



Tradition-Reputation-Innovation

GESCHÄFTSBERICHT 2022 DER SECURITY KAPITALANLAGE AG

Sicherheit für ihr Kapital

 **SECURITY**
Kapitalanlage AG

GESCHÄFTSBERICHT 2022

Security Kapitalanlage AG

Aufsichtsrat

Komm.-Rat. Mag. Dr. Othmar EDERER (Vorsitzender)
Mag. Klaus SCHEITEGEL (Vorsitzender Stellvertreter)
Mag. Gerald GRÖSTENBERGER (bis 9.3.2022)
Dr. Gernot REITER
MMag. Paul SWOBODA (ab 12.9.2022)
Mag. Berthold TROIß (ab 12.9.2022)

Vorstand

MMag. DDr. Peter LADREITER, Vorstandsvorsitzender
Stefan WINKLER, MSc.
MMag. Paul SWOBODA (bis 30.6.2022)

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft mit Sitz in
Burgring 16, A-8010 Graz
T +43 316 8071-0
F +43 316 8071-7200
M office@securitykag.at
H www.securitykag.at

Politische Gemeinde Graz, Firmenbuchgericht LG für ZRG Graz
Registriert beim Landes- und Handelsgericht Graz FN 37724b

GESCHÄFTSBERICHT 2022

Security Kapitalanlage AG

Security KAG im
Konzern



100 %



100 %



100 %



Security KAG und
ihre Tochter



100 %



GESCHÄFTSBERICHT 2022

Verwaltete Fonds

Entsprechend den Bestimmungen des Investmentfondsgesetzes verwaltete die Gesellschaft im Geschäftsjahr 2022 folgende Miteigentumsfonds bzw. Miteigentumsspezialfonds gemäß InvFG:

Apollo 14	Apollo Styrian Global Equity
Apollo 17	Schelhammer Capital - Aktien
Apollo 2 Global Bond	Schelhammer Capital - Aktien Aktiv
Apollo 31	Schelhammer Capital - Aktien Dividende ¹
Apollo 32	Schelhammer Capital - Anleihen
Apollo 32 Basis	Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio
Apollo 32 G	Schelhammer Capital - Ertragsoptimiertes Portfolio
Apollo 35	Schelhammer Capital - Sicherheitsoptimiertes Portfolio
Apollo 51	FarSighted Global PortFolio
Apollo 54	FarSighted Moderate PortFolio
Apollo 62	Managed Profit Plus
Apollo 100	S2
Apollo 150	Schelhammer Portfolio
Apollo Ausgewogen	Superfast
Apollo Balkan Equity	SUPERIOR 1 – Ethik Renten

¹ Der Fonds wurde per 01.06.2022 aufgelegt

GESCHÄFTSBERICHT 2022

Verwaltete Fonds

Entsprechend den Bestimmungen des Investmentfondsgesetzes verwaltete die Gesellschaft im Geschäftsjahr 2022 folgende Miteigentumsfonds bzw. Miteigentumsspezialfonds gemäß InvFG:

Apollo Corporate Bond	SUPERIOR 2 – Ethik Mix
Apollo Dynamisch	SUPERIOR 3 – Ethik
Apollo Euro Convertible Bond Fund	SUPERIOR 4 – Ethik Aktien
Apollo Euro High Grade Bond	SUPERIOR 5 – Ethik Kurzinvest
Apollo European Equity	SUPERIOR 6 – Global Challenges
Apollo Konservativ	SUPERIOR A
Apollo Nachhaltig Emerging Market Equity	SUPERIOR Spezial ST
Apollo Nachhaltig Euro Corporate Bond	SUPERIOR St. Georgen
Apollo Nachhaltig High Yield Bond	TradeCom FondsTrader
Apollo Nachhaltig Muendel Bond	TradeCom FlexTrader ²
Apollo Nachhaltig Aktien Global	TradeCom SuccessTrader ³
Apollo Nachhaltig New World	Value Investment Fonds Basis
Apollo Multi-Factor Global Equity	Value Investment Fonds Chance
Apollo Nachhaltig Global Bond	Value Investment Fonds Klassik
Apollo New World	

² Der Fonds wurde per 15.12.2022 geschlossen.
³ Der Fonds wurde per 16.05.2022 geschlossen.

GESCHÄFTSBERICHT 2022

Lagebericht des Vorstandes

Geschäftsverlauf

Das abgelaufene Geschäftsjahr ist für die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft operativ zufriedenstellend und in Summe positiv verlaufen. Das verwaltete Fondsvolumen sank von TEUR 6.958.465 auf TEUR 6.148.971, dies ist im Wesentlichen auf Kursverluste aller wichtigen Veranlagungskategorien zurückzuführen. Der Marktanteil der Gesellschaft legte, gemessen am von österreichischen Kapitalanlagegesellschaften verwalteten Gesamtvolumen, marginal zu.

Der russische Angriffskrieg in der Ukraine, Lieferengpässe und auch die Corona Pandemie in China mit rigorosen Lock-Down Maßnahmen befeuerten einen ungewöhnlich starken und überregionalen Inflationsanstieg, was wiederum die international bedeutendsten Notenbanken zu Anhebungen der Leitzinsen veranlasste. Aufgrund von Preissteigerungen von über 10% p.a. fielen die Zinsschritte der Zentralbanken sehr deutlich aus, die Auswirkungen auf die globalen Zinsmärkte und letztendlich auch auf die Aktienmärkte waren beträchtlich. Es wird erwartet, dass diese Zinspolitik 2023 zumindest im ersten Halbjahr noch fortgesetzt wird und damit in weiterer Folge die kurzfristigen Einlagenzinsen in Europa auf deutlich über 3% und in den USA auf rund 5% hingeführt werden. Dieses Umfeld belastete alle Renten kategorien stark, die Kursrückgänge fielen ungewöhnlich heftig aus. Auch Aktien erlitten Kursverluste, die sich jedoch gegen Jahresende abmilderten und damit in Summe moderat ausfielen.

Die wesentliche Ertragskennzahl der Gesellschaft stellt der Saldo aus Provisionserträgen und Provisionsaufwendungen dar. Dieses lag im Jahr 2022 bei schwieriger Marktlage bei TEUR 15.902,4 (2021 TEUR 16.534,8). Die Erträge aus den Management-Gebühren fallen konstant monatlich an, die wichtigsten Ausgaben erfolgen ebenfalls monatlich (bzw. quartalsweise im Nachhinein). Liquidität für die anfallenden Ausgaben wurde auf dem Girokonto vorgehalten. Die gesamten Finanzanlagen sind täglich veräußerbar. Das Jahr 2022 war durch eine Sondersituation in Form eines massiven Zinsanstiegs an den Kapitalmärkten geprägt. Dementsprechend mussten unsere Eigenveranlagungen im Anlage- und Umlaufvermögen deutliche Wertabschläge hinnehmen. Diese betragen zum Jahresresultimo bewertungsmäßig TEUR 7.135,2.

GESCHÄFTSBERICHT 2022

Lagebericht des Vorstandes

Geschäftsverlauf

Das Finanzanlage- und Finanzumlaufvermögen beträgt zum 31.12.2022 EUR 75.057,7 (2021 TEUR 74.496,00) inkl. Schuldverschreibungen in der Position, Forderungen an Kreditinstitute und Anteile an verbundenen Unternehmen. Ziel ist, einen kontinuierlichen Finanzertrag mit geringen Schwankungen zu erzielen. Der Schwerpunkt liegt daher im Rentenbereich mittels Veranlagungen in Schuldnern bester Bonität, jedoch wird auch in Aktien (Anteil bis zu 15%) und in Unternehmens- und Schwellenländeranleihen investiert. Es werden keine derivativen Instrumente in der Eigenveranlagung eingesetzt. Das wirtschaftliche Gesamtergebnis der Security Kapitalanlage AG wurde stark von der Kapitalmarktentwicklung beeinflusst. Einer zufriedenstellenden operative Geschäftsentwicklung des Jahres stehen Abschreibungen auf Kapitalanlagen im Anlage- und Umlaufvermögen i.H.v. TEUR 7.135,2 gegenüber. Grund dafür ist vor allem die Zinsentwicklung, welche zu Kursrückgängen bei Renten- und Mischfonds führte, in welche die Kapitalanlagen schwerpunktmäßig investiert sind.

Der Mitarbeiterstand ist leicht gesunken.

Das aktuell gemäß InvFG und AIFMG geforderte Eigenkapital beträgt EUR 2.574.764,73. Die tatsächliche Eigenmittelausstattung – Eigenmittel gem. Art 431 ff CRR per 31.12.2022 beträgt EUR 71.138.331,21 (2021 TEUR 68.617,58). Die Kernkapitalquote beträgt 221,03 % und die Eigenmittelquote liegt bei 87,20 %.

GESCHÄFTSBERICHT 2022

Lagebericht des Vorstandes

Risiko- management- system

Das Risikomanagementsystem in der Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft wird ständig auf die neueste Entwicklung angepasst. Automatisierung und laufende Kontrolle der Datenqualität stehen dabei im Vordergrund. Die Managemententscheidungen in der KAG dürfen sich nur innerhalb entsprechend von vordefinierten Bandbreiten bewegen und werden ex-ante überwacht. Somit ist das Risiko von Anlagefehlscheidungen exakt überwachbar und de-facto ausgeschlossen. Auch die übrigen Risiken, die das Unternehmen abseits vom eigentlichen Geschäftsfeld des Asset Managements betreffen, werden laufend beurteilt.

Die Grundlage für Anlageentscheidungen im Fondsmanagement werden auf Basis von empirischer Kapitalmarktforschung erarbeitet. Dieser Managementstil reduziert auch in diesem Bereich die operationellen Risiken (Teamansatz, sehr klare Managementvorgaben).

Der prägende Einfluss von Corona auf die Geschäftstätigkeit der letzten Jahre verlor 2022 wesentlich an Bedeutung.

GESCHÄFTSBERICHT 2022

Lagebericht des Vorstandes

Grundkapital bzw. Unternehmens- Kennzahlen

Das Grundkapital der Gesellschaft liegt unverändert zum Vorjahr bei TEUR 4.362,0. Die Betriebserträge in der Höhe von TEUR 17.543,5 (2021 TEUR 18.339,1) setzen sich aus TEUR 837,1 (2021 TEUR 829,6) an Erträgen aus Wertpapieren, TEUR 15.902,4 (2021 TEUR 16.534,8) Dienstleistungserträgen, TEUR 750,0 (2021 TEUR 985,0) sonstigen betrieblichen Erträgen und TEUR 53,9 (2021 TEUR –10,3) Nettozinsertrag zusammen.

Von den Betriebsaufwendungen der Security KAG in der Höhe von TEUR 6.350,2 (2021 TEUR 6.779,6) betreffen TEUR 3.911,9 (2021 TEUR 4.479,1) Personalaufwand, TEUR 2.300,1 (2021 TEUR 2.155,5) Sachaufwand und TEUR 138,2 (2021 TEUR 144,9) Wertberichtigungen (Abschreibungen) auf Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände.

Sämtliche Rückstellungen wurden entsprechend den unternehmensrechtlichen Grundlagen gebildet. Die Gesellschaft beschäftigte im Geschäftsjahr 2022 inklusive Vorstand durchschnittlich 33 Mitarbeiter (2021: 35).

Das Betriebsergebnis hat sich mit TEUR 11.193,3 (2021 TEUR 11.559,6) im Vergleich zum Vorjahr verschlechtert. Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit beträgt nach Abzug von Wertberichtigungen auf Finanzanlagen in Höhe von TEUR 7.085,2 (2021 56,3) TEUR 4.108,1 (2021 TEUR 11.615,9). Nach Abzug der Steuern von TEUR 701,6 (2021 TEUR 3.049,8) verbleibt ein Jahresgewinn von TEUR 3.406,4 (2021 TEUR 8.566,1). Abzüglich der Zuweisung an die freie Rücklage von TEUR 2.400,0 (2021 TEUR 7.600,0) und zuzüglich des Gewinnvortrages von TEUR 18,1 (2021 TEUR 52,0) ergibt sich ein Bilanzgewinn von TEUR 1.024,6 (2021 TEUR 1.018,1). Der Vorstand stellt den Antrag vom ausgewiesenen Bilanzgewinn den Betrag von TEUR 1.000,0 (2021 TEUR 1.000,0) auszuschütten sowie den Restgewinn von TEUR 24,6 (2021 TEUR 18,1) auf neue Rechnung vorzutragen.

TEUR.....Beträge in 1.000 EUR

GESCHÄFTSBERICHT 2022

Lagebericht des Vorstandes

Voraussichtliche Entwicklung der Gesellschaft

Die Turbulenzen an den Finanzmärkten bescheren den Rentensegmenten im Vergleich zum Vorjahr nunmehr deutlich höhere Renditen. Dies ermöglicht nun Investoren generell bei Renteninvestments und auch sonst selektiv zu besseren Ertragsmöglichkeiten an den Märkten aktiv zu werden. Zu beachten ist jedoch die nach wie vor höhere Unsicherheit, welche die Zinsmärkte begleitet und sich in höheren Volatilitäten ausdrückt.

Andererseits bieten die steigenden Geldmarktzinsen und der wachsende Refinanzierungsbedarf der Banken eine gewisse Konkurrenz zu Investmentfonds. Zudem wird abzuwarten sein, wie sich die nunmehr gestiegenen Zinsen auf das Wirtschaftswachstum auswirken werden.

Der Ukraine-Krieg, welcher das Kapitalmarktgeschehen 2022 wesentlich mitprägte, wird unseres Erachtens im Laufe der Zeit immer weniger Einfluss auf die Finanzmärkte ausüben. Überdies wird die in den letzten Jahren dominierende Corona-Pandemie im laufenden Jahr keine belastende Rolle mehr spielen.

In Summe rechnen wir mit einem moderaten Wachstum der Fondsbestände sowohl von privaten als auch institutionellen Investoren.



MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter



Stefan Markus Winkler, IViSC



Alfred Kober, MBA



Mag. Wolfgang Ules

GESCHÄFTSBERICHT 2022

Aktiva

Mit Gegenüberstellung der Vorjahreszahlen
in 1000 Euro (TEUR)

	31.12.2022	31.12.2021
1. Kassenbestand	539,00	1
2. Forderungen an Kreditinstitute		
a) täglich fällig	4.014.557,22	2.001
b) sonstige Forderungen	<u>4.058.459,33</u>	<u>4.059</u>
	8.073.016,55	6.060
3. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	66.949.639,34	68.401
4. Anteile an verbundenen Unternehmen	35.000,00	35
darunter: an Kreditinstituten EUR 0,00 (2021: TEUR 0,0)		
5. Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens	55.924,91	38
6. Sachanlagen	2.042.216,64	2.154
darunter: Grundstücke und Bauten, die vom Kreditinstitut im Rahmen seiner eigenen Tätigkeit genutzt werden T€ 300 (2021: T€ 315)		
7. Sonstige Vermögensgegenstände	5.453.364,95	6.494
8. Rechnungsabgrenzungsposten	238.467,95	229
9. Aktive latente Steuern	315.480,19	488
	<u>83.163.649,53</u>	<u>83.900</u>
1. Verwaltete Kapitalanlagefonds und deren Fondsvermögen	6.148.971.253,34	6.958.465
2. Auslandsaktiva	91.806,11	90

GESCHÄFTSBERICHT 2022

Passiva

Mit Gegenüberstellung der Vorjahreszahlen
in 1000 Euro (TEUR)

	31.12.2022	31.12.2021
1. Sonstige Verbindlichkeiten	5.545.674,05	8.229
2. Rückstellungen		
a) Rückstellungen für Abfertigungen	195.625,44	459
b) Sonstige	<u>4.906.167,68</u>	<u>5.102</u>
	5.101.793,12	5.561
3. Gezeichnetes Kapital	4.362.000,00	4.362
4. Kapitalrücklagen (gebundene)	1.741.495,46	1.741
5. Gewinnrücklagen		
a) gesetzliche Rücklage	145.345,67	145
b) andere Rücklagen	<u>65.242.768,37</u>	<u>62.843</u>
	65.388.114,04	62.988
6. Bilanzgewinn	1.024.572,86	1.018
	<u>83.163.649,53</u>	<u>83.900</u>
1. Anrechenbare Eigenmittel gemäß Teil 2 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	71.138.331,21	68.618
2. Eigenmittelerfordernis	2.574.764,73	2.593
3. Auslandspassiva	570.657,30	587

GESCHÄFTSBERICHT 2022

Gewinn- und Verlustrechnung

Für das Geschäftsjahr 2022

Mit Gegenüberstellung der Vorjahreszahlen in 1000 Euro (EUR)

*) Kleinbetrag

	31.12.2022	31.12.2021
1. Zinsen und ähnliche Erträge		
darunter: aus festverzinslichen Wertpapieren € 44.090,55 (Vorjahr: T€ 40)	56.702,92	40
2. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	<u>-2.786,21</u>	<u>-50</u>
I. Nettozinsertag	53.916,71	-10
3. Erträge aus Wertpapieren und Beteiligungen		
Erträge aus anderen Anteilsrechten	837.135,09	829
4. Provisionserträge	55.300.237,85	61.271
5. Provisionsaufwendungen	-39.397.808,92	-44.736
6. Sonstige betriebliche Erträge	<u>750.043,46</u>	<u>985</u>
II. Betriebserträge	17.543.524,19	18.339
7. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen		
a) Personalaufwand		
aa)Löhne und Gehälter	-3.295.305,06	-3.883
ab)Aufwand für gesetzlich vorgeschriebene soziale Abgaben und vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	-537.890,09	-523
ac)sonstiger Sozialaufwand	-31.931,90	-27
ad)Aufwendungen für Abfertigung und Unterstützung	-72.142,65	0
ae)Aufwendungen für Abfertigung und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen	<u>25.419,66</u>	<u>-46</u>
	-3.911.850,04	-4.479
b) Sonstige Verwaltungsaufwendungen (Sachaufwand)	-2.300,109,37	-2.156
8. Wertberichtigungen auf die in den Aktivposten 5. und 6. enthaltenen Vermögensgegenstände	<u>-138.234,50</u>	<u>-145</u>
III. Betriebsaufwendungen	-6.350.193,91	-6.780
davon: fixe Gemeinkosten 2022: EUR 4.106.581,52 2021: EUR 6.779.590,82		
IV. Betriebsergebnis	<u>11.193.330,28</u>	<u>11.559</u>

GESCHÄFTSBERICHT 2022

Gewinn- und Verlustrechnung

Für das Geschäftsjahr 2022

Mit Gegenüberstellung der Vorjahreszahlen in 1000 Euro (EUR)

*) Kleinbetrag

31.12.2022

31.12.2021

9. Wertberichtigungen auf Forderungen und Zuführungen zu Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und für Kreditrisiken	-1.256.881,10	-13
10. Erträge aus der Auflösung von Wertberichtigungen auf Forderungen und aus Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und für Kreditrisiken	-50.000,00	-0
11. Wertberichtigungen auf Wertpapiere, die wie Finanzanlagen bewertet sind, sowie auf Anteile an verbundenen Unternehmen	-5.878.357,41	-55
12. Erträge aus Wertberichtigungen auf Wertpapiere, die wie Finanzanlagen bewertet werden, sowie auf Anteile an verbundenen Unternehmen	0,00	125
V. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	4.108.091,77	11.616
13. Steuern vom Einkommen und Ertrag davon latente Steuern 2022: EUR 172.240,53 2021: EUR -133.718,52	-670.676,77	-3.026
14. Sonstige Steuern, soweit nicht in Posten 13. auszuweisen	-30.968,95	-24
VI. Jahresüberschuss	3.406.446,05	8.566
15. Rücklagenbewegung	-2.400.000,00	-7.600
VII. Jahresgewinn	1.006.446,05	966
16. Gewinnvortrag	18.126,81	52
VIII. Bilanzgewinn	1.024.572,86	1.018

GESCHÄFTSBERICHT 2022

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Jahresabschluss

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss der Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz, bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2022, der Gewinn- und Verlustrechnung für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr und dem Anhang, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Dezember 2022 sowie der Ertragslage der Gesellschaft für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und bankrechtlichen Vorschriften.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Geschäftsbericht, ausgenommen den Jahresabschluss, den Lagebericht und den Bestätigungsvermerk. Der Geschäftsbericht wird uns voraussichtlich nach dem Datum des Bestätigungsvermerks zur Verfügung gestellt.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen, und wir werden keine Art der Zusicherung darauf geben.

In Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen, sobald diese vorhanden sind, und dabei zu würdigen, ob diese sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

GESCHÄFTSBERICHT 2022

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Jahresabschluss

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Jahresabschluss

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und bankrechtlichen Vorschriften ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit - sofern einschlägig - anzugeben, sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Unternehmenstätigkeit anzuwenden, es sei denn, die gesetzlichen Vertreter beabsichtigen, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder die Unternehmenstätigkeit einzustellen oder haben keine realistische Alternative dazu.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

GESCHÄFTSBERICHT 2022

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Jahresabschluss

Verantwortlichkeiten
des Abschlussprüfers
für die Prüfung des
Jahresabschlusses

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Abschluss, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir ziehen Schlussfolgerungen über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch die gesetzlichen Vertreter sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr der Gesellschaft von der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zur Folge haben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

GESCHÄFTSBERICHT 2022

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Jahresabschluss

Bericht zum Lagebericht

Der Lagebericht ist auf Grund der österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften darauf zu prüfen, ob er mit dem Jahresabschluss in Einklang steht und ob er nach den geltenden rechtlichen Anforderungen aufgestellt wurde.

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und bankrechtlichen Vorschriften.

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit den Berufsgrundsätzen zur Prüfung des Lageberichts durchgeführt.

Urteil

Nach unserer Beurteilung ist der Lagebericht nach den geltenden rechtlichen Anforderungen aufgestellt worden und steht in Einklang mit dem Jahresabschluss.

Erklärung

Angesichts der bei der Prüfung des Jahresabschlusses gewonnenen Erkenntnisse und des gewonnenen Verständnisses über die Gesellschaft und ihr Umfeld wurden wesentliche fehlerhafte Angaben im Lagebericht nicht festgestellt.

Wien, am 27. Februar 2023

Ernst & Young
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber
Wirtschaftsprüfer

ppa. MMag. Roland Unterweger
Wirtschaftsprüfer



Security Kapitalanlage AG
Burgring 16, 8010 Graz
T:+43 316 8071-0; F:+43 316 8071-7200
E: office@securitykag.at; H: www.securitykag.at