

SPAR HOLDING AG

KONZERNABSCHLUSS 2020



Konzernabschluss
31.12.2020

SPAR HOLDING AG,
Salzburg

INHALT

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------|----|
| KONZERNABSCHLUSS..... | 5 |
| Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung | 6 |
| Konzern-Gesamtergebnisrechnung | 7 |
| Konzern-Bilanz | 8 |
| Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung..... | 9 |
| Konzern-Kapitalflussrechnung..... | 10 |
| | |
| ANHANG ZUM KONZERNABSCHLUSS..... | 12 |
| Grundlagen der Abschlusserstellung | 13 |
| 1. Informationen zum Unternehmen..... | 13 |
| 2. Erklärung zur Übereinstimmung mit IFRS..... | 13 |
| 3. Funktionale Währung und Darstellungswährung | 13 |
| 4. Verwendung von Ermessensentscheidungen, Annahmen und Schätzungen..... | 13 |
| Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung | 17 |
| 5. Umsatzerlöse | 17 |
| 6. Sonstige Erträge | 17 |
| 7. Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Leistungen | 18 |
| 8. Personalaufwand | 18 |
| 9. Sonstige Aufwendungen | 18 |
| 10. Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen | 19 |
| 11. Finanzerträge und Finanzaufwendungen | 19 |
| 12. Steuern vom Einkommen und Ertrag..... | 19 |
| Konzern-Bilanz: Vermögenswerte | 21 |
| 13. Geschäfts- oder Firmenwerte und sonstige immaterielle Vermögenswerte..... | 21 |
| 14. Sachanlagen | 24 |
| 15. Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien | 28 |
| 16. Leasingverhältnisse | 30 |
| 16.1 Leasingnehmer | 30 |
| 16.2 Leasinggeber | 33 |
| 17. Anteile an at equity bilanzierten Unternehmen | 35 |
| 17.1 Anteile an assoziierten Unternehmen..... | 35 |
| 17.2 Anteile an Gemeinschaftsunternehmen | 36 |
| 18. Finanzielle Vermögenswerte..... | 37 |
| 19. Sonstige Forderungen und Vermögenswerte | 38 |
| 20. Latente Steueransprüche und Steuerschulden..... | 39 |
| 21. Vorräte | 40 |
| 22. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 41 |
| 23. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 41 |
| Konzern-Bilanz: Eigenkapital und Schulden..... | 42 |
| 24. Eigenkapital..... | 42 |
| 25. Sonstiges Ergebnis | 43 |
| 26. Kapitalmanagement..... | 44 |
| 27. Verpflichtungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen..... | 44 |
| 27.1 Grundlagen..... | 44 |
| 27.2 Verpflichtungen nach Beendigung des Dienstverhältnisses | 45 |
| 27.3 Verpflichtungen für Jubiläumsgelder | 47 |
| 28. Rückstellungen..... | 47 |
| 29. Finanzielle Verbindlichkeiten | 48 |
| 30. Sonstige Verbindlichkeiten | 48 |
| 31. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen..... | 49 |

| | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Konzern-Kapitalflussrechnung..... | 50 |
| 32. Kapitalflussrechnung..... | 50 |
| Finanzinstrumente | 53 |
| 33. Finanzrisikomanagement..... | 53 |
| 34. Buchwerte, Fair Values und Wertansätze von Finanzinstrumenten..... | 59 |
| 34.1 Einstufungen und Fair Values..... | 59 |
| 34.2 Bestimmung der Fair Values..... | 62 |
| 35. Saldierung finanzieller Vermögenswerte und finanzieller Verbindlichkeiten..... | 64 |
| 36. Konditionen der wesentlichsten Finanzinstrumente | 65 |
| 37. Nettoergebnis aus Finanzinstrumenten..... | 65 |
| 38. Derivate und Hedging | 66 |
| Zusammensetzung des Konzerns..... | 69 |
| 39. Konsolidierungskreis..... | 69 |
| 39.1 Vollkonsolidierte Unternehmen | 69 |
| 39.2 At equity bilanzierte Unternehmen | 71 |
| 40. Angaben zu Tochterunternehmen und sonstige Beteiligungen | 72 |
| 41. Unternehmenszusammenschlüsse und Erwerb von nicht beherrschenden Anteilen | 74 |
| 42. Anteile ohne beherrschenden Einfluss | 77 |
| 43. Zur Veräußerung verfügbare Vermögenswerte und Schulden sowie Veräußerungsgruppen..... | 77 |
| Weitere Anhangangaben | 78 |
| 44. Berichterstattung über Geschäftsbereiche..... | 78 |
| 45. Sicherheiten und Verfügungsbeschränkungen | 80 |
| 46. Haftungsverhältnisse, sonstige Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten | 81 |
| 47. Angaben über Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen | 81 |
| 48. Mitarbeiteranzahl | 83 |
| 49. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag | 83 |
| Rechnungslegungsmethoden | 84 |
| 50. Bewertungsgrundlagen..... | 84 |
| 50.1 Allgemeine Angaben | 84 |
| 50.2 Konsolidierungsgrundsätze | 84 |
| 50.3 Bilanzstichtag..... | 85 |
| 50.4 Währungsumrechnung..... | 85 |
| 51. Änderungen der Rechnungslegungsmethoden | 86 |
| 52. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden..... | 87 |
| 52.1 Unternehmenszusammenschlüsse und Geschäfts- oder Firmenwerte | 87 |
| 52.2 Immaterielle Vermögenswerte | 88 |
| 52.3 Leasingverhältnissen | 88 |
| 52.4 Sachanlagen..... | 90 |
| 52.5 Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien | 90 |
| 52.6 Wertminderungen..... | 90 |
| 52.7 Anteile an at equity bilanzierten Unternehmen..... | 91 |
| 52.8 Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | 92 |
| 52.9 Latente Steueransprüche und Steuerschulden sowie Ertragsteuererstattungsansprüche und Ertragsteuerschulden | 93 |
| 52.10 Vorräte | 94 |
| 52.11 Zahlungsmittel und kurzfristige Einlagen | 94 |
| 52.12 Zuwendungen der öffentlichen Hand | 94 |
| 52.13 Verpflichtungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | 94 |
| 52.14 Sonstige Rückstellungen..... | 95 |
| 52.15 Eventualverbindlichkeiten..... | 95 |
| 52.16 Aufwands- und Ertragsrealisierung | 95 |
| 52.17 Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Schulden sowie Veräußerungsgruppen..... | 96 |
| 52.18 Aufgegebene Geschäftsbereiche..... | 97 |
| 53. Neue Standards und Interpretationen, die noch nicht angewendet wurden..... | 97 |

| | |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| KONZERNLAGEBERICHT | 99 |
| 54. Grundlagen des Konzerns | 101 |
| 55. Wirtschaftsbericht | 102 |
| 55.1 Gesamtwirtschaftliche Entwicklung und Branchenentwicklung | 102 |
| 55.2 Geschäftsverlauf | 106 |
| 55.3 Finanzielle und nicht finanzielle Leistungsindikatoren | 108 |
| 55.4 Bericht über Länder und Geschäftsbereiche | 111 |
| 56. Bericht über die voraussichtliche Entwicklung des Unternehmens | 123 |
| 56.1 Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen | 123 |
| 56.2 Voraussichtliche Entwicklung des Unternehmens | 124 |
| 57. Risiko- und Chancenbericht | 126 |
| 57.1 Finanzwirtschaftliche Chancen und Risiken | 126 |
| 57.2 Volkswirtschaftliche, konjunkturelle und branchenbezogene Chancen und Risiken | 128 |
| 57.3 Sonstige Risiken | 129 |
| 58. Nachhaltigkeitsbericht | 129 |
| 59. Forschung und Entwicklung | 132 |

KONZERNABSCHLUSS

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

| in TEUR | Erläuterung | 1-12 2020 | in % | 1-12 2019 | in % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------|-------|------------|-------|
| Umsatzerlöse | 5 | 12.233.339 | 100,0 | 11.146.894 | 100,0 |
| Veränderung des Bestandes an fertigen und unfertigen Erzeugnissen | | -864 | 0,0 | 2.741 | 0,0 |
| Sonstige Erträge | 6 | 560.364 | 4,6 | 593.249 | 5,3 |
| Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Leistungen | 7 | -8.282.005 | -67,7 | -7.487.852 | -67,2 |
| Personalaufwand | 8 | -1.995.436 | -16,3 | -1.858.101 | -16,7 |
| Sonstige Aufwendungen | 9 | -1.411.332 | -11,6 | -1.288.406 | -11,5 |
| Operatives Ergebnis vor Abschreibungen, Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen und Finanzergebnis (EBITDA) | | 1.104.066 | 9,0 | 1.108.525 | 9,9 |
| Abschreibungen und Wertminderungen | 13, 14, 15, 16.1 | -710.340 | -5,8 | -748.107 | -6,7 |
| Operatives Ergebnis vor Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen und Finanzergebnis (EBIT) | | 393.726 | 3,2 | 360.418 | 3,2 |
| Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen | 10 | 5.119 | 0,0 | 9.923 | 0,1 |
| Finanzerträge | 11 | 24.468 | 0,2 | 36.705 | 0,3 |
| Finanzaufwendungen | 11 | -70.017 | -0,5 | -54.912 | -0,4 |
| Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT) | | 353.296 | 2,9 | 352.134 | 3,2 |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | 12 | -74.966 | -0,6 | -65.773 | -0,6 |
| Jahresergebnis (EAT) | | 278.330 | 2,3 | 286.361 | 2,6 |
| Davon entfallen auf: | | | | | |
| Anteilseigner des Mutterunternehmens | | 272.940 | | 280.632 | |
| Anteile ohne beherrschenden Einfluss | | 5.390 | | 5.729 | |

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

| in TEUR | Erläuterung | 1-12 2020 | 1-12 2019 |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|-----------|
| <hr/> | | | |
| Jahresergebnis (EAT) | | 278.330 | 286.361 |
| <hr/> | | | |
| <i>Umgliederung in die Gewinn- und Verlustrechnung möglich:</i> | | | |
| Bewertung von Sicherungsinstrumenten bei der Absicherung von Zahlungsströmen | | 258 | 141 |
| Absicherung von Nettoinvestitionen | | 0 | 0 |
| Fremdwährungsumrechnung von Geschäftsbetrieben mit Sitz außerhalb von Österreich | | -21.621 | -11.520 |
| Sonstiges Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen | | -1.339 | 1.461 |
| <i>Umgliederung in die Gewinn- und Verlustrechnung nicht möglich:</i> | | | |
| Neubewertung von finanziellen Vermögenswerten | | 8.100 | 2.691 |
| Neubewertung von leistungsorientierten Verpflichtungen | | -21.124 | -27.218 |
| Sonstiges Ergebnis (nach Steuern) | 25 | -35.726 | -34.445 |
| <hr/> | | | |
| Gesamtergebnis | | 242.604 | 251.916 |
| <hr/> | | | |
| Davon entfallen auf: | | | |
| Anteilseigner des Mutterunternehmens | | 237.214 | 246.187 |
| Anteile ohne beherrschenden Einfluss | | 5.390 | 5.729 |

Konzern-Bilanz

| in TEUR | Erläuterung | 31.12.2020 | in % | 31.12.2019 | in % |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|-------|------------|-------|
| Langfristige Vermögenswerte | | | | | |
| Geschäfts- oder Firmenwerte | 13 | 84.087 | 1,1 | 83.802 | 1,1 |
| Sonstige immaterielle Vermögenswerte | 13 | 80.303 | 1,0 | 78.581 | 1,1 |
| Nutzungsrechte | 16,1 | 1.283.493 | 16,5 | 1.318.431 | 17,7 |
| Sachanlagen | 14 | 3.707.694 | 47,6 | 3.443.411 | 46,2 |
| Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien | 15 | 406.314 | 5,2 | 462.392 | 6,2 |
| Langfristige finanzielle Vermögenswerte | 18 | 402.226 | 5,2 | 352.175 | 4,7 |
| Anteile an at equity bilanzierten Unternehmen | 17 | 100.142 | 1,3 | 99.905 | 1,3 |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte | 19 | 24.104 | 0,3 | 37.053 | 0,5 |
| Latente Steueransprüche | 20 | 103.581 | 1,3 | 84.307 | 1,1 |
| | | 6.191.944 | 79,5 | 5.960.057 | 79,9 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | | | | | |
| Vorräte | 21 | 826.065 | 10,6 | 802.727 | 10,8 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 22 | 131.282 | 1,7 | 149.349 | 2,0 |
| Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte | 18 | 42.675 | 0,5 | 22.969 | 0,3 |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte | 19 | 239.743 | 3,1 | 208.410 | 2,8 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 23 | 357.312 | 4,6 | 317.136 | 4,2 |
| | | 1.597.077 | 20,5 | 1.500.591 | 20,1 |
| Summe Vermögenswerte | | 7.789.021 | 100,0 | 7.460.648 | 100,0 |
| Eigenkapital | | | | | |
| Grundkapital | | 27.000 | 0,3 | 27.000 | 0,4 |
| Kapitalrücklagen | | 673 | 0,0 | 673 | 0,0 |
| Kumulierte Konzernergebnisse | | 2.785.425 | 35,8 | 2.602.906 | 34,9 |
| Auf die Anteilseigner des Mutterunternehmens entfallendes Eigenkapital | | 2.813.098 | 36,1 | 2.630.579 | 35,3 |
| Anteile ohne beherrschenden Einfluss | | 1.108 | 0,0 | 978 | 0,0 |
| Summe Eigenkapital | 24 | 2.814.206 | 36,1 | 2.631.557 | 35,3 |
| Langfristige Schulden | | | | | |
| Verpflichtungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | 27 | 524.856 | 6,8 | 496.657 | 6,7 |
| Rückstellungen | 28 | 24.653 | 0,3 | 21.601 | 0,3 |
| Finanzielle Verbindlichkeiten | 29 | 1.972.768 | 25,3 | 1.961.231 | 26,2 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 30 | 15.287 | 0,2 | 14.584 | 0,2 |
| Latente Steuerschulden | 20 | 250 | 0,0 | 280 | 0,0 |
| | | 2.537.814 | 32,6 | 2.494.353 | 33,4 |
| Kurzfristige Schulden | | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 31 | 977.115 | 12,5 | 941.876 | 12,6 |
| Rückstellungen | 28 | 26.742 | 0,3 | 22.738 | 0,3 |
| Finanzielle Verbindlichkeiten | 29 | 805.136 | 10,3 | 815.104 | 10,9 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 30 | 564.808 | 7,3 | 505.697 | 6,8 |
| Verbindlichkeiten aus Ertragsteuer | | 63.200 | 0,9 | 49.323 | 0,7 |
| | | 2.437.001 | 31,3 | 2.334.738 | 31,3 |
| Summe Eigenkapital und Schulden | | 7.789.021 | 100,0 | 7.460.648 | 100,0 |

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

| in TEUR | Grundkapital | Kapitalrücklagen | Kumulierte Konzernergebnisse | | | | | | | Auf die Anteilseigner des Mutterunternehmens entfallendes Eigenkapital | Anteile ohne beherrschenden Einfluss | Summe Eigenkapital |
|--------------------------------------------------|--------------|------------------|------------------------------|-------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------|-----------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------|
| | | | Neubewertungsrücklage | Cashflow Hedge Rücklage | Währungsumrechnungsrücklage | Währungsumrechnungsrücklage Net Investment | IAS 19 Rücklage | Rücklage für das sonstige Ergebnis aus at equity bilanz. Unternehmen | Sonstige Rücklagen | | | |
| Stand 1.1.2019 | 27.000 | 673 | 172.505 | -1.496 | -1.748 | -35.713 | -74.488 | -529 | 2.324.975 | 2.411.179 | 412 | 2.411.591 |
| Auswirkung der erstmaligen Anwendung von IFRS 16 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.223 | 1.223 | - | 1.223 |
| Angepasster Stand 1.1.2019 | 27.000 | 673 | 172.505 | -1.496 | -1.748 | -35.713 | -74.488 | -529 | 2.326.198 | 2.412.402 | 412 | 2.412.814 |
| Gesamtergebnis | | | | | | | | | | | | |
| Jahresergebnis | - | - | - | - | - | - | - | - | 280.632 | 280.632 | 5.729 | 286.361 |
| Sonstiges Ergebnis | - | - | 2.691 | 141 | -11.520 | - | -27.218 | 1.461 | - | -34.445 | - | -34.445 |
| | 0 | 0 | 2.691 | 141 | -11.520 | 0 | -27.218 | 1.461 | 280.632 | 246.187 | 5.729 | 251.916 |
| Transaktionen mit Anteilseignern | | | | | | | | | | | | |
| Sonstige Änderungen | - | - | - | - | - | - | - | - | -10 | -10 | 566 | 556 |
| Ausschüttungen | - | - | - | - | - | - | - | - | -28.000 | -28.000 | -5.729 | -33.729 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -28.010 | -28.010 | -5.163 | -33.173 |
| Stand 31.12.2019 | 27.000 | 673 | 175.196 | -1.355 | -13.268 | -35.713 | -101.706 | 932 | 2.578.820 | 2.630.579 | 978 | 2.631.557 |
| Stand 1.1.2020 | 27.000 | 673 | 175.196 | -1.355 | -13.268 | -35.713 | -101.706 | 932 | 2.578.820 | 2.630.579 | 978 | 2.631.557 |
| Gesamtergebnis | | | | | | | | | | | | |
| Jahresergebnis | - | - | - | - | - | - | - | - | 272.940 | 272.940 | 5.390 | 278.330 |
| Sonstiges Ergebnis | - | - | 8.100 | 258 | -21.621 | - | -21.124 | -1.339 | - | -35.726 | - | -35.726 |
| | 0 | 0 | 8.100 | 258 | -21.621 | 0 | -21.124 | -1.339 | 272.940 | 237.214 | 5.390 | 242.604 |
| Transaktionen mit Anteilseignern | | | | | | | | | | | | |
| Sonstige Änderungen | - | - | - | - | - | - | - | - | -16.695 | -16.695 | 130 | -16.565 |
| Ausschüttungen | - | - | - | - | - | - | - | - | -38.000 | -38.000 | -5.390 | -43.390 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -54.695 | -54.695 | -5.260 | -59.955 |
| Stand 31.12.2020 | 27.000 | 673 | 183.296 | -1.097 | -34.889 | -35.713 | -122.830 | -407 | 2.797.065 | 2.813.098 | 1.108 | 2.814.206 |

Konzern-Kapitalflussrechnung

| in TEUR | Erläuterung | 1-12 2020 | 1-12 2019 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------|-----------|
| BETRIEBLICHE TÄTIGKEIT | | | |
| Jahresergebnis (EAT) | | 278.330 | 286.361 |
| Anpassungen zur Überleitung des Jahresergebnisses auf Netto-Cashflows: | | | |
| Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen | 10 | -5.119 | -9.923 |
| Finanzerträge | 11 | -24.468 | -36.705 |
| Finanzaufwendungen | 11 | 70.017 | 54.912 |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | 12 | 74.966 | 65.773 |
| Abschreibungen und Wertminderungen | 13, 14, 15, 16.1 | 710.340 | 748.107 |
| Ergebnis aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten | | 3.425 | 5.849 |
| Veränderung langfristiger Rückstellungen (inkl. Verpflichtungen für Pensionen) | | -358 | -6.139 |
| sonstige zahlungsunwirksame Transaktionen | | 42.770 | 12.610 |
| Ergebnis aus der Ent-/Übergangskonsolidierung | 39 | 0 | -55.868 |
| Veränderung des Working Capital: | | | |
| Veränderung Vorräte | | -23.341 | -49.066 |
| Veränderung Forderungen | | 20.429 | -42.361 |
| Veränderung Verbindlichkeiten | | 30.001 | -8.721 |
| Veränderung sonstiger Rückstellungen | | 4.004 | 1.567 |
| Gezahlte Ertragsteuern | | -66.551 | -68.500 |
| Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit | | 1.114.445 | 897.896 |
| INVESTITIONSTÄTIGKEIT | | | |
| Erhaltene Zinsen | | 13.413 | 8.083 |
| Erhaltene Dividenden aus at equity bilanzierten Unternehmen und Beteiligungen | | 12.411 | 37.959 |
| Einzahlungen aus dem Verkauf von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten | | 28.334 | 30.575 |
| Einzahlungen aus dem Verkauf von finanziellen Vermögenswerten und Tilgung von begebenen Ausleihungen | | 0 | 4.355 |
| Veräußerung eines Tochterunternehmens, abzüglich veräußerter liquider Mittel | 39 | 0 | 82.278 |
| Auszahlungen für den Erwerb von Tochterunternehmen, abzüglich erworbener liquider Mittel | 40 | -8.738 | 48 |
| Erwerb von Sachanlagen, immateriellen Vermögenswerten und als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien | 32 | -646.294 | -663.528 |
| Erwerb von finanziellen Vermögenswerten und Auszahlung aus der Begebung von Ausleihungen | | -10.574 | -5.903 |
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit | | -611.448 | -506.133 |
| FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT | | | |
| Aufnahme von Commercial Paper und SPAR-Anlage | | 906.025 | 917.158 |
| Rückzahlung von Commercial Paper und SPAR-Anlage | | -857.805 | -955.137 |
| Aufnahme von langfristigen Darlehen | | 171.612 | 182.072 |
| Rückzahlung von langfristigen Darlehen | | -260.147 | -182.586 |
| Tilgung von Leasingverbindlichkeiten | 16.1 | -327.601 | -305.341 |
| Veränderung von sonstigen kurzfristigen Finanzschulden | | -12.639 | -4.537 |
| Gezahlte Zinsen | | -34.597 | -37.852 |
| Gezahlte Dividenden | 24 | -43.390 | -33.731 |
| Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit | | -458.542 | -419.954 |

| in TEUR | Erläuterung | 1-12 2020 | 1-12 2019 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|-----------|
| Veränderung der liquiden Mittel aufgrund der Umgliederung zu den zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten und Veräußerungsgruppen | 43 | 0 | 898 |
| Nettozunahme/-abnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | | 44.455 | -27.293 |
| Wechselkursbedingte Änderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | | -4.279 | -1.103 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 1.1. | | 317.136 | 345.532 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 31.12. | | 357.312 | 317.136 |

ANHANG ZUM KONZERNABSCHLUSS

Grundlagen der Abschlusserstellung

1. Informationen zum Unternehmen

Die SPAR HOLDING AG und ihre Tochtergesellschaften (zusammen der "SPAR HOLDING AG Konzern" oder die "SPAR HOLDING AG Gruppe") sind in Österreich, der Schweiz, Italien, Tschechien, Slowenien, Kroatien, Ungarn, Rumänien und Bayern tätig. Die beiden Geschäftsbereiche des SPAR HOLDING AG Konzerns sind der Handel (insbesondere der Groß- und Einzelhandel mit Lebensmitteln sowie der Einzelhandel mit Sportartikeln und Mode) und Immobilien/Einkaufszentren (insbesondere deren Entwicklung, Errichtung und Betrieb). Zur SPAR HOLDING AG Gruppe gehört unter anderem der SPAR AG Konzern (oder die "SPAR AG Gruppe"), dessen wesentlichste operative Gesellschaft in Österreich die SPAR Österreichische Warenhandels-Aktiengesellschaft mit Sitz in 5015 Salzburg, Österreich, Europastraße 3, darstellt.

Die SPAR HOLDING AG, das Mutterunternehmen der SPAR HOLDING AG Gruppe, ist im Firmenbuch beim Handels- als Landesgericht Salzburg, Österreich, unter der Nummer 256183s eingetragen. Ihr Sitz ist in 5015 Salzburg, Österreich, Europastraße 3. Die SPAR HOLDING AG und deren Tochtergesellschaften sind wiederum in den Konzernabschluss der direkten Muttergesellschaft, der HOLDAG Beteiligungsgesellschaft m.b.H. mit Sitz in 5015 Salzburg, Österreich, Europastraße 3, einbezogen.

2. Erklärung zur Übereinstimmung mit IFRS

Der vorliegende Konzernabschluss der SPAR HOLDING AG wurde nach den International Financial Reporting Standards (IFRSs) des International Accounting Standards Board (IASB), London, wie sie in der EU anzuwenden sind, zusammengestellt und berücksichtigt alle bis zum 31. Dezember 2020 verabschiedeten und verpflichtend anzuwendenden Bilanzierungsstandards (IAS/IFRS) und Interpretationen (SIC/IFRIC). Dabei wurden auch zusätzliche Anforderungen des § 245a (1) UGB erfüllt.

3. Funktionale Währung und Darstellungswährung

Dieser Konzernabschluss wird in Euro, der funktionalen Währung des Unternehmens, dargestellt. Alle in Euro dargestellten Finanzinformationen wurden, soweit nicht anders angegeben, auf Tausend gerundet.

4. Verwendung von Ermessensentscheidungen, Annahmen und Schätzungen

Bei der Erstellung des Konzernabschlusses der SPAR HOLDING AG werden vom Management Ermessensentscheidungen, Schätzungen und Annahmen getroffen, die sich auf die Anwendung von Rechnungslegungsmethoden und auf die Höhe der bilanzierten Vermögenswerte und Schulden, der ausgewiesenen Erträge und Aufwendungen und jeweils zugehöriger Angaben sowie auf die Angabe von Eventualverbindlichkeiten auswirken. Durch die mit diesen Annahmen und Schätzungen verbundene Unsicherheit könnten Ergebnisse entstehen, die in zukünftigen Perioden zu erheblichen Anpassungen des Buchwertes der betroffenen Vermögenswerte oder Schulden führen.

Sämtliche Ermessensentscheidungen, Schätzungen und Annahmen werden fortlaufend aktualisiert und basieren auf historischen Erfahrungen und weiteren Faktoren, einschließlich Erwartungen hinsichtlich zukünftiger Ereignisse, die unter den gegebenen Umständen vernünftig erscheinen. Die hieraus abgeleiteten Schätzungen und Annahmen werden naturgemäß in vielen Fällen nicht den späteren tatsächlichen Gegebenheiten entsprechen. Änderungen werden zum Zeitpunkt einer besseren Kenntnis berücksichtigt.

Ermessensentscheidungen

Informationen zu bedeutenden Ermessensentscheidungen, welche die im vorliegenden Konzernabschluss erfassten Beträge am wesentlichsten beeinflussen, finden sich in den folgenden Anhangangaben:

- Bestimmung der Laufzeit von Leasingverhältnissen mit Verlängerungs- und Kündigungsrechten (Leasingnehmer): Der SPAR HOLDING AG Konzern bestimmt die Leasinglaufzeit als unkündbare Grundlaufzeit unter Berücksichtigung von Zeiträumen die sich aus Verlängerungsoptionen ergeben, sofern eine Ausübung hinreichend sicher ist und Zeiträumen, in denen Kündigungsoptionen bestehen, sofern die Ausübung dieser als nicht hinreichend sicher erachtet wird.

Der SPAR HOLDING AG Konzern hat Leasingverhältnisse abgeschlossen, welche Verlängerungs- und Kündigungsoptionen enthalten. Das Unternehmen übt Ermessensentscheidung bei der Beurteilung, ob die Ausübung der Optionen hinreichend sicher ist, aus. Dabei werden alle Faktoren berücksichtigt, die einen wirtschaftlichen Anreiz für den SPAR HOLDING AG Konzern zur Verlängerung oder Kündigung darstellen. Nach der erstmaligen Erfassung erfolgt eine Neubeurteilung der Laufzeit, wenn ein signifikantes Ereignis oder eine signifikante Änderung der Umstände innerhalb der Kontrolle des Unternehmens eintritt, die sich auf die Ausübung oder Nichtausübung der Option auswirkt (z.B. wesentliche Investitionen in einen Mietstandort).

Der SPAR HOLDING AG Konzern berücksichtigt Verlängerungsoptionen und Kündigungsrechte bei Leasingverträgen über Filialen insbesondere basierend auf dem Investitionszyklus der Immobilien. Die unkündbare Mietzeit ist hierbei regelmäßig auch kürzer als die geschätzte Leasinglaufzeit. Bei anderen Leasingverträgen wird grundsätzlich eine Ausübung von Verlängerungsoptionen und Kündigungsrechten (sofern möglich) bis zum Ende der wirtschaftlichen Nutzungsdauer des Leasingobjekts angenommen. Bei gemieteten Gebäuden und Grundstücken wird zudem die Restnutzungsdauer wesentlicher Mietereinbauten bzw. die Restnutzungsdauer von darauf befindlichen Gebäuden im Eigentum bei der Einschätzung der Ausübung von Verlängerungs- und Kündigungsrechten mitberücksichtigt.

Hinsichtlich möglicher künftiger Leasingzahlungen für Zeiträume nach dem Ausübungszeitpunkt der Verlängerungs- und Kündigungsoptionen, die nicht in der Leasinglaufzeit berücksichtigt sind, wird auf Anhangangabe 16 *Leasingverhältnisse* verwiesen.

- Klassifizierung von Leasingverträgen (Leasinggeber): Finanzierungs-Leasingverhältnisse oder Operating-Leasingverhältnisse (Anhangangabe 16 *Leasingverhältnisse* und 51.3 *Leasingverhältnisse*)
- Selbsterstellte Software (Entwicklungskosten): Entwicklungskosten für selbsterstellte Software werden entsprechend der dargestellten Bilanzierungs- und Bewertungsmethode aktiviert. Der Ansatz erfolgt zu Herstellungskosten. Der Beginn der Aktivierung der Kosten beruht auf der Einschätzung des Managements, dass die technische und wirtschaftliche Realisierbarkeit nachgewiesen ist; dies ist in der Regel dann der Fall, wenn ein Produktentwicklungsprojekt einen bestimmten Meilenstein in einem bestehenden Projektmanagementmodell erreicht hat. Für Zwecke der Ermittlung des wirtschaftlichen Nutzens der Entwicklung trifft das Management Annahmen über die Höhe der erwarteten künftigen Cashflows aus dem Projekt, die anzuwendenden Abzinsungssätze und den Zeitraum des Zuflusses des erwarteten zukünftigen Nutzens (Anhangangabe 13 *Geschäfts- oder Firmenwerte und sonstige immaterielle Vermögenswerte* und Anhangangabe 52.2 *Immaterielle Vermögenswerte*).
- Klassifizierung von Beteiligungen: Beteiligungen, bei denen es sich um nicht börsennotierte Eigenkapitalinstrumente handelt, werden als finanzielle Vermögenswerte der Bewertungskategorie At Fair Value through OCI (kein Recycling) ausgewiesen (Anhangangabe 18 *Finanzielle Vermögenswerte*).
- COVID-19 bedingte Unsicherheiten: Der SPAR HOLDING AG Konzern hat den Einfluss der Auswirkungen der Coronapandemie auf die Unsicherheiten bezüglich Annahmen und Schätzungen in Verbindung mit der Bewertung von Vermögenswerten und Verbindlichkeit analysiert. Es wurden keine maßgeblichen COVID-19-bedingten Einflussfaktoren identifiziert und daher mussten keine zusätzlichen wesentlichen Ermessensentscheidungen getroffen werden. Das ist vor allem darauf zurückzuführen, dass der Lebensmittelhandel, das Kerngeschäft der SPAR HOLDING AG Gruppe, zu den systemrelevanten Branchen zählt und das ganze Jahr hindurch – und auch in den ersten Monaten in 2021 – eine außergewöhnlich gute Umsatz- und Ergebnisentwicklung verzeichnete. Krisenbedingte Unsicherheiten bei der Bewertung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten im Konzern spielten daher nur eine untergeordnete Rolle. Es wird davon ausgegangen, dass auch künftig keine wesentlichen Corona-bedingten Änderungen von Schätzungen notwendig sein werden.

Schätzungen und Annahmen

Die wichtigsten zukunftsbezogenen Annahmen sowie sonstige am Abschlussstichtag bestehende Hauptquellen von Schätzungsunsicherheiten, aufgrund derer ein beträchtliches Risiko besteht, dass innerhalb des nächsten Geschäftsjahres eine wesentliche Anpassung der Buchwerte von Vermögenswerten und Schulden erforderlich sein wird, werden nachstehend angeführt. Die Annahmen und Schätzungen des SPAR HOLDING AG Konzerns basieren auf Parametern, die zum Zeitpunkt der Aufstellung des Konzernabschlusses vorlagen. Diese Zustände und die Annahmen über die künftigen Entwicklungen können jedoch aufgrund von Marktbewegungen und Marktverhältnissen, die außerhalb des Einflussbereichs der SPAR HOLDING AG Gruppe liegen, eine Änderung erfahren. Solche Änderungen finden erst mit ihrem Auftreten einen Niederschlag in den Annahmen.

- Wertminderung von nicht-finanziellen Vermögenswerten: Die jährliche Überprüfung der Werthaltigkeit von Geschäfts- oder Firmenwerten und die anlassbezogene Überprüfung der Werthaltigkeit von abnutzbaren Vermögenswerten basieren auf wesentlichen Annahmen und Schätzungen. Der erzielbare Betrag eines Vermögenswertes oder einer zahlungsmittelgenerierenden Einheit ist abhängig von verfügbaren Daten aus bindenden Veräußerungsgeschäften zwischen unabhängigen Geschäftspartnern über ähnliche Vermögenswerte oder beobachtbare Marktpreise abzüglich geschätzter Veräußerungskosten (Fair Value abzüglich der Veräußerungskosten) oder von dem im Rahmen der Discounted-Cashflow-Methode verwendeten Diskontierungssatz sowie von den erwarteten künftigen Mittelzuflüssen und der für Zwecke der Extrapolation verwendeten Wachstumsrate (Nutzungswert). Die Grundannahmen zur Bestimmung des erzielbaren Betrages für die verschiedenen zahlungsmittelgenerierenden Einheiten einschließlich einer Sensitivitätsanalyse werden in den entsprechenden Anhangangaben dargestellt und näher erläutert (Anhangangabe 13 *Geschäfts- oder Firmenwerte* und *sonstige immaterielle Vermögenswerte*, Anhangangabe 14 *Sachanlagen* und Anhangangabe 52.6 *Wertminderung*).
- Ermittlung des Fair Value von Finanzinstrumenten: Sofern die Fair Values von angesetzten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten nicht mithilfe von notierten Preisen in aktiven Märkten bemessen werden können, werden sie unter Verwendung von Bewertungsverfahren, darunter der Discounted-Cashflow-Methode, ermittelt. Die in das Modell eingehenden Inputparameter stützen sich soweit möglich auf beobachtbare Marktdaten. Liegen diese nicht vor, gründet sich die Bestimmung der Fair Value im hohen Maße auf Annahmen und Schätzungen des Managements. Die Annahmen betreffen Inputfaktoren wie Liquiditätsrisiko, Ausfallrisiko, Volatilität, Diskontierungssatz oder Wachstumsraten. Änderung der getroffenen Annahmen für diese Faktoren können sich auf die angesetzten Fair Value der Finanzinstrumente auswirken (Anhangangabe 52.8 *Finanzielle Vermögenswerte und Schulden*, Anhangangabe 33 *Finanzrisikomanagement* bzw. 34.2 *Bestimmung der Fair Values*).
- Realisierbarkeit künftiger Steueransprüche, insbesondere aus Verlustvorträgen: Unsicherheiten bestehen hinsichtlich der Auslegung komplexer steuerrechtlicher Vorschriften, Änderungen des Steuerrechts sowie der Höhe und des Entstehungszeitpunkts künftig zu versteuernder Ergebnisse. Latente Steueransprüche werden für nicht genutzte steuerliche Verlustvorträge in dem Maße angesetzt, in dem es wahrscheinlich ist, dass hierfür zu versteuerndes Einkommen verfügbar sein wird, so dass die Verlustvorträge tatsächlich genutzt werden können. Bei der Ermittlung der Höhe der latenten Steueransprüche, die aktiviert werden können, ist eine wesentliche Ermessensausübung des Managements bezüglich des erwarteten Eintrittszeitpunkts und der Höhe des künftig zu versteuernden Einkommens sowie der zukünftigen Steuerplanungsstrategien erforderlich (Anhangangabe 20 *Latente Steueransprüche und Steuerschulden*).
- Bewertung leistungsorientierter Verpflichtungen: Der Barwert der Verpflichtungen für Abfertigungsleistungen, betriebliche Altersversorgung und ähnlicher Verpflichtungen werden anhand von versicherungsmathematischen Berechnungen ermittelt. Eine versicherungsmathematische Bewertung erfolgt auf der Grundlage diverser Annahmen, die von den tatsächlichen Entwicklungen in der Zukunft abweichen können. Hierzu zählt die Festlegung des Rechnungszinssatzes, künftiger Lohn- und Gehaltssteigerungen, der Sterblichkeitsrate und künftiger Pensionssteigerungen. Aufgrund der Komplexität in der Bewertung und ihrer Langfristigkeit reagiert eine leistungsorientierte Verpflichtung höchst sensibel auf Änderungen dieser Annahmen. Sämtliche Annahmen werden zu jedem Abschlussstichtag überprüft. Zudem werden Sensitivitätsanalysen durchgeführt (Anhangangaben 27 und 52.13 *Verpflichtungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen*).
- Ansatz und Bewertung von Rückstellungen: Der SPAR HOLDING AG Konzern ist einer Vielzahl von rechtlichen Risiken ausgesetzt, insbesondere Risiken aus den Bereichen Arbeitsrecht, Produkthaftung, Steuerrecht und Wettbewerbsrecht. Die Ergebnisse von anhängigen und möglichen künftigen Verfahren können nicht in allen Ausprägungen prognostiziert werden, sodass aufgrund von gerichtlichen oder behördlichen Entscheidungen Aufwendungen entstehen können, die nicht oder nicht in vollem Umfang durch Versicherungsleistungen oder Rückstellungen abgedeckt sind

und wesentliche Auswirkungen auf das Geschäft und zukünftige Ergebnisse haben können (Anhangangabe 28 *Rückstellungen*).

- Schätzung des Grenzfremdkapitalzinssatzes für Leasingverhältnisse: Der SPAR HOLDING AG Konzern verwendet den Grenzfremdkapitalzinssatz zur Berechnung der Leasingverbindlichkeit, wenn er den impliziten Zinssatz des Leasingverhältnisses nicht bestimmen kann. Der Grenzfremdkapitalzinssatz ist der Zinssatz, den das Unternehmen zahlen müsste, wenn es einen Kredit mit vergleichbarer Laufzeit und vergleichbarer Besicherung aufnehmen würde, um einen Vermögenswert mit einem dem Nutzungsrecht vergleichbaren Wert in einem ähnlichen ökonomischen Umfeld zu erwerben. Der Grenzfremdkapitalzinssatz spiegelt daher die Zinsen wider, die der SPAR HOLDING AG Konzern für eine Kreditaufnahme zu zahlen hätte. Einer Schätzung des entsprechenden Grenzfremdkapitalzinssatzes bedarf es dann, wenn keine beobachtbaren Zinssätze verfügbar sind (z.B. Tochterunternehmen, die keine Finanzierungsgeschäfte abschließen) oder wenn diese angepasst werden müssen, um die Konditionen und Bedingungen des Leasingvertrages abzubilden (z.B., wenn Leasingverträge nicht in der funktionalen Währung der Gesellschaft abgeschlossen werden). Der SPAR HOLDING AG Konzern schätzt den Grenzfremdkapitalzinssatz auf Basis beobachtbarer Daten (z.B. Marktzinssätze), sofern diese verfügbar sind, berücksichtigt dabei, dass Leasingvereinbarungen teilweise in einer anderen Währung als die funktionale Währung einer Tochtergesellschaft abgeschlossen wurden und hat bestimmte unternehmensspezifische Schätzungen (z.B. Einschätzung der Bonität) vorzunehmen (Anhangangabe 16 *Leasingverhältnisse*).

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

5. Umsatzerlöse

| in TEUR | Handel | Immobilien / Einkaufszentren | 1-12 2020 Summe |
|---------------|------------|---------------------------------|--------------------|
| Österreich | 7.095.647 | 59.329 | 7.154.946 |
| Nachbarländer | 5.068.965 | 9.398 | 5.078.363 |
| Summe | 12.164.612 | 68.727 | 12.233.339 |

| in TEUR | Handel | Immobilien / Einkaufszentren | 1-12 2019 Summe |
|---------------|------------|---------------------------------|--------------------|
| Österreich | 6.180.072 | 63.433 | 6.243.505 |
| Nachbarländer | 4.891.871 | 11.518 | 4.903.389 |
| Summe | 11.071.943 | 74.951 | 11.146.894 |

In den Gesamtumsatzerlösen sind Umsätze von TEUR 68.727 (2019: TEUR 74.951) enthalten, die keine Umsatzerlöse aus Verträgen mit Kunden gemäß IFRS 15 darstellen. Diese sind zur Gänze dem Geschäftsbereich "Immobilien/Einkaufszentren" zugeordnet.

Die Aufteilung nach geografischen Bereichen erfolgt – mit Ausnahme von Hervis – nach dem Sitz der Gesellschaft. Die Umsatzerlöse aller Hervis werden im Bereich "Österreich" ausgewiesen.

6. Sonstige Erträge

| in TEUR | 1-12 2020 | 1-12 2019 |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Erträge aus Produktforcierungen | 165.500 | 162.375 |
| Leistungs- und Inkassovergütungen | 86.267 | 78.339 |
| Erträge aus Mieten | 59.009 | 75.067 |
| Erträge aus Betriebskosten | 48.710 | 49.684 |
| Zuschüsse aus öffentlicher Hand | 28.571 | 5.716 |
| Erlöse Verwaltungskosten und sonstige Leistungen | 25.847 | 21.631 |
| Erlöse Boni für Nichthandelsware | 16.183 | 12.899 |
| Erlöse Ladenbau | 15.471 | 10.071 |
| Erlöse Pönalen und Schadenersatz | 8.576 | 8.444 |
| Erträge aus Nebenleistungen des Warenverkehrs | 7.203 | 5.579 |
| Erlöse Verwaltungskosten | 6.317 | 10.648 |
| Erträge aus aktivierter Eigenleistung | 5.847 | 4.366 |
| Erträge aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen | 5.264 | 6.182 |
| Erträge aus Provisionen | 4.970 | 4.851 |
| Ertrag aus der Ent-/Übergangskonsolidierung | 0 | 55.872 |
| Übrige | 76.629 | 81.525 |
| Summe | 560.364 | 593.249 |

Die übrigen sonstigen Erträge enthalten im Wesentlichen Beiträge für die Nutzung der Lieferantendatenbank, Erträge aus der Weiterverrechnung von Personalkosten und Systemgebühren von SPAR-Einzelhändlern.

Die Erhöhung der Zuschüsse aus öffentlicher Hand resultiert aus den aufgrund von COVID-19 gewährten staatlichen Unterstützungsmaßnahmen im Geschäftsjahr. Diese beinhalten vor allem Personal- und Fixkostenzuschüsse sowie Umsatzerstattleistungen. Diese wurden vor allem für Hervis-Standorte gewährt, die von den vorübergehenden Geschäftsschließungen am meisten betroffen waren und in 2020 starke Umsatz- und Ergebniseinbußen verzeichneten.

Zuwendungen der öffentlichen Hand, die angefallene Aufwendungen kompensieren, werden in den sonstigen Erträgen erfasst. Zuwendungen der öffentlichen Hand für Vermögenswerte (Investitionszuschüsse) wurden bis einschließlich

dem Geschäftsjahr 2019 von den Anschaffungs- oder Herstellungskosten der Sachanlagen in Abzug gebracht und führten folglich zu einer geringeren Abschreibung. Im Geschäftsjahr wurde die Darstellungsmethode von Investitionszuschüssen geändert. Es wurde von der Nettomethode auf die Bruttomethode umgestellt (siehe Anhangangabe 51 *Änderungen der Rechnungslegungsmethoden*). Die in 2020 erhaltenen Investitionszuschüsse und folglich auch die entsprechende ertragswirksame Auflösung, welche nun über die Nutzungsdauer verteilt in den sonstigen Erträgen ausgewiesen wird, sind von ungeordneter Bedeutung. Im Vorjahr wurden dem SPAR HOLDING AG Konzern keine Zuwendungen für Vermögenswerte aus öffentlicher Hand gewährt.

7. Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Leistungen

| in TEUR | 1-12 2020 | 1-12 2019 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren | 8.278.915 | 7.485.721 |
| Reparatur- und Instandhaltungsaufwand sowie sonstige Aufwendungen für als Finanzinvestition gehaltene Immobilien | 3.090 | 2.131 |
| Summe | 8.282.005 | 7.487.852 |

8. Personalaufwand

| in TEUR | 1-12 2020 | 1-12 2019 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Löhne und Gehälter | 1.534.219 | 1.420.569 |
| Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Sozialabgaben sowie vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge | 390.957 | 371.126 |
| Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen | 29.898 | 28.493 |
| Aufwendungen für Altersversorgung | 21.794 | 20.524 |
| Sonstige Sozialaufwendungen | 18.568 | 17.389 |
| Summe | 1.995.436 | 1.858.101 |

9. Sonstige Aufwendungen

| in TEUR | Erläuterung | 1-12 2020 | 1-12 2019 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|-----------|
| Sonstige Betriebskosten | | 277.902 | 274.877 |
| Werbeaufwand | | 266.639 | 264.360 |
| Aufwendungen für Logistik und Transport | | 197.282 | 176.060 |
| Reparatur- und Instandhaltungsaufwand | | 190.724 | 164.430 |
| Sonstige Verbrauchsstoffe | | 83.772 | 55.323 |
| Steuern, soweit keine Steuern vom Einkommen und Ertrag | | 49.526 | 28.345 |
| Aufwand Fremdpersonal | | 43.405 | 34.345 |
| Geld- und Wechselspesen | | 34.693 | 30.553 |
| Rechts-, Prüfungs- und Beratungskosten | | 27.097 | 34.923 |
| Bewachung | | 24.660 | 23.455 |
| Aufwendungen Kraftfahrzeuge | | 24.165 | 26.272 |
| IT Aufwand | | 24.139 | 26.328 |
| Förderungen SPAR Kaufleute | | 22.196 | 18.458 |
| Miet- und Leasingaufwand | 16.1 | 18.772 | 13.947 |
| Wertberichtigungen zu Forderungen | | 9.929 | 3.527 |
| Telefon | | 9.184 | 9.101 |
| Verluste aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien | | 8.721 | 11.977 |
| Ausbildung | | 6.461 | 9.625 |
| Büro-/EDV-Material | | 4.683 | 4.845 |
| Reisespesen | | 4.252 | 7.431 |
| Übrige | | 83.130 | 70.224 |
| Summe | | 1.411.332 | 1.288.406 |

Die übrigen sonstigen Aufwendungen beinhalten im Wesentlichen Aufwendungen für Wareneinsatz Ladenbau, Dotierung von Rückstellungen Miete und Betriebskosten, Berufsbekleidung, Lebensmittel-Untersuchungen und fremde Dienstleistungen.

10. Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen

Das Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen in Höhe von TEUR 5.119 (2019: TEUR 9.924) enthält die Ergebnisbeiträge der nach der Equity-Methode bilanzierten Unternehmen. Bezüglich weiterer Details im Zusammenhang mit at equity bilanzierten Unternehmen wird auf Anhangangabe 17 verwiesen.

11. Finanzerträge und Finanzaufwendungen

| in TEUR | Erläuterung | 1-12 2020 | 1-12 2019 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|---------------|
| Erträge aus Derivaten | 38 | 12.755 | 4.978 |
| Erträge aus finanziellen Vermögenswerten | | 8.228 | 28.866 |
| Bankzinserträge und sonstige Finanzerträge | | 2.662 | 2.797 |
| Zinsertrag aus Leasingforderungen | 16.2 | 823 | 64 |
| Finanzerträge | | 24.468 | 36.705 |
| in TEUR | Erläuterung | 1-12 2020 | 1-12 2019 |
| Kursverluste | | 31.991 | 9.070 |
| Zinsaufwand für Leasingverbindlichkeiten | 16.1 | 19.087 | 21.345 |
| Zinsaufwand für Commercial Paper und SPAR-Anlage | | 6.706 | 8.756 |
| Zinsaufwand von Banken | | 4.768 | 4.982 |
| Aufwendungen aus Derivaten | 38 | 4.007 | 3.540 |
| Zinsaufwand für Verpflichtungen aus Pensionen, Abfertigungen und Jubiläumsgeldern | | 3.322 | 7.108 |
| Aufwand aus der Bewertung von finanziellen Vermögenswerten | | 108 | 4 |
| Sonstige Finanzaufwendungen | | 28 | 107 |
| Finanzaufwendungen | | 70.017 | 54.912 |

Erträge aus finanziellen Vermögenswerten enthalten Dividenden aus zum Bilanzstichtag gehaltenen Finanzinvestitionen in Eigenkapitalinstrumente in Höhe von TEUR 7.096 (2019 TEUR 26.679).

12. Steuern vom Einkommen und Ertrag

Als Steuern vom Einkommen und vom Ertrag sind die in den einzelnen Ländern gezahlten bzw. geschuldeten Steuern auf Einkommen und Ertrag sowie die latenten Steuerabgrenzungen ausgewiesen. Die österreichischen Gesellschaften des SPAR HOLDING AG Konzerns unterliegen einem Körperschaftsteuersatz von 25 %.

Der Ermittlung der latenten Steuern liegen die in den einzelnen Ländern zum Realisierungszeitpunkt erwarteten Steuersätze zu Grunde. Diese basieren grundsätzlich auf den am Bilanzstichtag gültigen bzw. verabschiedeten, gesetzlichen Regelungen.

Die Berechnung ausländischer Ertragsteuern basiert auf den in den einzelnen Ländern gültigen Gesetzen und Verordnungen. Die angewandten Ertragsteuersätze für Gesellschaften mit Sitz außerhalb von Österreich variieren von 9,0 % bis 27,9 %.

| in TEUR | 1-12 2020 | 1-12 2019 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Gezahlte bzw. geschuldete Steuern | 83.979 | 74.469 |
| <i>davon betreffend Vorjahre</i> | 436 | 8.312 |
| <i>davon aus der Nutzung von bisher nicht berücksichtigten temporären Differenzen</i> | 0 | -2.284 |
| <i>davon aus der Nutzung von bisher nicht berücksichtigten steuerlichen Verlusten</i> | -308 | -1.260 |
| Latente Steuern | | |
| aus Entstehung und Auflösung temporärer Differenzen | -10.204 | -58 |
| aus Ansatz von bisher nicht berücksichtigten steuerlichen Verlusten | 0 | -2.066 |
| aus Veränderung der Wertberichtigung auf latente Steuern | 1.191 | -6.572 |
| Ertragsteueraufwand | 74.966 | 65.773 |

Der Ertragsteueraufwand von TEUR 74.966 (2019: TEUR 65.773) ist um TEUR 13.358 (2019: TEUR 22.261) geringer als der erwartete Ertragsteueraufwand von TEUR 88.324 (2019: TEUR 88.034), der sich bei Anwendung des inländischen Ertragsteuersatzes auf das Jahresergebnis des Konzerns vor Ertragsteuern ergäbe.

Vom erwarteten zum ausgewiesenen Ertragsteueraufwand ist wie folgt überzuleiten:

| in TEUR | 1-12 2020 | | 1-12 2019 | |
|------------------------------------------------------|-----------|---------|-----------|---------|
| Ergebnis vor Steuer | 353.296 | | 352.135 | |
| Erwarteter Ertragsteueraufwand (25 %) | 88.324 | 25,00 % | 88.034 | 25,00 % |
| Auswirkungen abweichender nationaler Steuersätze | -2.285 | -0,65 % | -3.803 | -1,08 % |
| Effekt aus steuerfreiem Einkommen | -9.600 | -2,72 % | -13.463 | -3,82 % |
| Effekt aus Entkonsolidierung | 0 | 0,00 % | -13.354 | -3,79 % |
| Periodenfremde Steueraufwendungen und Erträge | -7.800 | -2,21 % | 7.250 | 2,06 % |
| Veränderung der Wertberichtigung auf latente Steuern | 7.084 | 2,01 % | -5.671 | -1,61 % |
| Steuerlich nicht abzugsfähige Betriebsausgaben | 4.996 | 1,42 % | 5.063 | 1,44 % |
| Fremdanteile | -1.715 | -0,49 % | -1.295 | -0,37 % |
| Sonstige permanente Differenzen | -4.038 | -1,14 % | 3.012 | 0,85 % |
| Ertragsteueraufwand | 74.966 | 21,22 % | 65.773 | 18,68 % |

Die Position Fremdanteile beinhaltet die Ergebnisanteile von Anteilen ohne beherrschenden Einfluss (Personengesellschaft), die nicht im SPAR HOLDING AG Konzern besteuert werden.

Konzern-Bilanz: Vermögenswerte

13. Geschäfts- oder Firmenwerte und sonstige immaterielle Vermögenswerte

| in TEUR | Erläuterung | Geschäfts- oder Firmenwert | Sonstige immaterielle Vermögenswerte | | | Summe |
|----------------------------------------------|-------------|----------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|---------|
| | | | Selbst erstellte Software | Übrige immaterielle Vermögenswerte | In Erstellung befindliche Software | |
| Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten | | | | | | |
| Stand 1.1.2019 | | 316.840 | 125.302 | 277.357 | 19.784 | 739.283 |
| <i>Währungsumrechnung</i> | | -3.913 | -3 | -1.218 | 0 | -5.134 |
| <i>Unternehmenszusammenschluss</i> | 41 | 3.250 | 0 | 55 | 0 | 3.305 |
| <i>Zugänge</i> | | 0 | 889 | 4.601 | 13.658 | 19.148 |
| <i>Abgänge</i> | | -1.105 | -1.124 | -645 | -200 | -3.074 |
| <i>Umbuchungen</i> | | 0 | 20.402 | 846 | -21.501 | -253 |
| Stand 31.12.2019 | | 315.072 | 145.466 | 280.996 | 11.741 | 753.275 |
| Stand 1.1.2020 | | 315.072 | 145.466 | 280.996 | 11.741 | 753.275 |
| <i>Währungsumrechnung</i> | | -12.065 | -31 | -3.892 | 0 | -15.988 |
| <i>Unternehmenszusammenschluss</i> | 41 | 1.880 | 0 | 6 | 0 | 1.886 |
| <i>Zugänge</i> | | 0 | 908 | 5.340 | 16.788 | 23.036 |
| <i>Abgänge</i> | | -25 | -108 | -1.170 | -43 | -1.346 |
| <i>Umbuchungen</i> | | 0 | 8.786 | 669 | -9.465 | -10 |
| Stand 31.12.2020 | | 304.862 | 155.021 | 281.949 | 19.021 | 760.853 |
| Abschreibungen und Wertberichtigungen | | | | | | |
| Stand 1.1.2019 | | 234.841 | 97.995 | 230.259 | 0 | 563.095 |
| <i>Währungsumrechnung</i> | | -3.455 | 0 | -1.165 | 0 | -4.620 |
| <i>Abschreibung des Geschäftsjahres</i> | | 0 | 13.199 | 10.310 | 0 | 23.509 |
| <i>Wertminderungen</i> | | 358 | 9.412 | 287 | 0 | 10.057 |
| <i>Abgänge</i> | | -474 | -19 | -643 | 0 | -1.136 |
| <i>Umbuchungen</i> | | 0 | 0 | 0 | -13 | -13 |
| Stand 31.12.2019 | | 231.270 | 120.587 | 239.048 | -13 | 590.892 |
| Stand 1.1.2020 | | 231.270 | 120.587 | 239.048 | -13 | 590.892 |
| <i>Währungsumrechnung</i> | | -10.665 | -2 | -3.704 | 0 | -14.371 |
| <i>Abschreibung des Geschäftsjahres</i> | | 0 | 10.939 | 9.997 | 0 | 20.936 |
| <i>Wertminderungen</i> | | 170 | 0 | 3 | 0 | 173 |
| <i>Abgänge</i> | | 0 | 0 | -1.168 | 0 | -1.168 |
| <i>Umbuchungen</i> | | 0 | 0 | 1 | 0 | 1 |
| Stand 31.12.2020 | | 220.775 | 131.524 | 244.177 | -13 | 596.463 |
| Buchwerte 31.12.2019 | | 83.802 | 24.879 | 41.948 | 11.754 | 162.383 |
| Buchwerte 31.12.2020 | | 84.087 | 23.497 | 37.772 | 19.034 | 164.390 |

Die übrigen immateriellen Vermögenswerte beinhalten Miet- und Bezugsrechte, Marken, Konkurrenzverbote, Lizenzen und angeschaffte Software. Die sonstigen immateriellen Vermögenswerte weisen eine begrenzte wirtschaftliche Nutzungsdauer auf und werden daher planmäßig abgeschrieben.

Die planmäßigen Abschreibungen und Wertminderungen auf immaterielle Vermögenswerte werden unter der Position "Abschreibungen und Wertminderungen" ausgewiesen.

Geschäfts- oder Firmenwerte

Geschäfts- oder Firmenwerte werden sofern möglich für Zwecke der Werthaltigkeitsprüfung einzelnen zahlungsmittelgenerierenden Einheiten (ZGEs) zugeordnet, in der Mehrheit der Fälle ist eine Zuordnung allerdings nur auf Gruppen an ZGEs darstellbar. Die nachfolgende Aufstellung zeigt die Zuordnung der Firmenwerte zu den ZGE-Gruppen:

| in TEUR | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|-----------------------------------------------|------------|------------|
| Geschäftsbereich "Handel" | | |
| Lebensmittelhandel Italien | 40.307 | 38.427 |
| Lebensmittelhandel Österreich | 23.939 | 23.963 |
| Lebensmittelhandel Ungarn | 15.419 | 16.957 |
| Lebensmittelhandel Kroatien | 2.201 | 2.234 |
| Lebensmittelhandel Schweiz | 87 | 87 |
| Geschäftsbereich "Immobilien/Einkaufszentren" | | |
| Immobilien/Einkaufszentren Österreich | 2.134 | 2.134 |
| Summe | 84.087 | 83.802 |

Die Wertminderungen der Firmenwerte im Geschäftsjahr 2020 in Höhe von TEUR 170 (2019: TEUR 358) betreffen folgende ZGE-Gruppe:

| in TEUR | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---------------------------|------------|------------|
| Geschäftsbereich "Handel" | | |
| Lebensmittelhandel Ungarn | 170 | 358 |
| Summe | 170 | 358 |

Die Wertminderungen sind in erster Linie aufgrund von Veränderungen im lokalen Marktumfeld und sich somit ergebenden Veränderungen zukünftiger Erwartungshaltungen entstanden.

Für Zwecke der Impairment-Tests wurde für die einzelnen ZGEs der erzielbare Betrag (jeweils höherer aus Nutzungswert und Nettoveräußerungswert) und somit der Wertminderungsbedarf ermittelt. Die Darstellungen in diesem Abschnitt sind jeweils in ZGE-Gruppen zusammengefasst. Zur Extrapolation am Ende des dritten Jahres des Detailplanungszeitraums wurde keine konstante Wachstumsrate angewandt.

Firmenwerte ZGE-Gruppe "Lebensmittelhandel Italien"

Innerhalb der ZGE-Gruppe "Lebensmittelhandel Italien", die aus 273 ZGEs (2019: 266 ZGEs) besteht, wurde für den Detailplanungszeitraum im Durchschnitt eine EBITDA-Steigerung von 6,9 % (2019: 8,1 %) angenommen. Zur Extrapolation am Ende des dritten Jahres des Detailplanungszeitraums wurde eine konstante Wachstumsrate von 0,0 % (2019: 0,0 %) angewandt. Zur Abzinsung der Detailplanung wurde ein Kapitalisierungszinssatz vor Steuern in Höhe von 7,91 % (2019: 8,70 %) herangezogen.

Der Impairment-Test bestätigte die Werthaltigkeit der aktivierten Firmenwerte der ZGE-Gruppe "Lebensmittelhandel Italien" im Geschäftsjahr 2020. Auf Basis der Berechnungen für das aktuelle Geschäftsjahr übersteigt der erzielbare Betrag (Nutzungswert) der ZGE-Gruppe "Lebensmittelhandel Italien" den Buchwert der Einheiten.

Firmenwerte ZGE-Gruppe "Lebensmittelhandel Österreich"

Für Zwecke des Impairment-Tests der ZGE-Gruppe "Lebensmittelhandel Österreich", die aus 1.255 ZGEs (2019: 1.237 ZGEs) besteht, wurde für den Detailplanungszeitraum im Durchschnitt eine EBITDA-Steigerung von 1,9 % (2019: 5,4 %) angenommen. Zur Abzinsung wird ein Kapitalisierungszinssatz vor Steuern in Höhe von 6,13 % (2019: 6,32 %) herangezogen.

Der Impairment-Test bestätigte die Werthaltigkeit der aktivierten Firmenwerte der ZGE-Gruppe "Lebensmittelhandel Österreich" im Geschäftsjahr 2020. Auf Basis der Berechnungen für das aktuelle Geschäftsjahr übersteigt der erzielbare Betrag (Nutzungswert) der ZGE-Gruppe "Lebensmittelhandel Österreich" den Buchwert der Einheiten um ein Vielfaches.

Firmenwerte ZGE-Gruppe "Lebensmittelhandel Ungarn"

Innerhalb der ZGE-Gruppe "Lebensmittelhandel Ungarn", die aus 611 ZGEs (2019: 597 ZGEs) besteht, wurde für die einzelnen ZGEs der erzielbare Betrag und somit der Wertminderungsbedarf ermittelt. Die Summe der erzielbaren Beträge (jeweils höherer aus Nutzungswert und Nettoveräußerungswert) der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten mit Abwertungsbedarf der ZGE-Gruppe "Lebensmittelhandel Ungarn" liegt bei TEUR 868 (2019: TEUR 1.802). Dies betrifft 2 von 611 ZGEs (2019: 5 von 597 ZGEs). Für den Detailplanungszeitraum wurde im Durchschnitt eine EBITDA-Steigerung von 5,1 % (2019: 5,9 %) angenommen. Für die Ermittlung der Nutzungswerte wurde zur Abzinsung der Detailplanung ein Kapitalisierungszinssatz vor Steuern in Höhe von 9,65 % (2019: 9,47 %) herangezogen.

Firmenwerte ZGE-Gruppe "Lebensmittelhandel Kroatien"

Für Zwecke des Impairment-Tests der ZGE-Gruppe "Lebensmittelhandel Kroatien", die aus 120 ZGEs (2019: 117 ZGEs) besteht, wurde für den Detailplanungszeitraum im Durchschnitt eine EBITDA-Steigerung von 14,9 % (2019: 17,4 %) angenommen. Zur Abzinsung wird ein Kapitalisierungszinssatz vor Steuern in Höhe von 9,11 % (2019: 9,32 %) herangezogen.

Der Impairment-Test bestätigte die Werthaltigkeit der aktivierten Firmenwerte der ZGE-Gruppe "Lebensmittelhandel Kroatien" im Geschäftsjahr 2020. Auf Basis der Berechnungen für das aktuelle Geschäftsjahr übersteigt der erzielbare Betrag (Nutzungswert) der ZGE-Gruppe "Lebensmittelhandel Kroatien" den Buchwert der Einheiten.

Sensitivitätsanalyse

Für die ZGE-Gruppen "Lebensmittelhandel Italien", "Lebensmittelhandel Österreich", "Lebensmittelhandel Ungarn" und "Lebensmittelhandel Kroatien" wurde eine Sensitivitätsanalyse vorgenommen. Eine Änderung des EBITDA um -2,5 %-Punkte, eine Änderung des WACC um +1,0 %-Punkte sowie eine Änderung des Wachstums um -1,0 %-Punkte zeigte keine erforderliche Wertminderung in den jeweiligen ZGE-Gruppen bei Veränderung des einzelnen Parameters.

Für die vier wesentlichen ZGE-Gruppen ergab sich im Geschäftsjahr 2020 wie auch schon im Vorjahr auch bei einer Kombination der für möglich gehaltenen Veränderungen der wesentlichen Parameter kein weiterer Wertminderungsbedarf.

Sonstige immaterielle Vermögenswerte

Die Wertminderung im Geschäftsjahr in Höhe von TEUR 3 (2019: TEUR 0) betrifft die ZGE-Gruppe „Lebensmittelhandel Ungarn“. Im Vergleichszeitraum waren drei andere ZGE-Gruppen wie folgt betroffen:

| in TEUR | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|-------------------------------|------------|------------|
| Geschäftsbereich "Handel" | | |
| Lebensmittelhandel Italien | 0 | 246 |
| Lebensmittelhandel Österreich | 0 | 9.418 |
| Lebensmittelhandel Ungarn | 3 | 0 |
| Lebensmittelhandel Kroatien | 0 | 35 |
| Summe | 3 | 9.699 |

Die Wertminderungen betreffen Miet- und Bezugsrechte in Höhe von TEUR 3 (2019: TEUR 6), Geschäftslizenzen in Höhe von TEUR 0 (2019: TEUR 246), angeschaffte Software in Höhe von TEUR 0 (2019: TEUR: 35) sowie selbst erstellte Software in Höhe von TEUR 0 (2019: TEUR 9.412). Für detaillierte Informationen hinsichtlich Überprüfung der Werthaltigkeit des Anlagevermögens wird auf Anhangangabe 14 *Sachanlagen* verwiesen.

Es bestehen jeweils zum Bilanzstichtag keine vertraglichen Verpflichtungen für den Erwerb von immateriellen Vermögenswerten. Es gibt keine Eigentums- oder Verfügungsbeschränkungen.

Die Umbuchungen betreffen Umgliederungen innerhalb und zwischen den immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien.

14. Sachanlagen

| in TEUR | Erläuterung | Grund und Gebäude, Grundstückseinrichtung, Bauten auf fremdem Grund, unbebaute Grundstücke | Investitionen in fremde Gebäude | Betriebs- und Geschäftsausstattung, Fuhrpark, technische Anlagen | Geleistete Anzahlungen, Anlagen im Bau | Summe |
|----------------------------------------------|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------|
| Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten | | | | | | |
| Stand 1.1.2019 | | 3.865.685 | 887.625 | 2.507.595 | 276.692 | 7.537.597 |
| Erstmalige Anwendung von IFRS 16 | | -138.642 | 0 | -10.131 | 0 | -148.773 |
| Angepasster Stand 1.1.2019 | | 3.727.043 | 887.625 | 2.497.464 | 276.692 | 7.388.824 |
| Währungsumrechnung | | -10.237 | -3.982 | -10.201 | -575 | -24.995 |
| Unternehmenszusammenschlüsse | 41 | 9.004 | 0 | 1.008 | 6 | 10.018 |
| Zugänge | | 156.405 | 53.541 | 211.488 | 158.819 | 580.253 |
| Abgänge | | -59.129 | -21.232 | -106.878 | -22.774 | -210.013 |
| Umbuchungen | | 96.229 | -1.694 | 12.105 | -103.094 | 3.546 |
| Stand 31.12.2019 | | 3.919.315 | 914.258 | 2.604.986 | 309.074 | 7.747.633 |
| Stand 1.1.2020 | | 3.919.315 | 914.258 | 2.604.986 | 309.074 | 7.747.633 |
| Währungsumrechnung | | -35.600 | -13.441 | -34.293 | -1.477 | -84.811 |
| Unternehmenszusammenschlüsse | 41 | 3.451 | 0 | 4.598 | 0 | 8.049 |
| Zugänge | | 209.505 | 62.104 | 247.095 | 149.802 | 668.506 |
| Abgänge | | -36.938 | -11.699 | -83.778 | -19.679 | -152.094 |
| Umbuchungen | | 186.367 | -5.126 | 50.177 | -213.298 | 18.120 |
| Stand 31.12.2020 | | 4.246.100 | 946.096 | 2.788.785 | 224.422 | 8.205.403 |
| Abschreibungen und Wertberichtigungen | | | | | | |
| Stand 1.1.2019 | | 1.685.783 | 644.547 | 1.809.876 | 21.939 | 4.162.146 |
| Erstmalige Anwendung von IFRS 16 | | -70.644 | 0 | -4.821 | 0 | -75.465 |
| Angepasster Stand 1.1.2019 | | 1.615.139 | 644.547 | 1.805.055 | 21.939 | 4.086.680 |
| Währungsumrechnung | | -4.092 | -2.592 | -7.849 | 9 | -14.524 |
| Abschreibung des Geschäftsjahres | | 114.431 | 45.345 | 190.366 | 0 | 350.142 |
| Wertminderungen | | 13.972 | 18.655 | 254 | 0 | 32.881 |
| Abgänge | | -35.762 | -19.001 | -100.643 | -13.126 | -168.532 |
| Umbuchungen | | 28.956 | -3.452 | -1.604 | -6.325 | 17.575 |
| Stand 31.12.2019 | | 1.732.644 | 683.502 | 1.885.579 | 2.497 | 4.304.222 |
| Stand 1.1.2020 | | 1.732.644 | 683.502 | 1.885.579 | 2.497 | 4.304.222 |
| Währungsumrechnung | | -13.883 | -9.042 | -26.233 | -151 | -49.309 |
| Abschreibung des Geschäftsjahres | | 116.741 | 39.563 | 205.563 | 0 | 361.867 |
| Wertminderungen | | 7.367 | 1.864 | 115 | 0 | 9.346 |
| Abgänge | | -25.532 | -11.020 | -78.524 | -7.251 | -122.327 |
| Umbuchungen | | -20.187 | -551 | 4.766 | 9.883 | -6.089 |
| Stand 31.12.2020 | | 1.797.150 | 704.316 | 1.991.266 | 4.978 | 4.497.710 |
| Buchwerte 31.12.2019 | | 2.186.671 | 230.756 | 719.407 | 306.577 | 3.443.411 |
| Buchwerte 31.12.2020 | | 2.448.950 | 241.780 | 797.519 | 219.444 | 3.707.693 |

Die planmäßigen Abschreibungen und Wertminderungen auf Sachanlagen werden unter der Position "Abschreibungen und Wertminderungen" ausgewiesen. Betreffend Sicherheiten und Verfügungsbeschränkungen wird auf Anhangangabe 45 verwiesen.

Aufgrund des sich verändernden lokalen Marktumfeldes und sich somit verändernder zukünftiger Erwartungshaltungen hat sich bei einzelnen zahlungsmittelgenerierenden Einheiten innerhalb der nachfolgend genannten ZGE-Gruppen jeweils ein Wertminderungsbedarf ergeben.

Die Wertminderungen im Geschäftsjahr betreffen insbesondere ZGE-Gruppen in Höhe von TEUR 7.358 (2019: TEUR 30.561) und einzelne ZGEs in Höhe von TEUR 1.988 (TEUR 2.232). Darüber hinaus wurden im Vorjahr einzelne Vermögenswerte in Höhe von TEUR 88 wertgemindert. Die Wertminderungen in 2020 beliefen sich insgesamt auf TEUR 9.346 (2019: TEUR 32.881).

Die Wertminderungen der ZGE-Gruppen bzw. einzelner ZGEs und deren Zuordnung zu den jeweiligen Geschäftsbereichen stellen sich wie folgt dar:

| in TEUR | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|----------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Geschäftsbereich "Handel" (ZGE-Gruppen) | | |
| Lebensmittelhandel Österreich | 2.027 | 15.807 |
| Lebensmittelhandel Slowenien | 1.401 | 2.680 |
| Lebensmittelhandel Kroatien | 2.051 | 3.908 |
| Lebensmittelhandel Ungarn | 559 | 1.297 |
| Lebensmittelhandel Italien | 624 | 4.724 |
| Hervis Tschechien | 59 | 87 |
| Hervis Deutschland | 0 | 218 |
| Hervis Österreich | 363 | 1.451 |
| Hervis Ungarn | 212 | 237 |
| Hervis Rumänien | 62 | 152 |
| Geschäftsbereich "Immobilien/Einkaufszentren" (einzelne ZGEs) | | |
| Immobilien/Einkaufszentren Österreich | 1.988 | 2.232 |
| Summe | 9.346 | 32.793 |

Wertminderungen von Sachanlagen der ZGE-Gruppe "Lebensmittelhandel Österreich"

Innerhalb der ZGE-Gruppe "Lebensmittelhandel Österreich", die aus 1.255 ZGEs (2019: 1.237 ZGEs) besteht, wurde für die einzelnen ZGEs der erzielbare Betrag und somit der Wertminderungsbedarf ermittelt. Die Summe der erzielbaren Beträge (jeweils höhere aus Nutzungswert und Nettoveräußerungswert) der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten mit Abwertungsbedarf der ZGE-Gruppe "Lebensmittelhandel Österreich" liegt bei TEUR 1.525 (2019: TEUR 33.644). Dies betrifft 3 von 1.255 ZGEs (2019: 26 von 1.237 ZGEs). Für die Ermittlung der Nutzungswerte wurde zur Abzinsung ein Kapitalisierungszinssatz vor Steuern in Höhe von 6,13 % (2019: 6,32 %) herangezogen. Im Vorjahr wurden die Nettoveräußerungswerte mittels externen Gutachten auf Basis von Ertragswert- oder Sachwertverfahren bzw. Mischverfahren ermittelt. Dies stellte einen Level 3-Fair Value dar. Wesentliche Parameter waren die geschätzten marktüblichen Mieterträge von EUR 4,67 bis EUR 14,50 pro m², der durchschnittliche Zinssatz von 5,14 %, die durchschnittliche Restnutzungsdauer von rund 27 Jahren sowie die durchschnittlichen angepassten Herstellungskosten von EUR 1.291 pro m².

Wertminderungen von Sachanlagen der ZGE-Gruppe "Lebensmittelhandel Slowenien"

Innerhalb der ZGE-Gruppe "Lebensmittelhandel Slowenien", die aus 143 ZGEs (2019: 139 ZGEs) besteht, wurde für die einzelnen ZGEs der erzielbare Betrag und somit der Wertminderungsbedarf ermittelt. Die Summe der erzielbaren Beträge (jeweils höherer aus Nutzungswert und Nettoveräußerungswert) der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten mit Abwertungsbedarf der ZGE-Gruppe "Lebensmittelhandel Slowenien" liegt bei TEUR 3.632 (2019: TEUR 6.507). Dies betrifft 1 von 143 ZGEs (2019: 5 von 139 ZGEs). Für die Ermittlung der Nutzungswerte wurde zur Abzinsung der Detailplanung ein Kapitalisierungszinssatz vor Steuern in Höhe von 7,83 % (2019: 8,26 %) herangezogen. Die Nettoveräußerungswerte wurden mittels Gutachten auf Basis eines Ertragswertverfahrens ermittelt. Dies stellt einen Level 3-Fair Value dar. Wesentlicher Parameter sind die geschätzten marktüblichen Mieterträge von EUR 5,14 bis 12,49 pro m² pro Monat (2019: von EUR 5,58 bis EUR 11,40 pro m² pro Monat) und der Abzinsungssatz in einer Bandbreite von 8,13 % bis 8,63 % (2019: 7,28 % bis 7,78 %).

Wertminderungen von Sachanlagen der ZGE-Gruppe "Lebensmittelhandel Kroatien"

Innerhalb der ZGE-Gruppe "Lebensmittelhandel Kroatien", die aus 120 ZGEs (2019: 117 ZGEs) besteht, wurde für die einzelnen ZGEs der erzielbare Betrag und somit der Wertminderungsbedarf ermittelt. Die Summe der erzielbaren Beträge (jeweils höhere aus Nutzungswert und Nettoveräußerungswert) der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten mit Abwertungsbedarf der ZGE-Gruppe "Lebensmittelhandel Kroatien" liegt bei TEUR 6.275 (2019: TEUR 3.276). Dies betrifft 4 von 120 ZGEs (2019: 1 von 117 ZGEs). Für die Ermittlung der Nutzungswerte wurde zur Abzinsung ein Kapitalisierungszinssatz vor Steuern in Höhe von 9,11 % (2019: 9,32 %) herangezogen. Die Nettoveräußerungswerte wurden mittels Gutachten auf Basis eines Ertragswertverfahrens ermittelt. Dies stellt einen Level 3-Fair Value dar. Wesentliche Parameter sind die geschätzten marktüblichen Mieterträge von EUR 4,00 bis EUR 9,50 pro m² (2019: von EUR 5,00 bis EUR 16,00 pro m²), der Zinssatz von 8,2 % (2019: 8,4 %) sowie die Restnutzungsdauer von rund 40 Jahren (2019: 46 Jahre).

Wertminderungen von Sachanlagen der ZGE-Gruppe "Lebensmittelhandel Ungarn"

Innerhalb der ZGE-Gruppe "Lebensmittelhandel Ungarn", die aus 611 ZGEs (2019: 597 ZGEs) besteht, wurde für die einzelnen ZGEs der erzielbare Betrag und somit der Wertminderungsbedarf ermittelt. Die Summe der erzielbaren Beträge (jeweils höherer aus Nutzungswert und Nettoveräußerungswert) der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten mit Abwertungsbedarf der ZGE-Gruppe "Lebensmittelhandel Ungarn" liegt bei TEUR 868 (2019: TEUR 1.802). Dies betrifft 2 von 611 ZGEs (2019: 5 von 597 ZGEs). Für die Ermittlung der Nutzungswerte wurde zur Abzinsung der Detailplanung ein Kapitalisierungszinssatz vor Steuern in Höhe von 9,65 % (2019: 9,47 %) herangezogen.

Wertminderungen von Sachanlagen der ZGE-Gruppe "Lebensmittelhandel Italien"

Innerhalb der ZGE-Gruppe "Lebensmittelhandel Italien", die aus 273 ZGEs (2019: 266 ZGEs) besteht, wurde für die einzelnen ZGEs der erzielbare Betrag und somit der Wertminderungsbedarf ermittelt. Die Summe der erzielbaren Beträge (jeweils höherer aus Nutzungswert und Nettoveräußerungswert) der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten mit Abwertungsbedarf der ZGE-Gruppe "Lebensmittelhandel Italien" liegt bei TEUR 0 (2019: TEUR 0). Dies betrifft 2 von 273 ZGEs (2019: 6 von 266 ZGEs). Für die Ermittlung der Nutzungswerte wurde zur Abzinsung der Detailplanung ein Kapitalisierungszinssatz vor Steuern in Höhe von 7,91 % (2019: 8,70 %) herangezogen. Die Nettoveräußerungswerte wurden mittels Gutachten auf Basis eines Ertragswertverfahrens ermittelt. Dies stellte einen Level 3-Fair Value dar. Wesentlicher Parameter sind die geschätzten marktüblichen Mieterträge von EUR 12,50 bis 66,67 pro m² und Monat (2019: EUR 12,50 bis 66,67 pro m² pro Monat) und der Abzinsungssatz in einer Bandbreite von 5,00 % bis 8,60 % (2019: 5,00 % bis 8,60 %).

Wertminderungen von Sachanlagen der einzelnen ZGE-Gruppen im Sportfachhandel

Innerhalb der ZGE-Gruppe "Hervis Tschechien", die aus 19 ZGEs (2019: 23 ZGEs) besteht, wurde für die einzelnen ZGEs der erzielbare Betrag und somit der Wertminderungsbedarf ermittelt. Die Summe der erzielbaren Beträge (jeweils höhere aus Nutzungswert und Nettoveräußerungswert) der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten mit Abwertungsbedarf der ZGE-Gruppe "Hervis Tschechien" liegt bei TEUR 0 (2019: TEUR 297). Dies betrifft 1 von 19 ZGEs (2019: 1 von 23 ZGEs). Für die Ermittlung der Nutzungswerte wurde zur Abzinsung ein Kapitalisierungszinssatz vor Steuern in Höhe von 6,89 % (2019: 7,63 %) herangezogen.

Innerhalb der ZGE-Gruppe "Hervis Deutschland", die aus 9 ZGEs (2019: 11 ZGEs) besteht, wurde für die einzelnen ZGEs der erzielbare Betrag und somit der Wertminderungsbedarf ermittelt. Dies ergab im Berichtsjahr keinen Wertminderungsbedarf. Im Vorjahr lag die Summe der erzielbaren Beträge (jeweils höhere aus Nutzungswert und Nettoveräußerungswert) der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten mit Abwertungsbedarf der ZGE-Gruppe "Hervis Deutschland" bei TEUR 289. Dies betraf 3 von 11 ZGEs. Für die Ermittlung der Nutzungswerte wurde zur Abzinsung ein Kapitalisierungszinssatz vor Steuern in Höhe von 5,88 % (2019: 6,42 %) herangezogen.

Innerhalb der ZGE-Gruppe "Hervis Österreich", die aus 109 ZGEs (2019: 107 ZGEs) besteht, wurde für die einzelnen ZGEs der erzielbare Betrag und somit der Wertminderungsbedarf ermittelt. Die Summe der erzielbaren Beträge (jeweils höhere aus Nutzungswert und Nettoveräußerungswert) der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten mit Abwertungsbedarf der ZGE-Gruppe "Hervis Österreich" liegt bei TEUR 0 (2019: TEUR 781). Dies betrifft 4 von 109 ZGEs (2019: 12 von 107 ZGEs). Für die Ermittlung der Nutzungswerte wurde zur Abzinsung ein Kapitalisierungszinssatz vor Steuern in Höhe von 6,13 % (2019: 6,32 %) herangezogen.

Innerhalb der ZGE-Gruppe "Hervis Ungarn", die aus 39 ZGEs (2019: 30 ZGEs) besteht, wurde für die einzelnen ZGEs der erzielbare Betrag und somit der Wertminderungsbedarf ermittelt. Die Summe der erzielbaren Beträge (jeweils höhere aus Nutzungswert und Nettoveräußerungswert) der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten mit Abwertungsbedarf der ZGE-Gruppe "Hervis Ungarn" liegt bei TEUR 0 (2019: TEUR 0). Dies betrifft 1 von 39 ZGEs (2019: 2 von 30 ZGEs). Für die Ermittlung der Nutzungswerte wurde zur Abzinsung ein Kapitalisierungszinssatz vor Steuern in Höhe von 9,65 % (2019: 9,47 %) herangezogen.

Innerhalb der ZGE-Gruppe "Hervis Rumänien", die aus 38 ZGEs (2019: 36 ZGEs) besteht, wurde für die einzelnen ZGEs der erzielbare Betrag und somit der Wertminderungsbedarf ermittelt. Die Summe der erzielbaren Beträge (jeweils höhere aus Nutzungswert und Nettoveräußerungswert) der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten mit Abwertungsbedarf der ZGE-Gruppe "Hervis Rumänien" liegt bei 0 (2019: TEUR 0). Dies betrifft 1 von 38 ZGEs (2019: 1 von 36 ZGEs). Für die Ermittlung der Nutzungswerte wurde zur Abzinsung ein Kapitalisierungszinssatz vor Steuern in Höhe von 9,41 % (2019: 9,41 %) herangezogen.

Wertminderungen im Geschäftsbereich "Immobilien/Einkaufszentren"

Es wurde sowohl im Geschäftsjahr als auch im Vorjahr für jeweils eine ZGE der erzielbare Betrag und somit der Wertminderungsbedarf ermittelt. Der erzielbare Betrag (jeweils höherer aus Nutzungswert und Nettoveräußerungswert) der zahlungsmittelgenerierenden Einheit mit Abwertungsbedarf liegt bei TEUR 144.848 (2019: TEUR 0). Bei der Ermittlung des Nutzungswerts der zahlungsmittelgenerierenden Einheit wurden die künftig zu erwartenden Cashflows mit einem Zinssatz von 3,85 % (2019: 5,52 %) abgezinst. Die Wertminderung im Geschäftsjahr betrug insgesamt TEUR 8.500, wobei unter den Sachanlagen der eigengenutzte Anteil des Gebäudes in Höhe von TEUR 1.988 und in den als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien der fremdvermietete Anteil in Höhe von TEUR 6.512 ausgewiesen wurde. Der Wertminderungsaufwand im Vorjahr in Höhe von TEUR 2.232 betraf die Mietereinbauten einer ZGE, die zur Gänze wertberichtigt wurden.

Sonstige Angaben zu Sachanlagen

In der Berichtsperiode wurden Fremdkapitalkosten in Höhe von TEUR 882 (2019: TEUR 680) auf qualifizierte Vermögenswerte aktiviert. Sofern keine spezifische Finanzierung besteht, wird der Konzernzinssatz in Höhe von 1,10 % (2019: 1,25 %) herangezogen.

Ab dem Geschäftsjahr werden Zuwendungen der öffentlichen Hand für Vermögenswerte als passive Abgrenzungsposten in der Bilanzposition „Sonstige Verbindlichkeiten“ (Anhangangabe 30) erfasst und analog zur Nutzungsdauer der Vermögenswerte ertragswirksam aufgelöst. Insgesamt wurden im Geschäftsjahr TEUR 1.013 an Zuwendungen für Vermögenswerte gewährt, davon wurden TEUR 78 ertragswirksam erfasst. Im Vorjahr wurden keine Zuwendungen der öffentlichen Hand von den Anschaffungs- oder Herstellungskosten der Sachanlagen in Abzug gebracht. Hinsichtlich der Änderung der Darstellungsmethode, wird auf Anhangangabe 51 *Änderungen der Rechnungslegungsmethoden* verwiesen.

Es bestehen jeweils zum Bilanzstichtag keine vertraglichen Verpflichtungen für den Erwerb von Sachanlagen.

Betreffend Haftungsverhältnisse, sonstige Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten wird auf Anhangangabe 46 verwiesen.

Die Umbuchungen betreffen Umgliederungen innerhalb und zwischen den immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien.

15. Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien

| in TEUR | Erläuterung | Vermietete Immobilien |
|--------------------------------------------------|-------------|-----------------------|
| <i>Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten</i> | | |
| Stand 1.1.2019 | | 624.898 |
| Erstanwendung IFRS 16 | | 134.811 |
| Angepasster Stand 1.1.2019 | | 759.709 |
| <i>Währungsumrechnung</i> | | 16 |
| <i>Zugänge</i> | | 70.722 |
| <i>Abgänge</i> | | -65.572 |
| <i>Veränderungen im Zuge der Untervermietung</i> | | -10.254 |
| <i>Umbuchungen</i> | | 30.210 |
| Stand 31.12.2019 | | 784.816 |
| Stand 1.1.2020 | | 784.816 |
| <i>Zugänge</i> | | 44.241 |
| <i>Abgänge</i> | | -6.137 |
| <i>Veränderungen im Zuge der Untervermietung</i> | | -19.325 |
| <i>Umbuchungen</i> | | -24.773 |
| Stand 31.12.2020 | | 778.822 |
| <i>Abschreibungen und Wertberichtigungen</i> | | |
| Stand 1.1.2019 | | 287.218 |
| <i>Währungsumrechnung</i> | | 7 |
| <i>Abschreibung des Geschäftsjahres</i> | | 29.184 |
| <i>Abgänge</i> | | -5 |
| <i>Umbuchungen</i> | | 6.020 |
| Stand 31.12.2019 | | 322.424 |
| Stand 1.1.2020 | | 322.424 |
| <i>Währungsumrechnung</i> | | 0 |
| <i>Abschreibung des Geschäftsjahres</i> | | 41.240 |
| <i>Wertminderungen</i> | | 6.512 |
| <i>Abgänge</i> | | -3.279 |
| <i>Abgänge im Zuge der Untervermietung</i> | | -163 |
| <i>Umbuchungen</i> | | 5.774 |
| Stand 31.12.2020 | | 372.508 |
| Buchwerte 31.12.2019 | | 462.392 |
| Buchwerte 31.12.2020 | | 406.314 |

In den Buchwerten per 31.12.2020 sind Nutzungsrechte für als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien in Höhe von TEUR 44.660 (2019: TEUR 50.244) enthalten.

Die als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien umfassen vor allem Einkaufszentren und an Dritte vermietete Geschäftslokale. Der Fair Value dieser Immobilien beträgt zum Bilanzstichtag TEUR 1.153.833 (2019: TEUR 1.271.020).

| in TEUR | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|------------------------------------------------------|------------|------------|
| Fair Values für Einkaufszentren | 1.151.458 | 1.156.336 |
| Fair Values für an Dritte vermietete Geschäftslokale | 2.375 | 3.686 |
| Anlagen in Bau | 0 | 110.998 |
| Summe | 1.153.833 | 1.271.020 |

Die Ermittlung des Fair Values für Einkaufszentren erfolgt anhand des Discounted-Cashflow-Verfahrens, welches aufgrund der verwendeten Inputfaktoren der Stufe 3 der Fair-Value-Hierarchie nach IFRS 13 zuzurechnen ist. Das Discounted-Cashflow-Verfahren lässt sich in zwei Phasen einteilen. Die erste Phase wird als Detailprognosezeitraum bezeichnet und umfasst einen Zeitraum von zehn Jahren. Dabei werden die zukünftigen Ein- und Auszahlungen sowie alle damit verbundenen Einflussgrößen prognostiziert und mit einem zuvor ermittelten Diskontierungszinssatz (Ableitung aus risikoäquivalenten Kapitalanlagen) auf den Bewertungsstichtag abgezinst. Die zweite Phase schließt sich dem Detailprognosezeitraum an und repräsentiert die verbleibende Restnutzungsdauer der Immobilie. Für den Wertbeitrag dieser Phase wird am Ende des Detailprognosezeitraumes mit einem zuvor ermittelten Kapitalisierungszinssatz (Ableitung aus Vergleichstransaktionen des Immobilienmarktes) ein fiktiver Veräußerungserlös der Immobilie ermittelt und auf den Bewertungsstichtag mittels Diskontierungszinssatz abgezinst. Der Fair Value entspricht der Summe der Barwerte der beiden Phasen.

Die Ermittlung des Fair Values für an Dritte vermietete Geschäftslokale erfolgt anhand des statischen Ertragswertverfahrens, welches aufgrund der verwendeten Inputfaktoren der Stufe 3 der Fair-Value-Hierarchie nach IFRS 13 zuzurechnen ist. Im Zuge dieses Verfahrens werden die Gebäude inklusive Grundstück betrachtet, wobei neben dem Grundstückswert vor allem die erzielbaren Pachterlöse eine wesentliche Grundlage für den Ertragswert der Immobilie darstellen. Als Basis der Betrachtung für diese erzielbaren Pachterlöse dienen dabei die tatsächlichen Pachtverhältnisse. Nicht umlegbare Kosten (z.B. Betriebs- sowie Verwaltungskosten) sowie ein marktübliches Mietausfallwagnis werden in Abzug gebracht. Ein weiterer wesentlicher Bestandteil des Verfahrens stellt die Verwendung des Liegenschaftszinssatzes dar, welcher anhand des WACC hergeleitet wird. Nach Berücksichtigung der wirtschaftlichen Restnutzungsdauer sowie etwaiger Wachstumsraten (u.a. Indexierungen) wird der Ertragswert der gesamten Liegenschaft ermittelt.

Wertminderungen im Geschäftsbereich "Immobilien/Einkaufszentren"

Es wurde im Geschäftsjahr für eine ZGE der erzielbare Betrag und somit der Wertminderungsbedarf ermittelt. Der erzielbare Betrag (jeweils höherer aus Nutzungswert und Nettoveräußerungswert) der zahlungsmittelgenerierenden Einheit mit Abwertungsbedarf liegt bei TEUR 144.848. Bei der Ermittlung des Nutzungswerts der zahlungsmittelgenerierenden Einheit wurden die künftig zu erwartenden Cashflows mit einem Zinssatz von 3,85 % abgezinst. Die Wertminderung betrug insgesamt TEUR 8.500, wobei unter den Sachanlagen der eigengenutzte Anteil des Gebäudes in Höhe von TEUR 1.988 und in den als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien der fremdvermietete Anteil in Höhe von TEUR 6.512 ausgewiesen wurde.

Zu den Bilanzstichtagen gibt es keine vertraglichen Verpflichtungen, als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien zu kaufen, zu erstellen oder zu entwickeln. Es gibt auch keine diesbezüglichen Verpflichtungen hinsichtlich Reparaturen, Instandhaltungen oder Verbesserungen.

Umbuchungen betreffen Umgliederungen innerhalb und zwischen immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen, Nutzungsrechten und als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien.

Die im Gewinn oder Verlust erfassten Mieterträge und die direkt zuordenbaren betrieblichen Aufwendungen stellen sich wie folgt dar:

| in TEUR | 1-12 2020 | 1-12 2019 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Mieterträge aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien | 66.429 | 72.851 |
| Direkte betriebliche Aufwendungen (Reparaturen, Instandhaltungen, etc.) und Betriebskosten, wenn vermietet | -3.090 | -2.131 |
| Ergebnis aus Finanzinvestitionen | 63.339 | 70.720 |

Mieterträge aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien, die Einkaufszentren betreffen, werden aufgrund des betrieblichen Charakters unter den Umsatzerlösen ausgewiesen und dem Geschäftsbereich "Immobilien/Einkaufszentren" zugeordnet. Mieterträge aus sonstigen als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien werden als sonstige Erträge dargestellt und dem Geschäftsbereich "Handel" zugeordnet.

16. Leasingverhältnisse

16.1 Leasingnehmer

Der SPAR HOLDING AG Konzern hat eine Vielzahl von Miet- bzw. Leasingverträgen abgeschlossen. Diese umfassen sowohl Immobilien als auch Mobilien.

Bei den gemieteten Immobilien handelt es sich vor allem um SPAR- und Hervis-Filialen. Mehrere SPAR-Filialen werden an selbstständige SPAR-Einzelhändler weitervermietet. In Einzelfällen ist der Konzern Generalmieter von Einkaufszentren. Die durchschnittliche Leasinglaufzeit der gemieteten Immobilien liegt bei 7 Jahren. Üblicherweise werden Miet- und Leasingverträge im Konzern über eine unkündbare Grundmietzeit von bis zu 10 Jahren oder auf unbestimmte Zeit unter Vereinbarung einer geschäftsüblichen Kündigungsfrist abgeschlossen. Eine Vielzahl von Leasingverträgen sieht nach Ablauf der Grundmietzeit eine Option zur Verlängerung des Leasingverhältnisses vor. Der Verlängerungszeitraum liegt üblicherweise bei 60 Monaten. Es gibt nur wenige Verträge, die eine Kaufoption beinhalten.

Bei den Mobilien sind vor allem Verträge über Fahrzeuge und diverse IT-, Betriebs- und Geschäftsausstattung betroffen. Die durchschnittliche Leasinglaufzeit liegt bei 4 Jahren.

Die im Ansatz der Leasingverbindlichkeit berücksichtigten Leasingzahlungen sind entweder fix oder basieren auf Marktzinssätzen und anderen Indizes (z.B. Verbraucherpreisindex). Darüber hinaus werden umsatzbasierte variable Leasingzahlungen vereinbart, die nicht im Bilanzansatz berücksichtigt sind.

Viele Verträge enthalten Verlängerungsoptionen und Kündigungsrechte, die auch in Kombination mit unkündbaren Mietzeiten vereinbart werden. Eine Vielzahl von Verträgen weist eine unbestimmte Laufzeit auf und wird ausschließlich durch Kündigung des Leasingnehmers oder Leasinggebers beendet. Auf Verlängerungsoptionen und Kündigungsrechte wird in weiterer Folge näher eingegangen.

Der Leasinggegenstand dient als Sicherheit für die Leasingverbindlichkeit und kann nicht anderweitig als Sicherheit gestellt werden. Bei einigen Leasingvereinbarungen ist es dem Konzern untersagt, Unterleasingverhältnisse abzuschließen.

Der SPAR HOLDING AG Konzern hat darüber hinaus Leasingvereinbarungen abgeschlossen, die eine Laufzeit von bis zu 12 Monaten aufweisen oder die einen Vermögenswert mit geringem Wert betreffen. Dabei handelt es sich hauptsächlich um IT-, Betriebs- und Geschäftsausstattung. Für diese Verträge übt der Konzern die Wahlrechte aus, die für kurzfristige Leasingverhältnisse und für Leasingverhältnisse gelten, denen ein Vermögenswert von geringem Wert zugrunde liegt. Demnach wird für diese Verträge weder ein Nutzungsrecht noch eine Leasingverbindlichkeit in der Konzernbilanz angesetzt.

Nutzungsrechte

In der folgenden Tabelle sind die Buchwerte der bilanzierten Nutzungsrechte und die Veränderungen während der Berichtsperiode dargestellt:

| in TEUR | Grund und Gebäude, unbebaute Grundstücke | Betriebs- und Geschäftsausstattung, Fuhrpark, technische Anlagen | Summe |
|------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------|
| Buchwert 1.1.2019 | 1.498.669 | 22.440 | 1.521.109 |
| <i>Zugänge</i> | 255.678 | 5.648 | 261.326 |
| <i>Abgänge</i> | -67.561 | -27 | -67.588 |
| <i>Veränderung im Zuge der Untervermietung</i> | -79.289 | 0 | -79.289 |
| <i>Währungsumrechnung</i> | -4.668 | -203 | -4.871 |
| <i>Abschreibung des Geschäftsjahres</i> | -292.331 | -10.003 | -302.334 |
| <i>Umbuchungen</i> | -10.239 | 317 | -9.922 |
| Buchwert 31.12.2019 | 1.300.259 | 18.172 | 1.318.431 |

| in TEUR | Grund und Gebäude, unbebaute Grundstücke | Betriebs- und Geschäftsausstattung, Fuhrpark, technische Anlagen | Summe |
|------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------|
| Buchwert 1.1.2020 | 1.300.259 | 18.172 | 1.318.431 |
| <i>Zugänge</i> | 354.786 | 5.164 | 359.950 |
| <i>Abgänge</i> | -32.932 | -85 | -33.017 |
| <i>Veränderung im Zuge der Untervermietung</i> | -70.338 | 0 | -70.338 |
| <i>Währungsumrechnung</i> | -26.918 | -698 | -27.616 |
| <i>Abschreibung des Geschäftsjahres</i> | -258.370 | -7.822 | -266.192 |
| <i>Wertminderungen</i> | -4.074 | 0 | -4.074 |
| <i>Umbuchungen</i> | 6.442 | -93 | 6.349 |
| Buchwert 31.12.2020 | 1.268.855 | 14.638 | 1.283.493 |

Nutzungsrechte im Zusammenhang mit gemieteten Immobilien, die nicht die Definition von als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien erfüllen, werden gemeinsam mit den Nutzungsrechten für Mobilien in einer eigenen Bilanzposition dargestellt. Unter den Sachanlagen (Anhangangabe 14 *Sachanlagen*) sind demnach keine Nutzungsrechte im Sinne des IFRS 16 *Leasingverhältnisse* ausgewiesen.

Die Position "Veränderungen im Zuge der Untervermietung" in 2019 sind im Wesentlichen auf alle Untermietverhältnisse zurückzuführen, die bereits per 1.1.2019 im Bestand des Konzerns waren und zu diesem Zeitpunkt als Finanzierungsleasingverhältnis darzustellen gewesen wären. Aus systemtechnischen Gründen konnten die Untermietverhältnisse nicht wie im Standard vorgesehen zum Erstanwendungszeitpunkt als Leasingforderung abgebildet werden, sondern erst zum 1.12.2019. Folge dessen erfolgte der entsprechende Abgang des Nutzungsrechts auch erst am 1.12.2019. In 2020 ergeben sich Veränderungen im Zuge der Untervermietung vor allem durch neue Untermietverhältnisse sowie Änderungen von bestehenden Vertragsverhältnissen. In Einzelfällen kam es zu einer Neu Beurteilung von bestehenden Untermietverhältnissen hinsichtlich Klassifizierung in Finanzierungsleasing und Operating-Leasing.

Umbuchungen betreffen vorwiegend Umgliederungen zwischen Sachanlagen, Nutzungsrechten und als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien, die sich aufgrund von Veränderungen des fremdvermieteten Anteils ergeben.

Wertminderungen von Nutzungsrechten der ZGE-Gruppe „Lebensmittelhandel Österreich“

Die Wertminderung in der ZGE-Gruppe „Lebensmittelhandel Österreich“ in Höhe von TEUR 4.074 (2019: TEUR 0) entstand auf Grund der Abwertung des Nutzungsrechts einer Mietfiliale, die in einigen Jahren geschlossen wird und voraussichtlich bis dahin durchgehend Verluste erwirtschaften wird. Da es einen Kündigungsverzicht gibt und auch eine Betreiberpflicht besteht, wird diese Filiale bis zum Ende der unkündbaren Laufzeit weiter betrieben.

Leasingverbindlichkeiten

Die Leasingverbindlichkeiten gegenüber Konzerndritten in Höhe von TEUR 1.555.688 (2019: TEUR 1.517.028) sind in den finanziellen Schulden enthalten (siehe Anhangangabe 29 *Finanzielle Verbindlichkeiten*). Diese beinhalten auch die Leasingverbindlichkeiten von Nutzungsrechten für gemietete Immobilien, welche die Definition von als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien erfüllen (siehe Anhangangabe 15 *Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien*).

Die Fälligkeitsanalyse der Leasingverbindlichkeiten ist in Anhangangabe 33 *Finanzrisikomanagement* dargestellt.

Gewinn- und Verlustrechnung

In der Berichtsperiode wurden folgende Beträge erfolgswirksam erfasst:

| in TEUR | 1-12 2020 | 1-12 2019 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Abschreibung auf Nutzungsrechte | -266.192 | -302.334 |
| Wertminderungen auf Nutzungsrechte | -4.074 | 0 |
| Zinsaufwand aus Leasingverbindlichkeiten | -19.087 | -21.345 |
| Aufwand für Leasingverhältnisse von geringem Wert, bilanziert nach IFRS 16.6 | -2.805 | -1.817 |
| Aufwand für kurzfristige Leasingverhältnisse, bilanziert nach IFRS 16.6 | -6.273 | -6.393 |
| Aufwand für variable Leasingzahlungen, nicht enthalten in der Leasingverbindlichkeit | -9.694 | -5.737 |
| Ertrag aus Unterleasing von Nutzungsrechten | 26.729 | 48.098 |
| Mietzugeständnisse im Zusammenhang mit COVID-19 | 4.640 | 0 |
| Summe | -276.756 | -289.528 |

Aufwendungen aus variablen Leasingraten beinhalten im Wesentlichen umsatzbasierte Leasingzahlungen für Filialen. Variable Leasingzahlungen sind nicht im Bilanzansatz von Nutzungsrechten und Leasingverbindlichkeiten berücksichtigt. Der Konzern geht davon aus, dass die variablen Leasingraten in den kommenden Jahren weitgehend gleichbleiben werden.

Im Geschäftsjahr mussten zur Eindämmung der Ausbreitung des Corona-Virus neben vielen anderen Maßnahmen einige Filialen im Konzern vorübergehend geschlossen werden. Von diesen behördlich verordneten Lockdowns, die es in allen Ländern gab, in denen der SPAR HOLDING AG Konzern tätig ist, waren die Hervis-Filialen betroffen. Vermieter gewährten für diese Zeiträume für einzelne Hervis-Standorte Mietnachlässe. Es wurden insgesamt TEUR 4.640 an Mietzugeständnissen in 2020 gewährt. Unter Anwendung der Erleichterungsbestimmungen zu IFRS 16 *Leasingverhältnisse* (Mietzugeständnisse im Zusammenhang mit COVID-19) wurden diese sofort erfolgswirksam erfasst. Die in 2020 veröffentlichte Änderung zu IFRS 16 ist in Anhangangabe 51 *Änderungen der Rechnungslegungsmethoden* erläutert.

Kapitalflussrechnung

Die Zahlungsmittelabflüsse des Konzerns für Leasingverhältnisse ohne Berücksichtigung der Einzahlungen aus Unterleasing stellen sich wie folgt dar:

| in TEUR | 1-12 2020 | 1-12 2019 |
|------------------------------------------|-----------|-----------|
| Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit | -18.772 | -13.947 |
| Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit | -346.688 | -326.686 |
| Summe | -365.460 | -340.633 |

Verlängerungsoptionen

In Leasingverträgen vereinbarte Verlängerungsoptionen und Kündigungsrechte kommen im SPAR HOLDING AG Konzern in den unterschiedlichsten Ausprägungen vor und sind vor allem bei Immobilienmietverträgen von wesentlicher Bedeutung für den Konzern. Sie führen zu folgenden zwei Ausprägungen der Laufzeit:

- Unbestimmte Laufzeit, das heißt der Vertrag ist bis zur Kündigung seitens Leasingnehmer oder Leasinggeber aufrecht
- Bestimmte Laufzeit, das heißt unkündbare oder kündbare Grundmietzeit mit und ohne Verlängerungsoption oder einer automatischen Verlängerung nach Ablauf der Grundmietzeit

Die in den Verträgen abgeschlossenen Verlängerungs- und Kündigungsoptionen sollen dem SPAR HOLDING AG Konzern operative Flexibilität hinsichtlich der Nutzung der Immobilien gewähren. Jener Zeitraum, der für eine rentable Nutzung der Investitionen in einen Standort erforderlich ist, wird jedoch, wo möglich, durch Vereinbarung einer unkündbaren Grundmietzeit berücksichtigt.

Die Verlängerungsoptionen können ohne Zustimmung des Leasinggebers in Anspruch genommen werden. Verlängerungsoptionen können entweder einmalig am Ende der Grundmietzeit oder auch mehrfach nach Ablauf der Grundmietzeit bzw. der vorangegangenen Verlängerung in Intervallen ausgeübt werden. In den Verlängerungsperioden werden auch Kündigungsrechte vereinbart. Es bestehen aber auch Verträge, in denen eine Kündigung in der Verlängerungsperiode nicht möglich ist. Kündigungsrechte können ebenfalls in der Regel einseitig vom SPAR HOLDING AG Konzern ohne

Zahlung von Strafen ausgeübt werden. Das Kündigungsrecht kann entweder jederzeit unter Einhaltung einer meist kleiner als 12-monatigen Kündigungsfrist ausgeübt werden oder in Intervallen (z.B. jährlich zum Jahresende).

Der Konzern beurteilt zu Beginn des Leasingverhältnisses, ob die Ausübung der Verlängerungsoptionen/des Kündigungsrechts mit hinreichender Sicherheit möglich ist. Der Konzern überprüft, ob die Ausübung der Optionen im Falle eines wesentlichen Ereignisses oder einer wesentlichen Änderung der Umstände, auf die er Einfluss hat, hinreichend sicher ist.

Verlängerungsoptionen bei Leasingverträgen wirken sich wie folgt im SPAR HOLDING AG Konzern aus:

| in TEUR | Buchwert der Leasingverbindlichkeit zum 31.12.2020 | Geschätzte Restlaufzeit | Darüber hinausgehende mögliche Laufzeit ¹⁾ |
|------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------|
| Verträge mit bestimmter Laufzeit | 167.293 | Ø 3,0 Jahre | unbestimmt ²⁾ |
| | 787.651 | Ø 5,9 Jahre | Ø 7,3 Jahre |
| Verträge mit unbestimmter Laufzeit | 600.745 | Ø 4,3 Jahre | unbestimmt |
| Summe | 1.555.688 | | |

| in TEUR | Buchwert der Leasingverbindlichkeit zum 31.12.2019 | Geschätzte Restlaufzeit | Darüber hinausgehende mögliche Laufzeit ¹⁾ |
|------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------|
| Verträge mit bestimmter Laufzeit | 145.201 | Ø 3,0 Jahre | unbestimmt ²⁾ |
| | 787.579 | Ø 5,3 Jahre | Ø 6,5 Jahre |
| Verträge mit unbestimmter Laufzeit | 584.248 | Ø 4,2 Jahre | unbestimmt |
| Summe | 1.517.028 | | |

1) Unter der darüberhinausgehenden möglichen Laufzeit ist die verbleibende Vertragslaufzeit gemeint, die sich über den Zeitraum nach der bilanzierten geschätzten Restlaufzeit bis zum Vertragsende (inklusive aller vertraglich vereinbarten Verlängerungsoptionen) erstreckt.

2) Es handelt sich hierbei um Leasingverträge mit automatischen Verlängerungen bis auf Widerruf, die daher wie Verträge auf unbestimmte Zeit betrachtet werden.

16.2 Leasinggeber

Der SPAR HOLDING AG Konzern vermietet einige seiner Immobilien. Es handelt sich dabei insbesondere um Filialen, die an SPAR-Einzelhändler vermietet werden und um Geschäftslokale in Einkaufszentren die an Shoppartner verpachtet werden. Die Immobilien können sich zur Gänze im Eigentum des Konzerns befinden oder das im Eigentum befindliche Gebäude steht auf einem gemieteten Grundstück. Darüber hinaus vermietet der Konzern eigene Mietstandorte im Rahmen eines Untermietverhältnisses an SPAR-Kaufleute bzw. Shoppartner weiter.

Die durchschnittliche Leasinglaufzeit liegt bei 5 Jahren. Der Großteil der Verträge enthält Preisanpassungsklauseln, die insbesondere die Anpassung der jährlichen Mietzahlungen an den Verbraucherpreisindex regeln. Die Leasingverträge beinhalten unter anderem auch Leasingraten, die auf variablen, umsatzbasierten Mietzinsen basieren. Es gibt keine Verträge, die eine Kaufoption enthalten.

Aus Leasinggebersicht werden alle Verträge über vermietete Eigentumsfilialen und alle sonstige Vermögenswerte im Eigentum des Konzerns als Operating-Leasingverhältnisse eingestuft. Bei den Untermietverträgen handelt es sich zum größten Teil um Finanzierungsleasingverhältnisse. Bei diesen Verträgen werden die mit dem wirtschaftlichen Eigentum verbundenen Chancen und Risiken am Leasinggegenstand im Wesentlichen an den Leasingnehmer übertragen.

Finanzierungsleasing

In den Finanzierungsleasingverhältnissen sind vor allem Verträge über die Weitervermietung von SPAR-Filialen an selbstständige Einzelhändler enthalten. Darüber hinaus stellt auch in vielen Fällen die Vermietung von Geschäftslokalen in vom Konzern gemieteten Einkaufszentren an Shoppartner ein Finanzierungsleasingverhältnis dar.

Die Nettoinvestition in die Leasingverhältnisse wurde als Forderung erfasst. Leasingforderungen gegenüber Konzern-dritten in Höhe von TEUR 133.403 (2019: TEUR 84.463) sind in den Finanziellen Vermögenswerten enthalten (siehe Anhangangabe 18 *Finanzielle Vermögenswerte*). Für Leasingforderungen stellt der Buchwert der Forderungen einen angemessenen Näherungswert für den Fair Value dar und repräsentiert das maximale Kreditrisiko zum Bilanzstichtag.

Die folgende Tabelle stellt eine Fälligkeitsanalyse der Leasingforderungen dar und zeigt die nach dem Bilanzstichtag zu erhaltenden nicht diskontierten Leasingzahlungen.

| in TEUR | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Weniger als ein Jahr | 25.986 | 21.808 |
| Ein bis zwei Jahre | 16.973 | 13.360 |
| Zwei bis drei Jahre | 14.832 | 12.031 |
| Drei bis vier Jahre | 12.521 | 10.280 |
| Vier bis fünf Jahre | 10.367 | 8.185 |
| Mehr als fünf Jahre | 68.839 | 21.531 |
| Summe der undiskontierten Zahlungen | 149.518 | 87.195 |
| Abzinsung | -16.115 | -2.733 |
| Summe Barwert der Leasingforderungen | 133.403 | 84.462 |

Vertragsverlängerungen und neu abgeschlossene Untermietverträge führen zu einer Erhöhung der Leasingforderungen.

In der Berichtsperiode wurden folgende Beträge erfolgswirksam erfasst:

| in TEUR | 1-12 2020 | 1-12 2019 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Veräußerungsgewinn oder -verlust | -1.682 | 0 |
| Zinsertrag aus Leasingforderungen | 823 | 64 |
| Nicht in die Bewertung der Nettoinvestition in das Leasingverhältnis einbezogenen Erträge aus variablen Leasingzahlung | 7.738 | 1.870 |
| Summe | 6.879 | 1.934 |

Wie bei den Nutzungsrechten bereits erläutert, konnten die Untermietverhältnisse aus systemtechnischen Gründen nicht zum Erstanwendungszeitpunkt als Leasingforderung abgebildet werden, sondern erst zum 1.12.2019. Demzufolge sind die angeführten Beträge für 2019 einem entsprechend verkürzten Zeitraum zuzuordnen.

Operating-Leasing

Es handelt sich bei den verleasteten Objekten insbesondere um Eigentumsstandorte, die an SPAR Einzelhändler bzw. Shoppartner vermietet werden.

Die während des Geschäftsjahres erzielten Mieterträge setzen sich wie folgt zusammen:

| in TEUR | 1-12 2020 | 1-12 2019 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Leasingerträge | 48.583 | 72.782 |
| davon Erträge aus variablen Leasingzahlungen, die nicht von einem Index oder Zinssatz abhängen | 4.789 | 3.700 |

Mieterträge in Höhe von TEUR 68.727 (2019: TEUR 74.951), die im Geschäftsbereich "Immobilien/Einkaufszentren" erzielt werden, sind in den Umsatzerlösen enthalten (Anhangangabe 5 *Umsatzerlöse*).

Zum Bilanzstichtag bestehen folgende Ansprüche auf den Erhalt von künftigen Mindestleasingzahlungen aufgrund von unkündbaren Operating-Leasingverhältnissen:

| in TEUR | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|----------------------|------------|------------|
| Weniger als ein Jahr | 98.352 | 102.967 |
| Ein bis zwei Jahre | 75.710 | 78.059 |
| Zwei bis drei Jahre | 63.688 | 65.698 |
| Drei bis vier Jahre | 51.791 | 52.626 |
| Vier bis fünf Jahre | 38.379 | 42.144 |
| Mehr als fünf Jahre | 92.805 | 111.934 |
| Summe | 420.725 | 453.428 |

In den künftigen Mindestleasingzahlungen sind über alle zukünftigen Perioden TEUR 296.498 (2019: TEUR 313.851) enthalten, die im Geschäftsbereich "Immobilien/Einkaufszentren" erzielt und bei Realisierung als Teil der Umsatzerlöse dargestellt werden.

17. Anteile an at equity bilanzierten Unternehmen

Die in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert wurden, sind in der Beteiligungsübersicht (Anhangangabe 39) dargestellt.

Der Buchwert der Anteile an at equity bilanzierten Unternehmen hat sich wie folgt entwickelt:

| in TEUR | 2020 | 2019 |
|---------------------------|---------|---------|
| Stand 1.1. | 99.905 | 114.783 |
| Zugänge | 0 | 37 |
| Abgänge | 0 | -13.667 |
| Anteiliges Jahresergebnis | 5.119 | 9.923 |
| Sonstiges Ergebnis | -1.272 | 0 |
| Gesellschafterzuschüsse | 1.810 | 0 |
| Dividenden | -5.315 | -11.156 |
| Währungsumrechnung | -105 | -15 |
| Stand 31.12. | 100.142 | 99.905 |

17.1 Anteile an assoziierten Unternehmen

Das nachfolgende assoziierte Unternehmen wird für den Gesamtkonzern als wesentlich betrachtet:

| Name | Sitz | Anteil 31.12.2020 | Anteil 31.12.2019 |
|-------------------------|------|----------------------|----------------------|
| EUROPARK Holding s.r.o. | Prag | 23 % | 23 % |

Die EUROPARK Holding s.r.o. betreibt ein Einkaufszentrum in Tschechien. Die zusammenfassenden Finanzinformationen sind in der nachfolgenden Tabelle dargestellt, wobei sich die Angaben - mit Ausnahme der erhaltenen Dividende - jeweils auf 100 % und nicht auf die Anteile des SPAR HOLDING AG Konzerns beziehen.

| in TEUR | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Langfristige Vermögenswerte | 85.790 | 85.098 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | 4.485 | 2.141 |
| Langfristige Schulden | 70.271 | 79.761 |
| <i>davon finanzielle Verbindlichkeiten</i> | <i>57.785</i> | <i>72.510</i> |
| Kurzfristige Schulden | 14.695 | 8.369 |
| <i>davon finanzielle Verbindlichkeiten</i> | <i>2.400</i> | <i>2.400</i> |
| Nettovermögen | 5.309 | -891 |
| Anteile an at equity bilanzierten Unternehmen (betreffend assoziierte Unternehmen) vor Zwischenergebniseliminierung | 1.818 | 8 |
| Zwischenergebniseliminierung ¹ | -8 | -8 |
| Anteile an at equity bilanzierten Unternehmen (betreffend assoziierte Unternehmen) | 1.810 | 0 |
| Umsatzerlöse | 8.824 | 7.010 |
| Ergebnis nach Ertragsteuern | -1.447 | -207 |
| Sonstiges Ergebnis | -227 | -719 |
| Gesamtergebnis | -1.674 | -926 |
| von assoziierten Unternehmen erhaltene Dividende | 0 | 0 |

¹ Die Zwischenergebniseliminierung wird nur in der Höhe des verbleibenden Anteils erfasst.

Die übrigen assoziierten Unternehmen werden als nicht wesentlich für den Konzernabschluss der SPAR HOLDING AG erachtet und nachfolgend in Summe dargestellt. Die angegebenen Finanzinformationen entsprechen dem Anteil des SPAR HOLDING AG Konzerns.

| in TEUR | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Anteile an at equity bilanzierten Unternehmen (betreffend assoziierte Unternehmen) | 29 | 29 |
| Gesamtergebnis | 0 | 0 |

17.2 Anteile an Gemeinschaftsunternehmen

Die nachfolgenden Gemeinschaftsunternehmen werden für den Gesamtkonzern als wesentlich betrachtet:

| Name | Sitz | Anteil 31.12.2020 | Anteil 31.12.2019 |
|-------------------------------|----------|----------------------|----------------------|
| A&A Centri Commerciali s.r.l. | Bozen | 50 % | 50 % |
| SES Shopping Center AT1 GmbH | Salzburg | 50 % | 50 % |
| SES Shopping Center FP1 GmbH | Salzburg | 50 % | 50 % |
| Weberzeile Ried GmbH & Co KG | Salzburg | 50 % | 50 % |

Die A&A Centri Commerciali s.r.l. betreibt zwei Einkaufszentren in Italien. Die SES Shopping-Center AT1 GmbH hält Anteile an drei Einkaufszentren in Österreich. Die SES Shopping-Center FP1 GmbH und die Weberzeile Ried GmbH & Co KG halten jeweils Anteile an einem Einkaufszentrum in Österreich.

Die zusammenfassenden Finanzinformationen für die wesentlichen Gemeinschaftsunternehmen sind in der nachfolgenden Tabelle dargestellt, wobei sich die Angaben - mit Ausnahme der erhaltenen Dividende - jeweils auf 100 % und nicht auf die Anteile des SPAR HOLDING AG Konzerns beziehen.

| in TEUR | 31.12.2020 | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| | Weberzeile Ried GmbH & Co KG | SES Shopping Center FP1 GmbH | A&A Centri Commerciali s.r.l. | SES Shopping Center AT1 GmbH |
| Langfristige Vermögenswerte | 58.334 | 146.646 | 87.649 | 177.435 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | 3.806 | 10.324 | 31.431 | 17.178 |
| <i>davon Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</i> | <i>3.589</i> | <i>9.924</i> | <i>28.329</i> | <i>15.751</i> |
| Langfristige Schulden | 46.900 | 109.346 | 323 | 155.867 |
| <i>davon finanzielle Verbindlichkeiten</i> | <i>46.900</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>133.204</i> |
| Kurzfristige Schulden | 4.309 | 8.797 | 2.434 | 15.166 |
| <i>davon finanzielle Verbindlichkeiten</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>2.273</i> |
| Nettovermögen | 10.931 | 38.827 | 116.323 | 23.580 |
| Anteile an at equity bilanzierten Unternehmen (betreffend Gemeinschaftsunternehmen) | 5.466 | 19.414 | 58.161 | 11.790 |
| Umsatzerlöse | 7.367 | 17.534 | 15.059 | 31.828 |
| Planmäßige Abschreibung | 2.378 | 4.569 | 1.918 | 7.490 |
| Zinserträge | 0 | 0 | 45 | 3 |
| Zinsaufwendungen | 751 | 3.254 | 0 | 2.610 |
| Ertragsteueraufwand | 0 | 448 | 1.478 | 1.090 |
| Ergebnis nach Ertragsteuern | 322 | 1.345 | 4.814 | 3.241 |
| Sonstiges Ergebnis | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gesamtergebnis | 322 | 1.345 | 4.814 | 3.241 |
| von Gemeinschaftsunternehmen erhaltene Dividende | 1.500 | 1.386 | 2.203 | 0 |

| | 31.12.2019 | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| in TEUR | Weberzeile Ried GmbH & Co KG | SES Shopping Center FP1 GmbH | A&A Centri Commerciali s.r.l. | SES Shopping Center AT1 GmbH |
| Langfristige Vermögenswerte | 60.607 | 151.070 | 84.029 | 171.313 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | 3.299 | 7.126 | 33.913 | 15.057 |
| <i>davon Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläqui- valente</i> | 2.999 | 6.655 | 27.537 | 14.039 |
| Langfristige Schulden | 46.900 | 113.688 | 361 | 16.598 |
| <i>davon finanzielle Verbindlichkeiten</i> | 46.900 | 0 | 0 | 0 |
| Kurzfristige Schulden | 3.397 | 4.224 | 1.666 | 146.793 |
| <i>davon finanzielle Verbindlichkeiten</i> | 0 | 0 | 0 | 136.989 |
| Nettovermögen | 13.609 | 40.283 | 115.915 | 22.979 |
| Anteile an at equity bilanzierten Unternehmen (betreffend Gemeinschaftsunternehmen) | 6.805 | 20.141 | 57.958 | 11.489 |
| Umsatzerlöse | 7.896 | 19.021 | 16.694 | 34.848 |
| Planmäßige Abschreibung | 2.481 | 4.707 | 1.932 | 5.683 |
| Zinserträge | 0 | 0 | 43 | 15 |
| Zinsaufwendungen | 749 | 3.311 | 0 | 3.989 |
| Ertragsteueraufwand | 0 | 893 | 2.247 | 2.487 |
| Ergebnis nach Ertragsteuern | 918 | 2.678 | 6.491 | 7.929 |
| Sonstiges Ergebnis | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gesamtergebnis | 918 | 2.678 | 6.491 | 7.929 |
| von Gemeinschaftsunternehmen erhaltene Dividende | 1.576 | 1.584 | 2.285 | 5.150 |

Die übrigen Gemeinschaftsunternehmen werden als nicht wesentlich für den Konzernabschluss der SPAR HOLDING AG erachtet und nachfolgend in Summe dargestellt. Die angegebenen Finanzinformationen entsprechen dem Anteil des SPAR HOLDING AG Konzerns.

| in TEUR | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Anteile an at equity bilanzierten Unternehmen (betreffend Gemeinschaftsunternehmen) | 5.311 | 3.512 |
| Ergebnis nach Ertragsteuern | 319 | 983 |
| Sonstige Ergebnis | -86 | -13 |
| Gesamtergebnis | 233 | 970 |
| von Gemeinschaftsunternehmen erhaltene Dividende | 226 | 562 |

18. Finanzielle Vermögenswerte

| in TEUR | Erläuterung | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|-----------------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| Langfristige finanzielle Vermögenswerte | | | |
| Beteiligungen und Wertpapiere | | 235.159 | 226.042 |
| Leasingforderungen | 16.2 | 108.757 | 63.815 |
| Ausleihungen | | 58.310 | 61.957 |
| Derivative finanzielle Vermögenswerte | 38 | 0 | 361 |
| Summe | | 402.226 | 352.175 |

| in TEUR | Erläuterung | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|------------|
| Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte | | | |
| Leasingforderungen | 16.2 | 24.646 | 20.647 |
| Wertpapiere | | 9.976 | 0 |
| Forderungen aus Finanzierung gegenüber sonstigen nahestehenden Unternehmen | | 4.372 | 2.235 |
| Derivative finanzielle Vermögenswerte | 38 | 3.681 | 87 |
| Summe | | 42.675 | 22.969 |

Beteiligungen und Wertpapiere enthalten Fondsanteile sowie nicht börsennotierte Eigenkapitalinstrumente, vor allem die Anteile an der dm drogerie markt GmbH, Salzburg, der Sinco Großhandelsgesellschaft mbH, Vösendorf, und der METRO Cash & Carry Österreich GmbH, Vösendorf (siehe Anhangangabe 33), die in der Bewertungskategorie "At Fair Value through OCI (ohne Recycling)" gezeigt werden. Es handelt sich um strategische Beteiligungen für welche keine Veräußerungsabsicht besteht.

An den Gesellschaften METRO Cash & Carry Österreich GmbH, Sinco Großhandelsgesellschaft m.b.H. und dm drogerie markt GmbH hält die SPAR HOLDING AG Gruppe mehr als 20 % der Stimmrechte, ohne dass ein maßgeblicher Einfluss auf deren Finanz- und Geschäftspolitik besteht. Bei den angeführten Beteiligungen werden alle übrigen Anteile von jeweils einem einzigen Hauptgesellschafter gehalten. Nachdem Beschlüsse der Gesellschafter – abgesehen von wenigen Ausnahmen – mit einfacher Mehrheit getroffen werden, hat die SPAR HOLDING AG Gruppe keine Einflussmöglichkeit auf operative Entscheidungen der Gesellschaft. Dazu gehört auch die Bestellung der Geschäftsführer, die per Mehrheitsbeschluss ausschließlich vom Hauptgesellschafter vorgenommen wird. Im Aufsichtsrat ist der SPAR HOLDING AG Konzern lediglich mit jeweils einem von insgesamt sechs bzw. sieben Mitgliedern vertreten, wobei dem Aufsichtsrat bei österreichischen Gesellschaften mit beschränkter Haftung eine geringere Bedeutung zukommt. Ein Austausch von Leistungen, Führungspersonal oder technischen Informationen liegt nicht vor, sodass die SPAR HOLDING AG Gruppe auch keinerlei Synergien erzielt. Lieferbeziehungen bestehen nur in unwesentlichem Umfang und zu fremdüblichen Konditionen. In der Gesamtsicht der Verhältnisse und unter Berücksichtigung der bisherigen Erfahrungen ist die SPAR HOLDING AG Gruppe der Einschätzung, dass für die genannten Beteiligungen kein maßgeblicher Einfluss vorliegt. Bezüglich der Bestimmung des Fair Values wird auf Punkt 34 verwiesen.

Wertpapiere mit kurzfristigem Veranlagungshorizont dienen vorwiegend der Veranlagung von Liquidität und enthalten geldmarktnahe Investmentfonds.

Im Geschäftsjahr hat eine Umgliederung der Leasingforderungen sowie der derivativen finanziellen Vermögenswerte von der Bilanzposition „Sonstige Forderungen und Vermögenswerte“ (Anhangangabe 19) zu den Finanziellen Vermögenswerten stattgefunden. Das Vorjahr wurde entsprechend angepasst. Diese Darstellung entspricht nun der Passivseite auf der die Leasingverbindlichkeiten und die derivativen finanziellen Schulden in der Bilanzposition „Finanzielle Verbindlichkeiten“ ausgewiesen sind.

Weitere Details zu den finanziellen Vermögenswerten finden sich im Abschnitt "Finanzinstrumente" (Anhangangabe 33ff).

19. Sonstige Forderungen und Vermögenswerte

| in TEUR | | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|-----------------------------------------------------|--|------------|------------|
| Langfristige Vermögenswerte | | | |
| Aktive Rechnungsabgrenzung | | 21.449 | 21.990 |
| Kautionen | | 1.080 | 2.736 |
| Mietvorauszahlungen | | 826 | 6.557 |
| Übrige sonstige Forderungen | | 749 | 5.770 |
| Summe | | 24.104 | 37.053 |
| davon finanzielle langfristige Vermögenswerte | | 2.655 | 15.062 |
| davon nicht-finanzielle langfristige Vermögenswerte | | 21.449 | 21.991 |

| in TEUR | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|-----------------------------------------------------|------------|------------|
| Kurzfristige Vermögenswerte | | |
| Forderungen Boni | 121.184 | 95.517 |
| Forderungen aus Depotzahlungen | 15.236 | 5.405 |
| Aktive Rechnungsabgrenzung | 13.551 | 14.993 |
| Forderungen aus Mieten und Betriebskosten | 10.507 | 7.223 |
| Sonstige Steuererstattungsansprüche | 8.010 | 26.989 |
| Kautionen | 2.945 | 2.721 |
| Übrige sonstige Forderungen | 68.310 | 55.562 |
| Summe | 239.743 | 208.410 |
| davon finanzielle kurzfristige Vermögenswerte | 214.039 | 160.410 |
| davon nicht-finanzielle kurzfristige Vermögenswerte | 25.704 | 48.000 |

Die übrigen sonstigen kurzfristigen Forderungen enthalten unter anderem Forderungen aus Zuwendungen der öffentlichen Hand und diversen Anzahlungen.

Im Geschäftsjahr hat eine Umgliederung der Leasingforderungen sowie der derivativen finanziellen Vermögenswerte von den Sonstigen Forderungen und Vermögenswerten zur Bilanzposition „Finanzielle Vermögenswerte“ (Anhangangabe 18) stattgefunden. Das Vorjahr wurde entsprechend angepasst.

20. Latente Steueransprüche und Steuerschulden

Die aktiven latenten Steuern auf Verlustvorträge und temporäre Differenzen betragen TEUR 103.581 (2019: TEUR 84.307). Die passiven latenten Steuern auf temporäre Differenzen betragen TEUR 250 (2019: TEUR 280). Es wurden aktive latente Steuerforderungen auf Grund von temporären Differenzen und noch nicht genutzten steuerlichen Verlusten in Höhe von insgesamt TEUR 55.977 (2019: TEUR 55.972) nicht aktiviert. Sie betreffen grundsätzlich kurzfristig steuerlich nicht nutzbare Verluste und Verlustvorträge. Verlustvorträge sind in einem Zeitraum von fünf bis zehn Jahren bzw. uneingeschränkt verrechenbar. Die Nichtaktivierung latenter Steuern betrifft Gesellschaften, bei denen die kurzfristige Realisierung der latenten Steueransprüche aus heutiger Sicht als nicht hinreichend sicher angesehen werden kann.

Der Verfall noch nicht genutzter steuerlicher Verluste, für welche keine aktiven latenten Steuern angesetzt wurden, verteilt sich folgendermaßen:

| Verfallsdatum | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|-------------------------|------------|------------|
| 2020 | 0 | 2.236 |
| 2021 | 904 | 2.043 |
| 2022 | 3.219 | 3.852 |
| 2023 | 6.153 | 5.882 |
| 2024 | 4.767 | 5.173 |
| 2025 | 8.865 | 0 |
| 2030 | 130.821 | 129.960 |
| Unbegrenzte Nutzbarkeit | 28.477 | 35.158 |

Die latenten Steueransprüche bzw. Steuerschulden entstehen vor Saldierung aus nachfolgenden Abweichungen zwischen IFRS und Steuerrecht:

| in TEUR | 31.12.2020 | | 31.12.2019 | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------|------------|---------|
| | aktiv | passiv | aktiv | passiv |
| Firmenwerte (Unternehmenserwerbe) | 5.347 | 3.758 | 2.691 | 3.742 |
| Sonstige immaterielle Vermögenswerte (in IFRS aktivierte selbsterstellte Software) | 0 | 14.169 | 0 | 13.447 |
| Sachanlagen (unterschiedliche Nutzungsdauer, Bewertungsunterschiede) | 20.977 | 4.420 | 17.803 | 15.267 |
| Finanzielle Vermögenswerte (Leasing) | 1.359 | 0 | 2.100 | 0 |
| Vorräte (Zwischengewinneliminierung, steuerliche Bewertungsunterschiede) | 7.351 | 0 | 6.343 | 0 |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte (steuerliche Bewertungsunterschiede, Wertberichtigungen, steuerlich offene Abfertigungszahlungen) | 5.898 | 2.212 | 2.368 | 1.131 |
| Unversteuerte Rücklagen (steuerliche Bewertungsunterschiede im Zusammenhang mit Anlagevermögen) | 0 | 4.890 | 0 | 4.964 |
| Rückstellungen (langfristige Rückstellungen, unterschiedliche Ansätze Personalrückstellungen IAS 19) | 73.931 | 0 | 72.222 | 0 |
| Finanzielle Verbindlichkeiten (Leasingverhältnisse: unterschiedlicher Ansatz Leasingverbindlichkeiten und Nutzungsrechte) | 10.296 | 0 | 7.196 | 203 |
| Sonstige Verbindlichkeiten (Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Schulden) | 1.251 | 51 | 702 | 18 |
| Verlustvortrag (Vortragsfähige steuerliche Verluste) | 6.421 | 0 | 11.374 | 0 |
| Summe | 132.831 | 29.500 | 122.799 | 38.772 |
| Saldierung | -29.250 | -29.250 | -38.492 | -38.492 |
| Bilanzwert der latenten Steuern | 103.581 | 250 | 84.307 | 280 |

21. Vorräte

| in TEUR | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe | 16.545 | 15.981 |
| Unfertige Erzeugnisse | 4.394 | 5.493 |
| Handelswaren und Fertige Erzeugnisse | 805.126 | 781.253 |
| Summe | 826.065 | 802.727 |

Die Wertminderungen auf Vorräte betragen zum Bilanzstichtag TEUR 170.007 (2019: TEUR 159.211). Die Wertberichtigungen auf Vorräte werden für jeden Artikel in jeder Filiale berechnet und berücksichtigen Alterskriterien der Ware, mögliche modische und saisonale Entwertungen und gegebene Aufwendungen und Risiken im Zusammenhang mit dem Verkauf.

22. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

| in TEUR | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegenüber Konzerndritte | 129.891 | 146.867 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegenüber sonstigen nahestehenden Unternehmen | 1.391 | 2.482 |
| Summe | 131.282 | 149.349 |

Der Buchwert der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen stellt einen angemessenen Näherungswert für den Fair Value dar und repräsentiert das maximale Kreditrisiko zum Bilanzstichtag.

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sind unverzinslich und haben in der Regel eine Restlaufzeit bis zu 90 Tagen.

Hinsichtlich näherer Details zu Fälligkeiten und Wertberichtigungen wird auf Anhangangabe 33 verwiesen.

23. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

| in TEUR | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|-------------------------------|------------|------------|
| Schecks, Kassenbestand | 44.272 | 43.126 |
| Guthaben bei Kreditinstituten | 313.040 | 274.010 |
| Summe | 357.312 | 317.136 |

Guthaben bei Kreditinstituten werden mit variablen Zinssätzen für täglich kündbare Guthaben verzinst. Veranlagungen in kurzfristige Wertpapiertitel erfolgen für unterschiedliche Zeiträume, die in Abhängigkeit vom jeweiligen Zahlungsmittelbedarf des Konzerns zwischen einem Tag und drei Monaten betragen. Diese werden mit den jeweils gültigen Zinssätzen für kurzfristige Einlagen verzinst. Für nicht börsennotierte Wertpapiere wurde der von der depotführenden Bank bekannt gegebene Anteilswert angesetzt.

Konzern-Bilanz: Eigenkapital und Schulden

24. Eigenkapital

Gezeichnetes Kapital und Kapitalrücklagen

Die Entwicklung des gezeichneten Kapitals und der Kapitalrücklagen findet sich im Detail in der Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung.

Als Grundkapital wird das Nominalkapital in Höhe von TEUR 27.000 ausgewiesen, das sich aus 27.000 Namensaktien im Nennbetrag von TEUR 1 zusammensetzt. Die für das Jahr 2019 zur Ausschüttung gelangte Dividende von TEUR 38.000, beträgt pro Aktie TEUR 1,41. Der Bestand des Grundkapitals hat sich während des Geschäftsjahres nicht verändert. Die Anteile gewähren die gewöhnlich den Gesellschaftern nach dem österreichischen Aktien-Gesetz zustehenden Rechte. Dazu zählen das Recht auf Auszahlung der von der Hauptversammlung beschlossenen Dividende sowie das Recht auf Ausübung des Stimmrechtes in der Hauptversammlung.

Die zulässige Ausschüttung richtet sich nach dem im unternehmensrechtlichen Einzelabschluss der Muttergesellschaft ausgewiesenen Bilanzgewinn. Der Vorstand schlägt für 2020 vor, eine Dividende von TEUR 36.000 (TEUR 1,33 pro Aktie) auszuschütten. Diese Dividende ist zum Bilanzstichtag nicht als Schuld erfasst.

Die nicht gebundene Kapitalrücklage steht unverändert mit TEUR 673 zu Buche.

Die Anteile ohne beherrschenden Einfluss umfassen die Anteile Dritter am Eigenkapital der konsolidierten Tochterunternehmen. Die hierin erfassten Werte sind jeweils nach Berücksichtigung von latenten Steuern zu verstehen (siehe Anhangangabe 42).

Art und Zweck der Rücklagen

Neubewertungsrücklage

In der Neubewertungsrücklage werden die Wertänderungen von Finanzinstrumenten der Bewertungskategorie "At Fair Value through OCI (ohne Recycling)" ausgewiesen.

Cashflow Hedge-Rücklage

Die Cashflow Hedge-Rücklage enthält den effektiven Anteil der Sicherungsgeschäfte aus Cashflow Hedge-Beziehungen.

Währungsumrechnungsrücklage

Die Währungsumrechnungsrücklage umfasst alle Kursdifferenzen, die aus der Umrechnung der in ausländischer Währung aufgestellten Jahresabschlüsse von konsolidierten Tochterunternehmen entstanden sind.

Währungsumrechnungsrücklage Net Investment

Die Währungsumrechnungsrücklage Net Investment zeigt angefallene Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen aus langfristigen Gesellschafterdarlehen, die als Nettoinvestition in Geschäftsbetriebe mit Sitz außerhalb von Österreich designiert wurden, soweit die Absicherung effektiv ist.

IAS 19 Rücklage

Die IAS 19-Rücklage beinhaltet die kumuliert im sonstigen Ergebnis erfassten Effekte aus Neubewertungen im Zusammenhang mit Leistungen nach Beendigung des Dienstverhältnisses.

Rücklage für das sonstige Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen

In der Rücklage für das sonstige Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen werden anteilsmäßig die erfolgsneutral gebuchten Eigenkapitalveränderungen des sonstigen Ergebnisses aus at equity bilanzierten Unternehmen dargestellt.

Sonstige Rücklagen

Die sonstigen Rücklagen enthalten im Wesentlichen Gewinnrücklagen.

Im Geschäftsjahr kam es zu Anpassungen der Sonstigen Rücklagen des SPAR Holding AG Konzerns. Im Zuge der Erstanwendung des IFRS 16 Leasingverhältnisse per 1.1.2019 wurde der kumulierte Effekt aus der Umstellung erfolgsneutral im Eigenkapital verbucht. Dieser kumulierte Effekt resultierte zur Gänze aus der erstmaligen Bilanzierung von Untermietverhältnissen (Subleases). In 2020 wurden zwei langfristige Sublease-Verträge nacherfasst. Zudem kam es zu einer sachgerechteren Darstellung der Untervermietung in einem gemieteten Einkaufszentrum. Der Effekt aus diesen nachträglichen Anpassungen wurde als sonstige Änderung innerhalb der Position Sonstige Rücklagen ausgewiesen.

25. Sonstiges Ergebnis

| in TEUR | 1-12 2020 | | | 1-12 2019 | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|--------------------|-------------------|---------------|--------------------|
| <i>Umgliederung in die Gewinn- und Verlustrechnung möglich:</i> | | | | | | |
| Bewertung von Sicherungsinstrumenten bei der Absicherung von Zahlungsströmen | 258 | | | 141 | | |
| <i>davon aus Bewertungsergebnissen</i> | -353 | | | -528 | | |
| <i>davon aus der Umgliederung von Bewertungsergebnissen in den Gewinn oder Verlust</i> | 611 | | | 669 | | |
| Fremdwährungsumrechnung von Geschäftsbetrieben mit Sitz außerhalb von Österreich | -21.621 | | | -11.520 | | |
| <i>davon aus Bewertungsergebnissen</i> | -21.621 | | | -14.397 | | |
| <i>davon aus der Umgliederung von Bewertungsergebnissen in den Gewinn oder Verlust</i> | 0 | | | 2.877 | | |
| Sonstiges Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen | -1.339 | | | 1.461 | | |
| <i>davon aus Bewertungsergebnissen</i> | -1.339 | | | 1.461 | | |
| <i>Umgliederung in die Gewinn- und Verlustrechnung nicht möglich:</i> | | | | | | |
| Neubewertung von zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten | 8.100 | | | 2.691 | | |
| <i>davon aus Bewertungsergebnissen</i> | 8.100 | | | 2.691 | | |
| Neubewertung von leistungsorientierten Verpflichtungen | -21.124 | | | -27.218 | | |
| <i>davon aus Bewertungsergebnissen</i> | -21.124 | | | -27.218 | | |
| Sonstiges Ergebnis | -35.726 | | | -34.445 | | |
| in TEUR | 1-12 2020 | | | 1-12 2019 | | |
| | Vor-Steuer-betrag | Steuer-betrag | Nach-Steuer-betrag | Vor-Steuer-betrag | Steuer-betrag | Nach-Steuer-betrag |
| <i>Umgliederung in die Gewinn- und Verlustrechnung möglich:</i> | | | | | | |
| Bewertung von Sicherungsinstrumenten bei der Absicherung von Zahlungsströmen | 344 | -86 | 258 | 189 | -48 | 141 |
| Neubewertung von zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten | 8.100 | 0 | 8.100 | 2.691 | 0 | 2.691 |
| Fremdwährungsumrechnung von Geschäftsbetrieben mit Sitz außerhalb von Österreich | -21.621 | 0 | -21.621 | -11.520 | 0 | -11.520 |
| Sonstiges Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen | -1.339 | 0 | -1.339 | 1.461 | 0 | 1.461 |
| <i>Umgliederung in die Gewinn- und Verlustrechnung nicht möglich:</i> | | | | | | |
| Neubewertung von leistungsorientierten Verpflichtungen | -28.289 | 7.165 | -21.124 | -42.825 | 15.607 | -27.218 |
| Sonstiges Ergebnis | -42.805 | 7.079 | -35.726 | -50.004 | 15.559 | -34.445 |

26. Kapitalmanagement

Die Kapitalmanagementstrategie der SPAR HOLDING AG Gruppe zielt stets darauf ab, dass die Konzerngesellschaften eine den lokalen Anforderungen entsprechende Eigenkapitalausstattung haben. Im Berichtsjahr wurden wie im Vorjahr alle extern auferlegten Kapitalanforderungen erfüllt.

Zielsetzung des Kapitalmanagements ist es, eine starke Kapitalbasis zu erhalten, damit weiterhin eine der Risikosituation der SPAR HOLDING AG Gruppe entsprechende Rendite für die Gesellschafter erzielt, die zukünftige Entwicklung des SPAR HOLDING AG Konzerns gefördert und auch für andere Interessensgruppen Nutzen gestiftet werden kann. Das Management betrachtet als Kapital ausschließlich das Eigenkapital nach IFRS und strebt eine konstante Zielgröße von zumindest 35 % an. Zum Bilanzstichtag betrug die Eigenkapitalquote 36,2 % (2019: 35,3 %).

27. Verpflichtungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

27.1 Grundlagen

| in TEUR | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Verpflichtungen für Abfertigungsleistungen | 222.575 | 229.518 |
| Verpflichtungen für betriebliche Altersversorgung | 185.894 | 157.966 |
| Verpflichtungen nach Beendigung des Dienstverhältnisses | 408.469 | 387.484 |
| Verpflichtungen für Jubiläumsgelder | 116.387 | 109.173 |
| Verpflichtungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | 524.856 | 496.657 |

Im SPAR HOLDING AG Konzern existieren sowohl leistungs- als auch beitragsorientierte Versorgungspläne nach Beendigung des Dienstverhältnisses.

Verpflichtungen für Abfertigungsleistungen bestehen auf Grund gesetzlicher Vorschriften. Diese leistungsorientierten Verpflichtungen sind von der Anzahl der Dienstjahre und von der Höhe des Bezugs bei Abfertigungsanfall abhängig. Der Großteil der Verpflichtung betrifft Österreich, wobei die gesetzliche Regelung nur mehr für jene Dienstverhältnisse gilt, die vor dem 1.1.2003 begonnen haben. Für alle in Österreich tätigen Mitarbeiter, die nach dem 31.12.2002 in ein Dienstverhältnis eingetreten sind, werden monatlich 1,53 % des Brutto-Entgelts in eine betriebliche Mitarbeitervorsorgekasse einbezahlt (beitragsorientierte Verpflichtung).

Die Rückstellung für Pensionen beinhalten Verpflichtungen, bei denen es sich größtenteils um Leistungen aus Regelungen der betrieblichen Altersversorgung handelt. Es bestehen leistungsorientierte Ansprüche aus unmittelbaren Zusagen (Direktzusagen) und gegenüber externen Versorgungsträgern. Das Vermögen der externen Träger dient ausschließlich der Finanzierung der Pensionsansprüche und ist als Planvermögen qualifiziert. Die Versorgungsleistungen sind gemäß den jeweiligen Leistungsplänen einkommens- und dienstzeitbezogen. Die dienstzeitbezogenen Versorgungsleistungen werden auf der Grundlage von Festbeträgen gewährt. Neu eintretende Mitarbeiter erhalten keine Leistungen der betrieblichen Altersversorgung. Neben diesen leistungsorientierten Verpflichtungen bestehen beitragsorientierte Versorgungspläne auf Grund einzelvertraglicher Pensionszusagen.

Verpflichtungen für Jubiläumsgelder sind leistungsorientiert und resultieren aus kollektivvertraglichen Vereinbarungen.

Die genannten Verpflichtungen werden auf Basis von versicherungsmathematischen Gutachten gem. IAS 19 *Leistungen an Arbeitnehmer* bewertet. Grundlage der Gutachten sind die rechtlichen, wirtschaftlichen und steuerlichen Gegebenheiten des jeweiligen Landes. Länderübergreifend wurde mit folgenden Parametern gerechnet:

| | Abfertigungen | | Pensionen | | Jubiläumsgelder | |
|-------------------------------------------|---------------|--------|--------------------------|--------------------------|-----------------|--------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Abzinsungssatz | 0,40 % | 0,60 % | 0,50 % | 0,90 % | 0,40 % | 0,60 % |
| Zukünftige Lohn- oder Gehaltssteigerungen | 3,50 % | 3,50 % | 3,50 % | 3,50 % | 3,50 % | 3,50 % |
| Zukünftige Pensionserhöhungen | - | - | 2,50 % bzw. 0,00 % | 2,50 % bzw. 0,00 % | - | - |

Der Abzinsungssatz wurde unter Berücksichtigung der langen durchschnittlichen Laufzeiten und der hohen durchschnittlichen Restlebenserwartung auf Basis von Marktzinssätzen festgesetzt.

Die Mitarbeiterfluktuation ist betriebsspezifisch ermittelt und alters- und dienstzeitabhängig berücksichtigt. Den versicherungsmathematischen Bewertungen liegen länderspezifische Sterbetafeln zu Grunde. Als Rechnungsgrundlagen wurden in Österreich die Generationssterbetafeln AVÖ 2018-P-Rechnungsgrundlagen für die Pensionsversicherung, Pagler & Pagler berücksichtigt. Als Pensionseintrittsalter wurde das gesetzliche Pensionseintrittsalter je Land gewählt.

Der Aufwand für beitragsorientierte Versorgungspläne betrifft die Mitarbeitervorsorgekasse in Österreich in Höhe von TEUR 11.182 (2019: TEUR 9.902), ähnliche Vorsorgekassen in den Nachbarländern von TEUR 9.958 (2019: TEUR 10.165) sowie Pensionskassen in Höhe von TEUR 18.588 (2019: TEUR 17.579). Darüber hinaus wurden im Berichtsjahr freiwillige Abfertigungszahlungen in Höhe von TEUR 229 (2019: TEUR 403) geleistet.

27.2 Verpflichtungen nach Beendigung des Dienstverhältnisses

Die Veränderungen des Anwartschaftsbarwerts der Verpflichtungen nach Beendigung des Dienstverhältnisses stellen sich folgendermaßen dar:

| in TEUR | Abfertigungen | | Pensionen | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------|-----------|---------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Stand 1.1. | 229.518 | 214.462 | 159.056 | 136.962 |
| Erfolgswirksam erfasste Aufwendungen (+) / Erträge (-) | | | | |
| Laufender Dienstzeitaufwand | 8.401 | 8.023 | 3.206 | 2.945 |
| Nachzuerrechnender Dienstzeitaufwand | 128 | 0 | 0 | 0 |
| Zinsaufwand | 1.308 | 3.253 | 1.413 | 2.444 |
| Auswirkungen von Abgeltungen und sonstigen Änderungen | 0 | 0 | 0 | -5.614 |
| | 9.837 | 11.276 | 4.619 | -225 |
| Im sonstigen Ergebnis erfasste Gewinne (-) / Verluste (+) aus Neubewertungen | | | | |
| Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aus der Veränderung demografischer Annahmen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aus der Veränderung finanzieller Annahmen | 2.058 | 16.435 | 14.564 | 27.695 |
| Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aus erfahrungsbedingter Berichtigung | -273 | 182 | 11.944 | -1.428 |
| | 1.785 | 16.617 | 26.508 | 26.267 |
| Sonstiges | | | | |
| Geleistete Zahlungen | -18.569 | -12.385 | -3.124 | -3.132 |
| Auswirkungen von Abgeltungen und sonstigen Änderungen | 0 | -626 | 0 | -816 |
| Übertragene/übernommene Verpflichtungen | 4 | 174 | 0 | 0 |
| | -18.565 | -12.837 | -3.124 | -3.948 |
| Barwert der leistungsorientierten Verpflichtungen | 222.575 | 229.518 | 187.059 | 159.056 |
| Fair Value des Planvermögens | 0 | 0 | -1.165 | -1.090 |
| Stand 31.12. | 222.575 | 229.518 | 185.894 | 157.966 |

Die bilanziell erfassten leistungsorientierten Verpflichtungen nach Beendigung des Dienstverhältnisses setzen sich nach ihrer Fondsfinanzierung folgendermaßen zusammen:

| in TEUR | Abfertigungen | | Pensionen | |
|-----------------------------------------------------|---------------|------------|------------|------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Barwert der fondsfinanzierten Verpflichtungen | 0 | 0 | 84.406 | 65.926 |
| Fair Value des Planvermögens | 0 | 0 | -1.165 | -1.090 |
| Vermögensunterdeckung aus dem Plan | 0 | 0 | 83.241 | 64.836 |
| Barwert der nicht fondsfinanzierten Verpflichtungen | 222.575 | 229.518 | 102.653 | 93.130 |
| Bilanziell erfasste Verpflichtung | 222.575 | 229.518 | 185.894 | 157.966 |

Die Veränderungen des Fair Value des Planvermögens zur Deckung des Anwartschaftsbarwerts der Verpflichtungen nach Beendigung des Dienstverhältnisses stellen sich folgendermaßen dar:

| in TEUR | 2020 | 2019 |
|--------------------------------|-------|-------|
| Stand 1.1. | 1.090 | 941 |
| Einzahlungen | 78 | 80 |
| Zahlungen aus dem Planvermögen | -16 | -8 |
| Verzinsung des Planvermögens | 10 | 18 |
| Neubewertungen | 4 | 59 |
| Stand 31.12. | 1.166 | 1.090 |

Für das Jahr 2021 werden Arbeitgeberzahlungen an externe Versorgungsträger in Höhe von TEUR 80 in das Planvermögen erwartet.

Der Fair Value des Planvermögens verteilt sich wie folgt auf die einzelnen Vermögenswertkategorien:

| in TEUR | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|----------------------------------------------|------------|------------|
| Eigenkapitalinstrumente (mit aktivem Markt) | 563 | 506 |
| Schuldinstrumente (mit aktivem Markt) | 372 | 395 |
| Immobilien (ohne aktiven Markt) | 32 | 33 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 70 | 75 |
| Sonstige Vermögenswerte (ohne aktiven Markt) | 129 | 81 |
| Summe | 1.166 | 1.090 |

Die im Zusammenhang mit Verpflichtungen nach Beendigung des Dienstverhältnisses in der Gewinn- und Verlustrechnung erfassten Erträge und Aufwendungen setzen sich wie folgt zusammen:

| in TEUR | Abfertigungen | | Pensionen | |
|-------------------------------------------------|---------------|-----------|-----------|-----------|
| | 1-12 2020 | 1-12 2019 | 1-12 2020 | 1-12 2019 |
| Laufender Dienstzeitaufwand | 8.401 | 8.023 | 3.206 | 2.945 |
| Nachzuerrechner Dienstzeitaufwand | 128 | | 0 | |
| Zinsaufwand | 1.308 | 3.253 | 1.413 | 2.444 |
| Auswirkungen von Abgeltungen/Umgliederungen | 0 | 0 | 0 | -5.614 |
| Verzinsung des Planvermögens | 0 | 0 | 10 | 18 |
| Aufwendungen (+) / Erträge (-) im Geschäftsjahr | 9.837 | 11.276 | 4.629 | -207 |

Aufwendungen aus den leistungsorientierten Plänen sind im Personalaufwand und die angefallenen Zinsen in den Finanzerträgen bzw. Finanzaufwendungen ausgewiesen.

Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste für Abfertigungen und Pensionen sind im sonstigen Ergebnis dargestellt.

Nachstehend erfolgte eine Sensitivitätsanalyse für die wesentlichen Parameter der Bewertung im Hinblick auf den Anwartschaftsbarwert.

Eine Änderung des Rechnungszinssatzes um +/- 0,50 %-Punkte, eine Änderung der Lohn- oder Gehaltssteigerung um +/- 0,25 %-Punkte, eine Änderung der Pensionssteigerung um +/- 0,25 %-Punkte sowie eine Änderung der Lebenserwartung pensionsanspruchsberechtigter Personen um +/- 10,00 % hätte bei Gleichbleiben aller übrigen Parameter folgende Auswirkung auf die Höhe der leistungsorientierten Verpflichtung zum Bilanzstichtag:

| 31.12.2020 | | Abzinsungssatz | | Zukünftige Lohn- oder Gehaltssteigerung | | Zukünftige Pensionssteigerung | | Lebenserwartung | |
|------------|---------|----------------|----------------|-----------------------------------------|----------------|-------------------------------|----------------|-----------------|--------|
| | | +0,50 %-Punkte | -0,50 %-Punkte | +0,25 %-Punkte | -0,25 %-Punkte | +0,25 %-Punkte | -0,25 %-Punkte | +10 % | -10 % |
| | in TEUR | -7.005 | 9.141 | 3.789 | -3.789 | - | - | - | - |
| | in TEUR | -17.965 | 20.883 | 1.264 | -1.264 | 7.901 | -7.488 | 6.898 | -6.090 |

| 31.12.2019 | | Abzinsungssatz | | Zukünftige Lohn- oder Gehaltssteigerung | | Zukünftige Pensionssteigerung | | Lebenserwartung | | |
|------------|---------------|--------------------|--------------------|-----------------------------------------|--------------------|-------------------------------|--------------------|--------------------|-------|--------|
| | | in % / %-Punkte | +0,50 %- Punkte | -0,50 %- Punkte | +0,25 %- Punkte | -0,25 %- Punkte | +0,25 %- Punkte | -0,25 %- Punkte | +10 % | -10 % |
| | Abfertigungen | in TEUR | -7.940 | 9.465 | 4.016 | -4.013 | - | - | - | - |
| | Pensionen | in TEUR | -14.734 | 17.032 | 1.185 | -1.185 | 6.303 | -5.994 | 5.696 | -5.038 |

In der vorstehenden Sensitivitätsanalyse wurden die Auswirkungen resultierend aus Änderungen wesentlicher versicherungsmathematischer Annahmen auf die Verpflichtungen dargestellt. Es wurde jeweils ein wesentlicher Einflussfaktor verändert, während die übrigen Einflussgrößen konstant gehalten wurden. In der Realität ist es jedoch eher unwahrscheinlich, dass diese Einflussgrößen nicht korrelieren.

Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit der definierten Leistungsverpflichtungen (Duration) beträgt für Abfertigungen 7,6 Jahre (2019: 7,7 Jahre) und für Pensionen 20,8 Jahre (2019: 20,3 Jahre).

27.3 Verpflichtungen für Jubiläumsgelder

Die Veränderung des Anwartschaftsbarwerts für Jubiläumsgelder ergibt sich wie folgt:

| in TEUR | 2020 | 2019 |
|-----------------------------|---------|---------|
| Stand 1.1. | 109.173 | 94.225 |
| Laufender Dienstzeitaufwand | 9.539 | 7.904 |
| Zinsaufwand | 611 | 1.429 |
| Neubewertungen | 3.611 | 11.453 |
| Geleistete Zahlungen | -6.392 | -5.800 |
| Kursdifferenzen | -155 | -38 |
| Stand 31.12. | 116.387 | 109.173 |

Die in Zusammenhang mit dem Anwartschaftsbarwert für Jubiläumsgelder in der Gewinn- und Verlustrechnung erfassten Erträge und Aufwendungen setzen sich wie folgt zusammen:

| in TEUR | 1-12 2020 | 1-12 2019 |
|---------------------------------------|-----------|-----------|
| Laufender Dienstzeitaufwand | 9.539 | 7.904 |
| Zinsaufwand | 611 | 1.429 |
| Neubewertungen | 3.611 | 11.453 |
| Erträge/Aufwendungen im Geschäftsjahr | 13.761 | 20.786 |

28. Rückstellungen

Langfristige Rückstellungen

| in TEUR | Drohverluste aus schwebenden Geschäften | Wiederherstellungspflichten | Übrige | Summe |
|------------------|-----------------------------------------|-----------------------------|--------|--------|
| Stand 1.1.2020 | 1.587 | 15.084 | 4.930 | 21.601 |
| Kursdifferenz | 0 | -55 | -224 | -279 |
| Zuführung | 1.362 | 106 | 3.131 | 4.599 |
| Aufzinsung | 2 | 945 | 0 | 947 |
| Verbrauch | 0 | -105 | -1.604 | -1.709 |
| Auflösung | 0 | -99 | -407 | -506 |
| Stand 31.12.2020 | 2.951 | 15.876 | 5.826 | 24.653 |

Kurzfristige Rückstellungen

| in TEUR | Drohverluste aus schwebenden Geschäften | Rechtsstreitigkeiten | Übrige | Summe |
|------------------|-----------------------------------------|----------------------|--------|--------|
| Stand 1.1.2020 | 2.192 | 19.342 | 1.204 | 22.738 |
| Kursdifferenz | -77 | -674 | 1 | -750 |
| Zuführung | 4.735 | 9.408 | 1.470 | 15.613 |
| Verbrauch | -279 | -3.493 | -146 | -3.918 |
| Auflösung | -187 | -6.480 | -274 | -6.941 |
| Stand 31.12.2020 | 6.384 | 18.103 | 2.255 | 26.742 |

Die Rückstellungen für Wiederherstellungsverpflichtungen stellen den Barwert der erwarteten Kosten für den Rückbau von Bauten und Geschäftsflächen auf fremdem Grund dar. Die Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten betreffen Kosten aus offenen Rechtsprozessen. Der rückgestellte Betrag ist der Barwert der auf Basis von Erfahrungswerten durchgeführten bestmöglichen Schätzung dieser Kosten.

29. Finanzielle Verbindlichkeiten

| in TEUR | Erläuterung | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|------------|
| Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten | | | |
| Leasingverbindlichkeiten | 16.1 | 1.246.864 | 1.230.646 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | | 378.076 | 425.830 |
| Commercial Paper | | 262.186 | 212.198 |
| SPAR-Anlage | 36 | 84.034 | 90.462 |
| Derivative finanzielle Schulden | 38 | 1.608 | 2.095 |
| Summe | | 1.972.768 | 1.961.231 |
| Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten | | | |
| Leasingverbindlichkeiten | 16.1 | 308.824 | 286.382 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | | 306.633 | 343.666 |
| SPAR Anlage | | 186.498 | 181.838 |
| Verbindlichkeiten aus Finanzierung gegenüber sonstigen nahestehenden Unternehmen | | 2.360 | 2.785 |
| Derivative finanzielle Schulden | 38 | 821 | 433 |
| Summe | | 805.136 | 815.104 |

Weitere Details zu den finanziellen Verbindlichkeiten finden sich im Abschnitt "Finanzinstrumente" (Anhangangabe 33ff).

30. Sonstige Verbindlichkeiten

| in TEUR | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------------------------------------------|------------|------------|
| Langfristige Verbindlichkeiten | | |
| Passive Rechnungsabgrenzungsposten | 9.085 | 9.415 |
| Erhaltene Kautionen | 1.462 | 1.571 |
| Übrige sonstige Verbindlichkeiten | 4.740 | 3.598 |
| Summe | 15.287 | 14.584 |
| davon finanzielle langfristige Verbindlichkeiten | 6.202 | 5.169 |
| davon nicht-finanzielle langfristige Verbindlichkeiten | 9.085 | 9.415 |

| in TEUR | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | |
| Abgegrenzte Schulden | 183.794 | 158.324 |
| Verbindlichkeit gegenüber Finanzbehörden | 109.841 | 105.836 |
| Verbindlichkeiten aus Gutscheilverrechnung | 100.189 | 74.860 |
| Verbindlichkeit gegenüber Sozialversicherungsanstalten | 52.119 | 49.391 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Mitarbeitern | 51.976 | 46.318 |
| Passive Rechnungsabgrenzungsposten | 19.618 | 21.691 |
| Übrige sonstige Verbindlichkeiten | 47.271 | 49.277 |
| Summe | 564.808 | 505.697 |
| davon finanzielle kurzfristige Verbindlichkeiten | 303.166 | 258.550 |
| davon nicht-finanzielle kurzfristige Verbindlichkeiten | 261.642 | 247.147 |

Die in den kurzfristigen sonstigen Verbindlichkeiten enthaltenen übrigen Verbindlichkeiten umfassen eine Vielzahl von Einzelposten, wie Verbindlichkeiten aus erhaltenen Anzahlungen und Kautionen sowie Verbindlichkeiten gegenüber Gemeinden.

31. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen

| in TEUR | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen gegenüber Konzerndritte | 976.131 | 940.347 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen gegenüber sonstigen nahestehenden Unternehmen | 984 | 1.529 |
| Summe | 977.115 | 941.876 |

Konzern-Kapitalflussrechnung

32. Kapitalflussrechnung

Die Kapitalflussrechnung gemäß IAS 7 zeigt, wie sich die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente im Konzern im Laufe des Geschäftsjahres durch Mittelzu- und -abflüsse verändert haben.

Die Kapitalflussrechnung unterscheidet zwischen Mittelveränderungen aus der betrieblichen, Investitions- und Finanzierungstätigkeit. Der Bestand an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten in der Kapitalflussrechnung umfasst Schecks und Kassenbestand sowie die täglich fälligen Guthaben bei Kreditinstituten und entspricht der Bilanzposition "Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente". Aus der Zahlungsmitteldisposition entstandene kurzfristige Verbindlichkeiten auf Kontokorrentkonten bei Kreditinstituten werden nicht einbezogen.

Bei dem in der Konzern-Kapitalflussrechnung ausgewiesenen Erwerb von Sachanlagen, immateriellen Vermögenswerten und als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien handelt es sich um die zahlungswirksamen Investitionen des Geschäftsjahres. Diese leiten sich wie folgt zu den Zugängen lt. Anhangangabe 13, 14 und 15 über:

| in TEUR | 1-12 2020 | 1-12 2019 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Zugänge lt. Anhangangabe 13 Geschäfts- oder Firmenwerte und sonstige immaterielle Vermögenswerte | 23.036 | 19.148 |
| Zugänge lt. Anhangangabe 14 Sachanlagen | 668.506 | 580.253 |
| Zugänge lt. Anhangangabe 15 Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien | 44.241 | 70.722 |
| Zugänge Gesamt | 735.783 | 670.123 |
| Investitionen aus aufgegebenen Geschäftsbereichen | 0 | 265 |
| Nicht zahlungswirksame Investitionen aus Nutzungsrechten | -29.176 | 0 |
| Zugänge im Vorjahr / zahlungswirksam im Geschäftsjahr | 111.142 | 104.282 |
| Zugänge im Geschäftsjahr / zahlungswirksam im Folgejahr | -171.455 | -111.142 |
| Erwerb von Sachanlagen, immateriellen Vermögenswerten und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien lt. Kapitalflussrechnung | 646.294 | 663.528 |

Die Überleitung der Veränderung der Finanziellen Schulden zum Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit stellt sich wie folgt dar:

| in TEUR | Finanzielle Verbindlichkeiten | | | | | | | Sonstiges | Summe |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------|----------------------------------------------|--------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------|-------|
| | Commercial Paper | SPAR-Anlage | Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | Leasingverbindlichkeiten | Derivative finanzielle Verbindlichkeiten | Verbindlichkeiten aus Finanzierung gegenüber Sonstigen nahe-stehenden Unternehmen | Zwischen-summe | | |
| Stand 1.1.2020 | 212.198 | 272.300 | 769.496 | 1.517.028 | 2.528 | 2.785 | 2.776.335 | 2.776.335 | |
| Veränderung aus Cashflows aus der Finanzierungstätigkeit | | | | | | | | | |
| Aufnahme von Commercial Paper und SPAR-Anlage | 662.312 | 243.713 | | | | | 906.025 | 906.025 | |
| Rückzahlung von Commercial Paper und SPAR-Anlage | -612.324 | -245.481 | | | | | -857.805 | -857.805 | |
| Aufnahme von langfristigen Darlehen | | | 171.612 | | | | 171.612 | 171.612 | |
| Rückzahlung von langfristigen Darlehen | | | -260.147 | | | | -260.147 | -260.147 | |
| Tilgung von Leasingverbindlichkeiten | | | | -327.601 | | | -327.601 | -327.601 | |
| Veränderung von sonstigen kurzfristigen Finanzschulden | | | -12.214 | | | -425 | -12.639 | -12.639 | |
| Gezahlte Zinsen | | | | | | | -34.597 | -34.597 | |
| Gezahlte Dividenden | | | | | | | -43.390 | -43.390 | |
| Veränderung Leasingverträge (Abgänge / Neuverträge / Neubewertung) | | | | 358.579 | | | 358.579 | 358.579 | |
| Unternehmenserwerb | | | | | | | | | |
| Währungsumrechnung | | | 15.962 | 7.682 | | | 23.644 | 23.644 | |
| Änderung der Fair Values | | | | | -99 | | -99 | -99 | |
| Stand 31.12.2020 | 262.186 | 270.532 | 684.709 | 1.555.688 | 2.429 | 2.360 | 2.777.904 | 2.777.904 | |

| in TEUR | Finanzielle Verbindlichkeiten | | | | | | | Sonstiges | Summe |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------|-------|
| | Commercial Paper | SPAR-Anlage | Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing | Derivative finanzielle Verbindlichkeiten | Verbindlichkeiten aus Finanzierung gegenüber Sonstigen nahe-stehenden Unternehmen | Zwischensumme | | |
| Stand 1.1.2019 | 250.572 | 271.905 | 767.941 | 101.637 | 2.434 | 4.613 | 1.399.102 | 1.399.102 | |
| Erstmalige Anwendung von IFRS 16 | | | | 1.582.611 | | | 1.582.611 | 1.582.611 | |
| Angepasster Stand 1.1.2019 | 250.572 | 271.905 | 767.941 | 1.684.248 | 2.434 | 4.613 | 2.981.713 | 2.981.713 | |
| Veränderung aus Cashflows aus der Finanzierungstätigkeit | | | | | | | | | |
| Aufnahme von Commercial Paper und SPAR-Anlage | 646.332 | 270.826 | | | | | 917.158 | 917.158 | |
| Rückzahlung von Commercial Paper und SPAR-Anlage | -684.706 | -270.431 | | | | | -955.137 | -955.137 | |
| Aufnahme von langfristigen Darlehen | | | 182.072 | | | | 182.072 | 182.072 | |
| Rückzahlung von langfristigen Darlehen | | | -182.586 | | | | -182.586 | -182.586 | |
| Tilgung von Leasingverbindlichkeiten | | | | -305.341 | | | -305.341 | -305.341 | |
| Veränderung von sonstigen kurzfristigen Finanzschulden | | | -2.709 | | | -1.828 | -4.537 | -4.537 | |
| Gezahlte Zinsen | | | | | | | -37.852 | -37.852 | |
| Gezahlte Dividenden | | | | | | | -33.731 | -33.731 | |
| Veränderung Leasingverträge (Abgänge / Neuverträge / Neubewertung) | | | | 131.229 | | | 131.229 | 131.229 | |
| Unternehmenserwerb | | | 417 | | | | 417 | 417 | |
| Währungsumrechnung | | | 4.361 | 6.892 | | | 11.253 | 11.253 | |
| Änderung der Fair Values | | | | | 94 | | 94 | 94 | |
| Stand 31.12.2019 | 212.198 | 272.300 | 769.496 | 1.517.028 | 2.528 | 2.785 | 2.776.335 | 2.776.335 | |

Finanzinstrumente

33. Finanzrisikomanagement

Grundsätze des Finanzrisikomanagements

Die SPAR HOLDING AG Gruppe unterliegt hinsichtlich ihrer Vermögenswerte, Schulden, festen Verpflichtungen und geplanten Transaktionen insbesondere Risiken aus der Veränderung der Bonität, der Zinssätze, der Wechselkurse und der sonstigen Marktpreise sowie der Zahlungsfähigkeit von Geschäftspartnern. Daneben spielen auch Liquiditätsrisiken eine wesentliche Rolle.

Ziel des Finanzrisikomanagements des SPAR HOLDING AG Konzerns ist es, alle Finanzrisiken zu begrenzen und systematisch zu steuern. Zu diesem Zweck werden je nach Einschätzung des Risikos derivative und nicht derivative Sicherungsinstrumente eingesetzt oder andere geeignete Maßnahmen ergriffen. Derivative Finanzinstrumente werden grundsätzlich als Sicherungsinstrumente genutzt.

Der operative und strategische Handlungsrahmen für das Finanzrisikomanagement wird zumindest jährlich vom Vorstand festgelegt bzw. aktualisiert und laufend überwacht. Das operative Finanzrisikomanagement obliegt dem Bereich Konzernfinanzen und den Finanzbereichen der operativen Einheiten der SPAR HOLDING AG Gruppe.

Marktrisiko

Marktrisiko ist das Risiko, dass der Fair Value oder künftige Cashflows eines Finanzinstruments aufgrund von Änderungen der Marktpreise schwanken. Das Marktrisiko beinhaltet drei Risikoarten: Währungsrisiko, Zinsrisiko und sonstige Marktpreisrisiken wie beispielsweise das Rohstoffpreisrisiko.

Die Sensitivitätsanalysen wurden auf der Grundlage der zum jeweiligen Bilanzstichtag bestehenden Sicherungsbeziehungen und unter der Prämisse erstellt, dass die Nettoverschuldung, das Verhältnis von fester und variabler Verzinsung von Schulden und Derivaten und der Anteil von Finanzinstrumenten in Fremdwährung konstant bleiben.

Die Sensitivitätsanalysen zeigen folgende Veränderungen:

- Die Sensitivität des relevanten Postens in der Gewinn- und Verlustrechnung spiegelt den Effekt der angenommenen Änderungen der entsprechenden Marktrisiken wider. Dies basiert auf den zum Bilanzstichtag gehaltenen finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten, einschließlich des Effekts der Sicherungsbeziehung.
- Die Sensitivität des Eigenkapitals wird berechnet, indem der Effekt verbundener Sicherungsbeziehungen zur Absicherung von Cashflows sowie Nettoinvestitionen in Tochterunternehmen mit Sitz außerhalb von Österreich berücksichtigt werden.

Währungsrisiko

Die Währungsrisiken des SPAR HOLDING AG Konzerns resultieren vor allem aus Investitionen, Finanzierungsmaßnahmen, Leasingverhältnissen und operativen Tätigkeiten (insbesondere Einkäufen und Verkäufen von Waren und Dienstleistungen) in Fremdwährung. Die einzelnen Konzernunternehmen wickeln ihre geschäftlichen Aktivitäten weitgehend in ihrer jeweiligen funktionalen Währung (Landeswährung) und in Euro (Währung des Mutterunternehmens und der wichtigsten Konzernunternehmen), sowie im geringen Umfang auch in Schweizer Franken oder US-Dollar ab. Aus der Auf- oder Abwertung der funktionalen Währungen gegenüber Euro-Positionen, die in den lokalen Abschlüssen ausgewiesen sind, können zusätzliche Währungseffekte entstehen, die sich im Jahresergebnis niederschlagen. Die wesentlichen Risikopositionen stellen dabei HUF, HRK und RON bzw. deren jeweilige Veränderung im Verhältnis zum Euro dar.

Zur Absicherung von in Fremdwährung lautenden Vermögenswerten, Schulden, festen Verpflichtungen und geplanten Transaktionen der Konzernunternehmen werden vor allem Swaps und Devisentermingeschäfte eingesetzt. Das Transaktionsrisiko der Zahlungsströme in Fremdwährung wird laufend beobachtet.

Mindestens monatlich wird die Nettoposition und die Sensitivität für den Konzern in der jeweiligen Fremdwährung berechnet. Diese Analyse stellt die Basis für das Risikomanagement des Transaktionsrisikos bei Währungen dar.

Die SPAR HOLDING AG Gruppe war nach natürlichen Risikoausgleichen und vorgenommenen Sicherungsmaßnahmen nach Einschätzung des Vorstandes zum Bilanzstichtag im Wesentlichen noch bestimmten Währungsrisiken ausgesetzt.

Diese Währungsrisiken resultieren vor allem aus der Veränderung des Euro im Verhältnis zur jeweiligen funktionalen Währung.

Die folgende Tabelle zeigt die Sensitivität gegenüber einer nach vernünftigerem Ermessen grundsätzlich möglichen Wechselkursänderung des Euro und des Schweizer Frankens nach dem Effekt der Sicherungsbeziehungen:

- Als Basis wurden die betroffenen Bestände an originären Finanzinstrumenten zum Bilanzstichtag herangezogen. Dabei wurde unterstellt, dass das Risiko am Bilanzstichtag im Wesentlichen das Risiko während des Geschäftsjahres repräsentiert.
- Als Steuersatz wurde der Konzernsteuersatz in Höhe von 25 % verwendet.
- Außerdem wurde bei der Analyse unterstellt, dass alle anderen Variablen, insbesondere Zinssätze, konstant bleiben.
- Die angenommenen Kursschwankungen wurden auf Basis historischer Daten über einen repräsentativen Zeitraum ermittelt.

| | Wechselkurs- änderung in % | Auswirkungen auf das Ergebnis nach Steuern in TEUR | Auswirkungen direkt auf das Eigenkapital in TEUR | Summe in TEUR |
|------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|
| 2020 | | | | |
| EUR zu HUF, HRK, RON, CZK | +4,5 % -4,5 % | -27.408 27.408 | 0 0 | -27.408 27.408 |
| EUR zu CHF | +4,5 % -4,5 % | 209 -209 | 0 0 | 209 -209 |
| 2019 | | | | |
| EUR zu HUF, HRK, RON, CZK | +2,5 % -2,5 % | -16.977 16.977 | 0 0 | -16.977 16.977 |
| EUR zu CHF | +4,0 % -4,0 % | -121 121 | 0 0 | -121 121 |

Alle Risiken aus diesen Fremdwährungspositionen wurden auf Konzernebene aggregiert. Wechselkursbedingte Differenzen aus der Umrechnung von Abschlüssen in die Konzernwährung bleiben bei der Sensitivität unberücksichtigt (Translationsrisiko).

Das Translationsrisiko wird auf Konzernebene ebenso laufend beobachtet und die daraus resultierende Risikoposition bewertet. Als Translationsrisiko wird jenes Risiko bezeichnet, das auf Grund der Konsolidierung von Tochtergesellschaften entsteht, die nicht in Euro bilanzieren und schlägt sich bis zum Abgang der jeweiligen Tochtergesellschaft in der Währungsumrechnungsrücklage nieder. Die größten Risikopositionen stellen dabei HUF, HRK und RON bzw. deren jeweilige Veränderung im Verhältnis zum Euro dar.

Zinsrisiko

Die Zinsänderungsrisiken des SPAR HOLDING AG Konzerns resultieren im Wesentlichen aus langfristigen verzinslichen Finanzierungsmaßnahmen (insbesondere aus Bankkrediten und Finanzierungsleasing) und der Emission der SPAR-Anlage und der Commercial Paper. Der Bereich Konzernfinanzen legt zur Steuerung der Zinsänderungsrisiken regelmäßig die Zusammensetzung aus fest und variabel verzinslichen finanziellen Vermögenswerten und Schulden fest.

Unter Berücksichtigung der gegebenen und der geplanten Finanzposition setzt der Bereich Konzernfinanzen vor allem Zinsswaps und Zinsoptionen ein, um die Zinsausstattung entsprechend anzupassen. Die Zinsdifferenz zwischen Sicherungsgeschäften und Grundgeschäften wird als Korrektur des Zinsaufwandes verbucht. Der SPAR HOLDING AG Konzern ist auf Grund natürlicher Risikoausgleiche und vorgenommener Sicherungsmaßnahmen nach Einschätzung des Vorstandes zum Bilanzstichtag Zinsänderungsrisiken von nur untergeordneter Bedeutung ausgesetzt, die im Wesentlichen aus originären variabel verzinsten Finanzinstrumenten resultieren (Cashflow-Risiko).

Die folgende Tabelle zeigt die Sensitivität gegenüber einer nach vernünftigen Ermessen grundsätzlich möglichen Änderung der Zinssätze nach dem Effekt der Sicherungsbeziehungen:

- Als Basis wurden die betroffenen Bestände zum Bilanzstichtag herangezogen. Dabei wurde unterstellt, dass das Risiko am Bilanzstichtag im Wesentlichen das Risiko während des Geschäftsjahres repräsentiert.
- Als Steuersatz wurde der Konzernsteuersatz in Höhe von 25 % verwendet.
- Außerdem wurde bei der Analyse unterstellt, dass alle anderen Variablen, insbesondere Wechselkurse, konstant bleiben.
- Die angenommenen Schwankungen der Zinssätze basieren auf historischen Beobachtungen über einen repräsentativen Zeitraum.

| | Erhöhung / Verringerung in Basispunkten in bpts | Auswirkungen auf das Ergebnis nach Steuern in TEUR | Auswirkungen direkt auf das Eigenkapital in TEUR | Summe in TEUR |
|------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------|
| 2020 | 50 | -185 | 233 | 48 |
| | -50 | 185 | -233 | -48 |
| 2019 | 50 | -889 | 350 | -539 |
| | -50 | 889 | -350 | 539 |

Grundsätzlich wird – unter Berücksichtigung der jeweiligen Marktgegebenheiten – ein fix verzinsten Anteil in Höhe von 25 % - 50 % angestrebt.

Sonstige Marktpreisrisiken

Der SPAR HOLDING AG Konzern ist neben Währungs- und Zinsänderungsrisiken auch anderen Preisrisiken ausgesetzt (etwa Kursrisiken aus Beteiligungen sowie Energie- und Rohstoffpreisrisiken).

Rohstoffpreisrisiken entstehen an unterschiedlichen Stellen in der Wertschöpfungskette. Der SPAR HOLDING AG Konzern kauft beispielsweise Rohstoffe für die Eigenproduktion und benötigt Energie für den Eigenbedarf. Die sonstigen Marktpreisrisiken sind insgesamt von untergeordneter Bedeutung.

Ausfallrisiko (Kredit- bzw. Bonitätsrisiko)

Die SPAR HOLDING AG Gruppe hat keine wesentlichen Kreditrisikokonzentrationen. Verkäufe an Kunden erfolgen in bar oder durch Kreditkarten und Bankomatkarten. Verkäufe an SPAR-Einzelhändler erfolgen auf Ziel. Ausfallrisiken entstehen weiters aus Geschäften mit Banken, Wertpapierveranlagungen sowie aus Forderungen gegenüber Shoppartnern in den Einkaufszentren.

Der SPAR HOLDING AG Konzern ist aus seinem operativen Geschäft Ausfallrisiken (Kredit- bzw. Bonitätsrisiken) ausgesetzt, die vor allem aus den Forderungen und Ausleihungen sowie den Wertpapieren im Eigenbestand resultieren. Ausfallrisiken werden mittels Einzelwertberichtigungen und Expected Loss Reserven Rechnung getragen. Das maximale Ausfallrisiko wird durch die Buchwerte der in der Bilanz angesetzten finanziellen Vermögenswerte wiedergegeben.

Das Ausfallrisiko für Forderungen ist für den SPAR HOLDING AG Konzern gering. Die Bonität der Vertragspartner wird laufend überwacht. Forderungsausfälle waren in der Vergangenheit dementsprechend gering. Zur Minderung des Ausfallrisikos bei derivativen finanziellen Vermögenswerten werden die Sicherungsgeschäfte nur mit Kontrahenten von hoher Bonität abgeschlossen. Als Wertpapiere im Eigenbestand werden nur hoch liquide und risikoarme Titel von Emittenten mit hoher Bonität angekauft. Deshalb geht der Vorstand für diese Wertpapiere von einem nur geringen Ausfallrisiko aus. Der Wertpapierbestand dient der Bedeckung von Pensionen und ähnlichen Verpflichtungen. Der SPAR HOLDING AG Konzern ist aus diesen Gründen nach Einschätzung des Vorstands zum Bilanzstichtag keinen wesentlichen Ausfallrisiken ausgesetzt.

Das Geschäftsjahr 2020 war von der durch COVID-19 erhöhten Unsicherheit gezeichnet. Um dieser Tatsache Rechnung zu tragen, wird bei der Ermittlung der Expected Loss Reserven die Verwendung eines zusätzlichen Faktors in Betracht gezogen, durch den die Auswirkungen der anhaltenden COVID-19 Pandemie auf die zukünftige Entwicklung der Forderungen abgebildet werden kann. Hierfür werden die bisherigen Folgen der Pandemie auf die Gesellschaften des SPAR HOLDING AG Konzerns nach Geschäftsbereichen und Forderungsarten gegliedert betrachtet.

Diese Analyse ergibt lediglich im Geschäftsbereich "Immobilien/Einkaufszentren" für die dortigen Forderungen aus Mieten und Betriebskosten die Notwendigkeit der Verwendung eines Skalarfaktors, um die in diesem Umfeld besonders stark gestiegene Unsicherheit in Hinblick auf weitere Sicherheitsmaßnahmen wie Lockdowns darzustellen.

Dieser Skalarfaktor wird als Multiplikator der zum Stichtag errechneten Expected Loss Reserve verwendet und erhöht diese dadurch. Der Skalarfaktor wird auf Länderebene ermittelt und basiert auf einer Kombination aus den Einschätzungen der Entwicklung der Ausfälle bei Bankkrediten pro Land und der Branchenentwicklung der drei wichtigsten in den Einkaufszentren vertretenen Mietergruppen. Je nach Land bewegt sich der verwendete Faktor zwischen 1 und 3,12.

Die Gliederung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen finanziellen Forderungen stellt sich wie folgt dar:

| in TEUR | Buchwert 31.12.2020 | Davon: noch nicht fällig | <60 Tage | 60 - 180 Tage | Davon: fällige Forderungen | |
|---------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------|----------|------------------|----------------------------|------------|
| | | | | | 180 - 360 Tage | > 360 Tage |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | | | | | | |
| Netto-Buchwerte | 131.282 | 114.721 | 13.599 | 2.000 | 691 | 271 |
| Brutto-Buchwerte | 143.839 | 117.346 | 14.567 | 2.578 | 2.662 | 6.686 |
| Wertberichtigung | 12.557 | 2.625 | 968 | 578 | 1.971 | 6.415 |
| Erwartete Verlustquote | 9 % | 2 % | 7 % | 22 % | 74 % | 96 % |

| | | | | | | |
|-------------------------------------------|---------|---------|--------|-------|-------|-------|
| Sonstigen finanziellen Forderungen | | | | | | |
| Netto-Buchwerte | 216.694 | 200.596 | 13.450 | 1.303 | 1.027 | 318 |
| Brutto-Buchwerte | 228.595 | 204.736 | 15.050 | 2.299 | 4.112 | 2.398 |
| Wertberichtigung | 11.901 | 4.140 | 1.600 | 996 | 3.085 | 2.080 |
| Erwartete Verlustquote | 5 % | 2 % | 11 % | 43 % | 75 % | 87 % |

| in TEUR | Buchwert 31.12.2019 | Davon: noch nicht fällig | <60 Tage | 60 - 180 Tage | Davon: fällige Forderungen | |
|---------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------|----------|------------------|----------------------------|------------|
| | | | | | 180 - 360 Tage | > 360 Tage |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | | | | | | |
| Netto-Buchwerte | 149.349 | 137.668 | 8.277 | 1.818 | 640 | 946 |
| Brutto-Buchwerte | 156.812 | 138.383 | 8.397 | 1.963 | 899 | 7.170 |
| Wertberichtigung | 7.463 | 715 | 120 | 145 | 259 | 6.224 |
| Erwartete Verlustquote | 5 % | 1 % | 1 % | 7 % | 29 % | 87 % |

| | | | | | | |
|-------------------------------------------|---------|---------|-------|------|------|-------|
| Sonstigen finanziellen Forderungen | | | | | | |
| Netto-Buchwerte | 175.472 | 172.167 | 1.478 | 286 | 68 | 1.473 |
| Brutto-Buchwerte | 185.030 | 174.268 | 1.557 | 445 | 649 | 8.111 |
| Wertberichtigung | 9.558 | 2.101 | 79 | 159 | 581 | 6.638 |
| Erwartete Verlustquote | 5 % | 1 % | 5 % | 36 % | 90 % | 82 % |

Hinsichtlich des weder wertgeminderten noch in Zahlungsverzug befindlichen Bestands der oben angeführten Forderungen deuten zum jeweiligen Abschlussstichtag keine Anzeichen darauf hin, dass die Schuldner ihren Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommen werden.

Die Einzelwertberichtigungen und Expected Loss Reserven haben sich wie folgt entwickelt:

| in TEUR | Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | | Sonstige finanzielle Forderungen | | Übrige finanzielle Vermögenswerte | |
|--------------------|--------------------------------------------|--------|----------------------------------|-------|-----------------------------------|------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Stand 1.1. | 7.463 | 12.958 | 9.558 | 3.081 | 71 | 82 |
| Kursdifferenzen | -22 | -9 | -33 | -10 | 0 | 0 |
| Zuführungen | 1.633 | 1.772 | 8.271 | 1.750 | 25 | 2 |
| Verbrauch | -516 | -1.641 | -89 | -276 | 0 | 0 |
| Umbuchung | 4.452 | -4.931 | -4.452 | 4.931 | 0 | 0 |
| Auflösungen | -453 | -686 | -1.354 | -310 | -1 | -13 |
| Unternehmenserwerb | 0 | 0 | 0 | 392 | 0 | 0 |
| Stand 31.12. | 12.557 | 7.463 | 11.901 | 9.558 | 95 | 71 |

Die Position Übrige finanzielle Vermögenswerte der obigen Tabelle besteht aus den Expected Loss Reserven auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Ausleihungen.

Liquiditätsrisiken

Ein wesentliches Ziel des Finanzrisikomanagements in der SPAR HOLDING AG Gruppe ist es, die jederzeitige Zahlungsfähigkeit und die finanzielle Flexibilität sicherzustellen. Zu diesem Zweck werden liquide Mittel in ausreichender Höhe und eine Liquiditätsreserve in Form von ungenutzten Kreditlinien vorgehalten. Diese ungenutzten Kreditlinien haben meist eine Laufzeit von bis zu 12 Monaten und werden laufend prolongiert.

Das operative Liquiditätsmanagement umfasst auch ein effektives Cash-Pooling in Österreich. Durch den konzerninternen Finanzausgleich wird eine Reduzierung des Fremdfinanzierungsvolumens sowie eine Optimierung der Geld- und Kapitalanlagen des SPAR HOLDING AG Konzerns mit positiven Auswirkungen auf das Zinsergebnis erreicht. Das Cash Pooling ermöglicht die Nutzung der Liquiditätsüberschüsse einzelner Konzerngesellschaften zur internen Finanzierung des Geldbedarfs anderer Konzerngesellschaften.

Für die kurz- und mittelfristige Finanzierung nutzt die SPAR HOLDING AG Gruppe Kredite, ein Commercial Paper-Programm und das Daueremissionsprogramm SPAR-Anlage.at, das über das Internet unter www.sparanlage.at vertrieben wird (siehe Anhangangabe 36 *Konditionen der wesentlichen Finanzinstrumente*). Die langfristige Finanzierung erfolgt im Wesentlichen durch Eigenkapital, Kredite und Finanzierungsleasing. Der SPAR HOLDING AG Konzern ist auf Grund der vorhandenen Liquiditätsreserven nach Einschätzung des Vorstands zum Bilanzstichtag keinen wesentlichen Liquiditätsrisiken ausgesetzt.

Weitere Informationen zu den einzelnen Finanzrisikopositionen sowie deren Entstehung, Steuerung und Bemessung können den entsprechenden Anhangangaben zu den Finanzinstrumenten entnommen werden (siehe Anhangangabe 34 *Buchwerte, Fair Values und Wertansätze von Finanzinstrumenten*).

Die Buchwerte und Restlaufzeiten der finanziellen Schulden setzen sich wie folgt zusammen:

| in TEUR | Buchwert 31.12.2020 | Restlaufzeit | | |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------|-------------|-----------|
| | | < 1 Jahr | 1 – 5 Jahre | > 5 Jahre |
| Derivate (Sicherungsinstrument für Cashflow Hedges) | 1.656 | 49 | 1.607 | 0 |
| Derivate (nicht als Sicherungsinstrument designiert) | 773 | 773 | 0 | 0 |
| Commercial Paper | 262.186 | 0 | 262.186 | 0 |
| SPAR-Anlage | 270.532 | 186.498 | 84.034 | 0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 684.709 | 306.634 | 367.361 | 10.714 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 977.115 | 977.115 | 0 | 0 |
| Leasingverbindlichkeiten | 1.555.688 | 308.824 | 754.216 | 492.648 |
| Verbindlichkeiten aus Finanzierung gegenüber sonstigen nahestehenden Unternehmen | 2.360 | 2.360 | 0 | 0 |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | 309.368 | 303.165 | 6.030 | 173 |
| Summe | 4.064.387 | 2.085.418 | 1.475.434 | 503.535 |

Die Buchwerte und Restlaufzeiten der finanziellen Schulden der Vergleichsperiode setzen sich wie folgt zusammen:

| in TEUR | Buchwert 31.12.2019 | Restlaufzeit | | |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------|-------------|-----------|
| | | < 1 Jahr | 1 – 5 Jahre | > 5 Jahre |
| Derivate (Sicherungsinstrument für Cashflow Hedges) | 2.025 | 0 | 2.025 | 0 |
| Derivate (nicht als Sicherungsinstrument designiert) | 503 | 433 | 70 | 0 |
| Commercial Paper | 212.198 | 0 | 212.198 | 0 |
| SPAR-Anlage | 272.300 | 181.838 | 90.462 | 0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 769.496 | 343.666 | 396.719 | 29.111 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 941.876 | 941.876 | 0 | 0 |
| Leasingverbindlichkeiten | 1.517.028 | 286.382 | 776.173 | 454.473 |
| Verbindlichkeiten aus Finanzierung gegenüber sonstigen nahestehenden Unternehmen | 2.785 | 2.785 | 0 | 0 |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | 263.719 | 258.721 | 4.998 | 0 |
| Summe | 3.981.930 | 2.015.701 | 1.482.645 | 483.584 |

Die vertraglich vereinbarten (undiskontierten) Zins- und Tilgungszahlungen der finanziellen Schulden setzen sich wie folgt zusammen:

| in TEUR | Buchwert 31.12.2020 | Cashflows 2021 | | Cashflows 2022 bis 2025 | | Cashflows ab 2026 | |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------|-----------|-------------------------|-----------|-------------------|---------|
| | | Zinsen | Tilgung | Zinsen | Tilgung | Zinsen | Tilgung |
| Derivate (Sicherungsinstrument für Cashflow Hedges) | 1.656 | 536 | 0 | 1.086 | 0 | 0 | 0 |
| Derivate (nicht als Sicherungsinstrument designiert) | 773 | 0 | 773 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>davon Geschäfte, deren Zahlungen auf Bruttobasis erfolgen:</i> | | 0 | 800 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Zufluss</i> | | 0 | 69.079 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Abfluss</i> | | 0 | 69.879 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commercial Paper | 262.186 | 1.704 | 0 | 0 | 262.186 | 0 | 0 |
| SPAR-Anlage | 270.532 | 2.132 | 186.498 | 11.332 | 84.034 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 684.709 | 2.606 | 306.634 | 3.273 | 367.361 | 37 | 10.714 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 977.115 | 0 | 977.115 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Leasingverbindlichkeiten | 1.555.688 | 17.460 | 308.824 | 43.600 | 754.216 | 52.214 | 492.648 |
| Verbindlichkeiten aus Finanzierung gegenüber sonstigen nahestehenden Unternehmen | 2.360 | 13 | 2.360 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | 309.368 | 0 | 303.166 | 0 | 6.202 | 0 | 0 |
| Summe | 4.064.387 | 24.451 | 2.085.370 | 59.291 | 1.473.999 | 52.251 | 503.362 |

Die vertraglich vereinbarten (undiskontierten) Zins- und Tilgungszahlungen der finanziellen Schulden setzen sich in der Vergleichsperiode wie folgt zusammen:

| in TEUR | Buchwert 31.12.2019 | Cashflows 2020 | | Cashflows 2021 bis 2024 | | Cashflows ab 2025 | |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------|------------------|-------------------------|------------------|-------------------|----------------|
| | | Zinsen | Tilgung | Zinsen | Tilgung | Zinsen | Tilgung |
| Derivate (Sicherungsinstrument für Cashflow Hedges) | 2.025 | 592 | 0 | 1.576 | 0 | 0 | 0 |
| Derivate (nicht als Sicherungsinstrument designiert) | 503 | 0 | 433 | 0 | 70 | 0 | 0 |
| <i>davon Geschäfte, deren Zahlungen auf Bruttobasis erfolgen:</i> | | 0 | 460 | 0 | 60 | 0 | 0 |
| <i>Zufluss</i> | | 0 | 36.477 | 0 | 3.165 | 0 | 0 |
| <i>Abfluss</i> | | 0 | 36.937 | 0 | 3.225 | 0 | 0 |
| Commercial Paper | 212.198 | 0 | 0 | 0 | 212.198 | 0 | 0 |
| SPAR-Anlage | 272.300 | 2.335 | 181.838 | 12.597 | 90.462 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 769.496 | 2.790 | 343.666 | 4.431 | 396.719 | 108 | 29.111 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 941.876 | 0 | 941.876 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Leasingverbindlichkeiten | 1.517.028 | 17.816 | 286.382 | 43.182 | 776.173 | 42.687 | 454.473 |
| Verbindlichkeiten aus Finanzierung gegenüber sonstigen nahestehenden Unternehmen | 2.785 | 31 | 2.785 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | 263.719 | 3 | 258.721 | 0 | 4.998 | 0 | 0 |
| Summe | 3.981.930 | 23.567 | 2.015.701 | 61.786 | 1.480.620 | 42.795 | 483.584 |

Einbezogen wurden alle Finanzinstrumente, die am Bilanzstichtag im Bestand waren und für die bereits Zahlungen vertraglich vereinbart waren. Planzahlen für zukünftige neue Verbindlichkeiten fließen nicht ein. Fremdwährungsbeträge wurden jeweils mit dem Stichtagskassakurs umgerechnet. Die variablen Zinszahlungen aus den Finanzinstrumenten wurden unter Zugrundelegung der zuletzt vor dem Bilanzstichtag gefixten Zinssätze ermittelt. Jederzeit rückzahlbare finanzielle Verbindlichkeiten sind immer dem frühesten Laufzeitband zugeordnet.

34. Buchwerte, Fair Values und Wertansätze von Finanzinstrumenten

34.1 Einstufungen und Fair Values

Die folgende Tabelle zeigt die Buchwerte und Fair Value von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Schulden, einschließlich ihrer Stufen in der Fair Value Hierarchie. Sie enthält keine Informationen zum Fair Value für finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die nicht zum Fair Value bewertet wurden, wenn der Buchwert einen angemessenen Näherungswert für den Fair Value darstellt.

| in TEUR | Bewertungskategorie nach IFRS 9 | Buchwert | 31.12.2020 | | | Fair Value Gesamt |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------|------------|---------|---------|-------------------|
| | | | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 | |
| Zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte | | | | | | |
| Beteiligungen und Wertpapiere | At Fair Value through Profit or Loss | 42.087 | 42.087 | | | 42.087 |
| | At Fair Value through OCI (kein Recycling) | 203.048 | | | 203.048 | 203.048 |
| Derivate (nicht als Sicherungsinstrument designiert) | At Fair Value through Profit or Loss | 3.681 | | 3.681 | | 3.681 |
| Nicht zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte | | | | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | At Cost | 357.312 | | | | |
| Sonstige Ausleihungen | At Cost | 58.310 | | | 64.121 | 64.121 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | At Cost | 131.282 | | | | |
| Leasingforderungen | Nicht anwendbar | 133.403 | | | | |
| Forderungen aus Finanzierung gegenüber sonstigen nahestehenden Unternehmen | At Cost | 4.372 | | | | |
| Sonstige finanzielle Forderungen | At Cost | 216.694 | | | | |

| in TEUR | Bewertungskategorie nach IFRS 9 | Buchwert | 31.12.2020 | | | Fair Value Gesamt |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------|------------|---------|---------|-------------------|
| | | | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 | |
| Zum Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten | | | | | | |
| Derivate (Sicherungsinstrument für Cashflow Hedges) | Nicht anwendbar | 1.656 | | 1.656 | | 1.656 |
| Derivate (nicht als Sicherungsinstrument designiert) | At Fair Value through Profit or Loss | 773 | | 773 | | 773 |
| Nicht zum Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten | | | | | | |
| Commercial Paper | At Cost | 262.186 | | 266.520 | | 266.520 |
| SPAR-Anlage | At Cost | 270.532 | | 271.154 | | 271.154 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | At Cost | 684.709 | | | 683.840 | 683.840 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | At Cost | 977.115 | | | | |
| Leasingverbindlichkeiten | Nicht anwendbar | 1.555.688 | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Finanzierung gegenüber sonstigen nahestehenden Unternehmen | At Cost | 2.360 | | | | |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | At Cost | 309.368 | | | 2.503 | 2.503 |

In 2017 wurden 62 Billa-Standorte und das Billa-Logistikzentrum in Kroatien erworben. Als Teil der Kaufvereinbarung mit dem früheren Eigentümer wurde eine bedingte Gegenleistung vereinbart. Der beizulegende Zeitwert der bedingten Gegenleistung betrug zum Erwerbszeitpunkt TEUR 5.202 und wurde in 2017 und 2018 durch Erlöse aus der Verwertung von bestimmten Standorten und sonstigen Vermögenswerten reduziert. Im vergangenen Geschäftsjahr wurde ein

Standort von einer Gesellschaft des SPAR AG Konzerns erworben und dadurch der beizulegende Zeitwert der noch nicht fälligen bedingten Gegenleistung zum Bilanzstichtag auf TEUR 1.493 reduziert. Die bedingte Gegenleistung wurde als sonstige finanzielle Verbindlichkeit ausgewiesen.

Im Geschäftsjahr 2020 wurde in Ungarn ein Fleischereibetrieb erworben. Hier wurde ebenfalls als Teil der Kaufvereinbarung mit dem früheren Eigentümer eine bedingte Gegenleistung vereinbart. Der beizulegende Zeitwert der bedingten Gegenleistung betrug zum Erwerbszeitpunkt sowie zum 31.12.2020 TEUR 1.010. Die bedingte Gegenleistung wurde als sonstige finanzielle Verbindlichkeit ausgewiesen.

| in TEUR | Bewertungs- kategorie nach IFRS 9 | Buchwert | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 | 31.12.2019 Fair Value Gesamt |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------|---------|---------|---------|------------------------------------|
| Zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte | | | | | | |
| Beteiligungen und Wertpapiere | At Fair Value through Profit or Loss | 31.094 | 28.496 | | 2.598 | 31.094 |
| | At Fair Value through OCI (kein Recycling) | 194.948 | | | 194.948 | 194.948 |
| Derivate (nicht als Sicherungsinstrument designiert) | At Fair Value through Profit or Loss | 448 | | 448 | | 448 |
| Nicht zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte | | | | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | At Cost | 317.136 | | | | |
| Sonstige Ausleihungen | At Cost | 61.957 | | | 67.784 | 67.784 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | At Cost | 149.349 | | | | |
| Leasingforderungen | Nicht anwendbar | 84.462 | | | | |
| Forderungen aus Finanzierung gegenüber sonstigen nahestehenden Unternehmen | At Cost | 2.235 | | | | |
| Sonstige finanzielle Forderungen | At Cost | 175.472 | | | | |
| Zum Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten | | | | | | |
| Derivate (Sicherungsinstrument für Cashflow Hedges) | Nicht anwendbar | 2.025 | | 2.025 | | 2.025 |
| Derivate (nicht als Sicherungsinstrument designiert) | At Fair Value through Profit or Loss | 503 | | 503 | | 503 |
| Nicht zum Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten | | | | | | |
| Commercial Paper | At Cost | 212.198 | | 212.198 | | 212.198 |
| SPAR-Anlage | At Cost | 272.300 | | 272.927 | | 272.927 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | At Cost | 769.496 | | | 767.217 | 767.217 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | At Cost | 941.876 | | | | |
| Leasingverbindlichkeiten | Nicht anwendbar | 1.517.028 | | | | |

| in TEUR | Bewertungs-kategorie nach IFRS 9 | Buchwert | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 | 31.12.2019 Fair Value Gesamt |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------|---------|---------|---------|------------------------------------|
| Verbindlichkeiten aus Finanzierung gegenüber sonstigen nahestehenden Unternehmen | At Cost | 2.785 | | | | |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | At Cost | 263.719 | | | 1.749 | 1.749 |

34.2 Bestimmung der Fair Values

Bewertungstechniken und wesentliche, nicht beobachtbare Inputfaktoren

Die Bestimmung des Fair Value basiert im SPAR HOLDING AG Konzern soweit möglich auf am Markt beobachtbaren Daten. Basierend auf den in den Bewertungstechniken verwendeten Inputfaktoren werden die Fair Values in unterschiedliche Stufen in der Fair Value Hierarchie eingeordnet:

| Stufe | Finanzinstrument | Bewertungstechnik | Wesentliche, nicht beobachtbare Inputfaktoren | Zusammenhang zwischen wesentlichen, nicht beobachtbaren Inputfaktoren und der Bewertung zum Fair Value |
|---------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Stufe 1 | Beteiligungen und Wertpapiere | Diese Stufe betrifft auf aktiven Märkten notierte (unverändert übernommene) Preise für identische Vermögenswerte oder Schulden. | Nicht anwendbar | Nicht anwendbar |
| Stufe 2 | Derivate Commercial Paper SPAR-Anlage | Diese Stufe betrifft für den Vermögenswert oder die Schuld entweder direkt (d.h. als Preis) oder indirekt (d.h. von Preisen abgeleitete) beobachtbare Inputfaktoren, bei denen es sich nicht um notierte Preise nach Stufe 1 handelt. Der Fair Value wird nach der Discounted-Cashflow-Methode durch Abzinsung der zukünftig erwarteten Cashflows und nach Optionspreismodellen unter Berücksichtigung aktueller Marktparameter (Wechselkurse, Zinssätze, Volatilitäten) ermittelt. Das Kontrahentenrisiko wird hierbei sofern wesentlich durch Credit Valuation Adjustments und Debit Valuation Adjustments berücksichtigt. Insbesondere Annahmen bezüglich Zinssätze haben wesentlichen Einfluss auf das Ergebnis der Bewertungen. | Nicht anwendbar | Nicht anwendbar |
| Stufe 3 | | Diese Stufe betrifft für den Vermögenswert oder die Schuld herangezogene Inputfaktoren, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren (nicht beobachtbare Inputfaktoren). | | |

| Stufe | Finanzinstrument | Bewertungstechnik | Wesentliche, nicht beobachtbare Inputfaktoren | Zusammenhang zwischen wesentlichen, nicht beobachtbaren Inputfaktoren und der Bewertung zum Fair Value |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | Beteiligungen und Wertpapiere | Bei der Bewertung kommen unterschiedliche Verfahren zur Anwendung: | | |
| | | A) Der Fair Value wird nach der Discounted-Cashflow Methode durch Abzinsung der künftigen erwarteten Cashflows mit dem Eigenkapitalzinssatz ermittelt. Die erwarteten Cashflows werden unter Berücksichtigung des aktuellen EBT und der erwarteten Wachstumsrate ermittelt. Dieses Bewertungsverfahren wird vorrangig angewandt und betrifft Beteiligungen mit einem Fair Value von TEUR 202.500 (2019: TEUR 194.400). | Durchschnittlicher Eigenkapitalzinssatz: 6,30 % (2019: 6,85 %) Gewichtete durchschnittliche Wachstumsrate: 0,66 % (2019: 0,70 %) | Der geschätzte Fair Value würde steigen (sinken), wenn: <ul style="list-style-type: none"> Die jährliche Wachstumsrate der Umsatzerlöse höher (niedriger) wäre Der durchschnittliche EK-Zinssatz niedriger (höher) wäre |
| | | B) Für eine Beteiligung liegt eine zukünftige Markttransaktion vor. Da keine Marktinformationen verfügbar sind, wird diese Transaktion zur Bemessung des Fair Values herangezogen. | Durchschnittlicher Abzinsungsfaktor 2,95 % (2019: 2,68 %) | Der geschätzte Fair Value würde steigen (sinken), wenn der Abzinsungsfaktor niedriger (höher) wäre. |
| | | C) Bei wenigen unwesentlichen Beteiligungen werden die Anschaffungskosten zur Schätzung des Fair Values herangezogen. Hier liegen nicht genügend Informationen zur Bemessung des Fair Values vor. | Nicht anwendbar | Nicht anwendbar |
| | Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing Sonstige Ausleihungen | Der Fair Value wird nach der Discounted-Cashflow Methode durch Abzinsung der künftigen erwarteten Cashflows ermittelt. In die Bewertung fließen am Markt beobachtbare Inputfaktoren (Zinssätze, Wechselkurse) und nicht am Markt beobachtbare Inputfaktoren (risikoadäquate Finanzierungsmarge) ein. | Risikoadäquate Finanzierungsmarge | Der geschätzte Fair Value würde steigen (sinken), wenn die Finanzierungsmarge niedriger (höher) wäre. |
| | Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | In den sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten enthalten sind Bedingte Gegenleistungen aus Unternehmenserwerben. Der Buchwert entspricht dem Fair Value. | Nicht anwendbar | Nicht anwendbar |

Wenn die Bestimmung des Fair Value eines finanziellen Vermögenswertes oder einer finanziellen Schuld verwendete Inputfaktoren in unterschiedlichen Stufen der Fair Value Hierarchie eingeordnet werden können, wird die Bewertung zum Fair Value in ihrer Gesamtheit der Stufe der Fair Value Hierarchie zugeordnet, die dem niedrigsten Inputfaktor entspricht, der für die Bewertung insgesamt wesentlich ist.

Umgliederungen zwischen den Stufen

Umgliederungen zwischen den Stufen werden am Ende der Berichtsperiode, in der die Änderung eingetreten ist, erfasst. Während des Geschäftsjahres kam es zu keinen Umgliederungen zwischen den einzelnen Stufen.

Fair Value der Stufe 3

Bewertungen der Stufe 3 werden regelmäßig hinsichtlich der wesentlichen, nicht beobachtbaren Inputfaktoren, der vorgenommenen Bewertungsanpassungen und verwendeten Bewertungsmethoden überprüft.

Der Bestand an zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten, die der Stufe 3 zuzuordnen sind, hat sich wie folgt entwickelt:

| in TEUR | 2020 | 2019 |
|----------------------------------------------------------|---------|---------|
| Stand 1.1. | 194.400 | 191.700 |
| Unrealisierte Gewinne- und Verluste (sonstiges Ergebnis) | 8.100 | 2.700 |
| Stand 31.12. | 202.500 | 194.400 |

Für die Fair Values der Beteiligungen und Wertpapiere hätte eine für möglich gehaltene Änderung bei einem der wesentlichen, nicht beobachtbaren Inputfaktoren, unter Beibehaltung der anderen Inputfaktoren, die nachstehenden Auswirkungen auf das sonstige Ergebnis nach Steuern:

| in TEUR | Erhöhung | 31.12.2020 Minderung |
|--------------------------------------------------------------|----------|-------------------------|
| Durchschnittlicher Eigenkapitalzinssatz (0,50 % Veränderung) | -16.800 | 19.800 |
| Jährliche Wachstumsrate (0,25 % Veränderung) | 10.200 | -9.500 |

| in TEUR | Erhöhung | 31.12.2019 Minderung |
|--------------------------------------------------------------|----------|-------------------------|
| Durchschnittlicher Eigenkapitalzinssatz (0,50 % Veränderung) | -14.700 | 17.300 |
| Jährliche Wachstumsrate (0,25 % Veränderung) | 9.100 | -8.400 |

35. Saldierung finanzieller Vermögenswerte und finanzieller Verbindlichkeiten

Der SPAR HOLDING AG Konzern schließt gemäß österreichischen und deutschen Rahmenverträgen für Finanztermingeschäfte sowie gemäß den Globalnettingvereinbarungen (Rahmenverträge) der International Swaps and Derivative Association (ISDA) Derivategeschäfte ab.

Hinsichtlich Vereinbarungen nach österreichischen und deutschen Rahmenverträgen für Finanztermingeschäfte kommt es bei der Abrechnung von Transaktionen zu keiner Saldierung über mehrere Einzelabschlüsse hinweg. Jedes Derivat wird einzeln abgerechnet und die jeweilige Zahlung von der zahlungspflichtigen Partei separat überwiesen. Es ist nicht beabsichtigt, eine Änderung dieser Vorgehensweise vorzunehmen und einen Nettoausgleich herbeizuführen.

Die ISDA-Vereinbarungen erfüllen die in IAS 32.42 definierten Kriterien für die Saldierung in der Bilanz nicht. Dies liegt daran, dass der Konzern zum gegenwärtigen Zeitpunkt keinerlei Rechtsanspruch darauf hat, die erfassten Beträge miteinander zu verrechnen. Das Recht auf eine Saldierung ist nur beim Eintritt künftiger Ereignisse, wie zum Beispiel einem Verzug bei den Bankdarlehen oder anderen Kreditereignissen, durchsetzbar.

Demnach werden die Voraussetzungen für eine Saldierung von finanziellen Vermögensgegenständen und finanziellen Verbindlichkeiten gemäß IAS 32.42 nicht erfüllt. Folglich wurde eine Saldierung in der Bilanz der SPAR HOLDING AG Gruppe nicht vorgenommen.

Die folgende Tabelle zeigt die Effekte aus der Aufrechnung von Finanzinstrumenten, die den dargestellten Vereinbarungen unterliegen:

| in TEUR | Brutto- und Nettobetrag von Finanzinstrumenten in der Bilanz | Effekte aus Aufrechnungsrahmenvereinbarungen | 31.12.2020 Nettobetrag |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------|
| Derivative finanzielle Vermögenswerte | 3.681 | -276 | 3.405 |
| Derivative finanzielle Schulden | 2.429 | -276 | 2.153 |

| in TEUR | Brutto- und Nettobetrag von Finanzinstrumenten in der Bilanz | Effekte aus Aufrechnungsrahmenvereinbarungen | 31.12.2019 Nettobetrag |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------|
| Derivative finanzielle Vermögenswerte | 449 | -437 | 12 |
| Derivative finanzielle Schulden | 2.528 | -437 | 2.091 |

36. Konditionen der wesentlichsten Finanzinstrumente

| | Zinssatz in % | Fälligkeit | maximales Volumen in TEUR | Buchwert 31.12.2020 in TEUR | Buchwert 31.12.2019 in TEUR |
|-----------------------------------------------|------------------|----------------|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Nachrangige Commercial Paper | 1,30 % | 2021 bzw. 2024 | 350.000 | 262.186 | 212.198 |
| Daueremission SPAR-Anlage Schuldverschreibung | 0,20 % - 1,05 % | | 300.000 | 270.533 | 272.300 |

Die SPAR-Anlage Schuldverschreibung hat Laufzeiten von 1 bis 60 Monate.

37. Nettoergebnis aus Finanzinstrumenten

Das Nettoergebnis aus den Finanzinstrumenten nach Bewertungskategorien gemäß IFRS 9 des SPAR HOLDING AG Konzerns enthält Nettogewinne/-verluste, Gesamtzinserträge/-aufwendungen sowie Minderungsverluste und setzt sich wie folgt zusammen:

| in TEUR | aus Zinsen | aus der Folgebewertung zum Fair Value | Wertberichtigung | aus Abgang | 1-12 2020 Summe |
|---------------------------------------------------------------|------------|---------------------------------------|------------------|------------|-----------------|
| Finanzielle Vermögenswerte der Bewertungskategorie At Cost | 2.663 | 0 | -8.238 | 0 | -5.575 |
| At Fair Value through Profit or Loss | 7.399 | 3.682 | 0 | 6.273 | 17.354 |
| At Fair Value through OCI | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Finanzielle Verbindlichkeiten der Bewertungskategorie At Cost | -11.482 | 0 | 0 | 0 | -11.482 |
| Summe | -1.420 | 3.682 | -8.238 | 6.273 | 297 |

| in TEUR | aus Zinsen | aus der Folgebewertung zum Fair Value | Wertberichtigung | aus Abgang | 1-12 2019 Summe |
|------------------------------------------------------------------|------------|------------------------------------------|------------------|---------------|--------------------|
| Finanzielle Vermögenswerte der Bewertungskategorie At Cost | 2.795 | 0 | -2.516 | 0 | 279 |
| At Fair Value through Profit or Loss | 27.016 | 873 | 0 | 3.026 | 30.915 |
| At Fair Value through OCI | 0 | 2.691 | 0 | 0 | 2.691 |
| Finanzielle Verbindlichkeiten der Bewertungskategorie At Cost | -13.768 | 0 | 0 | 0 | -13.768 |
| Summe | 16.043 | 3.564 | -2.516 | 3.026 | 20.117 |

Die Veränderung der Wertberichtigung auf Finanzielle Vermögenswerte der Bewertungskategorie "At Cost" ist in den sonstigen Aufwendungen und sonstigen Erträgen ausgewiesen. Ebenso die Ergebnisse aus der Fair Value Bewertung sowie dem Abgang von Devisentermingeschäften, denen operative Grundgeschäfte zugrunde liegen. Sich aus der Folgebewertung der Bewertungskategorie "At Fair Value through OCI" ergebende Ergebnisse werden im sonstigen Ergebnis erfasst und sind in der Neubewertungsrücklage ausgewiesen. Die restlichen Komponenten des Nettoergebnisses sind in den Finanzerträgen bzw. Finanzaufwendungen enthalten.

38. Derivate und Hedging

In der nachfolgenden Tabelle sind die Nominalwerte und die bilanzierten Fair Values der derivativen Finanzinstrumente (Buchwerte) dargestellt, die zur Absicherung eigener Risiken abgeschlossen wurden. Dabei wird unterschieden, ob diese in eine wirksame Sicherungsbeziehung gemäß IFRS 9 (Cashflow Hedge) eingebunden sind oder nicht.

| | Nominalwerte 31.12.2020 | | Buchwerte 31.12.2020 | |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------|-------------------------|--------|
| Währungsderivate (nicht als Sicherungsinstrument designiert) | | | | |
| Devisentermingeschäfte (EUR/USD) | TUSD | 4.085 | TEUR | -139 |
| Devisentermingeschäfte (EUR/HUF) | TEUR | 26.700 | TEUR | 544 |
| Devisentermingeschäfte (HUF/EUR) | THUF | 10.356 | TEUR | -67 |
| Devisentermingeschäfte (EUR/CHF) | TEUR | 9.807 | TEUR | 82 |
| Devisenswaps (EUR/CZK) | TEUR | 9.245 | TEUR | -263 |
| Devisenswaps (EUR/HUF) | TEUR | 104.434 | TEUR | 2.833 |
| Devisenswaps (HUF/EUR) | THUF | 5.500 | TEUR | 38 |
| Devisenswaps (EUR/HRK) | TEUR | 28.559 | TEUR | -121 |
| Zinsderivate (Sicherungsinstrument für Cashflow Hedges) | | | | |
| Zinsswaps (EUR) | TEUR | 29.240 | TEUR | -1.657 |
| Summe | | | | 1.250 |

Buchwerte: + = finanzielle Vermögenswerte (Aktiva), - = finanzielle Verbindlichkeiten (Passiva)

| | Nominalwerte 31.12.2019 | | Buchwerte 31.12.2019 | |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------|-------------------------|--------|
| Währungsderivate (nicht als Sicherungsinstrument designiert) | | | | |
| Devisentermingeschäfte (EUR/USD) | TUSD | 2.468 | TEUR | -14 |
| Devisentermingeschäfte (EUR/HUF) | TEUR | 9.807 | TEUR | 101 |
| Devisentermingeschäfte (EUR/CHF) | TEUR | 9.900 | TEUR | 54 |
| Devisenswaps (EUR/CZK) | TEUR | 6.330 | TEUR | -139 |
| Devisenswaps (EUR/HRK) | TEUR | 23.922 | TEUR | -278 |
| Devisenswaps (EUR/HUF) | TEUR | 25.796 | TEUR | 31 |
| Cross Currency Swaps (EUR/HUF) | TEUR | 2.350 | TEUR | 191 |
| Zinsderivate (Sicherungsinstrument für Cashflow Hedges) | | | | |
| Zinsswaps (EUR) | TEUR | 34.010 | TEUR | -2.025 |
| Summe | | | | -2.079 |

Buchwerte: + = finanzielle Vermögenswerte (Aktiva), - = finanzielle Verbindlichkeiten (Passiva)

Zur Absicherung des Cashflow-Risikos aus variabel verzinsten finanziellen Schulden haben Unternehmen der SPAR HOLDING AG Gruppe Zinsswaps abgeschlossen und im Rahmen von Cashflow Hedge-Beziehungen als Sicherungsgeschäfte eingesetzt. Die Cashflow-Änderungen der Grundgeschäfte, die sich aus den Veränderungen der Referenzzinssätze ergeben, werden durch die Cashflow-Änderungen der Zinsderivate ausgeglichen. Mit den Sicherungsmaßnahmen wird das Ziel verfolgt, die betreffenden variabel verzinsten finanziellen Schulden in fix verzinsten finanziellen Verbindlichkeiten zu transformieren bzw. die Höhe des Zinsaufwands zu begrenzen.

Nachfolgend werden zusätzliche Informationen zu den Sicherungsgeschäften aus Cashflow Hedge-Beziehungen dargestellt:

| in TEUR | Buchwerte | | Eintritt der Zahlungsströme bzw. Erfolgswirksamkeit | |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------|--|-----------------------------------------------------|--------------------------|
| | 31.12.2020 | | 2021 | 2022 bis 2025 ab 2026 |
| Derivative finanzielle Schulden (Sicherungsinstrument für Cashflow Hedges) | -1.657 | | -536 | -1.086 0 |

| in TEUR | Buchwerte | | Eintritt der Zahlungsströme bzw. Erfolgswirksamkeit | |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------|--|-----------------------------------------------------|--------------------------|
| | 31.12.2019 | | 2020 | 2021 bis 2024 ab 2025 |
| Derivative finanzielle Schulden (Sicherungsinstrument für Cashflow Hedges) | 2.025 | | 592 | 1.576 0 |

| | | | | | | | 31.12.2020 |
|------------------------------------|----------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| in TEUR | | | | | Sicherungsinstrumente | | Grundgeschäfte |
| | Nominale | Durchschnittlicher Sicherungskurs | Buchwerte der Sicherungsinstrumente Vermögenswerte Schulden | | Bilanzposition in dem das Sicherungsinstrument ausgewiesen wird | Fair Value Änderung, die als Grundlage für die Erfassung der Ineffektivität der Periode herangezogen wurde | Fair Value Änderung, die als Grundlage für die Erfassung der Ineffektivität der Periode herangezogen wurde |
| Cashflow Hedges | | | | | | | |
| Zinsrisiko: Zinsswaps / Kredite | 29.240 | 1,60 % | | -1.657 | Derivative finanzielle Schulden | 369 | -369 |

| | | | | | | | 31.12.2019 |
|------------------------------------|----------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| in TEUR | | | | | Sicherungsinstrumente | | Grundgeschäfte |
| | Nominale | Durchschnittlicher Sicherungskurs | Buchwerte der Sicherungsinstrumente Vermögenswerte Schulden | | Bilanzposition in dem das Sicherungsinstrument ausgewiesen wird | Fair Value Änderung, die als Grundlage für die Erfassung der Ineffektivität der Periode herangezogen wurde | Fair Value Änderung, die als Grundlage für die Erfassung der Ineffektivität der Periode herangezogen wurde |
| Cashflow Hedges | | | | | | | |
| Zinsrisiko: Zinsswaps / Kredite | 34.010 | 1,55 % | 0 | -2.025 | Derivative finanzielle Schulden | 191 | -191 |

Der effektive Anteil der Sicherungsgeschäfte aus Cashflow Hedge-Beziehungen wird bis zur Erfolgswirksamkeit der Grundgeschäfte nach Berücksichtigung von latenten Steuern im sonstigen Ergebnis erfasst und in der Cashflow Hedge-Rücklage im Eigenkapital ausgewiesen. Die Entwicklung der Cashflow Hedge-Rücklage ist aus der Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung sowie in der Note 25 *Sonstiges Ergebnis* ersichtlich. Der ineffektive Anteil der Sicherungsgeschäfte im Geschäftsjahr in Höhe von TEUR 0 (2019: TEUR -5) wurde erfolgswirksam im Finanzergebnis erfasst. Ein etwaiges Recycling der Cashflow Hedge-Rücklage wird ebenfalls im Finanzergebnis ausgewiesen.

Eine geringfügige Ineffektivität ergibt sich bei zwei Sicherungsbeziehungen aus einer während der Laufzeit ergebenden Abweichung der Nominale von Sicherungsgeschäft und Grundgeschäft, welche aus der Berechnungsmethodik der Grundgeschäfte (Pauschalraten) resultiert. Davon abgesehen haben Grund- und Sicherungsgeschäft idente aber gegenläufige Parameter, sodass ein exakter Ausgleich der gesicherten Cashflows von Grund- und Sicherungsgeschäft stattfindet. Die Sicherungsquote wird auf Basis der Nominalen von Grund- und Sicherungsgeschäft bestimmt. Bestandteil der Absicherungen sind die zugrundeliegenden variablen Referenzzinssätze, die Bankmarge aus dem Grundgeschäft ist nicht Teil der Sicherungsbeziehung. Die nicht gesicherte Risikokomponente ist im Vertrag festgelegt und stellt einen eindeutig bestimmbar Anteil der Gesamtcashflows dar.

Zusammensetzung des Konzerns

39. Konsolidierungskreis

39.1 Vollkonsolidierte Unternehmen

In den Konzernabschluss der SPAR HOLDING AG sind 41 Unternehmen mit Sitz in Österreich und 23 Gesellschaften mit Sitz außerhalb von Österreich durch Vollkonsolidierung einbezogen. Alle Tochterunternehmen werden von der SPAR HOLDING AG beherrscht.

Der Konsolidierungskreis der vollkonsolidierten Gesellschaften hat sich wie folgt verändert:

| | 2020 | 2019 |
|------------------------------------------------------|------|------|
| Stand 1.1. | 65 | 74 |
| Entkonsolidierung wegen Verlust der Beherrschung | 0 | -4 |
| Entkonsolidierung durch Gründung eines Joint Venture | 0 | -2 |
| Liquidation | 0 | -1 |
| Verschmelzung auf andere Konzerngesellschaften | -1 | -4 |
| Kauf | 0 | 2 |
| Stand 31.12. | 64 | 65 |

Änderungen 2020

Verschmelzung auf andere Konzerngesellschaften

Die ASPIAG Finance & Services AG, Widnau wurde zum 1. Jänner 2020 in die ASPIAG Management AG, Widnau verschmolzen.

Änderungen 2019

Entkonsolidierung wegen Verlust der Beherrschung

Im ersten Halbjahr 2019 wurden die vier Gesellschaften EUROPARK SHOPPING CENTER s.r.o., EUROPARK Leasing s.r.o., EUROPARK Management s.r.o. sowie EUROPARK Holding s.r.o., jeweils mit Sitz in Prag, entkonsolidiert. Die Europark Investment s.r.o. beteiligte sich zu 77 % an der EUROPARK Holding s.r.o. und die DBK PRAHA a.s. zu 50 % an der EUROPARK Management s.r.o. Am 2. April 2019 ("Closing-Stichtag") kam es zum Verlust der Beherrschung über alle vier Gesellschaften. Im Konzernabschluss zum 31. Dezember 2018 wurden die vier Gesellschaften als Veräußerungsgruppe im Sinne des IFRS 5 *Veräußerungen und Aufgaben* dargestellt.

Die Hauptgruppen von Vermögenswerten und Schulden, über welche die Beherrschung verloren wurde, stellten sich wie folgt dar:

| in TEUR | |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Sachanlagen, immaterielle Vermögenswerte und Investment Property | 29.134 |
| Vorräte | 11 |
| Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen | 36 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen | 24.156 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 1.421 |
| Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | -27.264 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten | -25.383 |
| Nettovermögen | 2.111 |

Die entkonsolidierten Gesellschaften werden seit 2. April 2019 im SPAR HOLDING AG Konzern unter Anwendung der Equity-Methode bilanziert. Die EUROPARK Management s.r.o. wird als Gemeinschaftsunternehmen geführt, die anderen drei Gesellschaften als assoziierte Unternehmen wobei die EUROPARK Holding s.r.o. als Mutterunternehmen für die EUROPARK SHOPPING CENTER s.r.o. und die EUROPARK Leasing s.r.o. fungiert.

Das Ergebnis aus dem Verkauf der Anteile beläuft sich auf TEUR 52.652 und wurde in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung unter dem Posten "Sonstige Erträge" dargestellt.

| in TEUR | |
|----------------------------------------------------------|---------------|
| Verkaufspreis (in bar erhalten) | 54.332 |
| Abgehendes Nettovermögen | -2.111 |
| Umgliederung der kumulierten Währungsumrechnungsrücklage | 393 |
| Erstansatz at equity bilanzierte Unternehmen | 46 |
| Zwischenergebniseliminierung ¹ | -8 |
| Ertrag aus der Entkonsolidierung | 52.652 |

¹ Die Zwischenergebniseliminierung wird nur in der Höhe des verbleibenden Anteils erfasst.

In der Konzern-Geldflussrechnung wurden im Cashflow aus der Investitionstätigkeit folgende Zahlungsflüsse berücksichtigt:

| in TEUR | |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Verkaufspreis (in bar erhalten) | 54.332 |
| Ablöse Konzernfinanzierung (in bar erhalten) | 27.215 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | -1.421 |
| Veräußerung von Tochterunternehmen, abzüglich veräußerter liquider Mittel | 80.126 |

Entkonsolidierung durch Gründung eines Joint Venture

Im 3. Quartal 2019 wurden die SK Projektentwicklung GmbH, Salzburg und die SK Projektentwicklung GmbH & Co KG, Salzburg entkonsolidiert. Die SES Spar European Shopping-Centers GmbH, Salzburg, die Kronberg International Malta Holding Limited, Malta und die Ärztekammer für Steiermark haben für ein geplantes Projekt ein strategisches Joint Venture gegründet. Die Kronberg International Malta Holding Limited und die Ärztekammer für Steiermark beteiligten sich zu je 25,0 %. Am 31. August 2019 ("Closing Stichtag") kam es zum Verlust der Beherrschung über diese beiden Gesellschaften.

Die Hauptgruppen von Vermögenswerten und Schulden, über welche die Beherrschung verloren wurde, stellten sich wie folgt dar:

| in TEUR | |
|-----------------------------------------------------|-------------|
| Sachanlagen | 8.565 |
| Sonstige Forderungen | 4 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 856 |
| Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | -9.249 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -809 |
| Nettovermögen | -633 |

Die entkonsolidierten Gesellschaften werden seit 31. August 2019 im SPAR HOLDING AG Konzern als Gemeinschaftsunternehmen geführt und unter Anwendung der Equity-Methode bilanziert.

Das Ergebnis aus dem Verkauf der Anteile beläuft sich auf TEUR 734 und wurde in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung unter dem Posten "Sonstige Erträge" dargestellt.

| in TEUR | |
|----------------------------------------------|------------|
| Verkaufspreis (in bar erhalten) | 259 |
| Abgehendes Nettovermögen | 633 |
| Abzüglich 25 % Minderheiten am Nettovermögen | -158 |
| Ertrag aus der Entkonsolidierung | 734 |

In der Konzern-Geldflussrechnung wurden im Cashflow aus der Investitionstätigkeit folgende Zahlungsflüsse berücksichtigt:

| in TEUR | |
|---------------------------------------------------------------------------|-------|
| Verkaufspreis (in bar erhalten) | 259 |
| Ablöse Konzernfinanzierung (in bar erhalten) | 2.750 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | -856 |
| Veräußerung von Tochterunternehmen, abzüglich veräußerter liquider Mittel | 2.153 |

Liquidation

Am 4. Jänner 2019 wurde die Tochtergesellschaft I+M Leasing- u. Verwaltungs-AG, Zug liquidiert. Dies führte zu einem Ertrag in Höhe von TEUR 2.482, der aus den kumulierten Währungsumrechnungsdifferenzen resultierte, die bis zum Zeitpunkt der Liquidation im sonstigen Ergebnis erfasst wurden.

Verschmelzung auf andere Konzerngesellschaften

Am 1. Jänner 2019 wurde die LB Immobilien AG, Widnau in die ASPIAG Management AG, Widnau verschmolzen. Weiters wurde mit 1. Jänner 2019 die Superdistribuzione s.r.l., Bozen in die Aspiag Service s.r.l., Bozen verschmolzen. Mit 31. Juli 2019 wurde die SCM Shopping-Center Management Kft., Bicske in die SES Magyarorszag Kft., Bicske verschmolzen. Darüber hinaus wurde mit 31. Juli 2019 die FABRICOR d.o.o., Zagreb in die DEGI Jankomir d.o.o., Zagreb verschmolzen. Im Zuge dieser Verschmelzung wurden auch die von der FABRICOR d.o.o. gehaltenen 50 % der Anteile an der Condominium Servis d.o.o. an die DEGI Jankomir d.o.o. übertragen.

Kauf

Am 16. Mai 2019 mit Wirkung zum 30. April 2019 erwarb die Euromarkt Handelsgesellschaft m.b.H., Salzburg 51,133 % der Anteile an der FABRICOR d.o.o., Zagreb. Dadurch konnte der bestehende Eigenkapitalanteil des Konzerns von 48,867 % auf 100 % aufgestockt werden.

Die FABRICOR d.o.o. hält 50 % der Anteile an der Condominium Servis d.o.o., Zagreb. Gemeinsam mit dem im Konzern bereits bestehenden Anteil von 50 % befinden sich nunmehr sämtliche Anteile an der Condominium Servis d.o.o. im Besitz der SPAR HOLDING AG Gruppe. Seit dem 30. April 2019 werden somit beide Gesellschaften als vollkonsolidierte Unternehmen in den Konzernabschluss einbezogen.

39.2 At equity bilanzierte Unternehmen

In den Konzernabschluss sind 9 Gesellschaften mit Sitz in Österreich und 11 mit Sitz in den Nachbarländern einbezogen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden.

Der Konsolidierungskreis der at equity bilanzierten Unternehmen hat sich wie folgt verändert:

| | 2020 | 2019 |
|--------------|------|------|
| Stand 1.1. | 20 | 18 |
| Zugänge | 0 | 4 |
| Abgänge | 0 | 2 |
| Stand 31.12. | 20 | 20 |

Änderungen 2019

Zugänge

Am 2. April 2019 verkaufte die SES Spar European Shopping-Centers GmbH, Salzburg 77 % ihrer Anteile an der EURO-PARK Holding s.r.o, Prag, und 50 % an der EUROPARK Management s.r.o, Prag. Die verbleibenden 23 % bzw. 50 % werden im Konzernabschluss unter Anwendung der Equity-Methode bilanziert.

Die Kronberg International Malta Holding Limited, Malta und die Ärztekammer für Steiermark haben sich am 31. August 2019 ("Closing Stichtag") im Zuge der Gründung eines strategischen Joint Venture mit der SES Spar European Shopping-Centers GmbH, Salzburg, zu je 25,0 % an einem geplanten Projekt beteiligt. Ab diesem Zeitpunkt werden die SK Projektentwicklung GmbH, Salzburg und die SK Projektentwicklung GmbH & Co KG, Salzburg in den Konzernabschluss als Gemeinschaftsunternehmen einbezogen.

Abgänge

Am 30. April 2019 wurde die Beherrschung über die FABRICOR d.o.o., Zagreb und die Condominium Servis d.o.o., Zagreb erlangt, welche seitdem als vollkonsolidierte Unternehmen in den Konzernabschluss einbezogen werden.

40. Angaben zu Tochterunternehmen und sonstige Beteiligungen

| Name | Sitz | Anteil in % 2020 | Anteil in % 2019 |
|----------------------------------------------------------------------------|----------|---------------------|---------------------|
| Vollkonsolidierte Unternehmen | | | |
| ALEJA d.o.o. | Laibach | 100,00 | 100,00 |
| aspersn Seestadt Einkaufsstraßen GmbH | Wien | 51,00 | 51,00 |
| ASPIAG Finance & Services AG | Widnau | - | 100,00 |
| ASPIAG Management AG | Widnau | 100,00 | 100,00 |
| ASPIAG Service S.r.l. | Bozen | 100,00 | 100,00 |
| Centar Dubrovnik d.o.o. | Zagreb | 100,00 | 100,00 |
| Chomutov Invest s.r.o. ¹⁾ | Prag | 100,00 | 100,00 |
| Condominium Servis d.o.o. | Zagreb | 100,00 | 100,00 |
| Degi Jankomir d.o.o. | Zagreb | 100,00 | 100,00 |
| DHP Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H. | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| Eff vierzigdrei Beteiligungsverwaltung GmbH ¹⁾ | Salzburg | 75,00 | 75,00 |
| EKS Handelsgesellschaft m.b.H. | Salzburg | 85,00 | 85,00 |
| EKS Handelsgesellschaft m.b.H. & Co. KG | Salzburg | 85,00 | 85,00 |
| Euromarkt Handelsgesellschaft m.b.H. | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| EUROPARK d.o.o. | Laibach | 100,00 | 100,00 |
| EUROPARK Entwicklungs-und Betriebsgesellschaft m.b.H | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| EUROPARK Errichtungsgesellschaft m.b.H. | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| Forum Salzburg Verwaltungsgesellschaft m.b.H. | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| Garagenliegenschaft-Vermögensverwaltungs Gesellschaft m.b.H. ²⁾ | Kufstein | 66,58 | 66,58 |
| HERVIS Sport in moda d.o.o. | Laibach | 100,00 | 100,00 |
| HERVIS Sport a moda s.r.o. | Prag | 100,00 | 100,00 |
| HERVIS Sports and Fashion s.r.l. | Bukarest | 100,00 | 100,00 |
| HERVIS Sport es Divatkereskedelmi Kft. | Bicske | 100,00 | 100,00 |
| HERVIS Sport i Moda d.o.o. | Zagreb | 100,00 | 100,00 |
| HERVIS Sport- und Modegesellschaft m.b.H. | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| HERVIS Sports Handelsgesellschaft m.b.H. | München | 100,00 | 100,00 |
| huma eleven Shopping Center GmbH | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| INTERSPAR Gesellschaft m.b.H. | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| Liga Handelsgesellschaft m.b.H. | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| Liga Handelsgesellschaft m.b.H. & Co. KG | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| LM Beteiligungs GmbH | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| Logistikzentrum Ebergassing GmbH | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| Mariandl GmbH & Co KG | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| Market Invest CZ s.r.o. | Prag | 100,00 | 100,00 |
| max.center wels GmbH | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| Maximarkt Handels-Gesellschaft m.b.H. | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| Maximarkt Immobilien GmbH | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| Multitakt Werbegesellschaft m.b.H. | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| MURPARK Shopping Center GmbH | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| Partig Beteiligungs- und Vermögensverwaltungsgesellschaft m.b.H. | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| Real Baubetreuungs- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H. | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| Schloss Fels Gesellschaft m.b.H. | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| SES Center Management d.o.o. | Laibach | 100,00 | 100,00 |
| SES Center Management GmbH | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| SES Hrvatska d.o.o. | Zagreb | 100,00 | 100,00 |
| SES ITALY S.r.l. | Bozen | 100,00 | 100,00 |

| Name | Sitz | Anteil in % 2020 | Anteil in % 2019 |
|---------------------------------------------------------------------|------------|---------------------|---------------------|
| SES Magyarorszag Kft. | Bicske | 100,00 | 100,00 |
| SES Shopping Center GmbH | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| SES SPAR European Shopping Centers GmbH | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| Shopping Lienz GmbH & Co OG | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| SIMPEX Import Export GmbH | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| SLL Gesellschaft m.b.H. | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| SPAR Business Services GmbH | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| SPAR Finanz Service Ges.m.b.H. | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| SPAR HOLDING AG | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| SPAR Hrvatska d.o.o. | Zagreb | 100,00 | 100,00 |
| SPAR Leasing Gesellschaft m.b.H. | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| SPAR Magyarorszag Kereskedelmi Kft. | Bicske | 100,00 | 100,00 |
| SPAR Nekretnine d.o.o. | Zagreb | 100,00 | 100,00 |
| SPAR Österreichische Warenhandels-Aktiengesellschaft | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| SPAR Slovenija d.o.o. | Laibach | 100,00 | 100,00 |
| SPF-"Spar-Finanz" Investitions-und Vermittlungs-Gesellschaft m.b.H. | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| VARENA Betriebsgesellschaft m.b.H. | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| VD SPAR Versicherungsdienst-Gesellschaft m.b.H. | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| ZIMBAPARK Shopping Center GmbH | Salzburg | 100,00 | 100,00 |
| At equity bilanzierte Unternehmen | | | |
| Assoziierte Unternehmen | | | |
| Centro commerciale "LA CASTELLANA" | Paese | 30,36 | 30,36 |
| Centro commerciale "LA FATTORIA" | Rovigo | 29,51 | 29,51 |
| Centro commerciale "Il Grifone" | Bassano | 36,25 | 36,25 |
| Centro commerciale "IL PORTO" | Adria | 22,56 | 22,56 |
| EUROPARK Holding s.r.o. | Prag | 23,00 | 23,00 |
| Metspa Kft. | Budapest | 33,30 | 33,30 |
| Gemeinschaftsunternehmen | | | |
| A&A Centri Commerciali S.r.l. | Bozen | 50,00 | 50,00 |
| EUROPARK Management s.r.o. | Prag | 50,00 | 50,00 |
| Metspa d.o.o. | Zagreb | 50,00 | 50,00 |
| Plankauf Betriebs-und VerwaltungsgmbH | Wörgl | 50,00 | 50,00 |
| PRISES Quartierentwicklung GmbH | Dornbirn | 50,00 | 50,00 |
| Ried Shopping Center GmbH | Salzburg | 50,00 | 50,00 |
| SES Shopping Center AT 1 GmbH | Salzburg | 50,00 | 50,00 |
| SES Shopping Center FP 1 GmbH | Salzburg | 50,00 | 50,00 |
| SK Projektentwicklung GmbH | Salzburg | 50,00 | 50,00 |
| SK Projektentwicklung GmbH & Co KG | Salzburg | 50,00 | 50,00 |
| SPAR-FINANZ BANK AG | Salzburg | 50,00 | 50,00 |
| STMI Sports Trade Marketing International Sarl. | Genf | 50,00 | 50,00 |
| Supershop Marketing Kft. | Budapest | 50,00 | 50,00 |
| Weberzeile Ried GmbH & Co KG | Salzburg | 50,00 | 50,00 |
| Sonstige Beteiligungen | | | |
| dm drogerie markt GmbH | Salzburg | 32,00 | 32,00 |
| METRO Cash & Carry Österreich GmbH | Vösendorf | 27,00 | 27,00 |
| Seestadt Bregenz Besitz und Verwaltungsgesellschaft mbH | Dornbirn | 10,00 | 10,00 |
| Sinco Großhandelsgesellschaft m.b.H. | Vösendorf | 27,00 | 27,00 |
| SPAR Holding AG | St. Gallen | 15,01 | 15,01 |

¹⁾ in Liquidation

²⁾ Bilanzstichtag 30. April

41. Unternehmenszusammenschlüsse und Erwerb von nicht beherrschenden Anteilen

Unternehmenszusammenschlüsse 2020

Asset Deals, Italien und Ungarn

Am 27. August 2020 wurde ein Supermarkt in Bozen, am 28. August 2020 einer in Venedig und am 29. Dezember 2020 einer in Udine, Italien jeweils im Zuge eines Asset Deals erworben. Diese Supermärkte stellen einen Geschäftsbetrieb im Sinne des IFRS 3 *Unternehmenszusammenschlüsse* dar, werden dem Geschäftsbereich "Handel" zugeordnet und seit dem Erwerb unter den Marken der SPAR HOLDING AG geführt.

Am 1. November 2020 wurde im Zuge eines Asset Deals eine Fleischfabrik samt 200 Mitarbeitenden in Perbál, Ungarn erworben. Die Fleischfabrik stellt einen Geschäftsbetrieb im Sinne des IFRS 3 *Unternehmenszusammenschlüsse* dar, und wird dem Geschäftsbereich "Handel" zugeordnet.

Die Kaufpreisaufteilung der oben erwähnten Assets Details in Italien und Ungarn auf Basis der ermittelten Zeitwerte stellt sich zum Erwerbsstichtag wie folgt dar:

| in TEUR | Fair Value |
|-------------------------------------------|------------|
| Übertragene Gegenleistung | 8.738 |
| Noch nicht fällige bedingte Gegenleistung | 1.010 |
| Zwischensumme | 9.748 |
| Abzüglich Nettovermögen | -7.868 |
| Geschäfts- oder Firmenwert | 1.880 |

Die noch nicht fällige bedingte Gegenleistung umfasst potentielle Risiken aus der Übertragung von Urheberrechten und Betriebsstätten-Genehmigungen im Zuge des Erwerbs des o.a. ungarischen Fleischwerks und kann innerhalb von drei Jahren nach dem "Closing-Stichtag" fällig werden.

Der Hauptgrund für die getätigten Asset Deals liegt in der beabsichtigten Ausweitung des SPAR-Filialnetzes sowie dem Ausbau der Produktionskapazitäten bei der TANN-Fleischerei. Der aktivierte Geschäfts- oder Firmenwert ist im Wesentlichen auf Mitarbeiter Know-How, zukünftige Gewinnchancen sowie Synergiepotenziale im Konzernverbund zurückzuführen. Der Geschäfts- oder Firmenwert ist zur Gänze steuerlich abzugsfähig.

Das erworbene Nettovermögen setzt sich auf Basis der ermittelten beizulegenden Zeitwerte zum Erwerbszeitpunkt wie folgt zusammen:

| in TEUR | Fair Value |
|-----------------------------|------------|
| Immaterielle Vermögenswerte | 6 |
| Sachanlagen | 8.049 |
| Verbindlichkeiten | -187 |
| Nettovermögen | 7.868 |

Der Nettogeldfluss aus den Unternehmenserwerben stellt sich wie folgt dar:

| in TEUR | 1-12 2020 |
|------------------------------------------------|-----------|
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit | |
| Übertragene Gegenleistungen (in bar beglichen) | -8.738 |
| Nettogeldfluss aus dem Unternehmenserwerb | -8.738 |

Die für die Unternehmenserwerbe angefallenen Abschlusskosten sind von untergeordneter Bedeutung.

Im Zeitraum vom Erwerbsstichtag bis zum 31. Dezember 2020 tragen die erworbenen Geschäftsbetriebe zu den Umsatzerlösen des Konzerns im Ausmaß von TEUR 1.670 und zum Konzernergebnis nach Steuern im Ausmaß von TEUR 276 bei. Wären die Unternehmenszusammenschlüsse bereits zum 1. Jänner 2020 erfolgt, hätten die erworbenen Geschäftsbetriebe zu den Umsatzerlösen des Konzerns im Ausmaß von TEUR 9.441 und zum Konzernergebnis nach Steuern im Ausmaß von TEUR 781 beigetragen.

Unternehmenszusammenschlüsse 2019

Asset Deals, Italien

Am 26. März 2019 wurde ein Supermarkt in Udine, am 28. März 2019 ein Supermarkt in Trient und am 16. Oktober 2019 ein Supermarkt in Treviso, Italien jeweils im Zuge eines Asset Deals erworben. Diese Supermärkte stellten einen Geschäftsbetrieb im Sinne des IFRS 3 *Unternehmenszusammenschlüsse* dar, wurden dem Geschäftsbereich "Handel" zugeordnet und werden seit dem Erwerb unter den Marken der SPAR HOLDING AG geführt.

Die Kaufpreisaufteilung auf Basis der ermittelten Zeitwerte stellt sich zum Erwerbsstichtag wie folgt dar:

| in TEUR | Fair Value |
|----------------------------|------------|
| Übertragene Gegenleistung | 4.038 |
| Abzüglich Nettovermögen | -788 |
| Geschäfts- oder Firmenwert | 3.250 |

Der Hauptgrund für diese Asset Deals liegt in der beabsichtigten Ausweitung des SPAR-Filialnetzes. Der aktivierte Geschäfts- oder Firmenwert ist im Wesentlichen auf nicht aktivierungsfähige immaterielle Vermögenswerte und zukünftige Gewinnchancen sowie Synergiepotenziale im Konzernverbund zurückzuführen. Der Geschäfts- oder Firmenwert ist zur Gänze steuerlich abzugsfähig.

Das erworbene Nettovermögen setzt sich auf Basis der ermittelten beizulegenden Zeitwerte zum Erwerbszeitpunkt wie folgt zusammen:

| in TEUR | Fair Value |
|-----------------------------|------------|
| Immaterielle Vermögenswerte | 55 |
| Sachanlagen | 995 |
| Forderungen | 155 |
| Verbindlichkeiten | -417 |
| Nettovermögen | 788 |

Der Nettogeldfluss aus den Unternehmenserwerben stellt sich wie folgt dar:

| in TEUR | 1-12 2019 |
|------------------------------------------------|-----------|
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit | |
| Übertragene Gegenleistungen (in bar beglichen) | -4.038 |
| Nettogeldfluss aus dem Unternehmenserwerb | -4.038 |

Die für die Unternehmenserwerbe angefallenen Abschlusskosten waren von untergeordneter Bedeutung.

Im Zeitraum vom Erwerbsstichtag bis zum 31. Dezember 2019 tragen die erworbenen Geschäftsbetriebe zu den Umsatzerlösen des Konzerns im Ausmaß von TEUR 12.198 und zum Konzernergebnis nach Steuern im Ausmaß von TEUR -444 bei. Wären die Unternehmenszusammenschlüsse bereits zum 1. Jänner 2019 erfolgt, hätten die erworbenen Geschäftsbetriebe zu den Umsatzerlösen des Konzerns im Ausmaß von TEUR 21.378 und zum Konzernergebnis nach Steuern im Ausmaß von TEUR -399 beigetragen.

FABRICOR d.o.o., Kroatien

Am 16. Mai 2019 unterzeichnete die Euromarkt Handelsgesellschaft m.b.H., Salzburg den Kaufvertrag zum Erwerb von 51,133 % der Anteile an der FABRICOR d.o.o., Zagreb, Kroatien von COOP ALLEANZA, Bologna. Gemeinsam mit dem bereits bestehenden Eigenkapitalanteil von 48,867 % befinden sich nun sämtliche Anteile an der FABRICOR d.o.o. im Besitz des SPAR HOLDING AG Konzerns. Die Gesellschaft wurde dem Geschäftsbereich „Immobilien / Einkaufszentren“ zugeordnet.

Die FABRICOR d.o.o. ist Miteigentümerin am Shopping-Center King Cross in Zagreb, an welchem der SPAR HOLDING AG Konzern bereits Miteigentumsanteile hält, und besitzt darüber hinaus weitere Liegenschaften in Kroatien. Durch die Bündelung der Eigentumsanteile am Shopping-Center King Cross kann dieses in weiterer Folge vom SPAR HOLDING AG Konzern aktiv gemanagt und dadurch Umsatz und Pachterträge gesteigert werden.

Die erworbenen Vermögenswerte und Schulden stellten einen Geschäftsbetrieb im Sinne des IFRS 3 *Unternehmenszusammenschlüsse* dar. Es handelte sich um einen *Sukzessiven Unternehmenszusammenschluss*.

Die Kaufpreisaufteilung auf Basis der ermittelten beizulegenden Zeitwerte stellt sich zum Erwerbszeitpunkt wie folgt dar:

| in TEUR | Fair Value |
|---------------------------------|------------|
| Übertragene Gegenleistung | 14.253 |
| Bereits zuvor gehaltene Anteile | 13.572 |
| Abzüglich Nettovermögen | -27.825 |
| Geschäfts- oder Firmenwert | 0 |

Die Neubewertung mit dem Fair Value des bestehenden 48,867 %-Anteils des Konzerns an der FABRICOR d.o.o. führt zu keinem Gewinn oder Verlust, da der nach der Equity-Methode bilanzierte Buchwert in Höhe von TEUR 13.572 dem beizulegenden Zeitwert entspricht.

Das im Zuge des Share Deals erworbene Nettovermögen setzt sich auf Basis der ermittelten beizulegenden Zeitwerte zum Erwerbszeitpunkt wie folgt zusammen:

| in TEUR | Fair Value |
|--------------------------------------------------|---------------|
| Langfristige Vermögenswerte | |
| Sachanlagen | 9.023 |
| Langfristige finanzielle Vermögenswerte | 95 |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte | 212 |
| | 9.330 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte | 818 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 18.147 |
| | 18.965 |
| Summe Vermögenswerte | 28.295 |
| Langfristige Schulden | |
| Latente Steuerschulden | 41 |
| | 41 |
| Kurzfristige Schulden | |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 99 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 330 |
| | 429 |
| Summe Schulden | 470 |
| Nettovermögen | 27.825 |

Die übernommenen Forderungen weisen einen Bruttowert in Höhe von TEUR 844 auf. Die übernommene Wertberichtigung für voraussichtlich uneinbringliche Forderungen beträgt TEUR -95.

Der Nettogeldfluss aus dem Unternehmenserwerb stellt sich wie folgt dar:

| in TEUR | 1-12 2019 |
|--------------------------------------------------|--------------|
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit | |
| Übertragene Gegenleistungen (in bar beglichen) | -14.253 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 18.147 |
| Nettogeldfluss aus dem Unternehmenserwerb | 3.894 |

Die für die Unternehmenserwerbe angefallenen Abschlusskosten sind von untergeordneter Bedeutung.

Im Zeitraum vom Erwerbsstichtag bis zum Verschmelzungstichtag (31. Juli 2019) trägt der erworbene Geschäftsbetrieb zu den Umsatzerlösen des SPAR HOLDING AG Konzerns im Ausmaß von TEUR 731 und zum Konzernergebnis nach Steuer im Ausmaß von TEUR 452 bei. Im Zeitraum vom Verschmelzungstichtag (31. Juli 2019) bis zum 31. Dezember 2019 trägt der erworbene Geschäftsbetrieb zu den Umsatzerlösen des SPAR HOLDING AG Konzerns im Ausmaß von TEUR 1.862 und zum Konzernergebnis nach Steuer im Ausmaß von TEUR 733 bei. Wäre der Unternehmenserwerb bereits zum 1. Jänner 2019 erfolgt, hätte der erworbene Geschäftsbetrieb zu den Umsatzerlösen des SPAR HOLDING AG Konzerns im Ausmaß von TEUR 3.569 und zum Konzernergebnis nach Steuern im Ausmaß von TEUR 1.347 beigetragen.

42. Anteile ohne beherrschenden Einfluss

Von den in den Konzern einbezogenen Gesellschaften beinhaltet lediglich die EKS Handelsgesellschaft m.b.H. & Co. KG für den Gesamtkonzern wesentliche nicht beherrschende Anteile. Die EKS Handelsgesellschaft m.b.H. & Co. KG mit Sitz in Salzburg, an der die SPAR HOLDING AG Gruppe 85 % der Anteile hält, ist eine Dienstleistungsgesellschaft für angeschlossene Gesellschaften, deren Aufgabe unter anderem die Abwicklung von Inkasso- und Delkredere Tätigkeiten für in- und ausländische Lieferanten ist. Es bestehen keine maßgeblichen Beschränkungen gemäß IFRS 12.13.

Die Finanzinformationen zu Tochterunternehmen mit wesentlichen Anteilen ohne beherrschenden Einfluss stellen sich wie folgt dar, wobei sich die Angaben jeweils auf 100 % und nicht auf die Anteile der SPAR HOLDING AG Gruppe beziehen.

| in TEUR | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|----------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Zusammengefasste Gewinn- und Verlustrechnung | | |
| Erlöse | 77.641 | 69.985 |
| Ergebnis vor Steuern | 64.085 | 58.003 |
| Gesamtergebnis | 64.085 | 57.995 |
| den Anteilen ohne beherrschenden Einfluss zugewiesene Ergebnis / Dividende | 5.390 | 5.730 |
| Zusammengefasste Bilanz | | |
| Kurzfristiges Vermögen | 70.046 | 44.777 |
| Langfristiges Vermögen | 2 | 2 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | 69.511 | 44.246 |
| Langfristige Verbindlichkeiten | 6 | 2 |
| Summe Eigenkapital | 531 | 531 |
| davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens | 451 | 451 |
| davon entfallen auf Anteile ohne beherrschenden Einfluss | 80 | 80 |
| Zusammengefasste Kapitalflussrechnung | | |
| Betriebliche Tätigkeit | 7.492 | 10.843 |
| Investitionstätigkeit | 802 | 8 |
| Finanzierungstätigkeit | -8.285 | -10.842 |
| Cashflow | 9 | 9 |

43. Zur Veräußerung verfügbare Vermögenswerte und Schulden sowie Veräußerungsgruppen

Weder zum 31. Dezember 2020 noch im Vorjahr waren Vermögenswerte oder Schulden als „Held for Sale“ im Sinne des IFRS 5 *Veräußerungen und Aufgaben* auszuweisen.

Weitere Anhangangaben

44. Berichterstattung über Geschäftsbereiche

Der SPAR HOLDING AG Konzern ist nicht zur Aufstellung einer Segmentberichterstattung nach IFRS verpflichtet. Nachfolgend werden freiwillig einige ausgewählte Informationen zu Geschäftsbereichen aufgestellt. Diese Informationen sollen einen besseren Einblick in die wirtschaftliche Lage der Geschäftsbereiche ermöglichen.

Die Informationen zu den Geschäftsbereichen stellen sich wie folgt dar:

| in TEUR | Handel | Immobilien / Einkaufs- zentren | Summe | Überleitung | 2020 Konzern |
|----------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| Erlöse mit externen Kunden | 12.164.612 | 68.727 | 12.233.339 | 0 | 12.233.339 |
| Erlöse mit anderen Geschäftsbereichen | 0 | 40.299 | 40.299 | -40.299 | 0 |
| Erlöse gesamt | 12.164.612 | 109.026 | 12.273.638 | -40.299 | 12.233.339 |
| Ergebnis des Geschäftsbereichs (EBIT) | 373.095 | 20.437 | 393.532 | 194 | 393.726 |
| Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen | 2.650 | 2.469 | 5.119 | 0 | 5.119 |
| Vermögen des Geschäftsbereiches | 5.160.729 | 927.634 | 6.088.363 | 0 | 6.088.363 |
| Anteile an at equity bilanzierten Unternehmen | 62.540 | 37.602 | 100.142 | 0 | 100.142 |
| Abschreibungen und Wertminderungen | 683.411 | 69.254 | 752.665 | -42.325 | 710.340 |
| Investitionen des Geschäftsbereiches | 619.276 | 87.332 | 706.608 | 0 | 706.608 |
| Schulden des Geschäftsbereiches | 4.050.093 | 665.377 | 4.715.470 | -702.253 | 4.013.217 |

| in TEUR | Handel | Immobilien / Einkaufs- zentren | Summe | Überleitung | 2019 Konzern |
|----------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| Erlöse mit externen Kunden | 11.071.943 | 74.951 | 11.146.894 | 0 | 11.146.894 |
| Erlöse mit anderen Geschäftsbereichen | 0 | 36.446 | 36.446 | -36.446 | 0 |
| Erlöse gesamt | 11.071.943 | 111.397 | 11.183.340 | -36.446 | 11.146.894 |
| Ergebnis des Geschäftsbereichs (EBIT) | 268.947 | 91.332 | 360.279 | 139 | 360.418 |
| Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen | 3.473 | 6.450 | 9.923 | 0 | 9.923 |
| Vermögen des Geschäftsbereiches | 4.951.030 | 924.721 | 5.875.751 | 0 | 5.875.751 |
| Anteile an at equity bilanzierten Unternehmen | 62.286 | 37.619 | 99.905 | 0 | 99.905 |
| Abschreibungen und Wertminderungen | 726.549 | 61.409 | 787.958 | -39.851 | 748.107 |
| Investitionen des Geschäftsbereiches | 557.914 | 112.209 | 670.123 | 0 | 670.123 |
| Schulden des Geschäftsbereiches | 3.640.253 | 474.968 | 4.115.221 | -131.606 | 3.983.615 |

Die Gliederung der Geschäftsbereiche folgt der internen Steuerung und Berichterstattung der SPAR HOLDING AG Gruppe. Die Geschäftsbereiche wurden auf Grund der Unterschiede zwischen den Produkten bzw. Dienstleistungen und somit nachfolgenden Geschäftsfeldern organisiert:

| | |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Handel: | Das Kerngeschäft des SPAR HOLDING AG Konzerns ist der Groß- und Einzelhandel mit Lebensmitteln des täglichen Bedarfs und der Einzelhandel mit Sportartikeln und Mode. Im Lebensmittelhandel wird auf eine duale Marktbearbeitung gesetzt. Neben eigenen Filialen werden selbstständige SPAR-Kaufleute beliefert. Ihnen gegenüber tritt SPAR als Großhändler auf. Die Geschäftstypen der SPAR-eigenen Märkte werden nach Verkaufsflächen unterschieden und reichen vom SPAR-Markt, SPAR-Supermarkt über EUROSPAR-Markt und INTERSPAR-Hypermarkt bis hin zu SPAR-Gourmet und Maximarkt. Im Sportartikel- und Modehandel ist die SPAR HOLDING AG Gruppe über die Hervis-Sports- und Mode-Märkte vertreten. Weiters umfasst dieser Geschäftsbereich u. a. Finanz- und Versicherungsmaklergesellschaften. |
| Immobilien/ Einkaufszentren: | Die großflächigen Immobilienaktivitäten bzw. Einkaufszentren des SPAR HOLDING AG Konzerns sind in der SES Spar European Shopping-Centers GmbH gebündelt. Die SES ist Entwickler, Errichter und Betreiber von Einkaufszentren in zentral- und osteuropäischen Ländern. |

Die Vermögenswerte und Schulden sowie Aufwendungen und Erträge der Geschäftsbereiche wurden mittels eines vernünftigen Verfahrens den beiden Geschäftsbereichen zugeordnet. Die Wertansätze für die Berichterstattung über die Geschäftsbereiche entsprechen grundsätzlich den auf den IFRS-Konzernabschluss angewendeten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden. Transaktionen zwischen den Geschäftsbereichen werden grundsätzlich zu fremdüblichen Bedingungen durchgeführt.

Als Ergebnis des Geschäftsbereiches wurde die Steuerungsgröße "EBIT" definiert. Sie beschreibt das betriebliche Ergebnis der Periode vor Finanzergebnis und Ertragsteuern.

Das Vermögen des Geschäftsbereiches beinhaltet den Teil der langfristigen Vermögenswerte, die für die betriebliche Tätigkeit des Geschäftsbereichs genutzt werden. Hierunter fallen insbesondere immaterielle Vermögenswerte (einschließlich erworbener Geschäfts- oder Firmenwerte), Sachanlagen, als Finanzinvestition gehaltene Immobilien sowie der betrieblich genutzte Teil der sonstigen Forderungen und Vermögenswerte. Nicht enthalten sind tatsächliche und latente Steuern.

Die Investitionen des Geschäftsbereiches beinhalten die Investitionen in langfristige Vermögenswerte, bei denen es sich nicht um Finanzanlagevermögen, Finanzielle Vermögenswerte, Nutzungsrechte und latente Steueransprüche sowie Zugänge aus Unternehmenserwerben handelt. Diese Investitionen umfassen immaterielle Vermögenswerte (einschließlich erworbener Geschäfts- oder Firmenwerte), Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien (ohne Nutzungsrechte).

Die Schulden des Geschäftsbereiches beinhalten den Teil der lang- und kurzfristigen Schulden, die aus der betrieblichen Tätigkeit und der Fremdfinanzierungstätigkeit des Geschäftsbereichs resultieren abzüglich der Zahlungsmittel. Unter die Schulden fallen insbesondere Verpflichtungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen, finanzielle Verbindlichkeiten, Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und Teile der sonstigen Verbindlichkeiten. Nicht enthalten sind tatsächliche und latente Steuern.

Abgesehen von den Abschreibungen gab es keine sonstigen wesentlichen nicht zahlungswirksamen Aufwendungen in den einzelnen Geschäftsbereichen. Die Position "Abschreibungen und Wertminderungen" beinhaltet Wertminderungen, die im Geschäftsjahr 2020 mit TEUR 11.605 (2019: TEUR 43.918) den Geschäftsbereich "Handel" und mit TEUR 8.500 (2019: TEUR 2.232) den Geschäftsbereich "Immobilien/Einkaufszentren" betreffen.

Die Überleitungen bei den Schulden bzw. beim Vermögen des Geschäftsbereiches zu den Beträgen der Konzernbilanz betreffen auch jene Vermögenswerte und Schulden, die nicht in das Segmentvermögen bzw. die Segmentschulden einbezogen werden (tatsächliche und latente Steuern). Die Überleitungen zu den Beträgen der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung betreffen Transaktionen zwischen den einzelnen Geschäftsbereichen.

Die Informationen über geografische Bereiche stellen sich wie folgt dar:

| in TEUR | Österreich | Nachbarländer | Summe | Überleitung | 2020 Konzern |
|---------------------------------------------------------|------------|---------------|------------|-------------|-----------------|
| Externe Segmenterlöse | 7.214.157 | 5.082.077 | 12.296.234 | -62.895 | 12.233.339 |
| Langfristige Vermögenswerte (ohne Finanzinstrumente) | 3.201.125 | 2.585.938 | 5.787.063 | 0 | 5.787.063 |
| Latente Steuern | 65.339 | 37.992 | 103.331 | 0 | 103.331 |

| in TEUR | Österreich | Nachbarländer | Summe | Überleitung | 2019 Konzern |
|---------------------------------------------------------|------------|---------------|------------|-------------|-----------------|
| Externe Segmenterlöse | 6.295.940 | 4.906.938 | 11.202.878 | -55.984 | 11.146.894 |
| Langfristige Vermögenswerte (ohne Finanzinstrumente) | 3.072.108 | 2.520.711 | 5.592.819 | 0 | 5.592.819 |
| Latente Steuern | 48.145 | 35.882 | 84.027 | 0 | 84.027 |

Bei den Informationen über geografische Bereiche wird nach den Ländern, in denen der SPAR HOLDING AG Konzern tätig ist, unterschieden, wobei die Gesellschaften außerhalb Österreichs zusammengefasst im Bereich "Nachbarländer" dargestellt werden.

Die Aufteilung nach geografischen Bereichen erfolgt – mit Ausnahme von Hervis – bei den externen Erlösen nach dem Sitz der Gesellschaft, beim Vermögen nach dem Ort, an dem sich die Vermögenswerte befinden. Die externen Erlöse, das Vermögen und die latenten Steuern aller Hervis werden im Bereich "Österreich" ausgewiesen.

Die Erlöse mit externen Kunden für jede Gruppe vergleichbarer Produkte und Dienstleistungen sind in der Berichterstattung über die einzelnen Geschäftsbereiche dargestellt. Die SPAR HOLDING AG Gruppe erzielt ihre Erlöse mit vielen Kunden und ist daher nicht von wesentlichen Großkunden abhängig.

45. Sicherheiten und Verfügungsbeschränkungen

| in TEUR | Buchwert des besichernden Vermögenswerts | 31.12.2020 Aushaftender Betrag (Buchwert der Verbindlichkeit) | Buchwert des besichernden Vermögenswerts | 31.12.2019 Aushaftender Betrag (Buchwert der Verbindlichkeit) |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Verpfändete Vermögenswerte für Bankkredite | | | | |
| Hypotheken (Grundpfandrechte) auf Grundstücke und Gebäude - Sachanlagen | 15.532 | 8.000 | 56.843 | 15.400 |
| Sonstige Verfügungsbeschränkungen | | | | |
| Bardepots | 0 | 0 | 5.402 | 5.402 |

Im Geschäftsjahr wurden Darlehen, die mit einer Hypothek besichert waren, zurückgezahlt.

Es gibt keine wesentlichen Restwertgarantien oder Beschränkungen bei Nutzungsrechten aus Leasingverträgen.

46. Haftungsverhältnisse, sonstige Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten

Es bestehen Bürgschaften, Garantien und sonstige Haftungen zu Gunsten von externen Unternehmen in Höhe von TEUR 18.945 (2019: TEUR 19.270).

Darüber hinaus hat der SPAR HOLDING AG Konzern einzelne Leasingverträge abgeschlossen, die zum 31. Dezember 2020 noch nicht begonnen haben und folglich nicht bilanziert wurden. Die künftigen Leasingzahlungen für die erwartete Leasinglaufzeit belaufen sich auf TEUR 940 im nächsten Jahr, TEUR 3.933 in ein bis fünf Jahren und TEUR 5.316 in mehr als fünf Jahren.

Weiters hat sich der SPAR HOLDING AG Konzern mit Patronatserklärung vom 15. April 2020 verpflichtet, die Bestandnehmerinnen der SPAR HOLDING AG Gruppe in diversen Einkaufszentren so zu leiten und finanziell auszustatten, dass diese ihren Verpflichtungen aus den Bestandverträgen jederzeit fristgerecht und in voller Höhe nachkommen können.

47. Angaben über Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen

Betreffend die in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen wird auf den Beteiligungsspiegel in Anhangangabe 40 *Angaben zu Tochterunternehmen und sonstigen Beteiligungen* verwiesen.

Der Vorstand der SPAR HOLDING AG besteht aus den folgenden Mitgliedern:

Mag. Friedrich Poppmeier, Vorsitzender
KR Hans K. Reisch
Mag. Markus Kaser (ab 1.1.2021)
Mag. Marcus Wild (ab 1.1.2021)
Mag. Paul Klotz (ab 1.1.2021)
Dr. Gerhard Drexel, Vorsitzender (bis 31.12.2020)
Mag. Rudolf Staudinger (bis 31.12.2020)

Neben dem Vorstand der SPAR HOLDING AG gibt es folgende weitere Schlüsselpersonen, die zugleich Mitglieder des Aufsichtsrats sind:

Dr. Gerhard Drexel, Vorsitzender (ab 1.1.2021)
Dipl.-Bw. Bernd Bothe
DDr. Regina Prehofer
MMag. Peter Poppmeier
Dkfm. Kurt Wiesenberger
Dr. Georg Zehetmayer (ab 8.5.2020)
Mag. Guntram Drexel (bis 31.12.2020)
Dr. Nikolaus Michalek (bis 8.5.2020)

Die Schlüsselpersonen erhielten insgesamt folgende Beträge:

| in TEUR | 1-12 2020 | 1-12 2019 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Aufwand für Gehälter | 9.714 | 6.020 |
| Aufwand für leistungsorientierte Versorgungspläne (Dotierung der Verpflichtungen für Abfertigungen und Pensionen) | 1.539 | 1.626 |
| Aufwand für Aufsichtsratsvergütungen und Aufwandsentschädigungen | 335 | 335 |
| Summe | 11.588 | 7.981 |

An ehemalige Mitglieder des Vorstands oder deren Hinterbliebene wurden TEUR 186 (2019: TEUR 625) an Pensionen ausgezahlt. An Organe der Muttergesellschaft wurden keine Kredite oder Vorschüsse gewährt. Außerdem wurden weder im Geschäftsjahr noch im Vorjahr Pensionsverpflichtungen gegenüber sonstigen nahestehenden Personen dotiert.

Mit nahestehenden Unternehmen und Personen bestehen die im Folgenden angeführten Leistungsbeziehungen:

| in TEUR | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Forderungen | | |
| gegenüber Mutterunternehmen | 1 | 1 |
| gegenüber Gemeinschaftsunternehmen | 60.744 | 61.326 |
| gegenüber assoziierten Unternehmen | 3.280 | 5.060 |
| gegenüber sonstigen nahestehenden Unternehmen und Personen | 75 | 500 |
| | 64.100 | 66.887 |
| Verbindlichkeiten | | |
| gegenüber Mutterunternehmen | 8 | 61 |
| gegenüber Gemeinschaftsunternehmen | 39.256 | 47.389 |
| gegenüber assoziierten Unternehmen | 500 | 963 |
| gegenüber sonstigen nahestehenden Unternehmen und Personen | 75.718 | 47.973 |
| | 115.482 | 96.386 |
| in TEUR | 1-12 2020 | 1-12 2019 |
| Erbrachte Lieferungen und Leistungen (Erträge) | | |
| gegenüber Gemeinschaftsunternehmen | 9.185 | 11.427 |
| gegenüber assoziierten Unternehmen | 27 | 23 |
| gegenüber sonstigen nahestehenden Unternehmen und Personen | 169 | 502 |
| | 9.381 | 11.952 |
| Erhaltene Lieferungen und Leistungen (Aufwendungen) | | |
| gegenüber Gemeinschaftsunternehmen | 17.298 | 17.779 |
| gegenüber assoziierten Unternehmen | 987 | 1.300 |
| gegenüber sonstigen nahestehenden Unternehmen und Personen | 25.221 | 25.018 |
| | 43.506 | 44.097 |
| Zinsen und ähnliche Erträge | | |
| gegenüber assoziierten Unternehmen | 1.220 | 1.654 |
| gegenüber sonstigen nahestehenden Unternehmen und Personen | 159 | 187 |
| | 1.379 | 1.841 |
| Zinsen und ähnliche Aufwendungen | | |
| gegenüber Mutterunternehmen | 8 | 29 |
| gegenüber Gemeinschaftsunternehmen | 7 | 7 |
| gegenüber sonstigen nahestehenden Unternehmen und Personen | 88 | 207 |
| | 103 | 243 |

Geschäftsverbindungen mit nahestehenden Unternehmen und Personen bestanden sowohl im Geschäftsjahr als auch im Vorjahr im Wesentlichen in der Anmietung von Immobilien und Mobilien. Diese werden von nahestehenden Unternehmen an Gesellschaften des SPAR HOLDING AG Konzerns vermietet bzw. verleast. Diese Miet- bzw. Leasingentgelte werden zu fremdüblichen Konditionen verrechnet. Zusätzlich werden Verkaufsflächen für SPAR-Märkte, INTERSPAR-Hypermärkte und Hervis-Filialen in Einkaufszentren, die von Personen beherrscht werden, die einen maßgeblichen Einfluss auf den SPAR HOLDING AG Konzern haben, angemietet. Die Leistungen aus diesen Geschäftsbeziehungen sind vertraglich vereinbart und werden zu Preisen erbracht, wie sie auch mit Dritten vereinbart werden.

Für die angemieteten Immobilien und Mobilien bilanziert der SPAR HOLDING AG Konzern seit 1.1.2019 Nutzungsrechte und entsprechende Leasingverbindlichkeiten iSd IFRS 16 *Leasingverhältnisse*. Die Leasingverbindlichkeiten beliefen sich zum Bilanzstichtag auf TEUR 112.042 (2019: TEUR 91.656) und wurden in der oben angeführten Tabelle unter den Verbindlichkeiten gegenüber Gemeinschaftsunternehmen, assoziierten Unternehmen und sonstigen nahestehenden Unternehmen ausgewiesen.

Gegenüber einzelnen Gemeinschaftsunternehmen hat sich der SPAR HOLDING AG Konzern mit Patronatserklärung vom 15. April 2020 verpflichtet, die Bestandnehmerinnen der SPAR HOLDING AG Gruppe in diversen Einkaufszentren so zu leiten und finanziell auszustatten, dass diese ihren Verpflichtungen aus den Bestandverträgen jederzeit fristgerecht und in voller Höhe nachkommen können.

Erbrachte Dienstleistungen richten sich an operativ tätige nahestehende Unternehmen, insbesondere Gemeinschaftsunternehmen. Dabei handelt es sich insbesondere um allgemeine Beratungsleistungen und Leistungen betreffend die Verwaltung von Einkaufszentren. Sämtliche Entgelte dafür werden zu fremdüblichen Konditionen verrechnet und sind vertraglich geregelt.

Der SPAR HOLDING AG Konzern ist finanziell mit einigen nahestehenden Unternehmen verbunden. Die Zinszahlungen aus diesen Forderungen und Verbindlichkeiten werden zu Konditionen berechnet, wie sie auch Dritte vereinbaren würden. Es wurden Schuldverschreibungen ausgegeben, welche durch die SPAR-FINANZ BANK AG, einem at-equity bilanzierten Unternehmen des SPAR HOLDING AG Konzerns, an die jeweiligen Zeichner vermittelt wurden. Zum Stichtag bestehen daraus Verbindlichkeiten in Höhe von TEUR 262.186 (2019: TEUR 212.198). Der entsprechende Zinsaufwand für das Jahr 2020 betrug in Summe TEUR 3.901 (2019: TEUR 5.408).

48. Mitarbeiteranzahl

Im Berichtsjahr waren durchschnittlich bei den in den Konzernabschluss einbezogenen vollkonsolidierten Unternehmen beschäftigt:

| Anzahl | 2020 | 2019 |
|--------------------------|--------|--------|
| Arbeiter und Angestellte | 68.595 | 65.534 |
| Lehrlinge | 2.653 | 2.635 |
| Summe | 71.248 | 68.169 |

49. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag zum 31.12.2020 sind keine für den SPAR HOLDING AG Konzern wesentlichen Ereignisse eingetreten, die in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung bzw. in der Konzernbilanz zu berücksichtigen wären.

Rechnungslegungsmethoden

50. Bewertungsgrundlagen

50.1 Allgemeine Angaben

Der vorliegende Abschluss basiert grundsätzlich auf den historischen Anschaffungs- und Herstellungskosten mit Ausnahme der nachstehenden Bilanzpositionen mit abweichenden Bewertungsgrundlagen.

| Bilanzposition | Bewertungsgrundlagen |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| Beteiligungen und Wertpapiere | Fair Value sonstiges Ergebnis (ohne Recycling) bzw. Fair Value Periodenergebnis |
| Derivate (Sicherungsinstrument für Cashflow Hedges) | Fair Value sonstiges Ergebnis |
| Derivate (nicht als Sicherungsinstrument designiert) | Fair Value Periodenergebnis |
| Langfristige zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte (Held-for-Sale) und Veräußerungsgruppen | Nettoveräußerungswert, sofern dieser Wert unter dem Buchwert liegt |
| Bedingte Gegenleistungen | Fair Value zum Erwerbszeitpunkt |
| Nettoschuld aus leistungsorientierten Versorgungsplänen | Barwert der definierten Leistungsverpflichtung abzüglich Fair Value des Planvermögens |

Zur Verbesserung der Klarheit und Aussagefähigkeit werden einzelne Posten in der Gewinn- und Verlustrechnung sowie der Bilanz zusammengefasst. Diese Posten werden im Anhang gesondert ausgewiesen und erläutert. Die Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt. Alle Beträge sind, sofern auf Abweichungen nicht besonders hingewiesen wird, auf Tausend Euro (TEUR) gerundet. Bei der Summierung gerundeter Beträge und Prozentangaben können durch Verwendung automatischer Rechenhilfen Rundungsdifferenzen auftreten.

Der vorliegende Konzernabschluss wird in der voraussichtlich am 7. Mai 2021 stattfindenden Sitzung durch den Aufsichtsrat zur Kenntnis genommen.

50.2 Konsolidierungsgrundsätze

Der Konzernabschluss umfasst den Abschluss der SPAR HOLDING AG, Salzburg, und ihrer Tochterunternehmen zum 31.12.2020.

Eine Beherrschung liegt vor, wenn ein Investor ein Beteiligungsunternehmen besitzt, und die relevanten Aktivitäten des Unternehmens steuert, er schwankenden Renditen aus seinem Engagement in dem Beteiligungsunternehmen ausgesetzt ist, bzw. Anrechte auf diese besitzt und die Fähigkeit hat, diese Renditen mittels seiner Verfügungsgewalt über das Beteiligungsunternehmen zu beeinflussen.

Tochterunternehmen werden ab dem Erwerbszeitpunkt, d.h. ab dem Zeitpunkt, an dem der Konzern die Beherrschung erlangt, vollkonsolidiert. Die Konsolidierung endet, sobald die Beherrschung durch das Mutterunternehmen nicht mehr besteht. Die Abschlüsse der Tochterunternehmen werden unter Anwendung einheitlicher Rechnungslegungsmethoden für die gleiche Berichtsperiode aufgestellt wie der Abschluss des Mutterunternehmens. Alle konzerninternen Salden, Erträge und Aufwendungen sowie unrealisierte Gewinne und Verluste und Dividenden aus konzerninternen Transaktionen werden in voller Höhe eliminiert.

Bei einem Unternehmenszusammenschluss unter gemeinsamer Beherrschung ("common control transaction") werden alle sich zusammenschließenden Unternehmen sowohl vor als auch nach der Transaktion von derselben Partei oder denselben Parteien beherrscht. Solche Transaktionen sind vom Anwendungsbereich des IFRS 3 nicht umfasst. Der SPAR HOLDING AG Konzern verwendet für diese Sachverhalte die Methode der Buchwertfortführung. Dabei kommt es zu keiner Neubewertung der erworbenen identifizierbaren Vermögenswerte und Schulden, und keinem Ansatz eines Geschäfts- oder Firmenwertes. Ein negativer Unterschiedsbetrag zwischen der übertragenen Gegenleistung und dem erworbenen anteiligen Nettovermögen wird mit den Gewinnrücklagen verrechnet.

Eine Veränderung der Beteiligungshöhe an einem Tochterunternehmen ohne Verlust der Beherrschung wird als Eigenkapitaltransaktion bilanziert.

Verluste werden den Anteilen ohne beherrschenden Einfluss auch dann zugeordnet, wenn dies zu einem negativen Saldo führt.

Verliert das Mutterunternehmen die Beherrschung über ein Tochterunternehmen,

1. bucht es die Vermögenswerte (einschließlich Geschäfts- oder Firmenwert) und die Schulden des Tochterunternehmens aus,
2. bucht es den Buchwert aller Anteile ohne beherrschenden Einfluss an dem ehemaligen Tochterunternehmen aus,
3. bucht es die im Eigenkapital erfassten kumulierten Umrechnungsdifferenzen aus,
4. erfasst es den Fair Value der erhaltenen Gegenleistung,
5. erfasst es den Fair Value der verbleibenden Beteiligung,
6. erfasst es Ergebnisüberschüsse bzw. -fehlbeträge in der Gewinn- und Verlustrechnung,
7. gliedert es die auf das Mutterunternehmen entfallenden Bestandteile des sonstigen Ergebnisses in die Gewinn- oder Verlustrechnung oder soweit vorgeschrieben in die Gewinnrücklagen um.

Sofern die verbleibende Beteiligung wirtschaftlich betrachtet die Einlage eines nicht monetären Postens in ein Partnerunternehmen darstellt, wird in diesem Fall die verbleibende Beteiligung nicht in vollem Umfang zum Zeitwert angesetzt, sondern es hat bei der Einbringung / dem Verkauf von Vermögenswerten aus dem Konzern an ein Joint Venture eine Zwischenergebniseliminierung zu erfolgen, sodass nur der Teil des Veräußerungsgewinns gezeigt wird, der dem Kapitalanteil des anderen Partnerunternehmens zuzurechnen ist. Der auf den Konzern entfallende Gewinnanteil ist bei Anwendung der Equity-Methode gegen die Anteile an dem Unternehmen zu eliminieren.

50.3 Bilanzstichtag

Der Konzernabschluss wurde zum 31.12.2020 aufgestellt. Damit entsprechen der Stichtag des Konzernabschlusses und der Stichtag aller wesentlichen in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen dem Stichtag der SPAR HOLDING AG. Für eine aus Konzernsicht unwesentliche Tochtergesellschaft weicht der Stichtag ab. Bedeutende Geschäftsvorfälle zwischen dem Abschlussstichtag der Tochterunternehmen und jenem des Konzerns werden gemäß IFRS 10.B93 im Konzernabschluss berücksichtigt. Für den Konzernabschluss zum 31.12.2020 liegen keine bedeutenden Geschäftsvorfälle vor.

50.4 Währungsumrechnung

Die einzelnen Konzernunternehmen erfassen Geschäftsfälle in ausländischer Währung mit dem Devisenmittelkurs am Tag der jeweiligen Transaktion. Die Umrechnung der am Bilanzstichtag in Fremdwährung bestehenden monetären Vermögenswerte und Schulden in Euro erfolgt mit dem an diesem Tag gültigen Devisenmittelkurs. Daraus resultierende Fremdwährungsgewinne und Verluste werden im Geschäftsjahr erfolgswirksam erfasst.

Die Jahresabschlüsse Tochterunternehmen mit Sitz außerhalb von Österreich, deren funktionale Währung nicht der Euro ist, werden gemäß IAS 21 *Wechselkursänderungen* in Euro umgerechnet. Als funktionale Währung gilt die Währung des primären Wirtschaftsumfelds, in dem das Tochterunternehmen tätig ist. Da sämtliche einbezogene Unternehmen ihre Geschäfte in finanzieller, wirtschaftlicher und organisatorischer Hinsicht selbstständig betreiben, ist die jeweilige Landeswährung grundsätzlich die funktionale Währung. Die Umrechnung der Vermögenswerte und Schulden erfolgt zum Mittelkurs am Bilanzstichtag; die Posten der Gewinn- und Verlustrechnung werden mit dem Jahresdurchschnittskurs umgerechnet. Differenzen aus der Umrechnung von Abschlüssen Tochterunternehmen mit Sitz außerhalb von Österreich werden im sonstigen Ergebnis behandelt und in den kumulierten Ergebnissen unter den Währungsumrechnungsrücklagen ausgewiesen. Im Jahr der Entkonsolidierung von Tochterunternehmen mit Sitz außerhalb von Österreich werden diese Währungsdifferenzen erfolgswirksam erfasst.

Langfristige Finanzforderungen gegenüber Tochterunternehmer mit Sitz außerhalb von Österreich, deren Abwicklung auf absehbare Zeit weder geplant noch erwartet wird, werden als Teil der Nettoinvestition in dieses ausländische Unternehmen behandelt. Differenzen aus der Währungsumrechnung dieser Posten werden erfolgsneutral im sonstigen Ergebnis erfasst. Bei Veräußerung der Nettoinvestition werden diese Währungsdifferenzen vom Eigenkapital in den Gewinn oder Verlust umgegliedert.

Der Währungsumrechnung wurden folgende Wechselkurse zu Grunde gelegt:

| | Durchschnittskurs je EUR 2020 | Stichtagskurs je EUR 31.12.2020 | Durchschnittskurs je EUR 2019 | Stichtagskurs je EUR 31.12.2019 |
|--------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| Schweizer Franken | 1,0705 | 1,0802 | 1,1124 | 1,0854 |
| Tschechische Krone | 26,4551 | 26,2420 | 25,6705 | 25,4080 |
| Kroatische Kuna | 7,5384 | 7,5519 | 7,4180 | 7,4395 |
| Ungarischer Forint | 351,2494 | 363,8900 | 325,2967 | 330,5300 |
| Rumänischer Lei | 4,8383 | 4,8683 | 4,7453 | 4,7830 |

51. Änderungen der Rechnungslegungsmethoden

Im Geschäftsjahr erfolgte eine Änderung der Darstellungsmethode von Investitionszuschüssen. Es wurde von der Nettomethode auf die Bruttomethode umgestellt. Seit dem 1.1.2020 werden demnach Zuwendungen der öffentlichen Hand für Vermögenswerte als passive Abgrenzungsposten ausgewiesen und analog zur Nutzungsdauer der Vermögenswerte ertragswirksam aufgelöst. Zuvor wurden Investitionszuschüsse unter Anwendung der Nettomethode von den Anschaffungs- oder Herstellungskosten der Sachanlagen in Abzug gebracht. Eine Anpassung des Vorjahres auf die geänderte Darstellungsmethode (Bruttomethode) war nicht erforderlich, da dem SPAR HOLDING AG Konzern im Vergleichszeitraum keine Investitionszuschüsse gewährt wurden.

Die Änderung wurde vorgenommen, um zwischen den ursprünglichen Anschaffungs- oder Herstellungskosten eines Vermögenswertes und den erhaltenen Investitionszuschüssen von Seiten der öffentlichen Hand besser differenzieren zu können. Der passive Abgrenzungsposten ermöglicht eine transparente Verteilung des Zuschusses über die Nutzungsdauer des Vermögenswertes hinweg und der positive Effekt aus der jährlichen Auflösung wird analog zu den erfolgsbezogenen Zuschüssen in den sonstigen Erträgen dargestellt.

Abgesehen von dieser Änderung entsprechen die angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden grundsätzlich den im Vorjahr angewandten Methoden.

Darüber hinaus hat der Konzern alle bis zum 31. Dezember 2020 verpflichtend anzuwendenden neuen oder geänderten Standards und Interpretationen, wie sie in der EU anzuwenden sind, beachtet. Neue Standards und Interpretationen oder Änderungen werden im Regelfall erst zum Zeitpunkt der verpflichtenden Anwendung umgesetzt.

Folgende neue oder geänderte Standards und Interpretationen, wurden vom Konzern erstmals angewendet.

| Regelung | | Erstmalige Anwendung ¹ | Auswirkungen auf den Konzern- abschluss |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------|
| IFRS 16 | Mietzugeständnisse im Zusammenhang mit COVID-19 | 1.6.2020 | Ja |
| Rahmenkonzept für die Finanzberichterstattung | Überarbeitung des Rahmenkonzepts | 1.1.2020 | Nein |
| IAS 1 und IAS 8 | Änderung der Definition des Begriffs „wesentlich“ | 1.1.2020 | Nein |
| IFRS 3 | Änderung der Definition eines Geschäftsbetriebs | 1.1.2020 | Nein |
| IFRS 9, IAS 39, IFRS 7 | Reform der Referenzzinssätze | 1.1.2020 | Nein |

¹ Anzuwenden auf Geschäftsjahre, die am oder nach dem angegebenen Datum beginnen (lt. EU)

Die angeführten Änderungen von Standards und Interpretationen und auch das überarbeitete Rahmenkonzept für die Finanzberichterstattung haben keine wesentlichen Auswirkungen auf den vorliegenden Konzernabschluss. Mit Ausnahme der COVID-19-bedingten Mieterleichterungen werden diese daher nicht näher erläutert.

Mietzugeständnisse im Zusammenhang mit COVID-19

Am 28. Mai 2020 hat das International Accounting Standards Board (IASB) *Covid-19-Related Rent Concessions – Amendment to IFRS 16 Leases* (Änderungen an IFRS 16: Mietzugeständnisse im Zusammenhang mit COVID-19) veröffentlicht. Die Änderungen gewähren Leasingnehmern Erleichterungen bei der Anwendung der Regelungen in IFRS 16 zur Bilanzierung von Änderungen des Leasingvertrags (lease modifications) aufgrund von Mietzugeständnissen infolge der Corona-Pandemie. Als praktischen Behelf kann sich ein Leasingnehmer dafür entscheiden, die Beurteilung, ob ein pandemiebedingtes Mietzugeständnis eines Leasinggebers eine Änderung des Leasingvertrags darstellt, auszusetzen. Ein Leasingnehmer, der diese Wahl trifft, bilanziert jede qualifizierte Änderung der Leasingzahlungen, die sich aus dem Mietzugeständnis im Zusammenhang mit der Corona-Pandemie ergibt, auf dieselbe Weise, wie er die Änderung nach IFRS 16 bilanzieren würde, wenn sie keine lease modification wäre.

Die Änderungen gelten für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Juni 2020 beginnen. Eine vorzeitige Anwendung ist jedoch zulässig.

Der SPAR HOLDING AG Konzern hat dieses Wahlrecht für das Geschäftsjahr 2020 vorzeitig in Anspruch genommen. Demnach wurden alle in 2020 erhaltenen COVID-19-bedingten Mietzugeständnisse von Seiten der Vermieter, die unter diese Erleichterungsbestimmung fielen, sofort erfolgswirksam erfasst. Diese betragen insgesamt TEUR 4.640 und wurden unter den sonstigen Erträgen ausgewiesen. Alle wesentlichen Informationen zu Miet- und Leasingverträgen im SPAR HOLDING AG Konzern sind in Anhangangabe 16 Leasingverhältnisse zusammengefasst.

52. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

52.1 Unternehmenszusammenschlüsse und Geschäfts- oder Firmenwerte

Unternehmenszusammenschlüsse werden unter Anwendung der Erwerbsmethode bilanziert. Die Anschaffungskosten eines Unternehmenserwerbs bemessen sich als Summe der übertragenen Gegenleistung, bewertet mit dem Fair Value zum Erwerbszeitpunkt und der Anteile ohne beherrschenden Einfluss am erworbenen Unternehmen. Bei jedem Unternehmenszusammenschluss bewertet der Erwerber die Anteile ohne beherrschenden Einfluss am erworbenen Unternehmen entweder zum Fair Value oder zum entsprechenden Anteil des identifizierbaren Nettovermögens des erworbenen Unternehmens. Im Rahmen des Unternehmenszusammenschlusses angefallene Kosten werden als Aufwand erfasst.

Erwirbt der Konzern ein Unternehmen, beurteilt er die geeignete Klassifizierung und Designation der finanziellen Vermögenswerte und übernommenen Schulden in Übereinstimmung mit den Vertragsbedingungen, wirtschaftlichen Gegebenheiten und am Erwerbszeitpunkt vorherrschenden Bedingungen. Dies beinhaltet auch eine Trennung der in Basisverträgen eingebetteten Derivate.

Bei sukzessiven Unternehmenszusammenschlüssen wird der vom Erwerber zuvor an dem erworbenen Unternehmen gehaltene Eigenkapitalanteil zum Fair Value am Erwerbszeitpunkt neu bestimmt und der daraus resultierende Gewinn oder Verlust erfolgswirksam erfasst.

Die vereinbarte bedingte Gegenleistung wird zum Erwerbszeitpunkt zum Fair Value erfasst. Nachträgliche Änderungen des Fair Value einer bedingten Gegenleistung, die einen Vermögenswert oder eine Schuld darstellt, werden in Übereinstimmung mit IFRS 9 entweder in der Gewinn- und Verlustrechnung oder im sonstigen Ergebnis erfasst. Eine bedingte Gegenleistung, die als Eigenkapital eingestuft ist, wird nicht neu bewertet und ihre spätere Abgeltung wird im Eigenkapital bilanziert.

Der Geschäfts- oder Firmenwert wird bei erstmaligem Ansatz zu Anschaffungskosten bewertet, die sich als Überschuss der übertragenen Gegenleistung über die erworbenen identifizierbaren Vermögenswerte und übernommenen Schulden des Konzerns bemessen. Liegt diese Gegenleistung unter dem Fair Value des Reinvermögens des erworbenen Tochterunternehmens, wird der Unterschiedsbetrag in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

52.2 Immaterielle Vermögenswerte

Immaterielle Vermögenswerte, die nicht im Rahmen eines Unternehmenszusammenschlusses erworben werden, werden bei der erstmaligen Erfassung zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten angesetzt. Die Anschaffungskosten von im Rahmen eines Unternehmenszusammenschlusses erworbenen immateriellen Vermögenswerten entsprechen ihrem Fair Value zum Erwerbszeitpunkt. Die immateriellen Vermögenswerte werden in den Folgeperioden mit ihren Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten abzüglich kumulierter Abschreibungen und kumulierter Wertminderungsaufwendungen, falls vorhanden, angesetzt. Entwicklungskosten werden mit Ausnahme ihres aktivierungsfähigen Anteils nicht aktiviert, sondern erfolgswirksam in der Periode erfasst, in der sie anfallen.

Selbst erstellte immaterielle Vermögenswerte werden mit ihren Herstellungskosten abzüglich kumulierter Abschreibungen und kumulierter Wertminderungsaufwendungen aktiviert, wenn die Aktivierungskriterien gemäß IAS 38.57 *Immaterielle Vermögenswerte - Entwicklungsphase* erfüllt sind.

Die Herstellungskosten umfassen dabei alle dem Herstellungsprozess direkt oder indirekt zurechenbare Kosten (Einzelkosten sowie direkt zurechenbare Fertigungsgemeinkosten und entwicklungsbezogene Kosten der Verwaltung). Forschungskosten werden nicht aktiviert. Finanzierungskosten werden für qualifizierte Vermögensgegenstände aktiviert und planmäßig linear über den Zeitraum des Vermögensgegenstandes, für den die Finanzierung erfolgte, abgeschrieben. Aktivierte selbst erstellte Software wird - entsprechend der erworbenen Software - auf Grund ihrer begrenzten wirtschaftlichen Nutzungsdauer planmäßig linear über einen Zeitraum von 4 Jahren abgeschrieben. Lizenzen werden über ihre Vertragslaufzeit abgeschrieben. Die erwartete Nutzungsdauer liegt zwischen 3 und 10 Jahren.

52.3 Leasingverhältnissen

Bei Vertragsbeginn beurteilt der Konzern, ob der Vertrag ein Leasingverhältnis begründet oder beinhaltet. Dies ist der Fall, wenn der Vertrag dazu berechtigt, die Nutzung eines identifizierten Vermögenswertes gegen Zahlung eines Entgeltes für einen bestimmten Zeitraum zu kontrollieren. Um zu beurteilen, ob ein Vertrag das Recht zur Kontrolle eines identifizierten Vermögenswertes beinhaltet, legt der Konzern die Definition eines Leasingverhältnisses nach IFRS 16 zugrunde. Diese Methode wird auf Verträge angewendet, die am oder nach dem 1. Jänner 2019 geschlossen werden.

Leasingnehmer

Am Bereitstellungsdatum erfasst der Konzern einen Vermögenswert für das gewährte Nutzungsrecht sowie eine Leasingverbindlichkeit. Das Nutzungsrecht wird erstmalig zu Anschaffungskosten bewertet, die der erstmaligen Bewertung der Leasingverbindlichkeit entsprechen, angepasst um am oder vor dem Bereitstellungsdatum geleistete Zahlungen, zuzüglich etwaiger anfänglicher direkter Kosten sowie der geschätzten Kosten zur Wiederherstellung des zugrundeliegenden Vermögenswertes bzw. des Standortes, an dem dieser sich befindet, abzüglich etwaiger erhaltener Leasinganreize.

In weiterer Folge wird das Nutzungsrecht bis zum Ende des Leasingzeitraums linear abgeschrieben, es sei denn, das Eigentum an dem zugrundeliegenden Vermögenswert geht zum Ende der Laufzeit des Leasingverhältnisses auf den Konzern über oder in den Kosten des Nutzungsrechtes ist berücksichtigt, dass der Konzern eine Kaufoption wahrnehmen wird. In diesem Fall wird das Nutzungsrecht über die Nutzungsdauer des zugrundeliegenden Vermögenswertes abgeschrieben, welche nach den Vorschriften für Sachanlagen ermittelt wird.

Den planmäßigen Abschreibungen der Nutzungsrechte liegen konzerneinheitlich folgende Nutzungsdauern zu Grunde:

| Nutzungsrechte für: | |
|------------------------------------------------------------------|----------------|
| Grund und Gebäude, unbebaute Grundstücke | 1 bis 70 Jahre |
| Betriebs- und Geschäftsausstattung, Fuhrpark, technische Anlagen | 1 bis 10 Jahre |

Zusätzlich wird das Nutzungsrecht fortlaufend um Wertminderungen, sofern notwendig, berichtet und um bestimmte Neubewertungen der Leasingverbindlichkeit angepasst.

Erstmalig wird die Leasingverbindlichkeit zum Barwert der am Bereitstellungsdatum noch nicht geleisteten Leasingzahlungen erfasst. Die Leasingzahlungen beinhalten feste Zahlungen (einschließlich de facto feste Zahlungen) abzüglich etwaiger zu erhaltender Leasinganreize, variable Leasingzahlungen, die an einen Index oder (Zins-)Satz gekoppelt sind und Beträge, die aufgrund einer Restwertgarantie voraussichtlich zu zahlen sind. Darüber hinaus umfassen die Leasing-

zahlungen den Ausübungspreis einer günstigen Kaufoption und Zahlungen für eine Verlängerungsoption, wenn der Konzern hinreichend sicher ist, diese Optionen auszuüben, sowie Strafzahlungen für eine vorzeitige Kündigung des Leasingverhältnisses, es sei denn, der Konzern ist hinreichend sicher, nicht vorzeitig zu kündigen.

Bei der Berechnung des Barwerts der Leasingzahlungen verwendet der Konzern den dem Leasingverhältnis zugrundeliegenden Zinssatz oder, wenn sich dieser nicht ohne Weiteres bestimmen lässt, seinen Grenzfremdkapitalzinssatz. Zur Ermittlung seines Grenzfremdkapitalzinssatzes erlangt der Konzern Zinssätze von verschiedenen externen Finanzquellen und macht bestimmte Anpassungen, um die Leasingbedingungen und die Art des Vermögenswertes zu berücksichtigen. Überwiegend nutzt der Konzern seinen Grenzfremdkapitalzinssatz als Abzinsungssatz.

Die Leasingverbindlichkeit wird zum fortgeführten Buchwert unter Nutzung der Effektivzinsmethode bewertet. Sie wird neu bewertet, wenn sich die künftigen Leasingzahlungen aufgrund einer Index- oder (Zins-)Satzänderung verändern, wenn der Konzern seine Schätzung zu den voraussichtlichen Zahlungen im Rahmen einer Restwertgarantie anpasst, wenn der Konzern seine Einschätzung über die Ausübung einer Kauf-, Verlängerungs- oder Kündigungsoption ändert oder sich eine de facto feste Leasingzahlung ändert. Bei einer solchen Neubewertung der Leasingverbindlichkeit wird eine entsprechende Anpassung des Buchwertes des Nutzungsrechtes vorgenommen bzw. wird diese erfolgswirksam vorgenommen, wenn sich der Buchwert des Nutzungsrechtes auf Null verringert hat.

In der Bilanz weist der SPAR HOLDING AG Konzern Nutzungsrechte, die nicht die Definition einer als Finanzinvestition gehaltenen Immobilie erfüllen, in einer separaten Bilanzposition aus. Die Leasingverbindlichkeiten werden unter den finanziellen Schulden ausgewiesen.

Kurzfristige Leasingverhältnisse und Leasingverhältnisse über Vermögenswerte von geringem Wert

Der Konzern hat beschlossen, Nutzungsrechte und Leasingverbindlichkeiten für Leasingverhältnisse, denen Vermögenswerte von geringem Wert zugrunde liegen, sowie für kurzfristige Leasingverhältnisse nicht bilanziell anzusetzen. Der Konzern erfasst die mit diesen Leasingverhältnissen in Zusammenhang stehenden Leasingzahlungen über die Laufzeit des Leasingverhältnisses linear als Aufwand.

Leasinggeber

Wenn der Konzern als Leasinggeber auftritt, stuft er bei Vertragsbeginn jedes Leasingverhältnis entweder als Finanzierungsleasing oder als Operating-Leasingverhältnis ein. Zur Einstufung jedes Leasingverhältnisses hat der Konzern eine Gesamteinschätzung vorgenommen, ob das Leasingverhältnis im Wesentlichen alle Risiken und Chancen, die mit dem Eigentum an dem zugrundeliegenden Vermögenswert verbunden sind, überträgt. Wenn dies der Fall ist, wird das Leasingverhältnis als Finanzierungsleasing eingestuft; wenn nicht, ist es ein Operating-Leasingverhältnis. Im Rahmen dieser Beurteilung berücksichtigt der Konzern bestimmte Indikatoren, wie zum Beispiel, ob das Leasingverhältnis den überwiegenden Teil der wirtschaftlichen Nutzungsdauer des Vermögenswertes umfasst.

Der Konzern bilanziert das Hauptleasingverhältnis und das Unterleasingverhältnis (Sublease) separat, wenn er als zwischengeschalteter Leasinggeber auftritt. Er stuft das Unterleasingverhältnis auf Grundlage seines Nutzungsrechtes aus dem Hauptleasingverhältnis und nicht auf Grundlage des zugrundeliegenden Vermögenswertes ein. Wenn es sich bei dem Hauptleasingverhältnis um ein kurzfristiges Leasingverhältnis handelt, auf das der Konzern die oben beschriebene Ausnahme anwendet, stuft er das Unterleasingverhältnis als Operating-Leasingverhältnis ein. Der Konzern wendet die Ausbuchungs- und Wertminderungsvorschriften von IFRS 9 auf die Nettoinvestition in das Leasingverhältnis an (siehe Anhangangabe 52.6 *Wertminderungen*).

Leasingzahlungen aus Operating-Leasingverhältnissen werden vom Konzern über die Laufzeit des Leasingverhältnisses linear als Ertrag in den Umsatzerlösen oder den sonstigen Erträgen erfasst. In den Umsatzerlösen werden ausschließlich jene Mieteinnahmen ausgewiesen, die im Geschäftsbereichs „Immobilien/Einkaufszentren“ erzielt werden. Die Leasingforderungen werden unter den finanziellen Vermögenswerten ausgewiesen.

Wenn eine Vereinbarung Leasing- und Nichtleasingkomponenten enthält, wendet der Konzern IFRS 15 *Erlöse aus Verträgen mit Kunden* zur Aufteilung des vertraglich vereinbarten Entgeltes an.

52.4 Sachanlagen

Vermögenswerte des Sachanlagevermögens, die im Geschäftsbetrieb länger als ein Jahr genutzt werden, sind mit ihren Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten abzüglich kumulierter planmäßiger Abschreibungen und gegebenenfalls kumulierter Wertminderungsaufwendungen bewertet. Die Herstellungskosten der selbst erstellten Anlagen enthalten, neben den Einzelkosten, angemessene Teile der zurechenbaren Gemeinkosten. Finanzierungskosten werden für qualifizierte Vermögensgegenstände als Bestandteil der Anschaffungs- oder Herstellungskosten aktiviert. Rückbauverpflichtungen werden in Höhe des abgezinsten Erfüllungsbetrages in die Anschaffungs- oder Herstellungskosten einbezogen. Die aktivierten Rückbaukosten werden planmäßig über die Nutzungsdauer des Vermögenswerts abgeschrieben. Die Abschreibung der Sachanlagen erfolgt ausschließlich nach der linearen Methode. Die Restwerte, die Nutzungsdauer und die Abschreibungsmethode werden periodisch geprüft, um sicherzustellen, dass diese dem erwarteten wirtschaftlichen Nutzenverlauf des Sachanlagegegenstands entsprechen.

Den planmäßigen Abschreibungen liegen konzerneinheitlich folgende wirtschaftliche Nutzungsdauern zu Grunde:

| | |
|-------------------------------------|---------------------------------|
| Gebäude: | 20 bis 33 Jahre |
| Einbauten in gemieteten Gebäuden: | 10 Jahre bzw. Mietvertragsdauer |
| Betriebs- und Geschäftsausstattung: | 3 bis 10 Jahre |

Unter den in Bau befindlichen Anlagen werden noch nicht betriebsbereite Sachanlagen erfasst und mit den Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten bewertet. Die Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten sind der zum Erwerb oder zur Herstellung eines Vermögenswertes entrichtete Betrag an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten oder der Fair Value einer anderen Entgeltform zum Zeitpunkt des Erwerbes oder der Herstellung.

52.5 Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien

Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien umfassen nach IAS 40 *Immobilien* jene Immobilien, die zur Erzielung von Mieteinnahmen und/oder zum Zwecke der Wertsteigerung gehalten werden. Sie werden analog zu den Sachanlagen gemäß dem Anschaffungskostenmodell mit ihren Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten abzüglich planmäßiger und gegebenenfalls notwendiger Wertminderungen bilanziert. Die planmäßige Abschreibung der als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien erfolgt über eine Nutzungsdauer von 20 bis 33 Jahren. Der Fair Value wird entweder an Hand von anerkannten Bewertungsmethoden intern ermittelt oder basiert auf externen Gutachten.

52.6 Wertminderungen

Bei Sachanlagevermögen und immateriellen Vermögenswerten einschließlich Firmenwerten wird jeweils zum Bilanzstichtag überprüft, ob Anhaltspunkte für eine Wertminderung vorliegen. Bei Firmenwerten, immateriellen Vermögenswerten mit unbestimmbarer Nutzungsdauer sowie in Vorjahren begonnene noch nicht abgeschlossene aktivierte Entwicklungsprojekte erfolgt eine derartige Überprüfung auf Wertminderungen auch ohne Anhaltspunkte zu jedem Bilanzstichtag. Die Nutzungsdauern und Abschreibungsmethoden werden zum Ende eines jeden Geschäftsjahres überprüft. Erforderliche Änderungen werden als Änderungen von Schätzungen behandelt. Als Basis der Überprüfung wird vom Konzern der erzielbare Betrag eines Vermögenswertes ermittelt. Dieser entspricht dem höheren Betrag aus Nutzungswert oder Nettoveräußerungswert.

Für Zwecke der Beurteilung der Werthaltigkeit werden die Geschäfts- oder Firmenwerte der entsprechenden Gruppe von zahlungsmittelgenerierenden Einheiten zugeordnet. Die zahlungsmittelgenerierende Einheit ist definiert als die innerhalb der Führungs- und Organisationsstruktur kleinste identifizierbare Gruppe von Vermögenswerten, die Mittelzuflüsse erzeugt, die weitestgehend unabhängig von den Mittelzuflüssen anderer Vermögenswerte oder anderer Gruppen von Vermögenswerten sind. In der Regel bildet der einzelne Markt die zahlungsmittelgenerierende Einheit. Im Zuge des Impairment Tests wird der Buchwert der zahlungsmittelgenerierenden Einheit dem erzielbaren Betrag gegenübergestellt. Der erzielbare Betrag wird grundsätzlich als Nutzungswert in Form des Barwerts erwarteter zukünftiger Cashflows vor Steuern ermittelt. Diese Cashflows basieren auf einem qualifizierten Planungsprozess unter Beachtung von unternehmensinternen Erfahrungswerten sowie unternehmensextern erhobenen volkswirtschaftlichen Rahmendaten. Der Detailplanungszeitraum umfasst 3 Jahre. Zur Extrapolation der Cashflows-Prognosen jenseits des Zeitraums wird die Cashflows-Prognose am Ende des dritten Jahres des Detailplanungszeitraums verwendet. Dabei wird eine konstante Wachstumsrate von 0 % angenommen. Alternativ wird zur Überprüfung der Wertminderung der Nettoveräußerungswert auf Basis eines internen Rechenmodells bzw. basierend auf verbindlichen Kaufangeboten oder entsprechenden Gutachten ermittelt.

Liegt ein direkter Zusammenhang zwischen einem Vermögenswert und den damit erzeugten Cashflows vor, dann wird der erzielbare Betrag auf der ersten Ebene ermittelt. Da dies mangels angemessener Näherungswerte nicht immer möglich ist, werden auf der zweiten Ebene alle Vermögenswerte einer zahlungsmittelgenerierenden Einheit bzw. einer Gruppe an zahlungsmittelgenerierenden Einheiten auf Wertminderung getestet. Insbesondere gemeinsame Vermögenswerte des Unternehmens erzeugen in der Regel keine eigens identifizierbaren Cashflows. Ein Impairment-Test auf Zwischenebenen wie bspw. je Gesellschaft oder Zweigniederlassung wird nicht durchgeführt.

Die Abzinsungssätze die bei der Schätzung des Nutzungswertes bzw. des beizulegenden Zeitwertes der als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien verwendet wurden, waren wie folgt:

| Land | 2020 | | 2019 | |
|-----------------------|--------|--------------------------------|--------|--------------------------------|
| | Handel | Immobilien/ Einkaufszentren | Handel | Immobilien/ Einkaufszentren |
| Österreich | 6,13 % | 4,79 % – 6,22 % | 6,32 % | 4,92 % – 6,04 % |
| Italien | 7,91 % | | 8,70 % | |
| Ungarn | 9,65 % | | 9,47 % | |
| Kroatien | 9,11 % | | 9,32 % | |
| Slowenien | 7,83 % | 7,09 % – 7,64 % | 8,26 % | 7,58 % |
| Schweiz | 4,05 % | | 4,69 % | 7,78 % |
| Deutschland | 5,88 % | | 6,42 % | |
| Tschechische Republik | 6,89 % | | 7,63 % | |
| Rumänien | 9,41 % | | 9,41 % | |

Der Abzinsungssatz stellt eine Vor-Steuer-Größe dar. Er spiegelt die aktuellen Renditeerwartungen des Marktes wider. Die Berechnung basiert auf den durchschnittlichen gewichteten Kapitalkosten des Konzerns und berücksichtigt länderspezifische Risiken sowie die Risikoposition der Geschäftsbereiche des Konzerns. Der Diskontierungszinssatz für die Immobilienbewertung der Einkaufszentren spiegelt vor allem auch die spezifischen Risiken der Vermögenswerte und die Objekteigenschaften wider.

Der Nettoveräußerungswert ist der Betrag, der durch den Verkauf eines Vermögenswertes oder einer zahlungsmittelgenerierenden Einheit in einer Transaktion zu Marktbedingungen zwischen sachverständigen, vertragswilligen Parteien nach Abzug der Veräußerungskosten erzielt werden könnte.

Liegt der erzielbare Betrag unter dem Buchwert des Vermögenswertes, erfolgt die ergebniswirksame Erfassung eines Wertminderungsaufwandes in Höhe des Unterschiedsbetrages. Wertminderungsaufwendungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Position "Abschreibungen und Wertminderungen" erfasst.

Der spätere Wegfall der Wertminderung führt – außer bei Firmenwerten – zu einer erfolgswirksamen Wertaufholung bis zum geringeren Wert aus fortgeschriebenen ursprünglichen Anschaffungs- oder Herstellungskosten und erzielbarem Betrag. Nachdem eine Wertaufholung vorgenommen wurde, ist der Abschreibungsaufwand in künftigen Berichtsperioden anzupassen, um den berichtigten Buchwert des Vermögenswertes, abzüglich eines etwaigen Restbuchwertes, systematisch auf seine Restnutzungsdauer zu verteilen.

52.7 Anteile an at equity bilanzierten Unternehmen

Die Anteile des Konzerns an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen werden nach der Equity-Methode bilanziert. Ein assoziiertes Unternehmen ist ein Unternehmen, bei welchem der Konzern über maßgeblichen Einfluss verfügt. Ein Gemeinschaftsunternehmen ist eine gemeinsame Vereinbarung, bei der die gemeinschaftlich führenden Vertragsparteien, Rechte am Nettovermögen der Vereinbarung besitzen.

Nach der Equity-Methode werden die Anteile an einem assoziierten Unternehmen sowie an einem Gemeinschaftsunternehmen in der Bilanz zu Anschaffungskosten zuzüglich der nach dem Erwerb eingetretenen Änderungen des Anteils des Konzerns am Reinvermögen des at equity bilanzierten Unternehmens erfasst. Der mit dem at equity bilanzierten Unternehmen verbundene Geschäfts- oder Firmenwert ist im Buchwert des Anteils enthalten und wird weder planmäßig abgeschrieben noch einem gesonderten Wertminderungstest unterzogen.

Die Gewinn- und Verlustrechnung enthält den Anteil des Konzerns am Periodenergebnis des at equity bilanzierten Unternehmens. Im sonstigen Ergebnis des at equity bilanzierten Unternehmens bzw. Gemeinschaftsunternehmen ausgewiesene Änderungen werden vom Konzern in Höhe seines Anteils erfasst und gegebenenfalls im sonstigen Ergebnis in einem eigenen Posten dargestellt. Hierbei handelt es sich um das den Anteilseignern des at equity bilanzierten Unternehmens zurechenbare Ergebnis.

Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Transaktionen zwischen dem Konzern und den nach der at equity bilanzierten Unternehmen oder Gemeinschaftsunternehmen werden, entsprechend dem Anteil des at equity bilanzierten Unternehmen oder Gemeinschaftsunternehmen eliminiert.

Die Abschlüsse der nach der Equity-Methode bilanzierten Unternehmen oder Gemeinschaftsunternehmen werden grundsätzlich zum gleichen Abschlussstichtag aufgestellt wie der Abschluss des Mutterunternehmens. Soweit erforderlich, werden Anpassungen an konzerneinheitliche Rechnungslegungsmethoden vorgenommen.

Bei Beendigung der Equity-Methode bewertet der Konzern alle Anteile, die er am ehemaligen at equity bilanzierten Unternehmen bzw. gemeinschaftlich geführten Unternehmen behält, zum Fair Value. Unterschiedsbeträge zwischen dem Buchwert des Anteils zum Zeitpunkt der Beendigung der Equity-Methode und dem Fair Value der behaltene Anteile sowie den Veräußerungserlösen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

52.8 Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Nicht derivative finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Beteiligungen an nicht konsolidierten Unternehmen und Wertpapiere werden zum Fair Value (beizulegender Zeitwert) erfolgsneutral ("*At Fair Value through OCI*") oder erfolgswirksam ("*At Fair Value through Profit or Loss*") bewertet. Bei Schuldinstrumenten ist die Klassifizierung einerseits abhängig von dem Geschäftsmodell (Handeln, Halten, Halten und Verkaufen), andererseits von den Charakteristika der mit dem Schuldinstrument einhergehenden Cashflows. Bei den Eigenkapitalinstrumenten wird pro Titel festgelegt, ob die Fair Value Option ausgeübt wird oder nicht. Wird die Fair Value Option ausgeübt, erfolgt die Bewertung über das Sonstige Ergebnis ohne nachträgliche Umgliederung des Bewertungsergebnisses in die Gewinn- und Verlustrechnung ("*At Fair Value through OCI*"). Wird die Fair Value Option nicht ausgeübt, erfolgt die Bewertung erfolgswirksam ("*At Fair Value through Profit or Loss*").

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Ausleihungen, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige finanzielle Forderungen sind in der Bewertungskategorie "At cost" klassifiziert und werden mit den fortgeführten Anschaffungskosten, gegebenenfalls unter Anwendung der Effektivzinsmethode bilanziert. Bestehen an der Einbringlichkeit Zweifel, werden die Forderungen mit dem niedrigen realisierbaren Betrag angesetzt. Im Rahmen der Rechnungsabgrenzungsposten werden transitorische Abgrenzungen ausgewiesen. Neben einer standardisierten Forderungsbeurteilung auf Grundlage von Erfahrungswerten hinsichtlich Überfälligkeit, wird bei einer Einzelwertberichtigung die Wahrscheinlichkeit des Zahlungseingangs bewertet. Dabei wird insbesondere auf die Erfahrung mit den Kunden, deren Bonität sowie etwaige Sicherheiten Rücksicht genommen. Uneinbringliche Forderungen werden ausgebucht. Neben den eingetretenen Verlusten werden gemäß IFRS 9 auch zukünftigen Verluste (Expected Credit Loss) berücksichtigt.

Die SPAR HOLDING AG Gruppe macht im Rahmen der Anwendung des IFRS 9 für operative Forderungen vom Wahlrecht Gebrauch, Wertminderungen in Höhe des erwarteten Verlusts über die Gesamtlaufzeit anzusetzen. Für die wesentlichen Forderungsarten der Gruppe - Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Leasingforderungen sowie Forderungen aus Mieten und Betriebskosten und aus Boni - wird hierfür eine detaillierte Analyse der Umsätze, Forderungen, Wertminderungen und Zahlungsausfälle auf Länder- und Segmentebene über die letzten fünf Jahre durchgeführt und so eine durchschnittliche Ausfallquote bestimmt. Die ermittelten Ausfallquoten werden auf die noch nicht im Rahmen der Einzelwertberichtigung wertgeminderten Forderungen angewandt. Die Ausfallquote wird regelmäßig neu berechnet.

Bei den Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten greift die Gruppe für die Berechnung der Expected Loss Reserve gemäß IFRS 9 *Finanzinstrumente* auf den erwarteten Verlust der nächsten 12 Monate zurück, solange sich keine Indizien ergeben, dass sich das Kreditrisiko der Positionen signifikant erhöht hat. In solchen Fällen würde der erwartete Verlust über die gesamte Laufzeit angewendet werden.

Für die Bestimmung der Expected Loss Reserve auf Zahlungsmittel wird das Rating der Banken herangezogen, welche zum Stichtag einen Saldo aufweisen. Auf Basis dieses Ratings wird die zugehörige Ausfallwahrscheinlichkeit ermittelt

und zusammen mit der Verlustquote gemäß BASEL Regularien unter Berücksichtigung des Veranlagungszeitraum auf die zum Stichtag bestehende Forderung gegenüber der Bank angewendet.

Commercial Papers, SPAR-Anlage, Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten, Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige finanzielle Verbindlichkeiten sind in der Klasse "*Financial Liabilities measured at Amortised Cost*" zu fortgeführten Anschaffungskosten, gegebenenfalls unter Anwendung der Effektivzinsmethode angesetzt. Finanzielle Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasingverhältnissen sind grundsätzlich mit dem Barwert der zukünftigen Leasingraten passiviert. Im Rahmen der Rechnungsabgrenzungsposten werden transitorische Abgrenzungen ausgewiesen.

Die Fair Values der finanziellen Vermögenswerte und Schulden entsprechen in der Regel den Marktpreisen zum Bilanzstichtag. Sofern Preise aktiver Märkte nicht unmittelbar verfügbar sind, werden sie, wenn sie nicht nur von untergeordneter Bedeutung sind, unter Anwendung anerkannter finanzmathematischer Bewertungsmodelle und aktueller Marktparameter (insbesondere Zinssätze, Wechselkurse und Bonitäten der Vertragspartner) berechnet. Dazu werden die Cashflows der Finanzinstrumente auf den Bilanzstichtag diskontiert.

Der Ansatz aller finanzieller Vermögenswerte und Schulden erfolgt jeweils zum Erfüllungstag. Die finanziellen Vermögenswerte und Schulden werden ausgebucht, wenn die Rechte auf Zahlungen aus dem Investment erloschen sind oder übertragen wurden und der Konzern im Wesentlichen alle Risiken und Chancen, die mit dem Eigentum verbunden sind, übertragen hat.

Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente werden im SPAR HOLDING AG Konzern grundsätzlich zur Risikoreduzierung, insbesondere zur Reduzierung von Zins- und Währungsrisiken, eingesetzt. Alle derivativen Finanzinstrumente sind gemäß IFRS 9 zum Fair Value bilanziert. Im Fall von positiven Marktwerten werden die derivativen Finanzinstrumente unter den sonstigen Forderungen und Vermögenswerten, im Fall von negativen Marktwerten unter den finanziellen Schulden ausgewiesen.

Der SPAR HOLDING AG Konzern wendet gegebenenfalls die Vorschriften über die Sicherungsbeziehungen gemäß IFRS 9 (Hedge-Accounting) zur Sicherung der Fair Values und zukünftigen Cashflows an. Gewinne und Verluste aus derivativen Finanzinstrumenten, die als qualifizierte Sicherungsinstrumente innerhalb eines Fair Values Hedges bestimmt wurden oder für die kein qualifizierter Sicherungszusammenhang hergestellt werden konnte (Bewertungskategorie "*At Fair Value through Profit or Loss (Held for Trading)*"), sind erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Der Wertansatz der gesicherten Posten (Grundgeschäft) erfolgt bei Fair Value Hedges unabhängig von deren grundsätzlicher Bewertungsmethode ebenfalls zum Fair Value. Die Ergebnisse aus derivativen Finanzinstrumenten, für die eine Cashflows Hedge-Beziehung gebildet werden konnte, werden bis zum Realisationszeitpunkt des gesicherten Grundgeschäfts im sonstigen Ergebnis erfasst und in der Cashflows Hedge-Rücklage ausgewiesen. Etwaige Ergebnisveränderungen aus der Ineffektivität dieser derivativen Finanzinstrumente werden erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Saldierung von Finanzinstrumenten

Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden nur dann saldiert und als Nettobetrag in der Bilanz ausgewiesen, wenn ein unbedingter, rechtlicher Aufrechnungsanspruch besteht und beabsichtigt ist, den Ausgleich auf Nettobasis herbeizuführen oder gleichzeitig mit der Verwertung des betreffenden Vermögenswerts die dazugehörige Verbindlichkeit abzulösen. Der Rechtsanspruch auf Saldierung darf nicht von einem künftigen Ereignis abhängen und muss sowohl im normalen Geschäftsverlauf als auch im Falle eines Ausfalls, einer Insolvenz oder eines Konkurses durchsetzbar sein.

52.9 Latente Steueransprüche und Steuerschulden sowie Ertragsteuererstattungsansprüche und Ertragsteuerschulden

Die Ermittlung latenter Steuern erfolgt in Übereinstimmung mit IAS 12. Danach werden für temporäre Unterschiede zwischen den im Konzernabschluss angesetzten Buchwerten und den steuerlichen Wertansätzen von Vermögenswerten und Schulden zukünftig wahrscheinlich eintretende Steuerent- und -belastungen bilanziert. Erwartete Steuerersparnisse aus der Nutzung von als zukünftig realisierbar eingeschätzten Verlustvorträgen werden aktiviert.

Aktive latente Steuern aus abzugsfähigen temporären Unterschieden und steuerlichen Verlustvorträgen, die die passiven latenten Steuern aus zu versteuernden temporären Unterschieden übersteigen, werden nur in dem Umfang angesetzt, in dem mit hinreichender Wahrscheinlichkeit angenommen werden kann, dass ausreichend steuerpflichtiges Einkommen zur Realisierung des entsprechenden Nutzens erzielt wird.

Latente Steueransprüche und latente Steuerschulden werden saldiert, sofern diese ertragsteuerlichen Ansprüche und Schulden gegenüber der gleichen Steuerbehörde bestehen und sich auf dasselbe Steuersubjekt oder eine Gruppe unterschiedlicher Steuersubjekte beziehen, die ertragsteuerlich gemeinsam veranlagt werden.

52.10 Vorräte

Die als Vorräte bilanzierten Handelswaren werden zu Anschaffungskosten angesetzt. Die Ermittlung der Anschaffungskosten folgt dabei der Durchschnittspreismethode. Die Bewertung der Handelswaren am Bilanzstichtag erfolgt zum jeweils niedrigeren Betrag aus Anschaffungskosten und Nettoveräußerungswert.

Bei den Handelswaren werden individuelle Bewertungsabschläge vorgenommen, sofern die aus ihrem Verkauf voraussichtlich zu realisierenden Erlöse niedriger sind als die Buchwerte der Vorräte. Als Nettoveräußerungswert werden die voraussichtlich erzielbaren Verkaufserlöse abzüglich der bis zum Verkauf noch anfallenden zurechenbaren Verkaufskosten angesetzt. Wenn die Gründe, die zu einer Abwertung der Handelswaren geführt haben, nicht länger bestehen, wird eine entsprechende Wertaufholung vorgenommen.

In den Herstellungskosten der fertigen und unfertigen Erzeugnisse (TANN, Regio, Weingut Schloss Fels) sind auch zurechenbare fixe und variable Gemeinkosten enthalten. Nicht mehr verwertbares Vorratsvermögen wird vollständig abgeschrieben.

52.11 Zahlungsmittel und kurzfristige Einlagen

Der Posten "Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente" in der Bilanz umfasst den Kassenbestand, Bankguthaben sowie kurzfristige Einlagen, die jederzeit in festgelegte Zahlungsmittelbeträge umgewandelt werden können und nur unwesentlichen Wertschwankungsrisiken unterliegen, was in der Regel bei einer Restlaufzeit von weniger als 3 Monaten der Fall ist. Für Zwecke der Kapitalflussrechnung umfassen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente die oben definierten Zahlungsmittel und kurzfristigen Einlagen.

52.12 Zuwendungen der öffentlichen Hand

Zuwendungen der öffentlichen Hand für Kostenersätze für nicht aktivierte Vermögenswerte werden in jener Periode als sonstiger Ertrag erfasst (Ausweis unter "Sonstige Erträge"), in der die entsprechenden Kosten anfallen, außer der Zufluss des Zuschusses hängt von noch nicht mit ausreichender Wahrscheinlichkeit eintretenden Bedingungen ab. Zuwendungen der öffentlichen Hand in Bezug auf Vermögenswerte werden zunächst als passive Abgrenzungsposten zum beizulegenden Zeitwert erfasst, wenn eine angemessene Sicherheit darüber besteht, dass sie gewährt werden und der Konzern die mit der Zuwendung verbundenen Bedingungen erfüllen wird. Anschließend werden diese sonstigen Zuwendungen der öffentlichen Hand planmäßig über den Zeitraum der Nutzungsdauer des Vermögenswertes als sonstige Erträge im Gewinn oder Verlust erfasst.

52.13 Verpflichtungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Auf Grund von Einzelzusagen ist der SPAR HOLDING AG Konzern verpflichtet, Pensionszahlungen zu leisten. Diesen leistungsorientierten Verpflichtungen steht teilweise ein für diesen Zweck gebundenes Planvermögen gegenüber.

Auf Grund gesetzlicher Vorschriften ist der SPAR HOLDING AG Konzern zudem verpflichtet, an alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter in Österreich, deren Arbeitsverhältnis vor dem 1.1.2003 begann, bei Kündigung durch den Dienstgeber oder zum Pensionsantrittszeitpunkt eine Abfertigungszahlung zu leisten. Diese leistungsorientierte Verpflichtung ist von der Anzahl der Dienstjahre und von dem bei Abfertigungsanfall maßgeblichen Bezug abhängig und beträgt zwischen 2 und 12 Monatsbezügen. Auch für Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter in Italien bestehen leistungsorientierte Pensionsverpflichtungen.

Für alle nach dem 31.12.2002 begründeten Arbeitsverhältnisse in Österreich zahlt die SPAR HOLDING AG Gruppe monatlich 1,53 % des Entgelts in eine betriebliche Mitarbeitervorsorgekasse, in der die Beiträge auf einem Konto des Arbeitnehmers veranlagt und diesem bei Beendigung des Dienstverhältnisses ausbezahlt oder als Anspruch weitergegeben werden. Der SPAR HOLDING AG Konzern ist ausschließlich zur Leistung der Beiträge verpflichtet, welche in jenem

Geschäftsjahr im Aufwand erfasst werden, für das sie entrichtet wurden (beitragsorientierte Verpflichtung). Weitere beitragsorientierte Verpflichtungen resultieren aus einzelvertraglichen Pensionszusagen.

Auf Grund kollektivvertraglicher Vereinbarungen ist der SPAR HOLDING AG Konzern verpflichtet, an Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter in Österreich Jubiläumsgelder nach Maßgabe der Erreichung bestimmter Dienstjahre (ab 10 Dienstjahren) zu leisten (leistungsorientierte Verpflichtung).

Die Bewertung der Verpflichtungen für Pensionen und Abfertigungen erfolgt nach der in *IAS 19 Leistungen an Arbeitnehmer* vorgeschriebenen Methode der laufenden Einmalprämien (Projected Unit Credit Method) auf Basis von versicherungsmathematischen Gutachten. Im Rahmen dieses Anwartschaftsbarwertverfahrens werden sowohl die am Bilanzstichtag bekannten Renten und erworbenen Anwartschaften als auch die künftig zu erwartenden Steigerungen der Gehälter und Renten berücksichtigt. Dabei wird der Barwert der leistungsorientierten Verpflichtung (Defined Benefit Obligation/DBO) ermittelt und gegebenenfalls dem Fair Value des am Bilanzstichtag bestehenden Planvermögens gegenübergestellt. Sich am Jahresende ergebende Unterschiedsbeträge (Neubewertungen) zwischen den planmäßig ermittelten Pensions- und Abfertigungsverpflichtungen und den tatsächlichen Anwartschaftsbarwerten werden im sonstigen Ergebnis in der IAS 19-Rücklage erfasst. Bei dieser Rücklage ist eine spätere Umgliederung in die Gewinn- und Verlustrechnung nicht möglich. Der in den Pensions- und Abfertigungsaufwendungen enthaltene Zinsanteil der Dotierung der Verpflichtungen wird als Zinsaufwand innerhalb des Finanzergebnisses gezeigt.

Ansprüche auf Jubiläumsgelder werden – analog zu den Verpflichtungen für Pensionen und Abfertigungen – auf Basis von versicherungsmathematischen Gutachten gemäß IAS 19 gebildet, allerdings werden Neubewertungen ergebniswirksam im Personalaufwand erfasst.

52.14 Sonstige Rückstellungen

Rückstellungen werden entsprechend IAS 37 *Rückstellungen* gebildet, wenn rechtliche oder faktische Verpflichtungen gegenüber Dritten bestehen, die auf zurückliegenden Geschäftsvorfällen oder Ereignissen beruhen und wahrscheinlich zu Vermögensabflüssen führen, die zuverlässig ermittelbar sind. Sie werden unter Berücksichtigung aller daraus erkennbaren Risiken zum voraussichtlichen Erfüllungsbetrag angesetzt und nicht mit Rückgriffsansprüchen verrechnet. Dabei wird von dem Erfüllungsbetrag mit der höchsten Eintrittswahrscheinlichkeit ausgegangen.

Für angemietete Objekte, die weitervermietet wurden, erfolgt für die Ermittlung der Rückstellung für Mietunterdeckung eine Betrachtung der einzelnen Standorte. Die gleiche Betrachtung gilt auch für weiterbetriebene Standorte, sofern sich aus der aktuellen Unternehmensplanung über die Grundmietzeit eine Unterdeckung für den jeweiligen Standort ergibt. Die Rückstellung wird maximal in Höhe der Unterdeckung bewertet, die sich bei einer möglichen Untervermietung ergibt. Langfristige Rückstellungen, z.B. für Mietunterdeckungen oder Rückbauverpflichtungen, sind mit ihrem auf den Bilanzstichtag abgezinsten Erfüllungsbetrag angesetzt.

52.15 Eventualverbindlichkeiten

Eventualverbindlichkeiten sind mögliche oder bestehende Verpflichtungen, die auf vergangenen Ereignissen beruhen, bei denen ein Ressourcenabfluss jedoch als nicht wahrscheinlich eingeschätzt wird. Solche Verpflichtungen sind nach IAS 37 *Rückstellungen* nicht in der Bilanz zu erfassen, sondern im Anhang anzugeben.

52.16 Aufwands- und Ertragsrealisierung

Erträge werden erfasst, wenn es wahrscheinlich ist, dass der wirtschaftliche Nutzen dem Konzern zufließen wird und die Höhe der Erträge verlässlich bestimmt werden kann, unabhängig vom Zeitpunkt der Zahlung. Erträge werden zum Fair Value der erhaltenen Gegenleistung oder zu beanspruchenden Gegenleistung unter Berücksichtigung vertraglich festgelegten Zahlungsbedingungen bewertet, wobei Steuern oder andere Abgaben unberücksichtigt bleiben.

Darüber hinaus setzt die Ertragsrealisierung die Erfüllung nachfolgend aufgelisteter Ansatzkriterien voraus.

Umsatzrealisierung

Umsatzerlöse werden zu dem Zeitpunkt realisiert, zu dem eine Leistungsverpflichtung erfüllt ist.

Umsatzerlöse aus dem Verkauf von selbst wie auch von fremd produzierten Gütern, werden zu dem Zeitpunkt realisiert, zu dem die Verfügungsmacht über das Produkt auf den Kunden übergegangen ist. Dies ist grundsätzlich der Zeitpunkt der Übergabe des Produktes an der Kasse.

Umsatzerlöse aus Hauszustellung online bestellter Güter werden zu dem Zeitpunkt realisiert, zu dem die Verfügungsmacht über das Produkt auf den Kunden übergegangen ist. Dies ist grundsätzlich der Zeitpunkt der Übergabe des Produktes bei Lieferung.

Umsatzerlöse aus Verwaltungsleistungen werden in der Regel monatlich realisiert, jene aus Serviceleistungen im Rahmen des Servicepasses zum Zeitpunkt der Durchführung des Service. Umsatzerlöse aus der Vermietung von Gütern (z.B. Fahrräder, Ski) werden zum Zeitpunkt der Laufzeit des Mietverhältnisses realisiert.

Bei Umsatzerlösen aus dem Bereich Immobilien/Einkaufszentren ist betreffend Bauleistungen und Betriebsführung im Einzelfall zu beurteilen, zu welchem Zeitpunkt die Leistungsverpflichtung erfüllt und damit der Umsatzerlös zu realisieren ist. Umsatzerlöse aus Center- und/Facility Management werden über den Zeitraum der Leistungserbringung realisiert.

Bei diversen Rabatt-Aktionen und Kundenbindungsprogrammen (z.B. Treuepunkte und Kundenkarten) wird dem Kunden regelmäßig die Option gewährt, künftig zusätzliche Güter vergünstigt zu erwerben. Dies ist als separate Leistungsverpflichtung zu behandeln. Es ist folglich ein Teil des Transaktionspreises auf das dadurch entstehende wesentliche Recht zuzuordnen und damit abzugrenzen. Die Umsatzrealisierung aus dieser Abgrenzung erfolgt zum Zeitpunkt des EinlöSENS oder Verfalls des Rechts.

Die Zahlungsverpflichtung des Kunden tritt in der Regel sofort mit Übergabe des Produktes bzw. Erbringung der Dienstleistung ein. Der überwiegende Teil der Umsatzerlöse entsteht aus Barverkäufen, wesentliche Finanzierungskomponente besteht damit keine. Skonti, Kundenboni und Rabatte vermindern den Transaktionspreis. Derartige variable Preisbestandteile werden sofort als Erlösschmälerungen erfasst. Rückerstattungen aufgrund von Produktrückgaben sind ebenfalls als variabler Preisbestandteil zu behandeln. Auf Basis von Erfahrungswerten wird hierfür eine Umsatzabgrenzung eingestellt.

Für nicht eingelöste Wertgutscheine wird auf Basis von Erfahrungswerten Umsatz für jene Beträge realisiert, die erwartungsgemäß nicht mehr genutzt werden.

In der SPAR HOLDING AG Gruppe bestehen keine Verträge mit Laufzeiten von über einem Jahr.

Zinserträge- bzw. Zinsaufwendungen

Bei allen zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten Finanzinstrumenten sowie den verzinslichen als zur Veräußerung verfügbar eingestuften finanziellen Vermögenswerten werden Zinserträge bzw. Zinsaufwendungen gegebenenfalls unter Anwendung der Effektivzinsmethode erfasst. Diese Zinserträge bzw. Zinsaufwendungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung als Teil des Finanzergebnisses ausgewiesen.

Dividenden

Erträge werden mit der Entstehung des Rechtsanspruchs auf Zahlung erfasst. Das ist grundsätzlich der Zeitpunkt, an dem die Anteilseigner die Dividende beschließen.

Mieterträge

Mieterträge werden zeitanteilig erfasst und je nach gewöhnlicher Geschäftstätigkeit der einzelnen Gesellschaften unter den Umsatzerlösen oder den sonstigen Erträgen ausgewiesen.

52.17 Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Schulden sowie Veräußerungsgruppen

Langfristige Vermögenswerte oder Veräußerungsgruppen, die Vermögenswerte und Schulden umfassen, werden als zur Veräußerung gehalten eingestuft, wenn es höchstwahrscheinlich ist, dass sie überwiegend durch Veräußerung und nicht durch fortgesetzte Nutzung realisiert werden. Ein Verkauf muss grundsätzlich innerhalb der nächsten zwölf Monate geplant und durchführbar sein. Diese Vermögenswerte oder die Veräußerungsgruppe werden zum niedrigeren Wert aus ihrem Buchwert und Nettoveräußerungswert angesetzt. Ein etwaiger Wertminderungsaufwand einer Veräußerungsgruppe wird zunächst dem Geschäfts- oder Firmenwert und dann den verbleibenden Vermögenswerten auf anteiliger Basis zugeordnet – mit der Ausnahme, dass den Vorräten, finanziellen Vermögenswerten, latenten Steueransprüchen, die weiterhin gemäß den sonstigen Rechnungslegungsmethoden bewertet werden, kein Verlust zugeordnet wird. Wertminderungsaufwendungen bei der erstmaligen Einstufung als zur Veräußerung gehalten und spätere Gewinne und Verluste bei Neubewertung werden ergebniswirksam erfasst.

Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen werden nicht mehr planmäßig abgeschrieben, sobald sie als "Zur Veräußerung gehalten" eingestuft sind.

52.18 Aufgegebene Geschäftsbereiche

Ein aufgegebener Geschäftsbereich ist ein Bestandteil des Konzerngeschäftes, dessen Geschäftsbereich und Cashflows vom restlichen Konzern klar abgegrenzt werden können und der einen gesonderten wesentlichen Geschäftszweig oder geografischen Geschäftsbereich darstellt.

Eine Einstufung als aufgegebener Geschäftsbereich geschieht bei Veräußerung oder sobald der Geschäftsbereich die Kriterien für eine Einstufung als "Zur Veräußerung gehalten" erfüllt.

Die Gesamtergebnisrechnung des Vergleichsjahres wird so angepasst, als ob der Geschäftsbereich von Beginn des Vergleichsjahres an aufgegeben worden wäre.

53. Neue Standards und Interpretationen, die noch nicht angewendet wurden

Die folgenden aufgelisteten, bereits veröffentlichten aber noch nicht verpflichtend anzuwendenden, neuen oder geänderten Standards und Interpretationen hat der SPAR HOLDING AG Konzern noch nicht vorzeitig angewendet, sondern wird diese ab dem Zeitpunkt ihres Inkrafttretens anwenden.

| Regelung | Erstmalige Anwendung ¹ | Auswirkungen auf den Konzernabschluss | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------|
| Nicht vorzeitig angewendete Standards, die von der EU bereits übernommen wurden | | | |
| IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 und IFRS 16 | Reform der Referenzzinssätze – Phase 2 | 1.1.2021 | Nein |
| IFRS 4 | Aufschub der Anwendung von IFRS 9 auf IFRS 4 Versicherungsverträge | 1.1.2021 | Nein |
| Nicht vorzeitig angewendete Regelungen (Standards, Interpretationen bzw. deren Änderungen), die von der EU noch nicht übernommen wurden | | | |
| IFRS 16 | Mietzugeständnisse im Zusammenhang mit COVID-19: Verlängerung des Anwendungszeitraums | 1.4.2021 ² | Ja |
| IAS 37 | Belastende Verträge – Kosten der Vertragserfüllung | 1.1.2022 ² | Nein |
| Diverse | Jährliche Verbesserungen an den IFRS (Zyklus 2018-2020) | 1.1.2022 ² | Nein |
| IAS 16 | Sachanlagen: Erträge vor der geplanten Nutzung | 1.1.2022 ² | Nein |
| IFRS 3 | Verweis auf das Rahmenkonzept | 1.1.2022 ² | Nein |
| IAS 1 | Einstufung von Verbindlichkeiten als kurz- bzw. langfristig | 1.1.2023 ² | Nein |
| IFRS 17 | Versicherungsverträge | 1.1.2023 ² | Nein |
| IAS 1 | Angabe von Rechnungslegungsmethoden | 1.1.2023 ² | Nein |
| IAS 8 | Definition von rechnungslegungsbezogenen Schätzungen | 1.1.2023 ² | Nein |

¹ Anzuwenden auf Geschäftsjahre, die am oder nach dem angegebenen Datum beginnen (lt. EU)

² Noch nicht von der EU übernommen.

Verlängerung des Anwendungszeitraums der Änderungen an IFRS 16 im Zusammenhang mit COVID-19-bezogenen Mietzugeständnissen

Das IASB hat einen Vorschlag zur Verlängerung des Anwendungszeitraums des in 2020 verabschiedeten Amendments zu IFRS 16 bezüglich COVID-19-bezogener Mietkonzessionen herausgegeben. Ziel ist es, Leasingnehmern weiterhin die Bilanzierung von Zugeständnissen, wie Stundung der Mietraten oder Mietpreisminderungen, zu erleichtern, die im direkten Zusammenhang mit dem Ausbruch der COVID-19-Pandemie gewährt werden.

Das ursprüngliche Amendment wurde im Mai 2020 veröffentlicht. Derzeit ist die praktische Erleichterung auf Mietzugeständnisse anzuwenden, welche am oder vor dem 30. Juni 2021 fällige Mietraten reduzieren. Aufgrund der anhaltenden Pandemie wird vorgeschlagen, die Anwendbarkeit auf am oder vor dem 30. Juni 2022 fällige Mietraten zu erweitern.

Sofern auch nach dem 30. Juni 2021 Mietzugeständnisse erfolgen, wird der SPAR AG Konzern den praktischen Behelf, sofern der Vorschlag über die Verlängerung des Anwendungszeitraums von der EU übernommen wird, ein weitere Jahr anwenden. Basierend auf den Erfahrungen aus dem Geschäftsjahr 2020 und dem ersten Quartal 2021 werden jedoch die Auswirkungen auf den Konzernabschluss als unwesentlich eingeschätzt.

Die sonstigen zukünftigen Änderungen von Standards und Interpretationen werden ebenfalls keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der SPAR Österreichische Warenhandels-Aktiengesellschaft haben. Diese werden nicht näher erläutert.

Salzburg, am 27. April 2021

Der Vorstand der
SPAR HOLDING AG



Mag. Friedrich Poppmeier
Vorstandsvorsitzender



Dir. Hans K. Reisch
Stellv. Vorstandsvorsitzender
Finanzen und Filialen

Konzernale PR und Kommunikation
Nachhaltigkeit
Vereinigung Österreichischer SPAR-Kaufleute
Expansion & Projektentwicklung
SPAR-Zweigniederlassungen
REGIO Kaffeerösterei und Teeabpackung
Vertretung bei Kammern und Behörden
Konzernale NFII Supply Chain
Logistik/Organisation
Vertrieb SPAR-Einzelhandel

Controlling/Rechnungswesen/Bilanzierung
Versicherung/Vermögensverwaltung
Personal
Personalentwicklung inkl. SPAR-Akademie
Recht/Steuern/Revision
Compliance
Finanzen/Karten- u. Zahlungssysteme
Bau/Energie/Technik
SPAR- und EUROSPAR-Filialen
TANN Produktionsbetriebe
Weingut Schloss Fels



Mag. Markus Kaser
Vorstand Marketing und Einkauf

Corporate Social Responsibility
Konzernmarketing/Werbung
Neue Medien/Eigenmarken
Einkauf/Sortimentsmanagement
EKS/INTERSPAR/Maximarkt/Multitakt
Industrie-Partnerschaft
Einkaufsorganisation
Information & Communication Services (ICS)



Mag. Paul Klotz
Vorstand Betriebe International

ASPIAG Management AG
SPAR-Länder



Mag. Marcus Wild
Vorstand Immobilien und Business Process Management

SES Spar European Shopping Centers
Asset Management
Business Process Management
Hervis
Neue Geschäfte (Innovationen)

KONZERNLAGEBERICHT

54. Grundlagen des Konzerns

Die SPAR HOLDING AG ist ein zu 100 % privates österreichisches Unternehmen, das sich in Familieneigentum befindet. Der Grundstein des Unternehmens wurde im Jahr 1954 von Hans F. Reisch gemeinsam mit 100 selbstständigen Kaufleuten in Tirol und Salzburg gelegt. Das Unternehmen hat sich von Beginn an dynamisch entwickelt und ist im Laufe seiner Geschichte zu einem mitteleuropäischen Handelskonzern gewachsen. Die Anteile an der Gesellschaft halten zum größten Teil jene Familien, die bei der Gründung der SPAR Österreichische Warenhandels-AG im Jahr 1970 ihre Betriebe in das Unternehmen eingebracht haben. Mitglieder dieser Familien führen das Unternehmen noch heute. Der Unternehmenssitz befindet sich seit 1970 in Salzburg. Dort werden alle wichtigen strategischen Unternehmensentscheidungen für die gesamte SPAR HOLDING AG Gruppe getroffen.

Der SPAR HOLDING AG Konzern ist seit vielen Jahren erfolgreich im Lebensmittelhandel, im Sportfachhandel und bei Shopping-Centern in Österreich sowie in sieben Nachbarländern tätig.

Das Kerngeschäft von SPAR ist der Lebensmittelhandel in Österreich. Dazu zählen der Einzelhandel mit Filialbetrieben (SPAR-Supermarkt, SPAR-Gourmet-Markt, EUROSPAR-Markt, INTERSPAR-Hypermarkt und Maximarkt) und der Großhandel mit selbstständigen Einzelhändlern auf Franchisebasis (inkl. der SPAR express Tankstellenshops). Mit rund 1.500 Standorten trägt SPAR maßgeblich zur flächendeckenden modernen Nahversorgung Österreichs bei. Die Verkaufsfläche variiert je nach Standort und reicht von 80 m² bis 5.000 m². Abhängig vom Geschäftstyp umfasst das vielfältige Sortiment bis zu 50.000 Produkte. Im Kerngeschäft Lebensmittelhandel in Österreich ist SPAR 2020 erstmals in der Geschichte des Unternehmens Marktführer geworden.

Für die Betreuung und Belieferung der österreichischen SPAR-Standorte in der jeweiligen Region verantwortlich sind die sechs Regionalzentralen in Dornbirn, Wörgl, Marchtrenk, St. Pölten, Graz und Maria Saal. Die aus der Geschichte gewachsene und regional verankerte Struktur trägt maßgeblich zum Unternehmenserfolg bei.

Darüber hinaus werden in den SPAR-eigenen Produktionsbetrieben TANN (Fleisch- und Wurstspezialitäten), REGIO (Kaffeerösterei und Teeabpackung), WEINGUT SCHLOSS FELS (Wein und Spirituosen) und den INTERSPAR Bäckereien (Brot und Gebäck) exklusive Produkte von höchster Qualität hergestellt.

Zudem ist das Unternehmen mit INTERSPAR, welches mehr als 70 Gastronomie-Standorte betreibt (INTERSPAR-Restaurant, Pasta & Café, maxi.restaurant, maxi.bistro, maxi.kaffee und Café Cappuccino), auch als Gastronomiebetreiber tätig und zählt zu den größten Systemgastronomen Österreichs.

Mit den selbstständigen Kaufleuten hat die Geschichte von SPAR 1954 begonnen. Sie stellen nach wie vor einen sehr wichtigen Teil von SPAR dar. In den vergangenen Jahren ist die Zahl der selbstständigen SPAR-Kaufleute stark gewachsen. Rund die Hälfte aller SPAR-Standorte in Österreich wird von selbstständigen Kaufleuten geführt. Einige sind bereits in zweiter oder dritter Generation erfolgreich und führen mehrere Standorte. SPAR ist es ein großes Anliegen, diese Tradition auch in Zukunft fortzuführen und Menschen auf ihrem Weg in die Selbstständigkeit zu unterstützen.

Neben dem Kerngeschäft betreibt der SPAR HOLDING AG Konzern mit Hervis eine Sportfachmarkt-Kette. Mit Hervis partizipiert das Unternehmen seit nunmehr 50 Jahren erfolgreich am Sportfachhandel.

Zur SPAR HOLDING AG Gruppe gehört zudem die SES SPAR European Shopping Centers GmbH, welche im Jahr 2007 als eigenständige Konzerngesellschaft gegründet wurde. SES ist zu Österreichs größtem Entwickler, Errichter und Betreiber von Shopping-Centern gewachsen und zählt zu den Top-Entwicklern Europas. Die SES bündelt alle Shopping-Center-Aktivitäten der SPAR HOLDING AG Gruppe in einem Unternehmen. Mittlerweile managt die SES 29 Shopping-Center mit einer verpachtbaren Gesamtfläche von rund 820.000 m² in sechs Ländern. Der Großteil der Einkaufszentren befindet sich im Eigentum der SES, für andere Shopping-Center übernimmt die SES das Center- und Facility-Management und die Vermietung.

Der räumliche Markt des Unternehmens beschränkte sich über drei Jahrzehnte lang auf Österreich. Im Jahr 1990 startete die grenzüberschreitende Ausrichtung des Unternehmens. Mit dem Ziel, in den Nachbarländern selbstständige Landesorganisationen aufzubauen, wurde die ASPIAG (Austria SPAR International AG) gegründet. Mit dem Kerngeschäft Lebensmittelhandel ist das Unternehmen derzeit in Nord-Italien, Ungarn, Slowenien und Kroatien vertreten. Hervis ist international neben Ungarn, Slowenien und Kroatien auch in Rumänien, der Tschechischen Republik und in Bayern tätig. Die SES ist in Nord-Italien, Ungarn, Slowenien, Kroatien und in der Tschechischen Republik vertreten.

Der SPAR HOLDING AG Konzern beschäftigt mittlerweile über 75.000 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter (rund 90.000 inklusive selbstständiger SPAR-Kaufleute), rund 40.150 (über 50.000 inklusive selbstständiger SPAR-Kaufleute) davon allein in Österreich. In Summe werden in Österreich und den Nachbarländern rund 2.680 Lehrlinge ausgebildet (rund 3.250 inklusive selbstständiger SPAR-Kaufleute). Im Geschäftsjahr 2020 wurden mehr als 4.900 neue Arbeitsplätze geschaffen, davon rund 4.200 alleine in Österreich. In Österreich ist SPAR der größte private Arbeitgeber und zeichnet sich schon seit vielen Jahren auch als der größte private Lehrlingsausbildner aus.

Mehr als 3.240 Standorte werden mittlerweile in Österreich und sieben Nachbarländern betrieben. Alle Geschäftsbe-
reiche befinden sich weiterhin auf Expansionskurs.

55. Wirtschaftsbericht

55.1 Gesamtwirtschaftliche Entwicklung und Branchenentwicklung

Euroraum

Laut Bericht der Österreichischen Nationalbank (OeNB) zur wirtschaftlichen Lage vom März 2021 lag das Wirtschaftswachstum im Jahr 2020 im Euroraum bei -6,8 % und innerhalb der EU27 bei -6,3 %. Im Euroraum wurde die wirtschaftliche Erholung (Quartalswachstum im 3. Quartal 2020 +12 %) zum Jahresende 2020 mit dem erneuten Anstieg des Infektionsgeschehens bzw. den damit einhergehenden Maßnahmen zur Eindämmung der Ausbreitung von COVID-19 unterbrochen: Im Vergleich zum Vorquartal sank das saisonbereinigte BIP im Euroraum im 4. Quartal um 0,6 %. Wenn-
gleich der Rückgang des BIP bedeutend geringer ausfiel als jener, der im Zuge der ersten COVID-19-Welle zu beobachten war, so lag das Euroraum BIP im 4. Quartal 2020 nach einem mehrheitlich durch die Pandemie gezeichneten Jahr rund 5 % unter dem Wert des Vorjahresquartals. Auf Länderebene verzeichnete insbesondere Italien starke Wachstumseinbrüche im 4. Quartal (-2 % im Vergleich zum Vorquartal).

Die Arbeitslosenquote lag lt. OeNB im Dezember unverändert gegenüber dem Vormonat bei 8,3 % und war damit um lediglich 1,1 %-Punkte höher als im Februar 2020. Während die Arbeitslosenquote im Verlauf des Jahres relativ stabil blieb (lt. OeNB 8 % Jahreswert 2020 im Euroraum), unterlag das Beschäftigungswachstum deutlichen Schwankungen. Im Jahresvergleich lag die Zahl an Beschäftigten im 4. Quartal 2020 rund 2 % unter dem Wert des Jahres 2019. Die Kurzarbeitsregelungen in den Mitgliedsstaaten halfen, den Wegfall von Arbeitsplätzen im Euroraum zu bremsen, kaschierten allerdings die tatsächliche Situation am Arbeitsmarkt.

Die Entwicklung der Verbraucherpreise lag im Jahr 2020 bei 0,3 % (Euroraum). Die jährliche Inflationsrate nahm in der zweiten Jahreshälfte 2020 deutlich ab und lag zwischen September und Dezember stets mit -0,3 % im negativen Bereich. Die Kerninflationsrate, die die vielen volatilen Komponenten Energie, Lebensmittel bzw. Alkohol und Tabak ausschließt, lag im selben Zeitraum ebenso konstant im leicht positiven Bereich bei 0,2 %. Getrieben wurde diese Entwicklung insbesondere von sinkenden Preisen nichtenergetischer Industriegüter sowie von deutlich geringeren Preisanstiegen bei Dienstleistungen. Daneben dämpften die im Jahresvergleich gesunkenen Energiepreise die Inflationsentwicklung bereits seit Beginn der Pandemie.

(OeNB, Konjunktur Aktuell – Berichte und Analysen zur wirtschaftlichen Lage, März 2021)

EU-Mitgliedsstaaten Zentral-, Ost- und Südosteuropa (CESEE)

Die Wirtschaftsleistung in den EU-Mitgliedstaaten Zentral-, Ost- und Südeuropas nahm lt. erster Schnellschätzung im 4. Quartal 2020 überraschend stark zu und stieg durchschnittlich um rund 1 % (im Vergleich zum Vorquartal). Der Wachstumsabstand zum Euroraum war somit deutlich positiv (+1,4 %-Punkte). Allgemein war aufgrund steigender COVID-19 Neuinfektionen und verstärkter Maßnahmen zur Eindämmung der Pandemie mit einer schwächeren wirtschaftlichen Dynamik zum Jahresende gerechnet worden. Auf Länderebene stach vor allem das hohe Wachstum im Rumänien hervor, wo das BIP um 5,3 % im Vergleich zum Vorquartal zulegen konnte.

Die robuste Konjunktur dürfte zum Teil auf den gezielteren Einsatz von Eindämmungsmaßnahmen zurückzuführen sein: Während bei der ersten COVID-19-Welle im Frühjahr noch weite Teile des Wirtschaftslebens zur Bekämpfung einer ungebremsten Ausbreitung des Virus stillgelegt wurden, wurden die Maßnahmen in den letzten Monaten deutlich zielgerichteter eingesetzt. Schließungen fanden vor allem im Handel und in Teilen des Dienstleistungssektors statt. Diese Sektoren sind im Vergleich zum Euroraum-Durchschnitt in der CESEE-Region unterrepräsentiert und für einen geringeren Teil der Wirtschaftsleistung verantwortlich.

Der Preisdruck in den CESEE EU-Mitgliedstaaten hat in den letzten Monaten abgenommen. Im Dezember betrug die durchschnittliche Inflationsrate in der Region 2,3 %. Hauptverantwortlich dafür waren niedrigere Inflationsbeiträge von verarbeiteten und unverarbeiteten Lebensmitteln, während die Preise für Energie zuletzt etwas stärker stiegen. Ein gewisser Rückgang war auch bei der Kerninflation (Inflationsrate bereinigt um die volatilen Preise von Energie und unverarbeitete Lebensmittel) zu beobachten. Mit durchschnittlich 3,2 % war sie ähnlich hoch wie zu Jahresbeginn und damit weitgehend unbeeinflusst von der allgemeinen Wachstumsschwäche.

(OeNB, Konjunktur Aktuell – Berichte und Analysen zur wirtschaftlichen Lage, März 2021)

Österreich

Die Corona-Krise traf die österreichische Wirtschaft stark. Für das Gesamtjahr 2020 ergab sich lt. OeNB ein Minus von 7,4 %. Die Werte bestätigen damit die Mitte Dezember veröffentlichte gesamtwirtschaftliche Prognose.

Einzelne Wirtschaftssektoren waren sehr unterschiedlich betroffen. Im Bereich Tourismusexporte war beinahe ein Totalausfall zu verzeichnen und auch bei den Freizeit- und Kulturdienstleistungen sowie Beherbergungs- und Gaststättendienstleistungen kam es zu starken Umsatzrückgängen.

Trotz dreier Lockdowns konnte der Einzelhandel 2020, lt. Wirtschaftskammer, das Umsatzniveau des Vorjahres halten bzw. sogar geringfügig übertreffen. Der Jahresverlauf zeigte jedoch sehr hohe monatliche Schwankungen, die von +8,1 % im Februar (vor der Krise) über -11,1 % im März und -15,7 % im April (Lockdown #1) bis zu +6,9 % im September reichten und im November (Lockdown #2) wieder um -7,8 % gesunken sind. Die insgesamt stabile Entwicklung im Einzelhandel darf nicht darüber hinwegtäuschen, dass viele Branchen von der COVID-19-Krise massiv betroffen waren und sind. Die Trennlinie verläuft insbesondere zwischen dem Food- und dem Non-Food-Einzelhandel. Während das Food-Segment die Nahversorgung der österreichischen Bevölkerung auch in den Lockdowns sicherte, mussten die Non-Food-Branchen, nicht zuletzt durch die Geschäftsschließungen, ein Umsatzminus in Höhe von -3,6 % hinnehmen. Am stärksten traf die Krise den Modebereich mit Umsatzrückgängen in 2020 von -23,7 % gegenüber 2019 und Umsatzeinbrüchen besonders im Lockdown #1 von -56,8 % im März und -76,4 % im April. Der Versand- und Internethandel entwickelt sich dynamisch (+17,4 % zu Vorjahr).

Im EU Vergleich lag der österreichische Einzelhandel im Zeitraum Jänner bis November 2020 an 14. Stelle, während vor allem das Nachbarland Deutschland einen anderen Weg durch die Krise fand, der sich im besten Einzelhandelsergebnis der letzten beiden Dekaden widerspiegelte (Rang 2 im EU-Konjunktur-Ranking hinter Finnland).

Der Großhandel war durch die Krise stärker als der Einzelhandel betroffen und wies im Zeitraum Jänner bis November 2020 in allen Monaten Umsatzrückgänge auf, die sich in einem Konjunkturminus in Höhe von -7,2 % gegenüber dem Vorjahr kumulierten. Während das Food-Segment im Einzelhandel eine stabile Konjunkturentwicklung ermöglichte, traf dies im Großhandel auf Grund der Schließungen von Gastronomie und Hotellerie nicht zu. Der Großhandel mit Nahrungsmitteln wies Umsatzrückgänge von -4,2 % auf. Der Großhandel mit Gebrauchs- und Verbrauchsgütern zeigte eine stabile Entwicklung (+0,2 %), während der Fachgroßhandel (mit Baustoffen, chemischen Erzeugnissen, etc.) ein Konjunkturminus in Höhe von -15 % einfuhr.

Die COVID-19-Pandemie bzw. die Maßnahmen zur Eindämmung der Pandemie schlugen sich besonders stark in der Arbeitsmarktentwicklung nieder. So ging die Zahl der unselbstständig Beschäftigten lt. OeNB im Gesamtjahr 2020 gegenüber dem Jahr 2019 um über 80 Tsd. Personen auf 3,7 Mio. zurück. Zuletzt wurde im Jahr 2009 in Österreich ein Beschäftigungsrückgang verzeichnet. Im Jahresdurchschnitt erhöhte sich die Anzahl der Arbeitslosen von 301 Tsd. Personen im Jahr 2019 auf 410 Tsd. Personen im Jahr 2020. Die nationale Arbeitslosenquote stieg von 7,4 % auf 9,9 % (5,3 % lt. EU Berechnung). Der Anstieg der Arbeitslosigkeit wurde in Österreich durch die Einführung der Kurzarbeit deutlich gedämpft. Aufgrund der Abwicklungsmodalitäten lagen keine Zahlen zu den tatsächlich sich in Kurzarbeit befindlichen Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmern vor, bekannt war jedoch die Anzahl der zur Kurzarbeit angemeldeten Personen. Diese stieg im April und Mai sehr rasch an und erreichte Ende Mai mit 1,37 Mio. Personen einen Höhepunkt. Über den Sommer ging die Anzahl der Personen in Kurzarbeit ebenso zurück wie die Anzahl der Arbeitslosen. Anfang November waren weniger als 100 Tsd. Personen zur Kurzarbeit angemeldet. Mit der erneuten Intensivierung der Pandemie stieg die Zahl erneut an. Anfang Jänner 2021 waren 406 Tsd. Personen zur Kurzarbeit angemeldet.

Im Jahr 2020 belief sich lt. OeNB die HVPI-Inflationsrate auf 1,4 %. Nachdem die österreichische HVPI-Inflationsrate im Juli 2020 auf 1,8 % angestiegen war und sich damit gegenüber Mai 2020 verdreifacht hatte, ging sie bis November 2020 auf 1,1 % zurück. Vor allem bei Industriegütern ohne Energie hat sich die Nachfrageschwäche bzw. das verschlechterte

Konsumklima zuletzt inflationsdämpfend ausgewirkt. Auch die ohne Energie und Nahrungsmittel berechnete Kerninflationsrate hat sich aufgrund der zuletzt nachlassenden Preisdynamik bei Industriegütern ohne Energie und Dienstleistungen von 2,7 % im Juli 2020 auf 1,8 % im November 2020 zurückgebildet.

Ende des Jahres 2020 führte der neuerliche Anstieg der COVID-19-Infektionen zu einem weiteren Lockdown, einhergehend mit weitgehenden Geschäftsschließungen und verschärften Restriktionen. Damit verbunden war abermals das Fehlen beobachtbarer Marktpreise von im Warenkorb enthaltenen Produkten und damit die Notwendigkeit, bei Inflationsberechnungen Preisfortschreibungen vorzunehmen. Dies betraf im November 2020 18 % des österreichischen HVPI-Warenkorbs. Aus diesem Grund sind vor allem die zuletzt beobachteten Inflationsraten in den Bereichen Gastgewerbe und Beherbergung sowie Freizeit- und Kulturdienstleistungen mit Vorsicht zu interpretieren.

(OeNB, Konjunktur Aktuell – Berichte und Analysen zur wirtschaftlichen Lage, Jänner 2021 sowie März 2021; WKO, Konjunktur im Handel 2020)

Ungarn

Während Ungarn 2019 mit einem BIP-Wachstum von 4,9 % noch zum oberen Viertel innerhalb der EU gehörte, wurde die Wirtschaft 2020 auch in Ungarn ausgebremst. Die temporären Beschränkungen und Schließungen, wie auch der ausbleibende Konsum haben im Jahresvergleich zu einem Rückgang von 5 % geführt. Ein positiver Lichtblick war jedoch ein leichtes Wachstum in den letzten drei Monaten von 1,1 % im Quartalsvergleich. Grund dafür waren primär die Industrie sowie die IT- und Kommunikationsbranche. Enorme Verluste verzeichneten aufgrund der COVID-19-Krise folgende Branchen: Tourismus, Gastronomie, kreative Industrie und Personenbeförderung. Auch die produzierende Industrie und allen voran die Hersteller im Bereich Automotive, dem Zugpferd der ungarischen Wirtschaft, sperrten ihre Betriebe temporär zu. Die Inflationsrate lag lt. OeNB bei 3,4 % und gehört zu den drei höchsten im EU Raum (EU27 0,7 %).

Die ungarische Regierung ist weiterhin bestrebt, den staatlichen Einfluss in die Wirtschaft zu stärken. Diese Einflussnahme spürt auch der sehr international ausgeprägte Lebensmitteleinzelhandel. 2020 wurde die Sondersteuer für den Einzelhandel und Kreditinstitute wiedereingeführt.

Der ungarische Arbeitsmarkt zeigte sich 2020 gegenüber der COVID-19-Krise relativ resistent, was auch mit dem Ziel bezüglich dem Schutz der Arbeitsplätze in der Krise zusammenhing. Im Gesamtjahr 2020 betrug die Arbeitslosenrate 4,3 % bzw. die Anzahl der Arbeitslosen 198.000 Personen. Durch die Abwanderung junger und qualifizierter Ungarinnen und Ungarn aufgrund durchschnittlich höherer Gehälter im Ausland herrscht in Ungarn ein akuter Fachkräftemangel. Um dem Mangel entgegenzuwirken hat die ungarische Regierung das Ausbildungsgesetz angepasst und weiter an das deutsche/österreichische Ausbildungsmodell der dualen Ausbildung in Ungarn herangeführt. Bisher findet eine duale Ausbildung aber nur aufgrund betrieblicher Initiativen bzw. im Universitätsbereich statt.

Der ungarische Forint entwickelte sich im Jahr 2020 gegenüber dem Euro deutlich schwächer. Der Durchschnittskurs des Jahres lag bei 351,25 und damit um 8 % über dem Vorjahr (325,30) (OeNB, Referenzkurse der EZB, Zeitreihe 2020). Am Jahresende betrug der Stichtagskurs 363,89 und war um 10 % höher als zum 31. Dezember 2019 (330,53) (OeNB, Tägliche Referenzkurse der EZB, Kurs zum 31.12.2020). Das fehlende Vertrauen der Investoren in die Region spiegelte sich in der Kursentwicklung des Jahres 2020 wider.

(WKO AUSSENWIRTSCHAFT AUSTRIA, Wirtschaftsbericht Ungarn, März 2021)

Slowenien

Die slowenische Wirtschaft schrumpfte im Jahr 2020 um -6,6 %. Sloweniens Wirtschaft wurde von der Pandemie hart getroffen, die Entwicklung des BIP schwankte in 2020 enorm. Auf ein moderates Wachstum im 1. Quartal (+2,5 %) folgten ein tiefer Einbruch um -13 % im 2. Quartal, eine Erholung um +12,4 % im 3. Quartal und ein neuerlicher Rückgang im 4. Quartal. Auf das gesamte Jahr gerechnet erreichte die Wirtschaftsleistung den schlechtesten Wert seit 2009. Während der private Konsum und die Exportnachfrage schwankten, erwies sich der Staat als Konstante, investierte in die Infrastruktur und pumpte im Rahmen von sieben Anti-Corona-Hilfspaketen mehr als 7 Mrd. Euro in den Wirtschaftskreislauf. Der private Konsum ging 2020 um knapp -8 % zurück. Die Haushalte sparten vor allem bei Dienstleistungen und bei Treibstoff, während die Ausgaben für Lebensmittel und langlebige Konsumgüter stiegen.

Die Inflationsrate belief sich auf -0,3 %. Die gedämpfte Nachfrage und die dank des niedrigen Ölpreises moderaten Energiepreise führten 2020 zu einer leichten Deflation.

Im Jahresvergleich stieg die Arbeitslosigkeit per Ende Dezember von 4,5 % auf 5,1 % bzw. 87.300 Personen. Dank der Maßnahmen, die die Regierung für den Arbeitsmarkt setzte, allen voran Kurzarbeit und Arbeitsfreistellung, konnten 300.000 Arbeitsplätze gerettet werden.

(WKO AUSSENWIRTSCHAFT AUSTRIA, Wirtschaftsbericht Slowenien, Februar 2021)

Kroatien

Als stark tourismusabhängiges Land war Kroatien von der COVID-19-Krise in 2020 stark betroffen. Nach einem respektablen BIP-Wachstum von +2,9 % im Jahr 2019, lag das Wachstum in 2020 lt. OeNB bei -9,6 %. Die wichtigsten Wachstumstreiber Kroatiens - Privatkonsum, Investitionen und Exporte - brachen 2020 ein. Um die Auswirkungen der Krise abzufedern hatte Kroatien ein Unterstützungspaket für die Wirtschaft geschnürt, darunter Lohnzuschüsse, Steuerstundungen bzw. -erlässe, Zugang zu günstigen Finanzierungen und ab Juli 2020 auch eine Variante der Kurzarbeit. Ab Anfang Juli war der Nutzerkreis der Unterstützungsmaßnahmen auf die am stärksten betroffenen Branchen wie Tourismus, Personenverkehr etc. eingeschränkt.

Das Corona-Jahr 2020 war für den kroatischen Tourismus naturgemäß schwierig. Kroatiens Tourismusindustrie erwirtschaftet rund 70 % des Jahresumsatzes im 3. Quartal und 20 % im 2. Quartal. Die Daten für 2020 zeigen 7,8 Mio. Ankünfte (-64 % gegenüber 2019) und 54,4 Mio. Übernachtungen (-50 % gegenüber 2019). Der Einzelhandel florierte vor Corona aufgrund der Erhöhung der verfügbaren Einkommen durch Lohnsteigerungen sowohl im Privat- als auch im öffentlichen Sektor, der Effekte der Steuerreform und höherer Beschäftigung. Im März 2020 brachen die Einzelhandelsumsätze erstmals seit Jahren ein. Der Lockdown im April resultierte in einem Minus von 24 % im Vergleich zum April 2019. Das Gesamtjahr brachte dann doch noch ein respektables Ergebnis mit „nur“ -5,8 %. Die stärksten Rückgänge verzeichneten Textil, Bekleidung und Schuhe, gefolgt von Kfz und Non-Food/Haushaltsgeräten. Der Lebensmitteleinzelhandel war weniger stark betroffen. 2020 brachte einen starken Anstieg im Onlinehandel.

Die Inflation lag 2020 lt. Prognose bei 0,2 %. Im ersten Halbjahr lag sie bei 0,5 %. Gründe waren niedrigere Transportkosten, Energiekosten und Kosten für Bildung und Freizeit. Die größten Zuwächse gab es bei alkoholischen Getränken und Tabak.

Die Arbeitslosigkeit entwickelte sich bis zum Februar 2020 aufgrund des Wirtschaftswachstum, einer weiteren guten Tourismussaison, aber auch Emigration positiv (-11,8 % im Vgl. zum Februar 2019) und der Fachkräftemangel führte zu erheblichem Lohndruck. Ab März 2020 gab es Corona-bedingte Anstiege der Arbeitslosigkeit obwohl in diesen Monaten die Arbeitslosigkeit normaler Weise zurückgeht. Durch die Unterstützungsmaßnahmen konnte der Anstieg abgeschwächt werden. Ende Dezember waren schließlich um 21,3 % mehr Personen arbeitslos als im Dezember 2019. Laut OeNB lag die Arbeitslosenrate im Jahr 2020 bei 9,2 %.

Im Juli 2020 wurde die Kroatische Kuna offiziell in den Wechselkursmechanismus II aufgenommen. Die kroatische Nationalbank brachte als möglichen Beitrittstermin zum Euro bereits Jänner 2023 ins Spiel. Im Wechselkursabkommen wird der Kurs der Kuna zum Euro mit 1 zu 7,53450 und einer maximalen Abweichung von +/- 15 % fixiert. Da die Kroatische Kuna bereits jetzt stark an den Euro gebunden ist, wird die Einführung von Seiten der Wirtschaft als willkommener und logischer Schritt angesehen. Der Durchschnittskurs für das Jahr 2020 lag bei HRK 7,5384 zu 1 EUR (7,4180 im Vorjahr).

(WKO AUSSENWIRTSCHAFT AUSTRIA, Wirtschaftsbericht Kroatien, Februar 2021)

Italien

Die COVID-19-Krise wirkt sich massiv auf Italiens Wirtschaft, die bereits geschwächt in das Jahr 2020 gestartet war, aus. Der Rückgang des BIP im Gesamtjahr 2020 erreichte lt. dem italienischen Statistikamt (ISTAT) -8,8 % und blieb damit unter dem von der EU Kommission erwarteten Wert von -9,9 %. Im 4. Quartal 2020 verringerte sich das italienische BIP gegenüber dem Vorquartal um -2 % und gegenüber dem Vorjahresquartal um -6,6 %. Der Haupttreiber des Wirtschaftsabschwunges war der März-Lockdown. Die Wertschöpfung ist in allen Sektoren gesunken. Im Zuge der Krise schwächte sich das Konsumentenvertrauen, die Sparquote stieg und der Erwerb dauerhafter Güter ging zurück. Die Nachfrage nach Waren und Dienstleistungen blieb das gesamte Jahr gebremst und brachte die wieder geöffneten Betriebe unter Druck. Die Auswirkungen der Corona-Krise in Italien, das am meisten getroffene Land Europas, lassen sich insgesamt noch nicht abschätzen. Ab Ende März 2020 waren nur mehr essentielle wirtschaftliche Tätigkeiten – Produktion, Handel und Dienstleistungen – erlaubt, das bedeutete die temporäre Schließung von fast der Hälfte aller italienischen Unternehmen.

Die Umsätze des Lebensmitteleinzelhandels gingen im Jahr 2020 um -5,4 % zurück, gleichzeitig zeigt sich eine Verschiebung in Richtung kostengünstige Einkäufe, die gegenüber dem Vorjahr zunahm. Die Zahl unterstreicht die angespannte finanzielle Situation vieler italienischer Familien in Zeiten von COVID-19. Die Lebensmittelverkäufe von Discountern legte 2020 zu und erwirtschafteten, nach dem E-Commerce, die höchsten Wachstumsraten.

Die Arbeitsmarktdynamik wurde seit Ende Februar stark von den Folgen des Gesundheitsnotstandes beeinflusst. Die Corona-Epidemie zwang Arbeitgeber, Arbeit auszusetzen und die Mitarbeitenden in die Lohnausgleichskasse (cassa integrazione) zu überstellen. In den Monaten März und April bezogen ca. 5 Millionen italienische Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer diese staatlichen Leistungen. Die Arbeitslosenquote lag lt. OeNB in Italien im Jahr 2020 bei 9,9 %.

Acht Monate in Folge befand sich Italien in einer Deflation, bedingt durch die gedämpfte Entwicklung bei unverarbeiteten Lebensmitteln, welche die Erhöhungen bei Energieerzeugnissen und transportnahen Dienstleistungen ausgeglichen hatte. Die Verbraucherpreise sanken 2020 mit durchschnittlich -0,1 % nur minimal nach einem Plus von 0,6 % im Jahr 2019. Die Deflation belastete die von der Pandemie am meisten betroffenen norditalienischen Städte doppelt so stark wie den Süden des Landes und sei, wie der italienische Konsumentenschutzverband Codacons betonte, lediglich eine Folge des Lockdowns.

(WKO AUSSENWIRTSCHAFT AUSTRIA, Wirtschaftsbericht Italien, März 2021)

Sporthandel

Der Einzelhandel mit Sportartikeln verzeichnete 2020 ein Minus von 14 %. Hier hatte sich im Jahresverlauf eine unterschiedliche Entwicklung gezeigt. Nach Umsatzeinbrüchen im März und April hatte unter anderem der Boom bei Elektrofahrrädern zwischen Mai und Juli sowie im September und Oktober zu deutlichen Umsatzzuwächsen geführt. In Folge der Geschäftsschließungen sowie des fehlenden Wintertourismus ist es jedoch im November und Dezember wieder zu zweistelligen Umsatzrückgängen gekommen.

Sporthändler mit innovativen Multichannel-Angeboten konnten sich in der Krise besser behaupten. Die Pro-Kopf-Ausgaben für Sportartikel liegen in Österreich nach wie vor im europäischen Spitzenfeld, was vor allem nach dem ersten Lockdown spürbar war. Die Aufholeffekte im Konsum und der Drang nach Bewegung an der frischen Luft, führten zu guten Umsatzentwicklungen im Sporthehandel Mitte des Jahres.

(KMU Forschung Austria, Konjunktorentwicklung im stationären Einzelhandel – Gesamtjahr 2020, Jänner 2021)

55.2 Geschäftsverlauf

Das Geschäftsjahr 2020 war für die SPAR HOLDING AG Gruppe ein durchaus herausforderndes Jahr geprägt von vielen Unsicherheiten. Nach Ausbruch der Corona-Pandemie und den ersten spürbaren Auswirkungen in Europa wurde binnen kürzester Zeit vom SPAR HOLDING AG Konzern ein länder- und geschäftsfeldspezifisches Maßnahmenpaket geschnürt, um die Ausbreitung des Virus in allen Unternehmensbereichen einzudämmen. Es wurden zahlreiche Vorkehrungen zum Schutz von Mitarbeitenden vor einer Ansteckung mit dem Virus am Arbeitsplatz, zum Schutz von Kundinnen und Kunden in den Märkten und Shopping-Centern und zum Schutz von Lieferanten und allen anderen Geschäftspartnern getroffen. Im Vordergrund stand dabei stets auch die bestmögliche Versorgung der Bevölkerung mit allen wichtigen Lebensmitteln und Artikeln des täglichen Bedarfs. Um einen möglichst sicheren Einkauf zu gewährleisten, besorgte die SPAR HOLDING-AG Gruppe mitunter 40 Millionen Mund-Nasen-Schutzmasken und verteilte diese an Mitarbeitende sowie Kundinnen und Kunden.

Die Geschäftsbereiche der SPAR HOLDING AG Gruppe waren auf unterschiedlichste Art von den Auswirkungen der Corona-Pandemie betroffen.

Als Systemerhalter waren der Lebensmittelhandel und seine Beschäftigten von Anfang an und durchgehend in dieser unsicheren Zeit gefordert. Die vorübergehende Schließung von weiten Teilen der Gastronomie und des Handels, der nicht als systemrelevant eingestuft wurde, und die zeitweise verhängten Kontaktbeschränkungen, Quarantäneregelungen und Ausgangssperren, als auch die Home-Office-Regelungen vieler Unternehmen und das wochenlange Home-schooling vieler Schulen haben dazu geführt, dass Konsumentinnen und Konsumenten mehr Zeit zu Hause verbrachten, mehr gekocht haben und somit wesentlich mehr Lebensmittel und Artikel des täglichen Bedarfs benötigten als in den Jahren zuvor.

Die gute Gesamtumsatzentwicklung des Lebensmittelhandels im Konzern war einerseits dieser Tatsache geschuldet, andererseits der herausragenden Leistung aller Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter in diesem Krisenjahr. Mitarbeitende

in den Produktionsstätten, Lägern, in der Logistik und in den Märkten haben enorm hohe Warenbewegungen außerordentlich gut abgewickelt. Die Umsatzerlöse im Lebensmittelhandel zeigten insgesamt ein Wachstum von 10,6 % (mit Wechselkursveränderungen; 11,9 % wechselkursbereinigt) gegenüber dem Vorjahr. Der Lebensmittelhandel in Österreich verzeichnete dabei mit einem Umsatz von 6,71 Mrd. Euro (2019: 5,76 Mrd. Euro) ein kräftiges Plus von 16,5 %. Diese außerordentliche Umsatzentwicklung führte dazu, dass SPAR erstmals in der Unternehmensgeschichte die Position als Marktführer im Lebensmittelhandel in Österreich einnimmt. Die Landesorganisationen in Italien, Ungarn, Slowenien und Kroatien erzielten im Lebensmittelhandel einen Nettoumsatz von insgesamt 5,07 Mrd. Euro (2019: 4,89 Mrd. Euro). Dies bedeutete ein Umsatzwachstum von 3,6 % (mit Wechselkursveränderungen; 6,6 % wechselkursbereinigt). Die Umsätze in Slowenien haben sich prozentual mit einem Plus von 8,8 % am deutlichsten erhöht. Am stärksten wirkt sich der Fremdwährungskurs in Ungarn aus. Wechselkursbereinigt zeigte sich in Ungarn eine Erhöhung der Umsätze um 8,6 %, durch die enorm starke Abwertung des Ungarischen Forints in 2020 ist in der Konzernwährung Euro allerdings nur ein Umsatzplus von 0,6 % zu verzeichnen.

Ganzheitlich gesehen war die Umsatzentwicklung des Kerngeschäfts in 2020, vor allem auch in Anbetracht der weiter anhaltenden starken Wettbewerbssituation und dem erheblichen Preisdruck im Lebensmittelhandel, außerordentlich gut. Durch die Auswirkungen der Corona-Pandemie ist die Bedeutung des Lebensmittelhandels zur sicheren Versorgung der Bevölkerung noch deutlicher geworden. Die nachhaltigen und belastbaren Lieferketten von SPAR mit einem hohen Anteil an regionaler Beschaffung haben sich als besonders krisenfest bestätigt.

Der Geschäftsverlauf des Sportfachhandels war ebenfalls stark geprägt von den Auswirkungen der Corona-Pandemie. Die von den Regierungen vorgeschriebenen mehrwöchigen Geschäftsschließungen führten in allen Ländern, in denen Hervis tätig ist, zu Umsatzeinbußen im stationären Handel. Teilweise wurde der Konsum vom stationären Handel zum Online-Handel verschoben. Der Online-Umsatz von Hervis konnte im Vergleich zum Vorjahr mehr als verdoppelt werden. Die nunmehr 234 Hervis Sport-Fachmärkte erzielten in 2020 insgesamt einen Nettoumsatz von 386,99 Mio. Euro (2019: 422,30 Mio. Euro). Dies entsprach einem Rückgang von 8,4 % (mit Wechselkursveränderungen; 7,3 % wechselkursbereinigt). Die Geschäfte im Sportartikelhandel sind nach wie vor sehr volatil, aktionsgetrieben und wetter- und saisonabhängig. Die Wettbewerbssituation verschärft sich weiterhin.

Die Corona-Pandemie beeinflusste auch die Umsatzentwicklung des Geschäftsbereichs „Immobilien/Einkaufszentren“ der SPAR HOLDING AG Gruppe. Die 29 Shopping-Center waren zwar durchgängig in allen Ländern geöffnet, jedoch musste ein Großteil der Shoppartner durch staatliche Lockdowns wochen- bzw. monatelang geschlossen halten. SES Spar European Shopping Centers verzeichnete in 2020 national und international einen Nettogesamtumsatz von 109,03 Mio. Euro (2019: 111,40 Mio. Euro) und somit einen Rückgang von 2,1 %. Ohne die Umsätze aus dem konzerninternen Lebensmittel- und Sportfachhandel verzeichnete der Geschäftsbereich ein Umsatzminus von 8,3 %. Die konsolidierten Umsätze beliefen sich auf 68,73 Mio. Euro (2019: 74,95 Mio. Euro). In dem von der Pandemie bestimmten Jahr 2020 haben sich die SES-Standorte jedoch als Zentren für Nahversorgung besonders bewährt. Mit einem hohen Anteil an Nahversorgern im Shopmix konnten die Center die Grundversorgung der Bevölkerung sicherstellen, ihre Rolle als Nahversorger im Einzugsgebiet ausbauen und ihre Kerneinzugsgebiete stärken. Darüber hinaus galten sie als Benchmark in Sachen Hygienemaßnahmen.

Gesamtheitlich betrachtet kann jedoch festgehalten werden, dass die SPAR HOLDING AG Gruppe gestärkt aus diesem Krisenjahr hervorgegangen ist. Mit einem konsolidierten Nettoumsatz in Höhe von 12,23 Mrd. Euro (2019: 11,15 Mrd. Euro) und einem Umsatzwachstum von 9,7 % (mit Wechselkursveränderungen; 11,1 % wechselkursbereinigt) zeigte der SPAR HOLDING AG Konzern im Berichtsjahr wiederholt eine erfolgreiche Umsetzung der Wachstumsstrategien. Diese außerordentlich gute Entwicklung ist nicht nur auf die Auswirkungen der Corona-Pandemie im Lebensmittelhandel, sondern auch auf kräftige Eigenexpansion, Erweiterungen und Modernisierungen von bestehenden Standorten sowie auf ein starkes Umsatzwachstum auf bestehender Fläche zurückzuführen. Darüber hinaus waren innovative, maßgeschneiderte Ladenbaukonzepte, eine hohe Produktqualität, eine ansprechende Sortimentsgestaltung und Produktvielfalt, Frische und Regionalität sowie kompetente Mitarbeitende wesentliche Treiber dieser positiven Entwicklung. Ein besonderer Dank gilt vor allem den großartigen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern und allen SPAR-Kaufleuten, die bereits seit der Gründung von SPAR wesentlich zum Erfolg des Unternehmens beitragen und vor allem in dieser besonders herausfordernden Zeit über sich hinausgewachsen sind.

Im Jahr 2020 hat die SPAR HOLDING AG Gruppe Investitionen in der Größenordnung von 720 Mio. Euro getätigt. Es wurden neue Filialen eröffnet und umfangreiche Modernisierungen und einzelne Standorterweiterungen durchgeführt. Besondere Highlights waren in Österreich die Eröffnung eines neuen INTERSPAR-Standorts in Wien sowie die Wiedereröffnungen von gleich fünf INTERSPAR-Hypermärkten, die von Grund auf erneuert wurden. In Kaposvár, Ungarn ent-

stand ein Fachmarktzentrum mit einer verpachtbaren Fläche von 11.200 m² in dem sich auch ein INTERSPAR-Hypermarkt und eine Hervis-Filiale mit neuem Konzept befinden und auch in Casier (Norditalien) wurde ein neuer INTERSPAR-Standort eröffnet.

Zudem wurde wieder kräftig in Produktionsbetriebe und Infrastrukturprojekte investiert. In Österreich wurde die vierte Baustufe des Zentrallagers in Wels in Angriff genommen. In Monselice, südlich von Padua, Italien, sind in 2020 das neue TANN-Werk sowie das Logistikzentrum Agrologic für das Gebiet Norditalien in Betrieb gegangen und es erfolgte der Startschuss für ein Lager in der Emilia-Romagna. In Perbál, Ungarn erfolgte die Übernahme eines Fleischwerks samt 200 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern.

Ein ganz besonderes Ereignis fand im Mai 2020 statt. In Ljubljana wurde das modernste Einkaufszentrum Sloweniens mit 32.000 m² Handels-, Gastronomie- und Dienstleistungsflächen eröffnet. Rund 150 Mio. Euro wurden in das Neuprojekt, das Shopping-Center ALEJA Ljubljana, investiert.

55.3 Finanzielle und nicht finanzielle Leistungsindikatoren

Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage
Vermögenslage

Langfristige Vermögenswerte

Expansionen, Modernisierungen, Strukturverbesserungen und Innovationen sowohl im selbstständigen Einzelhandel als auch im Filialbereich, den Hypermärkten und den Einkaufszentren sind Grundlagen der definierten Wachstumsstrategien, die sich in der Vermögenslage des Konzerns widerspiegelt.

Mit einem Investitionsvolumen von rund 720 Mio. Euro und der zeitnahen Umsetzung geplanter Projekte hat der SPAR HOLDING AG Konzern wie schon in den Vorjahren gezeigt, dass er am Expansionskurs festhält. In 2020 wurden insgesamt 716,54 Mio. Euro (2019: 683,45 Mio. Euro) in immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien investiert. Investitionen in Nutzungsrechte sind darin nicht enthalten. Etwas mehr als die Hälfte des gesamten Investitionsvolumens entfiel auf Österreich.

Viele neue Standorte wurden eröffnet und bestehende Filialen umgebaut. Bei allen Neu- und Umbauten setzt SPAR auf neueste, nachhaltige Technologien wie LED-Beleuchtung und CO₂-Kälteanlagen mit Wärmerückgewinnung. Durch diese Mehrinvestitionen soll der Energieverbrauch um die Hälfte reduziert werden. Auf dem Dach eines SPAR-Supermarkts wurde in 2020 die nunmehr hundertste Photovoltaik-Anlage in Betrieb genommen. Darüber hinaus wurde kräftig in Produktionsbetriebe, Infrastrukturprojekte und in Einkaufszentren investiert. Hervorzuheben sind dabei die Investitionen in das Logistikzentrum Agrologic und ein neues TANN-Fleischwerk in Nord-Italien als auch in das komplett neue Einkaufszentrum ALEJA Ljubljana in Slowenien.

Der Buchwert der immateriellen Vermögenswerte, der Sachanlagen und der als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien machte mit 4,21 Mrd. Euro (2019: 4,02 Mrd. Euro) einen Anteil von 54,0 % der Bilanzsumme aus (2019: 53,9 %). Nutzungsrechte im Sinne des IFRS 16 *Leasingverhältnisse* sind hierbei nicht enthalten. Unter Einbeziehung der Nutzungsrechte betrug der Buchwert 5,56 Mrd. Euro (2019: 5,39 Mrd. Euro), was einem Anteil von 71,4 % (2019: 72,2 %) der Bilanzsumme entspricht.

Eigenkapitalquote

Das Konzerneigenkapital wurde um 182,65 Mio. Euro auf insgesamt 2,81 Mrd. Euro aufgestockt. Das Eigenkapital beträgt nunmehr 36,1 % der Bilanzsumme (2019: 35,3 %).

Finanzlage

Finanzielle Verbindlichkeiten und Nettoverschuldung

Die finanziellen Verbindlichkeiten enthalten im Wesentlichen bilanzierungspflichtige Leasingverhältnisse iSd IFRS 16. Die Bankverbindlichkeiten konnten um 84,79 Mio. Euro reduziert werden. Die SPAR-Anlage, Commercial Paper und Leasingverbindlichkeiten zusammen haben sich im nahezu gleichen Ausmaß erhöht. Die finanziellen Verbindlichkeiten lagen demnach insgesamt auf dem Vorjahresniveau. Die Nettoverschuldung betrug 2,42 Mrd. Euro und lag vor allem aufgrund einer Erhöhung der liquiden Mittel unter dem Wert des letzten Bilanzstichtages (2019: 2,46 Mrd. Euro).

Cashflow

Im Hinblick auf die Liquiditätslage des SPAR HOLDING AG Konzerns war im Geschäftsjahr ein Anstieg der liquiden Mittel um 40,18 Mio. Euro zu verzeichnen.

Der Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit betrug zum Bilanzstichtag 1.114,45 Mio. Euro (2019: 897,90 Mio. Euro). Die starke Erhöhung des operativen Cashflows ist im Wesentlichen auf die außerordentlich gute Entwicklung im Kerngeschäft Lebensmittelhandel zurückzuführen. Der Rohgewinn konnte insgesamt um 288,69 Mio. Euro gegenüber dem Vorjahr gesteigert werden. Der Aufbau von Vorräten und der Rückgang der Kundenforderungen sowie der Anstieg der Lieferantenverbindlichkeiten kennzeichneten im Wesentlichen die Veränderungen des Working Capital im Berichtsjahr.

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit betrug zum Bilanzstichtag -611,45 Mio. Euro (2019: -506,13 Mio. Euro). Investitionszahlungen in immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien in Höhe von 646,29 Mio. Euro (2019: 663,53 Mio. Euro) prägten den Cashflow. Die Veränderung zur Vergleichsperiode liegt im Wesentlichen in der Veräußerung von Anteilen an Tochterunternehmen im Vorjahr, wodurch in 2019 eine einmalige Einzahlung in Höhe von 82,28 Mio. Euro erzielt wurde.

Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit betrug zum Bilanzstichtag -458,54 Mio. Euro (2019: -419,95 Mio. Euro). Leasingverbindlichkeiten wurden in Höhe von 327,60 Mio. Euro getilgt. Zudem wurden langfristige Darlehen zurückbezahlt und Dividenden ausgeschüttet.

Der Finanzmittelbestand zum 31. Dezember 2020 belief sich auf 357,31 Mio. Euro (2019: 317,14 Mio. Euro). Aus Sicht des Unternehmens ist die Absicherung des mittel- und langfristigen Finanzierungsbedarfs des SPAR HOLDING AG Konzerns auf Grund liquider Mittel in ausreichender Höhe und Liquiditätsreserven in Form von ungenutzten Kreditlinien nachhaltig gegeben.

Finanzergebnis

Aus der Bewertung der Euro-, Schweizer Franken- bzw. Ungarische Forint-Positionen, die in den lokalen Abschlüssen der Konzerngesellschaften (Nicht-Euro-, Nicht-Schweizer Franken- bzw. Nicht-Ungarische Forint-Länder) des SPAR HOLDING AG Konzerns ausgewiesen werden, kommt es regelmäßig zu Fremdwährungskursdifferenzen. Die Kursverluste aus finanziellen Verbindlichkeiten, ohne Leasingverbindlichkeiten im Sinne des IFRS 16 *Leasingverhältnisse*, lagen in 2020 bei 7,73 Mio. Euro (2019: 1,44 Mio.). Die Bewertung der Leasingforderungen und -verbindlichkeiten in Fremdwährung führte im Berichtsjahr zu einem Kursverlust in Höhe von 24,26 Mio. Euro (2019: 7,63 Mio. Euro), der vor allem durch die starke Abwertung des Ungarischen Forints entstand. Der Großteil der Kursverluste im Berichtsjahr war unrealisiert und spiegelte ein buchmäßiges, stichtagsbezogenes Ergebnis wider.

Die Erhöhung der Finanzaufwendungen im Vergleich zum Vorjahr ist im Wesentlichen auf die unrealisierten Kursverluste zurückzuführen. Die Reduzierung der Finanzerträge resultiert vor allem aus geringeren Beteiligungserträgen im Vergleich zum Vorjahr.

Die Finanzlage der SPAR HOLDING AG Gruppe erweist sich nach wie vor als nachhaltig stabil. Ein geändertes Finanzierungsumfeld, die nachhaltige Umsetzung der Konzern-Investitionspolitik und die Leasingbilanzierung im Sinne des IFRS 16 *Leasingverhältnisse* prägten unter anderem das Bild des Finanzergebnisses. Im Zuge der konsequenten Umsetzung des internen Finanzrisikomanagements wird laufend die risikoadäquate Bewertung finanzieller Vermögenswerte vorgenommen.

Ertragslage

Umsatzentwicklung

Der konsolidierte Nettoumsatz des SPAR HOLDING AG Konzerns konnte um 9,7 % auf 12,23 Mrd. Euro (2019: 11,15 Mrd. Euro) gesteigert werden. Dieses außerordentliche Umsatzplus ist einerseits auf die mit der Corona-Pandemie in Zusammenhang stehenden Auswirkungen zurückzuführen. Die Bevölkerung hat sich aufgrund der vorübergehend geschlossenen Gastronomie und der Quarantäne- und Home-Office-Regelungen mit Lebensmitteln eingedeckt und wesentlich mehr als in den Vorjahren in den eigenen vier Wänden verbraucht. Die Schließung der sonstigen Handelsbetriebe während den Lockdowns führte auch zu einem hohen Absatz an Non-Food-Produkten. Die Online-Shops für Lebensmittel, Haushalt- und Freizeitartikel sowie Weine und Spirituosen haben sich in 2020 besonders bewährt.

Andererseits trugen auch zahlreiche Neueröffnungen, Totalrelaunches, Modernisierungen und Standorterweiterungen zu dieser positiven Entwicklung bei. Die gute Umsatzentwicklung auf bestehender Verkaufsfläche – genauso wie auf neuer Fläche – ist unter anderem auf die hohe Produktqualität, das breite Sortiment, die beliebten SPAR-Eigen- und Exklusivmarken und die kompetenten Mitarbeitenden zurückzuführen. Darüber hinaus wurden Mengenrabatte und Aktionen das ganze Jahr über uneingeschränkt beibehalten, um Großeinkäufe zu unterstützen. Besonders die großflächigen Märkte verzeichneten gute Umsatzsteigerungen. Die äußerst positive Entwicklung im Lebensmittelhandel konnte die Umsatzeinbrüche bei den Hervis-Filialen und den Einkaufszentren weit mehr als kompensieren. Die Diversifizierung der Geschäftsfelder wurde im Corona-Jahr 2020 mehr denn je als eine besonders erfolgreiche Unternehmensstrategie wahrgenommen.

Handelsspanne

Die Handelsspanne lag zum Bilanzstichtag bei 32,29 % (2019: 32,85 %) und verringerte sich somit um insgesamt 0,56 %-Punkte. Ziel des Konzerns war es, als Lebensmittelhändler im Krisenjahr 2020 ein Stück Normalität zu bieten. SPAR hielt an der bewährten und schlagkräftigen Aktionspolitik fest. Neben den beliebten SPAR-Rabattmarkern zum Sammeln wurden mehrere Tip-on-Aktionen (25 %-Rabattkleber) durchgeführt und regelmäßig SPAR-Gutscheinhefte aufgelegt. Die Dauertiefpreis-Garantie IMMER BILLIG feierte in 2020 wieder große Erfolge. Insbesondere Mengenrabatte wurden das ganze Jahr über beibehalten, um vor allem Großeinkäufe in dieser unsicheren Zeit zu unterstützen.

Es war dem SPAR HOLDING AG Konzern stets ein großes Anliegen, mit dem öffentlichen Vertrauen seiner Kundinnen und Kunden sowie seiner Partnerlieferanten sorgsam umzugehen. Es war für SPAR auch selbstverständlich für die fehlende Gastronomie einzuspringen und die Überproduktion von lokalen und regionalen Produzentinnen und Produzenten im Markt verstärkt anzubieten. Um beispielsweise dem dramatischen Preisverfall bei Rindfleisch entgegenzuwirken, sicherte SPAR den Landwirtinnen und Landwirten unverändert faire Einkaufspreise zu.

Die bewusste Preisgestaltung und Aktionspolitik in 2020 führte zu einer weiteren Stärkung der Kundenbindung. Investitionen in die Spanne sicherten einerseits bestehende Marktanteile, andererseits konnten signifikante Marktanteile im Lebensmittelhandel dazugewonnen werden. Diese Investitionen stärkten die Marktposition des Unternehmens.

Personalaufwand und Personalkostenquote

Durchdachte Maßnahmen und Investitionen in gut ausgebildete und kompetente Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter bilden besonders in Zeiten eines starken Wettbewerbs wesentliche Grundlagen für die erfolgreiche Umsetzung der kundenbezogenen Strategien aller Geschäftsbereiche des SPAR HOLDING AG Konzerns. Entsprechende Zukunftsvorsorgen und Dotierungen in das Sozialkapital sind Ausdruck hoher Mitarbeiterbindung und beschreiben den SPAR HOLDING AG Konzern als attraktiven Arbeitgeber. Das Thema Personalkosten in Verbindung mit Prozessoptimierungen stellt seit geraumer Zeit einen wesentlichen Schwerpunkt in der Unternehmensplanung und -steuerung dar.

Der Personalaufwand hat sich gegenüber dem Vergleichszeitraum um 7,4 % erhöht. Der Anstieg hängt mit den erweiterten Verkaufsflächen und dem damit zusammenhängenden erhöhten Bedarf an guten Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern zusammen. In 2020 wurden mehr als 4.900 neue Arbeitsplätze geschaffen. Außerdem wurden Corona-Prämien an die Mitarbeitenden für deren herausragende Leistung in einer sehr unsicheren und herausfordernden Zeit ausbezahlt. Im Vergleich zum erheblichen Anstieg der Umsätze entwickelten sich die Personalkosten unterproportional. Die Personalkostenquote ist um 0,4 %-Punkte gesunken und lag zum Bilanzstichtag bei 16,3 % (2019: 16,7 %).

Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen lagen in Relation zu den Umsätzen mit 11,5 % auf Vorjahresniveau (2019: 11,6 %). Insgesamt sind die sonstigen betrieblichen Aufwendungen um 9,5 % gestiegen. Sonstige Verbrauchsstoffe sind dabei um 51,4 %, das sind 28,45 Mio. Euro, gestiegen. Dieser Anstieg resultiert im Wesentlichen aus den Mund-Nasenschutzmasken, die der Konzern seinen Mitarbeitenden sowie Kundinnen und Kunden gratis zur Verfügung stellte als auch dem zusätzlichen Bedarf an Reinigungs- und Desinfektionsmitteln. Aufgrund der besonders hohen Nachfrage nach Lebensmitteln und Gütern des täglichen Bedarfs in 2020 hat sich der Aufwand für Logistik und Transport um 12,05 % erhöht. Sonstige Steuern haben sich um 74,7 % im Vergleich zum Vorjahr erhöht. Das ist auf die Sondersteuer in Ungarn in Höhe von 21,93 Mio. Euro zurückzuführen, welche in 2020 von der Ungarischen Regierung eingeführt wurde und vor allem den internationalen Lebensmittelhandel im Land trifft.

In 2020 fanden wieder zahlreiche Werbeauftritte mit den besonderen Partnerschaften der SPAR statt, die das Sortiment beleben, wie beispielsweise mit dem Landwirtschaftspionier Erich Stekovics, der Starköchin Johanna Maier, der Szene-

gastronomin Haya Molcho, dem Pater Dr. Johannes Pausch und mit vielen Start-up Unternehmerinnen und Unternehmern. Bei Werbekampagnen für Eigenmarken setzt das Unternehmen seit vielen Jahren auf das sogenannte Kult- und Star-Prinzip und engagiert nationale und internationale Publikumsliebhaber als Werbe-Ikonen. In 2020 wurden wieder zahlreiche TV-Spots gedreht. Highlights waren unter anderem die Werbeauftritte zum 25-Jahre-Jubiläum der Eigenmarkenlinie SPAR Natur*Pur, das 10-jährige Bestehen von SPAR Premium sowie die erfolgreiche Neuauflage der Stickermania unter dem Titel „Verrückte Safari“. Neben TV, Radio und Print standen im Geschäftsjahr auch SPAR-eigene Medien wie die SPAR-Website und die Präsenz in sozialen Netzwerken im Fokus.

Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen

Basierend auf Impairment-Tests zur Absicherung der Werthaltigkeit der langfristigen Vermögenswerte hat sich bei einzelnen zahlungsmittelgenerierenden Einheiten ein Wertminderungsbedarf im Bereich der sonstigen immateriellen Vermögenswerte, Nutzungsrechte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien von insgesamt 19,94 Mio. Euro (2019: 42,58 Mio. Euro) ergeben. Die Wertminderungen entstanden in erster Linie auf Grund von Veränderungen im lokalen Marktumfeld und folglich geänderter Einschätzungen bezüglich der künftigen Geschäftsentwicklung. Der Impairment-Test auf Firmenwerte führte weder im Geschäftsjahr noch im Vorjahr zu wesentlichen Wertminderungen.

EBITDA, EBIT und EAT

Das operative Ergebnis vor Abschreibungen (EBITDA) lag zum Bilanzstichtag bei 1,10 Mrd. Euro (2019: 1,11 Mrd. Euro). Das operative Ergebnis vor Steuern (EBIT) betrug 393,73 Mio. Euro (2019: 360,42 Mio. Euro). Der Anstieg im Vergleich zum Vorjahr lag demnach bei 9,2 %. Unter Berücksichtigung des Finanzerfolges betrug das Ergebnis vor Steuern (EBT) 353,30 Mio. Euro (2019: 352,13 Mio. Euro) und hat sich somit geringfügig gegenüber dem Vorjahr erhöht.

Hinsichtlich dem Vorjahresvergleich ist anzumerken, dass in den sonstigen Erträgen in 2019 ein positiver Einmaleffekt von 52,65 Mio. Euro enthalten ist. Das war das Ergebnis aus dem Verkauf der Mehrheitsanteile am Shopping-Center EUROPARK in Prag am 2. April 2019.

Neue Standorte, die laufende Erneuerung der bestehenden Geschäftsstruktur, das maßgeschneiderte Ladenbaukonzept, erfolgreiche Shopping-Center-Konzepte, das Streben nach Innovationen, das schnelle Aufgreifen von Trends, die hervorragende Zusammenarbeit mit selbstständigen SPAR-Kaufleuten, erfolgreiche SPAR-Eigenmarkenlinien, Qualität und Frische bei den Lebensmitteln, eine ansprechende Sortimentsgestaltung und Sortimentsvielfalt, langjährige Partnerschaften mit lokalen und regionalen Produzentinnen und Produzenten, gut ausgebildete Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sowie unternehmerischer Mut, verantwortungsvolles Wirtschaften und gelebte Nachhaltigkeit bilden die Grundlagen für gute Ergebnisse und eine nachhaltig positive Entwicklung des Konzerns.

Die langfristige Absicherung und positive Weiterentwicklung des Unternehmens spiegeln sich in den dazugewonnenen Marktanteilen, der guten Rentabilitätskennzahlen, der stabilen Vermögenslage und der gesicherten Finanzlage wider.

Nicht finanzielle Leistungsindikatoren

Zu den wichtigsten nicht finanziellen Steuerungsgrößen der SPAR HOLDING AG Gruppe zählen unter anderem die Kundenzufriedenheit, die Möglichkeit zu gesunder Ernährung mit SPAR-Eigenmarken, die Höhe des Marktanteils am Lebensmittelhandel, Qualität und Frische, Produktvielfalt und Sortimentsgestaltung, innovative Ladenkonzepte, Qualitätsstandards und Nachhaltigkeit in der Eigenproduktion, sowie die Innovationsfähigkeit des Konzerns bei der Planung und Errichtung von Einkaufszentren.

Weitere nicht finanzielle Leistungsindikatoren sind die Mitarbeiterzufriedenheit, der Ausbildungsgrad der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, insbesondere der Lehrlinge und Führungskräfte, und der Grad der Vereinbarkeit von Familie und Beruf. Zudem wird großer Wert auf ein sozial verantwortungsvolles Handeln in allen Unternehmensbereichen und auf die nachhaltige Gesamtentwicklung des Konzerns gelegt. Eine ausführliche Darstellung dazu findet sich im Nachhaltigkeitsbericht (Punkt 58).

55.4 Bericht über Länder und Geschäftsbereiche

LEBENSMITTELHANDEL

Das Kerngeschäft der SPAR HOLDING AG Gruppe ist der Lebensmittelhandel. Mit 2.980 Standorten versorgt SPAR Kundinnen und Kunden in ganz Österreich, Nord-Italien, Ungarn, Slowenien und Kroatien täglich mit Lebensmitteln. Dazu zählt auch die Herstellung von Kaffee- und Teespezialitäten, Fleisch- und Wurstwaren, Weine und Spirituosen sowie

Brot und Gebäck von bester Qualität in SPAR-eigenen Produktionsbetrieben. Unterschiedliche Vertriebslinien und Geschäftstypen sowie SPAR-Eigenmarken, die nicht mehr wegzudenken sind, tragen zum Erfolg des Unternehmens genauso bei wie die unverzichtbare Zusammenarbeit mit selbstständigen SPAR-Kaufleuten.

Auswirkungen der Corona-Pandemie auf den Lebensmittelhandel

Als Systemerhalter waren der Lebensmittelhandel und seine Beschäftigten seit Ausbruch der Corona-Pandemie durchgehend in dieser unsicheren Zeit gefordert, die Bevölkerung mit allen wichtigen Lebensmitteln und Artikeln des täglichen Gebrauchs bestmöglich zu versorgen. Um sowohl Mitarbeitende, Kundinnen und Kunden, Lieferanten und alle anderen Geschäftspartner vor einer möglichen Ansteckung mit dem Virus zu schützen, hat die SPAR HOLDING AG Gruppe unverzüglich umfangreiche Hygiene- und Sicherheitsvorkehrungen in allen Unternehmensbereichen getroffen. Vor allem in den Märkten sind Mitarbeitende einer hohen Ansteckungsgefahr ausgesetzt, da sie laufend sozial interagieren, insbesondere im Zuge der Betreuung der Kundschaft. Oberstes Gebot war daher, den Fokus aller Maßnahmen auf die Erhaltung der Gesundheit und die Eindämmung der Ausbreitung von COVID-19 zu richten.

In den Märkten wurden an den Kassen Plexiglasschilder montiert und Bodenaufkleber mit Abstandshinweisen angebracht. Jeder Standort wurde mit Desinfektionsstationen ausgestattet, um sowohl die Händedesinfektion der Kundschaft als auch die Desinfektion von Oberflächen sicherzustellen, und zusätzliche Reinigungskräfte wurden engagiert. Als besonderes Service für Kundinnen und Kunden wurden an vielen Standorten die Griffe von Einkaufswägen und -körben desinfiziert. Dafür wurden eigens Mitarbeiter verschiedener Dienstleister engagiert. SPAR setzte auf eine Informationskampagne in den Märkten und auf den Social-Media-Kanälen und bat alle Kundinnen und Kunden, den geforderten Sicherheitsabstand einzuhalten und, wenn möglich, bargeldlos oder mit Gutscheinkarten zu bezahlen.

Darüber hinaus war die Einkaufsmannschaft durchgängig gefordert, knapp gewordene oder vorübergehend nicht mehr lieferbare Waren wie beispielsweise Desinfektionsmittel zu beschaffen. Im Laufe der Zeit kam die Beschaffung und Verteilung von Mund-Nasen-Schutzmasken als wichtige Aufgabe hinzu, nachdem das Tragen eines Mund-Nasen-Schutzes in Supermärkten von Seiten der Regierungen zeitweise zwingend vorgeschrieben wurde. Nicht nur Mitarbeitende wurden damit ausgestattet, sondern auch die Kundschaft wurde mit kostenlosen Mund-Nasen-Schutzmasken versorgt. Zudem wurden ausreichend Mund-Nasen-Schutzmasken zum Erwerb im Markt zur Verfügung gestellt.

Um das Ansteckungsrisiko zu minimieren, änderte ein Teil der Bevölkerung sein Einkaufsverhalten von mehreren kleineren Einkäufen auf wenige Großeinkäufe bis hin zu sogenannten Hamsterkäufen, um sich für mehrere Tage in möglicher Quarantäne zu Hause oder im Krankheitsfall mit genügend Lebensmitteln und Gütern des täglichen Bedarfs einzudecken. Aber auch durch die vorübergehende landesweite Schließung von Gastronomiebetrieben wurden mehr Lebensmittel eingekauft als in den Jahren zuvor. Es kam zwar zu kurzfristigen Ausverkaufssituationen von einzelnen stark nachgefragten Produkten, aber zu keinen echten Engpässen. Um die deutlich angestiegene Menge an Lebensmitteln in den österreichischen Lägern bewältigen zu können, wurde SPAR in Österreich im ersten Lockdown vom österreichischen Bundesheer unterstützt.

Im Sinne der Kontaktvermeidung entschieden sich auch mehr Kundinnen und Kunden für Bestellungen in den SPAR Online-Shops, sodass auch die Online-Umsätze im Lebensmittelhandel in 2020 außerordentlich stark angestiegen sind. Der Umsatz im Online-Geschäft stieg in Slowenien um 150 %, in Ungarn um 250 %. In Österreich stiegen 2020 die Bestellungen in den drei Online-Shops (Lebensmittel, Haushalt und Freizeit sowie Weinwelt) um 50 %. In allen Ländern wurden die Lieferkapazitäten ausgebaut und an die Nachfrage angepasst.

Die negativen Folgen der Corona-Pandemie spürten besonders deutlich die Gastronomiebetriebe der SPAR HOLDING AG Gruppe. Vorübergehend waren diese nur zur Mitnahme oder Auslieferung von Speisen und Getränken geöffnet. Zeitweise mussten diese gänzlich geschlossen werden. Reisebeschränkungen und Quarantäneregelungen schränkten zudem den Reiseverkehr stark ein. Dies zeigte sich deutlich in den Umsatzeinbrüchen der SPAR-Märkte in Urlaubsdestinationen. Besonders betroffen waren SPAR-Standorte in Urlaubsregionen in Kroatien. Darüber hinaus waren auch City-Standorte betroffen, die auf Grund des Einbruchs im Städtetourismus, fehlender Geschäftsreisenden als auch fehlender Dienstnehmerinnen und Dienstnehmer durch die Home-Office-Regelungen vieler Unternehmen Umsatzverluste hinnehmen mussten.

Mit einer Vielzahl an Produkten von regionalen und lokalen Erzeugern ist SPAR ein wichtiger Partner der Wirtschaft und Landwirtschaft in den Ländern, in denen die SPAR HOLDING AG Gruppe im Lebensmittelhandel tätig ist. Die Corona-Krise führte aufgrund der vorübergehenden Schließungen der Gastronomie und Hotellerie zu fehlenden Absatzmärkten und Überproduktion. SPAR unterstützte auch in dieser, besonders für Klein- und Kleinstbetriebe schwierigen Zeit, viele regionale Partner-Lieferanten und schuf die Möglichkeit, deren Produkte verstärkt in den SPAR-Märkten anzubieten.

Auch Weine von vielen Winzerinnen und Winzern wurden neu ins Sortiment aufgenommen. SPAR sicherte Landwirtinnen und -wirten unverändert faire Einkaufspreise zu, um den Preisverfall bei Rindfleisch entgegenzuwirken. Außerdem wurde das regionale Fleischangebot um viele Produkte erweitert.

Lebensmittelhandel in Österreich

SPAR wurde in 2020 erstmals in der Unternehmensgeschichte zum marktführenden Unternehmen des österreichischen Lebensmittelhandels. Mit mehr als 1.590 SPAR-, EUROSPAR- und INTERSPAR-Standorten trägt das Unternehmen maßgeblich zur flächendeckenden modernen Nahversorgung Österreichs bei. Dazu zählen auch 69 SPAR express Tankstellenshops. Im Rahmen der SPAR-Supermarkt-Offensive werden alle Standorte sukzessive modernisiert und auf erneuerbare, umweltfreundliche Energieträger umgestellt.

SPAR ist seit mehr als 65 Jahren ein 100 % österreichisches Familienunternehmen, größter privater österreichischer Arbeitgeber und auch größter Lehrlingsausbildner im Land. SPAR Eigenmarken stehen für höchste Lebensmittelqualität. Seit Jahren laufen Ernährungs-Initiativen zur Reduzierung von Zucker in Eigenmarkenprodukten, zum kompletten Verzicht auf Palmöl und zur Vermeidung von Glyphosat in der Herstellung. SPAR fördert außerdem österreichische Produktionsbetriebe in dem es in enger Partnerschaft mit rund 2.700 lokalen und regionalen Betrieben zusammenarbeitet. Darüber hinaus haben Umweltschutz und Ressourcenschonung höchste Priorität bei SPAR. Effiziente Energienutzung in SPAR-Märkten und eigenen Produktionsbetrieben, die Eindämmung von Lebensmittelverschwendung und Müllvermeidung, insbesondere von Plastik, stehen dabei im Mittelpunkt.

Der Lebensmittelhandel in Österreich erzielte in 2020 mit einem Brutto-Verkaufsumsatz (inkl. selbstständiger SPAR-Kaufleute) in Höhe von 8,32 Mrd. Euro (2019: 7,20 Mrd. Euro) ein hervorragendes Umsatzwachstum von 15,6 %. Der konsolidierte Nettoumsatz (ohne selbstständige Einzelhändler) lag bei 6,71 Mrd. Euro (2019: 5,76 Mrd. Euro) und stieg damit um 16,5 %. Dieses Wachstum resultierte einerseits aus den Auswirkungen der Corona-Pandemie, da sich in 2020 die Bevölkerung verstärkt mit Lebensmitteln und Gütern des täglichen Bedarfs eindeckte. Das schnelle Reagieren auf die Krisensituation hat das Vertrauen der Kundinnen und Kunden in das Unternehmen bestärkt. Besonders hervorzuheben ist die herausragende Leistung aller Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, die in den Produktionsstätten, Lägern, in der Logistik und in den Märkten enorm hohe Warenbewegungen außerordentlich gut abgewickelt haben. Andererseits ist diese außerordentlich gute Umsatzentwicklung auf kräftige Eigenexpansion, umfangreiche Modernisierungen und Erweiterungen von bestehenden Standorten zurückzuführen. Das starke Umsatzplus auf bestehender Fläche ist unter anderem der hohen Produktqualität, dem breiten Sortiment, den beliebten SPAR-Eigen- und Exklusivmarken und der hohen Bedienkompetenz der Mitarbeitenden im Feinkostbereich und bei den Brot- und Backwaren geschuldet. Darüber hinaus wurden Mengenrabatte und Aktionen das ganze Jahr über uneingeschränkt beibehalten, um Kundinnen und Kunden in dieser unsicheren Zeit ein möglichst angenehmes Einkaufserlebnis zu ermöglichen und Großeinkäufe zu unterstützen.

Die vorläufigen Daten des Marktforschungsinstitutes Nielsen für das von COVID-19 maßgeblich beeinflusste Jahr 2020 zeigen ein Branchenwachstum im Lebensmitteleinzelhandel von 10,1 %. SPAR hat im Bereich Lebensmitteleinzelhandel, exklusive Gastronomie und Tankstellenshops, lt. Nielsen ein überdurchschnittliches Wachstum von 16,3 % erzielt. Damit ist der Marktanteil von SPAR von 32,8 auf 34,6 % gestiegen. Dieser enorme Zuwachs von 1,8 %-Punkten bedeutet für SPAR nicht nur die erneute Wachstumsführerschaft im Bereich der Supermärkte und Hypermärkte, sondern erstmalig die Marktführerschaft im Lebensmitteleinzelhandel. Darüber hinaus ist SPAR im Jahr 2020 der einzige Händler im Lebensmitteleinzelhandel, der Marktanteile gewonnen hat.

Laut Analyse der KMU Forschung Austria vom Jänner 2021 zeigte sich für das Gesamtjahr 2020 eine negative Konjunkturentwicklung im stationären Einzelhandel. Die Einzelhandelsumsätze sind gegenüber dem Vorjahr nominell um 2,1 % gesunken. Das Umsatzminus im stationären Einzelhandel ist in 2020 deswegen nicht höher, weil der umsatzstarke Lebensmitteleinzelhandel ein zweistelliges Wachstum erzielt hat. Ohne die Branchen, die der Grundversorgung der Bevölkerung dienen (Einzelhandel mit Lebensmitteln, Drogerien, Trafiken, Einzelhandel mit Telekommunikation, medizinischen Artikeln, Zoobedarf und Apotheken), betrug das Minus im stationären Einzelhandel rund 12 %. Besonders stark wurden die modischen Branchen (Bekleidung, Schuhe) von der Krise getroffen. Rückgänge bis zu fast 25 % im Vergleich zum Vorjahr wurden verzeichnet. Eine positive Umsatzentwicklung gab es auch im Einzelhandel mit kosmetischen Erzeugnissen (Umsatzplus 2,8 %) sowie im Einzelhandel mit Bau- und Heimwerkerbedarf (Umsatzplus 2,7 %). Der Einzelhandel mit Lebensmitteln erzielte 2020 durchschnittlich ein Umsatzplus von 10,1 %. Besonders in den Lockdown Monaten (März bis Mai und November, Dezember) gab es einen überdurchschnittlichen Anstieg der Umsätze. Das Kerngeschäft der SPAR HOLDING AG Gruppe entwickelte sich daher mit einem Umsatzwachstum von 15,6 % deutlich besser als der Branchendurchschnitt. (KMU Forschung Austria, Konjunkturentwicklung im stationären Einzelhandel – Gesamtjahr 2020, Jänner 2021)

Im Geschäftsjahr hat SPAR Investitionen in Österreich in der Größenordnung von über 360 Mio. Euro (ohne Finanzanlagen) getätigt. SPAR expandierte auch 2020 stark, über 60 Märkte wurden neu eröffnet und ebenso viele modernisiert. Dadurch wurden über 4.200 neue, krisensichere Arbeitsplätze allein in Österreich geschaffen.

Als besonderes Ereignis in 2020 ist der neu gestaltete INTERSPAR in Nußdorf-Debant, der seit rund 50 Jahren zu den traditionsreichsten INTERSPAR-Standorten zählt, hervorzuheben. Nach 15-monatigem Umbau ist dieser nun der modernste INTERSPAR-Hypermarkt in ganz Österreich und vereint eine beispielgebende Architektur, ein umfangreiches Sortiment und alle INTERSPAR-Innovationen an einem Standort. Auch das INTERSPAR-Restaurant mit Kaffeebar und Sonnenterrasse wurde komplett erneuert. Insgesamt wurden rund 25 Mio. Euro in den 4.350 m² großen Markt investiert. Zudem wurde im 23. Wiener Bezirk ein Neubauprojekt umgesetzt. Mit diesem INTERSPAR-Standort wurde ein einzigartiges Entwicklungsprojekt umgesetzt, da sich über dem INTERSPAR-Hypermarkt eine Ganztagsvolksschule für über 400 Schülerinnen und Schüler befindet. Die Kombination einer Schule mit einem großen Nahversorger ist in Österreich einmalig. Der EUROSPAR-Markt in Perg wurde in 2020/21 zu einem modernen INTERSPAR-Hypermarkt umgebaut. Die Eröffnung erfolgte im März 2021.

Besonders Erfreuliches gab es 2020 erneut über die kleinsten SPAR-Märkte zu berichten. SPAR hat Österreichs größten Lkw-Diskonttankstellen-Betreiber AP-Trading als Partner hinzugewonnen. Im Juni des Jahres eröffnete der erste SPAR express Tankstellenshop von einer AP-Tankstelle.

Zur Sicherung und Stärkung der Marktposition in Österreich sind weiterhin Investitionen in neue Standorte, Modernisierungen, Infrastrukturprojekte, die Forcierung von Franchisepartnern sowie Investitionen in die Aus- und Weiterbildung von Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern geplant.

Standorte und Verkaufsflächen

Per 31. Dezember 2020 belieferte und betreute SPAR Österreich folgende Standorte:

| Geschäftstypen | Anzahl der Standorte | Verkaufsfläche in m ² |
|-------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------|
| SPAR-Märkte inkl. SPAR express Tankstellenshops | 1.180 | 565.872 |
| SPAR-Gourmet-Märkte | 51 | 30.312 |
| EUROSPAR-Märkte | 214 | 300.210 |
| INTERSPAR-Hypermärkte und INTERSPAR-pronto | 67 | 234.135 |
| MAXIMÄRKTE | 7 | 35.518 |
| Gastronomiebetriebe | 75 | 24.786 |
| Summe | 1.594 | 1.190.833 |

In der Vertriebsform über 1.000 m² Verkaufsfläche ist SPAR Österreich mit 214 EUROSPAR-Märkten, 65 INTERSPAR-Hypermärkten sowie 7 MAXIMÄRKTE weiterhin Marktführer in Österreich.

Rund die Hälfte aller SPAR-Standorte, insgesamt 696 Filialen, wird von selbstständigen Kaufleuten geführt. SPAR-Kaufleute lieferten auch im Jahr 2020, wie in den Jahren zuvor, eine hervorragende Leistung ab.

Interspar

INTERSPAR ist mit 65 INTERSPAR Hypermärkten und mehr als 70 Gastronomiebetrieben Österreichs führender Hypermarktbetreiber und einer der größten Systemgastronomen des Landes. Seit 50 Jahren wächst INTERSPAR als Händler, Bäcker und Gastronom beständig dank erfolgreicher Sortimentsgestaltung und Innovationen im Ladenbau. Das gesamte Angebot umfasst bis zu 50.000 Food- und Non-Food-Produkte. Neben der guten Entwicklung im Lebensmittel-Geschäft, verzeichnet der Non-Food-Bereich bereits seit mehreren Jahren eine ausgezeichnete Entwicklung. 2020 setzte INTERSPAR seine Expansions- und Modernisierungsoffensive fort. Es wurden fünf bestehende INTERSPAR-Standorte (Alt-Erlaa, Bregenz-Vorkloster, PlusCity, Nußdorf-Debant, Braunau) nach umfassender Modernisierung in 2020 wiedereröffnet. Ein neuer Standort ist in Wien hinzugekommen. Bei allen neuen und modernisierten Hypermärkten werden umweltschonende Technologien bei Klimatisierung, Kühlung und Beleuchtung eingesetzt.

INTERSPAR war von den vorübergehend verordneten Geschäftsschließungen im Bereich der Gastronomiebetriebe direkt betroffen. Die INTERSPAR-Restaurants mussten während der Lockdowns geschlossen werden. Es wurde jedoch die Möglichkeit geschaffen, Speisen vor Ort mitzunehmen oder zu bestellen und nach Hause liefern zu lassen.

Viele Kundinnen und Kunden haben sich für Online-Bestellungen in den drei Onlineshops (Lebensmittel, Haushalt & Freizeit sowie Weinwelt) entschieden. Der Ansturm im ersten Lockdown war so groß, dass Personalkapazitäten aufgestockt werden mussten, um alle Bestellungen schnellstmöglich abwickeln zu können. Der Onlineshop für Lebensmittel (www.interspar.at/shop/lebensmittel) hat 18.000 Produkte für das tägliche Leben im Sortiment. Der Onlineshop für Haushalt & Freizeit (www.interspar.at/shop/haushalt) bietet über 5.000 Produkte wie Elektrogeräte, Küchensortiment und Saisonartikel an. Der mehrfach ausgezeichnete INTERSPAR-Onlineshop www.weinwelt.at feierte in 2020 sein 20-jähriges Bestehen. Insgesamt finden sich über 2.500 Weine, Schaumweine und Spirituosen aus Österreich und aller Welt im Sortiment.

Im Oktober 2020 wurden die INTERSPAR Obst- und Gemüseboxen ins Leben gerufen. Das Sortiment reicht von kleinen gemischten Boxen für die ganze Familie bis hin zu 18-kg-Boxen für beispielsweise ein großes Büro. Mit diesem innovativen Projekt liefert INTERSPAR erstmals frische Lebensmittel in ganz Österreich, ohne lange Zwischenlagerung und in 100 % plastikfreier Verpackung, aus.

Dem Klima und der Umwelt zuliebe wurden an acht ausgewählten Standorten in 2020 Bio-Lebensmittel-Abfüllstationen für Müsli, Hülsenfrüchte, Pasta, Reis und vieles mehr eingerichtet, an welchen die Produkte entweder in die zur Verfügung gestellten Papiersackerln und Behälter oder in mitgebrachte Gefäße in beliebiger Menge abgefüllt werden können. An drei ausgewählten Standorten wurden auch Abfüllstationen für biozertifiziertes Wasch- und Spülmittel eröffnet.

Lebensmittelhandel in den ASPIAG-Ländern (Austria SPAR International AG)

Das Team der ASPIAG ist für alle SPAR-Aktivitäten außerhalb Österreichs zuständig. Die SPAR HOLDING AG Gruppe betreibt über die ASPIAG Management AG in Nord-Italien, Ungarn, Slowenien und Kroatien rund 1.400 SPAR-, DESPAR- und EUROSPAR-Märkte und INTERSPAR-Hypermärkte. Trotz zahlreicher Herausforderungen konnten in den vergangenen Jahren in den sogenannten ASPIAG-Ländern stetige Umsatzzuwächse und ein hohes Expansionstempo verzeichnet werden. Nahezu die Hälfte des Konzernumsatzes wird mittlerweile in den ASPIAG-Ländern erwirtschaftet. Die Zusammenarbeit und der Informationsaustausch sowohl untereinander als auch mit SPAR Österreich sowie gemeinsame Projekte und Kooperationen erschließen Synergien, die den Weg zum mitteleuropäischen Handelskonzern möglich machten.

Italien

Norditalien war das erste Gebiet außerhalb Österreichs in dem die SPAR HOLDING AG Gruppe 1990 Fuß fasste. Mit dem ersten SPAR-Markt in Südtirol gestartet, zählt SPAR Italien heute zur Spitze der Lebensmittelhändler im Land. Derzeit erschließt SPAR in der Emilia-Romagna eine neue italienische Region und steigert so kontinuierlich die Marktanteile. SPAR Italien konnte sich außerdem die Lizenz für acht der zwölf Provinzen der Region Lombardei sichern und wird ab sofort die Expansion dorthin vorantreiben. Mit insgesamt 530 DESPAR- und EUROSPAR-Märkten und mit 40 INTERSPAR-Hypermärkten sorgt SPAR Italien für eine topmoderne und flächendeckende Nahversorgung im Nord-Osten von Italien. Eine Vielzahl davon wird von selbstständigen SPAR-Kaufleuten geführt. Diese bilden eine starke, unverzichtbare Säule des Unternehmens. Bereits mehr als 8.530 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter (mehr als 10.560 inkl. selbstständiger Kaufleute) sind bei SPAR Italien beschäftigt.

Italien wurde als erstes SPAR-Land von der Corona-Krise getroffen. SPAR Italien setzte unverzüglich ein Maßnahmenpaket in Kraft, um die Ausbreitung des Virus in allen Unternehmensbereichen einzudämmen. Zu den wichtigsten Vorkehrungen zählten die Errichtung von Plexiglas-Wänden an den Kassen, das Forcieren von bargeldlosem Bezahlen, die Einhaltung von Abstandsregelungen, das verpflichtende Tragen von Mund-Nasen-Schutzmasken, das Anbringen von Hand- und Flächendesinfektionsmittelpendern sowie die Wahrung einer maximalen Gesamtanzahl von Personen im Geschäft. Das Geschäftsjahr war demnach stark von den Auswirkungen der Corona-Krise geprägt.

In 2020 erzielte SPAR Italien ein Umsatzwachstum von 4,7 %. Das bedeutet einen Brutto-Verkaufsumsatz (inkl. selbstständiger SPAR-Kaufleute) von 2,43 Mrd. Euro (2019: 2,33 Mrd. Euro). Der konsolidierte Nettoumsatz im Lebensmittelhandel (ohne selbstständiger Einzelhändler) belief sich auf 1,98 Mrd. Euro (2019: 1,89 Mrd. Euro) und stieg damit um 4,9 % im Vergleich zum Vorjahr.

Standorte und Verkaufsflächen

2020 stand für SPAR Italien wieder ganz im Zeichen von Expansion. Es kamen insgesamt acht neue DESPAR- und EUROSPAR-Märkte in Bologna, Padua, Gorizia, Venedig und Vicenza hinzu. Der 40. INTERSPAR-Hypermarkt von SPAR Italien wurde 2020 in Casier, Venetien, eröffnet. Der neue INTERSPAR-Standort misst eine Gesamtfläche von über 4.000 m². In dieses Neubauprojekt wurden über 19 Mio. Euro investiert. Ein besonderes Highlight stellt die "Lackierung" dieses

Standorts dar. Es wurden LED-Lichtstrahlen installiert, die ab Sonnenuntergang die italienische Flagge entlang der Fassade zieren, eine Hommage und symbolische Geste, die das starke Gefühl der Italienerinnen und Italiener und die Nähe des Unternehmens zur Gemeinschaft unterstreichen soll. In Bozen wurde ein Hypermarkt umgebaut. Für den neuen EUROSPAR-Markt in Funo di Argelato mit einer Gesamtfläche von fast 2.500 m² wurden über 8 Mio. Euro investiert.

Per 31. Dezember 2020 belieferte und betreute SPAR Italien folgende Standorte:

| Geschäftstypen | Anzahl der Standorte | Verkaufsfläche in m ² |
|-------------------------|----------------------|----------------------------------|
| DESPAR-/EUROSPAR-Märkte | 530 | 298.131 |
| INTERSPAR-Hypermärkte | 40 | 117.648 |
| Summe | 570 | 415.779 |

Darüber hinaus stand wie schon im Vorjahr die Optimierung der Großhandelslogistik im Fokus der SPAR Italien. In Monselice bei Padua wurden 2020 das Logistikzentrum Agrologic für das Gebiet Norditalien und ein neues TANN-Frischfleischwerk in Betrieb genommen. In der Emilia-Romagna sorgt ein neues Lager für die reibungslose Belieferung der Supermärkte.

Ungarn

Der erste SPAR-Supermarkt in Ungarn wurde im Jahr 1991 eröffnet. Ende 2020 umfasste das ungarische Filialnetz bereits knapp 590 Standorte. Ungefähr 15.100 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter (mehr als 17.880 inkl. selbstständiger Kaufleute) sind bei SPAR Ungarn mittlerweile beschäftigt. SPAR Ungarn bildet derzeit rund 600 Lehrlinge aus.

Die Ausbreitung der Corona-Pandemie machte auch vor Ungarn nicht halt. Deren Auswirkungen waren im Land deutlich zu spüren. SPAR Ungarn schnürte ein umfassendes Maßnahmenpaket, um vor allem die Mitarbeitenden im Markt, die Kundschaft und die Lieferanten vor dem Virus zu schützen. Abgesehen von der Corona-Krise ist der Lebensmittelhandel in Ungarn erneut mit einer hohen Sondersteuer konfrontiert. Mehr als 20 Mio. Euro musste SPAR Ungarn in 2020 an den Staat abführen. In 2021 wird die Sondersteuer noch viel höher ausfallen. Darüber hinaus widerfuhr dem Ungarischen Forint das ganze Jahr hindurch eine starke Abwertung. Das führte einerseits zu hohen Kursverlusten bei der Bewertung von Verbindlichkeiten in Fremdwährung und andererseits zu einer wesentlich schlechteren Darstellung der Ergebnisse in Konzernwährung als in Hauswährung.

Mit einem Brutto-Verkaufsumsatz (inkl. selbstständiger SPAR-Kaufleute) von 2,10 Mrd. Euro (2019: 2,09 Mrd. Euro) wurde ein Umsatzzuwachs von 0,7 % (mit Wechselkursveränderungen; 8,7 % wechsellkursbereinigt) erzielt. Der konsolidierte Nettoumsatz im Lebensmittelhandel (ohne selbstständiger Einzelhändler) belief sich auf 1,67 Mrd. Euro (2019: 1,66 Mrd. Euro). Das entspricht einem Umsatzplus von 0,6 % (mit Wechselkursveränderungen; 8,6 % wechsellkursbereinigt). Die wechsellkursbereinigte Umsatzsteigerung von 8,6 % macht deutlich, wie stark die Umsätze in 2020 nicht nur in Hauswährung, sondern auch in Euro gestiegen wären, hätte sich der ungarische Forint auf dem Niveau des Vorjahres gehalten.

Im Sinne der Kontaktvermeidung entschieden sich auch mehr Kundinnen und Kunden für Bestellungen im SPAR Online-Shop, sodass die Online-Umsätze im Lebensmittelhandel in 2020 um 250 % angestiegen sind. Die Lieferkapazitäten wurden ausgebaut und an die Nachfrage angepasst.

Standorte und Verkaufsflächen

SPAR Ungarn setzte 2020 ihren Expansionskurs fort. Im Geschäftsjahr kamen zwei neue SPAR-Supermärkte und zwei SPAR City-Märkte hinzu. Ein besonderes Highlight war die Eröffnung des Supermarkts in Törökbálint mit einer Verkaufsfläche von über 1.500 m². Zudem werden an diesem Standort weitere 2.700 m² an Shoppartner vermietet. Fast 10 Mio. Euro wurden in dieses Fachmarktzentrum investiert. Im vergangenen Jahr wurde zudem eine Modernisierungsoffensive gestartet. Insgesamt 16 Standorte wurden erneuert und sorgen nun für eine angenehme Einkaufsatmosphäre. Darunter befand sich auch ein INTERSPAR-Hypermarkt mit einer Gesamtfläche von über 4.600 m². Insgesamt wurden über 5 Mio. Euro für den Umbau des Hypermarkts in die Hand genommen. Im Sinne der E-Mobilität wurden 17 Supermärkte mit 33 E-Tankstellen ausgerüstet.

Auch bei den selbstständigen SPAR-Kaufleuten schritt die Expansion in 2020 voran. In Kunhegyes eröffnete der 200. SPAR-Supermarkt als Franchise-Standort. Insgesamt kamen 13 Märkte hinzu, die von selbstständigen Einzelhändlern geführt werden. Außerdem wurden 6 Tankstellenshops von selbstständigen Kaufleuten eröffnet.

Per 31. Dezember 2020 belieferte und betreute SPAR Ungarn folgende Standorte:

| Geschäftstypen | Anzahl der Standorte | Verkaufsfläche in m ² |
|-----------------------|----------------------|----------------------------------|
| SPAR-Märkte | 554 | 294.176 |
| INTERSPAR-Hypermärkte | 34 | 137.747 |
| Summe | 588 | 431.923 |

Ein weiteres Highlight in 2020 war die Übernahme eines Fleischwerks in Perbál, samt aller 200 Mitarbeiter. Der Standort produziert REGNUM-Produkte. Darüber hinaus startete SPAR Ungarn gemeinsam mit der SPAR European Shopping Centers in 2020 den Bau des „S-PARK“ in der Stadt Kaposvár. Das Fachmarktzentrum mit einer verpachtbaren Fläche von 11.200 m² eröffnete im März 2021. Darin befindet sich unter anderem ein moderner INTERSPAR-Hypermarkt der von SPAR Ungarn betrieben wird.

Slowenien

Im Jahr 1991 gegründet, zählt SPAR Slowenien heute zu den größten und angesehensten Lebensmittelhändlern im Lande und positioniert sich seit mehreren Jahren als solide Nummer zwei am Markt. Das gesamte SPAR-Filialnetz wird von mehr als 4.870 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern (rund 5.050 inkl. selbstständiger Kaufleute) betreut. SPAR ist einer der größten Arbeitgeber in Slowenien und wichtiger Partner für lokale Lieferanten.

In 2020 wurde mit einem Brutto-Verkaufsumsatz (inkl. selbstständiger SPAR-Kaufleute) von 924 Mio. Euro (2019: 848 Mio. Euro) ein Plus von 9,0 % erzielt. Der konsolidierte Nettoumsatz im Lebensmittelhandel (ohne selbstständiger Einzelhändler) belief sich auf 806,01 Mio. Euro (2019: 740,59 Mio. Euro). Das entspricht einer Steigerung von 8,8 % gegenüber dem Vorjahr. Diese außerordentlich gute Entwicklung resultierte einerseits aus den Auswirkungen der Corona-Pandemie, die zu einem erhöhten Bedarf an Lebensmitteln und Gütern des täglichen Bedarfs führten. Andererseits ist diese positive Entwicklung auf Eigenexpansionen, die herausragende Leistung der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter in dieser unsicheren Zeit, die umfangreichen Sicherheitsvorkehrungen im Markt, die Vertrauen schafften, die hohe Produktqualität, das breite Sortiment und die stark verankerten Geschäftsbeziehungen mit lokalen und regionalen Partnerbetrieben, deren Lieferketten zu keinem Zeitpunkt im Jahr unterbrochen waren, zurückzuführen.

Seit Ausbruch der Corona-Pandemie hat sich die Nachfrage im Online-Shop sehr stark erhöht. Um alle Bestellungen abwickeln zu können wurden neue Mitarbeitende eingestellt, Zustellfahrzeuge angeschafft und das Lager für vorbereitete Bestellungen erweitert. 72 % der Online-Kunden haben sich für eine Hauszustellung entschieden, während die restliche Kundschaft ihre Bestellung in der Drive-in-Station selbst abgeholt hat. Während des Verbots des Verkaufs von technischen Produkten im stationären Handel wurden diese im Online-Shop angeboten.

Zudem wurde SPAR Slowenien beim slowenischen Werbefestival von einer Fachjury zur Marke des Jahres gewählt. Ausgezeichnet wurde auch das Sortiment. Die slowenische Handelskammer prämierte zehn Produkte der SPAR-Bäckerei mit Gold.

Seit insgesamt fünf Jahren kooperiert SPAR Slowenien erfolgreich mit Start-ups und sucht im führenden slowenischen TV-Sender POP TV nach Jungunternehmerinnen und -unternehmern mit innovativen Produkten. Über 170 Produkte von 27 Unternehmer-Teams sind bereits in ausgewählten INTERSPAR-Hypermärkten und SPAR-Supermärkten erhältlich.

Standorte und Verkaufsflächen

SPAR Slowenien setzt laufend auf Expansion sowie auf Investitionen in die bestehende Geschäftsstruktur. 2020 eröffnete der INTERSPAR-Hypermarkt im neuen SES-Shopping-Center ALEJA in Ljubljana mit über 5.000 m² Gesamtfläche, 8 Selbstbedienungskassen und 10 klassischen Kassen. Weitere SPAR-Supermärkte wurden in Logatec und Radenci eröffnet. Der SPAR-Supermarkt in Lenart wurde an einen neuen Standort verlegt und dessen Verkaufsfläche vergrößert. Über 5 Mio. Euro flossen in das Neubauprojekt. Alle neuen Standorte wurden mit einer energiesparender LED-Beleuchtung ausgestattet, die Kühl- und Tiefkühlschränke sind bei Nicht-Gebrauch geschlossen, zum Beheizen und Kühlen wird das effiziente System „SystemTranskritisches CO₂“ eingesetzt, welches die Wärme der Kühltechnik zum Beheizen oder Kühlen des Geschäfts, des Lagers und anderer Arbeitsräume nutzt.

Per 31. Dezember 2020 belieferte und betreute SPAR Slowenien folgende Standorte:

| Geschäftstypen | Anzahl der Standorte | Verkaufsfläche in m ² |
|-----------------------|----------------------|----------------------------------|
| SPAR-Märkte | 113 | 107.893 |
| INTERSPAR-Hypermärkte | 13 | 62.215 |
| Summe | 126 | 170.108 |

Kroatien

Seit 2005 ist die SPAR HOLDING AG Gruppe in Kroatien tätig, Spar Kroatien feierte somit 2020 das 15-jährige Bestehen. Neben der laufenden Eigenexpansion konnte das Filialnetz auch durch Unternehmensakquisitionen in der Vergangenheit ausgebaut werden. Zum Jahresende zählte SPAR Kroatien bereits 118 Standorte. Mit einem Marktanteil von über 10 % zählt das Unternehmen zu den „Top drei“-Lebensmittelhändlern im Land. Zur Beliebtheit tragen die SPAR-Eigenmarken bei, die 2020 um viele weitere Produkte ergänzt wurden. Von der Zentrale in Zagreb aus wird die strategische Expansion weiter vorangetrieben. In Sveta Nedelja befindet sich das Logistikzentrum. Bereits 4.540 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sind mittlerweile bei SPAR Kroatien beschäftigt.

Das Geschäftsjahr war geprägt von den Auswirkungen der Corona-Pandemie. SPAR Kroatien setzte zahlreiche Maßnahmen, um ihre Mitarbeitenden, Kundinnen und Kunden sowie Lieferanten und alle Geschäftspartner vor einer Ansteckung mit dem Virus zu schützen. Die zeitweisen Reisebeschränkungen, Quarantäneregelungen und staatlichen Lockdowns trafen das stark tourismusabhängige Land besonders hart. Diese führten auch dazu, dass im Ausland arbeitende Kroatinnen und Kroaten auf Familienzusammenkünfte im Heimatort teilweise verzichteten. Auch wenn der Lebensmitteleinzelhandel davon weniger stark betroffen war als andere Branchen so verzeichneten die SPAR-Märkte in den Urlaubsdestinationen deutliche Umsatzeinbrüche. Hinzu kam ein Corona-bedingter Anstieg der Arbeitslosigkeit, der die Kaufkraft im Land spürbar schmälerte.

Im Geschäftsjahr erzielte SPAR Kroatien einen Brutto-Verkaufsumsatz von 733 Mio. Euro (2019: 722 Mio. Euro). Das entspricht einer Steigerung von 1,5 % (mit Wechselkursveränderungen; 3,1 % wechselkursbereinigt). Der konsolidierte Nettoumsatz im Lebensmittelhandel belief sich auf 606,74 Mio. Euro (2019: 597,62 Mio. Euro) und zeigte damit ein Umsatzplus von 1,5 % (mit Wechselkursveränderungen; 3,2 % wechselkursbereinigt) gegenüber dem Vorjahr.

Mitten im Kampf gegen das Corona-Virus wurde Zagreb am Morgen des 22. März 2020 von dem schwersten Erdbeben seit 140 Jahren überrascht. Dies brachte unter anderem zahlreiche Gebäudeschäden mit sich, darunter auch SPAR- und INTERSPAR-Märkte. Mit vereinten Kräften konnten bereits am selben Tag beinahe alle Märkte wieder öffnen. Ende 2020 bebte die Erde nochmals weiter südlich.

SPAR Kroatien startete in 2020 zusammen mit Nova TV ein großes Medienprojekt, um einheimische Start-ups zu unterstützen. Im TV-Format „Startaj Hrvatska“ (Starte Kroatien) können Jungunternehmerinnen und -unternehmer ihre Produkte vorstellen und ihre Geschichte dazu erzählen. Die Produkte werden bereits während der Ausstrahlung exklusiv in ausgewählten SPAR- und INTERSPAR-Märkten angeboten. Eine zweite Staffel wurde bereits angekündigt.

Standorte und Verkaufsflächen

SPAR Kroatien setzte 2020 ihren Expansionskurs fort. 2020 kamen vier SPAR-Supermärkte hinzu, unter anderem auch in Buje, dem ersten Standort im Hinterland von Istrien. Bestehende INTERSPAR-Standorte wurden modernisiert und mit Selbstbedienungskassen ausgestattet.

Per 31. Dezember 2020 belieferte und betreute SPAR Kroatien folgende Standorte:

| Geschäftstypen | Anzahl der Standorte | Verkaufsfläche in m ² |
|-----------------------|----------------------|----------------------------------|
| SPAR-Märkte | 96 | 78.757 |
| INTERSPAR-Hypermärkte | 22 | 85.586 |
| Summe | 118 | 164.343 |

Die Fleischproduktion in Zagreb-Dugave, die seit 2017 zum Unternehmen gehört, wird modernisiert. Es eine Verdoppelung der derzeitigen Kapazität geplant. Mit der Kapazitätserweiterung wurde in 2019 begonnen und in 2020 wurden weitere Investitionen vorgenommen. Per Jahresende wurden bereits 98 SPAR-Märkte von diesem Fleischwerk beliefert.

Eigene Produktionsbetriebe

In den SPAR-eigenen Produktionsbetrieben werden seit Jahrzehnten Kaffee- und Teespezialitäten, Fleisch- und Wurstwaren, Weine und Spirituosen sowie Brot und Gebäck von bester Qualität hergestellt. In die Modernisierung von Produktionsflächen wird laufend investiert, um stets auf dem neuesten Stand zu sein. REGIO, TANN, das WEINGUT SCHLOSS FELS und die INTERSPAR-Bäckereien blicken auf ein sehr erfolgreiches Jahr zurück.

Die Kaffee- und Teesorten der SPAR-eigenen Kaffeerösterei und Teeabpackung REGIO mit Sitz in Marchtrenk (Oberösterreich) gehören seit mehr als sechs Jahrzehnten zum Stammsortiment. Über 130 Millionen Teeaufgussbeutel in knapp 90 verschiedenen Teesorten sowie über 4.000 Tonnen Röstkaffee verlassen jedes Jahr die Produktionsstätte. Durch innovativste Mahl-, Röst- und Verpackungstechnik wird sichergestellt, dass nur wirklich frische Kaffeequalität in die Regale kommt. Die REGIO- und SPAR-Eigenmarkenkaffees und -tees werden für ganz Österreich und alle ASPIAG-Länder produziert.

Seit über 55 Jahren produziert SPAR unter der Marke TANN Fleisch- und Wurstspezialitäten von höchster Qualität. Bei SPAR Österreich stammt jedes einzelne Kilo Rind- und Schweinefleisch, das jährlich in den einzelnen TANN-Werken verarbeitet wird, zu 100 % aus Österreich. In 2020 wurden rund 72.000 Tonnen Fleisch- und Wurstwaren produziert. Damit ist TANN auch einer der größten Partner der österreichischen Landwirtschaft. Mittlerweile gibt es in Österreich sechs Fleischwerke von TANN (Dornbirn, Wörgl, Marchtrenk, St. Pölten, Graz und Förderlach) mit über 1.500 Beschäftigten in der Produktion und der Verwaltung. Die TANN Produktionsbetriebe sind hinsichtlich der Kriterien für Regionalität und Verantwortung ideal über Österreich verteilt. Damit können die Transportwege so kurz wie möglich gehalten werden, was sich mitunter in Punkten Ökologie und Frische positiv auswirkt. Darüber hinaus setzt TANN Bio- und Regionalprogramme um, die besondere Tierwohlstandards sicherstellen.

In den ASPIAG-Ländern gibt es eigene TANN-Werke, die ihre Produkte erfolgreich vertreiben. In Ungarn produziert beispielsweise das REGNUM-Werk in Bicske Fleisch- und Wurstwaren und beliefert die ungarischen SPAR-Märkte. Das Fleischwerk beschäftigt rund 300 Mitarbeitende und produziert pro Jahr rund 40.000 Tonnen Fleisch- und Wurstwaren. Anfang November wurde ein Fleischwerk in Perbál samt allen 200 Mitarbeitenden von SPAR Ungarn übernommen. Dieses soll in 2021 modernisiert werden. Auch an diesem Standort werden REGNUM-Produkte produziert. In Monselice bei Padua, Italien, wurde 2020 ein neues TANN-Frischfleischwerk in Betrieb genommen. Aufgrund der großen Nachfrage nach hochwertigen Fleischprodukten ist das neue Fleischwerk mit 16.000 m² doppelt so groß wie das alte Werk in Bozen.

Weine von WEINGUT SCHLOSS FELS stehen bereits seit über 30 Jahren für Tradition und Qualität. Das in Niederösterreich beheimatete SPAR-eigene Weingut zählt mit über 100 Hektar Ertragsfläche, 300.000 Rebstöcken und über 13 Mio. Liter Wein und Spirituosen pro Jahr zu den größten Weingütern Österreichs. Die langjährige Erfahrung der über 40 Beschäftigten kommt seit jeher der Qualität der Weine zugute. Die Weine werden nicht nur bei SPAR in Österreich angeboten, sondern auch an SPAR in Italien, Slowenien, Kroatien und Ungarn geliefert. In 2020 wurden acht Weine aus eigener Produktion im Rahmen der Niederösterreichischen Weinprämierung mit Goldmedaillen ausgezeichnet. Das Weingut wird jährlich nach strengen Kriterien für nachhaltig produzierte Weine mit dem Gütesiegel „Nachhaltig Austria“ zertifiziert.

INTERSPAR betreibt in Österreich acht eigene Bäckereien und beschäftigt rund 300 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, davon rund 15 Lehrlinge. Alle österreichischen INTERSPAR-Hypermärkte und zahlreiche SPAR- und EUROSPAR-Märkte in Österreich und den ASPIAG-Ländern werden täglich mit 150 verschiedenen Sorten Brot, Gebäck, Kuchen und Mehlspeisen aus eigener Erzeugung beliefert. Jährlich werden rund 6.000 Tonnen Mehl – ausschließlich aus österreichischem Anbau – verarbeitet. Mit dieser Regionalitäts-Offensive setzt das Unternehmen auf beste österreichische Qualität und stärkt gleichzeitig die heimischen Produzenten. In 2020 beim 19. Internationalen Brotwettbewerb wurde die hochqualitative Arbeit der Mitarbeitenden der INTERSPAR-Backstuben mehrfach von Expertinnen und Experten ausgezeichnet. INTERSPAR erhielt insgesamt 90 Medaillen, davon 26 Goldmedaillen.

Eigenmarken

Die SPAR-Eigenmarken bilden die großen Trends im Lebensmittelhandel ab, angefangen bei Bio und Regionalität über gesunde Ernährung, vegetarisch-vegane Alternativen und Nachhaltigkeit bis hin zu Convenience- und Premium-Produkten. SPAR setzt seit vielen Jahren auf die Entwicklung innovativer Eigenmarken, von S-BUDGET, SPAR-Qualitätsmarke, SPAR enjoy und SPAR Feine Küche über SPAR Vital, SPAR free from, SPAR Veggie, SPAR Natur*pur und SPAR wie früher bis SPAR PREMIUM und SPAR MediHelp. In 2020 kam mit SPAR HIGH PROTEIN eine neue Eigenmarkenlinie hinzu, die bewusst auf mehr Eiweiß und weniger Fett setzt. Das Angebot beinhaltet Produkte wie beispielsweise proteinreiche Bio-Skyrs, Schoko- und Vanilledrinks sowie vegane Knuspermüslis.

Mittlerweile führt SPAR über 40 Eigenmarken-Linien mit rund 7.500 Artikeln im Food- und Non-Food-Sortiment. Die SPAR-Eigenmarkenlinien zeichnen sich durch ein besonders attraktives Preis-Leistungsverhältnis aus und sind deutlich preiswerter als vergleichbare Markenartikel, sofern es diese überhaupt gibt. In 2020 kamen zahlreiche neue Eigenmarken-Produkte hinzu, die nach strengen Qualitätsrichtlinien hergestellt werden. Darüber hinaus laufen seit Jahren Ernährungs-Initiativen zur Reduzierung von Zucker in Eigenmarkenprodukten, zum kompletten Verzicht auf Palmöl und zur Vermeidung von Glyphosat und Gentechnik in der Herstellung. In Slowenien und Kroatien setzt SPAR Initiativen, auch den Salzgehalt zu reduzieren. Bei Kosmetik- und Pflegeprodukten der Eigenmarken verzichtet SPAR zu 100 % auf Mikroplastik-Partikel und hormonell wirksame Zusätze. Das SPAR-Qualitätsmanagement überprüft regelmäßig die Einhaltung der strengen Qualitätsvorgaben für die einzelnen Produktlinien.

In 2020 konnten die SPAR-Eigenmarken einen starken Umsatzzuwachs von 17,4 % erzielen. Besonders erfolgreich ist nach wie vor die Bio-Linie SPAR Natur*pur, die mit über 1.100 Bio-Produkten die meisten Artikel zum umfassenden Bio-Angebot von SPAR mit über 3.000 Produkten beisteuert und die stärkste Bio-Marke im österreichischen Lebensmittelhandel ist. 2020 feierte die Eigenmarke SPAR Natur*pur ihre 25-jährige Erfolgsgeschichte. In ihrem Jubiläumsjahr verzeichnete die Bio-Linie ein außerordentlich hohes Umsatzwachstum von 28 %. 2020 kamen über 100 Bio-Produkte neu hinzu, erweitert wurde vor allem auch das Bio-Frischfleisch-Sortiment. Da die Bevölkerung durch die Schließung der Gastronomie dazu bewegt wurde, mehr zu Hause zu kochen, und auch das Verlangen nach gesünderen hochwertigen Lebensmitteln im Geschäftsjahr angestiegen ist, konnte der Umsatz an nachhaltig produziertem TANN Bio-Fleisch in Bedienung in 2020 verdoppelt werden. Für 2021 ist geplant, das gesamte Bio-Sortiment weiter auszubauen.

Auch die Nachfrage nach den feinen italienischen Produkten der Eigenmarke DESPAR stieg um 29 %. Home-Office-Regelungen und Homeschooling ließen den Umsatz bei der Eigenmarke SPAR office um 40 % steigen. Das zeigt, wie wichtig es war, dass Non-Food-Produkte auch während der Lockdowns im heimischen Handel stationär und nicht nur im Internet zur Verfügung gestanden sind. Einen Corona-bedingten Anstieg der Umsätze verzeichnete auch das Lovely-Toilettenpapier mit einem Umsatzplus von 25 %.

Die Exklusivmarke SPAR PREMIUM feierte im Geschäftsjahr Jubiläum und verzeichnete ebenfalls hohe Umsatzzuwächse von 25 %. Deren Erfolgsgeschichte hat mit 98 Produkten begonnen, die erstmals im Herbst 2010 erhältlich waren. Den Kundinnen und Kunden werden Produkte, die mit besonderen Rezepturen und aus erlesenen Rohstoffen hergestellt werden und eine einzigartige Qualität aufweisen, angeboten. Nach 10 Jahren befinden sich schon mehr als 400 SPAR PREMIUM-Produkte im Sortiment.

Das Sortiment der in 2019 eingeführten Eigenmarke SPAR MediHelp, unter welcher bisher nur Produkte zur Wundversorgung geführt wurden, wurde angesichts der Corona-Pandemie um Produkte zur Hand-Desinfektion, um hochwertige und atmungsaktive Mund-Nasen-Schutzmasken sowie um Einweghandschuhe erweitert.

Seit einigen Jahren werden auch Produkte von Start-ups unter dem Markendach „Young & Urban by SPAR“ geführt. Mit dieser außergewöhnlichen Kooperation werden Jungunternehmerinnen und Jungunternehmer gefördert, die ihre Produktinnovationen exklusiv bei SPAR anbieten können. Mittlerweile werden über 400 Produktinnovationen aus dem Food- und Non-Food-Bereich von mehr als 35 ambitionierten Jungunternehmerinnen und Jungunternehmern exklusiv bei SPAR angeboten.

Einige Eigenmarken-Produkte werden für alle Länder der SPAR HOLDING AG Gruppe erzeugt. Viele der Eigenmarkenprodukte werden aber auch in den einzelnen Ländern selbst entwickelt, hergestellt und vertrieben und verwenden dabei beispielsweise landestypische Rezepturen.

SPORTFACHHANDEL

Hervis ist in sieben Ländern (Österreich, Deutschland, Slowenien, Kroatien, Ungarn, Rumänien, Tschechische Republik) vertreten und seit nunmehr 50 Jahren im Sportfachhandel tätig. Die Gesamtverkaufsfläche der 234 Filialen beträgt zum Stichtag 218.292 m². Rund 57 % des Umsatzes der Hervis-Gruppe wird in Österreich erwirtschaftet.

Das vergangene Geschäftsjahr war stark geprägt von den Auswirkungen der Corona-Pandemie. Seit dem Ausbruch der Corona-Krise in Europa im Februar 2020 wurden in Abstimmung mit der obersten Konzerngesellschaft geeignete Vorkehrungen getroffen, um auf diese Entwicklungen angemessen zu reagieren. Es wurde unter anderem ein Krisenstab eingerichtet, der regelmäßig die Situation evaluierte und kurzfristig Entscheidungen traf. Die Kostensituation wurde nach Möglichkeit an die verringerte Geschäftstätigkeit angepasst, Beschaffungsvorgänge optimiert und der Online-Handel intensiviert.

Die von der österreichischen Bundesregierung vorgeschriebenen Maßnahmen zur Eindämmung der Ausbreitung des Virus umfassten unter anderem die Pflicht zum Tragen eines Mund-Nasen-Schutzes und die Einhaltung von Mindestabständen zwischen haushaltsfremden Personen, sowie die Einhaltung verhängter Ausgangssperren und einer festgelegten Mindestfläche pro Kundschaft im Geschäft. Ähnliche Maßnahmenpakete wurden auch in den Ländern, in denen die Hervis-Tochtergesellschaften tätig sind, von den jeweiligen Landesregierungen geschnürt. Dort, wie in vielen anderen Ländern auch, wurde die gesamte Sportartikelbranche durch die Corona-Pandemie und deren Auswirkungen in Mitleidenschaft gezogen.

Um Mitarbeitende und Kundinnen und Kunden so gut wie möglich zu schützen, wurden Mund-Nasen-Schutzmasken verteilt und ausreichend Mittel zur Hände- und Flächendesinfektion zur Verfügung gestellt. Mitarbeitende in der Verwaltung arbeiteten zeitweise im Home-Office.

In Österreich war das ganze Land im vergangenen Geschäftsjahr in drei „harten Lockdowns“, die sich insgesamt über 72 Tage erstreckten und in denen vorübergehende Geschäftsschließungen verordnet wurden. Von diesen 72 Lockdown-Tagen entfielen 60 Tage auf Verkaufstage, in denen es zu einem gänzlichen Einbruch der Umsätze im stationären Handel von Hervis Österreich kam. Auch in den Ländern kam es zu vorübergehenden Geschäftsschließungen und zu einem totalen Stillstand des stationären Handels im Rahmen der von den nationalen Regierungen verordneten Lockdowns. Davon waren vor allem die Mitarbeitenden im Verkauf betroffen. Diese wurden so gut wie möglich für andere Tätigkeiten eingesetzt. Es war Hervis stets ein großes Anliegen alle Mitarbeitenden weiterhin zu beschäftigen und einen sicheren Arbeitsplatz zu garantieren, was weitgehend gelungen ist.

Einzelne Regierungen, allen voran Österreich und Deutschland, haben unterschiedliche Ersatzleistungen zum Ausgleich der mit den Geschäftsschließungen in Zusammenhang stehenden Umsatzeinbrüche (Umsatzersatz, Fixkostenzuschuss) sowie zum Erhalt von Arbeitsplätzen, hinsichtlich der verminderten Notwendigkeit von personellen Ressourcen (Personalkostenzuschüsse, wie z.B. die Kurzarbeitsbeihilfe), angeboten. Wo es möglich war, wurden diese Ersatzleistungen in Anspruch genommen.

Die für 2020 geplanten Projekte konnten großteils gut umgesetzt werden, wenn auch unter teils erschwerten Bedingungen. In Slowenien wurde eine moderne Filiale im neuen Shopping-Center ALEJA Ljubljana eröffnet. In Ungarn wurde die Filiale Budapest Polus und in Rumänien die Standorte Targoviste und Targu Mures neu eröffnet. In Österreich hat Hervis wieder einige Filialen komplett revitalisiert. Zu Beginn des Jahres wurde der Standort Linz-Industriezeile nach dem neuen Ladenbaukonzept umgestaltet. Dem folgte die Neugestaltung der Filiale Salzburg Europark, welche nun als neuer Flagship-Store unter den Hervis-Standorten geführt wird. Diese Vorzeigefiliale mit zentralem Service-Point, Shop-in-Shop der Exklusivmarke Kilimanjaro und Salzburgs größter Outdoor-Abteilung lässt Kundinnen und Kunden in verschiedene Sportwelten eintauchen. Drehpunkt für die vielfältigen Services des Omnichannelings ist der „Click & Collect“-Tower mitten in der Filiale. Offene Werkstätten und Montageecken ermöglichen den Blick über die Schulter der fachkundigen Mitarbeitenden. Für die Umsetzung des neuen Ladenbaukonzeptes am Standort in Bad Ischl wurde die Filiale im Einkaufszentrum Europark in Salzburg als Vorbild herangezogen.

Einige Standorte mussten im vergangenen Geschäftsjahr geschlossen werden. In Österreich wurden die Filialen Eisenstadt EZE, Wörgl Bahnhofstraße und Wien-Westbahnhof geschlossen. In der Tschechischen Republik wurden die Standorte Opava, Prostejov und Praha Novy Smichov und in Deutschland die Filiale in Landshut aufgelöst.

Hervis betreibt nunmehr 103 Filialen in Österreich und 131 Filialen in den Nachbarländern mit insgesamt mehr als 3.240 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern (2019: 3.250), davon 279 Lehrlingen (2019: 389).

Die Hervis Sport-Fachmärkte erzielten in diesem besonders herausfordernden Jahr in der Gruppe einen konsolidierten Nettoumsatz von 386,99 Mio. Euro (2019: 422,30 Mio. Euro) und lagen somit um 8,4 % (mit Wechselkursveränderungen; 7,3 % wechsellkursbereinigt) unter dem Vorjahr. Am österreichischen Markt wurden in 2020 ca. 2,8 Mrd. Euro im Sportartikelhandel umgesetzt – etwa 1,7 Mrd. Euro davon im Sportartikeleinzelhandel – und damit ein Umsatzeinbruch von 7,7 % im Vergleich zum Vorjahr verzeichnet. In Österreich verzeichnete Hervis einen Umsatzeinbruch von 3,2 % und hat es daher im Vergleich zum Branchendurchschnitt besser durch dieses Krisenjahr geschafft.

Die vorübergehenden Geschäftsschließungen und verordneten Sicherheitsmaßnahmen führten zu einer Verschiebung des Konsums vom stationären Handel zum Online-Handel. Insgesamt hat sich der Umsatzanteil des Online-Geschäftes der Hervis-Gruppe mit 12,1 % (2019: 5,4 %) im Vergleich zum Vorjahr mehr als verdoppelt. Auch wenn sich die Umsätze des stationären Handels vor allem an den ersten Tagen unmittelbar nach einem Lockdown aber auch dazwischen gut entwickelten, war Hervis durch die mehrfachen Schließungen des Einzelhandels unmittelbar betroffen. Die Lockdowns

in den Wintermonaten schränkten auch die Skisaison stark ein, wodurch nicht nur die Nachfrage nach Skibekleidung und -ausrüstung geringer ausfiel als geplant, sondern auch der Skiverleih der Hervis litt.

Durch neue Marktteilnehmer, die Expansion der bestehenden Mitbewerber, die Einschränkungen im stationären Handel zur Eindämmung der Ausbreitung der Corona-Pandemie und der damit verbundenen Verschiebung zum Online-Handel hat sich die Wettbewerbssituation in 2020 nochmals verschärft. JD Sports Fashion, die Nr. 1 in Großbritannien betreibt mittlerweile 4 Filialen. Der Weltmarktführer Decathlon hat nach seinem Markteintritt im Jahr 2018 die zweite Filiale in 2020 eröffnet. Auch XXL Sports treibt seine Expansion in Österreich weiter voran. In 2021 soll die neunte Filiale eröffnet werden.

Im Rahmen der angepassten strategischen Geschäftsausrichtung stand in 2020 die Ausrichtung nach den sich verändernden Kundenbedürfnisse – unter anderem was den Onlinehandel betrifft – noch stärker im Fokus als in den vorangegangenen Jahren. Diese klare Kundenausrichtung findet sich einerseits in den angepassten Ladenkonzepten der revitalisierten Filialen als auch in der Optimierung der Prozesse hin zum Kunden wieder. Die Modernisierung der Filialen steht daher auch in den nächsten Jahren im Vordergrund. Es erfolgt eine sukzessive Umstellung auf das neue Ladenbaukonzept. Die Zukunft des Handels sieht Hervis in der erfolgreichen Verknüpfung von Online- und stationärem Shopping. „Click & Collect“ wird zur neuen Service-Drehscheibe in den Filialen.

Durch professionelles Service und kompetente Beratung wird Hervis weiterhin überzeugen. Erfolgreicher Sportfachhandel lebt von kompetenten Mitarbeitenden, von deren Gespür für Trends und ihrer Leidenschaft für den Sport. Daher ist es für Hervis selbstverständlich, auch weiterhin in die Aus- und Weiterbildung ihrer Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter zu investieren. Mit den neuen Lehrberufen „Fahrradmechatroniker/in“ sowie „Sportgerätechkraft“ und der etablierten Ausbildung „Digitale/r Verkäufer/in“ spricht Hervis vor allem Jugendliche an, die auf der Suche nach einer zukunftsweisenden Lehrstelle sind.

Auch das Thema Nachhaltigkeit wird bei Hervis weiterhin eine große Rolle spielen. Hervis setzt bei Sportbekleidung verstärkt auf Materialien wie Bambus, Bio-Baumwolle, Merinowolle oder recyceltes Polyester. Die Umstellung auf PFC-freie Modelle wird weiter vorangetrieben.

Mit einer klaren Strategie, innovativen Geschäftsmodellen und laufenden Investitionen in das Filialnetz und in ihre Mitarbeitenden ist Hervis für die Zukunft gerüstet, damit das Unternehmen auch weiterhin zu den erfolgreichsten Sportfachhändlern zählt.

IMMOBILIEN / EINKAUFSZENTREN

Die SES Spar European Shopping Centers GmbH ("SES") bündelt alle Shopping-Center Aktivitäten der SPAR HOLDING AG Gruppe in einem Unternehmen. Das Kerngeschäft der SES umfasst die Entwicklung, die Errichtung und den Betrieb von großflächigen Handelsimmobilien. Weiters übernimmt SES Baumanagement, Verpachtung sowie Center- und Facility-Management für Dritte. Das Unternehmen ist in diesem Geschäftsfeld Marktführer von großflächigen Shopping-Centern in Österreich und Slowenien und ist außerdem in Italien, Ungarn, Kroatien und in der Tschechischen Republik tätig.

2020 managte das Unternehmen 29 Shopping-Standorte in Zentral-, Süd- und Osteuropa mit einer verpachtbaren Fläche (GLA) von über 820.000 m². Im Geschäftsjahr waren die Shopping-Center in allen Ländern durchgängig geöffnet, jedoch musste ein Großteil der Shoppartner durch behördlich verordnete Lockdowns wochen- bzw. monatelang geschlossen halten. Rasche kommunikative sowie technisch innovative Maßnahmen der SES in Zusammenhang mit der Corona-Pandemie erlaubten dennoch einen sicheren und frequentierten Betrieb. Während der Lockdowns boten die SES-Center einen Lieferservice direkt vor die Haustüre an. So wurden Spiele für den Zeitvertreib, ein Mittagessen vom Lieblingsrestaurant, Blumensträuße oder Gemüse vom Bio-Bauernmarkt geliefert. Insgesamt erwirtschafteten 2020 die Shoppartner in den Shopping-Centern von SES einen Verkaufsumsatz von 2,45 Mrd. Euro (2019: 2,83 Mrd. Euro), was einem Corona-bedingten Rückgang von 13,2 % bedeutet.

In dem von der Pandemie bestimmten Jahr 2020 haben sich die SES-Standorte als Zentren für Nahversorgung besonders bewährt. Mit einem hohen Anteil an Nahversorgern im Shopmix konnten die Center die Grundversorgung der Bevölkerung sicherstellen, ihre Rolle als Nahversorger im Einzugsgebiet ausbauen und ihre Kerneinzugsgebiete stärken. Gleichzeitig galten die Center als Benchmarks in Sachen Hygienemaßnahmen. Diese wurden von SES mit dem Eintreten der Corona-Pandemie nochmals verstärkt und nach dem neuen TÜV AUSTRIA Hygienemanagement-Standard zertifiziert. SES ist der erste Shopping-Center-Betreiber, dem dieses Zertifikat verliehen wurde.

Der Nettoumsatz der SPAR HOLDING AG Gruppe im Geschäftsbereich "Immobilien/Einkaufszentren" belief sich auf 109,03 Mio. Euro (2019: 111,40 Mio. Euro).

SES Spar European Shopping Centers schafft beliebte urbane Shopping-Destinationen, angefangen bei Nahversorgungs- und Stadtteil-Centern über multifunktionale Innenstadtquartiere bis hin zu überregionalen Shopping-Magneten. So erweiterte SES in 2020 ihr Portfolio der Eigentumsstandorte um ein weiteres Shopping-Center. Es beeindruckt durch einzigartige Architektur und moderne Konzeption.

Das neue ALEJA Ljubljana, das sich im dichtbesiedelten, nordwestlichen Stadtteil Siska in der slowenischen Hauptstadt befindet, wurde im März fertiggestellt, durfte jedoch aufgrund des Lockdowns nicht wie geplant eröffnet werden. Erst Anfang Mai sperrten die ersten rund 20 Shops mit Nahversorgungsschwerpunkt auf. Mit 20. Mai ging das gesamte Center in den Vollbetrieb und war damit das nach dem Lockdown erste vollkommen neu eröffnete Shopping-Center in Europa. Lediglich die Kindererlebniswelt Planet Lollipop sowie ein Teil des ALEJA SKY öffneten erst später aufgrund der behördlichen Einschränkungen.

Neben dem Neubau in Ljubljana realisierte SES als Eigentümer und Betreiber in einem gemeinsamen Entwicklungsprojekt mit SPAR Ungarn ein Fachmarktzentrum unter der Marke „S-PARK“, welches in Rekordzeit von 10 Monaten errichtet wurde. Das Fachmarktzentrum S-PARK mit einem Investitionsvolumen von rund 24 Mio. Euro bietet Arbeitsplätze für mehr als 180 Menschen in Kaposvár und eröffnete im März 2021. Es liegt auf einem 50.000 m² großen Grundstück im Osten der Stadt und wird der modernste Einzelhandelsstandort im Bezirk Somogy. Auf 11.200 m² Pachtfläche finden sich unter anderem ein attraktiver INTERSPAR-Hypermarkt und eine Hervis-Filiale mit neuem Konzept als starke Magnetbetriebe sowie acht weitere attraktive Shops.

Die Modernisierung bestehender Shopping-Center stand auch 2020 im Fokus. Im Shopping-Center KING CROSS in Zagreb erweiterte ein Ankermieter seine Shopfläche auf 5.000 m². Ein Teil der Mall wurde im Zuge dessen neugestaltet und im Sommer 2020 fertiggestellt. In Österreich wurde die zweijährige Tiefgaragen-Generalsanierung im Einkaufszentrum SILLPARK Innsbruck abgeschlossen. 13 Mio. Euro flossen in das Projekt, bei dem sämtliche technischen Einrichtungen auf den neuesten Stand gebracht wurden. Das gesamte Lichtkonzept wurde auf energiesparende LED-Beleuchtung umgestellt, und es wurden zehn E-Ladestationen installiert. Insgesamt investierte SES im vergangenen Jahr 110 Mio. Euro in Projekte und den laufenden Betrieb ihrer Standorte.

In der aspern Seestadt betreibt SES die erste gemanagte Einkaufsstraße Österreichs. 2020 eröffneten im Seeparkquartier, dem neuen Business-Quartier der Seestadt, weitere Shops. Bis 2021 wird die Einkaufsstraße auf 28 Shops und 7.000 m² Handelsfläche anwachsen. SES wird auch für den Norden der Seestadt die Konzeption und das Management der Handelsflächen übernehmen.

Beim Umweltschutz setzt SES nicht nur vorgeschriebene Standards um, sondern realisiert freiwillig energiesparende und effiziente Maßnahmen. Am Dach der WEBERZEILE Ried im Innkreis ging 2020 eine 520-kWp-Photovoltaik-Anlage in Betrieb. Sie deckt jährlich knapp ein Drittel des Eigenbedarfs an Strom ab und spart rund 128 Tonnen CO₂ ein. Bis 2050 soll die Hälfte der verfügbaren Dachflächen der SES-Center für die Gewinnung von Sonnenenergie genutzt werden.

In 2020 startete SES außerdem eine Digitalinitiative für stationären Handel, Gastronomie und Dienstleister in Österreich. Ende November wurde die werbefreie Online-Kunden- und Händlerplattform „yip.at“ (your information point) präsentiert. Die Plattform vernetzt alle interessierten Handels-, Gastronomie-, Dienstleistungs- sowie Handwerksbetriebe aus ganz Österreich, um ihre Standorte, Sortimente und Leistungen in der Informations- und Suchplattform für Kundinnen und Kunden sichtbar zu machen. Den Unternehmen wird zudem wichtiges digitales Wissen, Vernetzung und Förderung zur Verfügung gestellt. Yip.at unterstützt die stationären Betriebe somit durch eine starke Online-Präsenz und dient den Konsumentinnen und Konsumenten idealerweise als Wegweiser direkt in die stationären Läden.

56. Bericht über die voraussichtliche Entwicklung des Unternehmens

56.1 Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen

Angesichts der weiterhin hohen Zahl an Neuinfektionen, sowie der Ausbreitung von Virus-Mutationen hat sich der Wirtschaftsausblick im Euroraum zuletzt neuerlich eingetrübt. Die Europäische Kommission rechnet in ihrer im Februar 2021 veröffentlichten Interimsprognose mit einem BIP Wachstum von 3,8 % (Euroraum) im Jahr 2021 und somit mit einem um 0,4 %-Punkte geringeren Wachstum als noch in der Herbstprognose antizipiert. Im Folgejahr soll sich das reale BIP Wachstum auf 3,8 % belaufen und damit dynamischer ausfallen als zuletzt erwartet (+0,8 %-Punkte). (OeNB, Konjunktur

Die Prognosen unterliegen allerdings erheblichen Unsicherheiten, die hauptsächlich mit der Entwicklung der Corona-Pandemie und dem Fortschritt bei den Impfungen zusammenhängen. Ein rascherer Impffortschritt könnte zu früheren Lockerungen und infolgedessen zu einer früher einsetzenden Erholung führen. Ebenso stellen Aufholeffekte bei Konsum und Investitionen vor dem Hintergrund einer stark gestiegenen Sparquote und weiterhin günstigen Finanzierungsbedingungen eine Chance zur positiven Entwicklung dar. Daneben könnte auch eine rasche und effektive Umsetzung des Next Generation EU Programms die Erholung stärker vorantreiben. Risiken sind wiederum ein anhaltendes Infektionsgeschehen bzw. Schwierigkeiten bei der Bereitstellung von Impfungen, wodurch die erwartete Erholung verzögert werden könnte. Ebenso besteht Unsicherheit über strukturelle Veränderungen der Wirtschaft und Gesellschaft, z.B. durch Insolvenzen, Langzeitarbeitslosigkeit oder aufgrund steigender Ungleichheiten.

Die Corona-Pandemie hat in Österreich im Jahr 2020 zu einer starken Rezession geführt. Für 2021 wird in Österreich mit einer Erholung gerechnet. Auf Grund des derzeitigen dritten Lockdowns wird das BIP im 1. Quartal 2021 jedoch weiter abnehmen und sich die Konjunkturerholung verzögern. (*KMU Forschung Austria*, Konjunkturerholung im stationären Einzelhandel – Gesamtjahr 2020, Jänner 2021)

56.2 Voraussichtliche Entwicklung des Unternehmens

Ende 2020 schieden der Vorsitzende Dr. Gerhard Drexel und Mag. Rudolf Staudinger gemäß den SPAR-Statuten aus dem Vorstand aus und wechselten in den Aufsichtsrat. Seit 1. Jänner 2021 hat SPAR einen neuen Vorstand. SPAR richtet sich noch stärker als mitteleuropäischer Handelskonzern aus. Daher zählt der Konzernvorstand nun fünf statt bisher vier Vorstände. Alle Funktionen, auch die frei gewordenen Positionen, konnten mit bestehenden Führungskräften nachbesetzt werden. Neuer Vorstandsvorsitzender wurde mit 1. Jänner 2021 Mag. Fritz Poppmeier, sein Stellvertreter ist KR Hans K. Reisch. Die neuen Vorstände sind Mag. Markus Kaser, Mag. Marcus Wild und Mag. Paul Klotz.

Der neue Vorstand hat sich für 2021 zum Ziel gesetzt, die Weiterentwicklung der SPAR HOLDING AG Gruppe als modernes und innovatives mitteleuropäisches Handelsunternehmen und als Entwickler, Betreiber und Errichter von Shopping-Centern im Sinne der Kundinnen und Kunden aber auch der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter nachhaltig voranzutreiben.

Neben vielen anderen Projekten wird der SPAR HOLDING AG Konzern sich weiterhin auf seine Stärken im Feinkostbereich konzentrieren und weiter Meilensteine in der Themen-, Konzept- und Innovationsführerschaft setzen.

Die SPAR HOLDING AG Gruppe ist entsprechend ihrer Unternehmenskultur immer auf der Suche nach bahnbrechenden Ideen, innovativen Kooperationen sowie neuen Maßnahmen zur Prozessoptimierung. Ziel dabei ist es, einzigartige Systeme und Konzepte zu schaffen, die den Anforderungen eines modernen Handelsunternehmens entsprechen. Ausgewiesene IT-Experten des konzerneigenen IT-Unternehmens werden weiterhin mit viel Engagement die Digitalisierung im Unternehmen voranbringen und durch innovative Lösungen Meilensteine in der Digitalisierung des Handels setzen.

Die Feinkost in Bedienung ist Herzstück und seit jeher fest in der Unternehmensphilosophie von SPAR verankert. Hervorragende Bedienung, kompetente Beratung und die sortimentsreichen Frischeabteilungen wie Frischfleisch, Feinkost oder Obst und Gemüse zeichnen das Unternehmen aus und darauf wird auch weiterhin gesetzt. Das klare Bekenntnis zur Bedienung ist für SPAR auch ein klares Bekenntnis zur Schaffung von Arbeitsplätzen. Die Frische- und Bedienkompetenz von SPAR wird den Erfolg des Unternehmens auch in Zukunft sichern.

Eine trendige und nachhaltige Sortimentsgestaltung, Investitionen in Qualität und Frische, Regionalität, der weitere Ausbau der SPAR-Eigen- und Exklusivmarken, neue und modernisierte Standorte, innovative Laden- und Shopping-Center-Konzepte, ansprechende Architektur, modernste technische Lagerlogistik, eine größere Anzahl von selbstständigen SPAR-Kaufleuten und kompetente und engagierte Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter bilden weiterhin die Grundlage für eine nachhaltig positive Entwicklung des Unternehmens.

Im vergangenen Jahr setzte sich SPAR mit einem Marktanteil von 34,6 % an die Spitze des österreichischen Lebensmittelhandels. Diese Erfolgsgeschichte konnte im ersten Quartal des Jahres fortgeschrieben werden. SPAR hat sich für 2021 zum Ziel gesetzt, die Marktführerschaft im österreichischen Lebensmittelhandel weiter auszubauen. In Italien ist die Expansion in die Lombardei geplant. Somit werden kontinuierlich die Marktanteile in Nord-Italien ausgebaut.

Darüber hinaus sollen im Jahr 2021 Umstellungen im Bereich der Logistik erfolgen. Aufgrund des starken Wachstums im vergangenen Geschäftsjahr mussten mehr Produkte in kurzer Zeit verteilt werden. Vor allem die Lieferung von Obst

und Gemüse vom Feld bis zum Kunden soll in noch kürzerer Zeit als bisher sichergestellt werden. Der Reifegrad vom Obst- und Gemüseangebot soll perfektioniert werden und die Ware dadurch besonders frisch und einzigartig im Geschmack angeboten werden.

Zur Absicherung und Stärkung der Marktpositionen sind für 2021 unter Bedachtnahme auf die Entwicklung des operativen Cashflows Investitionen von mehr als 750 Mio. Euro geplant. Die Erweiterung des Zentrallagers in Wels wird in 2021 weiter fortschreiten und es erfolgte bereits der Startschuss für ein eigenes Lager für die italienische Provinz Emilia-Romagna. Außerdem sind zahlreiche Modernisierungen von Standorten und Neueröffnungen geplant. Der bereits in Bau befindliche INTERSPAR-Hypermarkt in der Schottengasse in Wien in einem geschichtsträchtigen ehemaligen Bankgebäude soll zu einem besonderen Highlight werden. In der aspern Seestadt Wien, Europas Vorzeigeprojekt für Stadtentwicklung, managt SES die Einkaufsstraße, die bis Ende 2021 auf 28 Shops und 7.000 m² Handelsfläche anwächst. SES übernimmt auch für den Norden der Seestadt die Konzeption und das Management der Handelsflächen. Auch Hervis bleibt auf Wachstumskurs und verdichtet ihr Filialnetz in den kommenden Jahren. Außerdem sollen jährlich mindestens 20 Filialen auf das neueste Ladenkonzept umgestellt werden. Die Zukunft des Handels sieht Hervis in der erfolgreichen Verknüpfung von Online- und stationärem Shopping. „Click & Collect“ wird zur neuen Service-Drehscheibe in den Filialen.

Einige dieser Bauvorhaben und andere gesteckte Ziele des Konzerns könnten sich hinsichtlich ihrer Realisierung aufgrund der weiterhin anhaltenden Corona-Pandemie und deren Auswirkungen etwas verzögern. In Kaposvár, Ungarn, eröffnete im März 2021 ein hochmodernes Fachmarktzentrum. Corona-bedingt durften jedoch nur jene Shops öffnen, die für die Grundversorgung der Bevölkerung notwendig sind, darunter ein 6.800 m² großer INTERSPAR-Hypermarkt und ein dm Drogeriemarkt mit einer Gesamtfläche von 600 m². Sobald es die Verordnungen der ungarischen Regierung erlauben, öffnen auch die anderen Shops. Insgesamt befinden sich 10 Shops auf einer Pachtfläche von 11.200 m². Rund 24 Mio. Euro wurden in das Fachmarktzentrum mit einer Bauzeit von nur 10 Monaten investiert.

Seit Beginn dieses Jahres besteht in einigen Ländern, in denen die SPAR HOLDING AG Gruppe tätig ist, die Pflicht zum Tragen von FFP2-Masken im öffentlichen Raum. Es wurden daher große Mengen an FFP2-Schutzmasken für Mitarbeitende und für die Kundschaft zum Erwerb im Markt bereitgestellt. Kundinnen und Kunden erhalten bei Bedarf eine Gratis-FFP2-Schutzmaske für ihren Einkauf. Mitarbeitende, die nicht unmittelbar im Markt tätig sind, arbeiten zum Teil weiterhin im Home-Office.

Der globale Ausbruch des Coronavirus und die damit zusammenhängenden Maßnahmen zur Eindämmung haben nach wie vor wesentliche Auswirkungen auf die globale Wirtschaftsentwicklung. Ausmaß und Dauer der wirtschaftlichen Beeinträchtigungen sind aus heutiger Sicht weiterhin nicht verlässlich abschätzbar.

Ergebnisprognosen für das aktuelle Geschäftsjahr 2021 basieren im Wesentlichen auf den für die jeweiligen Geschäftsbereiche definierten Wachstums- und Innovationsstrategien und werden von den bisherigen Erfahrungen sowie der noch bestehenden Unsicherheiten in Zusammenhang mit der Corona-Pandemie geprägt. Die innerhalb des Bereiches Handel (Lebensmittelhandel/Sportfachhandel) und zwischen den Ländern bzw. Regionen vorzunehmenden Differenzierungen zeigen hinsichtlich dem Ausmaß und des Zeitpunkts der erwarteten Umsatz- und Ergebnisrealisierungen teilweise erhebliche Unterschiede, die wiederum von den Einschätzungen der maßgeblichen Rahmenbedingungen abhängen. Es wird davon ausgegangen, dass die Risiken im Sportfachhandel sowie im Geschäftsbereich „Immobilien/Einkaufszentren“ durch Chancen im Kerngeschäft mehr als kompensiert werden können. In der Planung spiegelt ein Umsatzwachstum über dem Branchendurchschnitt unter der Annahme einer hohen Preisaggressivität den Wachstumskurs von SPAR auch in 2021 wider. Eine sichere und stabile Ergebnisentwicklung bzw. Finanzsituation kann für 2021 angenommen werden. Die Stärkung der Wettbewerbsposition wie auch der Gewinn weiterer Marktanteile werden weiter fokussiert.

Der Vorstand ist zuversichtlich und blickt optimistisch in die Zukunft. Das Unternehmen ist sich seiner besonderen Lage in dieser Krise in Bezug auf seine Geschäftsentwicklung und Beschäftigungssituation seiner Mitarbeitenden bewusst. Ein großer Dank gilt allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern und auch allen SPAR-Kaufleuten für ihre enorme Einsatzbereitschaft im vergangenen Jahr und den Partnerlieferanten, die rund um die Uhr produzierten, um der hohen Nachfrage nachzukommen. SPAR ist es weiterhin ein großes Anliegen, ihre gesellschaftliche Verantwortung bestmöglich wahrzunehmen und die Versorgung der Menschen mit besten Lebensmitteln und Gütern des täglichen Bedarfs aufrecht zu erhalten.

57. Risiko- und Chancenbericht

Die SPAR HOLDING AG Gruppe ist vielfältigen Chancen und Risiken ausgesetzt, die sich auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage kurz- oder langfristig sowohl positiv als auch negativ auswirken können. Daher ist das Chancen- und Risikomanagement ein zentraler Bestandteil der Unternehmensführung zur langfristigen Sicherung des Unternehmenserfolges. Da jedes unternehmerische Handeln mit Chancen und Risiken verbunden ist, fördert die SPAR HOLDING AG Gruppe das Chancen- und Risikobewusstsein ihrer Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, insbesondere ihrer Führungskräfte, in allen Funktionsbereichen des Unternehmens.

Die konzernweite Erfassung und Beurteilung von Chancen und Risiken sowie deren Berichterstattung an die Funktionsverantwortlichen und den Vorstand erfolgt quartalsweise. Darüber hinaus werden Chancen und Risiken, die im Laufe der Zeit identifiziert werden und einen erheblichen Einfluss auf das Unternehmensergebnis haben könnten, sofort an den Vorstand berichtet. Operative Chancen und Risiken werden in monatlichen Besprechungen auf lokaler Ebene und in den einzelnen Funktionsbereichen identifiziert und analysiert und adäquate Maßnahmen zur Erreichung eines Ziels oder zur Risikobegrenzung festgelegt. Zudem werden im Zuge von regelmäßigen Sitzungen des Vorstandes mit den lokalen Geschäftsführern die laufenden Geschäftsentwicklungen sowie absehbare Chancen und Risiken besprochen. Die konsequente Umsetzung beschlossener Maßnahmen wird im Rahmen der periodischen Berichterstattung und Bereichssitzungen nachverfolgt. Strategische Chancen und Risiken werden insbesondere im Rahmen der jährlichen Planung analysiert und beurteilt.

57.1 Finanzwirtschaftliche Chancen und Risiken

Grundsätze des Finanzrisikomanagements

Die SPAR HOLDING AG Gruppe unterliegt hinsichtlich ihrer Vermögenswerte, Schulden, festen Verpflichtungen und geplanten Transaktionen insbesondere Risiken aus der Veränderung der Bonität, der Zinssätze, der Wechselkurse und der sonstigen Marktpreise sowie der Zahlungsfähigkeit von Geschäftspartnern. Daneben spielen auch Liquiditätsrisiken eine wesentliche Rolle.

Ziel des Finanzrisikomanagements des SPAR HOLDING AG Konzerns ist es, alle Finanzrisiken zu begrenzen und systematisch zu steuern. Zu diesem Zweck werden je nach Einschätzung des Risikos derivative und nicht derivative Sicherungsinstrumente eingesetzt oder andere geeignete Maßnahmen ergriffen. Derivative Finanzinstrumente werden grundsätzlich als Sicherungsinstrumente genutzt.

Der operative und strategische Handlungsrahmen für das Finanzrisikomanagement wird zumindest jährlich vom Vorstand festgelegt bzw. aktualisiert und laufend überwacht. Das operative Finanzrisikomanagement obliegt dem Bereich Konzernfinanzen und den Finanzbereichen der operativen Einheiten der SPAR HOLDING AG Gruppe.

Finanzwirtschaftliche Chancen sieht der SPAR HOLDING AG Konzern insbesondere in der hohen Bonität, seiner Liquiditätsreserve in Form von ungenutzten Kreditlinien sowie in seiner soliden Vermögens-, Finanz- und Ertragslage.

Währungsrisiko

Die Währungsrisiken des SPAR HOLDING AG Konzerns resultieren vor allem aus Investitionen, Finanzierungsmaßnahmen, Leasingverhältnissen und operativen Tätigkeiten (insbesondere Einkäufen und Verkäufen von Waren und Dienstleistungen) in Fremdwährung. Die einzelnen Konzernunternehmen wickeln ihre geschäftlichen Aktivitäten weitgehend in ihrer jeweiligen funktionalen Währung (Landeswährung) und in Euro (Währung des Mutterunternehmens und der wichtigsten Konzernunternehmen), sowie im geringen Umfang auch in Schweizer Franken oder US-Dollar ab. Aus der Auf- oder Abwertung der funktionalen Währungen gegenüber Euro-Positionen, die in den lokalen Abschlüssen ausgewiesen sind, können zusätzliche Währungseffekte entstehen, die sich im Jahresergebnis niederschlagen. Die wesentlichen Risikopositionen stellen dabei HUF, HRK und RON bzw. deren jeweilige Veränderung im Verhältnis zum Euro dar.

Zur Absicherung von in Fremdwährung lautenden Vermögenswerten, Schulden, festen Verpflichtungen und geplanten Transaktionen der Konzernunternehmen werden vor allem Swaps und Devisentermingeschäfte eingesetzt. Das Transaktionsrisiko der Zahlungsströme in Fremdwährung wird laufend beobachtet.

Mindestens monatlich wird die Nettoposition und die Sensitivität für den Konzern in der jeweiligen Fremdwährung berechnet. Diese Analyse stellt die Basis für das Risikomanagement des Transaktionsrisikos bei Währungen dar.

Die SPAR HOLDING AG Gruppe war nach natürlichen Risikoausgleichen und vorgenommenen Sicherungsmaßnahmen nach Einschätzung des Vorstandes zum Bilanzstichtag im Wesentlichen noch bestimmten Währungsrisiken ausgesetzt. Diese Währungsrisiken resultieren vor allem aus der Veränderung des Euro im Verhältnis zur jeweiligen funktionalen Währung.

Das Translationsrisiko wird auf Konzernebene ebenso laufend beobachtet und die daraus resultierende Risikoposition bewertet. Als Translationsrisiko wird jenes Risiko bezeichnet, das auf Grund der Konsolidierung von Tochtergesellschaften entsteht, die nicht in Euro bilanzieren und schlägt sich bis zum Abgang der jeweiligen Tochtergesellschaft in der Währungsumrechnungsrücklage nieder. Die größten Risikopositionen stellen dabei HUF, HRK und RON bzw. deren jeweilige Veränderung im Verhältnis zum Euro dar.

Zinsrisiken

Die Zinsänderungsrisiken des SPAR HOLDING AG Konzerns resultieren im Wesentlichen aus langfristigen verzinslichen Finanzierungsmaßnahmen (insbesondere aus Bankkrediten und Leasing) und der Emission von SPAR-Anlage und Commercial Paper. Der Bereich Konzernfinanzen legt zur Steuerung der Zinsänderungsrisiken regelmäßig die Zusammensetzung aus fest und variabel verzinslichen finanziellen Vermögenswerten und Schulden fest.

Unter Berücksichtigung der gegebenen und der geplanten Finanzposition setzt der Bereich Konzernfinanzen vor allem Zinsswaps und Zinsoptionen ein, um die Zinsausstattung entsprechend anzupassen. Die Zinsdifferenz zwischen Sicherungsgeschäften und Grundgeschäften wird als Korrektur des Zinsaufwandes verbucht. Der SPAR HOLDING AG Konzern ist auf Grund natürlicher Risikoausgleiche und vorgenommener Sicherungsmaßnahmen nach Einschätzung des Vorstandes zum Bilanzstichtag Zinsänderungsrisiken von nur untergeordneter Bedeutung ausgesetzt, die im Wesentlichen aus originären variabel verzinsten Finanzinstrumenten resultieren (Cashflow-Risiko).

Sonstige Marktpreisrisiken

Die SPAR HOLDING AG Gruppe ist neben Währungs- und Zinsänderungsrisiken auch anderen Preisrisiken ausgesetzt (etwa Kursrisiken aus Beteiligungen sowie Energie- und Rohstoffpreisrisiken).

Rohstoffpreisrisiken entstehen an unterschiedlichen Stellen in der Wertschöpfungskette. Die SPAR HOLDING AG Gruppe kauft beispielsweise Rohstoffe für die Eigenproduktion und benötigt Energie für den Eigenbedarf. Die sonstigen Marktpreisrisiken sind insgesamt von untergeordneter Bedeutung.

Ausfallrisiken (Kredit- bzw. Bonitätsrisiken)

Die SPAR HOLDING AG Gruppe hat keine wesentlichen Kreditrisikokonzentrationen. Verkäufe an Kunden erfolgen in bar oder durch Kreditkarten und Bankomatkarten. Verkäufe an SPAR-Einzelhändler erfolgen auf Ziel. Ausfallrisiken entstehen weiters aus Geschäften mit Banken, Wertpapierveranlagungen sowie aus Forderungen gegenüber Shoppartnern in den Einkaufszentren.

Der SPAR HOLDING AG Konzern ist aus seinem operativen Geschäft Ausfallrisiken (Kredit- bzw. Bonitätsrisiken) ausgesetzt, die vor allem aus den Forderungen und Ausleihungen sowie den Wertpapieren im Eigenbestand resultieren. Ausfallrisiken wird mittels Einzelwertberichtigungen und „Expected Loss Reserven“ Rechnung getragen. Das maximale Ausfallrisiko wird durch die Buchwerte der in der Bilanz angesetzten finanziellen Vermögenswerte wiedergegeben.

Das Ausfallrisiko für Forderungen ist für den SPAR HOLDING AG Konzern gering. Die Bonität der verbleibenden Kontrahenten wird laufend überwacht. Forderungsausfälle waren in der Vergangenheit dementsprechend gering. Zur Minderung des Ausfallrisikos bei derivativen finanziellen Vermögenswerten werden die Sicherungsgeschäfte nur mit Kontrahenten von hoher Bonität abgeschlossen. Als Wertpapiere im Eigenbestand werden nur hoch liquide und risikoarme Titel von Emittenten mit hoher Bonität angekauft. Deshalb geht der Vorstand für diese Wertpapiere von einem nur geringen Ausfallrisiko aus. Der Wertpapierbestand dient der Bedeckung von Pensionen und ähnlichen Verpflichtungen. Der SPAR HOLDING AG Konzern ist aus diesen Gründen nach Einschätzung des Vorstandes zum Bilanzstichtag keinen wesentlichen Ausfallrisiken ausgesetzt.

Liquiditätsrisiken

Ein wesentliches Ziel des Finanzrisikomanagements in der SPAR HOLDING AG Gruppe ist es, die jederzeitige Zahlungsfähigkeit und die finanzielle Flexibilität sicherzustellen. Zu diesem Zweck werden liquide Mittel in ausreichender Höhe und eine Liquiditätsreserve in Form von ungenutzten Kreditlinien vorgehalten. Diese ungenutzten Kreditlinien haben meist eine Laufzeit von bis zu 12 Monaten und werden laufend prolongiert.

Das operative Liquiditätsmanagement umfasst auch ein effektives Cash-Pooling in Österreich. Durch den konzerninternen Finanzausgleich wird eine Reduzierung des Fremdfinanzierungsvolumens sowie eine Optimierung der Geld- und Kapitalanlagen des SPAR HOLDING AG Konzerns mit positiven Auswirkungen auf das Zinsergebnis erreicht. Das Cash-Pooling ermöglicht die Nutzung der Liquiditätsüberschüsse einzelner Konzerngesellschaften zur internen Finanzierung des Geldbedarfs anderer Konzerngesellschaften.

Für die kurz- und mittelfristige Finanzierung nutzt die SPAR HOLDING AG Gruppe Kredite, ein Commercial Paper-Programm und das Daueremissionsprogramm SPAR-Anlage, das über das Internet unter www.sparanlage.at vertrieben wird. Die langfristige Finanzierung erfolgt im Wesentlichen durch Eigenkapital, Kredite und Leasing.

Der SPAR HOLDING AG Konzern ist auf Grund der vorhandenen Liquiditätsreserven nach Einschätzung des Vorstands zum Bilanzstichtag keinen wesentlichen Liquiditätsrisiken ausgesetzt.

Kapitalrisikomanagement

Die Kapitalmanagementstrategie der SPAR HOLDING AG Gruppe zielt stets darauf ab, dass die Konzerngesellschaften eine den lokalen Anforderungen entsprechende Eigenkapitalausstattung haben.

Zielsetzung des Kapitalmanagements ist es, eine starke Kapitalbasis zu erhalten, damit weiterhin eine der Risikosituation der SPAR HOLDING AG Gruppe entsprechende Rendite für die Gesellschafter erzielt, die zukünftige Entwicklung des SPAR HOLDING AG Konzerns gefördert und auch für andere Interessensgruppen Nutzen gestiftet werden kann. Das Management betrachtet als Kapital ausschließlich das Eigenkapital nach IFRS und strebt eine konstante Zielgröße von zumindest 35 % an.

57.2 Volkswirtschaftliche, konjunkturelle und branchenbezogene Chancen und Risiken

Volkswirtschaftliche und konjunkturelle Chancen und Risiken

Der Erfolg der Unternehmensgruppe hängt nicht unwesentlich von den makroökonomischen Entwicklungen ihrer Absatzmärkte ab. Der private Konsum wird unter anderem wesentlich durch die wirtschaftliche Entwicklung eines Landes, Kaufkraft und Erwerbs- und Arbeitslosenquoten beeinflusst. Eine positive Entwicklung im Bereich des privaten Konsums stellt für den Konzern eine Chance dar und kann zu einer wesentlichen Verbesserung der Ergebnissituation in den einzelnen Ländern und Geschäftsbereichen führen. Ein Rückgang des privaten Konsums kann sich hingegen negativ auf die Umsätze und die Ergebnisse einzelner Länder und Geschäftsbereiche auswirken. Durch flexible Maßnahmen, wie beispielsweise eine gezielte Aktionspolitik, kann einer derartigen negativen Entwicklung zumindest kurzfristig entgegen gewirkt werden. Für die Einschätzung der Entwicklungen makroökonomischer Faktoren greift die Konzernführung unter anderem auf anerkannte Institutionen wie die Österreichische Nationalbank oder renommierte Wirtschaftsforschungsinstitute zurück.

Die zukünftigen Auswirkungen sowohl von COVID-19 und entstandener Virus-Mutationen als auch von Impfungen auf die volkswirtschaftliche und konjunkturelle Entwicklung Österreichs bzw. die globale Wirtschaftsentwicklung ist aus derzeitiger Sicht nicht verlässlich abschätzbar. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass die SPAR HOLDING AG Gruppe wiederum von vorübergehenden Schließungen ihrer Gastronomiebetriebe und der Hervis-Filialen betroffen sein wird. Aufgrund der Fortführung des Kerngeschäfts inklusive der Produktionsbetriebe ist jedoch die Weiterbeschäftigung aller Mitarbeitenden gesichert. Im vergangenen Geschäftsjahr wurden einzelne Prozesse optimiert und Know-how in Bezug auf angemessenes Verhalten und schnelles Reagieren im Unternehmen in einer globalen Krisensituation aufgebaut, sodass zukünftige Herausforderungen dieser Art noch besser und schneller bewältigt werden können. Die Liquidität des SPAR HOLDING AG Konzerns ist durch liquide Mittel und eine Liquiditätsreserve in Form von ungenutzten Kreditlinien ausreichend gesichert.

Branchenbezogene Chancen und Risiken

Die SPAR HOLDING AG Gruppe ist in Österreich und sieben Nachbarländern mit erfolgreichen Marken und Konzepten in sehr unterschiedlichen Geschäftsbereichen und verschiedenen Vertriebstypen vertreten. Sowohl die Internationalisierung als auch die Diversifizierung des Geschäfts haben sich im Laufe der Firmengeschichte zu einer erfolgreichen Strategie entwickelt, welche als Chance für eine nachhaltige positive Gesamtentwicklung des Konzerns wahrgenommen wird.

Eine Verschärfung der Wettbewerbssituation, der enorme Preisdruck insbesondere im Lebensmittelhandel und der Verlust von Marktanteilen stellen ein Risiko für die Ergebnissituation in den einzelnen Ländern dar. Diesen Risiken wird

unter anderem durch trendige, nachhaltige Produkte, erfolgreiche Eigenmarken mit ausgezeichnetem Preis-Leistungs-verhältnis, Qualität und Frische, Regionalität, innovative Ladenkonzepte, effiziente Logistikprozesse, wettbewerbsfähige Kostenstrukturen sowie durch motivierte und kompetente Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter entgegengewirkt.

Risiken im Bereich der Personalkosten ergeben sich zwangsläufig aus der Personalintensität im Handel. Lohn- und Gehaltssteigerungen, eine Anhebung der Mindestlöhne und die Erhöhung der Lohnnebenkosten können die Ergebnissituation des SPAR HOLDING AG Konzerns belasten. Die Personalkostenquote stellt demnach eine wesentliche Kennzahl im Unternehmen dar. Das Thema Personalkosten in Verbindung mit Prozessoptimierungen ist einer der Schwerpunkte in der Unternehmensplanung und -entwicklung.

Auch wenn der Online-Handel in fast allen Branchen angekommen ist, liegt noch viel Potenzial in diesem Bereich für den Lebensmitteleinzelhandel. Online-Aktivitäten und E-Commerce wurden ausgebaut und werden weiterhin nachhaltig forciert.

Zudem wird ein großes Potenzial in der Entwicklung von Franchisepartnern gesehen. Der Ausbau von SPAR express Tankstellenshops, die Übergabe von Filialen an selbstständige Kaufleute und die Akquisition weiterer Einzelhändler-Partner wurde als vielversprechende Chance für Umsatz- und Ergebniswachstum im Geschäftsbereich Lebensmittelhandel identifiziert und wird daher von der Unternehmensleitung in den kommenden Jahren weiter vorangetrieben.

57.3 Sonstige Risiken

Rechtliche Risiken

Als mitteleuropäischer Handelskonzern ist die SPAR HOLDING AG Gruppe einer Vielzahl von rechtlichen Risiken ausgesetzt. Hierzu können insbesondere Risiken aus den Bereichen Arbeitsrecht, Produkthaftung, Steuerrecht und Wettbewerbsrecht gehören. Einige Gesellschaften sind in gerichtliche Verfahren involviert. Die Ergebnisse von anhängigen und möglichen künftigen Verfahren können nicht in allen Ausprägungen prognostiziert werden, sodass aufgrund von gerichtlichen oder behördlichen Entscheidungen Aufwendungen entstehen können, die nicht oder nicht in vollem Umfang durch Versicherungsleistungen oder Rückstellungen abgedeckt sind und wesentliche Auswirkungen auf das Geschäft und zukünftige Ergebnisse haben können.

Bewertungsrisiken

Unerwartete Planabweichungen und Veränderungen wirtschaftlicher und branchenbezogener Rahmenbedingungen könnten dazu führen, dass Vermögenswerte des Konzerns, insbesondere das langfristige Vermögen, neu bewertet werden müssen. Dies könnte die Ergebnissituation des Konzerns belasten. Es besteht aber auch die Chance, dass sich Neubewertungen positiv auf die Ergebnisentwicklung auswirken, infolge von Zuschreibungen oder durch die Realisierung stiller Reserven im Zuge des Verkaufs von Anlage- oder Finanzanlagevermögen.

Die Werthaltigkeit der Vermögenswerte des SPAR HOLDING AG Konzerns wird in regelmäßigen Abständen, mindestens jedoch einmal jährlich im Zuge der Erstellung des Konzernabschlusses, überprüft. Sofern Anhaltspunkte für eine Wertminderung im Laufe des Geschäftsjahres auftauchen sollten, die das Konzernergebnis wesentlich beeinflussen könnten, werden die Auswirkungen analysiert und dokumentiert. Es erfolgt eine unmittelbare Berichterstattung an den Vorstand und es werden adäquate Maßnahmen zur Reduzierung des Risikos gesetzt.

Der Geschäftsverlauf der einzelnen Geschäftsbereiche und Länder sowie die Mittelfristplanung werden laufend überwacht bzw. regelmäßig einer Plausibilitätsprüfung unterzogen.

58. Nachhaltigkeitsbericht

Seit der Gründung der SPAR ist die Nachhaltigkeit ein wesentlicher Teil in der Unternehmenskultur. Bereits in der 1971 veröffentlichten "Verbraucherdeklaration" ist festgehalten, dass sich SPAR für Umweltschutz, regionalen Einkauf und gesunde Ernährung einsetzt. Aus heutiger Sicht war dies das erste öffentliche Bekenntnis zur Nachhaltigkeit. Diese Themenbereiche hat SPAR seither laufend erweitert.

Auch während der Corona-Pandemie setzte SPAR erfolgreich Nachhaltigkeitsprojekte fort und führte neue Initiativen ein, die zur ökologischen, sozialen und ökonomischen Entwicklung der Gesellschaft beitragen sollen. Die Nachhaltigkeitsaktivitäten von SPAR lassen sich unter die Schwerpunkte Sortiment, Mitarbeitende, Umwelt sowie Gesellschaft zusammenfassen:

Verantwortungsvoll hergestellte Produkte

- Qualität und Sicherheit von Produkten und Dienstleistungen (z.B. Qualitätsstandards, Schutz von Kundendaten etc.)
- Gesunde Ernährung (z.B. Angebot von Bio-Produkten, Reduktion von Palmöl und Zucker in SPAR-Eigenmarken etc.)
- Auswirkungen von Produkten auf Umwelt und Menschen entlang der Lieferkette (z.B. Standards für die Produktion von Eigenmarken-Produkten)
- Geschäftsethik und korrektes Geschäftsverhalten (z.B. Maßnahmen zum Ausschluss von Korruption und wettbewerbswidrigem Verhalten)

Mitarbeitende

- Arbeitgeber-Attraktivität (z.B. Zusatzleistungen für Mitarbeitende, Gesundheitsprogramme etc.)
- Chancengleichheit (z.B. Diversität in Belegschaft und Führungskräften)
- Mitarbeitenden-Qualifikation (z.B. Ausbildungsmaßnahmen für Lehrlinge und Mitarbeitende)

Energie und Umwelt

- Energieverbrauch und Klimaschutz (z.B. Reduktion des Energieverbrauchs, Einsatz von erneuerbaren Energieträgern und Reduktion der Treibhausgas-Emissionen)
- Abfall und Recycling (z.B. Steigerung der Recyclingfähigkeit von Produkten, Sammlung von Wertstoffen in Zentralen und Märkten etc.)

Gesellschaft

- Umgang mit Lebensmitteln (z.B. Spenden an Sozialorganisationen)
- Sponsoring (z.B. Unterstützung von Sport- und Kulturvereinen)

Im Geschäftsjahr 2020 sind in allen vier Kernbereichen zahlreiche Initiativen der letzten Jahre erfolgreich weitergeführt und ausgebaut worden. Diese Zusammenfassung gibt einen kurzen Überblick über die wichtigsten Maßnahmen und Veränderungen. Details sind unter www.spar.at/nachhaltigkeitsbericht abrufbar. Durch die Auswirkungen der COVID-19-Pandemie ist die Bedeutung des Lebensmittelhandels zur sicheren Versorgung der Bevölkerung noch deutlicher geworden. Die langfristigen und belastbaren Lieferketten von SPAR mit einem hohen Anteil an regionaler Beschaffung haben sich als besonders krisenfest bestätigt. Versorgung mit lebensnotwendigen Gütern und sicheren Nahrungsmitteln, die zu einer ausgewogenen Ernährung beitragen, ist seit vielen Jahren eines der wichtigsten Themen der Nachhaltigkeitsbestrebungen von SPAR in allen Ländern, in denen die SPAR HOLDING AG Gruppe tätig ist.

Verantwortungsvoll hergestellte Produkte

Durch die Schließung von weiten Teilen der Gastronomie und des Handels mit Ausnahme des Lebensmittelhandels im Jahr 2020, haben einerseits Konsumenten mehr zu Hause gekocht und damit wieder mehr Bezug zu Qualität und Herkunft ihrer Nahrungsmittel bekommen, andererseits haben Lebensmittelproduzenten ihre Abnahme-Ausfälle in der Außer-Haus-Verpflegung ausgleichen müssen. SPAR nutzte beide Chancen und konnte besonders in hochwertigen Sortimenten wie bei der Bio-Eigenmarke SPAR Natur*pur und bei regionalen Produkten starke Zuwächse verzeichnen. Die zusätzlich benötigten Lebensmittel lieferten zu großen Teilen heimische Partnerlieferanten der SPAR aus Landwirtschaft und Industrie, die somit ihre Produkte vermarkten konnten, die sonst über die Gastronomie konsumiert worden wären.

Auch die bereits länger bestehenden Programme für verantwortungsvolle Produkte setzte SPAR 2020 ungehindert fort:

- Palmöl-Verzicht: Alle Produkte der SPAR-Eigenmarken SPAR PREMIUM, SPAR Natur*pur, SPAR Vital, SPAR free from, SPAR Veggie und SPAR Feine Küche sind seit 2018 frei von Palmöl. Insgesamt sind 99 % aller Lebensmittel unter SPAR-Eigenmarken palmöl-frei.
- Zucker-Reduktion: SPAR reduziert bei Eigenmarken-Produkten den Zucker und überarbeitet laufend Rezepturen. Seit der Einführung der „zucker-raus-initiative“, die gemeinsam mit Ärzten und Lebensmittelproduzenten gegründet wurde, wurden in österreichischen SPAR-Eigenmarken 1.616 Tonnen, in Slowenien zusätzlich 80 Tonnen, in Kroatien 69 Tonnen und in Ungarn 98 Tonnen Zucker eingespart.
- Salz-Reduktion: SPAR Slowenien und SPAR Kroatien haben bereits 2018 mit einer eigenen Initiative zur Reduktion von Salz gestartet. Seither wurden 53 Tonnen Salz in SPAR-Eigenmarkenprodukten, vorrangig

Gebäck, im Vergleich zu früher weggelassen. In Österreich werden bei Rezepturüberarbeitungen auch die Möglichkeiten zur Reduktion von Salz überprüft.

- Plastikreduktion: Mehr Aufmerksamkeit für Hygiene und kontaktlosen Einkauf hat zu Beginn der Corona-Pandemie vorverpackte Produkte begünstigt. Kundinnen und Kunden haben eher zu Selbstbedienung und damit zu verpackten Produkten gegriffen. Durch eine gezielte Bewerbung der Bedientheken hat SPAR wieder einen verpackungsreduzierten Einkauf forciert. Zusätzlich hat SPAR verstärkt auf Mehrweg-Verpackungen gesetzt, wie beispielsweise Bio-Milch in der Glas-Mehrwegflasche, die es neben Österreich auch in Kroatien gibt. Die Vermeidung, Reduktion und bessere Recyclingfähigkeit von Verpackungen, speziell von Kunststoffverpackungen, ist spätestens seit dem Circular Economy Package der EU zu einem zentralen Thema in der Sortimentsgestaltung von SPAR geworden. Im Interesse von Umwelt, Kundinnen und Kunden prüft SPAR in einem unternehmensweiten Projekt, wo Verpackungen weggelassen, ihre Stärke reduziert oder Alternativen gefunden werden können. Ganz werden Verpackungen aus dem modernen Lebensmittelhandel nicht verschwinden können, da sie wichtige Funktionen für Haltbarkeit, Qualität, Logistik und Selbstbedienung erfüllen. Ohne Verpackung würde in vielen Sortimentsbereichen der Verderb deutlich steigen oder Sortimente nicht mehr angeboten werden können. SPAR setzt sich daher für eine bessere Recyclingfähigkeit von unvermeidbaren Verpackungen ein und arbeitet an gemeinsamen Standards im Rahmen von verschiedenen ECR-Projekten mit.

Der Sportfachhändler Hervis hat seit 2017 ein umfassendes Projekt zur Sicherung von Qualität und Produktionsstandards im Textilbereich im Laufen. Bei allen Eigenmarken-Lieferanten im Textil-Bereich, die nicht bereits durch eine internationale Einkaufspartnerschaft von Hervis kontrolliert wurden, überprüft Hervis seit 2017 welche Umwelt- und Sozial-Standards bereits eingehalten werden. Produktionsbetriebe, die bisher keine Zertifizierungen unter anderem nach dem Code of Conduct der Business Social Compliance Initiative vorweisen konnten, müssen dies bis spätestens 2023 nachholen. Diese mittelfristige Aufwertung der Lieferbetriebe soll dazu beitragen, langjährige Lieferanten zu Verbesserungen zu bewegen. Langfristig plant Hervis Kontrollen auf Ebene der Produktionsbetriebe.

Mitarbeitende

Teil der SPAR-Familie zu sein bedeutet: Unter vielfältigen Berufsmöglichkeiten den richtigen Job finden, flexible Arbeitszeiten, Karrierewege beschreiten und dabei gefördert werden, Teamspirit und vieles mehr. Ob in den über 3.000 SPAR-, EUROSPAR-, INTERSPAR- oder Hervis-Märkten in acht Ländern, in den Regionalzentralen oder in den SES-Shopping-Centern, als größter privater österreichischer Arbeitgeber und einer der größten Arbeitgeber in Mitteleuropa, bietet die SPAR HOLDING AG Gruppe sichere, moderne Arbeitsplätze in einem spannenden Umfeld mit einem vielfältigen Team.

Die Anzahl der Mitarbeitenden zum Jahresende konnte SPAR 2020 im Vergleich zum Vorjahr um rund 5.000 Menschen steigern. Insgesamt hat SPAR durch die verstärkten Einkäufe die Teams in Märkten, Logistik und Produktionsbetrieben aufgestockt. Gleichzeitig ist die Fluktuation im Jahr 2020 zurückgegangen, da Mitarbeitende den krisensicheren Job im Lebensmittelhandel schätzen. Mitarbeitende deren Tätigkeiten unmittelbar von der Corona-Pandemie eingeschränkt waren, wurden so gut wie möglich in anderen Bereichen eingesetzt. Es war SPAR stets ein großes Anliegen alle Mitarbeitenden weiterhin zu beschäftigen und einen sicheren Arbeitsplatz zu garantieren. Teilweise war die SPAR HOLDING AG Gruppe aufgrund der anhaltenden Schließungen in der Sparte Sportfachhandel und in der Gastronomie jedoch gezwungen, Mitarbeitende vorübergehend zur Kurzarbeit anzumelden.

Während des Jahres 2020 hat sich SPAR abermals als krisensicherer, verlässlicher und attraktiver Arbeitgeber bewiesen. SPAR hat bei Ausbruch der Corona-Krise unverzüglich Sicherheitsmaßnahmen für Mitarbeitende umgesetzt wie Plexiglas-Schutzwände, hochwertige Masken für Mitarbeitende und gratis für Kundinnen und Kunden sowie Hygienekonzepte. Rund 36 Mio. Euro flossen allein in die Bereitstellung von Mund-Nasen-Schutzmasken. In Österreich hat SPAR über 10 Mio. Gratismasken an die heimische Bevölkerung verteilt, 15.000 freiwillige Tests beim Personal durchgeführt und 150 Lehrlinge mehr als im Vorjahr ausgebildet. Zusätzlich hat das SPAR-Gesundheitsmanagement laufend zu Möglichkeiten für den persönlichen Gesundheitsschutz informiert. Für die besonderen Leistungen während der anhaltenden Corona-Krise hat SPAR insgesamt über 20 Mio. Euro an Sonder-Bonus an Mitarbeitende ausbezahlt.

Da durch Kontaktbeschränkungen und Veranstaltungsverbote die Weiterbildungsmaßnahmen nur eingeschränkt stattfinden konnten, hat SPAR die eLearning-Plattform SEPP weiter ausgebaut und zusätzliche Kurse online gestellt. Somit konnten Mitarbeitende weite Teile des SPAR-Ausbildungsprogramms absolvieren.

Energie und Umwelt

Die größten Energie-Aufwendungen der Geschäftstätigkeit verursachen die Errichtung und der Betrieb von Verkaufsstandorten. Daher setzt SPAR vorrangig bei diesen an und achtet auf sorgsamem Umgang mit Ressourcen während des Baus und Effizienz beim Betrieb. 2020 wurde einmal mehr die Umstellung der SPAR-Märkte auf LED-Beleuchtung, der Austausch von Kälteanlagen bei Umbauten und die Erneuerung von Heizanlagen vorangetrieben. Seit 2011 ist der Einsatz von LED-Beleuchtung bei allen Neu- und Umbauten in Österreich Standard, seit 2016 auch in allen anderen Ländern. Durch Energieeinsparungen von bis zu 80 % im Vergleich zu veralteten Beleuchtungssystemen amortisieren sich diese Investitionen innerhalb weniger Jahre und reduzieren gleichzeitig die Treibhausgas-Emission.

Ebenfalls massive Auswirkungen auf die Treibhausgas-Emissionen haben die bei Kälteanlagen eingesetzten Kältemittel. Seit 2018 werden in Österreich vorrangig zentrale Wärme-Kälte-Anlagen mit CO₂ als Kältemittel eingesetzt, das im Fall von Leckagen nur geringes Global-Warming-Potential hat. Zudem wird bei Umbauten altes Kältemittel abgesaugt, aufbereitet und bei noch bestehenden Anlagen nachgefüllt, die dieses Kältemittel noch verwenden. Ab 2022 wird SPAR in neuen Anlagen nur mehr Kältemitteln mit einem GWP unter 150 einsetzen, die erste Anlage mit dem Kältemittel 1234ze, das ein GWP <1 aufweist, wurde 2020 im Shopping-Center ALEJA in Ljubljana in Betrieb genommen. Die Anlage mit einer Gesamtleistung von 4.500 kW ist durch Hybrid-Trockenkühler auch besonders energieeffizient. Aktuelle Zahlen zu Energieverbrauch und Emissionen werden ab Juni 2020 im Nachhaltigkeitsbericht veröffentlicht.

Bis 2050 hat sich SPAR in Österreich zum Ziel gesetzt, fast ausschließlich erneuerbare Energie einzusetzen. Die elektrische Energie erfüllt diese Anforderung bereits heute, da sie in Österreich zu 100 % und in Italien zu 85 % aus Sonnen-, Wind- und Wasserkraft stammt. Offen sind bisher Lösungen in der Transportlogistik, daher engagiert sich SPAR als Praxispartner für die Entwicklung von emissionsfreien Schwerfahrzeugen für die Lieferlogistik. Einerseits testet SPAR einen der ersten vollelektrisch betriebenen schweren Lkw in Österreich und prüft den Einsatz von Wasserstoff-Antrieben. Andererseits beteiligt sich SPAR an Forschungsprojekten zur Elektrifizierung der gesamten Lkw-Flotte, für die ein massiver Ausbau der Stromnetze an Lagerstandorten nötig wäre.

Gesellschaftliches Engagement

Wie wichtig SPAR als Teil der Lebensmittelversorgung ist, zeigt sich seit Anfang 2020 in der Corona-Krise. SPAR stellt in allen Ländern die Versorgung der Bevölkerung mit lebensnotwendigen Lebensmitteln sicher und gab den Menschen in unsicheren Zeiten durch laufende und beständige Lebensmittel-Lieferungen ein Gefühl der Sicherheit.

Die Verantwortung für die Gesellschaft nimmt SPAR nicht nur in Krisenzeiten wahr, wo die Lebensmittelparte als kritische und besonders wichtige Infrastruktur anerkannt ist, sondern auch im täglichen Leben, wie beispielsweise durch die Unterstützung karitativer Organisationen und lokaler Vereine. SPAR unterstützt in jeder Region lokale Vereine und Organisationen, die sich um Sport, Kultur und Soziales kümmern. Insgesamt spendete SPAR rund 1,76 Mio. Euro für Sport- und Kulturveranstaltungen, rund 1,2 Mio. für regionale, soziale Zwecke, gab rund 1,2 Mio. Euro an Kundenspenden an Hilfsorganisationen weiter und übergab unverkäufliche Lebensmittel im Wert von rund 25 Mio. Euro an Sozialorganisationen. Zu den größten Spendenempfängern der SPAR-Organisationen und ihrer Kundinnen und Kunden zählten einmal mehr Licht ins Dunkel in Österreich, die Slowenische Basketball-Nationalmannschaft, der Budapest-Marathon sowie SOS-Kinderdorf und Rettet das Kind Österreich.

Zusätzlich zu Geldspenden übergab SPAR in allen Ländern unverkäufliche Lebensmittel an karitative Organisationen, die diese an Bedürftige weiterverteilten. DESPAR Nord-Ost gab dabei Lebensmittel im Wert von rund 6,7 Mio. Euro an Sozialeinrichtungen wie die Banca Alimentari weiter. In Österreich lag der gespendete Warenwert bei über 20 Mio. Euro. In Kroatien konnte unter anderem durch intensive Gespräche von SPAR mit der Regierung eine Lockerung für die Weitergabe von unverkäuflichen Lebensmitteln erreicht werden. Seit April 2019 dürfen nun auch in Kroatien genießbare Lebensmittel auch dann weitergegeben werden, wenn sie das Mindesthaltbarkeitsdatum bereits überschritten haben. In Ungarn und Slowenien ist die Weitergabe von Lebensmitteln gesetzlich stark beschränkt, daher sind die Weitergaben hier auf Lebensmittel beschränkt, die noch mindestens 14 Tage haltbar sind oder kein Ablaufdatum haben.

59. Forschung und Entwicklung

Informationstechnologie, Prozessmanagement und Logistik tragen einen wesentlichen Beitrag zur Gesamtleistung der SPAR HOLDING AG Gruppe bei.

Informationstechnologie

Der SPAR HOLDING AG Konzern betreibt mit der SPAR Business Services GmbH eine eigene IT- und Prozessmanagement-Gesellschaft. Die SPAR Business Services GmbH, Salzburg setzt auf strategische Applikationen und Infrastruktursysteme, die größtenteils im Haus von rund 500 IT-Mitarbeiterinnen und -Mitarbeitern entwickelt werden. In Kärnten befindet sich ein SPAR-IT-Kompetenzzentrum mit rund 40 IT-Expertinnen und -Experten und IT-Projekt-Spezialisten. Durch die unmittelbare Nähe zu Kroatien, Slowenien und Nord-Italien ist das moderne IT-Kompetenzzentrum eine wichtige IT-Drehscheibe für das Unternehmen.

Die SPAR Business Services GmbH betreibt ihre Systeme in neun Ländern und führt konzernweit länderübergreifende Projekte durch. Sie ist eines der größten IT-Unternehmen Österreichs. Sie betreibt insgesamt drei Rechenzentren, eines in der SPAR-Hauptzentrale in Salzburg, ein weiteres in Marchtrenk in Oberösterreich und ein drittes im Süden Salzburgs. Modernste Infrastrukturen mit energieeffizienter Technologie sorgen für einen ökonomischen und stabilen IT-Betrieb.

Ausgewiesene IT-Experten des konzerneigenen IT-Unternehmens treiben seit geraumer Zeit mit viel Engagement die Digitalisierung im Unternehmen voran und setzen durch innovative Lösungen Meilensteine in der Digitalisierung des Handels. Die Entwicklung innovativer IT-Produkte und -Services findet beispielsweise zu Themen wie Cloud-Computing, Mobile Computing, Big Data Science, Machine Learning, Artificial Intelligence, eCommerce, Snack Away App, Self-Check-out Kassen, Electronic Shelf Labels und Digital Signage statt. Im „Digital Innovation Lab“, dem Think Tank des Unternehmens, werfen Teammitglieder ihr Experten-Know-how zusammen und tüfteln gemeinsam an den Lösungen der Zukunft. Auch die Optimierung von IT-Security-Prozessen wird laufend vorangetrieben.

Logistikzentren

Mit einem starken Logistiknetzwerk stellt die SPAR HOLDING AG sicher, dass die Warenverfügbarkeit in allen SPAR-Märkten gegeben ist. Laufend wird an möglichst kurzen Transportwegen und an der Optimierung von Prozessen gearbeitet, um die Versorgungssicherheit zu gewährleisten.

Mit dem Zentrallager in Wels, eines der modernsten und effizientesten Logistikzentren Österreichs und mit dem Logistikzentrum in Ebergassing, Niederösterreich können die regionalen Warenlager österreichweit nachhaltig entlastet werden. Das topmoderne Logistikzentrum in Ebergassing läuft seit drei Jahren auf Vollbetrieb. Schon im Vorfeld wurde zum einen intensiver Forschungsaufwand hinsichtlich des gesamten Logistikprozesses betrieben und zum anderen experimentelle Entwicklungen im Zusammenhang mit einem besonders ergonomischen Paletten-Kommissionier-System durchgeführt. Das Lager besticht durch seine beeindruckenden Dimensionen und innovativen Technologien. Von der Österreichischen Gesellschaft für nachhaltige Immobilienwirtschaft (ÖGNI) wurde das Bauprojekt mit dem ÖGNI-Zertifikat in Platin ausgezeichnet. Das Herzstück des Zentrallagers in Wels ist das vollautomatische Lager- und Kommissioniersystem OPM (Order Picking Machinery). Es entnimmt Packungen vollautomatisch von gelieferten Paletten, lagert sie ein und stellt sie bei Bestellung eines Marktes auf Rollbehältern zusammen. Das Besondere ist hier, dass das System für jeden Rollbehälter ein perfektes Schlichtmuster errechnet und anschließend selbst kommissioniert.

Der SPAR HOLDING AG Konzern hat in den letzten Jahren laufend expandiert und Wachstum fordert auch ständig Erweiterungen und Optimierungen in der Logistik. In Monselice, südlich von Padua, Italien, ist in 2020 das neue Logistikzentrum Agrolagic für das Gebiet Nord-Italien in Betrieb gegangen und es erfolgte der Startschuss für ein Lager in der Emilia-Romagna. Darüber hinaus wurde mit der Erweiterung des Zentrallagers in Wels begonnen, welches sich nunmehr in der vierten Baustufe befindet. Die Erweiterung besteht aus einem Hochregallager mit einer Fläche von ca. 6.030 m², einem Anlieferungsgebäude für Warenein- und -ausgang mit darüber liegendem Parkdeck, einem Zwischenbau mit zentraler Fördertechnik, Büro- und Sozialbereichen sowie einer OPM-Halle (Order Picking Machinery) zur Kommissionierung von Waren.

Darüber hinaus engagiert sich SPAR als Praxispartner für die Entwicklung von emissionsfreien Schwerfahrzeugen für die Lieferlogistik. Einerseits testet SPAR einen der ersten vollelektrisch betriebenen schweren Lkw in Österreich und prüft den Einsatz von Wasserstoff-Antrieben. Andererseits beteiligt sich SPAR an Forschungsprojekten zur Elektrifizierung der gesamten Lkw-Flotte, für die ein massiver Ausbau der Stromnetze an Lagerstandorten nötig wäre.

Der SPAR HOLDING AG Konzern hat sich als Vollversorger zum Ziel gesetzt, alle Menschen in den Ländern, in denen der Konzern im Lebensmittelhandel tätig ist, flächendeckend mit Lebensmitteln zu versorgen. Dazu braucht es perfekte Abläufe im Hintergrund. Mit den technischen Innovationen wird der SPAR HOLDING AG Konzern auch in Zukunft für Kundinnen und Kunden, Infrastruktur und Umwelt neue Standards in der Logistik setzen und seine Innovationsführerschaft weiter ausbauen.

Salzburg, am 27. April 2021

Der Vorstand der
SPAR HOLDING AG



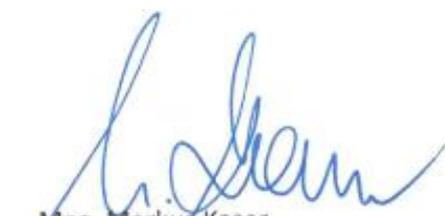
Mag. Friedrich Poppmeier
Vorstandsvorsitzender



Dir. Hans K. Reisch
Stellv. Vorstandsvorsitzender
Finanzen und Filialen

Konzernale PR und Kommunikation
Nachhaltigkeit
Vereinigung Österreichischer SPAR-Kaufleute
Expansion & Projektentwicklung
SPAR-Zweigniederlassungen
REGIO Kaffeerösterei und Teeabpackung
Vertretung bei Kammern und Behörden
Konzernale NFII Supply Chain
Logistik/Organisation
Vertrieb SPAR-Einzelhandel

Controlling/Rechnungswesen/Bilanzierung
Versicherung/Vermögensverwaltung
Personal
Personalentwicklung inkl. SPAR-Akademie
Recht/Steuern/Revision
Compliance
Finanzen/Karten- u. Zahlungssysteme
Bau/Energie/Technik
SPAR- und EUROSPAR-Filialen
TANN Produktionsbetriebe
Weingut Schloss Fels



Mag. Markus Kaser
Vorstand Marketing und Einkauf

Corporate Social Responsibility
Konzernmarketing/Werbung
Neue Medien/Eigenmarken
Einkauf/Sortimentsmanagement
EKS/INTERSPAR/Maximarkt/Multitakt
Industrie-Partnerschaft
Einkaufsorganisation
Information & Communication Services (ICS)



Mag. Paul Klotz
Vorstand Betriebe International

ASPIAG Management AG
SPAR-Länder



Mag. Marcus Wild
Vorstand Immobilien und Business Process Management

SES Spar European Shopping Centers
Asset Management
Business Process Management
Hervis
Neue Geschäfte (Innovationen)

BESTÄTIGUNGSVERMERK

Bericht zum Konzernabschluss

Prüfungsurteil

Wir haben den Konzernabschluss der

SPAR HOLDING AG, Salzburg,

und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern), bestehend aus der Konzernbilanz zum 31. Dezember 2020, der Konzerngewinn- und Verlustrechnung, der Konzerngesamtergebnisrechnung, der Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung und der Konzerngeldflussrechnung für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr und dem Konzernanhang, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Konzernabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2020 sowie der Ertragslage und der Zahlungsströme des Konzerns für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards, wie sie in der EU anzuwenden sind (IFRS), und den zusätzlichen Anforderungen des § 245a UGB.

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 Konzernabschlusses" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind vom Konzern 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 diesem Datum zu dienen.

Unsere Verantwortlichkeit und Haftung ist analog zu § 275 Abs 2 UGB (Haftungsregelungen bei der Abschlussprüfung einer kleinen oder mittelgroßen Gesellschaft) gegenüber der Gesellschaft und auch gegenüber Dritten mit insgesamt 2 Millionen Euro begrenzt.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Prüfungsausschusses für den Konzernabschluss

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Konzernabschlusses und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den zusätzlichen Anforderungen des § 245a UGB ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Konzernabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns 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 den Konzern zu liquidieren oder die Unternehmenstätigkeit einzustellen oder haben keine realistische Alternative dazu.

Der Prüfungsausschuss ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Konzerns.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Konzernabschluss 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 Konzernabschlusses 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.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Konzernabschluss, 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 des Konzerns 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 des Konzerns 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 Konzernabschluss 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 des Konzerns von der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zur Folge haben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Konzernabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.
- Wir erlangen ausreichende geeignete Prüfungsnachweise zu den Finanzinformationen der Einheiten oder Geschäftstätigkeiten innerhalb des Konzerns, um ein Prüfungsurteil zum Konzernabschluss abzugeben. Wir sind verantwortlich für die Anleitung, Überwachung und Durchführung der Konzernabschlussprüfung. Wir tragen die Alleinverantwortung für unser Prüfungsurteil.

Wir tauschen uns mit dem Prüfungsausschuss 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.

Bericht zum Konzernlagebericht

Der Konzernlagebericht ist aufgrund der österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften darauf zu prüfen, ob er mit dem Konzernabschluss in Einklang steht und ob er nach den geltenden rechtlichen Anforderungen aufgestellt wurde.

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

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

Urteil

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

Erklärung

Angesichts der bei der Prüfung des Konzernabschlusses gewonnenen Erkenntnisse und des gewonnenen Verständnisses über den Konzern und sein Umfeld wurden wesentliche fehlerhafte Angaben im Konzernlagebericht nicht festgestellt.

Wien, am 27. April 2021

Ernst & Young
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.



Mag. Gunther Reimoser
Wirtschaftsprüfer

Mag. Thomas Haerdtl
Wirtschaftsprüfer

Die globale EY-Organisation im Überblick

EY ist einer der globalen Marktführer in der Wirtschaftsprüfung, Steuerberatung, Transaktionsberatung und Managementberatung. Mit unserer Erfahrung, unserem Wissen und unseren Leistungen stärken wir weltweit das Vertrauen in die Wirtschaft und in die Finanzmärkte. Dafür sind wir bestens gerüstet: mit hervorragend ausgebildeten Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern, dynamischen Teams, einer ausgeprägten Kundenorientierung und individuell zugeschnittenen Dienstleistungen. Unser Ziel ist es, die Funktionsweise wirtschaftlich relevanter Prozesse in unserer Welt zu verbessern – für unsere Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, unsere Kunden sowie die Gesellschaft, in der wir leben. Dafür steht unser weltweiter Anspruch „Building a better working world“.

Die globale EY-Organisation besteht aus den Mitgliedsunternehmen von Ernst & Young Global Limited (EYG). Jedes EYG-Mitgliedsunternehmen ist rechtlich selbstständig und unabhängig und haftet nicht für das Handeln und Unterlassen der jeweils anderen Mitgliedsunternehmen. Ernst & Young Global Limited ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach englischem Recht und erbringt keine Leistungen für Kunden. Weitere Informationen finden Sie unter www.ey.com.

In Österreich ist EY an vier Standorten präsent. „EY“ und „wir“ beziehen sich in dieser Publikation auf alle österreichischen Mitgliedsunternehmen von Ernst & Young Global Limited.

© 2021 Ernst & Young
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
All Rights Reserved.

www.ey.com/at