

B I L A N Z ZUM 31. DEZEMBER 2024

AKTIVA				PASSIVA			
	Stand 31.12.2024	Stand 31.12.2023		Stand 31.12.2024	Stand 31.12.2023		
	EUR	TEUR		EUR	TEUR		
1. Kassenbestand, Guthaben bei Zentralnotenbanken	451.094.003,64	298.231	1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten				
			a) täglich fällig	8.665.601,10	1.550		
			b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	0,00	0		
2. Schuldtitel öffentlicher Stellen, die zur Refinanzierung bei der Zentralnotenbank zugelassen sind				8.665.601,10	1.550		
Schuldtitel öffentlicher Stellen und ähnliche Wertpapiere	77.180.651,83	56.619	2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden				
			a) Spareinlagen				
			darunter:				
3. Forderungen an Kreditinstitute			aa) täglich fällig	43.583.581,55	56.783		
a) täglich fällig	31.031.228,11	25.539	bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	132.243.947,59	132.604		
b) sonstige Forderungen	203.330.900,02	231.317		175.827.529,14	189.387		
	234.362.128,13	256.856	b) sonstige Verbindlichkeiten				
4. Forderungen an Kunden	845.684.062,75	835.554	darunter:				
			aa) täglich fällig	746.528.714,11	712.613		
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere			bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	493.974.688,95	371.738		
von anderen Emittenten	118.733.390,44	109.803		1.240.503.403,06	1.084.351		
darunter: eigene Schuldverschreibungen EUR 0,00 (2023: TEUR 0,0)				1.416.330.932,20	1.273.738		
			3. Verbriefte Verbindlichkeiten				
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	31.710.767,48	31.775	andere verbrieftete Verbindlichkeiten	185.871.354,76	182.555		
			4. Sonstige Verbindlichkeiten	7.122.690,46	3.105		
7. Beteiligungen	8.352.111,70	9.331					
darunter: an Kreditinstituten EUR 43,60 (2023: TEUR 0,0)			5. Rechnungsabgrenzungsposten	10.903,32	15		
8. Anteile an verbundenen Unternehmen	3.892.692,56	14.953	6. Rückstellungen				
darunter: an Kreditinstituten EUR 0,00 (2023: TEUR 0,0)			a) Rückstellungen für Abfertigungen	10.292.100,00	9.978		
			b) Rückstellungen für Pensionen	7.521.519,84	8.145		
9. Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens	283.242,71	176	c) Steuerrückstellungen	2.186.601,71	1.198		
			d) sonstige	5.977.412,66	5.036		
10. Sachanlagen	31.015.406,70	12.847		25.977.634,21	24.357		
darunter: Grundstücke und Bauten, die vom Kreditinstitut im Rahmen seiner eigenen Tätigkeit genutzt werden EUR 17.991.152,36 (2023: TEUR 4.885,3)			7. Ergänzungskapital gemäß Teil 2 Titel I Kapitel 4 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	25.257.605,44	25.264		
11. Sonstige Vermögensgegenstände	8.884.433,89	10.386	8. Instrumente ohne Stimmrecht gemäß § 26a BWG	1.818.181,82	1.818		
12. Rechnungsabgrenzungsposten	484.566,79	454	9. Gezeichnetes Kapital	18.181.818,18	18.182		
13. Aktive latente Steuern	3.665.640,00	4.611	10. Kapitalrücklagen				
			gebundene	2.000.000,00	2.000		
			11. Gewinnrücklagen				
			andere Rücklagen	106.300.244,57	91.300		
			12. Haftrücklage gemäß § 57 Abs 5 BWG	11.757.000,00	11.757		
			13. Bilanzgewinn	6.008.567,21	5.887		
			14. Investitionszuschüsse				
			Covid-19 Investitionsprämie	40.565,35	68		
				1.416.330.932,20	1.273.738		
				185.871.354,76	182.555		
				7.122.690,46	3.105		
				10.903,32	15		
				10.292.100,00	9.978		
				7.521.519,84	8.145		
				2.186.601,71	1.198		
				5.977.412,66	5.036		
				25.977.634,21	24.357		
				25.257.605,44	25.264		
				1.818.181,82	1.818		
				18.181.818,18	18.182		
				2.000.000,00	2.000		
				106.300.244,57	91.300		
				11.757.000,00	11.757		
				6.008.567,21	5.887		
				40.565,35	68		
				1.416.330.932,20	1.273.738		
				185.871.354,76	182.555		
				7.122.690,46	3.105		
				10.903,32	15		
				10.292.100,00	9.978		
				7.521.519,84	8.145		
				2.186.601,71	1.198		
				5.977.412,66	5.036		
				25.977.634,21	24.357		
				25.257.605,44	25.264		
				1.818.181,82	1.818		
				18.181.818,18	18.182		
				2.000.000,00	2.000		
				106.300.244,57	91.300		
				11.757.000,00	11.757		
				6.008.567,21	5.887		
				40.565,35	68		
				1.416.330.932,20	1.273.738		
				185.871.354,76	182.555		
				7.122.690,46	3.105		
				10.903,32	15		
				10.292.100,00	9.978		
				7.521.519,84	8.145		
				2.186.601,71	1.198		
				5.977.412,66	5.036		
				25.977.634,21	24.357		
				25.257.605,44	25.264		
				1.818.181,82	1.818		
				18.181.818,18	18.182		
				2.000.000,00	2.000		
				106.300.244,57	91.300		
				11.757.000,00	11.757		
				6.008.567,21	5.887		
				40.565,35	68		
				1.416.330.932,20	1.273.738		
				185.871.354,76	182.555		
				7.122.690,46	3.105		
				10.903,32	15		
				10.292.100,00	9.978		
				7.521.519,84	8.145		
				2.186.601,71	1.198		
				5.977.412,66	5.036		
				25.977.634,21	24.357		
				25.257.605,44	25.264		
				1.818.181,82	1.818		
				18.181.818,18	18.182		
				2.000.000,00	2.000		
				106.300.244,57	91.300		
				11.757.000,00	11.757		
				6.008.567,21	5.887		
				40.565,35	68		
				1.416.330.932,20	1.273.738		
				185.871.354,76	182.555		
				7.122.690,46	3.105		
				10.903,32	15		
				10.292.100,00	9.978		
				7.521.519,84	8.145		
				2.186.601,71	1.198		
				5.977.412,66	5.036		
				25.977.634,21	24.357		
				25.257.605,44	25.264		
				1.818.181,82	1.818		
				18.181.818,18	18.182		
				2.000.000,00	2.000		
				106.300.244,57	91.300		
				11.757.000,00	11.757		
				6.008.567,21	5.887		
				40.565,35	68		
				1.416.330.932,20	1.273.738		
				185.871.354,76	182.555		
				7.122.690,46	3.105		
				10.903,32	15		
				10.292.100,00	9.978		
				7.521.519,84	8.145		
				2.186.601,71	1.198		
				5.977.412,66	5.036		
				25.977.634,21	24.357		
				25.257.605,44	25.264		
				1.818.181,82	1.818		
				18.181.818,18	18.182		
				2.000.000,00	2.000		
				106.300.244,57	91.300		
				11.757.000,00	11.757		
				6.008.567,21	5.887		
				40.565,35	68		
				1.416.330.932,20	1.273.738		
				185.871.354,76	182.555		
				7.122.690,46	3.105		
				10.903,32	15		
				10.292.100,00	9.978		
				7.521.519,84	8.145		
				2.186.601,71	1.198		
				5.977.412,66	5.036		
				25.977.634,21	24.357		
				25.257.605,44	25.264		
				1.818.181,82	1.818		
				18.181.818,18	18.182		
				2.000.000,00	2.000		
				106.300.244,57	91.300		
				11.757.000,00	11.757		
				6.008.567,21	5.887		
				40.565,35	68		
				1.416.330.932,20	1.273.738		
				185.871.354,76	182.555		
				7.122.690,46	3.105		
				10.903,32	15		
				10.292.100,00	9.978		

GEWINN - UND VERLUSTRECHNUNG
FÜR DIE ZEIT VOM 1. JÄNNER 2024 BIS 31. DEZEMBER 2024

	2024			2023
	EUR	EUR	EUR	TEUR
1. Zinsen und ähnliche Erträge			65.281.205,95	56.185
darunter:				
aus festverzinslichen Wertpapieren	4.803.105,70			3.305
2. Zinsen und ähnliche Aufwendungen			-31.015.728,45	-21.961
I. NETTOZINSERTRAG			34.265.477,50	34.224
3. Erträge aus Wertpapieren und Beteiligungen			699.820,08	317
a) Erträge aus Aktien, anderen Anteilsrechten und nicht festverzinslichen Wertpapieren		112.498,64		38
b) Erträge aus Beteiligungen		587.321,44		279
c) Erträge aus Anteilen an verbundenen Unternehmen		0,00		0
4. Provisionserträge			39.118.329,13	34.258
5. Provisionsaufwendungen			-1.411.152,76	-1.293
6. Erträge/Aufwendungen aus Finanzgeschäften			1.319.510,62	1.267
7. Sonstige betriebliche Erträge			1.781.115,71	2.048
II. BETRIEBSERTRÄGE			75.773.100,28	70.821
8. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen				
a) Personalaufwand		-32.145.781,10		-30.234
darunter:				
aa) Gehälter	-24.378.423,33			-22.392
bb) Aufwand für gesetzlich vorgeschriebene soziale Abgaben und vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	-5.987.857,79			-5.216
cc) sonstiger Sozialaufwand	-764.164,37			-718
dd) Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung	-826.691,52			-952
ee) Dotierung der Pensionsrückstellung	623.402,71			462
ff) Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen	-812.046,80			-1.416
b) sonstige Verwaltungsaufwendungen (Sachaufwand)		-14.647.912,87		-12.345
			-46.793.693,97	-42.579
9. Wertberichtigungen auf die in den Aktivposten 9. und 10. enthaltenen Vermögensgegenstände abzüglich Erträge aus der Auflösung von Investitionszuschüssen			-1.924.067,62	-1.854
			27.478,97	43
10. Sonstige betriebliche Aufwendungen			-674.519,09	-821
III. BETRIEBSAUFWENDUNGEN			-49.364.801,71	-45.211
IV. BETRIEBSERGEBNIS			26.408.298,57	25.610
11./12. Ertrags-/Aufwandssaldo aus der Veräußerung und der Bewertung von Ausleihungen und Wertpapieren			-1.615.507,29	-5.892
13./14. Ertrags-/Aufwandssaldo aus der Veräußerung und der Bewertung von Wertpapieren, die wie Finanzanlagen bewertet sind, sowie von Anteilen an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen			188.984,41	606
V. ERGEBNIS DER GEWÖHNLICHEN GESCHÄFTSTÄTIGKEIT			24.981.775,69	20.323
15. Außerordentliche Erträge			1.166.107,02	0
16. Außerordentliches Ergebnis			1.166.107,02	0
17. Steuern vom Einkommen und Ertrag			-5.776.205,10	-4.734
davon latente Steuer	-944.980,00			-36
18. Sonstige Steuern, soweit nicht in Posten 15 auszuweisen			-622.900,25	-184
VI. JAHRESÜBERSCHUSS			19.748.777,36	15.405
19. Rücklagenbewegung			-15.000.000,00	-10.000
darunter: Dotierung der Hafrücklage EUR 0,00 (2023: TEUR 0)				
darunter: Auflösung der Hafrücklage EUR 0,00 (2023: TEUR 0)				
VII. JAHRESGEWINN			4.748.777,36	5.405
20. Gewinnvortrag			1.259.789,85	482
VIII. BILANZGEWINN			6.008.567,21	5.887

Anhang Jahresabschluss 2024

der Bankhaus Carl Spängler & Co. Aktiengesellschaft

(Die Vorjahreszahlen werden in Klammern angegeben)

Der Jahresabschluss 2024 wurde gemäß den Vorschriften des Bankwesengesetzes (BWG) und den Bestimmungen des Unternehmensgesetzbuches (UGB) erstellt. Die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung wurden entsprechend der Gliederung der Anlage 2 zu Artikel 1 § 43 BWG aufgestellt.

1. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

1.1. Allgemeine Grundsätze

Der Jahresabschluss wurde vom Vorstand der Gesellschaft in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmens- und bankrechtlichen Vorschriften aufgestellt.

Der Jahresabschluss wurde unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung sowie unter Beachtung der Generalnorm, ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens zu vermitteln, aufgestellt.

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden stehen in Übereinstimmung mit dem Konzept der Unternehmensfortführung und bei der Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände und Schulden wurde der Grundsatz der Einzelbewertung beachtet.

Die bisher angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wurden beibehalten.

Dem Vorsichtsprinzip wurde Rechnung getragen, indem insbesondere nur die am Abschlussstichtag verwirklichten Gewinne ausgewiesen werden. Alle erkennbaren Risiken und drohende Verluste, die zum Bilanzstichtag entstanden sind, wurden berücksichtigt.

Schätzungen beruhen auf einer umsichtigen Beurteilung und soweit statistisch ermittelbare Erfahrungswerte aus gleich gelagerten Sachverhalten vorhanden sind, wurden diese bei Schätzungen berücksichtigt.

Bei der Summierung von gerundeten Beträgen und bei der Errechnung der Veränderungsraten können geringfügige Differenzen im Vergleich zur Ermittlung aus den nicht gerundeten Beträgen auftreten.

1.2. Bewertung von Forderungen

Die Forderungen wurden grundsätzlich mit dem Nennwert angesetzt. Für alle erkennbaren Kreditrisiken wurde durch Bildung von angemessenen Wertberichtigungen Rechnung getragen.

Im Rahmen der Einhaltung der gesetzlichen Bewertungsvorschriften werden im Bankhaus Spängler erkennbare Risiken und drohende Verluste in der Bewertung von Forderungen an Kunden berücksichtigt. Dafür werden folgende Instrumente verwendet:

- **Einzelwertberichtigungen**

Die Bildung von Einzelwertberichtigungen erfolgt in jenem Wirtschaftsjahr, in welchem auf Grund der wirtschaftlichen Entwicklung des Kreditnehmers mit einem Ausfall gem. Art. 178 CRR zu rechnen ist. Wird über das Vermögen eines Kreditnehmers ein Insolvenzverfahren eröffnet oder ein Konkurs mangels Masse abgewiesen, so ist unmittelbar, spätestens jedoch mit dem nächstfolgenden Quartalsende, eine Einzelwertberichtigung zu beantragen, sofern zu erwarten ist, dass bereits gebildete Kreditvorsorgen zu diesem Engagement nicht ausreichen.

Kunden welche sich in Intensivgestion (u.a. ratingabhängig) befinden, werden durch die Abteilung Sondergestion (Sanierung und Abwicklung) tourlich auf ihre mögliche Ausfallgefahr hin überwacht und gemäß den internen Richtlinien zum Kreditrisiko auf die Notwendigkeit einer Vorsorgebildung hin überprüft. Für Kunden, die auf Basis von zwei aufeinander folgenden Jahresabschlüssen mit einer der jeweils zwei schlechtest möglichen lebenden (performing) Ratingstufen geratet wurden, wird eine Wertberichtigung gebildet, so nicht eine eindeutige Verbesserung der wirtschaftlichen Lage des Kreditnehmers zu erkennen oder das Engagement zur Gänze werthaltig besichert ist.

Die Höhe einer Einzelwertberichtigung richtet sich dabei nach den erwarteten Rückflüssen aus der Verwertung von eindeutig werthaltigen Sicherheiten und sonstigen erwarteten Eingängen. Als Minimum der Bildung gelten 50 % des verbleibenden Blankoobligos, als Maximum das Blankoobligo. Für die Neubildung einer Einzelwertberichtigung kommt eine Bagatellgrenze von TEUR 10 (bezogen auf das Blankoobligo pro Kunde) zur Anwendung, da für derartige Fälle im Rahmen einer pauschalen Einzelwertberichtigung vorgesorgt wird. Auch die Aufstockung für bereits bestehende Einzelwertberichtigungen obliegt einer Bagatellgrenze.

- **Rückstellungen zu Eventualverbindlichkeiten**

Die o.a. Vorgaben zu Einzelwertberichtigungen gelten hier sinngemäß. Es wird eine Ziehungswahrscheinlichkeit von 50 % angewendet.

- **Pauschale Einzelwertberichtigungen**

Für die nachfolgenden pauschalen Einzelwertberichtigungen erfolgt die Berechnung und Dokumentation zentral durch die Abteilung Gesamtbank-Risikomanagement.

- **Pauschale Einzelwertberichtigungen für Bagatellfälle**

Für Fälle, die aus Effizienzgründen unter die o.a. Bagatellgrenze fallen, wird im Zuge der pauschalen Einzelwertberichtigung, in Abhängigkeit des Defaultratings, 100 % des Blankoobligos wertberichtigt.

- **Pauschale Einzelwertberichtigungen für Kunden im Verzug**

In Hinblick auf das Ausfallrisiko von Kunden, die sich in der Default-Ratingklasse „90-Tage-Verzug“ befinden, wird eine pauschale Einzelwertberichtigung im Ausmaß von 2,5 % des Blankoobligos gebildet.

Unabhängig vom Rating fließt neben dem LGD noch die Laufzeit des Kredites (Restlaufzeit) in die Berechnung der Risikovorsorge mit ein.

– **Pauschale Einzelwertberichtigungen für Forderungen mit lebenden Ratingklassen**

Mit dem Rechnungslegungsänderungsgesetz 2014 wurde § 201 UGB insoweit geändert, dass der Bewertung von Forderungen gegebenenfalls statistische Erfahrungswerte aus gleich gelagerten Sachverhalten zu Grunde zu legen sind. Das Bankhaus Spängler bildet daher eine pauschale Einzelwertberichtigung für das gesamte Forderungsvolumen mit lebender Ratingklasse und berücksichtigt dabei auch das außerbilanzielle Geschäft. Zur Ermittlung der Höhe dieser pauschalen Einzelwertberichtigung werden die statistischen Verfahren aus der Säule II (ICAAP), insbesondere die dort verwendeten PD- und LGD-Annahmen verwendet.

• **Pauschale Wertberichtigung für multiple Risiken**

In Hinblick auf die aktuell nach wie vor gegebenen wirtschaftlichen Unsicherheiten (u.a. anhaltende Wachstumsschwäche, mögliche Ausweitung der Handelskonflikte, volatile Preisentwicklungen u.a. bei Immobilien, Energie und Wertpapieren, Invasion der Russischen Föderation in die Ukraine, Nahost-Konflikt, etc.) wurde erstmals im Jahr 2022 zur Abfederung möglicher negativer Auswirkungen eines möglichen wirtschaftlichen Abschwunges eine neue Pauschalwertberichtigung für multiple Risiken gebildet. Diese wurde 2024 netto um weitere EUR 100.000,00 erhöht.

1.3. Bewertung von Finanzanlagen

Das Finanzanlagevermögen wurde mit den Anschaffungskosten bzw. mit dem niedrigeren Teilwert unter Beachtung des gemilderten Niederstwertprinzips angesetzt. Vom Wahlrecht der zeitanteiligen Ab- und Zuschreibung gemäß § 56 Abs. 2 bzw. 3 BWG wurde Gebrauch gemacht. Die Wertpapiere des Umlaufvermögens wurden in den entsprechen Bilanzposten nach dem strengen Niederstwertprinzip unter Beachtung der Zuschreibungspflicht bilanziert. Das Kreditinstitut führte im Geschäftsjahr keine Bestände im Wertpapierhandelsbuch.

1.4. Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen

Die Bewertung der Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen erfolgte zu Anschaffungskosten, sofern es nicht zu nachhaltigen und wesentlichen Wertminderungen gekommen ist, die eine Abwertung erforderlich machte.

Sofern eine Unterdeckung des im Zug einer Beteiligungsbewertung identifiziert wird, erfolgt eine Abwertung in Höhe der Unterdeckung. Zuschreibungen werden vorgenommen, wenn die Gründe für die außerplanmäßige Abschreibung nachhaltig weggefallen sind.

1.5. Immaterielle Vermögensgegenstände

Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens wurden nur dann in der Bilanz angesetzt, wenn sie entgeltlich erworben wurden. Die Bewertung erfolgt zu Anschaffungskosten vermindert um planmäßige und außerplanmäßige Abschreibungen. Die Ermittlung der planmäßigen Abschreibung erfolgt nach der linearen Abschreibungsmethode unter der Zugrundelegung einer Nutzungsdauer von 3-11 Jahren. Eine außerplanmäßige Abschreibung wurde nicht vorgenommen.

1.6. Sachanlagevermögen

Sachanlagen wurden zu Anschaffungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, bewertet. Geringwertige Vermögensgegenstände wurden im Zugangsjahr voll abgeschrieben und als Abgänge erfasst. Für Zugänge im ersten Halbjahr wurde eine volle Abschreibung, für Zugänge im zweiten Halbjahr eine halbe Jahresabschreibung vorgenommen. Die planmäßige Abschreibung erfolgt nach der linearen Abschreibungsmethode und beträgt bei den unbeweglichen Anlagen 1,5% bis 20%, bei Um- und Einbauten 2,5% bis 14,3% und bei den beweglichen Anlagen 5% bis 33,3%.

Außerplanmäßige Abschreibungen auf den zum Abschlussstichtag niedrigeren beizulegenden Wert werden vorgenommen, wenn die Wertminderung voraussichtlich von Dauer ist.

Zuschreibungen zu Vermögensgegenständen des Anlagevermögens werden vorgenommen, wenn die Gründe für die außerplanmäßige Abschreibung nachhaltig weggefallen sind. Die Zuschreibung erfolgt auf maximal den Nettobuchwert, der sich unter Berücksichtigung der Normalabschreibungen, die inzwischen vorzunehmen gewesen wären, ergibt.

Es kam im Geschäftsjahr 2024 zu keinen außerplanmäßigen Abschreibungen bzw. wurden keine Zuschreibungen vorgenommen.

1.7. Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten wurden mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt. Disagio und Agio auf Emissionen werden aktiviert bzw. passiviert und auf die Laufzeit verteilt abgeschrieben, sie sind in den Rechnungsabgrenzungsposten ausgewiesen.

1.8. Rückstellungen

1.8.1. Rückstellungen für Abfertigungen, Pensionen und Jubiläumsgelder

Die Abfertigungsrückstellung für die Mitarbeiter sowie die Jubiläumsgeldrückstellung wurden nach der finanzmathematischen Methode gebildet. Unter Berücksichtigung der AFRAC-Stellungnahme 27 wurde ein Zinssatz von 1,97% (Vorjahr: 1,74%) sowie ein 7jähriger Durchschnitt der KV-Erhöhungen und KV-Vorrückungen (5 vergangene und 2 erwartete Werte) im Ausmaß von 4,88% (Vorjahr 5,17%) berücksichtigt. Das Pensionsantrittsalter wurde für alle Rückstellungen bei Männern mit 62 Jahren und bei Frauen unter Berücksichtigung der schrittweisen Anhebung auf das Pensionsantrittsalter von 62 Jahren angesetzt. Als Rechnungsgrundlage wurden die „AVÖ 2018-P-Rechnungsgrundlagen für die Pensionsversicherung – Pagler & Pagler“ in der Ausprägung für Angestellte herangezogen. Bei der Berechnung der Rückstellungen für Jubiläumsgelder wurde analog dem Vorjahr ein Fluktuationsabschlag von 6 % angesetzt.

Die Rückstellung für Abfertigungen der Vorstände wurde ebenfalls mittels eines versicherungsmathematischen Gutachtens ermittelt. Der zu Grunde gelegte Rechnungszinssatz für die Pensionsrückstellung sowie die Abfertigungsrückstellung der Vorstände basiert auf einem Zinssatz von 1,97% (Vorjahr: 1,75%) und einer KV-Erhöpfung für die nächsten 4 Jahre von durchschnittlich 2,50% (Vorjahr 4,70%) sowie in der Folge analog dem Vorjahr 2,00%.

Die Rückstellung für Pensionen wurde entsprechend einem versicherungsmathematischen Gutachten nach dem Teilwertverfahren ermittelt. Für einen Teil der Pensionszusagen wird eine Geldwertanpassung berücksichtigt. Die leistungsorientiert in eine Pensionskasse ausgelagerten Pensionszusagen wurden unter Berücksichtigung der Rz 49a (a) der AFRAC-Stellungnahme 27

„Personalrückstellungen (UGB)“ vom Dezember 2020 bewertet. Es wurde der - bei Aktiven über den Ansammlungszeitraum zu verteilende - Barwert der zu erwartenden künftigen Zahlungen an die Pensionskasse ermittelt, wobei die zu erwartenden Erträge der Vermögenswerte in der Pensionskasse mit 2,00 % angesetzt wurden. Die Rückstellung für Pensionen beträgt EUR 7.521.519,84, die Reduktion der Pensionsrückstellung beträgt EUR 623.402,71.

1.8.2. Sonstige Rückstellungen

Unter den sonstigen Rückstellungen wurden unter Beachtung des Vorsichtsprinzips alle zum Zeitpunkt der Bilanzerstellung erkennbaren Risiken und der Höhe und dem Grund nach ungewissen Verbindlichkeiten in Höhe jenes Betrages gebildet, der dem bestmöglich geschätzten Erfüllungsbetrag gem. § 211 (1) UGB entspricht.

1.9. Fremdwährungsumrechnung

Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten wurden grundsätzlich zu den am Bilanzstichtag gültigen Mittelkursen der EZB bewertet.

2. Erläuterungen zur Bilanz

2.1. Schuldtitel öffentlicher Stellen

Im Anlagevermögen werden börsennotierte Schuldtitel (inklusive abgegrenzte Zinsen) im Wert von EUR 76.675.441,23 (TEUR 55.612) gehalten. Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Bilanzwert und dem niedrigeren Rückzahlungsbetrag (Nominale) gemäß § 56 BWG beträgt EUR 480.726,95 (TEUR 458). Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Bilanzwert und dem höheren Rückzahlungsbetrag (Nominale) gemäß § 56 BWG beträgt EUR 1.063.572,22 (TEUR 798). Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Bilanzwert und dem Marktwert (stille Last) beträgt EUR 3.211.155,23 (TEUR 3.792). Aufgrund voraussichtlich nicht dauerhafter Wertminderung wurde von einer Abschreibung auf den niedrigeren beizulegenden Wert abgesehen.

Im Umlaufvermögen werden börsennotierte Schuldtitel (inklusive abgegrenzte Zinsen) im Wert von EUR 505.210,60 (TEUR 1.007) gehalten. Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Buchwert und dem höheren Marktwert beträgt EUR 8.105,50 (TEUR 2).

Im Jahr 2025 werden Schuldtitel öffentlicher Stellen (ohne abgegrenzte Zinsen) in Höhe von EUR 15.291.655,94 (TEUR 13.989) fällig.

2.2. Forderungen an Kreditinstitute

Fristigkeiten der nicht täglich fälligen Forderungen nach Restlaufzeiten:

	31.12.2024	31.12.2023
	EUR	TEUR
bis 3 Monate	65.315.213,44	88.296
mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	125.797.686,58	131.880
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	11.018.000,00	10.941
mehr als 5 Jahre	1.200.000,00	200

Die Forderungen an Kreditinstitute enthalten nicht börsennotierte Wertpapiere (inklusive abgegrenzte Zinsen) im Wert von EUR 71.149.938,45 (TEUR 123.026). Davon sind EUR 10.842.167,14 (TEUR 10.719) im Anlagevermögen gehalten.

2.3. Forderungen an Kunden

Fristigkeiten der nicht täglich fälligen Forderungen nach Restlaufzeiten:

	31.12.2024	31.12.2023
	EUR	TEUR
bis 3 Monate	13.645.160,14	19.292
mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	99.276.120,68	60.331
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	219.609.741,37	243.063
mehr als 5 Jahre	265.582.660,85	271.524

Entwicklung der Einzelwertberichtigungen:

	EUR
Stand am 1. Jänner 2024	11.479.519,78
Zuweisung	2.704.490,64
Verwendung	-124.934,92
Auflösung	-907.480,05
Stand am 31. Dezember 2024	13.151.595,45

Pauschale (Einzel-)wertberichtigungen wurden in Höhe von EUR 3.632.242,10 (TEUR 3.523) gebildet.

	EUR
Stand am 1. Jänner 2024	3.522.661,54
Zuweisung	109.580,56
Auflösung	-0,00
Stand am 31. Dezember 2024	3.632.242,10

2.4. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

Im Anlagevermögen werden börsennotierte Wertpapiere (inklusive abgegrenzte Zinsen) im Wert von EUR 111.672.847,89 (TEUR 102.319) gehalten. Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Bilanzwert und dem niedrigeren Rückzahlungsbetrag (Nominale) gemäß § 56 BWG beträgt EUR 195.286,30 (TEUR 194). Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Bilanzwert und dem höheren Rückzahlungsbetrag (Nominale) gemäß § 56 BWG beträgt EUR 564.423,77 (TEUR 722). Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Bilanzwert und dem Marktwert (stille Last) beträgt EUR 5.186.542,53 (TEUR 7.790). Aufgrund voraussichtlich nicht dauerhafter Wertminderung wurde von einer Abschreibung auf den niedrigeren beizulegenden Wert abgesehen.

Im Umlaufvermögen werden börsennotierte Wertpapiere (inklusive abgegrenzte Zinsen) im Wert von EUR 7.060.542,55 (TEUR 7.485) gehalten. Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Bilanzwert und dem höheren Marktwert beträgt EUR 19.300,00 (TEUR 0).

Im Jahr 2025 werden Wertpapiere (ohne abgegrenzte Zinsen) in Höhe von EUR 30.844.010,31 (TEUR 9.474) fällig.

2.5. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere

Im Anlagevermögen werden notierte Aktien im Wert von EUR 947.817,75 (TEUR 948) und nicht notierte Wertpapiere im Wert von EUR 30.752.940,93 (TEUR 30.761) gehalten.

Im Umlaufvermögen werden nicht notierte Wertpapiere im Wert von EUR 10.008,80 (TEUR 66) gehalten.

2.6. Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen

Angaben zu einzelnen Unternehmen (bei Anteilsbesitz von mindestens 20 %):

	Anteil am Kapital in %	Jahres- abschluss	Eigen- kapital EUR	VJ TEUR	Jahres- ergebnis EUR	VJ TEUR
Spängler Spartrust Immo GmbH, Salzburg	100,00	31.12.2023	793.529,24	498	295.652,37	26
Spängler M&A GmbH, Salzburg	80,00	31.12.2024	253.645,79	367	-113.438,67	81
Spängler Immobilien GmbH, Salzburg	100,00	31.12.2023	917.193,54	1.096	-178.843,43	1.076
DALE Investment Advisors GmbH, Wien	73,00	31.12.2024	1.088.649,11	1.214	637.055,25	762
Spängler Institutional GmbH, Salzburg	100,00	31.12.2023	550.891,19	676	-118.962,48	-963
HEW GmbH & Co KG, Wals	30,00	31.12.2023	13.127.369,09	13.146	163.788,63	342
PME GmbH, Wals	30,00	31.12.2023	55.215,49	52	3.291,60	-7
Schmittenhöhe- bahn AG, Zell am See	20,79	30.11.2023	67.969.994,74	62.985	4.984.628,77	3.859

Die BS Liegenschaften GmbH mit einem Buchwert von EUR 13.264.525,79 wurde am 23. Dezember 2024 mit Verschmelzungstichtag 30. Juni 2024 auf die Bankhaus Carl Spängler & Co. Aktiengesellschaft verschmolzen.

Dabei wurde das Sachanlagevermögen von EUR 17.841.620,63 übertragen, wovon EUR 17.763.927,78 auf Grundstücke und Bauten entfielen. Das Vermögen wurde von der Bankhaus Carl Spängler & Co. Aktiengesellschaft mit dem beizulegenden Wert gem. § 202 (1) UGB übernommen. Die Verbindlichkeiten der BS Liegenschaften GmbH gegenüber der Bankhaus Carl Spängler & Co. Aktiengesellschaft hatten zu diesem Stichtag EUR 5.735.000,00 betragen.

Aus der Verschmelzung resultiert ein außerordentlicher Ertrag in Höhe von EUR 1.166.107,02.

2024 hat das Bankhaus Spängler 73% der Anteile an der DALE Investment Advisors GmbH von der Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG erworben, die restlichen Anteile werden von der Geschäftsführung der Gesellschaft gehalten. DALE ist ein am Markt bestens eingeführtes österreichisches Multi-Family Office.

2.7. Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen und Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht:

	Verbundene Unternehmen		Beteiligungen	
	31.12.2024 EUR	31.12.2023 TEUR	31.12.2024 EUR	31.12.2023 TEUR
a) Forderungen				
Forderungen an Kreditinstitute	0,00	0	0,00	0
Forderungen an Kunden	0,00	5.775	13.089.007,41	12.252
b) Verbindlichkeiten				
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	0	57.372,16	66
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	2.375.933,14	3.449	6.333.091,68	7.381

2.8. Immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen

Die Grundwerte der bebauten Grundstücke betragen zum Bilanzstichtag EUR 10.272.704,70 (TEUR 2.140).

2.9. Sonstige Vermögensgegenstände

Die wesentlichen Positionen betreffen eine Münzsammlung mit EUR 3.457.627,06 (TEUR 3.317), Goldbarren mit EUR 4.324.570,00 (TEUR 4.325), Goldmünzen mit EUR 457.961,00 (TEUR 324), Forderungen gegenüber dem Finanzamt von EUR 0,00 (TEUR 1.211), Gehaltsvorschüsse an Mitarbeiter mit EUR 230.816,28 (TEUR 219) und Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen aus der Personalüberlassung mit EUR 47.588,40 (TEUR 294). In den sonstigen Vermögensgegenständen sind Erträge in Höhe von EUR 349.116,19 (TEUR 506) enthalten, die erst nach dem Bilanzstichtag zahlungswirksam werden.

Anlagenspiegel 2024

Bilanz- position in EUR	Anschaffungskosten					kumulierte Abschreibungen					Buchwerte 31.12.2023	Buchwerte 31.12.2024		
	Stand 01.01.2024	Zugänge	Abgänge	Umbuchung	Stand 31.12.2024	Stand 01.01.2024	Zugänge Abschreibungen	Zuschreibungen	Abgänge	Umbuchung			Stand 31.12.2024	
I. Finanzanlagen														
1. Wertpapiere des Anlagevermögens														
2a	Schuldtitle öffentlicher Stellen und ähnliche Wertpapiere	55.510.092,27	34.827.771,25	14.069.628,29	0,00	76.268.235,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	55.510.092,27	76.268.235,23	
3	Forderungen an Kreditinstitute	10.700.550,82	123.560,76	0,00	0,00	10.824.111,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.700.550,82	10.824.111,58	
5	Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	101.971.629,29	20.188.175,01	11.041.566,77	0,00	111.118.237,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	101.971.629,29	111.118.237,53	
6	Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	32.205.389,72	473,60	310.391,05	65.569,98	31.961.042,25	504.059,70	35.076,10	0,00	271.133,05	0,00	268.002,75	31.701.330,02	31.693.039,50
		200.387.662,10	55.139.980,62	25.421.586,11	65.569,98	230.171.626,59	504.059,70	35.076,10	0,00	271.133,05	0,00	268.002,75	199.883.602,40	229.903.623,84
2. Beteiligungen														
7	a) an Kreditinstituten	43,60	0,00	0,00	0,00	43,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	43,60	43,60	
7	b) an sonstigen Unternehmen	10.259.393,89	0,00	1.000.000,00	0,00	9.259.393,89	928.605,30	0,00	21.279,51	0,00	0,00	907.325,79	9.330.788,59	8.352.068,10
		10.259.437,49	0,00	1.000.000,00	0,00	9.259.437,49	928.605,30	0,00	21.279,51	0,00	0,00	907.325,79	9.330.832,19	8.352.111,70
8	3. Anteile an verbundenen Unternehmen	17.693.214,37	2.034.003,98	15.004.525,79	0,00	4.722.692,56	2.740.000,00	0,00	170.000,00	1.740.000,00	0,00	830.000,00	14.953.214,37	3.892.692,56
11	4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.324.570,00	0,00	0,00	0,00	4.324.570,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.324.570,00	4.324.570,00	
		232.664.883,96	57.173.984,60	41.426.111,90	65.569,98	248.478.326,64	4.172.665,00	35.076,10	191.279,51	2.011.133,05	0,00	2.005.328,54	228.492.218,96	246.472.998,10
9	II. Immaterielle Vermögensgegenstände	2.584.991,61	234.501,00	429.589,39	0,00	2.389.903,22	2.408.585,20	127.664,70	0,00	429.589,39	0,00	2.106.660,51	176.406,41	283.242,71
III. Sachanlagen														
10	1. Grundstücke und Gebäude	23.686.890,45	19.024.899,01	541.400,57	0,00	42.170.388,89	13.970.576,57	752.943,94	0,00	541.400,57	0,00	14.182.119,94	9.716.313,88	27.988.268,95
	(davon Grundwert)	(2.140.413,06)	(8.132.291,00)	(0,00)	0,00	(10.272.704,06)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(2.140.413,06)	(10.272.704,06)	
10	2. Betriebs- und Geschäftsausstattung	13.041.225,84	941.840,02	1.496.183,24	0,00	12.486.882,62	9.923.138,42	1.043.458,98	0,00	1.491.825,33	0,00	9.474.772,07	3.118.087,42	3.012.110,55
10	3. geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	12.354,33	15.027,20	12.354,33	0,00	15.027,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.354,33	15.027,20	
		36.740.470,62	19.981.766,23	2.049.938,14	0,00	54.672.298,71	23.893.714,99	1.796.402,92	0,00	2.033.225,90	0,00	23.656.892,01	12.846.755,63	31.015.406,70
		271.990.346,19	77.390.251,83	43.905.639,43	65.569,98	305.540.528,57	30.474.965,19	1.959.143,72	191.279,51	4.473.948,34	0,00	27.768.881,06	241.515.381,00	277.771.647,51

2.10. Aktive latente Steuern

Gem. § 198 (9 und 10) UGB ergeben sich Aktive latente Steuern in Höhe von EUR 3.665.640,00 (TEUR 4.611). Diese resultieren aus unterschiedlichen unternehmensrechtlichen und steuerlichen Wertansätzen von Sozialkapital-Rückstellungen, Forderungen an Kunden, Beteiligungen und Sachanlagevermögen. Die Unterschiedsbeträge wurden mit einem Steuersatz von 23 % berechnet.

2.11. Aktiva in fremder Währung

Zum Bilanzstichtag bestehen Aktiva in Höhe von EUR 67.881.033,61 (TEUR 92.072), die auf fremde Währung lauten.

2.12. Als Sicherheit gestellte Vermögensgegenstände gemäß § 64 (1) Z 8 BWG

Zum 31.12.2024 waren festverzinsliche Wertpapiere im Nennwert von EUR 10.000.000,00 (TEUR 7.500) als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus folgenden Geschäften bestellt:

	31.12.2024	31.12.2023
	EUR	TEUR
Deckungsstock für Mündelgeldspareinlagen	8.000.000,00	6.000
Deckungsstock für Pensionsrückstellung	2.000.000,00	1.500

2.13. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

Sämtliche Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind täglich fällig.

2.14. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

Fristigkeiten der nicht täglich fälligen Verbindlichkeiten nach Restlaufzeiten:

	31.12.2024	31.12.2023
	EUR	TEUR
bis 3 Monate	395.632.731,92	280.337
mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	197.440.475,48	165.941
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	30.047.206,98	55.298
mehr als 5 Jahre	3.098.222,16	2.766

2.15. Verbriefte Verbindlichkeiten

In dieser Position sind Schuldverschreibungen (inklusive abgegrenzte Zinsen) in Höhe von EUR 94.193.065,68 (TEUR 89.233) und Kassenobligationen (inklusive abgegrenzte Zinsen) in Höhe von EUR 91.678.289,08 (TEUR 93.322) enthalten. Das bei der Begebung von Schuldverschreibungen und Kassenobligationen resultierende Disagio bzw. Agio wird in den Rechnungsabgrenzungsposten ausgewiesen und auf die Laufzeit verteilt getilgt.

2.16. Sonstige Verbindlichkeiten

Die wesentlichen Positionen sind Verbindlichkeiten gegenüber dem Finanzamt aus Verrechnung der Kapitalertragsteuer und Umsatzsteuer mit EUR 5.156.089,99 (TEUR 1.569), gegenüber Lieferanten mit EUR 1.454.123,08 (TEUR 879) und Verbindlichkeiten aus Altersteilzeitregelungen mit EUR 312.188,57 (TEUR 572). In den sonstigen Verbindlichkeiten sind Aufwendungen in Höhe von EUR 1.479.287,03 (TEUR 908) enthalten, die erst nach dem Bilanzstichtag zahlungswirksam werden.

2.17. Rückstellungen

	31.12.2024	31.12.2023
	EUR	TEUR
Abfertigungsverpflichtungen	10.292.100,00	9.978
Pensionsverpflichtungen	7.521.519,84	8.145
Sonstige Personalrückstellungen	4.523.206,51	4.236
Körperschaftsteuer	2.186.601,71	1.198
Drohverluste aus Eventualverbindlichkeiten	32.924,53	42
Nicht abgerechnete Aufwendungen	387.155,45	396
Diverse	1.034.126,17	362

2.18. Investitionszuschüsse

Investitionszuschüsse nach dem Investitionsprämienengesetz (InvPrG) werden nach der Bruttomethode auf der Passivseite im Posten 14 Investitionszuschüsse ausgewiesen und nach Maßgabe der jeweiligen Nutzungsdauer des bezuschussten Anlagegutes erfolgswirksam vereinnahmt. Die erfolgswirksam vereinnahmten Beträge werden innerhalb der GuV offen abgesetzt von den Wertberichtigungen auf das Anlagevermögen ausgewiesen.

Die Aufgliederung der Investitionszuschüsse nach den einzelnen Posten des Anlagevermögens sowie die Entwicklung während des Geschäftsjahres zeigt die nachstehende Tabelle:

	Sachanlagen	Immaterielle Vermögensgegenstände
	EUR	EUR
Stand 01.01.2024	59.568,29	8.476,03
Zugänge	0,00	0,00
Verbrauch	-19.086,52	-8.392,45
Stand 31.12.2024	40.481,77	83,58

2.19. Ergänzungskapital

Die Bank hat zum 31. Dezember 2024 Ergänzungskapitalanleihen (inklusive abgegrenzte Zinsen) von EUR 25.257.605,44 (TEUR 25.264) emittiert. Davon befinden sich im eigenen Bestand EUR 0,00 (TEUR 0). In diesem Posten sind Zinsabgrenzungen in Höhe von EUR 210.605,44 (TEUR 217) enthalten. Die Zinsaufwendungen für das Ergänzungskapital betragen insgesamt EUR 820.534,99 (TEUR 694).

2.20. Gezeichnetes Kapital und Instrumente ohne Stimmrecht gemäß § 26a BWG

		31.12.2024	31.12.2023
		EUR	TEUR
Stammaktien	10.000.000 Stückaktien	18.181.818,18	18.182
Aktien ohne Stimmrecht	1.000.000 Stückaktien	1.818.181,82	1.818
		20.000.000,00	20.000

Mit Beschluss der 17. ordentlichen Hauptversammlung vom 16. Mai 2011 wurde der Vorstand ermächtigt, innerhalb von 5 Jahren (bis zum 26. Mai 2016) das Grundkapital um bis zu EUR 7,5 Mio. auf bis zu EUR 22,5 Mio. zu erhöhen. Mit Beschluss der 19. ordentlichen Hauptversammlung vom 3. Mai 2013 wurde das Grundkapital aus Gesellschaftsmitteln um EUR 5,0 Mio. auf EUR 20,0 Mio. erhöht. Mit Beschluss der außerordentlichen Hauptversammlung vom 2. Dezember 2015 wurden die stimmrechtslosen Vorzugsaktien in stimmrechtslose Aktien gemäß § 26a BWG umgewandelt.

2.21. Passiva in fremder Währung

Zum Bilanzstichtag bestehen Passiva in Höhe von EUR 52.810.693,25 (TEUR 84.561), die auf fremde Währung lauten.

2.22. Eventualverbindlichkeiten

Diese betragen EUR 25.557.941,64 (TEUR 25.839), davon entfallen EUR 25.557.941,64 (TEUR 25.839) auf Garantien und der Restbetrag auf sonstige Haftungen. Gegenüber verbundenen Unternehmen bestehen Garantien in Höhe von EUR 23.880,00 (TEUR 38).

2.23. Kreditrisiken

Die Kreditrisiken betragen EUR 193.669.635,75 (TEUR 159.494) und betreffen noch nicht in Anspruch genommene Kreditzusagen.

2.24. Anrechenbare Eigenmittel

	31.12.2024	31.12.2023
	EUR	TEUR
Hartes Kernkapital		
Gezeichnetes Kapital	18.181.818,18	18.182
Instrumente ohne Stimmrecht gem. § 26a BWG	1.818.181,82	1.818
Kapitalrücklage, gebundene	2.000.000,00	2.000
Gewinnrücklage, freie	106.300.244,57	91.300
Haftrücklage	11.757.000,00	11.757
Einbehaltene Gewinne	600.817,21	0
Abzugsposten Immaterielle Vermögensgegenstände	-283.242,71	-176
Abzugsposten unzureichende Deckung notleid. Risikopos.	-177.264,70	0
	140.197.554,37	124.880
Ergänzungskapital		
Als Ergänzungskapital anrechenbare Kapitalinstrumente	20.077.577,56	22.540
Allgemeine Kreditrisikoanpassungen, die dem Ergänzungskapital zugerechnet werden	9.262.616,44	9.314
	29.340.194,00	31.854
Anrechenbare Eigenmittel	169.537.748,37	156.734

2.25. Gesamtkapitalrentabilität gemäß § 64 Abs. 1 Z 19 BWG

	31.12.2024	31.12.2023
	EUR	TEUR
Jahresergebnis nach Steuer	19.748.777,36	15.405
Bilanzsumme	1.815.343.098,62	1.641.596
Gesamtkapitalrentabilität	1,09 %	0,94 %

Wir weisen darauf hin, dass die Feststellung des Jahresabschlusses durch den Aufsichtsrat bzw. der Gewinnverwendungsbeschluss der Hauptversammlung noch ausständig ist.

2.26. Angaben zu Finanzderivaten

	Art	Nominalwerte		Positive Marktwerte		Negative Marktwerte	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
		EUR	TEUR	EUR	TEUR	EUR	TEUR
Zins-swaps	Ankäufe	68.670.000	43.520	355.760,38	487	1.679.152,88	1.076
	Verkäufe	0,00	0				
Zins-optionen	Ankäufe	387.442,00	693	3.453,28	13	3.453,28	13
	Verkäufe	387.442,00	693				
Devisen-termin-geschäfte	Ankäufe	595.748,19	568	26.154,40	23	26.154,40	23
	Verkäufe	595.748,19	568				
Devisen-swaps	Ankäufe	9.647.631,09	0	55.724,77	0	0,00	0
	Verkäufe	0,00	0				

Die Finanzderivate wurden zur Absicherung von Zins- und Währungsänderungsrisiken abgeschlossen.

Zinsoptionen werden mit dem Black-Scholes-Normalverteilungsmodell bewertet und andere Derivate werden grundsätzlich mittels Barwertmethode einzeln bewertet. Die Derivate werden jedoch zur Absicherung verwendet und die Instrumente stellen eine Bewertungseinheit mit den Grundgeschäften dar. Aus diesem Grund wurde auf die Bildung einer Drohverlustrückstellung in Höhe von EUR 1.682.606,16 (TEUR 1.090) verzichtet.

Interest Rate Swaps mit einem Volumen von EUR 69 Mio. (EUR 44 Mio.) wurden zur Absicherung des Zinsänderungsrisikos von Forderungen an Kunden und Wertpapieren abgeschlossen. Die Restlaufzeit beträgt zwischen 2 und 13 Jahren. Die Effektivitätsmessung erfolgt durch einen Critical Term Match zum Zugangszeitpunkt.

Das Zinsänderungsrisiko der mit Kunden abgeschlossenen Zinsoptionen mit einem Nominalvolumen von EUR 0,387 Mio. (EUR 0,693 Mio.) wurde durch entsprechende Gegengeschäfte abgesichert. Die Restlaufzeit beträgt zwischen 0 und 1 Jahren. Die Effektivitätsmessung erfolgt durch einen Critical Term Match zum Zugangszeitpunkt.

Das Währungsrisiko der mit Kunden abgeschlossenen Wechselkursverträge mit einem Nominalvolumen von EUR 0,596 Mio. (EUR 1 Mio.) wurde durch entsprechende Gegengeschäfte abgesichert. Für die Absicherung von Fremdwährungskrediten wurden Devisenswaps mit einem Nominalvolumen von EUR 9,648 Mio. (EUR 0 Mio.) abgeschlossen.

3. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

3.1. Provisionserträge

Die wesentlichen Positionen betreffen Provisionen aus dem Wertpapiergeschäft mit EUR 34.506.792,77 (TEUR 29.802), aus dem Zahlungsverkehr mit EUR 3.298.639,25 (TEUR 3.162) sowie aus dem Kreditgeschäft mit EUR 514.759,65 (TEUR 533).

3.2. Sonstige betriebliche Erträge

Die wesentlichen Positionen betreffen sonstige Leistungsverrechnungen mit EUR 410.436,71 (TEUR 516), Erträge aus Häusern und Dienstwohnungen mit EUR 691.948,71 (TEUR 587), Ausbuchung unbewegter Spareinlagen 232.006,22 (TEUR 0), Veräußerungsgewinne aus Verkauf von Sachanlagen mit EUR 73.408,57 (TEUR 264) und Auflösungen von Rückstellungen mit EUR 14.845,11 (TEUR 348).

3.3. Personalaufwand

Die in der Position „Aufwand für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen“ enthaltene Zuführung zur Abfertigungsrückstellung beträgt EUR 527.213,16 (TEUR 1.165).

Die Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen betragen im Berichtsjahr EUR 1.089.898,55 (TEUR 1.916). Davon entfielen auf Vorstände und leitende Angestellte EUR 45.320,40 (TEUR 497).

Der Pensionsaufwand enthält Aufwendungen für Zusagen, für welche eine Rückstellung angesetzt ist in Höhe von EUR -623.402,71 (TEUR -462) und Aufwendungen für Zusagen, für die ausschließlich Beiträge in Höhe von EUR 826.691,52 (TEUR 952) zu leisten sind.

Im Posten Löhne und Gehälter sind Aufwendungen für Rückstellungen für Jubiläumsgelder und Sterbequartal in Höhe von EUR 140.374,67 (TEUR 231) enthalten.

3.4. Sachaufwand

Die Aufwendungen für den Abschlussprüfer betragen im Berichtsjahr für die Prüfung des Jahresabschlusses EUR 110.700,00 (TEUR 108) und für sonstige Leistungen EUR 11.100,00 (TEUR 15).

3.5. Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die wesentlichen Positionen betreffen Aufwendungen für die Bankenstabilitätsabgabe mit EUR 193.982,11 (TEUR 196), Aufwendungen für Häuser und Dienstwohnungen mit EUR 141.056,76 (TEUR 122) und Beiträge zum Bankenabwicklungsfonds mit EUR 0,00 (TEUR 405) und zum Einlagensicherungsfonds der Einlagensicherung AUSTRIA mit EUR 0,00 (TEUR 86) sowie Schadensfälle mit EUR 336.729,01 (TEUR 24).

3.6. Steuern vom Einkommen und Ertrag

Die Position enthält die Körperschaftsteuer für das Geschäftsjahr 2024 in Höhe von EUR 4.944.601,94 (TEUR 4.626), Körperschaftsteuer für Vorjahre in Höhe von EUR -113.376,84 (TEUR 73) und aktive latente Steuern in Höhe von EUR 944.980,00 (TEUR 36).

4. Sonstige Angaben

4.1. Konzernabschluss

Die Bankhaus Carl Spängler & Co. AG bildet gemeinsam mit den Tochtergesellschaften Spängler Institutional GmbH und DALE Investment Advisors GmbH eine Kreditinstitutsgruppe, eine Konsolidierung der beiden Gesellschaften findet unter Anwendung des § 30 (2a) BWG nicht statt. Die BS Liegenschaften GmbH ist aufgrund der Verschmelzung auf die Bankhaus Carl Spängler & Co. Aktiengesellschaft nicht mehr Teil der Kreditinstitutsgruppe. Unter Anwendung des § 249 (2) UGB wird kein Konzernabschluss und kein Konzernlagebericht gemäß § 59 BWG erstellt, da die Tochterunternehmen für sich und zusammengenommen für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage von untergeordneter Bedeutung sind.

4.2. Offenlegung gemäß § 431 Verordnung (EU) Nr. 575/2013

Diese Informationen sind auf unserer Internetadresse <https://www.spaengler.at> zu finden.

4.3. Vorschlag zur Verwendung des Ergebnisses

Es wird vorgeschlagen, vom ausgewiesenen Bilanzgewinn in Höhe von EUR 6.008.567,21 einen Betrag von EUR 5.407.750,00 an die Aktionäre auszuschütten und einen Betrag von EUR 600.817,21 auf neue Rechnung vorzutragen.

4.4. Vorgänge von Bedeutung nach Schluss des Geschäftsjahres

Eine mögliche Ausweitung der aktuellen Handelskonflikte verbunden mit einer nachhaltigen Wachstumsschwäche hat, in Verbindung mit den Herausforderungen aus der volatilen Preisentwicklung bei Immobilien und Energie sowie den Konflikten in der Ukraine und im Nahen Osten, potenziell einen negativen Einfluss auf die geschäftlichen Rahmenbedingungen für zahlreiche Branchen und Unternehmen.

Sofern sich die aktuellen kriegerischen und handelspolitischen Auseinandersetzungen nicht wesentlich ausweiten und die Auswirkungen der aktuellen weltwirtschaftlichen Herausforderungen im aktuell prognostizierten Rahmen bleiben, sind nur geringe direkte Auswirkungen (u.a. im Provisionsergebnis) auf das Geschäft des Bankhaus Spängler zu erwarten.

Nach dem Bilanzstichtag zum 31. Dezember 2024 sind keine Vorgänge von besonderer Bedeutung für die Bankhaus Carl Spängler & Co. AG eingetreten.

4.5. Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Der Gesamtbetrag der sonstigen finanziellen Verpflichtungen, die nicht in der Bilanz ausgewiesen sind, besteht überwiegend aus Verpflichtungen aus der Nutzung von nicht in der Bilanz ausgewiesenen Sachanlagen und beträgt für das folgende Geschäftsjahr EUR 513.158,11 (TEUR 1.050) und für die folgenden fünf Jahre EUR 2.101.862,24 (TEUR 4.831).

4.6. Arbeitnehmer

Im Berichtsjahr waren durchschnittlich 297 (283) Angestellte beschäftigt.

4.7. Vorschüsse, Kredite und Eventualforderungen an Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates

	Kredite/Vorschüsse		Eventualforderungen	
	31.12.2024 EUR	31.12.2023 TEUR	31.12.2024 EUR	31.12.2023 TEUR
Vorstand	2.175,18	0	8.000,00	8
Aufsichtsrat	818.143,32	968	33.500,00	24
Gesamt	820.318,50	968	41.500,00	32

Die Ausleihungen an die Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates werden zu marktüblichen Bedingungen gewährt. Im Berichtsjahr erfolgten Kredittilgungen in Höhe von EUR 150.165,25 (TEUR 12).

4.8. Bezüge des Vorstandes und des Aufsichtsrates

	2024 EUR	2023 TEUR
Bezüge des Vorstandes	1.679.836,79	1.552
Vergütung des Aufsichtsrates	139.799,92	137

Die Aufwendungen für Pensionen für frühere Vorstandsmitglieder betragen im abgelaufenen Geschäftsjahr EUR -174.524,71 (TEUR -417).

Organe der Gesellschaft

Aufsichtsrat

KR Heinrich SPÄNGLER, Vorsitzender

Mag. Franz WITT-DÖRRING, 1. Stellvertreter des Vorsitzenden

Hon.-Prof. Mag. Dr. Johann BERTL, 2. Stellvertreter des Vorsitzenden

Dr. Reinhard FRITZ

Dr. Harald KRONBERGER

Theresa WACKERBARTH-SPÄNGLER

Dr. Maria WIESMÜLLER

Vom Betriebsrat entsandte Mitglieder

Anita BALLIS

Gisela KÖNIG

Mag. Gerd OLF

Christine RETTENBACHER

Vorstand

Dr. Werner ZENZ (Sprecher)

Mag. Franz WELT

Dr. Nils KOTTKE

Staatskommissäre

MMag. Paul SCHIEDER

Amtsdirektorin Karin HACKL, Stellvertreterin

Salzburg, den 28. April 2025

Bankhaus Carl Spängler & Co.
Aktiengesellschaft


Dr. Werner Zenz


Mag. Franz Welt


Dr. Nils Kottke

Lagebericht des Vorstandes

Wirtschaftliches Umfeld 2024

Das wirtschaftliche Umfeld in Österreich im Jahr 2024 war von einer anhaltenden Rezession und hoher Unsicherheit geprägt. Die geopolitische Lage blieb durch die Kriege in der Ukraine und im Nahen Osten angespannt. Im Kreditmarkt kam es zu erheblichen Ausfällen. Der Rückgang der Inflationsraten veranlasste die Europäische Zentralbank zu weiteren Zinssenkungen. Die globalen Anleihen und Aktienmärkte entwickelten sich ausgesprochen positiv, was unter anderem auf erwartete Produktivitätsgewinne insbesondere durch den Einsatz von Künstlicher Intelligenz zurückzuführen ist.

Geschäftsverlauf 2024

In diesem heterogenen Umfeld blicken wir auf ein erfolgreiches 197. Geschäftsjahr zurück:

Der Zinsertrag erhöhte sich von EUR 56,2 Mio. auf EUR 65,3 Mio., der Zinsaufwand von EUR 22,0 Mio. auf EUR 31,0 Mio. Der Nettozinsertrag stieg somit um 0,1 % von EUR 34,2 Mio. auf EUR 34,3 Mio. Das Provisionsergebnis erhöhte sich um 14,4 % von EUR 33,0 Mio. auf EUR 37,7 Mio. Die Betriebserträge nahmen um 7,0 % auf EUR 75,8 Mio. und die Betriebsaufwendungen um 9,2 % auf EUR 49,4 Mio. zu. Das Betriebsergebnis verbesserte sich von EUR 25,6 Mio. auf EUR 26,4 Mio. (+3,1 %), das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit von EUR 20,3 Mio. auf EUR 25,0 Mio. (+22,9 % ggü. VJ) - ein Höchststand in unserer Geschichte.

Per Saldo wurden Einzelwertberichtigungen von EUR 1,8 Mio. und Pauschalwertberichtigungen von EUR 0,1 Mio. gebildet.

Der Jahresüberschuss betrug EUR 19,8 Mio. (VJ: EUR 15,4 Mio.), wovon EUR 15,0 Mio. (VJ: EUR 10,0 Mio.) den Rücklagen zugeführt wurden.

Mit dieser Rücklagendotation konnten wir unsere Kapitalbasis stärken: Die harte Kernkapitalquote betrug zum Bilanzstichtag 15,9 % (VJ: 14,4 %), die Gesamtkapitalquote 19,2 % (VJ: 18,0 %). Die Kernkapitalrendite vor Steuern belief sich auf 17,8 %.

Die Sicht- und Termineinlagen stiegen um 14,4 % von EUR 1.084,4 Mio. auf EUR 1.240,5 Mio. Die Spareinlagen verringerten sich um 7,2 % von EUR 189,4 Mio. auf EUR 175,8 Mio. Die Bilanzsumme erhöhte sich auf EUR 1.815,3 Mio. (+10,6 %).

Zum Bilanzstichtag betrugen die Ausleihungen an Kunden EUR 845,7 Mio. (VJ: EUR 835,6 Mio.) und entfielen wie bisher fast ausschließlich auf österreichische und bayerische Kreditnehmer:innen.

Die für unsere privaten Kund:innen verwahrten Depotwerte erhöhten sich um 14,7 % auf EUR 4,7 Mrd. Die im Asset Management verwalteten Kundengelder stiegen um 22,1 % auf rund EUR 3,8 Mrd. (VJ: EUR 3,1 Mrd.).

2024 hat das Bankhaus Spängler 73% der Anteile an der DALE Investment Advisors GmbH erworben. DALE ist ein am Markt bestens eingeführtes österreichisches Multi-Family Office. Mit dieser Beteiligung erweitern wir unsere Präsenz im Zielmarkt, wobei wir der Gesellschaft größtmögliche Flexibilität und unabhängiges Agieren ermöglichen werden.

Die Bankhaus Carl Spängler & Co. Aktiengesellschaft bildet gemeinsam mit den Tochtergesellschaften Spängler Institutional GmbH und DALE Investment Advisors GmbH eine Kreditinstitutsguppe, eine Konsolidierung der beiden Gesellschaften findet unter Anwendung des § 30 (2a) BWG nicht statt. Unter Anwendung des § 249 (2) UGB werden kein Konzernabschluss und kein Konzernlagebericht gemäß § 59 BWG erstellt, da die Tochterunternehmen für sich und zusammengenommen für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage von untergeordneter Bedeutung sind.

Entwicklung Bilanzsumme, Kernkapital und ausgewählter Kennzahlen:

	2024	2023	2022
Bilanzsumme in Mio. EUR	1.815,3	1.641,6	1.688,7
Hartes Kernkapital in Mio. EUR	140,2	124,9	114,7
Cost/Income-Ratio in %	65,1	63,9	79,3
Return on Equity (nach Steuern) in % *)	14,9	12,9	8,0

*) In den Vorjahren wurde der Return on Equity vor Steuern dargestellt (EGT / Kernkapital am Ende des Geschäftsjahres). Nunmehr wird Return on Equity nach Steuern ermittelt (Jahresüberschuss / Mittelwert aus Kernkapital am Beginn und am Ende des Geschäftsjahres).

Mitarbeiter:innen

Im Durchschnitt waren während des Geschäftsjahres 297 Angestellte beschäftigt (VJ: 283).

Unsere Mitarbeiter:innen verfügen über hohe fachliche Kompetenz und verstehen sich als langjährige Vertrauenspersonen unserer Kund:innen. Um die hohe Beratungs- und Betreuungsqualität zu sichern, wird auf die Aus- und Weiterbildung der Mitarbeiter:innen großer Wert gelegt. Wir bieten unseren Mitarbeiter:innen neben flexiblen Arbeitszeitmodellen Benefits wie eine Erfolgsbeteiligung, Krankenzusatzversicherung, kostenlose Jahreskarte für öffentliche Verkehrsmittel zur nachhaltigen Anreise, Ferienwohnungen, Essenszuschuss sowie weitere attraktive Nebenleistungen an.

Risikobericht

Das gezielte und kontrollierte Eingehen von Risiken unter Beachtung renditeorientierter Vorgaben ist integraler Bestandteil der Gesamtbankrisikosteuerung, die regulatorisch auf Konzernsicht erfolgt.

Das Adressausfallsrisiko ist das Risiko, dass Kund:innen oder Geschäftspartner des Bankhaus Spängler ihren vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht oder nicht vollständig vertragsgemäß nachkommen.

Adressausfallsrisiken aus dem Kundengeschäft sind unverändert ausreichend gestreut und durch bankübliche Sicherheiten gedeckt. Die Vorsorgen für das Kreditrisiko betragen zum Bilanzstichtag EUR 16,8 Mio. (VJ: EUR 15,0 Mio.). Die Pauschalwertberichtigung für multiple Krisen wurde im Jahr 2024 um EUR 0,1 Mio. erhöht.

Das Adressausfallsrisiko wird durch Streuung der Kreditnehmer:innen und durch selbst auferlegte Risikobeschränkungen weitgehend auf das Bonitätsrisiko reduziert. Das Länderrisiko ist

sowohl im Kredit- als auch im Interbankengeschäft gering. Im eigenen Wertpapierbestand konzentrieren wir uns seit Jahren weitgehend auf bonitätsstarke Staats- und Bankanleihen aus Kernuropa.

Im Interbankengeschäft unterliegen alle Handelspartner einer jährlichen Ratingeinstufung und einer kontrahentenspezifischen, bonitätsabhängigen und teilweise auch laufzeitabhängigen Limitierung. Abwicklungsrisiken versuchen wir in vielen Fällen durch die Einschaltung von Clearingstellen, die das jeweilige Geschäft erst nach beiderseitiger Vertragserfüllung abwickeln, in anderen Fällen durch die Konzentration auf ausgesuchte Partner sehr guter Bonität zu minimieren. Das Bankhaus Spängler hielt und hält keine Kreditderivate.

Unter Zinsänderungsrisiko wird das Risiko aus nicht antizipierten Änderungen der Marktzinssätze bei unterschiedlichen Zinsbindungen von Aktiv- und Passivpositionen verstanden. Das Zinsänderungsrisiko wird regelmäßig mittels Barwertbetrachtungen, Zinsbindungsbilanzen und Zinsertragssimulationen abgebildet und über selbst gewählte Risikolimits vom Vorstand über Vorschlag eines eigenen Komitees (Aktiv-/Passiv-Runde) gesteuert und begrenzt.

Besondere Beachtung findet das Liquiditätsrisiko, da dieses für die langfristige Existenzsicherung und für die Unabhängigkeit unseres Hauses von herausragender Bedeutung ist. Unter Liquiditätsrisiko wird die Gefahr verstanden, aktuellen oder zukünftigen Zahlungsverpflichtungen nicht vollständig oder zeitgerecht nachkommen zu können bzw. die erforderliche Liquidität bei Bedarf nicht zu den erwarteten Konditionen beschaffen zu können. Dieses Risiko wird regelmäßig über Kapitalbindungsbilanzen und verschiedene Frühwarnindikatoren beobachtet und unterliegt ebenfalls verschiedenen selbst auferlegten Limits.

Fremdwährungsrisiken bezeichnen das Verlustpotential, das aus einer möglichen negativen Wertänderung einer offenen Devisenkassaposition, einer offenen Forderung oder Verbindlichkeit in fremder Währung oder eines offenen Devisentermingeschäftes entsteht. Offene Devisenpositionen werden weitgehend taggleich geschlossen bzw. auf den operativen Bedarf begrenzt, sodass das Währungsänderungsrisiko als sehr gering anzusehen ist.

Derivative Instrumente dienen im Wesentlichen zum Hedging von Zins- und Währungsrisiken und sind vielfach durch Marginvereinbarungen abgesichert. Der Bestand der originären Finanzinstrumente ergibt sich aus dem Anhang. Die Bank führte im Berichtszeitraum keine Positionen im Wertpapierhandelsbuch.

Das operationale Risiko ist das Risiko von Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder infolge von externen Ereignissen eintreten. Operationale Risiken versuchen wir durch klar strukturierte und dokumentierte Verantwortlichkeiten und Abläufe, ein ständig weiterentwickeltes internes Kontrollsystem sowie durch ausreichenden Versicherungsschutz zu minimieren. Das Interne Kontrollsystem wird regelmäßig im Rahmen von Revisionsprüfungen durch die Abteilung Interne Revision als „3rd Line of Defense“ geprüft.

Nachhaltigkeitsaspekte

Das Bankhaus Spängler ist bestrebt, im Rahmen seiner Möglichkeiten einen Beitrag zum Klimaschutz zu leisten. Das geschieht durch Stärkung des Bewusstseins der Mitarbeiter:innen für einen sorgsameren Umgang mit Ressourcen und zielt insbesondere auf die Bereiche Verbrauch von Energie, Papier und Wasser sowie auf die Reduktion von Abfall ab. Die Mitarbeitenden werden zur Nutzung öffentlicher Verkehrsmittel angehalten und erhalten eine Jahreskarte für den öffentlichen Nahverkehr. Für eine adäquate organisatorische Einbettung wurden Nachhaltigkeitsverantwortliche bestimmt. Bereits im Jahr 2021 wurde ein Nachhaltigkeitsexposé erarbeitet, das die wesentlichen Aktivitäten des Bankhaus Spängler im Bereich ESG (Environment, Social und Governance) beschreibt. Dieses wird tourlich ergänzt und weiterentwickelt. Im Jahr 2024 lag der Fokus auf der Vorbereitung der zu erwartenden Anforderungen aus den Bereichen Basel IV, CSRD und Taxonomie. Die Nachhaltigkeitsanforderungen aus MiFID II und aus der SFRD sind vollumfänglich implementiert.

Unser Asset Management verwaltet einen hohen Anteil an Portfolios nach Nachhaltigkeitsvorgaben. Für das Asset Management und das Wertpapierberatungsgeschäft gilt seit 2020 eine Nachhaltigkeits-Policy. Bereits im Jahr 2021 hat sich das Asset Management zudem zur Einhaltung der UN Principles of Responsible Investment (UN PRI) bekannt.

Sonstige Angaben

Für Forschung und Entwicklung fallen branchenbedingt keine Aufwendungen an.

Das Bankhaus Spängler unterhält eine Zweigniederlassung in Zell am See sowie weitere Standorte in Wien, Linz, Graz und Kitzbühel. Unser 2021 eröffneter Standort in Innsbruck hat sich auch 2024 sehr erfreulich entwickelt.

Entwicklungen nach dem Bilanzstichtag / Ausblick 2025

2025 erwarten wir weitere deutliche Zinssenkungen. Weiterhin wird die geopolitische Nachrichtenlage einen hohen Einfluss auf die konjunkturelle Entwicklung haben. Etwaige zusätzliche internationale Handelshemmnisse könnten exportorientierte Unternehmen negativ beeinflussen.

Aufgrund unseres geschäftlichen Fokus auf Österreich und Süddeutschland sind wir und unsere Kunden:innen im Wesentlichen nur indirekt von den verschiedenen Konflikten auf der Welt betroffen. Sofern sich diese nicht wesentlich ausweiten und auch die volkswirtschaftlichen Auswirkungen im aktuell prognostizierten Rahmen bleiben, sind keine wesentlichen direkten Implikationen auf das Geschäft des Bankhaus Spängler zu erwarten.

Mögliche Auswirkungen der aktuellen wirtschaftlichen Herausforderungen, insbesondere die Entwicklung der Immobilienpreise in unseren Zielmärkten, auf die Risikolage des Bankhauses werden engmaschig aktiv überwacht. U.a. werden tourlich Betroffenheitsanalysen für das Kreditgeschäft durchgeführt.

Entsprechend unserer Unternehmensvision „Wir setzen Maßstäbe für Ihr Vermögen“ werden wir den Weg der konsequenten strategischen Ausrichtung des Bankhaus Spängler als erstklassiger Partner in der Kapitalanlage und Finanzierung sowie in der Beratung von Familienunternehmen weiter fortsetzen.

Die renommierte Private Banking Prüfinstanz Fuchs / Richter bestätigte in der Marktstudie „TOPs 2025“ die Führung in der „Ewigen Bestenliste“ der besten Vermögensmanager im deutschsprachigen Raum, dem Langzeitranking seit 2006.

Getestet wurden 70 Anbieter aus Österreich, Deutschland, der Schweiz und Liechtenstein. Solche Auszeichnungen wie auch die hohe Zufriedenheit unserer Kund:innen bestärken uns auf unserem Weg.

Dem sich weiter beschleunigenden Trend zur Digitalisierung tragen wir weiterhin mit selektiven Investitionen in die Multi-Channel-Ausrichtung der Bank und verschiedenen Projekten zur Beschleunigung und Verbesserung der Prozesse Rechnung. Unsere 2018 gestartete Online-Vermögensverwaltung CARL macht uns und unseren Kund:innen sehr viel Freude und wird 2025 substanziell weiterentwickelt. Auch unsere Videoformate zu den Kapitalmärkten (Kapitalmarktupdate und Kapitalmarkt-ausblick) sowie unsere aktive Social Media Arbeit erfreuen sich bei unseren Kund:innen zunehmender Beliebtheit und machen das Bankhaus Spängler auch digital erlebbar.

Dessen ungeachtet sind wir überzeugt, dass besonders bei der Betreuung von vermögenden Privatkund:innen Präsenz vor Ort und das persönliche Gespräch wesentliche Erfolgsfaktoren darstellen. In diesem Sinne werden wir die Betreuungskapazitäten im Private Banking an den bestehenden Standorten weiter stärken.

Das Bankhaus Spängler verfügt mit dem Zins- und Wertpapierprovisionsgeschäft über zwei in ihrer Ertragskraft bedeutende Standbeine, die wesentlich zur Stabilität unseres Geschäftsmodells beitragen. Die Dienstleistungen unseres Family Managements zur Erarbeitung einer Familienstrategie für den langfristigen Erhalt von Familienunternehmen werden konstant in Anspruch genommen. Auch die Spängler Immobilien GmbH, die Ihren Geschäftsfokus auf der Vermittlung von hochwertigen Wohn- und Anlageimmobilien hat, setzt ihren Erfolgsweg fort.

Die im Jahr 2021 gegründete Spängler Institutional GmbH konnte auch 2024 namhafte institutionelle Kunden gewinnen und betreute zum Jahresende ein Volumen von rund EUR 2,0 Mrd.

Die Kontinuität der Aktionärsstruktur, die klare Ausrichtung unseres Geschäftsmodells, das große Engagement unserer Mitarbeiter:innen sowie vor allem das uns seitens unserer Kund:innen entgegengebrachte Vertrauen bilden die Basis unseres Erfolgs.

Der Vorstand bedankt sich bei allen Mitarbeiter:innen für die sehr gute und von gegenseitiger Wertschätzung geprägte Zusammenarbeit und den besonderen Einsatz in diesen fordernden Zeiten.

Salzburg, den 28. April 2025

Bankhaus Carl Spängler & Co.

Aktiengesellschaft


Dr. Werner Zenz


Mag. Franz Welt


Dr. Nils Kottke

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Jahresabschluss

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss der Bankhaus Carl Spängler & Co. Aktiengesellschaft, Salzburg, bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2024, der Gewinn- und Verlustrechnung für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Dezember 2024 sowie der Ertragslage der Gesellschaft für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und dem Bankwesengesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit der Verordnung (EU) Nr. 537/2014 (im Folgenden EU-VO) und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung des Jahresabschlusses des Geschäftsjahres waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt, und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Werthaltigkeit von Forderungen an Kunden

Sachverhalt und Problemstellung

Die Forderungen an Kunden belaufen sich zum 31. Dezember 2024 auf 846,6 Mio. EUR.

Die Bank beschreibt den Prozess zur Überwachung des Kreditrisikos und die Vorgehensweise für die Ermittlung der Wertminderungen im Anhang des Jahresabschlusses in Punkt I.

„Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden - 1.2. Bewertung von Forderungen“, im Punkt II. „Erläuterungen zur Bilanz“ sowie im Risikobericht im Lagebericht.

Die Bank hat zur Bestimmung der erwarteten Kreditverluste und zur Identifikation von Ausfallsereignissen Prozesse implementiert.

Die Berechnung der Wertberichtigung für ausgefallene Kreditforderungen basiert auf den erwarteten Rückflüssen. Diese sind von der Einschätzung der wirtschaftlichen Lage und Entwicklung des jeweiligen Kunden, der Bewertung von Kreditsicherheiten sowie der Schätzung der Höhe und des Zeitpunkts der daraus abgeleiteten Rückflüsse beeinflusst.

Für nicht ausgefallene Forderungen werden pauschalierte Einzelwertberichtigungen für den erwarteten Verlust modellbasiert mittels geschätzter Ausfallswahrscheinlichkeiten und Verlustquoten berechnet.

Da das angewendete Wertberichtigungsmodell außerordentliche Sachverhalte nicht angemessen abbilden kann, hat die Bank aufgrund der aktuellen wirtschaftlichen Unsicherheiten (u.a., Makroökonomisches Umfeld, etc.) eine pauschale Wertberichtigung für „Multiple Risiken“ für die erwartete Erhöhung der Kreditverluste dotiert.

Bei der Ermittlung der Risikovorsorgen sind Schätzungen sowie die Ausübung von Ermessensspielräumen erforderlich. Diese umfassen neben der Identifikation von Ausfallsereignissen die Schätzung der erwarteten Cashflows bzw. die Ermittlung und Aktualisierung von Rechenparametern.

Daher haben wir die Werthaltigkeit von Forderungen an Kunden als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt bestimmt.

Prüferisches Vorgehen

Bei der Prüfung der Werthaltigkeit der Forderungen an Kunden haben wir insbesondere folgende Prüfungshandlungen durchgeführt:

- Wir haben die Methodik zur Ermittlung der erwarteten Kreditverluste erhoben und deren Konformität mit den Vorgaben der Rechnungslegungsvorschriften beurteilt.
- Wir haben die Dokumentation der Prozesse zur Überwachung der Kredite und zur Risikovorsorgebildung analysiert und kritisch hinterfragt, ob diese Prozesse geeignet

sind, Kreditausfälle zeitgerecht zu identifizieren und die Werthaltigkeit der Kundenforderungen angemessen abzubilden. Wir haben darüber hinaus die Prozessabläufe erhoben und die Schlüsselkontrollen im Hinblick auf deren Ausgestaltung und Implementierung unter Einbeziehung der relevanten IT-Systeme getestet sowie in Stichproben auf deren Wirksamkeit überprüft.

- Auf Basis einer nach Risikogesichtspunkten ermittelten Stichprobe haben wir einzelne Kreditfälle geprüft. Bei ausgefallenen Krediten haben wir die Einschätzungen der Bank in Bezug auf die Höhe der erwarteten Rückflüsse unter Berücksichtigung von Sicherheiten überprüft und untersucht, ob die in der Berechnung verwendeten Annahmen angemessen und von internen oder externen Nachweisen ableitbar sind. Für nicht ausgefallene Kredite haben wir untersucht, ob Indikatoren für das Vorliegen eines Ausfalls bestehen.
- Zur Beurteilung der Angemessenheit der pauschalierten Einzelwertberichtigungen für nicht ausgefallene Forderungen haben wir sowohl das zu Grunde liegende Rechenmodell als auch die in die Berechnung einfließenden Parameter Ausfallswahrscheinlichkeit und Verlustquoten plausibilisiert und die Ermittlung nachvollzogen.
- Abschließend wurde beurteilt, ob die Angaben zur Ermittlung der erwarteten Kreditverluste sowie zu den wesentlichen Annahmen und Schätzungsunsicherheiten im Anhang zutreffend sind.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Prüfungsausschusses für den Jahresabschluss

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

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses

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

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit der EU-VO und 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 Abschluss, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir ziehen Schlussfolgerungen über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch die gesetzlichen Vertreter sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr der Gesellschaft von der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zur Folge haben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Wir tauschen uns mit dem 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.

Wir bestimmen von den Sachverhalten, über die wir uns mit dem Prüfungsausschuss ausgetauscht haben, diejenigen Sachverhalte, die am bedeutsamsten für die Prüfung des Jahresabschlusses des Geschäftsjahres waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte in unserem Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus oder wir bestimmen in äußerst seltenen Fällen, dass ein Sachverhalt nicht in unserem Bestätigungsvermerk mitgeteilt werden sollte, weil vernünftigerweise erwartet wird, dass die negativen Folgen einer solchen Mitteilung deren Vorteile für das öffentliche Interesse übersteigen würden.

Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen

Bericht zum Lagebericht

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

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

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

Urteil

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

Erklärung

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

Zusätzliche Angaben nach Artikel 10 der EU-VO

Wir wurden von der Hauptversammlung am 11. Mai 2023 als Abschlussprüfer für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr gewählt und am 26. Mai 2023 vom Aufsichtsrat mit der Durchführung der Abschlussprüfung beauftragt. Außerdem wurden wir von der Hauptversammlung am 14. Mai 2024 bereits für das darauffolgende Geschäftsjahr als Abschlussprüfer gewählt und am 6. Juni 2024 vom Aufsichtsrat mit der Abschlussprüfung beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem am 31. Dezember 2022 endenden Geschäftsjahr Abschlussprüfer der Gesellschaft.

Wir erklären, dass das Prüfungsurteil im Abschnitt „Bericht zum Jahresabschluss“ mit dem zusätzlichen Bericht an den Prüfungsausschuss nach Art 11 der EU-VO in Einklang steht.

Wir erklären, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen (Art 5 Abs 1 der EU-VO) erbracht haben und dass wir bei der Durchführung der Abschlussprüfung unsere Unabhängigkeit von der geprüften Gesellschaft gewahrt haben.


Wien

29. April 2025

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Wolfgang Wurm

Wirtschaftsprüfer

Qualifiziert elektronisch signiert:	
Datum:	

Die Veröffentlichung oder Weitergabe des Jahresabschlusses mit unserem Bestätigungsvermerk darf nur in der von uns bestätigten Fassung erfolgen. Dieser Bestätigungsvermerk bezieht sich ausschließlich auf den deutschsprachigen und vollständigen Jahresabschluss samt Lagebericht. Für abweichende Fassungen sind die Vorschriften des § 281 Abs 2 UGB zu beachten. Es wird darauf hingewiesen, dass der in unserem Prüfungsbericht enthaltene Bestätigungsvermerk mit einer qualifiziert elektronischen Signatur versehen wurde und der in diesem Urkundenexemplar enthaltene Bestätigungsvermerk nur deswegen nochmals qualifiziert elektronisch signiert wurde, um eine Überprüfung der Signatur zu ermöglichen.