

# Lagebericht

## A. Bericht über den Geschäftsverlauf und die wirtschaftliche Lage

### 1. Grundsätzliches:

Hauptgeschäftsgegenstand der Red Bull Gruppe ist die Vermarktung und der Vertrieb von Red Bull. Derzeit stellen Energy Drinks den Hauptgeschäftszeit dar. Dabei übernimmt die Red Bull GmbH das internationale Marketing, große Teile des Sourcing und die Konzernsteuerung. Lokales Marketing und Vertrieb werden von Tochterunternehmen und Vertriebspartnern durchgeführt.

### 2. Ertragslage – Geschäftsverlauf und Leistungsindikatoren:

Das Geschäftsjahr 2023 war durch einen weiteren Umsatz- und Gewinnanstieg gekennzeichnet. Der Jahresumsatz betrug 6.854,5 Mio. €, was einem Wachstum von 0,9 % gegenüber 2022 entspricht. 2023 erzielte die Red Bull GmbH einen Betriebsgewinn von 1.656,3 Mio. €, dies bedeutet eine Reduktion um 230,0 Mio. € bzw. 12,2 % gegenüber 2022. Die Hauptgründe für den Ergebnismrückgang waren inflationsbedingt höhere Produktkosten und gesteigerte Investitionen in die Marke. Das Finanzergebnis verbesserte sich um 185,5 Mio. € auf 369,3 Mio. €. Dies ist im Wesentlichen auf höhere Ausschüttungen von Tochtergesellschaften zurückzuführen. Das Ergebnis vor Steuern verringerte sich wegen der oben angeführten Gründe um 2,1 % auf 2.025,6 Mio. €, was einer Umsatzrentabilität von 29,6 % gegenüber 30,5 % im Vorjahr entspricht. Der Jahresüberschuss verbesserte sich gegenüber 2022 um 49,9 Mio. € auf 1.613,8 Mio. €.

### 3. Vermögens- und Finanzlage – Geschäftsverlauf und Leistungsindikatoren:

Generell verfolgt die Red Bull GmbH eine betont konservative Bewertung des Vermögens. Der Wert des Anlagevermögens betrug 1.463,8 Mio. € und ist gegenüber dem Vorjahr um 118,9 Mio. € im Wesentlichen aufgrund der Erhöhung der Sachanlagen und der Finanzanlagen gestiegen. Die Deckung des Anlagevermögens durch Eigenkapital betrug 234,8 %. Der Wert des Umlaufvermögens betrug 2.686,0 Mio. € und stieg gegenüber dem Vorjahr um 384,9 Mio. €. Dies ist hauptsächlich auf den Anstieg der Forderungen zurückzuführen. Der Eigenkapitalanteil verbesserte sich gegenüber dem Vorjahr von 76,6 % auf 82,3 % der Bilanzsumme.

Der Finanzmittelfonds (Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten) sank seit Ende 2022 von 90,8 Mio. € auf 29,5 Mio. €. Diese Veränderung ist das Ergebnis aus dem positiven operativen Cash-Flow in Höhe von 950,8 Mio. €, dem negativen Investitions-Cash-Flow in Höhe von 175,0 Mio. € sowie dem negativen Finanzierungs-Cash-Flow in Höhe von 837,1 Mio. €.

#### 4. Arbeitnehmerbelange:

Unsere Vergütungspolitik basiert auf leistungsorientierten Grundsätzen. Die Mitarbeiter haben neben ihrem festen Einkommen einen variablen Einkommensbestandteil, dessen Höhe von der individuellen Leistung und vom Unternehmensergebnis abhängig ist. Die Leistungsbeurteilung basiert auf einem unabhängigen Zielvereinbarungsprozess, bei dem Manager und Mitarbeiter zu Beginn eines jeden Jahres gemeinsam Ziele festlegen. Um auch in Zukunft den Bedarf an internationalen Führungskräften decken zu können, führt die Red Bull Gruppe Trainee-Programme in mehreren Kontinenten durch.

#### 5. Nachhaltigkeit:

Nachhaltigkeit ist seit jeher ein zentraler Schwerpunkt der Red Bull Gruppe. Red Bull setzt alles daran, die Prozesse rund um die Dose zu optimieren und den Energie- und Ressourcenverbrauch sowie die CO2 Emissionen laufend zu reduzieren. So konnte in den vergangenen Jahren das Gewicht der Dose signifikant reduziert und damit der Rohstoffverbrauch ohne Qualitätsverlust auf ein Minimum gesenkt werden. In Österreich, der Schweiz und den USA werden unsere Aluminiumdosen, wann immer möglich, nach dem sogenannten „Wall-to-Wall & Site-to-Site“-Prinzip produziert, was die internen Transportemissionen deutlich reduziert. Wann immer es möglich ist, gibt Red Bull beim Transport des Fertiggutes öko-freundlichen Transportmodi den Vorzug. Der Einsatz von öko-effizienten Kühlschränken mit natürlichen Kältemitteln wurde 2023 weiter vorangetrieben. Diese Kühlschränke und die dafür verwendeten natürlichen Kältemittel sind weitaus umweltverträglicher als herkömmliche Geräte und brauchen bis zu 50 % weniger Energie bei der Kühlung. Für die Betreuung aller umweltrelevanten Themen gibt es im Headquarter eine eigene Abteilung, die sich dem Thema Nachhaltigkeit global annimmt.

#### 6. Zweigniederlassungen:

Es bestehen keine Zweigniederlassungen.

## **B. Bericht über die voraussichtliche Entwicklung und die Risiken des Unternehmens**

### 1. Voraussichtliche Entwicklung des Unternehmens:

Im Geschäftsjahr 2024 erwarten wir ein weiteres Ansteigen des Umsatzes. Die größten mittelfristigen Wachstumspotentiale für die Red Bull GmbH sind in unseren Kernmärkten Westeuropa und USA, in unseren Zukunftsmärkten in den Entwicklungsländern sowie in der weiteren Stärkung der Original-250ml-Verpackungseinheit zu finden. Nach wie vor hat das qualitative Wachstum für Red Bull oberste Priorität. Dieser Qualitätsgrundsatz hat natürlich auch uneingeschränkt für den finanziellen Bereich Gültigkeit. Daher wird unser Wachstum voll aus dem operativen Cash-Flow finanziert werden. Wir gehen davon aus, dass die hohen Investitionen in die Marke und das starke Kostenbewusstsein weiter zu steigenden Unternehmensgewinnen führen werden.

2. Risikobericht:

Währungsänderungsrisiko: Der Euro und der US-Dollar sind als die wesentlichsten funktionalen Währungen der Red Bull GmbH anzusehen. Die Gesellschaft schützt sich gegen wesentliche, identifizierbare Währungsrisiken durch Devisentermin- und -optionsgeschäfte.

Zinsänderungsrisiko: Da das absolute Zinsänderungsrisiko für die Gesellschaft unwesentlich ist, wird das Risiko nicht abgesichert.

Kreditrisiko: Es bestehen keine wesentlichen Risikokonzentrationen, da der Großteil der Forderungen gegenüber einer Vielzahl von Kunden in verschiedenen Ländern besteht. Darüber hinaus wurden Besicherungen eingeholt und Wertberichtigungen in angemessener Höhe gebildet. Geldanlagen werden nur bei bonitätsmäßig sehr guten Finanzinstituten und in Anleihen oder Geldmarktfondsanteile mit „investment grade“ Rating (gemäß Standard & Poor's, Moody's oder internem Rating) getätigt. Das maximale Ausfallrisiko ist beschränkt auf den Buchwert der Finanzaktiva und auf den Betrag der ausgewiesenen Haftungsverhältnisse.

Preisänderungsrisiko: Aluminiumdosen stellen einen wesentlichen Bestandteil der Produktherstellungskosten dar. Die Gesellschaft schützt sich gegen wesentliche, identifizierbare Preisänderungsrisiken für Aluminium durch Warendermingsgeschäfte.

3. Verwendung von Finanzinstrumenten:


Hauptziel des Risikomanagements mit Finanzinstrumenten ist die Begrenzung der Risiken durch Schwankungen am Devisen- und Rohstoffmarkt. Dies wird ausschließlich durch den Einsatz von Warendermingsgeschäften sowie Devisentermin- und -optionsgeschäften erreicht. In Kombination mit den abgesicherten Grundgeschäften bestehen keine nennenswerten Preisänderungs-, Ausfall-, Liquiditäts- und Cashflow-Risiken.


Die Red Bull GmbH hält Anteile an Tochterunternehmen, um die Geschäftstätigkeit in unseren Kernmärkten besser steuern zu können.

**C. Bericht über die Forschung und Entwicklung**

Die ständige Forschung als Grundlage für die Neuentwicklung und Verbesserung unserer Produkte ist ein Schlüsselfaktor in der Sicherung unseres langfristigen Unternehmenserfolges. Deshalb wurde und wird laufend in Projekte und Studien zur Neuentwicklung, Verbesserung und über die Wirkungsweise unserer Produkte investiert.

DocuSigned by:  
  
4A1C992B1EC54D9...

DocuSigned by:  
  
A7E4DB7D1A52498...

DocuSigned by:  
  
8F9ED552704346B...

Fuschl am See, am 22. Jänner 2024