LAGEBERICHT

der Geschäftsleitung

1. Geschäftsverlauf und Geschäftsergebnis 2025

Umsatzentwicklung

Jahr	2.025	2024	Abweichung
Warenerlöse gesamt (TEUR)	288.975	261.186	10,6%
Logistik gesamt (TEUR)	33.102	31.739	4,3%
Umsatzerlöse	**322.077**	**292.925**	**10,0%**

Von den Umsatzerlösen entfallen € 1.481.738,70 (Vorjahr: € 1.426.354,10) auf das Ausland.

Im Jahr 2025 hat sich die Anzahl der McDonald‘s-Restaurants in Österreich im Vergleich zu 2024 erhöht. Die Kennzahlen entwickelten sich wie folgt:

Jahr	2025	2024	Abweichung
Umsatz mit McDonald's-Restaurants (in TEUR)	298.140	267.305	11,5%
Auslieferungsgewicht (in Tonnen)	88.162	86.560	1,9%
Umsatz/Tonne (in EUR)	3.382	3.088	9,5%
Anzahl der belieferten Restaurants	207	202	2,5%
Tonnage/Restaurant p.m.	35,5	35,7	-0,6%

Der Umsatzanteil der „Nicht-McDonald´s Kunden“ sank von 7,6 % auf 6,4 %.

Transportwesen 2025

Jahr	2025	2024	Abweichung
Auslieferungsgewicht (in Tonnen)	93.871	93.088	0,8%
Auslieferungsgewicht Eigenfuhrpark	79.337	79.366	0,0%
durchschnittl. Liefermenge/Tour (in t)	6,8	6,8	0,0%

Personalwesen 2025

Im Durchschnitt wurden im Geschäftsjahr 2025 beschäftigt:

Jahr	2025	2024	Abweichung
Arbeiter (in Österreich)	127	131	-3,1%
Angestellte (in Österreich)	66	66	0,0%
Gesamt	193	197	-2,0%
davon Angestellte mit spez. Status	12	11	9,1%

Bei den Mitarbeitern mit „speziellem Status“, welche aus verwaltungstechnischen Gründen (Dienstort: Korneuburg) bei HAVI Logistics G.m.b.H. angesiedelt sind, handelt es sich um Mitarbeiter, die zum 31.12.2025 organisatorisch anderen Firmen der HAVI-Group angehören. Diese Firmen tragen auch die vollen Kosten.

Vermögenslage

Jahr	2025 TEUR	2024 TEUR	Abweichung
Aktivseite			
A. Anlagevermögen			
A.I. Immaterielle Vermögensgegenstände	18	23	-21,7%
A.II. Sachanlagen	2.695	2.872	-6,2%
Summe Anlagevermögen	**2.713**	**2.895**	**-6,3%**
B. Umlaufvermögen			
B.I. Vorräte	16.072	14.860	8,2%
B.II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	14.735	13.869	6,2%
B.III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	8.463	11.315	-25,2%
Summe Umlaufvermögen	**39.270**	**40.044**	**-1,9%**
C. Rechnungsabgrenzungsposten	**26**	**50**	**-48,0%**
D. Aktive latente Steuern	**83**	**65**	**27,7%**
Bilanzsumme	**42.092**	**43.054**	**-2,2%**

Die Erläuterung der einzelnen Posten erfolgt auf den folgenden Seiten.

Jahr	2025 TEUR	2024 TEUR	Abweichung
Passivseite			
A. Eigenkapital			
Stammkapital	273	273	0,0%
Gewinnrücklagen	27	27	0,0%
sonstige Kapitalrücklagen	3.500	3.500	0,0%
Bilanzgewinn	841	1.078	-22,0%
Summe Eigenkapital	**4.641**	**4.878**	**-4,9%**
B. Rückstellungen			
Rückstellungen für Abfertigungen	787	738	6,6%
Steuerrückstellungen	0	169	-100,0%
Sonstige Rückstellungen	3.294	2.908	13,3%
Summe Rückstellungen	**4.081**	**3.815**	**7,0%**
C. Verbindlichkeiten			
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	26.576	23.924	11,1%
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	1.650	2.093	-21,2%
sonstige Verbindlichkeiten	5.144	8.344	-38,4%
Summe Verbindlichkeiten	**33.370**	**34.361**	**-2,9%**
Bilanzsumme	**42.092**	**43.054**	**-2,2%**

Die Erläuterung der einzelnen Posten erfolgt auf den folgenden Seiten.

Anlagevermögen

Per 31.12.2025 befanden sich keine Anlagen im Bau (VJ € 43.629,22). Wesentliche Anlagenzugänge betrafen Investitionen in bestehende Gebäude sowie in technische Anlagen und Maschinen.

Umlaufvermögen

Der Warenvorrat hat sich im Vergleich zum Vorjahr um etwa +1.097 TEUR erhöht und ist auf den Lageraufbau bei McD zurückzuführen.

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sind gegenüber dem Vorjahr um etwa +7% gestiegen.

Die sonstigen Forderungen und Vermögensgegenstände sind gegenüber dem Vorjahr um -94 TEUR auf 218 TEUR gesunken.

Der Posten Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten ist im Vergleich zum Vorjahr um etwa 25% gesunken, was vor allem durch einen gesunkenen Saldo des Cash-Pool-Kontos (-2.824 TEUR) zu erklären ist.

Eigenkapital

Das Eigenkapital ist um -4,9% auf 4.641 TEUR gesunken – zurückzuführen auf einen niedrigeren Bilanzgewinn von -237 TEUR gegenüber dem Vorjahr.

Rückstellungen

Die Position sonstigen Rückstellungen ist mit einer Erhöhung von 386 TEUR gegenüber dem Vorjahr um 13,3% gestiegen.

Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sind um etwa +2.652 TEUR gestiegen, was sich im Wesentlichen mit den ebenfalls gestiegenen Warenvorräten erklären lässt.

Eigenmittelquote gemäß URG

Jahr	2025	2024	Abweichung
Eigenmittelquote (§ 23 URG) mindestens 8 %	11,0%	11,3%	-0,3%

Mit der Fa. McDonald‘s besteht seit vielen Jahren eine nachhaltige und stabile Geschäftsverbindung. Es kann davon ausgegangen werden, dass auch in Zukunft ein nachhaltiger Liquiditätsfluss gesichert ist.

Ertragslage

Jahr	2025	2024	Abweichung
Warenerlöse gesamt (TEUR)	288.977	261.186	10,6%
Logistikerlöse gesamt (TEUR)	33.102	31.739	4,3%
Umsatzerlöse (TEUR)	**322.079**	**292.925**	**10,0%**
Sonstige betriebliche Erträge	29	42	-31,0%
Materialaufwand und Aufwendungen für bezogene Leistungen	293.777	265.582	10,6%
Personalaufwand	14.246	14.080	1,2%
Abschreibungen	586	602	-2,7%
sonstige betrieblichen Aufwendungen	12.506	11.706	6,8%
Betriebserfolg	**992**	**997**	**-0,5%**
Finanzerfolg	126	267	-52,8%
Ergebnis vor Steuern	**1.118**	**1.264**	**-11,6%**
Steuern vom Einkommen	-279	-188	48,4%
Jahresüberschuss	**839**	**1.076**	**-22,0%**

Entwicklung der Umsatzerlöse

Wurde bereits unter „Geschäftsverlauf und Geschäftsergebnis 2025“ erläutert.

Personalaufwand

Wurde bereits unter „Personalwesen 2025“ erläutert.

Kapitalflussrechnung

Werte in TEUR	31.12.2025	31.12.2024
Netto-Geldfluss aus laufender Geschäftstätigkeit	-1.499	3.910
Netto-Geldfluss aus der Investitionstätigkeit	-248	-267
Netto-Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	-1.104	-1.192
zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes	**-2.852**	**2.451**
wechselkursbedingte und sonstige Wertänderungen des Finanzmittelbestandes	0	0
Finanzmittelbestand am Beginn der Periode	11.315	8.864
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	8.463	11.315

Sämtliche Zinsenaufwendungen, egal ob aus Cash Pooling, Darlehen oder Finanzbeständen bei Banken, werden im Netto-Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit gezeigt. Der Netto-Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit betrifft im Wesentlichen die Ausschüttung des Bilanzgewinns aus 2025. Zinserträge werden im Netto-Geldfluss aus der Investitionstätigkeit ausgewiesen.

2. Entwicklung 2026

Das erste Quartal 2026 blieb sowohl bei dem Hauptkunden McDonald's unter den Budgetzahlen 2026 als auch bei den sogenannten SVC-Kunden. Eine laufende Kostenoptimierung seitens HAVI ist wichtig. Unter dem Aspekt Reduzierung der Transportkosten und Minimierung CO2-Ausstoß wird HAVI im 4. Quartal ein neues Distributionszentrum in Oberösterreich eröffnen. Diverse geopolitische Ereignisse beeinflussen die Gesellschaft auf indirekte Weise – etwa in Form steigender Dieselpreise.

3. Bewertung geschäftlicher Risiken

Der Großteil der Umsätze im In- und Ausland werden mit McDonald's-Restaurants oder Schwestergesellschaften erzielt, die wiederum nahezu alle Umsätze mit McDonald's-Restaurants erzielen. Trotz des Fehlens schriftlicher Verträge mit dem McDonald's-System geht die Gesellschaft von einem Weiterbestand des Geschäftsverhältnisses sowie ein Erreichen der Vorjahreszahlen aus. Das Verhältnis zur Fa. McDonald's und deren Lizenznehmern wird durch die Geschäftsführung als hervorragend eingeschätzt.

Ein wesentliches Liquiditätsrisiko besteht nicht, da die Bezahlung der getätigten Lieferungen in der Regel per SEPA-Lastschriftauftrag („Business-to-Business") erfolgt.

Ein Zinsrisiko ist nicht gegeben, da aufgrund der verfügbaren liquiden Mittel keine Verbindlichkeiten gegenüber Banken bestehen.

Die HAVI Logistics G.m.b.H. unterliegt keinem nennenswerten Fremdwährungsrisiko, da der wesentliche Teil aller getätigten Transaktionen in Euro stattfindet.

Vor dem Hintergrund, dass Einstandspreise in den meisten Fällen vorab durch die Kunden der HAVI Logistics G.m.b.H. mit den Lieferanten vereinbart werden, und Preisabweichungen über das jeweilige Warenverrechnungskonto abgerechnet werden, unterliegt die HAVI Logistics G.m.b.H. im Wesentlichen nur im Nicht-Warengeschäft einem gewissen Preisrisiko.

Das Ausfallrisiko von offenen Forderungen gegenüber Kunden der HAVI Logistics G.m.b.H. kann als gering bezeichnet werden, da es im McDonald´s Business in der Vergangenheit zu keinen nennenswerten Ausfällen kam, welche durch die HAVI Logistics G.m.b.H. zu tragen waren. Auch in anderen Businesses waren in der letzten Vergangenheit keine Ausfälle zu beklagen.

4. Zweigniederlassungen

Seit dem Jahr 2010 besteht in Tirol eine Zweigniederlassung („DC Vomp“), die den Westen Österreichs beliefert.

2019 wurde eine weitere Zweigniederlassung („DC Großebersdorf“) eröffnet, über die das sogenannte SVC (Nicht-McD-Kunden) Geschäft abgewickelt wird.

5. Forschung und Entwicklung

Im Geschäftsjahr 2025 gab es keine Aufwendungen für Forschung und Entwicklung.

6. Derivative Finanzinstrumente

Im Geschäftsjahr 2025 sind keine derivativen Finanzinstrumente zum Einsatz gebracht worden.

7. Informationen über Umwelt und Arbeitnehmerbelange

Umweltzertifizierung

Das Unternehmen verfügt seit 2002 über eine EMAS-Zertifizierung gemäß VO(EG) Nr. 1221/2009 (EMAS-VO). Das Überwachungsaudit fand am 4. Dezember 2025 am Standort Korneuburg statt, und wurde durch die Firma ETA Umweltmanagement GmbH durchgeführt. Das Ergebnis des Audits war die

Bestätigung der Norm-Konformität. Die Zertifizierung ist bis Mai 2027 gültig. Das nächste Rezertifizierungsaudit ist für Q4 2026 angesetzt.

Arbeitnehmerbelange

Ergänzend zu den gesetzlichen Überprüfungen (Arbeitsinspektorat, GPLA, Veterinären, etc.) wurden an allen Standorten erstmals 4-pillar SMETA-Audits ("Sedex Members Ethical Trade Audit") durch das Auditunternehmen Arche Advisors durchgeführt. Im Rahmen dessen wurde die Einhaltung der gesetzlichen Bestimmungen sowie die Sedex-Vorgaben zu Labour Standards, Health & Safety, Environment und Business Ethics überprüft und deren Einhaltung bestätigt.

Weiter haben wir bereits zum zweiten Mal unsere seit 2020 bestehende Teilnahme beim BGF ("Betriebliche Gesundheitsförderung") verlängert. Diese ist bis 2028 gültig.

Darüber hinaus finden im Unternehmen jährlich umfangreiche anonymisierte Mitarbeiterbefragungen statt. Die nächste Mitarbeiterbefragung ist Mai 2026 geplant.

Korneuburg, am 18. Mai 2026

Die Geschäftsführung:

Mag. (FH) Emmanuel Fink