1. Lagebericht der API-Additives for Paper Industry GmbH für das Geschäftsjahr 07.2024-06.2025

1.1. Wirtschaftliches Umfeld

Das Geschäftsjahr 2024/2025 war geprägt von einem herausfordernden wirtschaftlichen Umfeld in den Hauptmärkten der API-Additives for Paper Industry GmbH, beeinflusst von teilweise schwankenden Rohstoffkosten sowie inflationär bedingten Allgemeinkosten. Trotz globaler Unsicherheiten in Bezug auf geopolitische Spannungen und steigende Inflationsraten konnte sich das Geschäftsmodell der API-Additives for Paper Industry im internationalen Kundensektor der papierproduzierenden Wirtschaft gut behaupten. Die Nachfrage nach innovativen Produkten und Dienstleistungen, insbesondere in den Bereichen Ablagerungsbehandlung unter Einsatz von nachhaltigen Technologien, blieb robust, was das Wachstum der API-Additives for Paper Industry GmbH unterstützte.

1.2. Geschäftsverlauf und Lage des Unternehmens

Ertragslage

Im abgelaufenen Geschäftsjahr erzielte die API-Additives for Paper Industry GmbH einen Umsatz von 21,5 Millionen Euro, was einem Wachstum von 12,2 % im Vergleich zum Vorjahr entspricht. Die Umsatzsteigerung ist hauptsächlich auf die Erweiterung des internationalen Kundenkreises und erfolgreiche Einführung neuer Produktanwendungen zurückzuführen.

Das Betriebsergebnis betrug 4,3 Millionen Euro. Dies reflektiert das Wachstum des internationalen Kundenkreises. Der betriebliche Rohertrag konnte dadurch von EUR 8,6 Mio im Vorjahr auf EUR 9,5 Mio im abgelaufenen Geschäftsjahr um 10,0 % gesteigert werden.

Die Ertragslage lässt sich wie folgt zusammenfassen:

	2024/2025 TEUR	2023/2024 TEUR	+/- TEUR	%
Umsatzerlöse	21.531	19.192	2.339	12,2
Betriebsleistung	**21.531**	**19.192**	**2.339**	**12,2**
Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Leistungen				
Materialaufwand	8.004	6.835	1.168	17,1
Aufwendungen für bezogene Leistungen	4.093	3.778	315	8,3
Skontoerträge, Boni, Rabatte	-18	-18	0	2,5
	12.079	10.596	1.483	14,0
Rohertrag I	**9.453**	**8.596**	**857**	**10,0**

Personalaufwand				
Gehälter	1.618	1.376	242	17,6
soziale Aufwendungen	413	370	43	11,6
davon Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Vorsorgekassen	19	23	-4	-17,2
davon Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Sozialabgaben sowie vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	378	308	70	22,6
	2.031	1.746	285	16,3
Rohertrag II	**7.421**	**6.850**	**572**	**8,3**
sonstige betriebliche Erträge	723	58	665	>999,9
sonstige betriebliche Aufwendungen	3.136	3.201	-65	-2,0
Finanzerträge				
sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	55	43	11	26,0
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)	**5.063**	**3.749**	**1.313**	**35,0**
Abschreibungen	705	583	123	21,0
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	**4.357**	**3.167**	**1.191**	**37,6**
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	110	148	-38	-25,6
Ergebnis vor Steuern (EBT)	**4.247**	**3.019**	**1.229**	**40,7**
Steuern vom Einkommen	184	109	75	68,6
Jahresüberschuss	**4.063**	**2.910**	**1.154**	**39,7**

Detaillierte Darstellung der Umsatzerlöse

	2024/2025 TEUR	%	2023/2024 TEUR	%	Veränderung TEUR	%
Umsatzerlöse						
Erlöse Inland	700	3,3	566	3,0	134	23,6
Erlöse EU	17.285	80,3	15.202	79,2	2.083	13,7
Erlöse sonstiges Ausland	3.646	16,9	3.553	18,5	93	2,6
Miet- und Pachterlöse	15	0,1	10	0,1	5	54,7
Skonti	-114	-0,5	-139	-0,7	25	-17,8
	21.531	100,0	19.192	100,0	2.339	12,2

Umsatzrentabilität

Die Umsatzrentabilität entspricht dem Verhältnis aus Ergebnis vor Steuern und den Umsatzerlösen.

Berechnung:	2024/2025	2023/2024
$\frac{\text{Ergebnis vor Steuern (EBT) x 100}}{\text{Umsatzerlöse}}$	**19,7 %**	**15,7 %**

Eigenkapitalrentabilität

Die Eigenkapitalrentabilität ergibt sich aus dem Verhältnis des Ergebnis vor Steuern (Summe aus Z 7 und Z 10) zum Eigenkapital.

Berechnung:	2024/2025	2023/2024
Ergebnis vor Steuern (Summe aus Z 7 und Z 10) x 100 / Eigenkapital zum 01.07.2024	**87,8 %**	**85,7 %**

Gesamtkapitalrentabilität

Die Gesamtkapitalrentabilität ergibt sich aus dem Verhältnis des Ergebnisses vor Zinsen und Steuern zum Gesamtkapital.

Berechnung:	2024/2025	2023/2024
Ergebnis vor Zinsen und Steuern x 100 / Gesamtkapital zum 01.07.2024	**45,2 %**	**36,8 %**

Finanzlage

Die finanzielle Situation der API-Additives for Paper Industry GmbH ist weiterhin solide. Mit einer Eigenkapitalquote von 60,0 %, verfügt das Unternehmen über eine starke und stabile Kapitalstruktur. Der operative Cashflow in Höhe von EUR 4,0 Millionen Euro ermöglichte die Finanzierung des Umsatzwachstums mit Großkunden - insbesondere durch Investitionen zur Erweiterung des internationalen Kundenkreises sowie die erfolgreiche Einführung neuer Produktanwendungen - ohne Aufnahme zusätzlicher Fremdmittel.

Die Fremdkapitalstruktur ist langfristig ausgelegt und die Verbindlichkeiten konnten planmäßig reduziert werden.

- Liquidität und Verschuldungsgrad

	30.06.2025	30.06.2024
Liquidität	0,11	0,00
Verschuldungsgrad in %	66,71	99,16

- Kapitalflussrechnung

	2024/2025 TEUR	2023/2024 TEUR
Ergebnis vor Steuern	**4.247**	**3.019**
Überleitung auf den Netto-Geldfluss aus dem Ergebnis vor Steuern		
Verlust aus dem Abgang von Vermögensgegenständen des Investitionsbereichs	1	5
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens sowie auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	705	583
Geldfluss aus dem Ergebnis	**4.954**	**3.606**
Zunahme der Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva	-626	-658
Abnahme der Rückstellungen, ausgenommen für Steuern vom Einkommen	-63	-3
Zu-/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva	125	-153
	142	**-227**
Netto-Geldfluss aus dem Ergebnis vor Steuern	**4.390**	**2.792**
Zahlungen für Steuern		
Steuern vom Einkommen	-184	-109
aktive latente Steuern	5	-12
Veränderungen Steuerrückstellungen	-186	186
	-365	**65**
Netto-Geldfluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit	**4.024**	**2.856**
Netto-Geldfluss aus der Investitionstätigkeit		
Einzahlungen aus Anlagenabgang (ohne Finanzanlagen)	1	5
Anlagenzugänge lt. Anlagenspiegel (ohne Finanzanlagen)	-1.198	-350
Veränderung der Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	981	-627
	-216	**-972**
Netto-Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit		
Auszahlungen aus der Bedienung des Eigenkapitals	-2.858	-3.441
Einzahlung von Kapitalrücklagen	200	1.850
Einzahlungen/Auszahlungen für die Aufnahme/Tilgung von sonstigen Finanzkrediten	-509	-323
	-3.166	**-1.914**
zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes	**642**	**-29**
Finanzmittelbestand am Beginn der Periode	**9**	**38**
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	**650**	**9**

Vermögenslage

Die API-Additives for Paper Industry GmbH investierte 1,2 Millionen Euro in das Anlagevermögen. Die Investitionen betreffen im Wesentlichen neue Produktionsanlagen und Dosierequipment. Diese Investitionen sind Teil der langfristigen Wachstumsstrategie des Unternehmens.

Das Umlaufvermögen erhöhte sich aufgrund gestiegener Lagerbestände und Forderungen aus Lieferungen und Leistungen auf 5,7 Millionen Euro, was auf den Aus- und Aufbau der internationalen Kunden und dadurch einem erweiterten Vertriebsnetzwerk zurückzuführen ist.

Detaillierte Darstellung der Vermögenslage

	30.06.2025 TEUR	30.06.2024 TEUR	+/- TEUR	%
kurzfristiges Umlaufvermögen				
Vorräte	840	576	264	46,0
Lieferforderungen	2.701	2.214	486	22,0
Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	504	1.485	-981	-66,1
sonstige Forderungen	1.038	1.184	-145	-12,3
flüssige Mittel	650	9	642	>999,9
Rechnungsabgrenzungsposten	56	23	33	142,4
Aktive latente Steuern	7	12	-5	-38,7
	5.796	**5.502**	**294**	**5,3**
kurzfristiges Fremdkapital				
kurzfristige Rückstellungen	482	733	-251	-34,2
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	112	581	-469	-80,8
Lieferverbindlichkeiten	1.142	1.115	26	2,4
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	330	150	180	119,6
sonstige Verbindlichkeiten	132	212	-81	-38,0
	2.197	**2.791**	**-594**	**-21,3**
Working Capital (Netto-Umlaufvermögen)	**3.600**	**2.711**	**889**	**32,8**
Anlagevermögen				
Immaterielles Vermögen	2.669	2.825	-156	-5,5
Sachanlagen	1.937	1.290	647	50,2
	4.605	**4.114**	**491**	**11,9**
langfristiges Umlaufvermögen				
sonstige Forderungen	**10**	**22**	**-13**	**-57,0**
langfristiges Fremdkapital				
langfristige Rückstellungen	180	179	1	0,7
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.789	1.829	-40	-2,2
	1.969	**2.008**	**-39**	**-1,9**
Reinvermögen (Eigenkapital)	**6.245**	**4.840**	**1.406**	**29,1**
Stammkapital	**36**	**36**	**0**	**0,0**
Kapitalrücklagen	**2.050**	**1.850**	**200**	**10,8**
Bilanzgewinn	**4.159**	**2.953**	**1.206**	**40,8**
Summe Eigenkapital	**6.245**	**4.840**	**1.406**	**29,1**
Summe Fremdkapital	**4.166**	**4.799**	**-633**	**-13,2**
Bilanzsumme	**10.411**	**9.639**	**773**	**8,0**

1.3. Riskobericht

Die API-Additives for Paper Industry GmbH ist verschiedenen Risiken ausgesetzt, die sorgfältig überwacht und gemanagt werden. Die wesentlichen Risiken umfassen:

Marktrisiken: Obwohl die Nachfrage in den Hauptmärkten stabil ist, besteht das Risiko einer weiteren konjunkturellen Abschwächung, insbesondere in den europäischen Märkten. Das Unternehmen begegnet diesem Risiko durch Diversifikation seiner Absatzmärkte.

Finanzrisiken: Wechselkursschwankungen stellen kein potenzielles Risiko dar. Sowohl Forderungen wie auch Verbindlichkeiten werden innerhalb der vereinbarten Ziele beglichen. Forderungsausfälle gab es im abgelaufenen Geschäftsjahr nur in unwesentlicher Höhe.

Rohstoff- und Lieferkettenrisiken: Schwankende Rohstoffpreise und mögliche Engpässe in der Lieferkette können die Produktverfügbarkeit sowie die Servicekosten beeinflussen. Das Unternehmen hat Maßnahmen ergriffen, um durch langfristige Lieferverträge und strategische Lagerhaltung diesen Risiken entgegenzuwirken.

1.4. Prognosebericht

Für das Geschäftsjahr 2025/2026 erwartet die API-Additives for Paper Industry GmbH ein weiteres Umsatzwachstum von rund 10 %. Treiber dieses Wachstums sind die kontinuierliche Erweiterung des internationalen Kundenkreises, Investitionen in Forschung und Entwicklung für die kontinuierliche Erweiterung und Optimierung des Produktportfolios, sowie die Erschließung neuer Anwendungsbereiche.

Das Unternehmen wird weiterhin Investitionen zur Erweiterung der Produktionsanlagen sowie in Dosierequipment und Analysegerätschaften für das Forschungslabor tätigen. Die Geschäftsleitung ist zuversichtlich, dass diese Maßnahmen langfristig zu einer Steigerung der Wettbewerbsfähigkeit und Erhöhung der Kundenbindung führen werden.

1.5. Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag 30. Juni 2025 traten keine wesentlichen Ereignisse ein, die die Vermögens-, Finanz- oder Ertragslage des Unternehmens maßgeblich beeinflusst hätten.

1.6. Forschung und Entwicklung

Die API-Additives for Paper Industry GmbH investierte auch im Geschäftsjahr 2024/2025 in Forschungs- und Entwicklungsprojekte, insbesondere in den Bereichen der Ablagerungsbehandlung und nachhaltige Produktions technologien.

1.7. Abschlussbemerkung

Die API-Additives for Paper Industry GmbH steht auf einem soliden finanziellen Fundament und verfügt über eine klare internationale Wachstumsstrategie. Das Unternehmen ist gut positioniert, um die Chancen des Marktes zu nutzen und gleichzeitig die damit verbundenen Risiken sorgfältig zu managen. Die Geschäftsleitung ist überzeugt, dass das Unternehmen auch in den kommenden Jahren erfolgreich wachsen wird.

Obertrum am See, am 03.11.2025

.....
Stefan Bocskor, e.h.