LAGEBERICHT

Geschäftsverlauf

Der Geschäftsverlauf des Unternehmens ist, trotz wirtschaftlicher Einschränkungen, 2024/25 positiv verlaufen und es konnte der Gruppenumsatz entsprechend stabilisiert werden. Währungsverluste sind fast gänzlich auszuschließen, Forderungsbewertungen gegenüber verbundenen Unternehmen sowie Kunden wurden kritisch geprüft, bewertet und bereinigt. Die konjunkturell bedingten Umsatz- und Markteinschränkungen sowie die sich daraus ergebenden, punktuellen, Marktdefizite konnten auf Grund diversifizierter Marktsegmente kompensiert werden.
Die Warenvorräte wurden nach genauen Vorgaben geprüft und entsprechend ihrer Umschlagshäufigkeit eingestuft. Die Be- bzw. Abwertungen sind entsprechend vorgenommen worden.

Geschäftslage:

Der Bereich "Lichtpark" wurde im abgelaufenen Wirtschaftsjahr, in den lokalen Märkten, weiter vorangetrieben, konsolidiert und neu ausgerichtet. Die erfolgreiche Veränderung bzw. Neuausrichtung des Geschäftsmodells bildet die Basis für die zukünftige Markterweiterung bei gleichzeitiger Minimierung des wirtschaftlichen Risikos. In den direkten Vertriebsbereichen, insbesondere bei den verbundenen Unternehmen, konnte ein stabiles Umsatzniveau gehalten werden, wobei es im Bereich Service ein erhebliches Wachstum zu verzeichnen gab.
Darüber hinaus konnte MK an vielen Märkten Marktanteile stabilisieren. Die initiierte Digitalisierungsoffensive wurde weiter, erheblich, intensiviert und wird folglich weiter ausgebaut. Die Qualitätsführerschaft in Europa sowie am Weltmarkt wird weiterhin konsequent angestrebt bzw. forciert.

Die finanziellen Leistungsfaktoren für das Geschäftsjahr 2024/25 stellen sich wie folgt dar:

Kennzahlen zur Ertragslage

	2021/2022	2022/23	2023/24	2024/25
Umsatz				
Umsatzerlöse 1000	26.846	26.907	28.150	29.036
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (Earnings before Interest and Tax - EBIT)				
Ergebnis vor Zinsen und Steuern 1000	2.496	993	982	806
Umsatzrentabilität				
Ergebnis vor Zinsen und Steuern Umatzerlöse	9%	4%	3%	3%
Eigenkapitalrentabilität (Return on equity - ROE)				
Ergebnis vor Zinsen u Steuern Eigenkapital	42%	15%	10%	7%
Gesamtkapitalrentabilität (Return on investment - ROI)				
Ergebnis vor Zinsen und Steuern Gesamtkapital	22%	7%	8%	7%

Kennzahlen zur Vermögens- und Finanzlage

	2021/2022	2022/23	2023/24	2024/25
Nettoverschuldung (Net Debt)				
verzinsliches Fremdkapital				
- flüssige Mittel				
1000	3.389	6.039	4.557	3.606
Nettoumlaufvermögen (Working Capital)				
kurzfristiges Umlaufvermögen				
- kurzfristiges Fremdkapital				
1000	7.468	7.321	6.415	6.977
Eigenkapitalquote (Equity Ratio)				
Eigenkapital				
Gesamtkapital	50%	39%	43%	46%
Nettoverschuldungsgrad (Gearing)				
Nettoverschuldung				
Eigenkapital	60%	113%	88%	67%

Kennzahlen zum Cash flow

	2021/2022	2022/23	2023/24	2024/25
Cash flow aus dem EBT	-349	-256	4.129	2.184
Cash flow aus der Investitionstätigkeit	-440	-1.245	-1.618	-727
Cash flow aus der Finanzierungstätigkeit	877	1.408	-2.198	-1.457

Prognose:

Für 2025/26 erwarten wir eine stagnierende, aber dennoch positive Geschäftsentwicklung und rechnen im Bereich der Gruppe sowie bei MK Illumination Handels GmbH mit leicht stagnierenden bzw. stabilen Umsätzen sowie einem ausgeglichenen Budget. Das stabile Wachstum der Vergangenheit wird sich 2025/26 nur bedingt fortsetzen und es werden alle Voraussetzungen getroffen die anstehenden konjunkturellen Veränderungen erfolgreich zu bewältigen.
Die wesentlichen Risiken und Ungewissheiten für das kommende Wirtschaftsjahr sind, neben den allgemein gestiegenen Personal- und Verwaltungskosten, der lokal / global stagnierenden Wirtschaftsleistung, der geopolitischen Ereignisse in Europa sowie der globalen rezessiven Wirtschaftslage geschuldet.
Die durch die angeführten Punkte beeinflusste bzw. entschleunigte Weltwirtschaft lässt dennoch einen positiven Ausblick zu, wobei der Fokus bzw. die Problemstellungen im Bereich der Supply Chain / nachhaltigen Versorgung der Absatzkette sowie der Kostensenkung liegen werden. Den sich daraus ergebenden Risiken wird in verschiedenen Schritten begegnet.

1. (kurzfristig)
   - Zeitgerechte sowie frühzeitige Bestellung / Sicherung notwendiger Rohstoffe sowie Fertigungskomponenten bzw. Ressourcen (auch über den Stichtag 31-03-2026 hinaus)
   - Ausreichende Bevorratung der relevanten Absatzartikel /-mengen (verlängerte Lieferzeiten bezüglich Seeweg Asien / Europa, zollpolitische Verknappung der Transportkapazitäten folglich Verfügbarkeit)
   - Frühzeitige Terminisierung bzw. Sicherung von Fertigungskapazitäten
   - Personaltechnische Umschichtung der Ressourcen (entsprechend den Marktbedingungen)
     - Ggf. entsprechende Anpassungen / Kürzungen in den relevanten Bereichen

2. (mittelfristig)
   - Erweiterung der Organisation um das Segment Service
   - Erweiterung / Flexibilisierung der Liquiditätsrahmen sowie Kreditlinien
   - Konzentration liquider bzw. Cash äquivalenter Mittel

3. (langfristig)
   - Evaluierung der Bezugsmärkte ggf. Erweiterung bzw. Re-/ Neuorganisation der Fertigungstiefe

Forschung und Entwicklung

Durch den Ausbau bzw. die Weiterentwicklung im Bereich "Kreative Ideenfindung, Interaktionen, Sound to Light sowie die Vereinheitlichung von Systemen etc." können wir technische sowie designstarke Produkte bzw. Lösungen anbieten, welche in der MK Gruppe integriert werden und 2025/26 den Markt neuen beleben.

ESG / Nachhaltigkeit:

MK Illumination Handels GmbH insbesondere die MK Gruppe ist sich seiner Verantwortung, einen positiven Beitrag zur Umwelt und zur Gesellschaft zu leisten, bewusst. Die MK Beteiligungs GmbH wird unter Berücksichtigung der rechtlichen und zeitlichen Vorgaben eine Nachhaltigkeitsberichterstattung vornehmen bzw. einen ESG Bericht erstellen, welcher als Basis für die MK Illumination Handels GmbH dient.

Finanzlage:

Im Beschaffungsbereich wurde entsprechend der konjunkturellen Wirtschaftslage reagiert bzw. vorgesorgt, um punktuellen Lieferengpässen vorzubeugen. Die unter Punkt "Prognose" angeführten Schritte werden sich auch im Jahresabschluss 25/26 durch eine erhöhte Kapitalbindung (erhöhte Lagerstände, Anzahlungen, schwimmende Lagerbestände etc.) bemerkbar machen.
In den Bereichen Organisation und Struktur wurden und werden alle Schritte gesetzt, um der global vorherrschenden Wirtschaftslage gerecht zu werden. Die gesetzten budgetären Maßnahmen werden konsequent umgesetzt und die damit einhergehenden Ziele mit Nachdruck verfolgt, um die wirtschaftliche Stabilität sicherzustellen.
Aufgrund der geringen USD-Einkäufe verzichtet die Gesellschaft auf Finanzinstrumente zur Absicherung von Währungsrisiken im Beschaffungsbereich.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag:

In Bezug auf das Schreiben vom 05-07-2024 bzw. der Übermittlung des Teilurteils, bezogen auf den Streitfall "Wien Luster Illumination", wurde alle Eventualitäten im Jahresabschluss berücksichtigt.

Zweigniederlassungen:

Es bestehen keine Zweigniederlassungen.

Klaus Mark e.h.
CEO
Innsbruck am 25.06.2025