Lagebericht 2025

1. Bericht über den Geschäftsverlauf und die wirtschaftliche Lage

1.1 Geschäftsverlauf

Der Gegenstand des Unternehmens ist die Produktion von tiefgekühlten Teiglingen und tiefgekühlten, vorgebackenen Produkten.

Die Kennzahlen zur Ertragslage zeigen im Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr 2024 nur eine leichte Reduktion der Umsatzerlöse um rund 0,13 %. Die Rentabilitätskennzahlen sind somit im Vergleich zum Geschäftsjahr 2024 leicht gestiegen.

Das Ergebnis vor Steuern 2025 (TEUR -296) hat sich gegenüber dem Jahr 2024 (TEUR -869) um TEUR 573 erhöht. Im Geschäftsjahr 2025 sank das Nettoumlaufvermögen gegenüber dem Jahr 2024 von TEUR 2.417 auf TEUR 1.090. Die Eigenkapitalquote ist gegenüber dem Vorjahr von 23,30 % auf 24,12 % gestiegen.

1.2 Bericht über die Zweigniederlassungen

Das Unternehmen hat seinen Firmensitz im Bezirk Eferding. Es werden zwei Produktionsstätten, jeweils im Bezirk Eferding und im Bezirk Urfahr-Umgebung, betrieben.

1.3 Rahmenbedingungen (Branche, Markt, Wettbewerb)

Die Branchenentwicklung in der Lebensmittelbranche für tiefgekühlte Teiglinge zeigt keine wesentliche Veränderung und ist unter anderem von technologischen Fortschritten (z.B. Teigruhe) und der Professionalisierung der Backwaren-produktion beeinflusst. Die Marktbedingungen sind durch mehrere strukturelle Faktoren geprägt:

- Hohe Energieintensität und damit einhergehenden Investitionsbedarf in energieeffiziente Anlagen
- Volatile Rohstoffpreise, vor allem für Mehl
- Strenge Qualitäts- und Hygienestandards, die auch Markteintrittsbarrieren darstellen
- Hohe Bedeutung der Lieferkettenstabilität
- Steigenden Automatisierungsgrad

Die Wettbewerbssituation ist durch eine hohe Marktkonzentration, intensiven Preiswettbewerb, Technologieführerschaft, hohen Skaleneffekten und Differenzierung über Qualität, Rezepturen und regionalen Rohstoffen gekennzeichnet.

1.4 Finanzielle Leistungsindikatoren

A) Kennzahlen zur Ertragslage

a) Umsatzerlöse (Sales)

in TEUR	31.12.2025	31.12.2024
= Umsatzerlöse	**24.951**	**24.984**

b) Ergebnis vor Zinsen und Steuern (Earnings Before Interest and Taxes - EBIT)

in TEUR	31.12.2025	31.12.2024
Ergebnis vor Steuern	-296	-869
+ Zinsen und ähnliche Aufwendungen	935	1.169
= Ergebnis vor Zinsen und Steuern	**639**	**300**

c) Umsatzrentabilität (Return on Sales - ROS)

in TEUR	31.12.2025	31.12.2024
Ergebnis vor Zinsen und Steuern	639	300
/ Umsatzerlöse	24.951	24.984
= Umsatzrentabilität	**2,56 %**	**1,20 %**

d) Kapitalrentabilität

I) Eigenkapitalrentabilität (Return on Equity - ROE)

in TEUR	31.12.2025	31.12.2024
Ergebnis vor Steuern	-296	-869
/ durchschnittliches Eigenkapital	8.599	9.121
= Eigenkapitalrentabilität	**-3,44 %**	**-9,53 %**

II) Gesamtkapitalrentabilität (Return on Investment - ROI)

in TEUR	31.12.2025	31.12.2024
Ergebnis vor Zinsen und Steuern	639	300
/ durchschnittliches Gesamtkapital	35.646	39.146
= Gesamtkapitalrentabilität	**1,79 %**	**0,77 %**

B) Kennzahlen zur Vermögens- und Finanzlage

a) Nettoverschuldung (Net Debt)

in TEUR	31.12.2025	31.12.2024
Anleihen	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	19.488	21.295
Rückstellungen für Abfertigungen	281	288
Rückstellungen für Pensionen	0	0
Rückstellungen für Jubiläumsgelder	0	0
sonstiges verzinsliches Fremdkapital	2.729	2.690
Summe verzinsliches Fremdkapital	22.498	24.273
- flüssige Mittel	-1.133	-3.350
= Nettoverschuldung	**21.366**	**20.923**

b) Nettoumlaufvermögen (Working Capital)

in TEUR	31.12.2025	31.12.2024
Umlaufvermögen	6.448	8.075
- langfristiges Umlaufvermögen	0	0
= kurzfristiges Umlaufvermögen	6.448	8.075
- kurzfristiges Fremdkapital	-5.358	-5.658
= Nettoumlaufvermögen	**1.090**	**2.417**

c) Eigenkapitalquote (Equity Ratio)

in TEUR	31.12.2025	31.12.2024
durchschnittliches Eigenkapital	8.599	9.120
/ durchschnittliches Gesamtkapital	35.646	39.146
= Eigenkapitalquote	**24,12 %**	**23,30 %**

d) Verschuldungsgrad

in TEUR	31.12.2025	31.12.2024
Nettoverschuldung	21.366	20.293
/ durchschnittliches Eigenkapital	8.599	9.120
= Nettoverschuldungsgrad	**248,47 %**	**229,42 %**

C) Cash-Flow-Kennzahlen

in TEUR	31.12.2025	31.12.2024
Netto-Geldfluss aus laufender Geschäftstätigkeit	388	5.176
Netto-Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-839	-175
Netto-Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	-1.767	-3.395
zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes	-2.217	1.606
Finanzmittelbestand am Beginn der Periode	3.350	1.744
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	1.133	3.350

D) Investitionen

Durchgeführte Investitionen 2025	**TEUR**	**in % der Gesamtinvestition**
Patente, Rechte, EDV-Software	0	0,0 %
Technische Anlagen und Maschinen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	658	65,9 %
Grund und Gebäude	340	34,1 %
Gesamtinvestitionsvolumen	**998**	**100,0 %**

2. Bericht über die voraussichtliche Entwicklung und die Risiken des Unternehmens

2.1 Voraussichtliche Entwicklung des Unternehmens

Die Umsatz- und Absatzentwicklung im bestehenden Geschäftsjahr verläuft positiv. Kundenbeziehungen als auch die Akquise von Neukunden werden ausgebaut.

Die Planung für die Zusammenlegung der Standorte Eferding und Feldkirchen ist großteils abgeschlossen. Der Standort Eferding wird mit Halbjahr 2027 geschlossen, die Produktion findet anschließend zentral am Standort Feldkirchen statt.

2.2 Wesentliche Risiken und Ungewissheiten

Im Personalbereich wird es schwieriger entsprechende Fachkräfte zu akquirieren. Der Fachkräftemangel in der Bäckereibranche macht sich zunehmend bemerkbar.

Das Ausfallsrisiko im Bereich der Lieferforderungen wird, je nach Geschäftsvolumen, durch entsprechende Versicherungen abgedeckt.

Durch die Zertifizierung nach IFS und einer permanenten Weiterentwicklung im Produktionsprozess wird dem Thema der Produktsicherheit Rechnung getragen.

Zur Absicherung des Risikos von Preisschwankungen des wesentlichen Rohstoffes Mehl sowie zur Sicherstellung der Verfügbarkeit der benötigten Menge in der geforderten Qualität werden mit den langjährigen Lieferanten entsprechende Jahresvereinbarungen getroffen.

Die Energiepreise befinden sich nach wie vor auf einem hohen Niveau, wurden aber durch entsprechende Jahresverträge und den Einkauf von Teilmengen für die Folgejahre fixiert. Zusätzlich wurde eine PV-Anlage am Standort Feldkirchen installiert, wodurch wir einen Autarkiegrad von rund 15 % erreichen.

Das Unternehmen finanziert sich ausschließlich über Bankkredite. Weitere Finanzinstrumente werden nicht eingesetzt. Die Risiken beschränken sich auf Zins- und Liquiditätsrisiken. Zinsrisiken entstehen aus variabel verzinsten Bankkrediten, das Unternehmen beobachtet die Zinsentwicklung laufend. Das Liquiditätsrisiko wird durch eine vorausschauende Liquiditätsplanung und verfügbare Kreditlinien begrenzt. Insgesamt werden die Risiken als gut steuerbar eingeschätzt.

3. Bericht über die Forschung und Entwicklung

In der Lebensmittelproduktion wird fast ausschließlich mit Naturrohstoffen gearbeitet. Diese unterliegen aufgrund diverser Faktoren (Ernte, Witterung,...) einer schwankenden Qualität. Zur Sicherstellung einer gleichmäßigen Qualität des Endproduktes ist die permanente Entwicklung in der Produktion ein wesentliches Instrument stabiler Kundenbeziehungen.

Eferding, am 08.06.2026

Dipl. Ing. (FH) Elisabeth Moser

Geschäftsführerin

Mag. Christina Moser-Wachtveitl

Geschäftsführerin

Robert Moser

Geschäftsführer

MOSER
Teiglinge