1. Lagebericht

1.1. Geschäftsverlauf

Bericht über den Geschäftsverlauf und die wirtschaftliche Lage

Positives Ergebnis im Geschäftsjahr zum 31.12.2025:

Im abgelaufenen Geschäftsjahr konnte ein Jahresüberschuss von TEUR 1.006 nach TEUR 155 im Vorjahr erzielt werden. Der Geschäftsverlauf hat sich in den letzten Jahren als sehr stabil erwiesen.

Geschäftsverlauf

Die Hagler Frischei GmbH konnte den Umsatz gegenüber dem Vorjahr erneut steigern auf TEUR 17.928 und die Betriebsleistung auf TEUR 17.916 erhöhen.

Die Zahl der Arbeitnehmer betrug im Geschäftsjahr 2025 im Durchschnitt 43 Personen, dies bedeutet eine Erhöhung von 3 Personen im Vergleich zum Vorjahr.

Die Gesellschaft tätigte Investitionen im Gesamtwert von TEUR 269, davon entfielen TEUR 246 auf Sachanlagen und TEUR 23 auf Finanzanlagen.

Finanzielle Leistungsindikatoren

Wesentliche finanzielle Leistungsindikatoren lassen sich durch folgende Kennzahlen darstellen:

Vermögenslage

	31.12.2025 TEUR	%	31.12.2024 TEUR	%	+/- TEUR	%
kurzfristiges Umlaufvermögen						
Vorräte	669	6,3	512	5,2	157	30,7
Lieferforderungen	2.930	27,4	2.032	20,7	898	44,2
sonstige Forderungen	128	1,2	50	0,5	78	155,1
flüssige Mittel	896	8,4	841	8,6	55	6,5
Rechnungsabgrenzungsposten	17	0,2	21	0,2	-4	-19,1
	4.640	**43,4**	**3.456**	**35,1**	**1.184**	**34,3**
kurzfristiges Fremdkapital						
kurzfristige Rückstellungen	243	2,3	127	1,3	116	91,3
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	414	3,9	469	4,8	-55	-11,8
Lieferverbindlichkeiten	2.360	22,1	1.916	19,5	444	23,2
Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern	0	0,0	150	1,5	-150	-100,0
sonstige Verbindlichkeiten	384	3,6	408	4,2	-24	-5,9
	3.401	**31,8**	**3.070**	**31,2**	**330**	**10,8**
Working Capital (Netto-Umlaufvermögen)	**1.239**	**11,6**	**385**	**3,9**	**854**	**221,5**

Anlagevermögen						
Immaterielles Vermögen	13	0,1	18	0,2	-5	-27,8
Sachanlagen	5.645	52,8	5.957	60,6	-312	-5,2
Finanzanlagen	272	2,5	275	2,8	-3	-1,2
	5.930	**55,5**	**6.251**	**63,6**	**-321**	**-5,1**
langfristiges Umlaufvermögen						
sonstige Forderungen	**122**	**1,1**	**127**	**1,3**	**-4**	**-3,5**
langfristiges Fremdkapital						
langfristige Rückstellungen	172	1,6	156	1,6	15	9,9
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2.896	27,1	3.301	33,6	-404	-12,3
	3.068	**28,7**	**3.457**	**35,2**	**-389**	**-11,3**
Reinvermögen (Eigenkapital)	**4.224**	**39,5**	**3.306**	**33,6**	**917**	**27,8**
Stammkapital	**18**	**0,2**	**18**	**0,2**	**0**	**0,0**
Gewinnrücklagen	**354**	**3,3**	**354**	**3,6**	**0**	**0,0**
Bilanzgewinn	**3.801**	**35,6**	**2.881**	**29,3**	**920**	**32,0**
Investitionszuschüsse	**51**	**0,5**	**54**	**0,5**	**-3**	**-5,4**
Summe Eigenkapital	**4.224**	**39,5**	**3.306**	**33,6**	**917**	**27,8**
Summe Fremdkapital	**6.468**	**60,5**	**6.527**	**66,4**	**-59**	**-0,9**
Bilanzsumme	**10.692**	**100,0**	**9.833**	**100,0**	**859**	**8,7**

Finanzlage

- Liquidität und Verschuldungsgrad

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Liquidität	0,19	0,24	0,18
Verschuldungsgrad in %	153,14	197,41	181,05

- Kapitalflussrechnung

	2025 TEUR
Ergebnis vor Steuern	**1.306**
Überleitung auf den Netto-Geldfluss aus dem Ergebnis vor Steuern	
Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Vermögensgegenständen des Investitionsbereichs	-9
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens sowie auf sonstige Finanzinvestitionen	561
Erträge aus der Auflösung von Bewertungsreserven aus Investitionszuschüssen	-3
Geldfluss aus dem Ergebnis	**1.855**
Zunahme der Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva	-1.124
Zunahme der Rückstellungen, ausgenommen für Steuern vom Einkommen	35
Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva	420
	-120
Netto-Geldfluss aus dem Ergebnis vor Steuern	**1.186**
Zahlungen für Steuern	
Steuern vom Einkommen	-299
Veränderungen Steuerrückstellungen	96
	-203
Netto-Geldfluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit	**982**
Netto-Geldfluss aus der Investitionstätigkeit	
Einzahlungen aus Anlagenabgang (ohne Finanzanlagen)	11
Einzahlungen aus Finanzanlagenabgang und sonstigen Finanzinvestitionen	26
Anlagenzugänge lt. Anlagenspiegel (ohne Finanzanlagen)	-246
Finanzanlagenzugänge und sonstige Finanzinvestitionen	-23
Investitionszuschüsse	0
	-232
Netto-Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	
Auszahlungen aus der Bedienung des Eigenkapitals	-86
Veränderung der Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern	-150
Einzahlungen/Auszahlungen für die Aufnahme/Tilgung von sonstigen Finanzkrediten	-460
	-696
zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes	**55**
Finanzmittelbestand am Beginn der Periode	**841**
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	**896**

Ertragslage

	2025 TEUR	%	2024 TEUR	%	+/- TEUR	%
Betriebsleistung	**17.916**	**100,0**	**15.252**	**100,0**	**2.664**	**17,5**
Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Leistungen	-12.961	72,3	-11.312	74,2	-1.649	-14,6
Rohertrag I	**4.955**	**27,7**	**3.940**	**25,8**	**1.015**	**25,8**
Personalaufwand						
Löhne	-1.139	6,4	-1.009	6,6	-131	-13,0
Gehälter	-153	0,9	-146	1,0	-7	-4,8
soziale Aufwendungen	-431	2,4	-356	2,3	-75	-21,0
davon Aufwendungen für Altersversorgung	-9	0,1	-14	0,1	5	35,5
davon Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Vorsorgekassen	-22	0,1	-14	0,1	-8	-53,3
davon Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Sozialabgaben sowie vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	-350	2,0	-303	2,0	-47	-15,6
	-1.723	9,6	-1.511	9,9	-212	-14,1
Rohertrag II	**3.232**	**18,0**	**2.430**	**15,9**	**803**	**33,0**
sonstige betriebliche Erträge	455	2,5	62	0,4	392	628,8
sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.720	9,6	-1.538	10,1	-182	-11,8
Finanzerträge						
sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	19	0,1	22	0,1	-3	-13,9
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)	**1.985**	**11,1**	**976**	**6,4**	**1.010**	**103,5**
Abschreibungen	-561	3,1	-577	3,8	15	2,7
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	**1.424**	**8,0**	**399**	**2,6**	**1.025**	**257,0**
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-119	0,7	-172	1,1	54	31,1
Ergebnis vor Steuern (EBT)	**1.306**	**7,3**	**227**	**1,5**	**1.079**	**475,5**
Steuern vom Einkommen	-299	1,7	-72	0,5	-227	-316,3
Jahresüberschuss	**1.006**	**5,6**	**155**	**1,0**	**851**	**549,2**

Finanzinstrumente

Die Verwendung von Finanzinstrumenten für die Beurteilung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage ist nicht von Bedeutung.

1.2. Vorgänge von besonderer Bedeutung nach Schluss des Geschäftsjahres

Voraussichtliche Entwicklung der Gesellschaft

Wesentliche Änderungen im Unternehmen

In den Bereichen Investitionen und Finanzierung sind folgende wesentliche Investitionen geplant:

- Investitionen

Es wird eine Liegenschaft in Euratsfeld; ca. 250.000m2 Kaufpreis TEUR 1.200, im 1.Quartal 2026 angekauft.

Entwicklung der Marktstellung

Stabile und unveränderte Abnehmer; Exporte weiterhin und regelmäßig

Wesentliche Risiken und Ungewissheiten

Unsere Geschäftsentwicklung kann von folgenden Faktoren wesentlich beeinflusst werden:

- Tierseuchen und -krankheiten
- Negative Kostenentwicklung
- Nachfrageverschiebungen
- Überkapazitäten

Tierseuchen und -krankheiten:

Bei Auftreten einer Tierseuche, zum Beispiel HPAI (Vogelgrippe), kommt es zu einer behördlichen Anordnung der Tötung eines ganzen Bestands. Bis zu einer Wiederbelegung des Stalls kann es zu einem Produktionsausfall von bis zu 6 Monaten kommen.

Manche Tierkrankheiten, zum Beispiel Salmonellen, führen dazu, dass die Eier nicht mehr uneingeschränkt verkaufsfähig sind.

Diesen Risiken in der Tierhaltung steuert die Gesellschaft entgegen:
Zum einen sind sämtliche Tierbestände durch eine Tier-Ertrags-Schadens-Versicherung mit einer Haftungszeit von 12 Monaten abgesichert; zum anderen werden Eier nicht nur von einigen wenigen Ställen bezogen, sondern die Gesellschaft produziert bzw. bezieht die Eier von mehreren Standorten.

Negative Kostenentwicklung:

Ein weiteres Risiko der Geschäftsentwicklung können sprunghafte Steigerungen bei wichtigen Produktionsfaktoren sein (z.B. Futtermitteln), wenn man nicht unmittelbar die eigenen Produktionspreise anpassen kann. Diesem Risiko beugt die Gesellschaft ebenfalls vor. Zum einen werden nicht alle Eier mit fixen Preisen angeboten, sondern zu tagesaktuellen Preisen verkauft, wo kurzfristig auf die Preise absatzseitig eingegriffen werden kann. Zum anderen werden nicht alle Eier selbst produziert, sondern auch Eier zugekauft, wodurch dieses Risiko ebenfalls diversifiziert wird.

Nachfrageverschiebungen:

Die Nachfrage nach Frischeiern unterliegt auch Veränderungen. Eier werden nicht nur klassisch in der Schale im Lebensmitteleinzelhandel gekauft, sondern auch in der Gastronomie und Hotellerie verbraucht bzw. auch in der Lebensmittelindustrie verarbeitet. Um künftigen Nachfrageverschiebungen entgegenzuwirken, hat die Gesellschaft Kunden in allen Segmenten (Lebensmitteleinzelhandel, Großhandel für Gastronomie und Hotellerie, aber auch Kunden die die Lebensmittelindustrie versorgen).

Überkapazitäten aufgrund geänderter Ernährungsgewohnheiten:

Ernährungsgewohnheiten unterliegen einem stetigen Wandel, was auch die Nachfrage nach Eiern beeinflussen kann. Die Gesellschaft beugt hier vor, dass bei einer Investitionsentscheidung auch die allgemeine Versorgungslage mit Eiern einfließt. Diese umfasst folgende Parameter:

- Entwicklung der Bevölkerung
- Pro-Kopf-Verbrauch an Eiern
- Selbstversorgungsgrad

Erwartete Entwicklung des Cashflows

Der Cashflow für 2026 bzw. 2027 wird sich in der Höhe von 2024 und 2025 bewegen (ca. TEUR 900 p.a.; Rückzahlung durch bisherige Kredite ca. TEUR 400 p.a.; frei Cashflow ca. TEUR 500).

Die oben genannten Investitionen wurden zu einem Großteil fremdfinanziert. Die Rückzahlungen erfolgen langfristig. Der Cashflow wird mit ca. TEUR 100 durch die zusätzlichen Rückzahlungen pro Jahr belastet.

1.3. Forschung und Entwicklung

Es werden keine Forschungsprogramme umgesetzt und es sind auch keine geplant.

1.4. Bestehende Zweigniederlassungen

Es gibt keine Zweigniederlassungen.

Wallseer Vollfrischeier

Hagler Frischei GmbH, Wa[illegible] 3313 Wallsee
T +43 (0) 7478-222[illegible] F +43 (0) 7478-2226
eier@wallseer[illegible] www.wallseer.at

.....

Datum, Unterschriften der Geschäftsführer