Lagebericht

Geschäftsverlauf

Erläuterungen über die wirtschaftlichen und gesellschaftlichen Rahmenbedingungen

Das Geschäftsjahr 2025 war von einem herausfordernden Marktumfeld in der metallverarbeitenden Industrie geprägt. Bedingt durch bestehende Überkapazitäten am Markt kam es zu einem anhaltenden Preisdruck; die gestiegene Verhandlungs- und Einkaufsmacht der Kunden erschwerte die Durchsetzung auskömmlicher Preise zusätzlich. Trotz dieser angespannten Rahmenbedingungen konnte die Gesellschaft im Berichtsjahr eine Umsatzsteigerung gegenüber dem Vorjahr erzielen.

Spezifische Fragen und Probleme des Geschäftszweiges

Die Gesellschaft ist im Zuschnitt von Metallteilen für das metallverarbeitende Gewerbe tätig und als energieintensives Unternehmen von der Entwicklung der Energiekosten betroffen; die in den Vorjahren getätigte Investition in eine Photovoltaikanlage trägt weiterhin zur teilweisen Kompensation dieser Kosten bei. Branchenspezifisch ist die Lohnfertigung im Bereich Laserschneiden und Blechbearbeitung durch in den vergangenen Jahren aufgebaute Kapazitäten mehrerer Marktteilnehmer geprägt, was den Wettbewerb um Aufträge zusätzlich verschärft. Um dieser strukturellen Herausforderung zu begegnen, setzt die Geschäftsführung konsequent auf eine aktive, breit angelegte Akquisitionsstrategie.

Entwicklung des Ergebnisses, des Beschaffungs- und Produktions-, Absatz-, Investitions-, Finanzierungs- und Personalbereichs

Die Umsatzentwicklung zeigt im Geschäftsjahr 2025 eine spürbare Steigerung gegenüber dem Vorjahr. Maßgeblich hierfür war die erfolgreiche Neukundenakquisition: Der Gesellschaft gelang die Gewinnung von neuen A- sowie B-Kunden.
Auf Ergebnisebene konnte der im Vorjahr ausgewiesene Verlust signifikant verringert werden. Zur Verbesserung der Ertragslage trugen neben dem höheren Umsatzvolumen auch die weiterhin von der Modernisierung des Maschinenparks profitierende Produktivität sowie eine konsequente Kostendisziplin bei.
Die Finanzierung basiert überwiegend auf Eigenmitteln, wodurch die Gesellschaft auch im Geschäftsjahr 2025 über eine solide Kapitalstruktur verfügt.
Im Personalbereich wurden die im Vorjahr geplante Erweiterung des Vertriebsteams sowie die personelle Verstärkung im Bereich Controlling umgesetzt; beide Maßnahmen bildeten eine wesentliche Grundlage für den Akquisitionserfolg des Berichtsjahres.

Mag. Günter Haslberger
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungs GmbH

Lage der Gesellschaft

Struktur des Unternehmens

- Organisationsstruktur

Geschäftsführung
Ing. Werner Kadlec
Dr. Michael Eiber (Bestellung per 07.08.2025)

Einkaufsleitung	Vertriebsleitung
Wolfgang Hartlmaier	Alfons Hartl

- Bereiche, in denen das Unternehmen tätig ist

Laserschnitt von Metall und Weiterbearbeitung der dadurch gewonnenen Metalteilen nach Kundenvorgabe.

Absatzlage

- Auftragslage

Die Absatzlage hat sich im Berichtsjahr gegenüber dem Vorjahr deutlich verbessert. Der Auftragseingang aus dem Neukundengeschäft, insbesondere von den beiden neu gewonnenen A-Kunden, glich rückläufige Bestellvolumina einzelner Bestandskunden aus und führte in Summe zu einer höheren Auslastung. Die durchschnittlich erzielbaren Auftragspreise blieben marktbedingt unter Druck, konnten jedoch durch das gestiegene Auftragsvolumen kompensiert werden.

- Marktanteile

Die Gesellschaft gehört zu den dominierenden Marktteilnehmern im Bereich des Metallzuschnitts in Oberösterreich.

- Marktaussichten

Ziel der Gesellschaft ist es, den konjunkturellen Schwierigkeiten zu trotzen und den Marktanteil auszubauen.

Vermögenslage

	31.12.2025 TEUR	31.12.2024 TEUR	+/- TEUR	%
kurzfristiges Umlaufvermögen				
Vorräte	3 099	2 185	914	41,9
Lieferforderungen	923	504	419	83,3
Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	1 747	2 218	-471	-21,2
sonstige Forderungen	508	500	9	1,7
flüssige Mittel	1 564	1 093	471	43,1
Rechnungsabgrenzungsposten	60	49	11	22,2
Aktive latente Steuern	14	12	2	12,8
	7 914	**6 559**	**1 355**	**20,7**
kurzfristiges Fremdkapital				
kurzfristige Rückstellungen	390	270	120	44,3
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	285	347	-63	-18,0
Lieferverbindlichkeiten	1 861	862	1 000	116,0
sonstige Verbindlichkeiten	585	361	224	62,1
	3 121	**1 840**	**1 281**	**69,6**
Working Capital (Netto-Umlaufvermögen)	**4 793**	**4 719**	**74**	**1,6**
Anlagevermögen				
Immaterielles Vermögen	44	41	3	7,3
Sachanlagen	1 768	2 373	-605	-25,5
Finanzanlagen	1	1	0	0,0
	1 812	**2 415**	**-602**	**-25,0**
langfristiges Umlaufvermögen				
sonstige Forderungen	**16**	**47**	**-31**	**-65,9**
langfristiges Fremdkapital				
langfristige Rückstellungen	38	34	4	11,4
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	863	1 064	-201	-18,9
Lieferverbindlichkeiten	536	702	-166	-23,7
	1 437	**1 800**	**-364**	**-20,2**
REINVERMÖGEN (EIGENKAPITAL)	***5 185***	***5 380***	***-195***	***-3,6***
Stammkapital	**36**	**36**	**0**	**0,0**
Bilanzgewinn	**5 048**	**5 311**	**-264**	**-5,0**
Investitionszuschüsse	**101**	**33**	**68**	**208,0**
Summe Eigenkapital	**5 185**	**5 380**	**-195**	**-3,6**
Summe Fremdkapital	**4 558**	**3 641**	**917**	**25,2**
Bilanzsumme	**9 742**	**9 021**	**722**	**8,0**

Ertragslage

	2025 TEUR	2024 TEUR	+/- TEUR	%
Umsatzerlöse	21 041	16 961	4 080	24,1
Bestandsveränderungen	631	187	444	237,6
Betriebsleistung	**21 672**	**17 148**	**4 524**	**26,4**
Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Leistungen				
Materialaufwand	9 665	7 739	1 926	24,9
Aufwendungen für bezogene Leistungen	3 783	2 141	1 642	76,7
Skontoerträge, Boni, Rabatte	-16	-13	-3	24,0
	13 433	9 868	3 565	36,1
Rohertrag I	**8 239**	**7 280**	**959**	**13,2**
Personalaufwand				
Löhne	2 441	2 397	45	1,9
Gehälter	1 299	1 231	67	5,5
soziale Aufwendungen	1 153	1 112	41	3,7
davon Aufwendungen für Abfertigungen	4	7	-3	-40,3
davon Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Sozialabgaben sowie vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	1 035	1 026	8	0,8
	4 893	4 740	154	3,2
Rohertrag II	**3 346**	**2 541**	**805**	**31,7**
sonstige betriebliche Erträge	164	319	-155	-48,6
sonstige betriebliche Aufwendungen	2 954	2 961	-7	-0,2
Finanzerträge				
sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	27	41	-14	-34,8
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)	**583**	**-60**	**643**	**k. A.**
Abschreibungen	855	1 096	-241	-22,0
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	**-272**	**-1 156**	**884**	**-76,4**
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	60	77	-16	-21,4
Ergebnis vor Steuern (EBT)	**-333**	**-1 233**	**900**	**-73,0**
Steuern vom Einkommen	-69	-280	211	-75,4
Jahresfehlbetrag	**-264**	**-953**	**689**	**-72,3**

Umsatzrentabilität

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

Berechnung:	2025	2024
$\frac{\text{Ergebnis vor Zinsen und Steuern x 100}}{\text{Umsatzerlöse}}$	**-1,54 %**	**-7,19 %**

Gesamtkapitalrentabilität

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

Berechnung:	2025	2024
Ergebnis vor Zinsen und Steuern x 100 / Gesamtkapital zum 01.01.2025	**-3,02 %**	**-10,15 %**

Finanzlage

- Kapitalflussrechnung

	2025 TEUR
Ergebnis vor Steuern	**-333**
Überleitung auf den Netto-Geldfluss aus dem Ergebnis vor Steuern	
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens sowie auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	813
Erträge aus der Auflösung von Bewertungsreserven aus Investitionszuschüssen	-44
Geldfluss aus dem Ergebnis	**436**
Zunahme der Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva	-852
Zunahme der Rückstellungen, ausgenommen für Steuern vom Einkommen	124
Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva	1 058
	1 098
Netto-Geldfluss aus dem Ergebnis vor Steuern	**765**
Zahlungen für Steuern	
Steuern vom Einkommen	69
aktive latente Steuern	-2
	67
Netto-Geldfluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit	**832**
Netto-Geldfluss aus der Investitionstätigkeit	
Anlagenzugänge lt. Anlagenspiegel (ohne Finanzanlagen)	-210
Investitionszuschüsse	113
	-98
Netto-Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	
Einzahlungen/Auszahlungen für die Aufnahme/Tilgung von sonstigen Finanzkrediten	**-264**
zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes	**471**
Finanzmittelbestand am Beginn der Periode	**1 093**
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	**1 564**

Voraussichtliche Entwicklung der Gesellschaft

Volkswirtschaftliche Entwicklung

Die volkswirtschaftliche Entwicklung kann die Gesellschaft aufgrund des Ukraine-Konflikts, sowie der Teuerung und restriktiver Kreditrichtlinien, weiterhin nicht abschätzen.

Wesentliche Änderungen im Unternehmen

Die im Vorjahr angekündigte Erweiterung des Vertriebsteams sowie die personelle Verstärkung im Bereich Controlling wurden im Berichtsjahr planmäßig umgesetzt. Weitere strukturelle Anpassungen in den Bereichen Beschaffung, Produktion und Finanzierung waren im Berichtsjahr nicht erforderlich.

Entwicklung der Marktstellung

Durch die Gewinnung von zwei neuen A-Kunden sowie mehreren neuen B-Kunden konnte die Gesellschaft ihre Kundenbasis verbreitern und die Abhängigkeit von einzelnen Großkunden reduzieren. Die Marktstellung der Gesellschaft hat sich dadurch im Berichtsjahr trotz eines intensiven Wettbewerbsumfelds verbessert; die konsequente Fortführung der Akquisitionsstrategie bleibt Voraussetzung, um diese Position weiter auszubauen.

Tendenzielle Entwicklung von Umsatz und Ergebnis

Die Geschäftsführung geht davon aus, dass die im Jahr 2025 eingeleitete Akquisitionsstrategie auch im Geschäftsjahr 2026 zu einer weiteren Umsatzsteigerung führen wird. Auf Ergebnisebene wird, nach der bereits im Berichtsjahr erzielten deutlichen Verlustreduktion für das Geschäftsjahr 2026 die Rückkehr in die Gewinnzone angestrebt.

Forschung und Entwicklung

Als reiner Lohnverarbeiter betreibt die Gesellschaft keine Forschung und Entwicklung.

Umfang der Investitionen

Aufgrund der umfassenden Investitionen der letzten Jahre, sind vorerst in näherer Zukunft keine wesentlichen Investitionen geplant.

Bestehende Zweigniederlassungen

Es bestehen keine Zweigniederlassungen.

30.09.2026 Graber

Datum, Unterschriften der Geschäftsführer