LAGEBERICHT

der

Bollwerk Finanzierungs- und Industriemanagement AG

zum 31. 12. 2024

I. Geschäftsverlauf und Lage der Gesellschaft

Das Ergebnis vor Steuern beträgt im Geschäftsjahr 2024 EUR -1.869.842,84 (2023: EUR -7.605.853,67) und liegt damit über dem Ergebnis des Vorjahres.

Das Ergebnis nach Steuern beträgt EUR -1.870.342,84 (2023: EUR -7.607.603,67).

Die Vermögenslage zum 31.12.2024 stellt sich wie folgt dar:

Im Bereich der Sachanlagen sind insbesondere nicht bebaute Grundstücke in der Dominikanischen Republik mit einem Buchwert von TEUR 185 vorhanden.

Im Bereich der Finanzanlagen werden Beteiligungen an verbundenen Unternehmen in Höhe von TEUR 8.435, Ausleihungen in Höhe von TEUR 2.747, Anleihen von TEUR 2.631 und Veranlagungen in Gold von TEUR 369 ausgewiesen.

II. Finanzielle und nicht finanzielle Leistungsindikatoren

Die Veränderung der Ertragslage aber auch finanzieller Leistungsindikatoren kann wie folgt dargestellt werden:

Kapitalstruktur

		2024	2023
Vertikale Kapitalstruktur			
Eigenkapitalanteil (in %)	berichtigtes Eigenkapital / berichtigt. Gesamtkap.	14,89	18,42
Fremdkapitalanteil (in %)	berichtigtes Fremdkapital / berichtigt. Gesamtkapital	85,11	81,58
Verschuldungskoeffizient	berichtigtes Eigenkapital / berichtigtes Fremdkapital	0,17	0,23
Horizontale Kapitalstruktur			

Anlagendeckungsgrad I	berichtigtes Eigenkapital / berichtigtes Anlageverm.	27,42	70,94

Cash Flow (nach der Praktikermethode)

		2024	2023
Cash-Flow in % des Fremdkapitals I	Cash-Flow III / berichtigtes Fremdkapital	-7,72	-46,38
Theoretische Schuldentilgung I	berichtigtes Fremdkapital / Cash-Flow III	-12,96	-2,16
Theoretische Schuldentilgung II	langfristiges Fremdkapital / Cash-Flow III	0,00	-0,01
Cash-Flow in % der Umsatzerlöse	Cash Flow III / Umsatzerlöse	-2.016,85	-111,52

Gesamtkapitalrentabilität

		2024	2023
GK-Rentabilität I	ordentl. betriebsbezogener Erfolg / berichtigtes Gesamtkapital	-7,84	-40,12
GK-Rentabilität II (ROI)	ord.Untern.ergebnis vor Zinsen / berichtigtes Gesamtkapital	-7,67	-37,83
GK-Rentabilität III	Ergeb. gew. Geschäftst. vor Zinsen / berichtigtes Gesamtkapital	-7,08	-24,12
GK-Rentabilität IV	Jahresergebnis vor Zinsen / berichtigtes Gesamtkapital	-7,09	-24,13

Im Geschäftsjahr 2024 war 1 Dienstnehmer (Vorjahr 5) beschäftigt.

Als Handelsunternehmen ist die Bollwerk AG von keinen speziellen Umweltauflagen betroffen. Bei etwaigen Investitionen im Anlagevermögen wird darauf geachtet, dass die Energiebilanz des gesamten Unternehmens besser wird, um damit einen Beitrag für einen schonenden und umweltbewussten Umgang mit Ressourcen zu leisten.

III. Risiken und Ungewissheiten

Mit Ausbruch des Krieges in der Ukraine ist die politische Situation mehr denn je ungewiss. Eine wesentliche Änderung zum Besseren ist in absehbarer Zeit nicht zu erwarten.

Das Unternehmen berücksichtigt bei seinen strategischen Überlegungen sowohl wirtschaftliche als auch politische Risiken.

Das Unternehmen plant, seine Finanzkraft zu erhöhen, sich weiterhin an ausgesuchten Investitionsprojekten zu beteiligen und durch gezieltes Forderungsmanagement das Risiko bei den ausgewiesenen Forderungen zu minimieren und die Kapitalbindung zu reduzieren.

IV. Prognose der voraussichtlichen Entwicklung des Unternehmens

Das im Jahr 2016 getätigte Investment in die Diamantbank PJSC in Höhe von TEUR 3.434 wird rückabgewickelt und das Investment wird auf der Grundlage eines Investitionsschutzabkommens zwischen der Republik Österreich und der Ukraine rückgefordert.

Mit der russischen Invasion in die Ukraine Ende Februar 2022 brach ein neues unerwartetes und verheerendes Ereignis aus. Das gesamte geopolitische Bild wurde damit stark beeinflusst. Der Krieg hat die Verfügbarkeit und Beschaffung von Material in der gesamten Region völlig verändert. Nach anfänglicher gänzlicher Einstellung der Tätigkeit der ukrainischen Industriebetriebe konnte zwischenzeitlich an einigen Standorten die Arbeiten wieder aufgenommen werden. Seither wird daran gearbeitet Lieferketten umzustellen, neue Kunden und Lieferanten zu akquirieren, sowie neue Märkte zu gewinnen. Die anfänglichen logistischen Schwierigkeiten konnten zu einem großen Teil behoben werden.

Die Entwicklung bestehender und neuer Projekte wird weiterhin mit Nachdruck verfolgt. Nach wie vor gibt es, wenn auch im deutlich vermindertem Ausmaß, Bedarf seitens diverser Werke an neuen bzw. generalüberholten Anlagen, um zumindest die verfügbaren Produktionskapazitäten aufrecht zu erhalten. Vom zukünftigen internationalen Wiederaufbauprogramm für die Ukraine werden deutliche Anreize für die Belebung der wirtschaftlichen Situation des Landes erwartet. Die Möglichkeiten der Teilnahme an diversen Unternehmungen in diesem Rahmen werden im Laufe der Ausarbeitung des Programms geprüft. Aussichten auf wirtschaftlich besonders vorteilhafte Projekte im medizinischen Bereich sind gegeben.

Aus heutiger Sicht kann die Liquidität des Unternehmens jedenfalls als gesichert angesehen werden.

V. Forschungs- und Entwicklungstätigkeit

Als Unternehmen, welches vor allem administrativ tätig ist, wird keinerlei Forschungs- und Entwicklungsarbeit getätigt.

VI. Angabe der in- und ausländischen Zweigniederlassungen

Es liegen keine Zweigniederlassungen vor.

VII. Angabe über die Verwendung von Finanzinstrumenten

Derivative Finanzinstrumente werden nicht verwendet.

Wien, am 25.09.2025

.....

Andrii Pavlii

BOLLWERK Industriemanagement AG, Goldschmiedg. 4/4, 1010 Wien, Finanzierungsgesellschaft, FN 197935 g