L A G E B E R I C H T

für das Geschäftsjahr 2024/25

Geschäftsentwicklung/Lage der Gesellschaft

Die Gesellschaft beschäftigt sich in erster Linie mit dem Vertrieb von Schulbedarfsartikeln. Dabei handelt es sich einerseits um Eigenerzeugnisse (insb. Bausätze) und andererseits um Handelsware, wobei der Vertrieb in Deutschland sowie Ungarn über eine Tochter- bzw. eine Schwestergesellschaft in diesen beiden Ländern erfolgt. Der Vertrieb erfolgt überwiegend im Direktversand an die Kunden.

Im Geschäftsjahr 2024/25 konnte der Umsatz gegenüber dem Geschäftsjahr 2023/24 mit einem Rückgang von 0,71% stabil gehalten werden.

Das Betriebsergebnis fiel gegenüber dem Vorjahr von TEUR 2.760 auf TEUR 2.395. Dies liegt vorallem an erhöhten Einkaufspreisen, gestiegenen Personalausgaben und gestiegenen Mietkosten im Folge der Erweiterung des Betriebsgebietes.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr gab es Ausschüttungen In der Höhe von EUR 300.000 aus der deutschen Tochtergesellschaft (Vorjahr: TEUR 700).

Die Vermögenslage der Gesellschaft zum Bilanzstichtag 30.06.2025 ist gegenüber dem Vorjahr von einem moderaten Abfall der Bilanzsumme von TEUR 19.399 im Vorjahr auf TEUR 18.546 geprägt. Dies hängt vor allem mit erhöhten Ausschüttungen zusammen.

Kapitalmäßig zeichnet sich die Gesellschaft durch die hohe Eigenkapitalquote von ca. 84,84 % (Vj ca. 85,2 %) aus. Gegenüber dem Vorjahr konnte die Eigenkapitalquote

konstant gehalten werden. Das Halten der Eigenkapitalquote auf hohem Niveau ist historisch darauf zurückzuführen, dass sich die Ausschüttungen regelmäßig an den erzielten Ergebnissen orientieren. Im Hinblick auf die gute Ertragslage sowie die vorhandene Liquidität kommt die Gesellschaft ohne Finanzierung über Kreditinstitute aus.

Der Erfolg der Gesellschaft beruht insbesondere auf dem hohen Bekanntheitsgrad der Gesellschaft bei den Hauptkunden im schulischen Bereich sowie der laufenden Präsenz über Jahreskataloge und entsprechendem Internet-Auftritt samt Vertrieb.

Als wesentlich finanzielle Leistungsindikatoren sind das sehr hohe Umsatzvolumen bei – im mehrjährigen Durchschnitt – konstanten bzw. leicht steigenden Spannen sowie die stabile Fixkostenstruktur anzusehen. Dies ermöglicht es, die Ergebnisse auf hohem Niveau zu halten. Die hohe Eigenkapitalquote sichert die Unabhängigkeit sowie die Beweglichkeit für laufende Investitionen ab.

Leistungsindikatoren

	2024/25	2023/24
Ergebnis vor Steuern in TEUR	2.771	3.528
Betriebsergebnis in TEUR	2.395	2.760
Eigenkapitalrentabiliät in % (vor Steuern)	17,61 %	21,35 %
Gesamtkapitalrentabilität (ROI) in % (vor Steuern)	14,94 %	18,19 %
Nettoumlaufvermögen (Working Capital) In TEUR	11.015	12.693
Schuldentilgungsdauer	nicht berechenbar	nicht berechenbar

Die Schuldentilgungsdauer ist nicht berechenbar, da die liquiden Mitteln die vorhandenen Verbindlichkeiten übersteigen.

Geldflussrechnung

	2024/25 TEUR	2023/24 TEUR
Ergebnis vor Steuern	**2.771**	**3.528**
Überleitung auf den Netto-Geldfluss aus dem Ergebnis vor Steuern		
Verlust/Gewinn aus dem Abgang von Vermögensgegenständen des Investitionsbereichs	9	-12
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens sowie auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	538	610
Geldfluss aus dem Ergebnis	**3.318**	**4.126**
Zu-/Abnahme der Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva	1.926	2.845
Zu-/Abnahme der Rückstellungen, ausgenommen für Steuern vom Einkommen	3	-46
Zu-/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva	-45	-52
	1.884	**2.747**
Netto-Geldfluss aus dem Ergebnis vor Steuern	**5.202**	**6.873**
Zahlungen für Steuern		
Steuern vom Einkommen	-563	**-895**
aktive latente Steuern	3	**25**
	-560	**-870**
Netto-Geldfluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit	**4.642**	**6.003**
Netto-Geldfluss aus der Investitionstätigkeit		
Einzahlungen aus Finanzanlagenabgang und sonstigen Finanzinvestitionen	68	**55**
Anlagenzugänge lt. Anlagenspiegel (ohne Finanzanlagen)	-1.445	**-590**
Investitonszuschüsse	0	**8**
Finanzanlagenzugänge und sonstige Finanzinvestitionen	-48	**-45**
	-1.425	**-572**
Netto-Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit		
Auszahlungen aus der Bedienung des Eigenkapitals	-3.000	**-2.200**
	-3.000	**-2.200**
zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes	**217**	**3.231**
Finanzmittelbestand am Beginn der Periode	**4.500**	**1.269**
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	**4.717**	**4.500**

Vorschau und Prognose

Das laufende Geschäftsjahr 2025/26 entwickelt sich ähnlich dem vorhergegangen. Insofern sollte das hohe Umsatz-/Ertragsniveau der letzten Jahre zu halten sein. Die derzeitige hohe Inflation birgt die Gefahr hoher Lohn- und Gehaltsabschlüsse, welche die Personalkosten des Unternehmens wesentlich erhöhen könnten.

Mittelfristig soll das hohe Umsatzniveau gehalten und kontinuierlich übertroffen werden. Mit übermäßig großen Umsatzzuwächsen ist darüber hinaus in den bisher bedienten Märkten (vor allem Österreich und Deutschland) nicht zu rechnen. Aktuell ist keine Expansion in neue geographische Märkte geplant. Es werden jedoch weitere Schritte geplant, um die Produktpalette des Unternehmens nicht nur schulischen Abnehmern anzubieten, sondern auch verstärkt Kindergärten, Senioreneinrichtungen aber auch private Abnehmer anzusprechen. Dies gelingt auch zunehmend.

In Hinblick auf die gefestigte Marktposition der Gesellschaft sind keine Risiken absehbar, die über das Risiko gewöhnlicher unternehmerischer Tätigkeit hinausgehen.

Forschung und Entwicklung

Die Entwicklungstätigkeit der Gesellschaft beschränkt sich auf laufende Entwicklungen neuer Bausätze.

Zweigniederlassungen

Die Gesellschaft verfügt über keine Zweigniederlassungen. Es werden auch keine nennenswerten Finanzinstrumente zum Einsatz gebracht, die für die Beurteilung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage von Bedeutung sind.

.....
Datum, Unterschriften der Geschäftsführer