Geschäftsverlauf

Erläuterungen über die wirtschaftlichen und gesellschaftlichen Rahmenbedingungen

Im vergangenen Wirtschaftsjahr kam es nach der Corona-Pandemie wieder zu einer positiven Entwicklung im Tourismus und damit verbunden zu einem deutlichen Anstieg der Umsätze der Mitgliedsbetriebe in Tirol.

Jahr	Ankünfte			Nächtigungen		
	Winter	Sommer	Tourismusjahr	Winter	Sommer	Tourismusjahr
2017	5.882.494	5.864.951	11.747.445	26.464.201	21.188.147	47.652.348
2018	6.165.714	6.107.607	12.273.321	27.580.594	21.798.904	49.379.498
2019	6.211.992	6.197.982	12.409.974	27.486.459	22.161.313	49.647.772
2020	4.979.125	3.792.183	8.771.308	22.926.297	15.578.423	38.504.720
2021	137.406	4.949.017	5.086.423	712.998	19.865.249	20.578.247
2022	4.452.965	6.029.003	10.481.968	20.912.701	22.443.288	43.355.989
2023	5.762.186	6.339.523	12.101.709	25.707.235	22.788.536	48.495.771
2024	5.971.826	6.437.793	12.409.619	26.032.509	22.735.856	48.768.365

Datenquelle: Amt der Tiroler Landesregierung, Tourismus in Tirol

Entwicklung des Ergebnisses

Nach den Coronajahren und daraus resultierenden wesentlilchen Umsatzeinbrüchen hat sich der Umsatz wieder stabilisiert und beläuft sich auf € 12,3 Mio (VJ € 11,7 Mio) . Das entspricht einer Steigerung von über 5,13% im Vergleich zu 2024.

Lage der Gesellschaft

Die Vermögenslage ist durch eine gute Eigenkapitalausstattung gekennzeichnet.

Die Gesellschaft wurde am 1.6.2008 gegründet.

In diesem Wirtschaftsjahr wurde ein Jahresgewinn von EUR 777.898,00 erwirtschaftet. Inklusive Gewinnvorträgen wurde ein Bilanzgewinn i.H.v. EUR 9.708.693,11 erzielt.

Darstellung der Umsatzerlöse

1. Umsatzerlöse

2024/2025 €	2023/2024 €
12.316.994,91	11.672.646,85

Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern entspricht dem um den Zinsaufwand korrigierten Ergebnis vor Steuern (Summe aus Z 7 und Z 10).

	2024/2025	2023/2024
Ergebnis vor Steuern (Summe aus Z 7 und Z 10)	995.306,40	1.224.937,59
+ Zinsen und ähnliche Aufwendungen gem. § 231 Abs 2 Z 15 bzw. Abs 3 Z 14 UGB	178.799,21	250.691,80
= Ergebnis vor Zinsen und Steuern	**1.174.105,61**	**1.475.629,39**

Berechnung des Ergebnis vor Steuern (Summe aus Z 7 und Z 10):

	2024/2025 €	2023/2024 €
Umsatzerlöse	**12.316.994,91**	**11.672.646,85**
sonstige betriebliche Erträge	**21.732,53**	**112.110,36**
Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen	**1.919.336,63**	**1.939.405,41**
Personalaufwand	**4.489.647,63**	**4.183.449,89**
Abschreibungen	**865.229,10**	**846.185,46**
sonstige betriebliche Aufwendungen	**3.938.531,83**	**3.361.586,05**
Zwischensumme aus Z 1 bis 6 (Betriebsergebnis)	**1.125.982,25**	**1.454.130,40**
sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	**48.123,36**	**21.498,99**
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	**178.799,21**	**250.691,80**
Zwischensumme aus Z 8 bis 9 (Finanzergebnis)	**-130.675,85**	**-229.192,81**
ERGEBNIS VOR STEUERN (SUMME AUS Z 7 UND Z 10)	***995.306,40***	***1.224.937,59***

Berechnung der Zinsen und ähnlichen Aufwendungen:

	2024/2025 €	2023/2024 €
Kontokorrentzinsen	297,46	176,74
Darlehenszinsen	177.609,80	248.986,36
Kreditgebühren	891,95	1.498,27
Aufwand Verzugszinsen 0%	0,00	30,43
	178.799,21	250.691,80

Kennzahlen zur Vermögens- und Ertragslage:

		2024/2025	2023/2024
Umsatzrentabilität in %:	Ergebnis vorSteuern / Umsatz	8,08 %	10,49 %
Eigenkapitalrentabilität in %:	Ergebnis vor Steuern / A EK (inkl. Gewinnausschüttung)	9,97 %	13,41 %

Gesamtkapitalrentabilität in %:	Ergebnis vor Steuern + Fremdkapitalzinsen / A Gesamtkapital	6,31 %	8,04 %

Nettoverschuldung

Wirtschaftsjahr	**2024/2025**	**2023/2024**	**2022/2023**
Rückstellungen	€ 779.801,72	€ 750.474,30	€ 587.744,56
+ Verbindlichkeiten	€ 7.486.173,06	€ 8.262.069,02	€ 8.843.002,01
- sonstige Wertpapiere und Anteile	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
- von den Vorräten absetzbare Anzahlungen	€ -19.961,70	€-12.703,95	€ -20.839,30
- liquide Mittel	€ -2.705.503,77	€-2.884.886,41	€ -2.309.272,75
= effektives Fremdkapital	**€ 5.540.509,31**	**€6.114.952,96**	**€ 7.100.634,52**

Nettoverschuldungsgrad

Nettoverschuldungsgrad (Gearing)	**2024/2025**	**2023/2024**	**2022/2023**
	0,54	**0,65**	**0,84**
Nettoverschuldung	€ 5.540.509,31	€ 6.114.952,96	€ 7.100.634,52
Eigenkapital	€ 10.211.228,59	€ 9.433.330,59	€ 8.491.260,85

Der Nettoverschuldungsgrad entspricht dem Verhältnis der Nettoverschuldung zum Eigenkapital.

Vermögenslage

	31.10.2025 T€	%	31.10.2024 T€	%	+/- T€	%
kurzfristiges Umlaufvermögen						
Vorräte	42	0,2	39	0,2	3	7,3
Lieferforderungen	93	0,5	38	0,2	55	143,1
sonstige Forderungen	474	2,5	326	1,8	147	45,2
flüssige Mittel	2.706	14,5	2.885	15,5	-179	-6,2
Rechnungsabgrenzungsposten	19	0,1	18	0,1	1	4,9
	3.333	**17,9**	**3.306**	**17,8**	**26**	**0,8**
kurzfristiges Fremdkapital						
kurzfristige Rückstellungen	210	1,1	269	1,5	-59	-21,9
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	927	5,0	922	5,0	5	0,6
erhaltene Anzahlungen	20	0,1	13	0,1	7	57,1
Lieferverbindlichkeiten	551	3,0	626	3,4	-75	-12,0

sonstige Verbindlichkeiten	706	3,8	454	2,4	252	55,6
	2.414	**13,0**	**2.284**	**12,3**	**131**	**5,7**
Working Capital (Netto-Umlaufvermögen)	**918**	**4,9**	**1.023**	**5,5**	**-104**	**-10,2**
Anlagevermögen						
Immaterielles Vermögen	15	0,1	16	0,1	-1	-8,2
Sachanlagen	15.274	82,0	15.286	82,1	-12	-0,1
Finanzanlagen	2	0,0	2	0,0	0	0,0
	15.291	**82,1**	**15.305**	**82,2**	**-13**	**-0,1**
langfristiges Fremdkapital						
langfristige Rückstellungen	570	3,1	481	2,6	88	18,4
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	5.282	28,4	6.248	33,6	-966	-15,5
	5.851	**31,4**	**6.729**	**36,2**	**-877**	**-13,0**
Reinvermögen (Eigenkapital)	**10.358**	**55,6**	**9.599**	**51,6**	**760**	**7,9**

Ermittlung der Eigenmittelquote gemäß § 23 URG:

		2024/2025 EUR	2023/2024 EUR
	Eigenkapital laut Bilanz	10.211.228,59	9.433.330,59
	Gesamtkapital (§224 Abs. 3 UGB)	18.624.233,34	18.611.136,41
-	von den Vorräten absetzbare Anzahlungen	-19.961,70	-12.703,95
-	Investitionszuschüsse	-147.029,97	-165.262,50
=	Gesamtkapital	18.457.241,67	18.433.169,96

Eigenmittelquote gemäß § 23 URG:

Eigenkapital x 100 / Gesamtkapital	=	**55,3 %**	**51,2 %**

Finanzlage - Geldflussrechnung

	2024/2025 T€	2023/2024 T€
1. Ergebnis vor Steuern	**995**	**1.225**
2. Abschreibungen/Zuschreibungen auf Vermögensgegenstände des Bereichs Investitionstätigkeit	**847**	**828**
3. Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Vermögensgegenständen des Bereichs Investitionstätigkeit	**0**	**55**
4. Beteiligungserträge, Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens sowie sonstige Zinsen und ähnliche Erträge/Zinsen und ähnliche Aufwendungen	**131**	**229**
5. Netto-Geldfluss aus dem betrieblichen Ergebnis	**1.973**	**2.337**
6. Zunahme/Abnahme der Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva	**-206**	**242**
7. Zunahme/Abnahme von Rückstellungen	**95**	**88**
8. Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva	**185**	**58**
9. Netto-Geldfluss aus der betrieblichen Tätigkeit vor Steuern	**2.047**	**2.724**
10. Zahlungen für Ertragsteuern	**-283**	**-279**
11. Netto-Geldfluss aus der betrieblichen Tätigkeit	**1.764**	**2.446**
12. Auszahlungen für Anlagenzugang (ohne Finanzanlagen)	**-852**	**-904**
13. Investitionszuschüsse	**0**	**0**
14. Einzahlungen aus Beteiligungs-, Zinsen- und Wertpapiererträgen	**48**	**21**
15. Netto-Geldfluss aus der Investitionstätigkeit	**-804**	**-882**
16. Einzahlungen/Auszahlungen für die Aufnahme/Tilgung von Finanzkrediten	**-961**	**-639**
17. Auszahlungen für Zinsen und ähnliche Aufwendungen	**-179**	**-251**
18. Netto-Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	**-1.140**	**-889**
19. zahlungswirksame Veränderung der Zahlungsmittel	**-179**	**674**
20. Zahlungsmittel am Beginn der Periode	**2.885**	**2.309**
21. Zahlungsmittel am Ende der Periode	**2.706**	**2.983**

Die voraussichtliche Entwicklung der Gesellschaft

Wie bereits unter Vermögens- und Ertragslage erläutert, kann die Gesellschaft sowie die gesamte Tourismusbranche eine positive Entwicklung verzeichnen. Die bevorstehende Sommersaison ist bereits gut gebucht und es ist ein gleicher Trend für die bevorstehende Wintersaison zu erwarten.

Das Hotel Almhof Kitzlodge, welches über rund 20 Betten verfügt und seit Dezember 2023 betrieben wird, konnte in der Wintersaison 2023/2024 als auch 2024/2025 eine volle Auslastung verzeichnen.

Investitionen, Modernisierung und voraussichtliche Entwicklung

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden im Hotel Kroneck, Familie Aschaber, gezielte Investitionen in die qualitative Weiterentwicklung des Beherbergungsbetriebs vorgenommen. Diese betrafen insbesondere den weiteren Ausbau der Zimmer, die Errichtung eines Lifts im Almhof sowie die Modernisierung des Almhofs. Ziel dieser Maßnahmen war es, die Zimmer und die betriebliche Infrastruktur laufend auf einem zeitgemäßen Standard zu halten, um den Marktanforderungen und den Erwartungen der Gäste weiterhin in vollem Umfang entsprechen zu können und die Wettbewerbsfähigkeit des Unternehmens nachhaltig zu sichern.

Für das folgende Geschäftsjahr sind weitere wesentliche Investitionen in Höhe von rund EUR 12,0 Mio. geplant. Diese betreffen insbesondere die Errichtung einer Tiefgarage mit 95 Stellplätzen, die Schaffung bzw. Erweiterung eines neuen Wellnessbereichs, die Neuerrichtung bzw. Erweiterung des Poolbereichs sowie weitere Erneuerungs-, Ausbau- und Modernisierungsmaßnahmen im Hotelbereich. Darüber hinaus ist die Errichtung von 9 E-Stellplätzen bzw. E-Ladeplätzen vorgesehen, um den Anforderungen an eine moderne und nachhaltige Infrastruktur Rechnung zu tragen.

Die wirtschaftliche Entwicklung des Unternehmens wird insgesamt als positiv beurteilt. Der Betrieb entwickelt sich weiterhin zufriedenstellend, und der erwirtschaftete Cashflow stellt eine angemessene Grundlage für das geplante Investitionsvolumen dar. Die Geschäftsführung geht daher davon aus, dass mit den vorgesehenen Maßnahmen die Marktposition des Hotels weiter gestärkt und die nachhaltige Entwicklung des Unternehmens abgesichert werden kann.

Die anhaltende Krise im Nahen Osten hatte im Berichtszeitraum keine wesentlichen negativen Auswirkungen auf den Geschäftsbetrieb des Unternehmens. Weder auf der Nachfrageseite noch auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage ergaben sich daraus spürbare Beeinträchtigungen. Auch auf der Kostenseite waren keine wesentlichen, unmittelbar auf diese Krise zurückzuführenden Belastungen festzustellen.

Forschung und Entwicklung

Es werden keine Forschungs- und Entwicklungstätigkeiten unterhalten und es sind auch keine geplant.

Risikoberichterstattung und Finanzinstrumente:

Es werden keine riskanten Finanzinstrumente geführt. Die vorliegenden Kredite und Darlehen sind zur Zeit stabil und aus dem Cashflow rückführbar.

Zweigniederlassungen:

Es bestehen keine Zweigniederlassungen der Gesellschaft.

....
Datum GF Birgitta Aschaber