HELBLING
Helbling Verlagsgesellschaft m.b.H

6063 Rum - Kaplanstr. 9
Tel.: +43 512 262333-0
Fax: +43 512 262333-111
E-Mail: office@helbling.com
www. helbling.com

LAGEBERICHT 2024/25

1. Wirtschaftsbericht

1.1. Erläuterung zu Geschäfts- und Rahmenbedingungen sowie Analyse des Geschäftsverlaufs

Die Umsätze verteilten sich geografisch vorwiegend auf Österreich und Deutschland.
In Österreich konnte in diesem Wirtschaftsjahr eine Umsatzsteigerung in Höhe von 2,3% erreicht werden.
Der Umsatz mit unserer Schwesterfirma Helbling Verlag GmbH in Deutschland war mit -4,5% leicht rückgängig. Der Umsatz mit unserem Großabnehmer, der Firma Ernst Klett Verlag GmbH blieb war mit -4,7% ebenfalls leicht rückgängig.

Insgesamt konnte der Umsatz im Wirtschaftsjahr 2024/25 um 0,2% gesteigert werden.

Die Umsätze waren in Bezug auf die Mengen durchaus zufriedenstellend. Die nicht indexsicherbaren Fixpreise eines Großteils des Produktportfolios stellen allerdings eine Herausforderung dar.
Aufgrund der Entspannung im Rohstoffmarkt, insbesondere in Bezug auf Papier, konnten die Produktionskosten gegenüber dem Vorjahr gesenkt werden. Die weiterhin hohen Investitionen, vor allem im Bereich der Digitalisierung, sowie die allgemeinen Kostensteigerungen bleiben weiterhin eine Herausforderung für die Zukunft.

1.2. Finanzielle Leistungsindikatoren

Umsatz	**2023/24**	**2024/25**
Umsatzerlöse	19.581.704,08	19.624.997,91

Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	**2023/24**	**2024/25**
Ergebnis vor Steuern	1.563.757,61	1.088.704,73
+		
Zinsen und ähnliche Aufwendungen gem. § 231 Abs 2 Z 15 bzw. Abs 3 Z 14 UGB	209.566,95	218.682,76
=		
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	**1.773.324,56**	**1.307.387,49**

Umsatzrentabilität	**2023/24**	**2024/25**
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	1.773.324,56	1.307.387,49
/		
Umsatzerlöse	19.581.704,08	19.624.997,91
=		
Umsatzrentabilität	**9,06%**	**6,66%**

Eigenkapitalrentabilität (Return on Equity - ROE)	**2023/24**	**2024/25**
Ergebnis vor Steuern	1.563.757,61	1.088.704,73
/		
Eigenkapital	6.957.937,29	4.046.563,52
=		
Eigenkapitalrentabilität (Return on Equity - ROE), %	**22,47%**	**26,90%**

Gesamtkapitalrentabilität (Return on Equity - ROI)	**2023/24**	**2024/25**
Ergebnis vor Zinsen und Steuern	1.773.324,56	1.307.387,49
/		
Gesamtkapital	15.237.080,72	12.960.562,65
=		
Gesamtkapitalrentabilität (Return on Equity - ROI), %	**11,64%**	**10,09%**

Nettoverschuldung (Net Debt)	**2023/24**	**2024/25**
verzinsliche Fremdkapital	3.326.749,00	3.215.077,00
-		
flüssige Mittel	-1.296.911,26	-1.597.521,33
=		
Nettoverschuldung (Net Debt)	**2.029.837,74**	**1.617.555,67**

verzinsliche Fremdkapital	***2023/24***	***2024/25***
- Anleihen	0,00	0,00
- Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2.901.280,00	2.821.070,00
- Rückstellungen für Abfertigungen	63.234,00	68.345,00
- Rückstellungen für Pensionen	0,00	0,00
- Rückstellungen für Juiläumsgelder	362.235,00	325.662,00
- sonst. Verzinsl. Fremdkapital (z. B. Darlehen)	0,00	0,00
	3.326.749,00	3.215.077,00

flüssige Mittel	***2023/24***	***2024/25***
- Kassenbestand, Schecks, Guthaben bei Kreditinstituten	1.296.911,26	1.597.521,33
- Wertpapiere des Umlaufvermögens	0,00	0,00
	1.296.911,26	1.597.521,33

Eigenkapitalquote (Equity Ratio)	**2023/24**	**2024/25**
Eigenkapital	6.957.937,29	4.046.563,52
/		
Gesamtkapital	15.237.080,72	12.960.562,65

Eigenkapitalquote (Equity Ratio), %	**45,66%**	**31,22%**

Nettoverschuldungsgrad (Gearing)	**2023/24**	**2024/25**
Nettoverschuldung	2.029.837,74	1.617.555,67
/		
Eigenkapital	6.957.937,29	4.046.563,52
Nettoverschuldungsgrad (Gearing), %	**29,17%**	**39,97%**

1.3. Nicht finanzielle Leistungsindikatoren einschließlich Umwelt und Arbeitnehmerbelangen

Die Helbling Verlagsgesellschaft m.b.H. ist nach wie vor der Hauptumsatzträger in der HELBLING Gruppe.

Der Verpflichtung zur Verpackungsabgabe wird über die ARA nachgekommen. Alle Dienstnehmer der Helbling Verlagsgesellschaft m.b.H. sind als Angestellte beschäftigt und laut dem ASVG versichert.

2. Risikobericht

Der Wettbewerb in Österreich ist weiterhin überschaubar. Größere Veränderungen werden nicht erwartet. Es zeichnet sich jedoch eine zunehmende Intensivierung des Verdrängungswettbewerbes ab. Unser Schwerpunkt liegt daher in einer kontinuierlichen Weiterentwicklung unserer Produkte sowie einer konsequenten Entwicklung von Innovationen und ständigen Verbesserung unseres Marktauftrittes.

Zunehmend wird die Logistik ein wesentlicher Wettbewerbsfaktor. Diesem Umstand wird durch modernste Lagerlogistik (Automatisierung durch Scanstationen, Anschaffung eines Retouren-Scangerätes, Optimierung der Lagerwege) sowie einer Zustellung innerhalb von 24 Stunden nach Auftragsannahme Rechnung getragen. Weitere Maßnahmen sind die Digitalisierung des Schulbuchgeschäfts, sowie der Ausbau des Marketing- und Vertriebssystems.

Das Schulbuchgeschäft ist weiterhin von einer soliden Beständigkeit geprägt. Der Schulbuchvertrag mit der Republik Österreich konnte 2024 verlängert werden und wird in der aktuellen Fassung bis zum Schuljahr 2031/2032 weiter bestehen bleiben.

3. Prognose

Im nächsten Wirtschaftsjahr ist aufgrund des gleichbleibend herausfordernden Unternehmensumfeldes mit einem geringen Umsatzwachstum zu rechnen.

4. Forschung und Entwicklung

Das Verlagsprogramm wird kontinuierlich durch Neuerscheinungen erweitert, wofür entsprechende Entwicklungskapazitäten bereitgestellt werden.
Die Fokussierung auf digitales Lernen bzw. die Entwicklung digitaler Applikationen als Kernstück neuer Lernszenarien stellt einen zentralen Bereich der Entwicklungs- und Innovationsvorhaben der Helbling Verlagsgesellschaft dar.

Innsbruck, am 23.12.25

Mag. Walter Harm

Markus Spielmann