Lagebericht

für das Geschäftsjahr 2025/26

der

MTH Logistik GmbH

---

1. Entwicklung des Unternehmens

Die MTH Logistik GmbH erbringt diverse Logistikleistungen auf Basis langfristiger Kooperationsverträge ausschließlich für Unternehmen der MTH Retail Group Holding GmbH.

2. Kennzahlen zum Unternehmensergebnis

Die Umsatzerlöse des Unternehmens MTH Logistik GmbH belaufen sich im abgelaufenen Geschäftsjahr 2025/26 auf TEUR 8.126 (2024/25: TEUR 8.256).

Die Gesamtkosten des Unternehmens MTH Logistik GmbH belaufen sich exklusive Materialaufwand und Steuern, soweit sie nicht unter Steuern vom Einkommen fallen, auf TEUR 8.045 bzw. 99,0 % vom Umsatz (2024/25: TEUR 8.167 bzw. 98,9 %).

Ausgehend vom Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) von TEUR 1.532 (2024/25: TEUR 1.557) beläuft sich der Cash Flow aus dem Ergebnis auf TEUR 1.381 (2024/25: TEUR 1.389).

Die Entwicklung der Cash Flows lässt sich wie folgt darstellen:

	2025/2026		2024/2025	
Cash Flow aus dem Ergebnis	TEUR	1.381	TEUR	1.389
Cash Flow aus dem operative Bereich	TEUR	944	TEUR	1.473
Cash Flow aus Investitionstätigkeit	TEUR	- 95	TEUR	- 191
Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit	TEUR	- 847	TEUR	- 1.257
Veränderung liquide Mittel	TEUR	2	TEUR	26

Die Bilanz zum 28. Februar 2026 weist Anlagevermögen in Höhe von TEUR 20.353 (28. Februar 2025: TEUR 21.534) auf, diese Position entspricht 93,4 % der Bilanzsumme (28. Februar 2025: 94,5 %). Das Vorratsvermögen liegt bei TEUR 516 (28. Februar 2025: TEUR 519). Das Nettoumlaufvermögen (net working capital) beträgt TEUR -1.941 (28. Februar 2025: TEUR -2.378).

Das Eigenkapital der Gesellschaft beträgt per 28. Februar 2026 TEUR 13.815 bzw. 63,4 % der Bilanzsumme (28. Februar 2025: TEUR 13.716 bzw. 60,2 %). Die Ausnutzung des Kreditrahmen des Konsortialkredites der MTH Retail Group Holding GmbH beträgt TEUR 2.800 (28. Februar 2025: TEUR 3.500).

3. Eigentümerstruktur und Beteiligungen

Die MTH Logistik GmbH steht zu 99,0 % im Eigentum der MTH Retail Group Holding GmbH. Die Eco Trust Holding GmbH hält 1,0 % der Anteile.

4. Investitionen

Die Investitionen im Geschäftsjahr 2025/26 in Höhe von TEUR 103 (2024/25: TEUR 191) betrafen hauptsächlich Investitionen in das Lagerverwaltungssystem im Zuge des Glockner Projekts, einen Verteilerkasten und ein A1 Upgrade für die Indoor-Internetversorgung.

5. Mitarbeiter

Der Personalstand des Unternehmens MTH Logistik GmbH beträgt per 28. Februar 2026 115 (28. Februar 2025: 114); im Jahresdurchschnitt waren 104 Mitarbeiter beschäftigt, dies entspricht 110 Vollzeitäquivalenten.

Die Geschäftsführung dankt allen Mitarbeitern und der Belegschaftsvertretung des Unternehmens MTH Logistik GmbH für ihr Engagement und die gute Zusammenarbeit im abgelaufenen Geschäftsjahr.

6. Sonstige Angaben

Die Gesellschaft ist im Bereich der Forschung und Entwicklung nicht tätig. Die Gesellschaft betreibt keine Zweigniederlassungen.

7. Umweltbelange

Die MTH Logistik GmbH übernimmt für die österreichischen Unternehmen der MTH Retail Group die sachgemäße, sortenreine Zuführung von Verpackungsmaterialien zur Wiederverwertung. Die MTH Retail Group Holding GmbH ist langjähriger Kunde der ARA - Altstoff Recycling Austria AG und der ERA - Elektro Recycling Austria GmbH. Diese Geschäftsbeziehung stellt auch die ordnungsgemäße kundennahe Abholung von Rohstoffen und Wiederzuführung zum Recyclingkreislauf langfristig sicher. Die MTH Retail Group Holding GmbH verwendet zur Minimierung der Verpackungsmaterialien mehrfachverwendbare Transportverpackungen für die Filiallogistik und bietet auch den Kunden vorrangig mehrfachverwendbare Tragetaschen an.

Der CO2-Ausstoß wird gemeinsam mit dem externen Logistikpartner durch eine optimierte Routenplanung und Filialbewirtschaftung minimiert. Der externe Logistikpartner ist Mitglied im CNL (Council für nachhaltige Logistik) und sieht, wie auch die MTH Retail Group Holding GmbH, Nachhaltigkeit und Ressourcenschonung als zentrale Anliegen.

Ein weiterer Schritt zu mehr Nachhaltigkeit stellt der Bau einer PV-Anlage auf der bis dato ungenützten Flachdachfläche vom Logistikzentrum am Standort Müllendorf dar. Der Bau der PV-Anlage wurde im GJ 2023/24 erfolgreich umgesetzt. Dadurch konnten im GJ 2024/25 504 MWh und im GJ 2025_26 sogar 523 MWh an nachhaltiger Energie produziert werden.

8. Risikoberichterstattung

Das Risikomanagement ist die gezielte Sicherung bestehender und künftiger Erfolgspotenziale. Für MTH Logistik GmbH ist das Risikomanagement ein integraler Bestandteil der wertorientierten Unternehmensführung. Es basiert auf einem systematischen, das gesamte Unternehmen umfassenden Prozess der Risikoerkennung, -bewertung und - steuerung. Durch den kontrollierten Umgang mit Risiken wird die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens gesichert und das Unternehmen in die Lage versetzt, ungünstige Entwicklungen frühzeitig, also vor Eintritt eines Schadens, zu erkennen.

Das Berichtswesen ist das wesentliche Element zur internen Kommunikation von Chancen und Risiken. Die laufende Überwachung der Risikofelder erfolgt mit Hilfe festgelegter Indikatoren (Balanced Score Cards). Werden Schwellenwerte überschritten, wird durch die Berichterstattung die Aufmerksamkeit des zuständigen Managements auf relevante Entwicklungen gelenkt.

Für die MTH Logistik GmbH ergeben sich folgende wesentliche Risiken:

Allgemeine Risiken: Durch die Konzentration der Leistungserbringung am Standort Müllendorf liegen Risiken insbesondere in Schadensereignissen am Standort.

Lieferantenrisiken: MTH Logistik GmbH ist als Dienstleistungsunternehmen für die Erbringung ihrer Leistungen auf die Funktion der technischen Infrastruktur angewiesen. Die Wartung der Anlagen erfolgt überwiegend durch externe Lieferanten.

Finanzwirtschaftliche Risiken: Die Finanzierung der MTH Logistik GmbH ist langfristig ausgelegt. Die Finanzierung des operativen Geschäfts ist durch Verträge mit ihren Kunden gesichert. Risiken liegen im Wesentlichen in der Solvenz der betreuten Konzernunternehmen.

Insgesamt werden die konstatierten Risiken als nicht bestandsgefährdend eingeschätzt.

9. Ausblick/Prognosebericht

Aufgrund der Ausgestaltung der langfristigen vertraglichen Beziehungen ist weiterhin mit einer stabilen Ergebnissituation zu rechnen. Da die Gesellschaft allerdings sämtliche Leistungen an verbundene Unternehmen innerhalb der MTH-Gruppe erbringt, ist sie stark von der Konzernentwicklung abhängig.

10. Wesentliche Unsicherheiten in Bezug auf die Unternehmensfortführung

Im Bereich der Finanzierung bestehen Risiken aus der Einhaltung der in der Restrukturierungsvereinbarung vereinbarten Financial Covenants, Bedingungen und Meilensteine sowie der damit verbundenen Berichtspflichten. Die geplante Rückführung der Verschuldung der MTH-Gruppe ist wesentlich von der zeitgerechten Verwertung der im Devestitionskonzept vorgesehenen Vermögenswerte zu den geplanten Werten abhängig; Verzögerungen oder Mindererlöse würden den Finanzierungsbedarf erhöhen.

Sollten die geplanten Verwertungserlöse nicht im geplanten Ausmaß oder Zeitpunkt erzielt werden oder die Planannahmen wesentlich unterschritten werden, bestünden wesentliche Unsicherheiten in Bezug auf die Fortführung des Unternehmens. Auf Basis der extern validierten Sanierungsplanung und der vorliegenden positiven Fortbestehensprognose geht die Geschäftsführung jedoch von der Fortführung der Gesellschaft aus.

Guntramsdorf, am 26. August 2026

MTH Logistik GmbH

Ulrich Skasik

Thomas Marx