Lagebericht
für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2025 bis 31. Jänner 2026

1. Bericht über den Geschäftsverlauf und die wirtschaftliche Lage

1.1. Geschäftsverlauf

Dell Technologies unterstützt Unternehmen und Einzelpersonen beim Aufbau ihrer digitalen Zukunft und bei der Transformation ihrer Arbeitsweise, ihres Lebens und ihrer Freizeit.

Dell Technologies ist ein weltweit führender End-to-End-Technologieanbieter mit einem umfassenden Portfolio für IT-Hardware-, Software- und Servicelösungen, das sowohl die traditionelle Infrastruktur als auch aufkommende Multi-Cloud-Technologien umfasst und unseren Kunden ermöglicht ihre digitale Zukunft zu gestalten. Die integrierten Lösungen von Dell Technologies unterstützen Kunden bei der Aktualisierung ihrer IT-Infrastruktur sowie bei der Verwaltung und dem Betrieb in einer Multi-Cloud-Welt, bei der Bewältigung der Personalumstellung und bei der Bereitstellung kritischer Sicherheitslösungen zum Schutz vor ständig wachsenden und sich weiterentwickelnden Sicherheitsrisiken, die Menschen und Organisationen miteinander verbinden und sich in dieser aktuellen Zeit der Störungen durch die Coronavirus-Pandemie als noch wichtiger erwiesen haben.

Dell Gesellschaft mbH („das Unternehmen“) in Österreich ist eine Gesellschaft der Dell Technologies Gruppe. Ihre Haupttätigkeit ist der Vertrieb von Computerausrüstung, Dienstleistungen und anderen Produkten an ihre Kunden.

Die Zahl der Arbeitnehmer betrug 117 im Geschäftsjahr 2025/2026. (2024/2025: 129).

In dem am 31. Januar 2026 endenden Geschäftsjahr verzeichnete das Unternehmen einen Umsatzrückgang von 3 %, der hauptsächlich auf den Rückgang der Warenverkäufe zurückzuführen ist, der durch die geringere Marktnachfrage nach Displays, anderen Elektronikgeräten und Laptops sowie Speicherprodukten verursacht wurde.

1.2. Bericht über die Zweigniederlassungen

Die Gesellschaft hat keine Auslandsniederlassungen.

1.3. Finanzielle Leistungsindikatoren

Wesentliche finanzielle Leistungsindikatoren lassen sich durch folgende Kennzahlen darstellen:

	2025/2026	2024/2025
Kennzahlen der Ertragslage	TEUR	TEUR
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) in TEUR	3.877	3.842
Eigenkapitalrentabilität in %	34,01	24,57
Gesamtkapitalrentabilität in %	3,56	3,51
Kennzahlen zur Vermögens- und Finanzlage		
Nettoumlaufvermögen (Working Capital) in TEUR	15.909	22.245
Eigenkapitalquote in %	10,46	14,27
Umschlagsdauer Debitoren in Tagen	13,96	10,87
Liquiditätsgrad in %	4,43	2,26

Folgende Berechnungsarten für die Kennzahlen lassen sich den Jahresabschlüssen entnehmen:

Eigenkapitalrentabilität: Nettoeinkommen x 100 / Eigenkapital

Gesamtkapitalrentabilität: Nettoeinkommen x 100 / Gesamtkapital

Eigenkapitalquote: Eigenkapital x 100 / Gesamtkapital

Umschlagsdauer Debitoren: 365/ Umsatzerlöse
durchschn. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen
(inkl. Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen)

Liquiditätsgrad: Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten x 100 / kurzfristiges Verbindlichkeiten

Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT): Ergebnis vor Steuern
+ Zinsen und ähnliche Aufwendungen

Nettoumlaufvermögen (Working Capital):
- Kurzfristiges Umlaufvermögen - bestehend aus:
Umlaufvermögen
+ Aktive Rechnungsabgrenzungen
- Forderungen mit einer Restlaufzeit > I Jahr
- Kurzfristiges Fremdkapital - bestehend aus:
Steuerrückstellung
+ Sonstige Verbindlichkeiten (exkl. Jubiläum)
+ Verbindlichkeiten
+ Passive Rechnungsabgrenzungen

Cashflow-Kennzahlen in TEUR	2025/2026	2024/2025
Netto-Geldfluss aus laufender Geschäftstätigkeit	90.161	5.498
Netto-Geldfluss aus der Investitionstätigkeit	-77.912	6.667
Netto-Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	-11.000	-12.000
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes	1.249	165

1.4. Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren

Das Unternehmen wird von seiner Muttergesellschaft Dell Technologies Inc. („Dell Technologies“) kontrolliert, einem Unternehmen in den Vereinigten Staaten von Amerika. Verweise auf „Dell Technologies“ beziehen sich auf Dell Technologies Inc. einzeln und zusammen mit seinen konsolidierten Tochtergesellschaften, einschließlich des Unternehmens.

Informationen zu Arbeits- und Umweltthemen

Einführung

Wir bei Dell Technologies setzen uns dafür ein, den menschlichen Fortschritt voranzutreiben, indem wir unsere Technologie und unser Know-how dort einsetzen, wo wir glauben, dass sie sowohl den Menschen als auch dem Planeten am meisten Gutes bringen können. Unser Engagement erstreckt sich auf die Umwelt, unsere eigenen Mitarbeiter und alle Menschen in unserer Wertschöpfungskette. Wir sind uns

bewusst, dass alle unsere Stakeholder – Aktionäre, Kunden, Lieferanten, Mitarbeiter und Gemeinschaften – für unser Geschäft unerlässlich sind.
Bei seiner Geschäftstätigkeit berücksichtigt das Unternehmen die arbeits- und umweltrechtlichen Rahmenbedingungen des Landes. Das Unternehmen ist der Ansicht, dass es die Anforderungen dieser Gesetze erfüllt und dass es Verfahren durchführt, die die Einhaltung dieser Anforderungen fördern und sicherstellen sollen, dass diese Anforderungen erfüllt werden.

Arbeitsrechtliche Probleme

Wir sind ein talentiertes Team mit einzigartigen Perspektiven, die in unserem Zweck, unserer Strategie und unserer Kultur vereint sind. Unser Ziel ist es, sicherzustellen, dass sich alle Mitarbeiter wertgeschätzt, engagiert und inspiriert fühlen, ihre beste Arbeit zu leisten. Unser Ziel ist es, eine Belegschaft aus Top-Talenten durch unsere inklusive Unternehmenskultur, Schulungs- und Entwicklungsangebote sowie wettbewerbsfähige und umfassende Leistungen, zu denen auch Gesundheits- und Wellnessressourcen gehören, zu gewinnen, zu entwickeln und zu halten. Wir glauben, dass der Erfolg unseres Engagements durch unsere konsequente Marktanerkennung als Best-in-Class-Arbeitgeber belegt wird.

Wir sind bestrebt, unsere Kultur in vier zentralen Bereichen zu unterstützen:

- *Chancengleichheit am Arbeitsplatz* – Wir setzen uns für Chancengleichheit am Arbeitsplatz ein und pflegen eine Kultur der Inklusion, die allen Mitarbeitern von Dell Technologies die Möglichkeit bietet, sich zu entfalten und erfolgreich zu sein.

- *Leistung durch Lernen, Entwicklung und wettbewerbsfähige Vergütung und Belohnungen* – Wir bieten eine wettbewerbsfähige Vergütung, die sich an einheitlichen Praktiken orientiert, um Spitzenkräfte zu gewinnen, zu binden und zu motivieren sowie die für unseren Erfolg entscheidenden Fähigkeiten anzuerkennen. Unsere Programme belohnen sowohl die Leistung als auch die Verhaltensweisen und Fähigkeiten, die diese ermöglichen. Durch transparente, datengestützte Ansätze schaffen wir Vertrauen und stimmen die Vergütung auf die Prioritäten unserer Mitarbeiter und unseres Unternehmens ab.
Wir bieten zentralisierte Programme zur Unterstützung der beruflichen Weiterentwicklung unserer Mitarbeiter an. Dazu gehören formelle Schulungsangebote, individuelle Entwicklungsprogramme, Tools für 360-Grad-Feedback, Mentoring, Networking, anspruchsvolle Aufgaben und Wachstumschancen. Unsere Instrumente und Ressourcen sind darauf ausgelegt, Mitarbeiter zu befähigen und zu inspirieren, ihren eigenen Karriereweg zu gestalten und ein Portfolio an übertragbaren Kompetenzen für den Erfolg in der Technologiebranche aufzubauen. Unsere Karriereförderung unterstützt das Wachstum der Mitarbeiter durch personalisierte Entwicklungsvorschläge, wie Mentoring und interne Möglichkeiten, die auf ihre Kompetenzen und Entwicklungsziele abgestimmt sind. Wir setzen uns dafür ein, eine Führungskräftepipeline mit einem breiten Spektrum an Kompetenzen aufzubauen, einschließlich der Fähigkeit, integer zu handeln und andere zu inspirieren.

- *Balance und Wellness* – Wir bieten unseren Mitarbeitern umfassende Sozialleistungsprogramme, die darauf ausgerichtet sind, ihr körperliches, geistiges, emotionales und finanzielles Wohlbefinden zu fördern und gleichzeitig eine gesunde Work-Life-Balance zu stärken. Während einige unserer Programme weltweit gelten, sind viele Sozialleistungen auf lokale Anforderungen und Marktgegebenheiten abgestimmt. Alle zielen darauf ab, ein erstklassiges Gesundheits- und Wellness-Erlebnis zu ermöglichen, und umfassen virtuelle Live- und On-Demand-Schulungen, Beratungs- und Unterstützungsangebote, Fitness- und Wellness-Challenges, die freiwillige Erfassung von Fortschritten sowie Andere.

- *Verbindung und Engagement* – Wir sind davon überzeugt, dass Mitarbeiterfeedback ein wichtiger Bestandteil unserer Unternehmenskultur und eine zentrale Strategie zur Förderung von Zusammenhalt und Engagement ist. So können Mitarbeiter beispielsweise im Rahmen unserer jährlichen „Tell Dell“-Umfrage vertraulich ihre Eindrücke zu unserem Unternehmen, unserer Strategie, unserer Führung und unserer Kultur äußern, damit wir die Mitarbeitererfahrung kontinuierlich verbessern können. Wir fördern die Verbundenheit und das Engagement unserer Mitarbeiter durch eine Vielzahl von Initiativen, darunter

unter anderem unsere umfassende Strategie zum Zuhören gegenüber den Teammitgliedern und unsere Mitarbeiter-Ressourcengruppen. Wir verfügen über 13 einzigartige Mitarbeiter-Ressourcengruppen, die allen Teammitgliedern offenstehen und die Verbundenheit, das Engagement sowie das gesellschaftliche Engagement fördern.

Verantwortung für die Umwelt

Die Förderung einer verantwortungsvollen Fertigung durch solide Sicherungsmaßnahmen, einschließlich der Sorgfaltspflicht im Bereich der Menschenrechte und des Umweltschutzes, ist von grundlegender Bedeutung für die Verwirklichung unseres Ziels, Technologien zu entwickeln, die den menschlichen Fortschritt vorantreiben, sowie für den Aufbau von Vertrauen, die Förderung von Innovationen und eine verantwortungsvolle Unternehmensführung. Dell Technologies setzt sich dafür ein, dass unsere Lieferanten unsere Produkte verantwortungsvoll herstellen.

Wir verpflichten uns, die Auswirkungen unserer Geschäftstätigkeit auf die Umwelt zu verstehen. Wir ergreifen Maßnahmen zur Minderung klimabezogener Risiken und bieten unseren Kunden innovative Produkte und Lösungen an, die ihnen helfen sollen, ihre Emissionen zu reduzieren, ihre Reduktionsziele zu erreichen und effizienter zu arbeiten.

Wir verankern die Prinzipien der Kreislaufwirtschaft in unserer gesamten Wertschöpfungskette und streben danach, eine Kreislaufwirtschaft voranzutreiben, indem wir gemeinsam mit Lieferanten, Kunden und Interessengruppen Praktiken umsetzen, die auf Nachhaltigkeit und Ressourceneffizienz ausgerichtet sind.

Wir gehen aktiv gegen klimabezogene Risiken vor, indem wir die Treibhausgasemissionen in unseren Betrieben, unserer Lieferkette und über den gesamten Produktlebenszyklus hinweg steuern.

2. Bericht über die voraussichtliche Entwicklung und die Risiken des Unternehmens

2.1. Voraussichtliche Entwicklung des Unternehmens

Das Unternehmen verfolgt das Ziel, die Profitabilität weiter zu steigern, obwohl der durch die deutlichen Marktveränderung stetig zunehmende Wettbewerb dazu führt, dass die Margen in der IT-Branche schrumpfen. Die breite Produktpalette, ergänzt durch Service und Software, rechtfertigt den positiven Ausblick und die Investition in Personal für die Umwandlung der Dell-Gruppe als führendem Anbieter von IT-Infrastruktur auf ihrem Transformationsweg.

Für das nächste Geschäftsjahr erwarten wir eine Umsatzsteigerung im hohen einstelligen Bereich. Die positive Wahrnehmung von Dell und die Kundenzufriedenheit, die in Kundenbefragungen gezeigt wurden, sind ein starkes Argument dafür, dass sich Kunden weiterhin für Dell-Produkte entscheiden werden.

Wir beobachten und reagieren auf den eskalierenden Konflikt in der Ukraine und die damit verbundenen Sanktionen und sonstigen Beschränkungen. Als Russland in die Ukraine einmarschierte, traf Dell Technologies die Entscheidung, keine Produkte in Russland, Weißrussland und eingeschränkten Regionen der Ukraine zu verkaufen, zu warten oder zu unterstützen. Im Geschäftsjahr 2025/2026 hat Dell Technologies den Produktverkauf in nicht sanktionierten Gebieten in der Ukraine wieder aufgenommen und konzentriert sich dabei auf die Bereitstellung von Produkten und die Unterstützung ukrainischer Kunden beim Wiederaufbau der Infrastruktur und der Wiederherstellung von Unternehmen und dem Finanzsektor.

Der Krieg und die damit verbundenen Wirtschaftssanktionen wirken sich weltweit auf die Märkte aus. Unser Geschäft kann durch die Auswirkungen des Krieges und solcher Sanktionen beeinträchtigt werden, einschließlich Unterbrechungen der Lieferkette, Verzögerungen beim Produktversand,

makroökonomische Auswirkungen aufgrund des Ausschlusses russischer Finanzinstitute aus dem globalen Bankensystem, Volatilität der Wechselkurse und Zinssätze sowie Inflationsdruck und erhöhte Cybersicherheits- und Datendiebstahlbedrohungen. Die vollen Auswirkungen des Krieges auf unsere Geschäftstätigkeit und unsere Finanzleistung werden von der künftigen Entwicklung abhängen. Wir werden die damit verbundenen Einschränkungen und sonstigen Auswirkungen weiterhin beobachten und bewerten und umsichtige Entscheidungen für unsere Teammitglieder, Kunden und unser Unternehmen treffen.

2.2. Wesentliche Risiken und Ungewissheiten

Es gibt eine Reihe von Risiken und Ungewissheiten, die sich auf die Leistung des Unternehmens auswirken können, von denen einige außerhalb der Kontrolle des Unternehmens und seiner Direktoren liegen. Die Gesellschaft nutzt eine Reihe von Informationstechnologie- und Entscheidungsunterstützungssystemen für die Bereitstellung von Schlüsseldiensten, Kontrollverfahren und das Finanzmanagement. Diese Systeme werden ständig überprüft und aktualisiert, um den Anforderungen des Unternehmens gerecht zu werden.

Marktrisiko – Risiken ergeben sich aus dem Wettbewerbscharakter des IT-Hardwaregeschäfts, der Verlagerung von Desktops und Notebooks auf Tablets und Smartphones sowie der fortgesetzten Akzeptanz öffentlicher Cloud-Angebote. Die Entwicklung zu einem IT-Lösungsanbieter mit der Erweiterung des Produktportfolios insbesondere im Bereich Storage, Services und Software wird diesen Marktentwicklungen Rechnung tragen.

Währungsrisiko – Das Ziel des Unternehmens bei der Steuerung seiner Risiken aus Wechselkursschwankungen besteht darin, die Auswirkungen von nachteiligen Wechselkurs-schwankungen auf das Ergebnis und die Cashflows zu verringern. Das Unternehmen überwacht seine Währungsrisiken genau, um die Gesamteffektivität seiner Fremdwährungssicherungspositionen sicherzustellen.

Compliance-Risiko – Das Unternehmen hat ein umfassendes Compliance-Management-System implementiert, um die Einhaltung gesetzlicher Vorschriften sicherzustellen.

Kreditrisiko – Es ist die Unternehmenspolitik, dass alle Kunden, die zu Kreditbedingungen handeln möchten, Kreditprüfungsverfahren unterliegen. Das Unternehmen bietet diese Bedingungen nur anerkannten, kreditwürdigen Dritten an. Darüber hinaus werden die Forderungsbestände laufend überwacht, so dass die Geschichte der Forderungsausfälle des Unternehmens nicht wesentlich ist.

Umweltrisiko – Als großes globales Unternehmen reicht es nicht aus, sich nur auf unsere eigenen Auswirkungen auf die Umwelt zu konzentrieren. Wir müssen in allen Bereichen unseres Einflusses, in unserer gesamten Lieferkette und mit Kunden und Partnern zusammenarbeiten, um die Treibhausgasemissionen zu reduzieren, Null Abfall anzustreben und Ressourcen aller Art verantwortungsvoll einzusetzen. Wir suchen nach Wegen, um den Ressourcenverbrauch zu minimieren, Verschwendung zu vermeiden und Möglichkeiten zur Regeneration von Ressourcen zu identifizieren, wo wir können - mit dem Endziel, unsere Welt zum Besseren zu verändern.

2.3. Bericht über die Forschung und Entwicklung

Die Gesellschaft führte keine eigenen Forschungs- und Entwicklungstätigkeiten aus.

2.4. Verwendung von Sicherungsinstrumenten

Die Gesellschaft verwendet keine Sicherungsinstrumente.

Wien, am 28. Oktober 2026

Hubert Hafele