Lagebericht

zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2025

8. Lagebericht

8.1. Geschäftsverlauf

Im Geschäftsjahr 2025 konnten Umsatzerlöse iHv TEUR 15.682 (2024: TEUR 15.914) erzielt werden. Die leicht rückläufige Umsatzentwicklung von rund 1,5 % im Vergleich zum Vorjahr resultiert aus der weiterhin verhaltenen Nachfrage in den Hauptmärkten.

Die sonstigen Erträge des Geschäftsjahres liegen mit TEUR 614 (Vj. TEUR 368) aufgrund von realisierten Fremdwährungskursgewinnen über dem Vorjahresniveau.

Einhergehend mit dem strategischen Aufbau von weiteren qualifizierten Fachkräften sowie indexbezogenen Gehaltsanpassungen stiegen die Personalaufwendungen im Geschäftsjahr 2025 um ca. 8 % im Vergleich zum Vorjahr an.

Die sonstigen Aufwendungen liegen mit TEUR 4.086 (Vorjahr: TEUR 4.060) auf einem vergleichbaren Niveau zum Vorjahr.

Nach einem negativen Ergebnis vor Steuern im Vorjahr in Höhe von TEUR 586 wurde im Geschäftsjahr 2025 ein negatives Ergebnis vor Steuern in Höhe von TEUR 966 erzielt. Dies entspricht einer Umsatzrendite von -6,16 %.

Die Gesellschaft verfügt per 31.12.2025 über ein Eigenkapital von TEUR 9.248 (2024: TEUR 9.920).

Die liquiden Mittel betrugen zum Bilanzstichtag TEUR 3.157 (2024: TEUR 840).

Lagebericht

zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2025

8.2. Lage der Gesellschaft per 31.12.2025

Die nachstehenden Kennzahlen zeigen die Vermögens- und Finanzlage sowie die Ertragssituation der Gesellschaft.

Vermögenslage

	31.12.2025 TEUR	%	31.12.2024 TEUR	%	Veränd. TEUR	Änd. %
KURZFRISTIGES UMLAUFVERMÖGEN						
Vorräte	6.205	45,8	7.300	55,7	-1.096	-15,0
Lieferforderungen	1.465	10,8	2.033	15,5	-568	-27,9
sonstige Forderungen	987	7,3	1.502	11,5	-515	-34,3
flüssige Mittel	3.157	23,3	840	6,4	2.317	275,7
Rechnungsabgrenzungsposten	21	0,2	9	0,1	13	142,7
Aktive latente Steuern	489	3,6	194	1,5	295	151,9
	12.324	**90,9**	**11.879**	**90,6**	**445**	**3,8**
KURZFRISTIGES FREMDKAPITAL						
kurzfristige Rückstellungen	262	1,9	289	2,2	-27	-9,2
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	166	1,2	157	1,2	8	5,3
Lieferverbindlichkeiten	1.929	14,2	671	5,1	1.258	187,5
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	1.500	11,1	1.500	11,4	0	0,0
sonstige Verbindlichkeiten	198	1,5	155	1,2	43	28,1
	4.056	**29,9**	**2.772**	**21,2**	**1.283**	**46,3**
WORKING CAPITAL (NETTO-UMLAUFVERMÖGEN)	**8.268**	**61,0**	**9.106**	**69,5**	**-838**	**-9,2**
ANLAGEVERMÖGEN						
Immaterielles Vermögen	175	1,3	40	0,3	135	341,9
Sachanlagen	1.054	7,8	1.192	9,1	-138	-11,6
	1.229	**9,1**	**1.231**	**9,4**	**-3**	**-0,2**
LANGFRISTIGES FREMDKAPITAL						
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	**245**	**1,8**	**414**	**3,2**	**-168**	**-40,7**
REINVERMÖGEN (EIGENKAPITAL)	**9.251**	**68,3**	**9.924**	**75,7**	**-672**	**-6,8**
STAMMKAPITAL	**35**	**0,3**	**35**	**0,3**	**0**	**0,0**
BILANZGEWINN	**9.214**	**68,0**	**9.885**	**75,4**	**-671**	**-6,8**
INVESTITIONSZUSCHÜSSE	**3**	**0,0**	**4**	**0,0**	**-1**	**-31,7**
SUMME EIGENKAPITAL	**9.251**	**68,3**	**9.924**	**75,7**	**-672**	**-6,8**
SUMME FREMDKAPITAL	**4.301**	**31,7**	**3.186**	**24,3**	**1.115**	**35,0**
BILANZSUMME	**13.553**	**100,0**	**13.110**	**100,0**	**443**	**3,4**

Lagebericht

zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2025

Ertragslage

	2025 TEUR	%	2024 TEUR	%	Veränd. TEUR	Änd. %
Umsatzerlöse	**15.682**	**99,5**	**15.914**	**99,7**	**-232**	**-1,5**
Bestandsveränderungen	**78**	**0,5**	**47**	**0,3**	**32**	**68,0**
BETRIEBSLEISTUNG	**15.760**	**100,0**	**15.961**	**100,0**	**-200**	**-1,3**
Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Leistungen						
Materialaufwand	9.509	60,3	9.144	57,3	364	4,0
Aufwendungen für bezogene Leistungen	275	1,8	431	2,7	-156	-36,1
Skontoerträge, Boni, Rabatte	-1	0,0	-1	0,0	0	10,9
	9.783	**62,1**	**9.575**	**60,0**	**208**	**2,2**
ROHERTRAG I	**5.977**	**37,9**	**6.386**	**40,0**	**-408**	**-6,4**
Personalaufwand						
Gehälter	2.516	16,0	2.344	14,7	172	7,4
soziale Aufwendungen	745	4,7	670	4,2	76	11,3
davon Leistungen an betriebliche Vorsorgekassen	38	0,2	34	0,2	4	11,3
davon Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Sozialabgaben sowie vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	667	4,2	595	3,7	72	12,1
	3.262	**20,7**	**3.013**	**18,9**	**248**	**8,2**
ROHERTRAG II	**2.716**	**17,2**	**3.372**	**21,1**	**-656**	**-19,5**
sonstige betriebliche Erträge	**614**	**3,9**	**368**	**2,3**	**246**	**66,7**
sonstige betriebliche Aufwendungen	**4.086**	**25,9**	**4.060**	**25,4**	**26**	**0,6**
Finanzerträge						
sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	**30**	**0,2**	**26**	**0,2**	**3**	**12,9**
ERGEBNIS VOR ZINSEN, STEUERN UND ABSCHREIBUNGEN (EBITDA)	**-727**	**4,6**	**-293**	**1,8**	**-433**	**147,8**
Abschreibungen	**217**	**1,4**	**257**	**1,6**	**-40**	**-15,5**
ERGEBNIS VOR ZINSEN UND STEUERN (EBIT)	**-944**	**6,0**	**-550**	**3,5**	**-394**	**71,5**
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	**21**	**0,1**	**36**	**0,2**	**-14**	**-39,8**
ERGEBNIS VOR STEUERN (EBT)	**-966**	**6,1**	**-586**	**3,7**	**-380**	**64,8**
Steuern vom Einkommen	**-294**	**1,9**	**-193**	**1,2**	**-101**	**52,5**
JAHRESFEHLBETRAG	**-671**	**4,3**	**-393**	**2,5**	**-278**	**70,8**

Lagebericht

zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2025

Finanzlage:

	2025 EUR	2024 EUR
1. Ergebnis vor Steuern	**-965.505,92**	**-585.954,50**
2. Überleitung auf den Netto-Geldfluss aus dem Ergebnis vor Steuern		
a. Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Vermögensgegenständen des Investitionsbereichs	-375,05	0,07
b. Abschreibungen/Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens sowie auf sonstige Finanzinvestitionen	217.452,54	211.993,92
c. Erträge aus der Auflösung von Bewertungsreserven aus Investitionszuschüssen	-1.161,11	-1.430,10
GELDFLUSS AUS DEM ERGEBNIS	**-749.589,54**	**-375.390,61**
d. Ab-/Zunahme der Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva	1.880.929,57	-2.137.246,02
e. Ab-/Zunahme der Rückstellungen, ausgenommen für Steuern vom Einkommen	-26.696,45	76.613,22
f. Zu-/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva	1.301.831,09	-51.573,83
	3.371.980,59	**-1.901.642,74**
3. NETTO-GELDFLUSS AUS DEM ERGEBNIS VOR STEUERN	**2.406.474,67**	**-2.487.597,24**
4. Zahlungen für Steuern		
a. Steuern vom Einkommen	294.336,63	192.998,20
b. sonstige Forderungen aus Steuern	285.482,00	-239.500,00
c. aktive latente Steuern	-294.836,63	-193.498,20
	284.982,00	**-240.000,00**
5. NETTO-GELDFLUSS AUS DER LAUFENDEN GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	**2.691.456,67**	**-2.727.597,24**
6. Netto-Geldfluss aus der Investitionstätigkeit		
a. Einzahlungen aus Anlagenabgang (ohne Finanzanlagen)	2.850,00	0,00
b. Anlagenzugänge lt. Anlagenspiegel (ohne Finanzanlagen)	-214.700,30	-194.703,34
c. Investitionszuschüsse	0,00	0,00
	-211.850,30	**-194.703,34**
7. Netto-Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit		
a. Auszahlungen aus der Bedienung des Eigenkapitals	0,00	-1.500.000,00
b. Einzahlungen/Auszahlungen aus der Aufnahme/Tilgung von Finanzkrediten gegenüber verbundenen Unternehmen	0,00	1.500.000,00
c. Einzahlungen/Auszahlungen für die Aufnahme/Tilgung von sonstigen Finanzkrediten	-160.129,72	-155.465,77
	-160.129,72	**-155.465,77**
8. ZAHLUNGSWIRKSAME VERÄNDERUNG DES FINANZMITTELBESTANDES	**2.319.476,65**	**-3.077.766,35**
9. Finanzmittelbestand am Beginn der Periode	**840.271,84**	**3.918.038,19**
10. FINANZMITTELBESTAND AM ENDE DER PERIODE	**3.159.748,49**	**840.271,84**

Rentabilität:

Die nachstehenden Kennzahlen zeigen die Entwicklung Umsatz-,Eigenkapital- und Gesamtkapitalrentabilität des Geschäftsjahres und der beiden vorangegangenen Geschäftsjahre

		2025	2024	2023
Umsatzrentabilität in %:		**-6,13 %**	**-3,67 %**	**22,87 %**
Berechnung:	EBT x 100 / Umsatz (inkl. BV)	-966 x 100 / 15.760	-586 x 100 / 15.961	4.555 x 100 / 19.916
Eigenkapitalrentabilität in %:		**-10,07 %**	**-5,39 %**	**42,15 %**
Berechnung:	EBT x 100 / ∅ Eigenkapital	-966 x 100 / 9.588	-586 x 100 / 10.871	4.555 x 100 / 10.807
Gesamtkapitalrentabilität in %:		**-7,08 %**	**-4,12 %**	**34,74 %**
Berechnung:	(EBT + FK-Zinsen) x 100 / ∅ Gesamtkapital	-944 x 100 / 13.331	-550 x 100 / 13.372	4.583 x 100 / 13.191

8.3. Risiken des Unternehmens

Risikoanalyse

Das im Unternehmen implementierte Risikomanagement beinhaltet die notwendigen Planungs- und Entscheidungsprozesse zur Riskoanalyse und Risikobeherrschung. Aus heutiger Sicht sind keine Risiken zu erkennen, die den Fortbestand des Unternehmens gefährden könnten, insbesondere da die Nachfrage annähernd konstant ist und es sich um eine zukunftsfähige Branche handelt.

Betriebsrisiken

Die Betriebsrisiken umfassen etwa Risiken durch IT, Mangel an Rohstoffen für die Produktion von Speichermedien, Softwareausfälle und Datendiebstähle. Dementsprechend werden vom Unternehmen detaillierte Notfallpläne und Sicherungsmaßnahmen zur Abwehr/Verhinderung dieser Art von Risiken erstellt und durchgeführt.

Für Elementarrisiken wurden entsprechende Versicherungen abegschlossen.

Finanzrisiken

Die Finanzrisiken reduzieren sich im Wesentlichen auf das Forderungsausfallsrisiko, welches entlang der Bonität der Kunden als gering einzustufen ist. Die Fremdwährungsrisiken werden durch natürliche Hedgingmaßnahmen, wie dem Führen von Fremdwährungskonten entsprechend eingeschränkt.

8.4. Vorgänge von besonderer Bedeutung nach Schluss des Geschäftsjahres

Voraussichtliche Entwicklung der Gesellschaft

Die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen der Gesellschaft mit Ihrer Geschäftstätigkeit im Zusammenhang mit Speichermedien mit international ansässigen Kunden, insbesondere im Bereich der Film- und Werbebranche, sind für das Geschäftsjahr 2026 als grundsätzlich positiv zu beurteilen, jedoch bedingt durch die Zollpolitik der US Administration mit erheblichen Unsicherheiten verbunden. Die Geschäftsführung geht für das Geschäftsjahr entlang der im ersten Halbjahr erzielten Ergebnisse von steigenden Umsatzerlösen und einem sehr deutlich positivem Geschäftsergebnis aus.

8.5. Forschung und Entwicklung

Die Gesellschaft betreibt Forschung und Entwicklungstätigkeiten im Bereich Speichermedien für den pro kreativen Bereich. Der Fokus liegt dabei auf der Verbesserung von Speichergeschwindigkeiten sowie einer effezienteren Verwendung von Ressourcen im Sinne einer nachhaltigen Produktentwicklung.

8.6. Bestehende Zweigniederlassungen

Das Unternehmen hat derzeit keine weiteren Zweigniederlassungen.

Dornbirn, 30.9.2026

.....

Roman Rabitsch