1 Geschäftsverlauf, Geschäftsergebnis und Lage des Unternehmens

1.1 Geschäft und wirtschaftliche Rahmenbedingungen

Im Geschäftsjahr 2025 ist der Gesamtumsatz im Vergleich zum Vorjahr um etwa 4,52% gesunken. Während der Absatz am Inlandsmarkt um 2,53% zurückging, kam es am EU-Auslandsmarkt zu einem Rückgang von 5,70%.

Die Struktur der Absatzmärkte blieb weitestgehend stabil, die Umsätze verteilen sich zu etwa 48% auf das Inland und 52% auf den Export.

Im Bereich der Forschung und Entwicklung wurden keine Aufwendungen getätigt.

Das wiederkehrende Qualitätsaudit nach IFS konnte – wie in den Vorjahren – mit dem höheren Niveau abgeschlossen werden.

Hinsichtlich des weiteren Einsatzes von Finanzinstrumenten kann angeführt werden, dass hierfür derzeit kein Bedarf besteht und auch keine Instrumente zum Einsatz kommen.

1.2 Geschäftsergebnis, Ertragslage

ERFOLGSVERGLEICH

	2024 T€	2025 T€
Umsatzerlöse	81.569	77.879
Bestandsveränderungen	168	-234
Betriebsleistung	**81.737**	**77.645**
Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Leistungen		
Materialaufwand	-52.995	-50.724
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-8	0
Skontoerträge, Boni, Rabatte	179	161
	-52.824	-50.563
Rohertrag I	**28.913**	**27.082**
Personalaufwand		
Löhne	-1.842	-1.921
Gehälter	-1.478	-1.806
soziale Aufwendungen	-992	-1.086
davon Aufwendungen für Altersversorgung	-10	-7
davon Aufwendungen für Abfertigungen	-50	-58
davon Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Sozialabgaben sowie vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	-916	-1.005
	-4.312	-4.813
Rohertrag II	**24.601**	**22.269**
sonstige betriebliche Erträge	446	1.074
sonstige betriebliche Aufwendungen	-17.063	-15.597
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)	**7.984**	**7.746**
Abschreibungen	-232	-199
Finanzerträge		
sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	70	43
Aufwendungen aus Finanzanlagen	-4	-4
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	**7.818**	**7.586**
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-17	-7
Ergebnis vor Steuern (EBT)	**7.801**	**7.579**
Steuern vom Einkommen	-1.791	-1.738
Jahresüberschuss	**6.010**	**5.841**

1.3 Kapitalflussrechnung

	2024 T€	2025 T€
Ergebnis vor Steuern	**7.801**	**7.579**
Überleitung auf den Nettogeldfluss aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit		
Verlust/Gewinn aus dem Abgang von Vermögensgegenständen des Investitionsbereichs		
Gewinne aus dem Abgang von Anlagevermögen mit Ausnahme der Finanzanlagen		
Erlöse aus Anlagenabgang	0	0
Abgänge zu Buchwerten lt. Anlagenspiegel	0	0
	0	0
Verluste aus dem Abgang von Anlagevermögen mit Ausnahme der Finanzanlagen		
Erlöse aus Anlagenabgang	0	0
Abgänge zu Buchwerten lt. Anlagenspiegel	0	0
	0	0
Buchwert ausgeschiedener Anlagen		
Buchwertabgang	8	0
	8	0
Gewinne aus dem Abgang von Finanzanlagen und Wertpapieren des Umlaufvermögens		
Erlöse aus Anlagenabgang	0	0
Abgänge zu Buchwerten lt. Anlagenspiegel	0	0
	0	0
	0	0
Erlöse aus der Auflösung von Investitionszuschüssen	-39	-26
	-39	-26
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens und aktivierte Aufwendungen für das Ingangsetzen und Erweitern eines Betriebes sowie auf Wertpapiere des Umlaufvermögens		
Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen sowie auf aktivierte Aufwendungen für das Ingangsetzen und Erweitern eines Betriebes	232	199
Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	0	0
	232	199
Abnahme/Zunahme der Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva		
Vorräte	-1.378	1639
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.018	383
Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	0	-1.233
Dorderungen gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis best.	0	-43
sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	546	-43
aktive Rechnungsabgrenzungsposten	-6	3
	1.180	706
Zunahme/Abnahme der Rückstellungen, ausgenommen für Ertragsteuern		
Rückstellungen für Abfertigungen und Pensionen	-13	-14
sonstige Rückstellungen	106	-12
	93	-26

Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva		
erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	0	0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-158	-1.202
sonstige Verbindlichkeiten	175	-81
passive Rechnungsabgrenzungsposten	0	0
	17	-1.283
Nettogeldfluss aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	**9.292**	**7.149**
Zahlungen für Ertragsteuern		
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-1.791	-1.738
sonstige Forderungen aus Steuern	0	0
Ertragsteuerrückstellungen	610	-1.218
sonstige Forderungen aus Ertragsteuerverrechnung	3	3
	-1.178	**-2.953**
Nettogeldfluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit	**8.114**	**4.196**
Nettogeldfluss aus der Investitionstätigkeit		
Einzahlungen aus Anlagenabgang (ohne Finanzanlagen)	0	0
Erlös aus Anlagenverkauf	0	0
	0	0
	0	0
Einzahlungen aus Finanzanlagenabgang und sonstigen Finanzinvestitionen		
Erlös aus dem Verkauf von Finanzanlagen und Finanzinvestitionen des Umlaufvermögens	0	0
Auszahlungen für Anlagenzugang (ohne Finanzanlagen)	-57	-139
Auszahlungen für Finanzanlagenzugang und sonstige Finanzinvestitionen	-4	-4
	-61	**-143**
Nettogeldfluss aus der Finanzierungstätigkeit		
Auszahlungen aus der Bedienung des Eigenkapitals	-3.500	-4.500
Investitionszuschüsse	0	0
Veränderung der Forderungen gegenüber Gesellschaftern	0	0
Veränderung der Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern	-62	61
Einzahlungen/Auszahlungen für die Aufnahme/Tilgung von sonstigen Finanzkrediten	-42	-45
	-3.604	**-4.484**
zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes	**4.449**	**-432**
Finanzmittelbestand am Beginn der Periode	**2.049**	**6.498**
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	**6.498**	**6.066**

1.4 Rentabilitätskennzahlen

- EBIT

Berechnung: Ergebnis vor Steuern zzgl. Zinsaufwand

	31.12.2024 T EUR	31.12.2025 T EUR
EBIT	7.818	7.586

- Return on Investment (Gesamtkapitalrentabilität)

Berechnung: Ergebnis vor Zinsen und Steuern (= EBIT) / durchschnittl. Gesamtkapital

	31.12.2024 in %	31.12.2025 in %
ROI (Gesamtkapitalrentabilität in %)	39,85	36,83

- Eigenkapitalrentabilität

Berechnung: Ergebnis vor Steuern / durchschnittl. Eigenkapital

	31.12.2024 in %	31.12.2025 in %
ROE (Eigenkapitalrentabilität %)	57,39	48,84

- Umsatzrentabilität

Berechnung: Ergebnis vor Zinsen und Steuern (= EBIT) / Umsatzerlösen

	31.12.2024 in %	31.12.2025 in %
Umsatzrentabilität (%)	9,58	9,74

1.5 Finanzlage

- Eigenkapitalquote

Berechnung: Eigenkapital / Gesamtkapital

	31.12.2024 in %	31.12.2025 in %
Eigenkapitalquote (%)	70,10	80,91

- Fremdkapitalquote

Berechnung: Fremdkapital / Gesamtkapital

	31.12.2024 in %	31.12.2025 in %
Fremdkapitalquote (%)	29,90	19,09

- Fiktive Schuldentilgungsdauer

Berechnung lt. § 24 URG: Nettoverbindlichkeiten / Mittelüberschuss

	31.12.2024 Jahre	31.12.2025 Jahre
Fiktive Schuldentilgungsdauer in Jahren	0,0	-0,4

1.6 Investitionen

- Anlagenintensität (%)

Berechnung: Anlagevermögen / Gesamtvermögen

	31.12.2024 in %	31.12.2025 in %
Anlagenintensität (%)	2,11	1,96

1.7 Vermögenslage

Working Capital

	31.12.2024	31.12.2025
kurzfristiges Umlaufvermögen		
Vorräte	6.723.084,38	5.083.833,60
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	7.324.488,79	6.941.342,69
Forderungen gegenüber Gesellschaftern	0,00	1.276.162,82
sonstige Forderungen	235.648,93	279.291,11
flüssige Mittel		
Kassenbestände	381,52	353,46

Bankguthaben	6.498.154,49	6.065.594,37
	20.781.758,11	19.646.578,05
Rechnungsabgrenzungsposten	7.349,24	4.836,00
	20.789.107,35	**19.651.414,05**
kurzfristige Verbindlichkeiten		
erhaltene Anzahlungen	0,00	0,00
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	-47.100,00	-22.961,62
Lieferverbindlichkeiten	-3.415.635,71	-2.213.194,87
sonstige Verbindlichkeiten	-604.749,07	-523.827,13
Verbindlichkeiten gg. Gesellschaftern	-70.713,78	-131.537,35
	-4.138.198,56	**-2.891.520,97**
kurzfristige Rückstellungen	**-1.966.581,26**	**-736.534,60**
KURZFRISTIGE LIQUIDITÄTSRESERVE (WORKING CAPITAL)	***14.684.327,53***	***16.023.358,48***

Unter den Rückstellungen sind im Wesentlichen solche aus Ertragssteuern und Personalrückstellungen enthalten.

Nettoverschuldungsgrad

Berechnung: Nettoverschuldung / Eigenkapital

	1. Vorjahr	Lfd. Jahr
Gearing	-0,42	-0,36

Abschließend kann zur Vermögens-, Finanz- und Ertragslage festgehalten werden, dass die wirtschaftlichen Lage der Firma Steinrieser Getränke GmbH zum aktuellen Zeitpunkt sehr stabil ist und keine bekannten Liquiditätsrisiken bestehen.

2. Bericht über die voraussichtliche Entwicklung und Risken des Unternehmens

Die wirtschaftliche Perspektive des Unternehmens kann als positiv beurteilt werden. Die aktuelle politsche Situation in Europa hat keinen unmittelbaren Einfluss auf die Geschäftstätigkeit, allerdings werden die Entwicklungen auf den Rohstoff- und Energiemärkten weiterhin genau beobachtet.

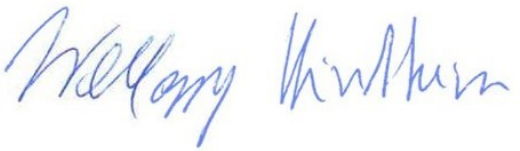
Lagebericht



18. 06. 2026

.....

Datum, Mag. Franz Steinrieser



18. 06. 2026

.....

Datum, Wolfgang Hintsteiner