tractive GmbH

Lagebericht

Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Entwicklung

Auch im Jahr 2025 bestanden weiterhin wirtschaftliche Unsicherheiten, insbesondere aufgrund geopolitischer Spannungen, darunter geopolitische Konflikte in verschiedenen Regionen. Diese Faktoren beeinflussten weiterhin globale Lieferketten und führten zeitweise zu volatilen Energie- und Rohstoffpreisen. Gleichzeitig zeigte sich die Inflation in vielen Märkten rückläufig, auch wenn Preissteigerungen in einzelnen Sektoren weiterhin spürbar waren. Zentralbanken reagierten mit einer vorsichtigen Geldpolitik, teilweise begleitet von ersten Zinssenkungen zur Stabilisierung des Wirtschaftswachstums. Insgesamt war jedoch eine zunehmende wirtschaftliche Stabilisierung erkennbar.

Aufgrund des weiterhin starken Fokus auf den Online-Vertrieb und das Geschäftsmodell mit einem wesentlichen Anteil wiederkehrender Subscription-Erlöse konnte auch im Geschäftsjahr 2025 ein nachhaltiges Wachstum erzielt werden. Durch effizientes Supply-Chain-Management und vorausschauendes Vorratsmanagement konnten potenzielle Lieferengpässe weitgehend vermieden und eine stabile Warenverfügbarkeit sichergestellt werden.

Der Umsatz konnte gegenüber dem Vorjahr um 29 % auf 131 Mio € (VJ 102 Mio €) gesteigert werden. Der Personalstand lag zum Jahresende 2025 bei 257 Mitarbeiter:innen (VJ 252). Die Aufwendungen, insbesondere Marketingaufwendungen in Höhe von 33,7 Mio € (VJ 27,9 Mio €) wurden ebenfalls ausgeweitet, um den Wachstumspfad des Unternehmens zu unterstützen. Das Ergebnis vor Steuern verbesserte sich deutlich und lag bei 9,9 Mio € (VJ 0,4 Mio €).

Aufgrund der Besonderheiten des Geschäftsmodells - rund 95 % der Subscriptions werden mit einer Laufzeit von einem Jahr oder länger abgeschlossen und im Voraus bezahlt - kommt es zu einer sofortigen Zahlung des Gesamtbetrages, während die Umsatzerfassung über die Laufzeit der Subscription erfolgt. Dadurch sind klassische Leistungsindikatoren teilweise nur eingeschränkt aussagekräftig.

Einen weiteren Leistungsfaktor bietet die indirekte Berechnung des operativen Cash Flows:

	2025 in TEUR	2024 in TEUR
Ergebnis vor Steuern	9.866	376
Netto Geldfluss aus der betrieblichen Tätigkeit	**32.877**	**20.039**

Ebenso sind folgende weitere Leistungsindikatoren von Bedeutung:

Leistungsindikator	Berechnung	2025 in TEUR	2024 in TEUR
Umsatzerlöse	Erzielte Umsatzerlöse im GJ	131.013	101.514
EBITDA	Ergebnis vor Abschreibung, Zinsen und Steuern	9.542	1.434
EBIT	Ergebnis vor Zinsen und Steuern	8.959	769
Operative Umsatzrentabilität	(EBIT / Umsatzerlöse) * 100	6,8 %	0,8 %
Nettoverschuldung	Nettoverschuldung = Finanzverbindlichkeiten − Liquide Mittel	-81.686	-48.375
Netto Geldfluss aus der Investitionstätigkeit	Netto-Geldfluss aus Investitionstätigkeit = Einzahlungen aus Desinvestitionen – Auszahlungen für Investitionen	390	-462
Netto Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	Netto-Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit = Einzahlungen aus Finanzierungen – Auszahlungen für Finanzierungen	-1	0

Als nicht finanzielle Leistungsindikatoren misst die Gesellschaft den Arbeitnehmer:innenbelangen besondere Bedeutung bei. Die Mitarbeiter:innenzufriedenheit wird einmal jährlich auf Gesamtunternehmensebene erhoben und lag im Geschäftsjahr 2025 erneut auf einem sehr guten Niveau. Zur Förderung der Mitarbeiter:innenentwicklung bestehen strukturierte Feedback- und Performanceprozesse sowie ein breites Angebot an internen Weiterbildungsmaßnahmen.

Tractive zählt zu den führenden Anbietern im Bereich GPS-Tracking und Health-Monitoring für Hunde und Katzen. Nach internen Einschätzungen verfügt das Unternehmen insbesondere in Europa über eine etablierte Marktposition. Der Markt ist jedoch dynamisch und durch internationale Wettbewerber geprägt. Zu den relevanten Marktteilnehmern zählen verschiedene internationale Anbieter im Bereich GPS-Tracking und Haustier-Technologie. In mehreren Kennzahlen, etwa bei App-Downloads und der Nutzerbasis, konnte Tractive im Geschäftsjahr 2025 eine starke Entwicklung verzeichnen.

Die Gesellschaft hat ihren Unternehmenssitz in Pasching bei Linz sowie Tochtergesellschaften in den USA mit Sitz in Seattle und in Deutschland mit Sitz in Düsseldorf. Die US-Tochtergesellschaft Tractive Inc. ist im Wesentlichen für Business Development und Marketing im US-Markt verantwortlich. Im Geschäftsjahr 2025 wurde zusätzlich die Tractive X Inc. als Tochtergesellschaft der Tractive Inc. gegründet. Die Gründung erfolgte im Zusammenhang mit dem Erwerb ausgewählter Vermögenswerte im Rahmen eines Asset Deals.

Der Verkaufsprozess der ehemaligen Tochtergesellschaft Tractive Pet UK Ltd. wurde im April 2025 abgeschlossen. Das zuvor dort betriebene Versicherungsgeschäft wird seither nicht mehr innerhalb der Unternehmensgruppe betrieben. Stattdessen verfolgt die Gesellschaft einen partnerschaftlichen Ansatz und arbeitet mit externen Versicherungsanbietern zusammen.

Voraussichtliche Entwicklung und Risiken

Die Gesellschaft plant weiterhin einen signifikanten Geschäftsaufbau in den Kernmärkten Europa und Nordamerika zu vollziehen und rechnet mit einer Umsatzsteigerung im zweistelligen Prozentbereich. Die starke Marktposition in Europa soll weiter ausgebaut werden, ebenso gilt nach wie vor ein sehr starker Fokus auf den Markt in Kanada und den USA, da diese Märkte aus Sicht der Gesellschaft weiterhin ein hohes Wachstumspotenzial bieten. Zusätzlich werden neue Produktvarianten sowie die Weiterentwicklung und gesteigerte Vermarktung der bestehenden Produkte folgen. Geopolitische Entwicklungen sowie mögliche handelspolitische Spannungen können grundsätzlich Auswirkungen auf internationale Lieferketten haben. Daraus können sich Risiken im Zusammenhang mit der Verfügbarkeit von Komponenten oder verlängerten Lieferzeiten ergeben. Die Gesellschaft begegnet diesen Risiken durch eine diversifizierte Lieferantenstruktur sowie durch geeignete Maßnahmen im Supply-Chain-Management.

Die Gesellschaft arbeitet mit mehreren Produzenten und Komponentenherstellern in unterschiedlichen Regionen zusammen. Dadurch besteht eine diversifizierte Lieferantenstruktur, die dazu beiträgt, potenzielle Risiken im Zusammenhang mit Lieferketten, regionalen Regulierungen und Handelsbarrieren zu reduzieren. Gleichzeitig ermöglicht diese Aufstellung eine flexible Anpassung der Beschaffung an veränderte handelspolitische Rahmenbedingungen, insbesondere im Hinblick auf unterschiedliche Zollsätze in den USA.

Die beschriebenen Rahmenbedingungen des internationalen Umfeldskönnen grundsätzlich Einfluss auf weltweite Lieferketten und Märkte haben. Aus heutiger Sicht sind daraus keine wesentlichen Auswirkungen erkennbar. Die Absatzstruktur der Gesellschaft ist durch verschiedene Vertriebskanäle sowie internationale Vertriebspartner diversifiziert. Die Wettbewerbssituation ist von kurzen Innovationszyklen und einer hohen internationalen Dynamik geprägt. Die Gesellschaft beobachtet das Markt- und Technologieentwicklungen kontinuierlich und entwickelt ihr Produktportfolio laufend weiter.

Personalrisiken bestehen insbesondere im Hinblick auf die Verfügbarkeit qualifizierter Mitarbeiter:innen. Diesem Risiko begegnet die Gesellschaft durch Maßnahmen zur Förderung der Mitarbeiter:innenzufriedenheit sowie durch laufende Rekrutierungsaktivitäten. Im Bereich IT bestehen Risiken insbesondere im Zusammenhang mit möglichen Störungen oder Ausfällen der für den Betrieb der Produkte und Services erforderlichen technischen Infrastruktur. Diesen Risiken wird durch geeignete organisatorische und technische Maßnahmen zur Sicherstellung eines stabilen Betriebs begegnet.

Derivative Finanzinstrumente werden nicht verwendet.

Forschung und Entwicklung

Die Tractive GmbH ist in einem technologiegetriebenen Marktumfeld tätig und investiert laufend in Forschung und Entwicklung. Der Schwerpunkt liegt insbesondere auf der Weiterentwicklung bestehender Produkte sowie auf der Entwicklung neuer technologischer Lösungen im Hardware-, Software- und Firmwarebereich.

Weitere Berichterstattung

Die Gesellschaft hält keine eigenen Anteile und hat im Geschäftsjahr keine eigenen Anteile erworben oder veräußert.

Die Tractive GmbH hält jeweils 100 % der Anteile an der Tractive Inc. (USA) sowie an der Tractive Deutschland GmbH (Deutschland). Die Tractive Inc. hält ihrerseits 100 % der Anteile an der Tractive X Inc. (USA).

Es sind keine besonderen Vorkommnisse nach dem Schluss des Geschäftsjahres eingetreten, welche die Vermögens-, Finanz-, und Ertragslage der Gesellschaft zum Bilanzstichtag wesentlich beeinflussen.

Pasching, am 25. März 2026

Die Geschäftsführung

Signiert von:
Michael Hurnaus
F8C4482D8C22458...
Michael Hurnaus

DocuSigned by:
Michael Lettner
7E2389BD7E304EA...
Michael Lettner

DocuSigned by:
Wolfgang Reisinger
2BEFEA09C6CD458...
Mag. Wolfgang Reisinger