ms-CNS Communication Network Solutions GmbH
1210 Wien, Scheydgasse 34-36
FN 387530y am HG Wien

2. Lagebericht

ms-CNS Communication Network Solutions GmbH
1210 Wien, Scheydgasse 34-36
FN 387530y am HG Wien

L a g e b e r i c h t

ms-CNS Communication Network Solutions GmbH

für das Geschäftsjahr 1.4.2024-31.3.2025

Allgemeines

Die ms-CNS Communication Network Solutions GmbH ist ein herstellerunabhängiger One-Stop-Servicepartner für Telekom-Netzbetreiber und Systemtechnikhersteller in den Bereichen Akquisition, Beratung, Planung, Errichtung, Wartung und Betriebsunterstützung von Telekomnetzen und -infrastrukturen.

Die Themenschwerpunkte der ms-CNS Communication Network Solutions GmbH:

- Planung und Errichtung von Infrastrukturen für Mobilfunk- und Festnetzanlagen: z.B. Standortakquisition, Behördenmanagement, Leitungswege, Funkmasten, Klimaanlagen, Container, Inhouse-Infrastrukturen, bautechnische Anlagen (Fundamente, etc.)
- Installation und Inbetriebnahme von Mobilfunktechnologien: RAN, Core, Richtfunk
- Aufbau von Technologien für leitungsgebundene Netze: z.B. LWL, xWDM, xDSL, IP, GPON
- Präventive und korrektive Wartung
- Handel mit Telekommunikationskomponenten

Geschäftsentwicklung im Geschäftsjahr 2024/2025

a) Kennzahlen zur Ertragslage

Die Umsatzerlöse betragen 123,6 Mio EUR (Vorjahr: 89,6 Mio)

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) ist von 15,0 Mio im Vorjahr auf 28,9 Mio gestiegen.

Die Umsatzrentabilität (EBIT / Umsatzerlöse) beläuft sich auf 23,39% (Vorjahr: 16,70%).

Die Gesamtkapitalrentabilität (EBIT / durchschnittliches Gesamtkapital) beträgt 48,86% (Vorjahr: 28,11%).

Die Eigenkapitalrentabilität (Ergebnis vor Steuern / durchschnittliches Eigenkapital) beläuft sich auf 124,12% (Vorjahr: 64,95%).

b) Kennzahlen zur Vermögens- und Finanzlage

Der Liquiditätsüberschuss (verzinsliches Fremdkapital – flüssige Mittel) beträgt 16,3 Mio (Vorjahr: 13,9 Mio)

Das Nettoumlaufvermögen (Working Capital) ist von 20,7 Mio (Vorjahr) auf 21 Mio gestiegen.

Die Eigenkapitalquote ((Eigenkapital + Investitionszuschüsse) / Gesamtkapital) ist von 41,07% (Vorjahr) auf 37,8% gesunken.

Aufgrund des erwirtschafteten Liquiditätsüberschusses gibt es auch im WJ 2024/25 sowie im Vorjahr keine Nettoverschuldung (Nettoverschuldung / Eigenkapital)

c) Kennzahlen zum Cash flow

Der Cash-flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit beträgt im Geschäftsjahr 2024/25 25,8 Mio (Vorjahr: 10,0 Mio), jener aus der Investitionstätigkeit -0,9 Mio (Vorjahr: -0,8 Mio).

Der Cash-flow aus der Finanzierungstätigkeit beläuft sich auf -22.5 Mio (Vorjahr: -10,8 Mio).

Daraus resultieren zahlungswirksame Veränderungen in Höhe von 2,4 Mio (Vorjahr: -1,6 Mio).

Angabe nichtfinanzieller Leistungsindikatoren

Mit Stichtag 31.3.2025 waren in der ms-CNS Communication Network Solutions GmbH 273 Personen beschäftigt.

Risikomanagement

Auftragsrisiko

Durch detaillierte Auftragskalkulation und laufendes Projektcontrolling (Vor-, Zwischen- und Nachkalkulationen) sowie durch die laufende Einbindung der Projektleiter wird das Risiko von Fehlkalkulationen bzw. das ungeplante Überschreiten von Kostenzielen adressiert.

- Liquiditätsrisiko

  Die Finanzierung erfolgt im Wesentlichen aus Eigenmitteln, zusätzlich steht ein flexibler Kontokorrentkredit zur Verfügung.
  Die Finanzierung ist somit längerfristig sichergestellt. In Kombination mit der Finanzierungsstruktur sind wir jederzeit in der Lage, alle Rechnungen fristgerecht und unter Ausnützung eines vereinbarten Skontos zu begleichen.

- Ausfallrisiko

  Aufgrund der allgemein guten Zahlungsmoral unserer Kunden sowie aktives Forderungsmanagement gibt es kaum überfällige Forderungen. Die Bonität der Kunden wird laufend überprüft.

- Preisänderungsrisiko

  Längerfristige Rahmenverträge mit unseren Kunden mit jährlichen Preisanpassungsverhandlungen und eine eigene Einkaufsabteilung, welche regelmäßig die Marktpreise unserer Lieferanten evaluiert und anpasst, sollen dem Unternehmen eine gut vorhersehbare und kalkulierbare Preis- und Kostenbasis sichern.

  Dem Risiko von signifikanten Preiserhöhungen – vor allem bei Stahl und Kupfer – wurde durch entsprechende Preisgleitklauseln in neuen Verträgen bzw. Neuverhandlung von relevanten Preispositionen in unseren bestehenden Verträgen Rechnung getragen.

- Abnahmerisiko
  Verzögerungen des Zeitraums bis zur Abnahme der Projekte durch die jeweiligen Kunden verlängern die Vorfinanzierungsphase. Es wird daher von Seiten der Geschäftsführung und der Projektleitung großes Augenmerk daraufgelegt, dass alle beeinflussbaren Umstände, die zu Abnahmeverzögerungen führen könnten, zeitnahe entdeckt und entschärft werden.

- Risiko der Begrenztheit des Marktes
  Branchenbedingt gibt es nur wenige Großkunden. Zur teilweisen Abfederung dieses Risikos wird laufend auch an territorialen Expansionsstrategien gearbeitet bzw. werden diese umgesetzt (Ausbau deutscher Markt). Darüber hinaus diversifizieren wir unser Portfolio in andere Geschäftssegmente wie z.B. Breitbandausbau auf Glasfaserbasis.

- Finanzinstrumente

Die Gesellschaft schließt keine derivativen Finanzinstrumente ab.

Ausblick auf das Geschäftsjahr 2025/26

Der Auftragseingang für das Geschäftsjahr 2025/26 ist weiter geprägt durch den Ausbau der neuen Mobilfunkgeneration 5G und Glasfaserinfrastrukturen. Durch die in den Jahren 2024 bzw. 2025 neu abgeschlossenen Rahmenverträge sowohl im Bau als auch im Bereich Wartung&Entstörung erwarten wir einen weiterhin stabilen Auftragseingang.

Wir sind bemüht, zukünftige Marktentwicklungen frühzeitig zu erkennen bzw. mit unseren Kunden abzustimmen und passen unsere Ressourcen entsprechend laufend an.

Nach dem Bilanzstichtag sind keine wesentlichen negativen Ereignisse eingetreten.

Forschung und Innovation

Die ms-CNS Communication Network Solutions GmbH entwickelt laufend ihre eigenen Software-Lösungen für die Prozesssteuerung und Ressourcenverwaltung weiter.

Zweigniederlassungen

Die Gesellschaft ist an mehreren Standorten in Österreich und Deutschland tätig. Bei diesen Standorten handelt es sich um rechtlich unselbstständige im Firmenbuch eingetragene Zweigniederlassungen (6 im Inland, 1 in Deutschland, 1 in Ungarn) mit folgenden Adressen:

- Gewerbepark-Wagram 8, 4061 Pasching, Oberösterreich
- Aubergstraße 7, 5161 Elixhausen, Salzburg
- Sagl 2a, 6410 Telfs, Tirol
- Franz-Pichler-Straße 32, 8160 Weiz, Steiermark
- Udinestraße 13, 9500 Villach, Kärnten
- Henleinstraße 8, 93092 Barbing, Deutschland
- Budafoki ut 60., 1117 Budapest, Ungarn

Wien, am 11.09.2025

Ing. Mag. Thomas Kropik

Dietmar Hirsch