Lagebericht der M-TEC GmbH zum Bilanzstichtag 31.12.2025

Die M-TEC GmbH hat mit der P.Huemer Beteiligungs Holding GmbH (55%), der M-TEC Beteiligungs GmbH (45%) zwei Gesellschafter.

Die Hauptaufgabe der Gesellschaft ist die Entwicklung, die Produktion und der Vertrieb von Wärmepumpen sowie Energielösungen.

Mission und Zielsetzung

Die Mission ist es nachhaltige, ganzheitliche Wärmepumpen-Heizlösungen zu entwickeln und zu vertreiben.

Projekte und Expertise

Das Unternehmen hat Expertise im Bereich der Entwicklung, der Produktion und dem Vertrieb von Wärmepumpen.

Compliance und Werte

Die Einhaltung gesetzlicher Vorgaben, Integrität, Transparenz und Rechtmäßigkeit sind zentrale Werte der M-TEC GmbH. Es wird großer Wert auf eine ehrliche, professionelle und integre Zusammenarbeit mit den Stakeholdern sowie auf ein optimales und agiles Arbeitsumfeld für die Mitarbeiter gelegt.

1) Darstellung des Geschäftsverlaufs und der Lage des Unternehmens

Die Wirtschaftliche Lage der Gesellschaft lässt sich wie folgt darstellen:

- Vermögensübersicht

	31.12.2025		31.12.2024		+/-	
	TEUR	%	TEUR	%	TEUR	%
kurzfristiges Umlaufvermögen						
Lieferforderungen	801	7,6	528	4,3	273	51,7
sonstige Forderungen	333	3,2	208	1,9	125	60,1
flüssige Mittel	676	6,4	464	3,8	212	45,7
Vorräte	7.254	69,0	9.548	78,0	-2.294	-24,0
Latente Steuern	54	0,1	45	0,4	-36	-80,0
Rechnungsabgrenzungsposten	44	0,4	18	0,1	26	144,4
	9.162	**86,8**	**10.811**	**88,5**	**-1.694**	**-15,7**
kurzfristiges Fremdkapital						
kurzfristige Rückstellungen	1.150	10,9	912	7,5	238	-26,1
Lieferverbindlichkeiten	1.305	12,4	1.206	9,9	99	-49,6
Kurzfristiges Fremdkapital	49	0,4	101	0,8	-52	-51,5
sonstige Verbindlichkeiten	654	6,2	3.434	28,1	-2.780	-81,0
	3.158	**30,1**	**5.653**	**46,8**	**-2.495**	**-3,2**
Working Capital (Netto-Umlaufvermögen)	**5.959**	**56,7**	**5.158**	**41,7**	**-801**	**-15,7**
Anlagevermögen						
Anlagevermögen	**1.347**	**12,8**	**1.404**	**11,5**	**-57**	**-4,1**
Langfristiges UV (Kautionen)	**19**	**0,2**	**19**		**0**	**0,0**
Langfristiges Fremdkapital	**1.428**	**13,6**	**1.629**	**13,3**	**-201**	**-12,3**
Reinvermögen (Eigenkapital)	**5.921**	**56,3**	**4.951**	**39,8**	**970**	**19,6**
Stammkapital	**35**	**0,3**	**35**	**0,3**	**0**	**0,0**
Bilanzgewinn	**5.826**	**55,4**	**4.839**	**39,6**	**987**	**20,4**
Subventionen/Zuschüsse	**62**	**0,6**	**77**	**0,6**	**-15**	**-19,5**
Summe Eigenkapital inkl. Subventionen	**5.923**	**56,3**	**4.951**	**39,8**	**972**	**19,6**
Summe Fremdkapital	**4.586**	**43,6**	**7.282**	**59,5**	**-2.696**	**-37,0**
Bilanzsumme	**10.509**	**100,0**	**12.234**	**100,0**	**-1.725**	**-14,1**

- Kapitalflussrechnung 2025

	2025 TEUR
Ergebnis vor Steuern	**1.270**
Überleitung auf den Netto-Geldfluss aus dem Ergebnis vor Steuern	
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens sowie auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	301
- Gewinn Abgang Vermögensgegenstände	-3
- Auflösung Bewertungsreserven	-15
Geldfluss aus dem Ergebnis	**1.553**
Zu-/Abnahme der Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva	1.906
Zu-/Abnahme der Rückstellungen, ausgenommen für Steuern vom Einkommen	27
Zu-/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva	-2.681
Netto-Geldfluss aus dem Ergebnis vor Steuern	**805**
Zahlungen für Steuern	
Steuern vom Einkommen	-284
Veränderungen Steuerrückstellungen	212
	-72
Netto-Geldfluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit	**733**
Netto-Geldfluss aus der Investitionstätigkeit	
Einzahlungen aus Anlagenabgängen (ohne Finanzanlagen)	**0**
Anlagenzugänge lt. Anlagenspiegel (ohne Finanzanlagen)	**-267**
Finanzanlagen Zugänge	**0**
Veränderung Fremdkapital	**-253**
Gewinnausschüttung	**0**
zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes	**212**
Finanzmittelbestand am Beginn der Periode	**464**
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	**676**

Ertragslage

	2025 TEUR	%	2024 TEUR	%	+/- TEUR	%
Umsatzerlöse und sonstige Betriebliche Erträge	17.702	100,0	14.922	100,0	2.780	18,6
Betriebsleistung	**17.702**	**100,0**	**14.922**	**100,0**	**2.780**	**18,6**
Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Leistungen	-10.442	59,0	-8.588	57,6	1.854	21,6
Rohertrag I	**7.260**	**41,0**	**6.334**	**42,4**	**926**	**14,6**
Personalaufwand	-2.843	16,1	-2.863	19,2	-20	-0,7
Rohertrag II	**4.417**	**25,0**	**3.471**	**23,3**	**946**	**27,3**
sonstige betriebliche Aufwendungen	-2.715	15,3	-2.737	18,3	-22	-0,8
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)	**1.702**	**9,6**	**734**	**4,9**	**968**	**131,9**
Abschreibungen	-301	1,7	-338	2,3	-37	-10,9
Finanzerträge						
sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	8	0,0	8	0,1	0	0,0
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	**1.409**	**8,0**	**404**	**2,7**	**1.005**	**248,8**
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-139	0,8	-197	1,3	-58	-29,4
Ergebnis vor Steuern (EBT)	**1.270**	**7,2**	**207**	**1,4**	**1.063**	**513,5**
Steuern vom Einkommen	-284	1,6	-33	0,2	-251	-760,6
Jahresfehlbetrag/-überschuss	**986**	**5,6**	**174**	**1,2**	**812**	**466,7**

Der Geschäftsverlauf entwickelt sich wie folgt:

Die Gesellschaft verzeichnete steigende Umsätze, welche auf die verbesserte Marktlage und vergrößerte Kundenstruktur zurückzuführen ist. Die Kundenstruktur wurde im Jahr 2025 weiter ausgebaut, auch die Nachfrage von Endkunden für Wärmepumpen Produkte nahm zu, da sich die Technologie der Wärmepumpe immer mehr als Heizsystem für Private Haushalte durchsetzt.

2) Wesentliche Risiken und Ungewissheiten

- **Risikoberichterstattung**: Die wesentlichen Risiken betreffen den operativen Bereich:

KATEGORIE	ERKLÄRUNG
Übergeordnete Risiken	Politische Entwicklungen, welche die Energiepreise, im speziellen für Heizung und Warmwasser z.B. Rohöl, Gas, elektrischer Strom, Holz Pellets
Umfeldrisiken	Fremdwährungsrisiko, USD short Position aufgrund des Einkaufs von Produkten aus Asien, welche in USD bezahlt werden.
Finanzierungsrisiken	Gering, da die Finanzierung Großteils über den eigenen Cash Flow dargestellt wird, Änderungen im Working Capital (Lageraufbau) können zu geringfügiger Fremdkapital Finanzierung führen.
Markt- / Vergaberisiken	Die politische Fördersituation für Wärmepumpen in den diversen Ländern.
Projektsteuerungsrisiken	Keines
Behördenrisiken	Besteht für neue Produkte, hier benötigt es die notwenigen Zertifizierungen, aktuell betrifft es das F-GAS Verordnung, also das Kühlgas sowie herkömmliche Anforderungen in Sachen Elektromagnetischer Strahlung oder Lärm-Emission.
Rechtliche Risiken	Branchenübliche Gewährleistungs- und Garantierisiken
Sonderrisiken bzw. neue Risiken	Produktentwicklungsrisiken

- **Risikomanagement**:

Das Risikomanagement ist ein zentraler Bestandteil des Managementprozesses unserer Gesellschaft und umfasst die systematische Identifikation, Bewertung, Steuerung und Überwachung von Risiken, die den Geschäftserfolg beeinflussen könnten.

Die Risiko Position mit der größten, möglichen Auswirkung auf das Geschäftsergebnis ist das USD Risiko und der Wechselkurs Volatilität zum Euro. Dieses Risiko wird monatlich, rollierend evaluiert und mit Devisentermingeschäften abgesichert.

3) Finanzielle Leistungsindikatoren

	2025	2024	2023
Umsatzrentabilität	7,2%	1,4%	14,2%
Eigenkapitalrentabilität	21,4%	4,2%	61,7%
Gesamtkapitalrentabilität	12,1%	1,7%	25,9%
Eigenkapital-Quote	56,3%	39,8%	42,0%
Fiktive Schuldentilgungsdauer in Jahren	5,3	4,0	

Anmerkung: Das für die Berechnungen herangezogene Eigenkapital enthält die in der Bilanz ausgewiesenen Subventionen (Zuschüsse)

4) Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren

Die M-TEC GmbH arbeitet vorwiegend mit regionalen Installationspartnern in unterschiedlichen Unternehmensgrößen zusammen. Es wird dabei großes Augenmerk darauf gelegt, diese Installationspartnern zu Stammkunden zu entwickeln. Dies einerseits durch ein innovatives und ständig weiterentwickeltes Produktportfolio, andererseits durch entsprechende Servicedienstleistungen wie etwa Schulungen oder After Sales Support. Weiters setzt die M-TEC GmbH weiterhin auf „Made in Austria" und tritt als Hersteller/Entwickler/Servicepartner („alles aus einer Hand") um sich damit von den Mitbewerbern abzugrenzen.

5) Voraussichtliche Entwicklung des Unternehmens

Die Ausweitung der Geschäftstätigkeit durch intensive Betreuung und Akquise / Aufbau weiterer Stammkunden ist ein wichtiger Teil der strategischen Überlegungen. Weiters wurde bzw. wird – initiiert durch die F-Gas-Verordnung – das Produktportfolio auf „Propan-Technologie" umgestellt. Durch diese neuen Produktlinien, speziell der neu entwickelten modularen Wärmepumpe VHPA erwarten wir uns, dass die Betriebsleistung im Vergleich zum Vorjahr steigen wird.

Für das Jahr erwarten wir basierend auf den aktuellen Zahlen sowie Auftragsbestand ein solides Geschäftsergebnis mit einem gesteigerten Gewinn gegenüber dem Geschäftsjahr 2025.

6) Forschungs- und Entwicklungstätigkeiten

Die M-TEC GmbH betreibt Forschung und Entwicklung im Bereich von Wärmepumpen.

Die Bedeutung der Forschungs- und Entwicklungstätigkeit für unser Unternehmen ergibt sich auch daraus, dass bereits signifikante Umsätze mit Produkten erzielt werden, welche innerhalb der letzten 3 Jahre entwickelt wurden („Propan Technologie")

7) Angaben zur Zweigniederlassung

Die M-TEC GmbH betreibt keine Zweigniederlassungen.

8) Wesentliche Beteiligungen

M-TEC Deutschland GmbH – Beteiligung 50%. Die M-TEC Deutschland GmbH vertreibt die Produkte der M-TEC GmbH in Deutschland und übernimmt hierfür die Vertriebsagenden.

M-TEC ESPANIA S.R.L. – Beteiligung 50%. Die Spanische Gesellschaft vertreibt und vermarktet die Produkte der M-TEC GmbH in Spanien.

M-TEC ITALIA GmbH – Beteiligung 100%. Die Italienische Gesellschaft vertreibt und vermarktet die Produkte der M-TEC GmbH in Italien.

M-TEC International GmbH. Beteiligung 20%. Die M-TEC International vertreibt und vermarktet die Produkte der M-TEC GmbH in den europäischen Märkten außerhalb der DACH Region.

9) Verwendung von Finanzinstrumenten

Die M-TEC GmbH verwendet ausschließlich „Unbedingte Derivate“ zur Absicherung von Risiko Positionen, vornehmlich Devisentermin Geschäfte und Fremdwährungs-SWAPs.

24.09.2026.....

Datum, Unterschriften der Geschäftsführer