Lagebericht

Lagebericht für das Geschäftsjahr 2024/2025

Thöni Holding GmbH, Telfs

1. GESCHÄFTSVERLAUF, GESCHÄFTSERGEBNIS UND LAGE DES UNTERNEHMENS

Geschäftstätigkeit

Die Thöni Holding GmbH ist die führende und das Familienunternehmen leitende Gesellschaft der Thöni-Gruppe. Diese hat ihren Hauptsitz in Telfs, Tirol (AT). Es gibt weitere Produktionsstandorte bzw. Tochterunternehmen in Österreich, Deutschland, Italien, Schweiz und den USA.

Die Thöni-Gruppe ist in folgenden Bereichen tätig:

- Aluminium
- Umwelt Energietechnik
- Anlagenbau
- Schlauchproduktion

Im Geschäftsbereich Aluminium werden im eigenen Umschmelzwerk in Kempten (DE) jährlich rund 60.000 Tonnen Strangpressbolzen hergestellt. Diese werden in den Strangpresswerken in Telfs und Pfaffenhofen zu Aluminiumprofilen mit anspruchsvollsten Querschnitten verarbeitet und vermehrt zu Komponenten für die Automotive-Industrie und andere veredelt. In den letzten Jahren erfolgten maßgebliche Investitionen in einen neuen Werksstandort in Pfaffenhofen (AT), wo ein fünftes Strangpresswerk sowie eine besondere Presse zur Innenhochdruckumformung von Aluminiumprofilen errichtet wurden. Diese ermöglichen in Zukunft eine Kapazitätssteigerung in der Produktion von Aluminium-Profilen sowie der Herstellung von hochpräzisen Bauteilen für die Automobilindustrie.

Im Geschäftsfeld Umwelt Energietechnik des Geschäftsbereichs Maschinen- und Anlagenbau entwickelt und baut Thöni weltweit Anlagen zur Erzeugung von Gas, Strom und Wärme aus organischen Abfällen und erneuerbaren Energiequellen.

Im Bereich Schlauch werden seit 1970 Feuerwehrschläuche und Spezialschläuche für den industriellen Einsatz gefertigt.

Die Thöni Holding GmbH beschäftigt sich vor allem mit der Anlagenvermietung und -verwaltung und dem Beteiligungsmanagement. Sie tätigt die Investitionen in der Thöni-Gruppe und vermietet diese an die jeweilige Tochter-bzw. Enkelgesellschaft.

Vermögenslage

					Veränderung	
	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2025	31.03.2024		
	TEUR	TEUR	%	%	TEUR	%
immaterielle Vermögensgegenstände	491	296	0,2	0,1	195	65,9
Sachanlagen	123 984	132 549	59,4	63,5	-8 565	-6,5
Finanzanlagen	14 447	13 340	6,9	6,4	1 107	0,0
Anlagevermögen	138 922	146 185	66,5	70,0	-7 263	-5,0
langfristige Forderungen	0	0	0,0	0,0	0	0,0
Vorräte	0	0	0,0	0,0	0	0,0
Kundenforderungen	2	125	0,0	0,1	-123	-98,4
Konzernforderungen	13 331	15 288	6,4	7,3	-1 957	-12,8
sonstige Forderungen + RAP	14	1 469	0,0	0,7	-1 455	-99,0
flüssige Mittel, Wertpapiere	56 594	45 755	27,1	21,9	10 839	23,7
Umlaufvermögen + RAP	69 941	62 637	33,5	30,0	7 304	11,7
aktive latente Steuern	0	0	0,0	0,0	0	0,0
Summe A k t i v a	208 863	208 822	100,0	100,0	41	0,0
Grund-/Stammkapital	2 000	2 000	1,0	1,0	0	0,0
Rücklagen	20 178	20 178	9,7	9,6	0	0,0
Bilanzgewinn	164 014	159 698	78,5	76,5	4 316	2,7
Eigenkapital/negatives Eigenkapital	186 192	181 876	89,2	87,1	4 316	2,4
Investitionszuschüsse	1 533	1 301	0,7	0,6	232	17,8
Abfertigungs- und Pensionsrückstellungen	7 633	8 663	3,6	4,1	-1 030	-11,9
sonstige langfristige Rückstellungen	328	0	0,1	0,0	328	0,0
langfristige Verbindlichkeiten	0	0	0,0	0,0	0	0,0
langfristiges Fremdkapital	7 961	8 663	3,7	4,1	-702	-8,1
Rückstellungen	7 005	12 016	3,4	5,8	-5 011	-41,7
Bankverbindlichkeiten	0	0	0,0	0,0	0	0,0
Lieferantenverbindlichkeiten	2 349	3 016	1,1	1,4	-667	-22,1
Konzernverbindlichkeiten	1 172	107	0,6	0,1	1 065	100,0
sonstige Verbindichkeiten + RAP	2 651	1 843	1,3	0,9	808	43,8
übriges Fremdkapital	13 177	16 982	6,4	8,2	-3 805	-22,4
Fremdkapital insgesamt	21 138	25 645	10,1	12,3	-4 507	-17,6
Summe P a s s i v a	208 863	208 822	100,0	100,0	41	0,0

Aktiva:

Das Anlagevermögen weist per 31.03.2025 einen Buchwert in Höhe von TEUR 138.922 aus. Der Buchwert zum Bilanzstichtag des Vorjahres betrug TEUR 146.185.

Das Umlaufvermögen und die aktiven Rechnungsabgrenzungen erhöhten sich im Vergleich zum Vorjahr um 11,7 %. Dies ist im Wesentlichen auf den Anstieg der liquiden Mittel zurückzuführen. Die liquiden Mittel erhöhten sich aus der operativen Tätigkeit der Gesellschaft.

Passiva:

Das Eigenkapital per 31.3.2025 beträgt TEUR 186.192. Vom Bilanzgewinn des Vorjahres in Höhe von TEUR 159.698 wurden TEUR 1.000 an die Gesellschafter ausgeschüttet.

Das Fremdkapital per 31.3.2025 reduzierte sich um TEUR 4.507. Die Abnahme basiert im Wesentlichen auf dem Rückgang der Rückstellung für Körperschaftsteuer sowie der Pensionsrückstellungen im Vergleich zum Vorjahr.

Finanzlage

Die Geldflussrechnung wurde auf Basis der AFRAC Stellungnahme 36 zur Geldflussrechnung des Austrian Financial Reporting and Auditing Committee erstellt und weist kumuliert folgende Werte aus:

	2024/2025 TEUR	2023/2024 TEUR
Netto-Geldfluss aus der laufender Geschäftstätigkeit	24 445	31 910
Netto-Geldfluss aus der Investitionstätigkeit	-17 765	-19 694
Netto-Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	-1 060	-1 059
= zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes	5 620	11 157
wechselkursbedingte und sonstige Wertänderungen des Finanzmittelsbestandes	0	0
Finanzmittelbestand am Beginn der Periode	30 984	19 827
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	36 604	30 984

Ertragslage

	2024/2025 TEUR	2023/2024 TEUR	2024/2025 in %	2023/2024 in %	Veränderung TEUR	 %
Umsatzerlöse	31 502	31 619	100,0	100,0	-117	-0,4
Bestandsveränderung	0	0	0,0	0,0	0	0,0
aktivierte Eigenleistungen	0	0	0,0	0,0	0	0,0
Betriebsleistung	31 502	31 619	100,0	100,0	-117	-0,4
Material- und Leistungsaufwand	-78	-109	-0,2	-0,3	-31	-28,4
Rohertrag	31 424	31 510	99,8	99,7	-86	-0,3
sonstige betriebliche Erträge	1 564	486	5,0	1,5	1 078	221,8
Personalaufwand	-3 696	-8 394	-11,7	-26,5	-4 698	-56,0
Abschreibungen	-21 013	-17 215	-66,7	-54,4	3 798	22,1
sonstige betriebliche Aufwendungen	-2 128	-694	-6,8	-2,2	1 434	206,6
Zwischensumme	6 153	5 695	19,6	18,1	458	8,0
Zinsensaldo	525	1 086	1,7	3,4	-561	-51,7
sonstiges Finanzergebnis	360	15	1,1	0,0	345	2 300,0
Beteiligungsergebnis	0	0	0,0	0,0	0	0,0
Zwischensumme	885	1 101	2,8	3,4	-216	-19,6
Ergebnis vor Steuern	7 038	6 796	22,4	21,5	242	3,6
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-1 722	-1 153	-5,5	-3,6	569	49,3
Ergebnis nach Steuern	5 316	5 643	16,9	17,9	-327	-5,8
sonstige Steuern	0	0	0,0	0,0	0	0,0
Jahresüberschuss/-fehlbetrag	5 316	5 643	16,9	17,9	-327	-5,8
Veränderung Rücklagen	0	0	0,0	0,0	0	0,0
Jahresgewinn/-verlust	5 316	5 643	16,9	17,9	-327	-5,8
Gewinn-/Verlustvortrag aus dem Vorjahr	158 698	154 055	503,8	487,2	4 643	3,0
Bilanzgewinn/-verlust	**164 014**	**159 698**	**520,7**	**505,1**	**4 316**	**2,7**

Die wesentlichsten Veränderungen zum Vorjahr zeigten sich in folgenden Positionen:

Umsatzerlöse:

Die Umsatzerlöse bewegten sich auf Vorjahresniveau aufgrund konstanter Mieteinnahmen sowie aus der unveränderten Weiterverrechnung von Personalkosten.

Personalaufwand:

Der deutliche Rückgang des Personalaufwands ist im Wesentlichen darauf zurückzuführen, dass die Personalkosten des Vorjahres aufgrund der Dotation der Personalrückstellungen stark belastet wurde.

Abschreibungen:

Durch die laufende Investitionstätigkeit und durch die außerplanmäßige Abschreibungen erhöhte sich die Abschreibung um 22,1 % auf TEUR 21.013.

Kennzahlen

Eigenkapitalquote

Werte in EUR	**31.3.2025**	**31.3.2024**
Eigenkapital	186 191 539,75	181 875 750,17
/ Gesamtkapital	208 863 110,04	208 822 068,26
= Eigenkapitalquote	**89,15%**	**87,10%**

Umsatzrentabilität

Werte in EUR	**31.3.2025**	**31.3.2024**
Ergebnis vor Zinsen und Steuern	6 512 292,92	5 709 420,87
/ Umsatzerlöse	31 502 009,05	31 619 214,15
= Umsatzrentabilität	**20,67%**	**18,06%**

Eigenkapitalrentabilität

Werte in EUR	**31.3.2025**	**31.3.2024**
Ergebnis vor Steuern	7 037 436,61	6 796 215,36
/ Eigenkapital	186 191 539,75	181 875 750,17
= Eigenkapitalrentabilität	**3,78%**	**3,74%**

Gesamtkapitalrentabilität

Werte in EUR	**31.3.2025**	**31.3.2024**
Ergebnis vor Zinsen und Steuern	6 512 292,92	5 709 420,87
/ Gesamtkapital	208 863 110,04	208 822 068,26
= Gesamtkapitalrentabilität	**3,12%**	**2,73%**

2. RISIKOMANAGEMENT

Das Risikomanagement ist ein wesentliches Element der Geschäftspolitik der Thöni Holding GmbH. Der aktive Umgang mit diesen Risiken stellt die Basis für einen nachhaltigen Unternehmenserfolg dar.

Dem Risikoaspekt wird in allen Entscheidungsfindungsprozessen im Unternehmen wesentliche Aufmerksamkeit geschenkt. Wesentlicher Bestandteil für das Risikomanagement ist ein effizientes Investitions- und Beteiligungsmanagement.

Für die umfangreichen Sachanlagen besteht Versicherungsschutz bei renommierten Versicherungsgesellschaften. Für Organe und Beauftragte in der Gruppe besteht eine D&O-Versicherung.

Die liquiden Mittel werden auf verschiedene Banken verteilt, um eine bestmögliche Risikostreuung zu haben. Zudem erfolgt die Veranlagung nur in Anleihen, deren Emittenten ausgezeichnete Bonitäten aufweisen. Es werden keine derivativen Finanzinstrumente eingesetzt.

Derzeit sind keine Risiken erkennbar, die den Bestand des Unternehmens gefährden könnten.

3. ARBEITNEHMERBELANGE

Die personelle Situation in der Thöni Holding GmbH ist stabil.

Der sich mittelfristig fortsetzende Personalaufbau sowie das Halten qualifizierter Mitarbeiter:innen bedürfen in der Thöni-Gruppe angesichts des sich stark verändernden Arbeitsmarktes immer größerer Anstrengungen. Daher wird großes Augenmerk auf die Steigerung der Attraktivität von Thöni als Arbeitgeber und auch auf die Entwicklung unserer Mitarbeiter:innen gelegt. Die firmeneigene Thöni Akademie fördert die fachliche und persönliche Weiterentwicklung unsere Mitarbeiter*innen – vom Lehrling bis zur Führungskraft – unter Berücksichtigung der unternehmensspezifischen Anforderungen.

Das für die Thöni-Gruppe konzipierte Führungskräfteentwicklungsprogramm sorgt für die stetige Steigerung der Qualität unserer Führungskräfte in der gesamten Gruppe und berücksichtigt dabei insbesondere auch neue Führungskräfte und Schichtführer.

4. FORSCHUNG UND ENTWICKLUNG

Forschung und Entwicklung erfolgen vorwiegend in der Tochtergesellschaft Thöni Industriebetriebe GmbH, Telfs.

5. AUSBLICK 2025/26

Mit Beginn des Geschäftsjahres 2025/26 erbringt die Thöni Holding GmbH die zentralen Dienstleistungen für Thöni-Gesellschaften. Aus diesem Grund werden der Umsatz und das Betriebsergebnis gegenüber dem Berichtsjahr steigen.

Im kommenden Geschäftsjahr beabsichtigt die Thöni Industriebetriebe GmbH, als eine der wesentlichen Beteiligungen der Thöni Holding GmbH, Teile ihres Vermögens im Wege einer verhältniswahrenden Abspaltung an die Thöni Sustainable Solutions GmbH sowie an die Thöni Hose Solutions GmbH zu übertragen.

Der Teilbetrieb Aluminium verbleibt dabei in der Thöni Industriebetriebe GmbH. Den Teilbetrieb Maschinen- und Anlagenbau übernimmt die Thöni Sustainable Solutions GmbH. Den Teilbetrieb Schlauchproduktion übernimmt die Thöni Hose Solutions GmbH.

Telfs, am 06. August 2025

Die Geschäftsführer

KR Ing. Helmut Thöni | Dipl.-Ing. Anton Mederle | Dr. Thomas Bock