# Lagebericht

## Beschreibung des Unternehmens

Die Kate & Kon Wolf GmbH ist im Bereich Handel mit Champagner, hochwertigen Weinen und Spirituosen tätig, wobei neben der Gastronomie auch der Detailhandel und Privatpersonen zum Kundenkreis zählen. In der jüngeren Vergangenheit wurde mit dem Aufbau des sogenannten Food-Bereichs begonnen und im laufenden Wirtschaftsjahr weiter intensiviert. In diesem Bereich werde hochwertige Lebensmittel, wie Kaviar, edle Stücke vom Rind, Convenience-Produkte, sowie Pasteten vertrieben.

Die Gesellschaft beliefert sowohl inländische Abnehmer als auch Abnehmer im europäischen Ausland. Der deutsche Markt wird zum Teil von einer hundertprozentigen Tochtergesellschaft beliefert.

Die Geschäfte werden unter Einbindung der beiden Gesellschafter-Geschäftsführer mit einer schlanken Verwaltungsstruktur Absatzmarktorientiert abgewickelt.

## Bericht über den Geschäftsverlauf und die wirtschaftliche Lage

### Geschäftsverlauf

Im Wirtschaftsjahr 2024/2025 der Kate & Kon Wolf GmbH wurde die in den vergangenen Jahren bereits verfolgte Expansionsstrategie weitergeführt. Die Expansion gelang trotz der stetiger Schwierigkeiten im Bereich der Hauptkundengruppe Gastronomie, die gerade im Segment der Spitzengastronomie immer noch an den Folgen der Teuerungskrise leidet.
Die Gesellschaft konnte diesen widrigen Marktgegebenheiten durch einen weiteren Ausbau der Vertriebsmannschaft erfolgreich begegnen.

### Darstellung der Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage

| | 30.04.2025<br>TEUR | 30.04.2024<br>TEUR | +/-<br>TEUR | % |
|---|---|---|---|---|
| **kurzfristiges Umlaufvermögen** | | | | |
| Vorräte | 7 681 | 7 332 | 349 | 4,8 |
| Lieferforderungen | 1 005 | 1 408 | -403 | -28,6 |
| Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen | 31 | 38 | -8 | -19,7 |
| sonstige Forderungen | 514 | 327 | 187 | 57,3 |
| flüssige Mittel | 7 | 21 | -14 | -65,5 |
| Rechnungsabgrenzungsposten | 18 | 11 | 8 | 72,8 |
| Aktive latente Steuern | 4 | 2 | 3 | 171,5 |
| | **9 261** | **9 138** | **123** | **1,3** |
| **kurzfristiges Fremdkapital** | | | | |
| kurzfristige Rückstellungen | 411 | 1 071 | -660 | -61,6 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 1 811 | 1 504 | 307 | 20,4 |
| erhaltene Anzahlungen | 1 946 | 2 068 | -122 | -5,9 |
| Lieferverbindlichkeiten | 1 191 | 1 256 | -65 | -5,2 |
| Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | 623 | 374 | 248 | 66,4 |
| sonstige Verbindlichkeiten | 991 | 573 | 418 | 73,0 |
| | **6 972** | **6 846** | **126** | **1,8** |
| **Working Capital (Netto-Umlaufvermögen)** | **2 289** | **2 292** | **-3** | **-0,2** |
| **Anlagevermögen** | | | | |
| Immaterielles Vermögen | 670 | 1 035 | -365 | -35,3 |
| Sachanlagen | 873 | 917 | -44 | -4,8 |
| Finanzanlagen | 230 | 230 | 0 | 0,0 |
| | **1 773** | **2 181** | **-408** | **-18,7** |
| **langfristiges Umlaufvermögen** | | | | |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | **5** | **1** | **5** | **916,4** |
| **langfristiges Fremdkapital** | | | | |
| langfristige Rückstellungen | 36 | 199 | -163 | -81,9 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 33 | 0 | 33 | k. A. |
| sonstige Verbindlichkeiten | 660 | 1 008 | -348 | -34,5 |
| | **730** | **1 208** | **-478** | **-39,6** |
| ***REINVERMÖGEN (EIGENKAPITAL)*** | ***3 337*** | ***3 266*** | ***71*** | ***2,2*** |
| **Stammkapital** | **35** | **35** | **0** | **0,0** |
| **Kapitalrücklagen** | **898** | **1 020** | **-122** | **-12,0** |
| **Gewinnrücklagen** | **1** | **1** | **0** | **0,0** |
| **Bilanzgewinn** | **1 898** | **1 702** | **195** | **11,5** |
| **Mezzaninkapital** | **500** | **500** | **0** | **0,0** |
| **Investitionszuschüsse** | **6** | **8** | **-2** | **-26,4** |
| **Summe Eigenkapital** | **3 337** | **3 266** | **71** | **2,2** |
| **Summe Fremdkapital** | **7 701** | **8 053** | **-352** | **-4,4** |
| **Bilanzsumme** | **11 039** | **11 320** | **-281** | **-2,5** |

**Ertragslage**

| | 2024/2025 TEUR | 2023/2024 TEUR | +/- TEUR | % |
|---|---|---|---|---|
| Umsatzerlöse | 14 298 | 13 687 | 611 | 4,5 |
| **Betriebsleistung** | **14 298** | **13 687** | **611** | **4,5** |
| Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Leistungen | | | | |
| Materialaufwand | 10 162 | 9 294 | 868 | 9,3 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Rohertrag I** | **4 135** | **4 393** | **-257** | **-5,9** |
| Personalaufwand | | | | |
| Löhne | 42 | 45 | -3 | -7,6 |
| Gehälter | 901 | 827 | 74 | 9,0 |
| soziale Aufwendungen | 305 | 274 | 30 | 11,1 |
| davon Leistungen an betriebliche Vorsorgekassen | 13 | 12 | 1 | 8,4 |
| davon Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Sozialabgaben sowie vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge | 258 | 232 | 26 | 11,1 |
| | 1 247 | 1 146 | 101 | 8,8 |
| **Rohertrag II** | **2 888** | **3 246** | **-358** | **-11,0** |
| sonstige betriebliche Erträge | 352 | 63 | 289 | 456,4 |
| sonstige betriebliche Aufwendungen | 2 275 | 2 299 | -23 | -1,0 |
| **Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)** | **965** | **1 011** | **-46** | **-4,6** |
| Abschreibungen | 474 | 456 | 18 | 3,9 |
| **Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)** | **490** | **554** | **-64** | **-11,6** |
| Zinsen und ähnliche Aufwendungen | 118 | 104 | 14 | 13,7 |
| **Ergebnis vor Steuern (EBT)** | **373** | **451** | **-78** | **-17,4** |
| Steuern vom Einkommen | 177 | 157 | 20 | 12,9 |
| **Jahresüberschuss** | **195** | **294** | **-99** | **-33,5** |

**Umsatzrentabilität**

Die Umsatzrentabilität entspricht dem Verhältnis aus Ergebnis vor Zinsen und Steuern und den Umsatzerlösen.

| Berechnung: | 2024/2025 | 2023/2024 |
|---|---|---|
| Ergebnis vor Zinsen und Steuern x 100 / Umsatzerlöse | **2,61 %** | **3,29 %** |

**Gesamtkapitalrentabilität**

Die Gesamtkapitalrentabilität ergibt sich aus dem Verhältnis des Ergebnisses vor Zinsen und Steuern zum Gesamtkapital.

| Berechnung: | 2024/2025 | 2023/2024 |
|---|---|---|
| Ergebnis vor Zinsen und Steuern x 100 / Gesamtkapital zum 01.05.2024 | **4,33 %** | **5,23 %** |

## Bericht über die Forschung und Entwicklung

Da es sich die Gesellschaft im Getränke- und Lebensmittelhandel betätigt, wird keine Forschung und Entwicklung betrieben.

## Bericht über die voraussichtliche Entwicklung unter Angabe der wesentlichen Risken und Chancen des Unternehmens

### Voraussichtliche Entwicklung des Unternehmens

Aufgrund der starken Marktpositionierung und des exklusiven Sortiments geht die Geschäftsleitung auch weiterhin von einer starken Krisenresistenz der Gesellschaft in Zukunft aus. Darüber hinaus wird die bereits in der Vergangenheit betriebene intensive Marktbearbeitung weiterverfolgt. Dieses Ziel soll einerseits durch die Einstellung weiterer Sales Manager und andererseits durch einen verstärkten operativen Einsatz der Geschäftsführung im Vertriebsbereich erreicht werden. Oberste Maxime ist eine Expansion unter Beachtung einer stabilen Ertragslage. Dies impliziert eine qualitätsbetonte Umsatzsteigerung. Nicht zuletzt soll eine geographisch Ausweitung der Marktbearbeitung zur Umsatzsteigerung beitragen.

### Wesentliche Risken und Ungewissheiten

Das größte Risiko wird weiterhin absatzseitig im Bereich der Nachfrage nach Luxusgütern im mittleren Preisbereich (bis rund 500 Euro) gesehen. Ein Absinken des mengenmäßigen Absatzes, aufgrund stetig sinkender Kaufkraft der breiten Bevölkerung, als Folge der andauernden Teuerung, ist ein stets evidentes Risiko. Weiters ist eine Zunahme an Insolvenzen und Betriebsschließungen im Bereich der Gastronomie aufgrund der eben beschriebenen Problematik wahrzunehmen. Mit einem verstärkten Mahnwesen und strengem Risikomanagement im Debitorenbereich, wirkt die Gesellschaft diesen Gefahren aktuell entgegen.

### Verwendung von Finanzinstrumenten

Es werden keine Finanzinstrumente eingesetzt

Steinbach am Attersee, am 30.01.2026

.....

Datum, Unterschriften der Geschäftsführer