Lagebericht für das Geschäftsjahr 2024

1. Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage des Unternehmens

Struktur des Unternehmens und wirtschaftliches/globales Umfeld und Bereiche in denen das Unternehmen tätig ist

Die Tricentis GmbH steht ihren Kunden seit 1997 sowohl national als auch international mit branchenübergreifendem Know-how in allen Belangen des Softwaretests und der Software-Qualitätssicherung kompetent zur Seite. Der Fokus liegt auf der Optimierung und Automatisierung von Tests softwaregestützter Geschäftsprozesse. Die Produktpalette wurde sukzessive ausgebaut und stellt heute die umfassendste Lösung sowohl im funktionalen als auch im non-funktionalen Softwaretest dar. Die kommerziellen Produkte von Tricentis richten sich in erster Linie an Enterprise-Kunden. Zuletzt wurden auch non-kommerzielle Produkte (Open-Source, Freemium) hinzugefügt, um Entwickler und Tester frühzeitig an das Unternehmen zu binden und langfristig Umsätze im Enterprise-Bereich vorzubereiten.

Tricentis ist weltweit tätig und hat sich auf allen relevanten Märkten in Europa (AT, DE, CH, GB, NL), USA und Asia Pacific (AU, NZ, SG) etabliert. Mit der Gründung der Tricentis Philippines Inc. (100% Tochtergesellschaft der Tricentis GmbH) sowie einer Gesellschaft in den Vereinigten Arabischen Emiraten sowie Japan arbeitet Tricentis an der Erschließung dieser neuen Märkte.

Ein erstklassiges, strategisches Partnernetzwerk unterstützt in der Dynamik des weiteren Wachstums. Die österreichische GmbH tritt als zentraler Entwicklungs-Hub (R&D), als zentrales Backbone (G&A), als Delivery Einheit (Customer Success) und als Zentrum der EMEA-Salesforce auf.

Geschäftsverlauf

Die wirtschaftliche Lage 2024 war weiterhin durch den Ukraine-Krieg und durch einen generellen weltweiten Wirtschaftsabschwung und hohe Zinsen geprägt. Daher wurde vermehrt auf Profitabilität der Gesellschaft bei stabiler Mitarbeiteranzahl gelegt. Dieses Ziel wurde erfolgreich erreicht.

Das Geschäftsjahr 2024 war auf weiteres, dynamisches Umsatzwachstum ausgerichtet. Der Gesamtumsatz wuchs um 39% gegenüber 2023 (T€ 151.864; Vorjahr T€ 109.397).

Die für die Branche wichtigste Maßzahl = der wiederkehrende Umsatz (Annual Recurring Revenue ARR) wurde um 23% gesteigert (2023: 27%). Die Customer Retention lag 2024 bei 90% (2023: 87%). Die Sales-Pipeline entwickelte sich überaus dynamisch.

Zweigniederlassungen

Zweigniederlassungen in Schweden und Spanien dienen der Geschäftsanbahnung und Kundenakquise.

Finanzielle Leistungsindikatoren

		2024	2023
Umsatzerlöse	T€	151.864	109.397
EBITDA (= Betriebsergebnis vor Abschreibungen)	T€	27.433	1.594
EBIT (= Betriebsergebnis)	T€	25.877	-304
EBT (=Ergebnis vor Steuern)	T€	37.056	1.497
Ergebnis nach Steuern	T€	35.637	1.310
Anlagevermögen	T€	67.951	69.366
Bilanzsumme	T€	130.822	112.249
Eigenkapital	T€	54.828	19.191
Eigenkapitalquote[1]	%	42%	17%
Fremdkapital [2]	T€	75.994	93.058
Fremdkapitalquote	%	58%	83%
Flüssige Mittel	T€	16.065	12.235
Nettoverschuldung[3]	T€	-16.065	-12.235
Nettoumlaufvermögen (Working Capital)[4]	T€	-19.876	-61.047

Der Umsatz konnte in Österreich, in Europa und in den USA generell und insgesamt um 39% zum Vorjahr gesteigert werden. Der stärkste Anstieg mit T€ 28.253 konnte in Europa im Wesentlichen durch die erfolgreiche Partnerschaft mit SAP, welche Tricentis als Testlösung für vereinfachte und automatisierte SAP Tests verwendet, erreicht werden.

[1] Eigenkapital im Verhältnis zur Bilanzsumme

[2] Summe aus Rückstellungen, Verbindlichkeiten und Passive Rechnungsabgrenzungsposten

[3] Verzinsliches Fremdkapital abzüglich flüssiger Mittel

[4] Kurzfristige Forderungen zuzüglich aktive Rechnungsabgrenzungsposten abzüglich kurzfristiges Fremdkapital

In Folge der weltweit schwierigen Wirtschaftslage und auch der hohen Zinsen hat sich die Gesellschaft auf Profitabilität in 2024 fokussiert.

Bei nur leicht steigenden Aufwendungen für bezogene Leistungen und Personalaufwendungen sowie stark gestiegenen sonstige betriebliche Aufwendungen infolge von Intercompany Aufwendungen für Business und R&D Services konnte insgesamt ein EBIT von T€ 25.877 erreicht werden.

Infolge von Beteiligungserträge aus verbundenen Unternehmen in Höhe von T€ 10.011 konnte ein EBT von T€ +37.056 erreicht werden.

Der Rückgang des Anlagevermögens ist auf gewöhnliche Abschreibungen bzw. auf geringen Bedarf an Ersatzinvestitionen zurückzuführen.

Der Rückgang des Fremdkapitals resultiert im Wesentlichen aus der Tilgung von Konzernverbindlichkeiten.

Durch die gute Ertragslage wurde das Guthaben bei Kreditinstituten um 31% auf T€ 16.065 gesteigert. Mangels verzinslichem Fremdkapital betragt somit auch die Nettoverschuldung T€ - 16.065.

Das Working Capital zum Bilanzstichtag ist negativ, wird jedoch durch Abrechnungen wieder verbessert werden können. Die Gesellschaft hat am 3. Juni 2025 von der Konzern-Muttergesellschaft Tricentis Corporation. Delaware, USA, eine für 18 Monate ab dem 3. Juni 2025 gültige harte Patronatserklärung erhalten.

Cash flow

		2024	2023
Cash Flow aus der operativen Tätigkeit	T€	4.039	8.265
Cash Flow aus der Investitionstätigkeit	T€	-141	266
Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit	T€	0	0
Veränderung des Finanzmittelbstand	T€	3.898	8.531

Das Ergebnis vor Steuern von TEUR 37.056 wurde im Wesentlichen zur Tilgung von Konzernverbindlichkeiten verwendet. Infolge einem gleichzeitigem Aufbau von Konzernforderungen liegt der Cash Flow aus der operativen Tätigkeit unter dem Vorjahr.

Der Cash Flow aus der Investitionstätigkeit resultiert aus Investitionen ins Anlagevermögen.

2. Voraussichtliche Entwicklung und die Risiken des Unternehmens

Voraussichtliche Entwicklung des Unternehmens

Tricentis hat sich – nicht zuletzt über die Positionierung als Leader bei den führenden Analysten – als der de-facto Standard im End-to-End Test komplexer Enterprise Systemlandschaften etabliert. Der Kosten- und Zeitdruck verstärken den Bedarf nach optimiertem Testvorgehen weiter. So wächst der Testmarkt mit 12% - 15% p.a., während der IT Markt insgesamt nur mit ca. 3% p.a. wächst. Innerhalb des IT Marktes wiederum sind Packaged Apps (Standardlösungen, z.B. SAP, Salesforce, ServiceNow, etc.) hervorzuheben, die mit ca. 11% jährlichen Wachstums die stärkste Dynamik aufweisen. Dieses Anwendungsfeld ist strategisches Zielgebiet der Enterprise-Lösungen von Tricentis.

Neben der Neukundenakquise setzt Tricentis 2024 auf einen Ausbau der Mandate in bestehenden Kunden, dies in enger Zusammenarbeit mit den strategischen Partnern.

Die bestehende Partnerschaft mit SAP wurde in 2024 erfolgreich weitergeführt und Tricentis ist die empfohlene Testlösung von SAP für vereinfachte und automatisierte SAP Tests.

In der Produktentwicklung werden weiterhin die Bereiche Artificial Intelligence (AI) und Cloud-Offering forciert. Betreffend der Cloud-Offerings werden in 2025 Cloud-Versionen der bestehenden Softwareprodukte auf den Markt gebracht welche sowohl eigenständig angeboten werden sowohl auch die bestehenden Produkte ergänzen bzw. zu einem Hybrid-Produkt machen.

Die laufenden kriegerischen Auseinandersetzungen in der Ukraine und die damit verbundenen Sanktionen haben und werden weiterhin Auswirkungen auf die europäischen Volkswirtschaften und die Weltwirtschaft haben. Die Gesellschaft ist weder direkt noch indirekt in nennenswertem Umfang in der Ukraine und Russland engagiert.

Die von der US Regierung verhängten und angedrohten Zolltarife werden Auswirkungen auf die europäische Volks- und Weltwirtschaft haben. Die konkreten Auswirkungen dieser auf unseren Markt sind derzeit noch unklar. Der Software Bereich ist nicht betroffen da zoll rechtlich nicht relevant. Es ist jedoch damit zu rechnen, dass es aufgrund der Unsicherheit zu einem Investitionsdämpfer bei unseren Kunden kommen wird welches sich auf unser Wachstum auswirken wird.

Wesentliche Ungewissheiten, denen das Unternehmen ausgesetzt ist

Die Wachstumsziffern des Softwaretestmarktes haben in den letzten Jahren zur Entstehung einer Vielzahl von kleinen Mitbewerbern geführt. Es gilt, zum einen über organisches Wachstum, zum anderen über sinnvolle Zukäufe die eigene, führende Marktstellung nicht nur zu verteidigen, sondern weiter auszubauen.

Das organische Wachstum befeuert Tricentis über einen dynamischen Ausbau der Verkaufsorganisation gepaart mit strategischen Partnerschaften. Zukäufe müssen dem strategischen Zielbild der weltweit umfassendsten Plattform für Softwaretests genügen.

Für die Fortentwicklung des Unternehmens ist Tricentis dank der Finanzkraft des Lead-Investors Insight Ventures https://www.insightpartners.com/ hervorragend aufgestellt.

Finanzinstrumente, Risiken und Strategien

Es werden keine derivativen Finanzinstrumente eingesetzt.

Es bestehen keine externen Finanzverbindlichkeiten.

Um unsere anspruchsvollen Ziele auch weiterhin zu erreichen, bedarf es eines sehr pflichtbewussten und vor allem täglich gelebten Risikomanagements.

Das Risikobewusstsein aller Mitarbeiter und die Wachsamkeit gegenüber Risiken aus dem Geschäftsverlauf, dem Kapitalmarkt und den natürlichen Risiken im Unternehmen sind ausgeprägt und gut verwurzelt. Die Kommunikation erfolgt durch interne Mitteilungen und diverse Veranstaltungen bzw. laufende Schulungen. Das konsequente Risikomanagement ist ein wesentlicher Bestandteil aller Entscheidungs- und Geschäftsprozesse.

Als Risiken werden dabei Abweichungen von Unternehmenszielen- und -kennzahlen verstanden. Das interne Berichtswesen, Controlling und Planungswesen wurde als Frühwarnsystem aufgebaut (Management Informationssystem) und bietet somit die Basis zur Einleitung und Durchführung von Steuerungsmaßnahmen zur Risikoreduzierung bzw. Risikovermeidung.

Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten

Als wesentliche originäre Finanzinstrumente sind aktivseitig die Anteile an verbundenen Unternehmen mit einem Buchwert von T€ 67.047, die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen mit einem Buchwert von T€ 12.782, die Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen mit einem Buchwert von T€ 30.514 und die Guthaben bei Kreditinstituten mit einem Buchwert von T€ 16.065 und passivseitig die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen mit einem Buchwert von T€ 12.325 zu nennen.

Zudem ist die Gesellschaft Garantiegeber für eine von Konzerngesellschaften am 13. Mai 2019 abgeschlossenen Kreditvereinbarung mit einem Kreditrahmen von in Summe MUSD 538,0, wovon zum Bilanzstichtag MUSD 482,7 (Vorjahr MUSD 379,1) ausgenutzt waren. Im Rahmen dieser Garantievereinbarung haftet die Gesellschaft gemeinsam mit einem anderen Konzernunternehmen für alle aushaftenden Beträge zu ungeteilter Hand.

Ausfallsrisiko

Das maximale Ausfallsrisiko ist mit den in der Bilanz in Bezug auf die finanziellen Vermögenswerte ausgewiesenen Buchwerte begrenzt. Zudem besteht das Risiko, dass die Gesellschaft aus der Haftung als Garantiegeber für die von verbundenen Unternehmen aufgenommenen Kredite in Anspruch genommen wird. Die höchste Risikokonzentration besteht in Bezug auf Tricentis APAC Pty Ltd, ein verbundenes Unternehmen, mit zum 31. Dezember 2024 offenen Forderungen in Höhe von T€ 6.123 sowie dem offenen Konzerndarlehen in Höhe von T€ 11.534, das im Zuge der Veräußerung der israelischen Tochtergesellschaft der erwerbenden Schwesterngesellschaft gewährt wurde.

Das Konzerndarlehen ist durch eine Garantieerklärung zugunsten der Gesellschaft der Muttergesellschaft Tricentis Corporation abgesichert. Die Haftung als Garantiegeber für die von verbundenen Unternehmen aufgenommenen Kredite ist begrenzt, da die Gesellschaft nur insoweit in Anspruch genommen werden kann, als dadurch nicht österreichische Kapitalerhaltungsvorschriften verletzt werden. Zudem hat das Mutterunternehmen Tricentis Corporation im Rahmen der Patronatserklärung vom 3. Juni 2025 zugesagt, die Gesellschaft im Fall der Inanspruchnahme schadlos zu halten.

Eine besondere Risikokonzentration in Bezug auf Kunden ist nicht gegeben, da die Forderungen gegenüber einer Vielzahl von Kunden bestehen.

Marktwertänderungsrisiko

Ein bedeutendes Marktwertänderungsrisiko besteht in Bezug auf die Anteile an verbundenen Unternehmen. Die höchste Risikokonzentration besteht in Bezug der Anteile an Neotys SAS mit einem Buchwert von T€ 66.536. Der Wert der Beteiligung ist vom wirtschaftlichen Erfolg des Tochterunternehmen, aber auch vom allgemeinen wirtschaftlichen Umfeld, im Besonderen von der Attraktivität von Alternativanlagen abhängig, und kann stark schwanken.

In Fremdwährungen, hauptsächlich in USD, denominierten Forderungen stehen in USD denominierte Verbindlichkeiten gegenüber, sodass das Kursrisiko diesbezüglich begrenzt ist. Auch im Übrigen ist das Marktwertänderungsrisiko begrenzt, da die Forderungen, die Guthaben bei Kreditinstituten und die Verbindlichkeiten kurzfristig bzw. marktkonform verzinst sind.

Cashflow-Risiken

Besondere Cashflow-Risiken bestehen nur in Bezug auf die Anteile an verbundenen Unternehmen. Die Höhe der Rückflüsse aus diesen Investitionen in Form von Gewinnausschüttungen und allfälligen Liquidationserlösen hängt entscheidend vom wirtschaftlichen Erfolg dieser Tochterunternehmen ab und ist schwer prognostizierbar.

In Bezug auf in Fremdwährung denominierte Forderungen und Verbindlichkeiten gilt das oben zum Marktwertänderungsrisiko Ausgeführte analog.

Liquiditätsrisiko

Liquiditätsrisiko bedeutet, dass die zur Erfüllung der aus den Finanzinstrumenten resultierenden Verpflichtungen erforderlichen Finanzmittel nicht zur Verfügung stehen.

Ein Risiko wird diesbezüglich nicht gesehen, da die Gesellschaft sowohl in 2023 als auch in 2024 einen Jahresüberschuss erzielte und in 2024 die Fremdkapitalquote von 83% auf 58% vermindern konnte.

Weiters hat die Tricentis Corporation, das Mutterunternehmen, zugesagt, die Gesellschaft bei Bedarf mit finanziellen Mitteln so auszustatten, dass sie ihren finanziellen Verpflichtungen nachkommen kann, und sie im Fall der Inanspruchnahme aus der für verbundene Unternehmen übernommenen Kreditgarantie schadlos zu halten. Die Gesellschaft hat am 3. Juni 2025 von der Konzern-Muttergesellschaft Tricentis Corporation. Delaware, USA, eine für 18 Monate ab dem 3. Juni 2025 gültige harte Patronatserklärung erhalten.

3. Forschung und Entwicklung

Von den Mitarbeitern sind 94 im Bereich Forschung und Entwicklung tätig. Die für Forschung und Entwicklung eingesetzten Aufwendungen betrugen T€ 13.177 und repräsentieren damit einen Anteil von 9% von den erzielten Umsätzen.

Wien, am 1. Oktober 2025

Die Geschäftsführung

Dr. Nathalie Hütter

John David Owens