Lagebericht der M-TEC Energy Systems GmbH zum Bilanzstichtag 31.12.2025

Die M-TEC Energy Systems GmbH hat mit der P.Huemer Beteiligungs Holding GmbH (44%), der M-TEC Beteiligungs GmbH (26%) und der Voit Consulting UG (30%) drei Gesellschafter.

Die Hauptaufgabe der Gesellschaft ist die Entwicklung und Vermarktung von ganzheitlichen Energielösungen und Stromspeicherprodukten.

Mission und Zielsetzung

Die Mission ist es, nachhaltige und ganzheitliche Energielösungen für erneuerbare Energien zu entwickeln und zu vertreiben.

Projekte und Expertise

Das Unternehmen hat Expertise im Bereich der Alternativenergie, dem Energie Management sowie Batterie-basierten Stromspeicherprodukten.

Compliance und Werte

Die Einhaltung gesetzlicher Vorgaben, Integrität, Transparenz und Rechtmäßigkeit sind zentrale Werte der M-TEC Energy Systems 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 TEUR	%	31.12.2024 TEUR	%	+/- TEUR	%
kurzfristiges Umlaufvermögen						
Lieferforderungen	1.180	10,0	1.423	11,3	-243	-17,1
sonstige Forderungen	262	2,2	300	2,4	-38	-12,7
flüssige Mittel	469	4,0	2.543	20,2	-2.074	-81,6
Vorräte	8.374	70,8	4.840	38,5	3.534	73,0
RA Posten + latente Steuern	51	0,4	33	0,2	18	54,5
	10.336	**87,4**	**9.139**	**72,7**	**1.197**	**13,1**
kurzfristiges Fremdkapital						
kurzfristige Rückstellungen	1.393	11,8	1.052	8,4	341	32,4
Lieferverbindlichkeiten	1.194	10,1	2.538	20,2	-1.344	-53,0
Erhaltene Anzahlungen	116	1,0	818	6,5	-702	-85,8
sonstige Verbindlichkeiten	298	2,5	509	4,0	-211	-41,5
	3.001	**25,4**	**4.917**	**39,1**	**-1.889**	**-38,4**
Working Capital (Netto-Umlaufvermögen)	**7.335**	**62,0**	**4.222**	**33,6**	**3.086**	**73,1**
Anlagevermögen	1.175	9,9	1.361	10,8	-186	-13,7
Langfristiges Umlagevermögen (UV)	320	2,7	2.070	16,5	-1.750	-84,5
Langfristige Rückstellungen	-27	-0,2				
Langfristige Lieferverbindlichkeiten	-303	-2,6				
Langfristiges Fremdkapital	-316	-2,7	-23	-0,1	-307	-2.591,0
Reinvermögen (Eigenkapital)	**8.184**	**69,2**	**7.632**	**-60,7**	**552**	**7,2**
Stammkapital	**35**	**0,3**	**35**	**0,3**	**0**	**0,0**
Bilanzverlust/-gewinn	**8.151**	**68,9**	**7.597**	**60,4**	**554**	**7,3**
Summe Eigenkapital	**8.186**	**69,2**	**7.632**	**60,7**	**554**	**7,3**
Summe Fremdkapital	**3.646**	**30,8**	**4.939**	**39,3**	**-1.293**	**-26,2**
Bilanzsumme	**11.832**	**100,0**	**12.570**	**100,0**	**-738**	**-5,9**

- Kapitalflussrechnung 2025

	2025 TEUR
Ergebnis vor Steuern	**732**
Überleitung auf den Netto-Geldfluss aus dem Ergebnis vor Steuern	
Gewinn aus dem Abgang aus dem Anlagevermögen (Buchwerterträge)	0
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens sowie auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	314
Geldfluss aus dem Ergebnis	**1.046**
Zu-/Abnahme der Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva	- -1.523
Zu-/Abnahme der Rückstellungen, ausgenommen für Steuern vom Einkommen	202
Zu-/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva	-1.954
Netto-Geldfluss aus dem Ergebnis vor Steuern	**- 2.229**
Zahlungen für Steuern	
Steuern vom Einkommen	-180
Latente Steuern	3
Veränderungen Steuerrückstellungen	153
Netto-Geldfluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit	**-2.253**
Netto-Geldfluss aus der Investitionstätigkeit	**-128**
Einzahlungen aus Anlagenabgängen	**0**
Anlagenzugänge lt. Anlagenspiegel (ohne Finanzanlagen)	**-80**
Änderungen Finanzanlagevermögen	**-48**
zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes	**-2.381**
Gewinnausschüttung	**0**
Änderung Verbindlichkeiten Fremdkapital	**307**
Wertminderung Finanzmittelbestand	**-2.074**
Finanzmittelbestand am Beginn der Periode	**2.543**
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	**469**

Der Geschäftsverlauf entwickelt sich wie folgt:

Ertragslage

	2025 TEUR	%	2024 TEUR	%	+/- TEUR	%
Umsatzerlöse und sonstige Erträge	19.586	100,0	18.179	100,0	1.407	7,7
Betriebsleistung	**19.586**	**100,0**	**18.179**	**100,0**	**1.407**	**7,7**
Materialaufwand und Aufwendungen für bezogene Leistungen	-13.156	67,2	-13.463	74,1	-307	2,2
Rohertrag I	**6.430**	**33,8**	**4.716**	**25,9**	**1.714**	**36,3**
Personalaufwand	-2.805	14,3	-2.509	15,1	-296	-11,8
Rohertrag II	**3.625**	**18,5**	**2.207**	**10,8**	**1.418**	**64,3**
sonstige betriebliche Aufwendungen	-2.609	13,3	-2.075	10,1	534	25,7
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)	**1.015**	**5,2**	**314**	**1,7**	**701**	**123,2**
Abschreibungen	-314	1,6	-219	1,2	95	43,4
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	**701**	**3,9**	**-87**	**0,5**	**667**	**594,8**
Finanzergebnis	31	0,0	182	0,0	32	3200,2
Ergebnis vor Steuern (EBT)	**732**	**3,7**	**95**	**0,5**	**637**	**670,5**
Steuern vom Einkommen	-177	0,9	-36	0,2	141	391,7
Jahresfehlbetrag/-überschuss	**554**	**2,8**	**58**	**0,3**	**496**	**855,2**

Die Gesellschaft verzeichnete leicht ansteigende Umsatzerlöse im Jahr 2025. Die Erweiterung der Kundenbasis führt weiters zu einer Reduktion der Abhängigkeit vom Großkunden, welcher mit seinen Abnahmemengen das Geschäftsjahr 2023 geprägt hatte. Unsere Vertriebspartner schätzen den technischen Support, welcher lokal ansässig ist, als auch die ganzheitliche Energiesoftware Lösung. Im Jahr 2025 konnte mit dem Energy ROCK der erste Outdoor Stromspeicher für Gewerbekunden entwickelt werden, um sich auch für den Zukunftsmarkt Gewerbe besser positionieren zu können.

Aus Sicht der Cash Flow Entwicklung ist das Unternehmen beeinflusst von der Asiatischen Supply Chain und Internationalen Transportrisiken, das resultierte auch in höheren Lagerbeständen, da die träge Supply Chain mit langen Vorlaufzeiten auf kurzfriste Nachfrageänderungen auf der Marktseite nur schwierig umgehen kann. Die Absicherungen des schwachen USD in Relation zur Hauswährung EUR ermöglichten die Deckungsbeiträge der Produkte zu verbessern.

2) Wesentliche Risiken und Ungewissheiten

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

KATEGORIE	ERKLÄRUNG
Übergeordnete Risiken	Politische Entwicklungen, welche den Strompreis beeinflussen.
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 Photovoltaik/Stromspeicher Produkte bzw. Regularien und Incentivierung für Rückeinspeisung von Photovoltaik Energie beeinflussen die Nachfrage. Diese Risiken sind Länder spezifisch und folglich auch gemäß der verschiedenen Vertriebsländern diversifiziert.
Projektsteuerungsrisiken	Keines
Behördenrisiken	Besteht für neue Produkte, hier benötigt es die notwenigen Zertifizierungen damit die Wechselrichter am Stromnetz angeschlossen werden dürfen. Für bestehende, zertifizierte Produkte besteht dieses Risiko nicht.
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	**3,7%**	**0,5%**	**21,23%**
Eigenkapitalrentabilität	**8,9%**	**1,24%**	**123,59%**
Gesamtkapitalrentabilität	**6,2%**	**0,75%**	**77,73%**
Eigenkapital-Quote	**69,2%**	**60,71%**	**62,89%**

4) Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren

Die M-TEC Energy Systems GmbH arbeitet vorwiegend mit regionalen Installationspartnern in unterschiedlichen Unternehmensgrößen zusammen. Es wird dabei großes Augenmerk darauf gelegt, diese Installationspartner zu Stammkunden zu entwickeln. Dies einerseits durch ein innovatives und ständig weiterentwickeltes Produktportfolio, andererseits durch entsprechende Servicedienstleistungen wie etwa Schulungen oder After Sales Support. Dem aktuell schrumpfenden Markt im Bereich PV / Speicher entgegnet die Gesellschaft mit der kontinuierlichen Akquisition von neuen Kunden.

5) Voraussichtliche Entwicklung des Unternehmens

Die Ausweitung der Geschäftstätigkeit durch intensive Betreuung und Akquise sowie bewusster Fokus auf das Gewerbespeicher Segment, im konkreten planen wir bzw. erwarten wird:

- die Betriebsleistung erneut zu steigern
- die Preisreduktionskurve sich abflachen wird und der hohe Wettbewerbsdruck zu einer Marktbereinigung führen wird.
- die Margen durch bessere Einkaufspreise weitestgehend gehalten werden können

Aus jetziger Sicht wird sich das Geschäftsergebnis der M-TEC Energy Systems GmbH für das Jahr 2026 ein positives Geschäftsjahr, welches jedoch von laufenden Investitionen im Bereich Energiemanagement System (EMS) und Gewerbespeicher Portfolio geprägt sein wird.

6) Forschungs- und Entwicklungstätigkeiten

Die M-TEC Energy Systems GmbH betreibt Forschung und Entwicklung im Bereich Energie Management Systeme, welche die Sektorenkopplung der Endgeräte von den Betreibern ermöglicht.

Die Bedeutung der Forschungs- und Entwicklungstätigkeit für unser Unternehmen ergibt sich auch daraus, dass bereits Umsätze mit Produkten erzielt werden, welche innerhalb der letzten 2 Jahre entwickelt wurden. Hier wäre z.B. der Energy ROCK als Beispiel zu nennen.

7) Angaben zur Zweigniederlassung

Die M-TEC Energy Systems GmbH betreibt keine Zweigniederlassungen.

8) Wesentliche Beteiligungen

M-TEC Deutschland GmbH – Beteiligung 50%. Die M-TEC Deutschland GmbH vertreibt die Produkte der M-TEC Energy Systems 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 Energy Systems GmbH in Spanien.

9) Verwendung von Finanzinstrumenten

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

24.09.2026.....

Datum, Unterschriften der Geschäftsführer