Lagebericht
zum Jahresabschluss zum 30. April 2025

1. Lagebericht des Geschäftsjahres 2024/2025
1.1. Unternehmen, Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage
1.1.1. Unternehmen

Die Sanatorium Dr. Schenk GmbH ist ein Unternehmen, das sich zu 95 % im Eigentum der Dr. Christian Schenk Privatstiftung, Schruns und zu 5 % im Eigentum von Dr. Christian Schenk befindet. Die Gesellschaft betreib eine auf Unfallchirurgie spezialisierte Krankenanstalt.

1.2. Geschäftsverlauf

Seit der Umfirmierung und der Abspaltung im Wirtschaftsjahr 2023/2024 resultieren die Umsätze ausschließlich aus den medizinisch erbrachten Leistungen im Bereich der Extremitätenchirurgie.

Im Abschlussjahr verzeichnete die Gesellschaft einen Umsatzrückgang im Vergleich zum Vorjahr in Höhe von 20,41 Prozent, bedingt durch die Einschränkung der Ambulanzzeiten und Kapazitäten im Bereich der OP Säle einhergehend mit den verfügbaren Ressourcen an Fachärzten und Unfallchirurgen. Anders formuliert mussten Patienten insbesondere in der Wintersaison zu anderen Privatkliniken und öffentlichen Spitälern zugewiesen werden.

Im Geschäftsjahr 2024/2025 wurde einhergehend mit geringeren Umsatzerlösen ein Ergebnis vor Steuern in Höhe von EUR 960.097,62 (Vorjahr: EUR 3.474.607,64) erzielt.

1.1.2. Wirtschaftliche Verhältnisse

Grundsätzlich ist die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage aus dem Jahresabschluss zum 30. April 2025, der die Lage der Gesellschaft richtig wiedergibt, ersichtlich.

Vermögenslage

Die nachstehen Kennzahlen zur Vermögenslage zeigen den Vermögensstatus zum Bilanzstichtag im Vergleich zum Vorjahr.

	30.04.2025 TEUR	%	30.04.2024 TEUR	%	Veränd. TEUR	Änd. %
KURZFRISTIGES UMLAUFVERMÖGEN						
Vorräte	542	7,9	544	5,7	-3	-0,5
Lieferforderungen	2.554	37,3	3.282	34,3	-728	-22,2
Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	151	2,2	16	0,2	135	871,2

Lagebericht

zum Jahresabschluss zum 30. April 2025

Forderungen gegenüber Gesellschaftern	107	1,6	1.466	15,3	-1.359	-92,7
sonstige Forderungen	15	0,2	162	1,7	-147	-91,0
flüssige Mittel	2.295	33,5	2.812	29,4	-517	-18,4
Rechnungsabgrenzungsposten	133	1,9	125	1,3	8	6,5
	5.796	**84,6**	**8.407**	**87,9**	**-2.611**	**-31,1**
KURZFRISTIGES FREMDKAPITAL						
kurzfristige Rückstellungen	1.105	16,1	1.492	15,6	-387	-25,9
Lieferverbindlichkeiten	257	3,8	196	2,0	61	31,4
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	308	4,5	565	5,9	-258	-45,6
sonstige Verbindlichkeiten	704	10,3	988	10,3	-285	-28,8
	2.373	**34,6**	**3.241**	**33,9**	**-868**	**-26,8**
WORKING CAPITAL (NETTO-UMLAUFVERMÖGEN)	**3.423**	**50,0**	**5.166**	**54,0**	**-1.743**	**-33,8**
ANLAGEVERMÖGEN						
Immaterielles Vermögen	130	1,9	186	2,0	-57	-30,4
Sachanlagen	927	13,5	975	10,2	-49	-5,0
	1.056	**15,4**	**1.162**	**12,1**	**-105**	**-9,1**
LANGFRISTIGES FREMDKAPITAL						
langfristige Rückstellungen	**120**	**1,8**	**101**	**1,1**	**20**	**19,6**
REINVERMÖGEN (EIGENKAPITAL)	**4.359**	**63,6**	**6.227**	**65,1**	**-1.869**	**-30,0**
STAMMKAPITAL	**40**	**0,6**	**40**	**0,4**	**0**	**0,0**
KAPITALRÜCKLAGEN	**3.535**	**51,6**	**3.535**	**36,9**	**0**	**0,0**
BILANZGEWINN	**784**	**11,4**	**2.653**	**27,7**	**-1.869**	**-70,4**
SUMME EIGENKAPITAL	**4.359**	**63,6**	**6.227**	**65,1**	**-1.869**	**-30,0**
SUMME FREMDKAPITAL	**2.493**	**36,4**	**3.341**	**34,9**	**-848**	**-25,4**
BILANZSUMME	**6.852**	**100,0**	**9.569**	**100,0**	**-2.716**	**-28,4**

Lagebericht

zum Jahresabschluss zum 30. April 2025

Finanzlage

		2024/2025 TEUR	2023/2024 TEUR
1.	**Ergebnis vor Steuern**	**960**	**3.475**
2.	**Überleitung auf den Netto-Geldfluss aus dem Ergebnis vor Steuern**		
a.	Verlust aus dem Abgang von Vermögensgegenständen des Investitionsbereichs	0	0
b.	Abschreibungen/Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens sowie auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	281	302
	GELDFLUSS AUS DEM ERGEBNIS	**1.241**	**3.777**
c.	Ab-/Zunahme der Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva	870	-3.261
d.	Abnahme der Rückstellungen, ausgenommen für Steuern vom Einkommen	-136	-25
e.	Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva	-108	-391
		907	**-3.375**
3.	**NETTO-GELDFLUSS AUS DEM ERGEBNIS VOR STEUERN**	**1.867**	**100**
4.	**Zahlungen für Steuern**		
a.	Steuern vom Einkommen	-229	-822
b.	Veränderungen Steuerrückstellungen	-231	362
c.	sonstige Verbindlichkeiten aus Steuern vom Einkommen	-115	460
		-575	**0**
5.	**NETTO-GELDFLUSS AUS DER LAUFENDEN GESCHÄFTSTÄTIGKEIT**	**1.292**	**100**
6.	**Netto-Geldfluss aus der Investitionstätigkeit**		
a.	Anlagenzugänge lt. Anlagenspiegel (ohne Finanzanlagen)	-175	-340
b.	Veränderung der Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	-135	-16
		-310	**-355**
7.	**Netto-Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit**		
a.	Auszahlungen aus der Bedienung des Eigenkapitals	-2.600	0
b.	Veränderung der Forderungen gegenüber Gesellschaftern	1.359	-1.466
c.	Einzahlungen/Auszahlungen aus der Aufnahme/Tilgung von Finanzkrediten gegenüber verbundenen Unternehmen	-258	565
		-1.498	**-901**
8.	**ZAHLUNGSWIRKSAME VERÄNDERUNG DES FINANZMITTELBESTANDES**	**-517**	**-1.157**
9.	**Finanzmittelbestand am Beginn der Periode**	**2.812**	**3.968**
10.	**FINANZMITTELBESTAND AM ENDE DER PERIODE**	**2.295**	**2.812**

Lagebericht
zum Jahresabschluss zum 30. April 2025

1.2. Erfolgsvergleich
für das Geschäftsjahr vom 01.05.2024 bis 30.04.2025:

	2024/2025 TEUR	%	2023/2024 TEUR	%	Veränd. TEUR	Änd. %
Umsatzerlöse	**11.514**	**100,0**	**14.300**	**100,0**	**-2.786**	**-19,5**
BETRIEBSLEISTUNG	**11.514**	**100,0**	**14.300**	**100,0**	**-2.786**	**-19,5**
Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Leistungen						
Materialaufwand	799	6,9	1.052	7,4	-252	-24,0
Aufwendungen für bezogene Leistungen	954	8,3	1.089	7,6	-135	-12,4
Skontoerträge, Boni, Rabatte	-14	0,1	-29	0,2	15	-51,8
	1.739	**15,1**	**2.112**	**14,8**	**-372**	**-17,6**
ROHERTRAG I	**9.775**	**84,9**	**12.188**	**85,2**	**-2.413**	**-19,8**
Personalaufwand						
Löhne	494	4,3	443	3,1	51	11,5
Gehälter	3.067	26,6	3.241	22,7	-174	-5,4
soziale Aufwendungen	876	7,6	792	5,5	84	10,6
Vergütung Personalaufwand	-16	0,1	0	0,0	-16	k. A.
davon Aufwendungen für Abfertigungen	60	0,5	20	0,1	40	202,9
davon Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Sozialabgaben sowie vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	789	6,9	746	5,2	44	5,9
	4.421	**38,4**	**4.476**	**31,3**	**-55**	**-1,2**
ROHERTRAG II	**5.354**	**46,5**	**7.712**	**53,9**	**-2.358**	**-30,6**
sonstige betriebliche Erträge	**90**	**0,8**	**92**	**0,6**	**-2**	**-2,5**
sonstige betriebliche Aufwendungen	**4.247**	**36,9**	**4.073**	**28,5**	**174**	**4,3**
Finanzerträge						
sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	**61**	**0,5**	**64**	**0,5**	**-3**	**-5,1**
ERGEBNIS VOR ZINSEN, STEUERN UND ABSCHREIBUNGEN (EBITDA)	**1.257**	**10,9**	**3.795**	**26,5**	**-2.538**	**-66,9**
Abschreibungen	**281**	**2,4**	**302**	**2,1**	**-22**	**-7,2**
ERGEBNIS VOR ZINSEN UND STEUERN (EBIT)	**977**	**8,5**	**3.493**	**24,4**	**-2.516**	**-72,0**
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	**17**	**0,2**	**18**	**0,1**	**-1**	**-8,1**
ERGEBNIS VOR STEUERN (EBT)	**960**	**8,3**	**3.475**	**24,3**	**-2.515**	**-72,4**
Steuern vom Einkommen	**229**	**2,0**	**822**	**5,8**	**-593**	**-72,2**
JAHRESÜBERSCHUSS	**731**	**6,4**	**2.653**	**18,6**	**-1.921**	**-72,4**

1.2.1. Finanzielle Leistungsindikatoren

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	**7,49 %**	**24,43 %**

Eigenkapitalrentabilität
Die Eigenkapitalrentabilität ergibt sich aus dem Verhältnis des Ergebnisses vor Steuern zum Eigenkapital, resultierend aus dem unternehmensrechtlichen Eigenkapital.

Berechnung:	2024/2025	2023/2024
Ergebnis vor Steuern x 100 / Eigenkapital zum 01.05.2024	**13,41 %**	**18,96 %**

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	**8,90 %**	**8,76 %**

Eigenkapitalquote
Die Eigenkapitalquote berechnet sich aus dem Verhältnis von Eigenkapital zur Bilanzsumme.

Berechnung:	2024/2025	2023/2024
Eigenkapital zum 30.04.2025 x 100 / Bilanzsumme zum 30.04.2025	**63,17 %**	**65,07 %**

Nettoverschuldungsgrad
Der Nettoverschuldungsgrad (Gearing) berechnet sich aus dem Verhältnis der Nettoverschuldung zum Eigenkapital.

	2024/2025	2023/2024
Nettoverschuldung zum 30.04.2025 x 100 / Eigenkapital zum 30.04.2025	**neg. %**	**neg. %**

Lagebericht
zum Jahresabschluss zum 30. April 2025

1.2. Risiken des Unternehmens

1.2.1. Allgemeines Risikomanagement

Das im Unternehmen implementierte Risikomanagement beinhaltet die notwendigen Planungs- und Entscheidungsprozesse zur Risikoanalyse und Risikobeherrschung. Aus heutiger Sicht sind keine Risiken zu erkennen, die den Fortbestand des Unternehmens gefährden könnten.

1.2.2. Finanzielle Risiken

Das Unternehmen betreibt ein dem Geschäftszweig entsprechendes Cash- und Liquiditätsmanagement. Das maximale Ausfallrisiko ist mit den in der Bilanz ausgewiesenen Buchwerten begrenzt. Für erkennbare Ausfallsrisiken werden Wertberichtigungen gebildet.

1.3. Forschung und Entwicklung

Es wird keine Forschung und Entwicklung betrieben.

1.4. Voraussichtliche Entwicklung des Unternehmens

Einhergehend mit der erfolgten Anstellung von zwei Unfallchirurgen geht die Geschäftsführung für das laufende Wirtschaftsjahr von entsprechenden Umsatzsteigerungen entlang dem Niveau der Vorjahre und damit einhergehender Gewinnsteigerung aus.

Die voraussichtliche Entwicklung des Unternehmens ist zudem vom Verlauf der anstehenden Wintersaison 2025/2026 abhängig. Hierbei spielt einerseits die touristische Entwicklung im Montafon als auch die Wetter- und Schneelage eine entscheidende Rolle.

Wie bereits in den letzten Jahren sollen laufende Verbesserungen und Investitionen in sämtlichen Bereichen des Unternehmens, den Ruf und die ärztlichen Leistungen samt Nebenleistungen des Unternehmens zu verbessern, auch weiterhin zum Erfolg des Unternehmens beitragen.

1.5. Bestehende Zweigniederlassungen

Zum Bilanzstichtag 30.04.2025 bestehen keine Zweigniederlassungen.

Dr. Christian Schenk