1. Geschäftsverlauf

Erläuterungen über die wirtschaftlichen und gesellschaftlichen Rahmenbedingungen

Die Gesellschaft wurde im vierten Quartal 2025 als Beteiligungsgesellschaft gegründet. Eine Beteiligung wurde bereits im Wirtschaftsjahr 2025 aquiriert.

Die Gesellschaft wird die Beteiligungskäufe durch die Emitierung von Genussrechten finanzieren. Im Wirtschaftsjahr 2025 wurden bereits die beiden ersten Genussrechte gezeichnet.

wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

- Wichtige Verträge

  Genußrechtsvertrag

- Erwerb von Beteiligungen

  Teroxx Shareholding & Administration Ltd.

Ertragslage

	2025 TEUR
sonstige betriebliche Aufwendungen	62
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)	**-62**
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	**-62**
Jahresfehlbetrag	**-62**

Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern entspricht dem um den Zinsaufwand korrigierten Ergebnis vor Steuern.

	2025
Ergebnis vor Steuern	-61.566,65
+ Zinsen und ähnliche Aufwendungen gem. § 231 Abs 2 Z 15 bzw. Abs 3 Z 14 UGB	0,00
= Ergebnis vor Zinsen und Steuern	**-61.566,65**

Dokument-Referenz: WH6AY-PFT6X-Q3GE8-WTI5L

Berechnung des Ergebnis vor Steuern:

	2025 EUR
sonstige betriebliche Aufwendungen	61.566,65
Zwischensumme aus Z 1 bis 1 (Betriebsergebnis)	**-61.566,65**
Ergebnis vor Steuern	**-61.566,65**

Vermögenslage

	31.12.2025 TEUR
kurzfristiges Umlaufvermögen	
sonstige Forderungen	275
flüssige Mittel	24
	299
kurzfristiges Fremdkapital	
kurzfristige Rückstellungen	11
Lieferverbindlichkeiten	1
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1
sonstige Verbindlichkeiten	5
	17
Working Capital (Netto-Umlaufvermögen)	**282**
Anlagevermögen	
Finanzanlagen	**1**
langfristiges Fremdkapital	
Genussrechtskapital	**275**
Reinvermögen (Eigenkapital)	**8**
Stammkapital	**70**
Bilanzverlust	**-62**
Summe Eigenkapital	**8**
Summe Fremdkapital	**292**
Bilanzsumme	**300**

Dokument-Referenz: WH6AY-PFT6X-Q3GE8-WTI5L

Finanzlage

- Liquidität und Verschuldungsgrad

Liquidität	0,08
Verschuldungsgrad in %	3.462,61

	2025 TEUR
Ergebnis vor Steuern	**-62**
Überleitung auf den Netto-Geldfluss aus dem Ergebnis vor Steuern	
Geldfluss aus dem Ergebnis	**-62**
Zunahme der Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva	-275
Zunahme der Rückstellungen, ausgenommen für Steuern vom Einkommen	11
Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva	6
	-259
Netto-Geldfluss aus dem Ergebnis vor Steuern	**-321**
Netto-Geldfluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit	**-321**
Netto-Geldfluss aus der Investitionstätigkeit	
Finanzanlagenzugänge und sonstige Finanzinvestitionen	**-1**
Netto-Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	
Einzahlung von Nennkapital	70
Veränderung Genussrechtskapital	275
Einzahlungen/Auszahlungen aus der Aufnahme/Tilgung von Finanzkrediten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1
	346
zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes	**24**
Finanzmittelbestand am Beginn der Periode	**0**
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	**24**

.....
Datum, Unterschriften der Geschäftsführer

Dokument-Referenz: WH6AY-PFT6X-Q3GE8-WTI5L