Lagebericht

1. Geschäftsverlauf, Geschäftsergebnis und Lage des Unternehmens

1.1. Geschäft und Rahmenbedingungen

Einzelhandel und Großhandel mit Bekleidung.

1.2. Geschäftsergebnis, Ertragslage

in TEUR	2025	2024	Veränderung
Rohertrag	6.771	6.508	263
Betriebsergebnis	1.481	1.475	5
Ergebnis vor Steuern	2.263	1.654	610
Jahresüberschuss	1.773	1.315	459
Jahresgewinn	1.773	1.315	459

Diese Entwicklung zeigt sich auch bei den für die Gesellschaft wesentlichen finanziellen Leistungsindikatoren. Die Leistungsindikatoren zur Ertragslage stellen sich im Vergleich wie folgt dar:

		31.12.2025	31.12.2024
		EUR	EUR
Ergebnis vor Zinsen und Steuern			
(Earnings before Interest and Tax - EBIT)			
	Ergebnis vor Steuern	2.263.313,35	1.653.584,40
+	Zinsen und ähnliche Aufwendungen gem. § 231 Abs 2 Z 15 bzw. Abs 3 Z 14 UGB	0,00	7.099,19
=	**Ergebnis vor Zinsen und Steuern**	**2.263.313,35**	**1.660.683,59**

Umsatzrentabilität (Return on Sales - ROS)

$$\frac{\text{Ergebnis vor Zinsen und Steuern}}{\text{Umsatzerlöse}}$$

31.12.2025	31.12.2024
15,60 %	**11,29 %**

Eigenkapitalrentabilität (Return on Equity - ROE)

$$\frac{\text{Ergebnis vor Steuern}}{\text{Eigenkapital *)}}$$

31.12.2025	31.12.2024
23,83 %	**20,20 %**

*) Eigenkapital am Beginn des GJ

Gesamtkapitalrentabilität (Return on Investment - ROI)

$$\frac{\text{Ergebnis vor Zinsen und Steuern}}{\text{Gesamtkapital *)}}$$

31.12.2025	31.12.2024
20,11 %	**16,52 %**

*) Gesamtkapital am Beginn des GJ

1.3. Vermögens- und Finanzlage

Die finanziellen Leistungsindikatoren zur Vermögens- und Finanzlage stellen sich im Vergleich zum Vorjahr wie folgt dar:

		31.12.2025	31.12.2024
		EUR	EUR
Nettoverschuldung (Net Debt)			
	verzinsliches Fremdkapital *)	597.100,00	554.200,00
-	flüssige Mittel	2.150.474,98	2.022.438,04
=	**Nettoverschuldung**	**-1.553.374,98**	**-1.468.238,04**

*) Abfertigungs-, Jubiläumsgeldrückstellung, Rückstellung für Rückbauverpflichtung, Verbindlichkeiten ggü Kreditinstitute

Nettoumlaufvermögen (Working Capital)		EUR	EUR
	Umlaufvermögen, Rechnungsabgrenzungsposten	3.388.095,05	4.345.167,74
-	langfristiges Umlaufvermögen	0,00	0,00
=	kurzfristiges Umlaufvermögen	3.388.095,05	4.345.167,74
-	kurzfristiges Fremdkapital	1.878.287,00	1.200.236,30
=	**Nettoumlaufvermögen**	**1.509.808,05**	**3.144.931,44**

Eigenkapitalquote (Equity Ratio)

Eigenkapital *) / Gesamtkapital	**78,93 %**	**84,41 %**

*) Eigenkapital am Ende des GJ

Nettoverschuldungsgrad (Gearing)

Nettoverschuldung / Eigenkapital *)	**-16,75 %**	**-15,46 %**

*) Eigenkapital am Ende des GJ

1.4. Cash-flow Kennzahlen

in TEUR	2025	2024	Veränderung
Finanzmittel am Beginn der Periode	2.022	1.881	141
Cash flow aus der betrieblichen Tätigkeit	2.999	196	2.803
Cash flow aus der Investitionstätigkeit	-871	-48	-823
Cash flow aus der Finanzierungstätigkeit	-2.000	-7	-1.993
Finanzmittel am Ende der Periode	**2.150**	**2.022**	**128**

Die Zahlen stammen aus einer Geldflussrechnung, die entsprechend der AFRAC-Stellungnahme 36 (Stand Juni 2020) erstellt wurde.

2. Forschung und Entwicklung

Die Gesellschaft betreibt keine Forschung und Entwicklung.

2.1. Zweigniederlassungen

Die Gesellschaft unterhält keine Zweigniederlassungen.

3. Voraussichtliche Entwicklung des Unternehmens

Angesichts unserer soliden Marktposition, der kontinuierlichen Investitionen sowie einer stabilen Nachfrage in unserem Kernmarkt blicken wir optimistisch in die Zukunft. Durch gezielte Effizienzsteigerungen und die konsequente Umsetzung unserer strategischen Maßnahmen sind wir gut aufgestellt, um auch in einem herausfordernden wirtschaftlichen Umfeld erfolgreich zu agieren

4. Allgemeines Risikomanagement

Die Gesellschaft ist einer Vielzahl von Risiken ausgesetzt. Wir sehen derzeit keine wesentlichen Risiken im Bereich des "human risk" (Fluktuation, Krankheit, etc.) und des "operational risk" (Umwelt, Management, EDV, etc.).

Aus heutiger Sicht sind keine Risiken zu erkennen, die den Fortbestand des Unternehmens gefährden könnten.

4.1. Verhältnisse am Absatzmarkt

„Top Marken zu Top Preisen“, einer der Facona-Leitsprüche, kommt durch den „Spar“-Gedanken beim Endverbraucher sehr gut an.

4.2. Verhältnisse am Beschaffungsmarkt

Es gibt genügend Ware und Marken auf dem Bekleidungsmarkt. Es werden keine Engpässe erwartet.

4.3. Finanzielle Risiken

Die Gesellschaft betreibt ein dem Geschäftsumfang entsprechendes Cash- und Liquiditätsmanagement. Damit ist ausreichend Liquidität vorhanden, um eingegangene Verbindlichkeiten zu begleichen.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine derivativen Finanzinstrumente eingesetzt, die für die Beurteilung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage von Bedeutung sind.

5. Ausblick auf das Geschäftsjahr 2026

Umsatzerwartungen für das Jahr 2026 liegen auf dem Vorjahresniveau.

Hörbranz, 29. September 2026

Christoph Miessgang

Sabrina Miessgang