

# REGUEST AG

Gesellschaftssitz: ALOIS KUPERION STRASSE 34 MERAN (BZ)

Eingetragen im Handelsregister BOZEN

Steuer- und Eintragsnummer: 03229380211

Eingetragen im Verz. d. Wirtschafts- u. Verwaltungsdaten (VWV) Nr. BZ 242796

Gesellschaftskapital Euro 300.000,00 zur Gänze eingezahlt

MwSt.-Nummer 03229380211

Führung und Leitung: PMP VENTURES EINFACHE GESELLSCHAFT

## Lagebericht

### *Jahresabschluss zum 31/12/2024*

Sehr geehrte Aktionäre, im Anhang sind die Informationen zur Erläuterung des Jahresabschlusses zum 31/12/2024; wie im Artikel 2428 des Zivilgesetzbuches vorgesehen, liefern wir mit diesem Bericht die Informationen hinsichtlich der Lage Ihrer Gesellschaft und deren Geschäftsentwicklung. Der vorliegende Lagebericht, dessen Beträge auf die Euroeinheit gerundet sind, bildet ergänzender Teil des Jahresabschlusses und gibt Aufschluss über Vermögens-, Einkommens- und Finanzlage der Gesellschaft, wenn möglich mit historischen Daten und zukünftigen Bewertungsperspektiven.

## Informationen zur Gesellschaft

---

Die Gesellschaft hat im abgelaufenen Geschäftsjahr, welches den Zeitraum vom 23.11.2023 bis zum 31.12.2024 betroffen hat, mittels Verschmelzung die ReGuest GmbH eingegliedert. Die Gesamtleistung der Gesellschaft hat zum 31.12.2024 5.291.371 Euro betragen gegenüber 4.361.596 Euro Gesamtleistung zum 31.12.2023 der ReGuest GmbH. Die Gesamtleistung konnte somit um 21,3 % oder 929.775 Euro gesteigert werden.

## Ereignisse von besonderer Bedeutung

---

Im Folgenden finden Sie einige Fakten von besonderer Bedeutung, die wir für nützlich halten, um Sie darauf aufmerksam zu machen.

Am 31.08.2024 beschloss die vom Notar Felipe Benvenuti abgefasste außerordentliche Aktionärsversammlung, den Verschmelzungsvertrag der Gesellschaft ReGuest GmbH zu genehmigen (mit buchhalterischer und steuerlicher Wirkung ab dem 01.01.2024), zu dem die folgenden Angaben gemacht werden.

### **Beschreibung des Zusammenschlusses:**

- Art der Verschmelzung: Verschmelzung durch Aufnahme von Gesellschaften ohne gegenseitige Beteiligung, d.h. die so genannte "Spiegelverschmelzung" oder "Schwesterverschmelzung".
- Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Verschmelzung: 3. September 2024
- Beteiligte Unternehmen: das Gründungsunternehmen ReGuest AG und das fusionierte Unternehmen ReGuest GmbH.

### **Beweggründe und Ziele des Zusammenschlusses**

- Die strategischen Gründe für den Zusammenschluss sind die Vereinfachung und die Konzentration einer einzigen Tätigkeit in der fusionierenden Gesellschaft, da die Gründe für die Führung einer Gruppe mit einer Holdinggesellschaft und einer Beteiligungsgesellschaft weggefallen sind.
- Mit dem Zusammenschluss will das Unternehmen das Ziel der Vereinfachung und Reduzierung der Verwaltungskosten erreichen, die durch den Betrieb mehrerer Unternehmen entstehen.

### **Auswirkungen der Verschmelzung auf die Vermögensübersicht:**

- Durch den Zusammenschluss wurde die Struktur der einbringenden Gesellschaft erheblich verändert, da sie zuvor eine Gesellschaft mit dem Zweck des Haltens von Beteiligungen war und nach dem Zusammenschluss die Betriebsgesellschaft mit dem Zweck der Herstellung und Vermarktung von Software für das Hotelgewerbe übernahm.

### **Änderungen in der Organisation oder Führung:**

- Die Verschmelzung hatte keine wesentlichen Änderungen in der Organisationsstruktur zur Folge, wie z.B. Neubesetzungen des Verwaltungsrats oder Änderungen in den Organen der Gesellschaft.
- Der Zusammenschluss bedeutete einen erheblichen Wechsel in der Unternehmensführung, da die Humanressourcen und Strukturen des fusionierten Unternehmens in eine Holdinggesellschaft integriert wurden, in der diese fehlten.

### **Auswirkungen des Zusammenschlusses auf die Geschäftskontinuität:**

- Bewertung der Auswirkungen des Zusammenschlusses auf die Fähigkeit des Unternehmens zur Fortführung der Geschäftstätigkeit, einschließlich möglicher Wachstumsaussichten und Integrationsrisiken.

### **Informationen über mögliche Rechtsstreitigkeiten oder potenzielle Verbindlichkeiten:**

Durch den Zusammenschluss erwarb das übernehmende Unternehmen keine Streitigkeiten oder Verbindlichkeiten, die seine künftige Bilanz beeinträchtigen könnten.

Mit Wirkung zum 3.9.2024 hat die Gesellschaft die ReGuest GmbH mittels Verschmelzung eingegliedert.

Am 11.9.2024 wurde das Gesellschaftskapital der Gesellschaft auf 300.000 Euro erhöht mit der Absicht eine Quotierung an der Börse anzustreben.

Am 12.12.2024 wurde die Gesellschaft an der Wiener Börse im Segment "direct market plus" quotiert.

Diese Operationen haben direkte Aufwendungen im Ausmaß von insgesamt 494.120 Euro mit sich gebracht, welche im abgelaufenen Geschäftsjahr gänzlich abgesetzt wurden ohne jegliche Aktivierung. Eine Abweichung vom geplanten Businessplan ist ausschließlich auf diese ausserordentlichen Aufwendungen zurückzuführen.

## Führungs- und Koordinationstätigkeiten

Gemäß Art. 2497-bis 5. Absatz des ZGB teilen wir mit, dass die Gesellschaft der Führung und Koordination durch die Gesellschaft PMP Ventures Einfache Gesellschaft untersteht.

Es wird hiermit bescheinigt, dass die Verwaltungs- und Koordinierungstätigkeiten keine besonderen Auswirkungen auf die Tätigkeiten und Ergebnisse des Unternehmens hatten.

Es wird bescheinigt, dass es keine Entscheidungen gab, die von dem Unternehmen, das die Verwaltungs- und Koordinierungstätigkeiten durchführt, beeinflusst wurden und die eine Angabe der Gründe und Interessen erfordern, die sie beeinflusst haben.

## Vermögens- und Finanzlage

Zum besseren Verständnis der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft, dient die nachfolgende reklassifizierte Übersicht der Vermögenslage.

### Bilanz Aktiva

Posten	Geschäftsjahr 2024	%
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>	<b>1.406.060</b>	<b>39,08 %</b>
<b>Liquidität zur sofortigen Verfügung</b>	<b>495.639</b>	<b>13,78 %</b>
Liquide Mittel	495.639	13,78 %
<b>Zeitversetzte Liquidität</b>	<b>910.421</b>	<b>25,30 %</b>
FORDERUNGEN GEGENUEBER GESELLSCHAFTERN		

Posten	Geschäftsjahr 2024	%
Kurzfristige Forderungen des Umlaufvermögens	803.299	22,33 %
Kurzfristige eingefrorene Forderungen		
Zu verkaufen des Sachanlagevermögens		
Finanzielle Vermögenswerte		
AKTIVE RECHNUNGSABGRENZUNGEN	107.122	2,98 %
VORRAETE		
<b>Anlagevermögen</b>	<b>2.192.027</b>	<b>60,92 %</b>
IMMATERIELLE ANLAGEN	1.905.068	52,95 %
MATERIELLE ANLAGEN	242.032	6,73 %
FINANZANLAGEN		
Mittel- u. langfr. Forderungen des Umlaufvermögens	44.927	1,25 %
<b>SUMME MITTELVERWENDUNGSSEITE</b>	<b>3.598.087</b>	<b>100,00 %</b>

## Bilanz Passiva

Posten	Geschäftsjahr 2024	%
<b>DRITTKAPITAL</b>	<b>2.839.564</b>	<b>78,92 %</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>2.562.622</b>	<b>71,22 %</b>
Kurzfristige Verbindlichkeiten	773.773	21,51 %
PASSIVE RECHNUNGSABGRENZUNGEN	1.788.849	49,72 %
<b>Mittel- und langfristiges Fremdkapital</b>	<b>276.942</b>	<b>7,70 %</b>
Mittel- u. langfr. Verbindlichkeiten		
Rückstellungen für Risiken und Aufwendungen		
TFR	276.942	7,70 %
<b>EIGENKAPITAL</b>	<b>758.523</b>	<b>21,08 %</b>
Gesellschaftskapital	298.350	8,29 %
Rücklagen	22.826	0,63 %
Vorgetragene Gewinne (Verluste)		
Jahresüberschuss/(-fehlbetrag)	437.347	12,15 %
im Geschäftsjahr abgedeckter Verlust		
<b>SUMME MITTELHERKUNFTSSEITE</b>	<b>3.598.087</b>	<b>100,00 %</b>

## Die wichtigsten Indikatoren der Vermögens- und Finanzlage

Aufgrund der vorhergehenden Reklassifizierung werden die folgenden Bilanzkennzahlen berechnet:

GRAD	Geschäftsjahr 2024
<b>Anlagendeckungsgrad (Eigenkapital/Anlagevermögen)</b>	
= A) Eigenkapital / B) Anlagevermögen	35,33 %
Die Kennzahl bewertet das Gleichgewicht zwischen dem Eigenkapital und den festen Investitionen des Unternehmens.	
<b>Banken auf Umlaufvermögen</b>	
= D.4) Verbindlichkeiten gegenüber Banken / C) Umlaufvermögen	14,88 %
Die Kennzahl bemisst den Deckungsgrad des Umlaufvermögens mittels Bankfinanzierungen.	
<b>Verschuldungsverhältnis (Fremdkapital/Gesamtkapital)</b>	
= [ GESAMT PASSIVA - A) Eigenkapital ] / A) Eigenkapital	3,74
Die Kennzahl drückt das Verhältnis zwischen dem Fremdkapital und die Summe des Eigenkapitals	
<b>Verschuldungsquotient</b>	
= [ D.1) Anleihen + D.1) Wandelschuldverschreibungen + D.3) Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern für Finanzierungen + D.4) Verbindlichkeiten gegenüber Banken + D.5) Verbindlichkeiten gegenüber sonstigen Kreditgebern + D.8) Verbindlichkeiten aus Schuldtiteln + D.9) Verbindlichkeiten gegenüber beherrschten Unternehmen + D.10) Verbindlichkeiten gegenüber assoziierten Unternehmen + D.11) Verbindlichkeiten gegenüber beherrschenden Unternehmen + D.11-bis) Verbindlichkeiten gegenüber herrschenden Unternehmen ] / A) Eigenkapital	0,26
Dieser Index misst das Verhältnis zwischen dem Rückgriff auf Kapitalfinanzierungen (entgeltliches und zurückzuzahlendes Fremdkapital) und dem Rückgriff auf eigene Mittel des Unternehmens	
<b>Eigenmittel auf investiertes Kapital (Eigenkapital/Gesamtkapital)</b>	
= A) Eigenkapital / GESAMT AKTIVA	21,08 %
Die Kennzahl bemisst den Grad der Kapitalbildung des Unternehmens und infolgedessen seine finanzielle Unabhängigkeit von Fremdfinanzierungen.	
<b>Finanzaufwendungen auf Umsatz</b>	
= C.17) Zinsen und sonstige Finanzaufwendungen (Stammaktie) / A.1) Erträge aus Lieferung und Leistung (Stammaktie)	0,67 %
Die Kennzahl drückt das Verhältnis zwischen den Finanzaufwendungen und dem Umsatz des Unternehmens aus.	
<b>Liquiditätskoeffizient</b>	
= [ A) Forderungen gegen Gesellschafter für noch zustehende Einzahlungen + B.III.2) Forderungen (Innerhalb des nachfolgenden Geschäftsjahres fällige) + C.I) Bestände + Zu verkaufen des Sachanlagevermögens + C.II) Forderungen, die kein Anlagevermögen darstellen (Innerhalb des nachfolgenden Geschäftsjahres fällige) + C.III) Finanzvermögen, das kein Anlagevermögen darstellt + C.IV) Liquide Mittel + D) Rechnungsabgrenzungsposten ] / [ D) Verbindlichkeiten (Innerhalb	54,87 %

GRAD	Geschäftsjahr 2024
des nachfolgenden Geschäftsjahres fällige) + E) Passive Rechnungsabgrenzungsposten ]	
Die Kennzahl bemisst die Fähigkeit des Unternehmens, den laufenden Verbindlichkeiten mit den laufenden Forderungen im weiteren Sinn nachzukommen (d.h. unter Einbeziehung des Lagers).	
<b>Strukturmarge I</b>	
= [ A) Patrimonio Netto - ( B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo) ]	(1.388.577,00)
Er wird aus der Differenz zwischen Eigenkapital und Nettoanlagevermögen gebildet. Diese Kennzahl drückt in Form eines absoluten Werts die Fähigkeit des Unternehmens aus, mit eigenen Mitteln die Investitionen in Anlagevermögen zu decken.	
<b>Anlagedeckungsgrad I</b>	
= [ A) Patrimonio Netto ] / [ B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo) ]	0,35
Er wird aus dem Verhältnis zwischen Eigenkapital und Nettoanlagevermögen gebildet. Er drückt in Form eines relativen Werts den Anteil des Anlagevermögens aus, der durch eigene Mittel gedeckt ist.	
<b>Strukturmarge II</b>	
= [ A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo) ] - [ B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo) ]	(1.111.635,00)
Sie wird aus der Differenz zwischen dem konsolidierten Kapital (Eigenkapital plus langfristige Verbindlichkeiten) und dem Anlagevermögen gebildet. Diese Kennzahl drückt in Form eines absoluten Werts die Fähigkeit des Unternehmens aus, mit konsolidierter Kapitalbeschaffung die Investitionen in Anlagevermögen zu decken.	
<b>Anlagedeckungsgrad II</b>	
= [ A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo) ] / [ B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo) ]	0,48
Er wird aus dem Verhältnis zwischen zwischenkonsolidiertem Kapital und Nettoanlagevermögen gebildet. Er drückt in Form eines relativen Werts den Anteil des Anlagevermögens aus, der durch konsolidierte Mittelbeschaffung gedeckt ist.	
<b>Nettoumlaufvermögen</b>	
= [ A) Forderungen gegen Gesellschafter für noch zustehende Einzahlungen + B.III.2) Forderungen (Innerhalb des nachfolgenden Geschäftsjahres fällige) + C.I) Bestände + Zu verkaufen des Sachanlagevermögens + C.II) Forderungen, die kein Anlagevermögen darstellen (Innerhalb des nachfolgenden Geschäftsjahres fällige) + C.III) Finanzvermögen, das kein Anlagevermögen darstellt + C.IV) Liquide Mittel + D) Rechnungsabgrenzungsposten ] - [ D) Verbindlichkeiten (Innerhalb des nachfolgenden Geschäftsjahres fällige) + E) Passive Rechnungsabgrenzungsposten ]	(1.156.562,00)
Dieses wird aus der Differenz zwischen dem Bruttoumlaufvermögen und den laufenden Passiva gebildet. Es drückt in Form eines absoluten Werts die Fähigkeit des Unternehmens aus, die kurzfristigen Verbindlichkeiten mit den vorhandenen Mitteln zu erfüllen	
<b>Primärer Liquiditätsüberschuss</b>	

GRAD	Geschäftsjahr 2024
= [ A) Forderungen gegen Gesellschafter für noch zustehende Einzahlungen + B.III.2) Forderungen (Innerhalb des nachfolgenden Geschäftsjahres fällige) + Zu verkaufen des Sachanlagevermögens + C.II) Forderungen, die kein Anlagevermögen darstellen (Innerhalb des nachfolgenden Geschäftsjahres fällige) + C.III) Finanzvermögen, das kein Anlagevermögen darstellt + C.IV) Liquide Mittel + D) Rechnungsabgrenzungsposten ] - [ D) Verbindlichkeiten (Innerhalb des nachfolgenden Geschäftsjahres fällige) + E) Passive Rechnungsabgrenzungsposten ]	(1.156.562,00)
Er wird als absoluter Wert aus der Differenz zwischen den flüssigen sowie kurzfristig verfügbaren Mitteln und den laufenden Passiva gebildet. Er drückt die Fähigkeit des Unternehmens aus, die laufenden Verpflichtungen mit seinen eigenen Mitteln zu erfüllen.	
<b>Primärer Liquiditätsindex</b>	
= [ A) Forderungen gegen Gesellschafter für noch zustehende Einzahlungen + B.III.2) Forderungen (Innerhalb des nachfolgenden Geschäftsjahres fällige) + Zu verkaufen des Sachanlagevermögens + C.II) Forderungen, die kein Anlagevermögen darstellen (Innerhalb des nachfolgenden Geschäftsjahres fällige) + C.III) Finanzvermögen, das kein Anlagevermögen darstellt + C.IV) Liquide Mittel + D) Rechnungsabgrenzungsposten ] / [ D) Verbindlichkeiten (Innerhalb des nachfolgenden Geschäftsjahres fällige) + E) Passive Rechnungsabgrenzungsposten ]	54,87 %
Die Kennzahl bemisst die Fähigkeit des Unternehmens, den laufenden Verbindlichkeiten mit flüssigen Mitteln oder kurzfristigen Forderungen nachzukommen.	

## Ertragslage

Zum besseren Verständnis des Geschäftsergebnisses der Gesellschaft, dient die nachfolgende reklassifizierte Übersicht der Erfolgslage.

## Gewinn- und Verlustrechnung

Posten	Geschäftsjahr 2024	%
<b>Gesamtleistung</b>	<b>5.291.371</b>	<b>100,00 %</b>
- Rohstoffverbrauch	100.593	1,90 %
- Allgemeine Aufwendungen	2.250.881	42,54 %
<b>MEHRWERT</b>	<b>2.939.897</b>	<b>55,56 %</b>
- Sonstige Erträge	13.858	0,26 %
- Personalkosten	1.388.325	26,24 %
- Einstellungen		
<b>EBITDA</b>	<b>1.537.714</b>	<b>29,06 %</b>
- Abschreibungen und Wertberichtigungen	807.144	15,25 %

Posten	Geschäftsjahr 2024	%
<b>BETRIEBSERFOLG AUS GEWÖHNLICHER GESCHAEFTSTÄTIGKEIT (EBIT)</b>	<b>730.570</b>	<b>13,81 %</b>
+ Sonstige Erträge	13.858	0,26 %
- Sonstige Betriebsaufwendungen	70.498	1,33 %
<b>BETRIEBSERFOLG</b>	<b>673.930</b>	<b>12,74 %</b>
+ Finanzerträge	15.810	0,30 %
+ Gewinne und Verluste aus Wechselkursen	(343)	(0,01) %
<b>OPERATIVES ERGEBNIS</b>	<b>689.397</b>	<b>13,03 %</b>
+ Finanzaufwendungen	(28.652)	(0,54) %
<b>ERGEBNIS VOR WERTBERICHTIGUNG DER FINANZANLAGEN</b>	<b>660.745</b>	<b>12,49 %</b>
+ Wertberichtigungen des Finanzvermögens und der Finanzverbindlichkeiten		
<b>+ Anteil des ehemaligen ausserordentlichen Ergebnisses</b>		
ERGEBNIS VOR STEUERN	660.745	12,49 %
- Steuern auf das Einkommen aus dem Geschäftsjahr	223.398	4,22 %
<b>JAHRESÜBERSCHUSS (-FEHLBETRAG)</b>	<b>437.347</b>	<b>8,27 %</b>

## Die wichtigsten Indikatoren zur Ertragslage

Aufgrund der vorhergehenden Reklassifizierung werden die folgenden Bilanzkennzahlen berechnet:

GRAD	Geschäftsjahr 2024
<b>R.O.E.</b>	
= 21) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	57,66 %
Die Kennzahl bemisst die Rentabilität des in das Unternehmen investierten Eigenkapitals.	
<b>R.O.I.</b>	
= [ [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria) ] - [ B) Costi della produzione (quota ordinaria) - B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria) - B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria) ] - [ B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria) ] ] / TOT. ATTIVO	20,30 %
Die Kennzahl bemisst die Rentabilität und die Effizienz des investierten Kapitals im Vergleich zur gewöhnlichen Geschäftstätigkeit.	
<b>R.O.S.</b>	
= [ A) Produktionswert (Stammaktie) - B) Produktionskosten (Stammaktie) ] / A.1) Erträge aus Lieferung und Leistung (Stammaktie)	15,68 %
Die Kennzahl bemisst die Fähigkeit des Unternehmens, aus den Verkäufen Gewinne zu erzielen bzw. gibt den für jede Ertragseinheit erzielten Betriebsgewinn an.	
<b>R.O.A.</b>	

GRAD	Geschäftsjahr 2024
= [ A) Produktionswert (Stammaktie) - B) Produktionskosten (Stammaktie) ] / GESAMT AKTIVA	18,73 %
Die Kennzahl bemisst die Rentabilität des investierten Kapitals mit Bezug auf das Ergebnis vor den Finanzanlagen.	
<b>Bereinigte E.B.I.T.</b>	
= [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + C.15) Proventi da partecipazioni (quota ordinaria) + C.16) Altri proventi finanziari (quota ordinaria) + C.17-bis) Utili e perdite su cambi (quota ordinaria) + D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (quota ordinaria) ]	689.397,00
Diese stellt die Ergebnismarge dar, die das Geschäftsergebnis ohne Berücksichtigung der außerordentlichen Komponenten und der Finanzkosten misst. Sie schließt das Ergebnis des Nebenbereichs und des Finanzbereichs ohne die Finanzkosten ein.	
<b>Vollständige E.B.I.T.</b>	
= [ A) Valore della produzione - B) Costi della produzione + C.15) Proventi da partecipazioni + C.16) Altri proventi finanziari + C.17-bis) Utili e perdite su cambi + D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	689.397,00
Es handelt sich um die Ergebnismarge, die das Geschäftsergebnis unter Berücksichtigung des Nebenbereichs, des Finanzbereichs (unter Ausschluss der Finanzkosten) und des außerordentlichen Bereichs misst.	

## Informationen gem. Art. 2428 ZGB

Nachfolgend werden im Detail die vom Art. 2428 des Zivilgesetzbuches geforderten Angaben erläutert.

### Die größten Risiken und Ungewissheiten, denen die Gesellschaft ausgesetzt ist

Das Unternehmen ist in einem hochkomplexen und sich ständig verändernden wirtschaftlichen und finanziellen Umfeld tätig. In diesem Zusammenhang werden die folgenden Hauptrisiken ermittelt und überwacht:

#### 1. Preisrisiko

Das Preisrisiko bezieht sich auf die Möglichkeit, dass sich Änderungen der Marktpreise, z. B. von Rohstoffen, Fertigerzeugnissen oder anderen Wirtschaftstätigkeiten, nachteilig auf die Rentabilität des Unternehmens auswirken können. Da das Unternehmen nur Dienstleistungen erbringt, unterliegt es diesem Risiko nicht.

#### 2. Kreditrisiko

Das Kreditrisiko bezieht sich auf die Möglichkeit, dass Kunden oder Geschäftspartner nicht in der Lage sind, ihre Verpflichtungen zu erfüllen, was zu potenziellen finanziellen Verlusten für das Unternehmen führen kann. Das Unternehmen stellt seine Dienstleistungen regelmäßig einer großen Anzahl von Kunden in Rechnung und kassiert die Forderungen im Durchschnitt 30 Tage nach Rechnungsdatum. Aus diesem Grund wird das Kreditrisiko als nicht wesentlich angesehen.

### 3. Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko bezieht sich auf die Möglichkeit, dass das Unternehmen nicht in der Lage ist, seinen finanziellen Verpflichtungen bei Fälligkeit nachzukommen, weil es an liquiden Mitteln oder Zugang zu Krediten mangelt. Das Management dieses Risikos beinhaltet eine ständige Überwachung der Cashflows sowie eine kurz- und langfristige Finanzplanung, um ein angemessenes Liquiditätsniveau zu gewährleisten. Darüber hinaus unterhält das Unternehmen verfügbare Kreditlinien und gut etablierte Beziehungen zu Finanzinstituten, um mit etwaigen Notfällen umgehen zu können.

### 4. Cashflow-Schwankungsrisiko

Das Cashflow-Risiko bezieht sich auf die Möglichkeit, dass Änderungen der Zinssätze, Wechselkurse oder anderer Marktfaktoren die Cashflows des Unternehmens beeinflussen. Da das Unternehmen hauptsächlich auf dem Euro-Markt tätig ist, ist es keinen Wechselkursrisiken ausgesetzt und die Schulden bei Kreditinstituten sind minimal, so dass dieses Risiko für das Unternehmen nicht relevant ist.

## Die wichtigsten nichtfinanziellen Indikatoren

---

Gemäß Art. 2428 des Zivilgesetzbuches wird bestätigt, dass es als nicht notwendig erachtet wird, zum Verständnis der Lage der Gesellschaft, ihrer Geschäftsentwicklung und ihres Ergebnisses, weitere nicht finanzbezogene Ergebniskennzahlen zu liefern.

## Informationen zum Umweltschutz

---

Die Gesellschaft hat ihre Tätigkeit unter Beachtung der gesetzlichen Vorschriften im Bereich des Umweltschutzes ausgeübt. Darüber hinaus wurden keine weiteren Massnahmen von Bedeutung umgesetzt.

## Angaben zur Personalverwaltung

---

Hinsichtlich der Mitarbeiter sind keine Besonderheiten zu berichten.

## **Forschungs- und Entwicklungstätigkeiten**

---

Gemäß und für die Zwecke von Artikel 2428, Absatz 3, Punkt 1 des Zivilgesetzbuches wird hiermit bescheinigt, dass im Laufe des Jahres Aktivitäten zur Entwicklung neuer Softwarefunktionen durchgeführt wurden, insbesondere die Software "Cris Stand Alone" für 978.921 Euro.

## **Beziehungen zu abhängigen, verbundenen und herrschenden Unternehmen, und zu Unternehmen, die der Kontrolle von beherrschenden Unternehmen unterliegen**

---

In der Geschäftsperiode hatte die Gesellschaft keine Beziehungen zu oben genannten Unternehmen.

## **Eigene Aktien**

---

Gemäß Art. 2435-bis und 2428 ZGB wird hiermit darauf hingewiesen, dass die Gesellschaft zum Zeitpunkt des Abschlusses des Geschäftsjahrs keine eigenen Aktien gehalten hat.

## **Aktien/Anteile des herrschenden Unternehmens**

---

Es wird bestätigt, dass die Gesellschaft keiner Kontrolle von Seiten einer anderen Gesellschaft oder Gesellschaftsgruppe unterliegt.

## **Voraussetzbare Geschäftsentwicklung**

---

Aus der Entwicklung der ersten Monate der laufenden Geschäftsperiode lässt sich eine positive Entwicklung gegenüber der abgeschlossenen Geschäftsperiode erkennen, wie man auch aus der Umsatzsteigerung erkennen kann.

## **Anwendung von für die Bewertung der Vermögens- und Finanzlage und des Geschäftsergebnisses relevante Finanzinstrumente**

---

Es wird bestätigt, dass die Gesellschaft keine Finanzinstrumente hält, die einen wesentlichen Einfluss auf die Vermögens- und Finanzlage, sowie auf das Ergebnis des Geschäftsjahrs haben.

## Schlussfolgerungen

---

Geehrte Gesellschafter, in Anbetracht der oben angeführten Punkte und wie im Anhang dargestellt, laden wir Sie ein:

- die Bilanz zum 31/12/2024 samt Anhang und Bericht zu genehmigen;
- das Ergebnis des Geschäftsjahres gemäß dem im Anhang angeführten Vorschlag des Verwaltungsrates zuzusprechen.

Meran, 31/03/2025

**Für den Verwaltungsrat**

Michael Mitterhofer, Präsident