

REGUEST SPA

Gesellschaftssitz: Alois-Kuperion-Straße 34 Meran (BZ)

Eingetragen im Handelsregister Bozen

Steuer- und Eintragungsnummer: 03229380211

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

Gesellschaftskapital Euro 304.494,40 zur Gänze eingezahlt

MwSt.-Nummer 03229380211

Einmann GmbH

Unter Führung und Leitung: PMP VENTURES SOCIETA' SEMPLICE

Lagebericht

Jahresabschluss zum 31/12/2025

Sehr geehrte Aktionäre, in Anhang sind die Informationen zur Erläuterung des Jahresabschlusses zum 31/12/2025; 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 ihre Investitionstätigkeit fortgesetzt, wie nachfolgend besser erläutert. Die Gesamtleistung der Gesellschaft hat zum 31.12.2025 6.655.793 Euro betragen gegenüber 5.291.371 Euro Gesamtleistung zum 31.12.2024. Die Gesamtleistung konnte somit um 25,8 % oder 1.364.422 Euro gesteigert werden.



Ereignisse von besonderer Bedeutung

Nachfolgend werden einige besonders wesentliche Ereignisse angeführt, die unseres Erachtens Ihrer Aufmerksamkeit bedürfen.

Mit öffentlicher Urkunde vom 22.05.2025 hat die außerordentliche Hauptversammlung der Aktionäre die Erhöhung des Gesellschaftskapitals von Euro 300.000 auf Euro 450.000 beschlossen, welche innerhalb 5 Jahren von den Verwaltern umgesetzt werden kann.

Mit öffentlicher Urkunde vom 23.12.2025 hat die außerordentliche Hauptversammlung der Aktionäre die Erhöhung des Gesellschaftskapitals von Euro 300.000 auf Euro 304.494,40 beschlossen. Die Erhöhung des Gesellschaftskapitals erfolgte durch Sacheinlage von Anteilen der Gesellschaft Opensmjle GmbH mit Sitz in Deutschland.

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.

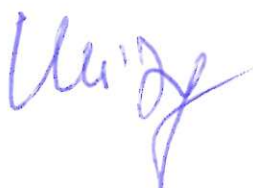
Bilanz Aktiva

Posten	Geschäftsjahr 2025	%	Geschäftsjahr 2024	%	Veränd. abs.	Veränd. in %
UMLAUFVERMÖGEN	2.034.190	12,82 %	1.406.060	39,08 %	628.130	44,67 %
Liquidität zur sofortigen Verfügung	381.582	2,40 %	495.639	13,78 %	(114.057)	(23,01) %
Liquide Mittel	381.582	2,40 %	495.639	13,78 %	(114.057)	(23,01) %

Posten	Geschäftsjahr 2025	%	Geschäftsjahr 2024	%	Veränd. abs.	Veränd. in %
Zeitversetzte Liquidität	1.652.608	10,41 %	910.421	25,30 %	742.187	81,52 %
FORDERUNGEN GEGENUEBER GESELLSCHAFTERN						
Kurzfristige Forderungen des Umlaufvermögens	1.493.049	9,41 %	803.299	22,33 %	689.750	85,86 %
Kurzfristige eingefrorene Forderungen						
Zu verkaufen des Sachanlagevermögens						
Finanzielle Vermögenswerte						
AKTIVE RECHNUNGSABGRENZUNGEN	159.559	1,01 %	107.122	2,98 %	52.437	48,95 %
VORRAETE						
Sachanlagen	13.833.738	87,18 %	2.192.027	60,92 %	11.641.711	531,09 %
IMMATERIELLE ANLAGEN	2.114.211	13,32 %	1.905.068	52,95 %	209.143	10,98 %
MATERIELLE ANLAGEN	289.919	1,83 %	242.032	6,73 %	47.887	19,79 %
FINANZANLAGEN	11.382.827	71,73 %			11.382.827	
Mittel- u. langfr. Forderungen des Umlaufvermögens	46.781	0,29 %	44.927	1,25 %	1.854	4,13 %
SUMME MITTELVERWENDUNGSSEITE	15.867.928	100,00 %	3.598.087	100,00 %	12.269.841	341,01 %

Bilanz Passiva

Posten	Geschäftsjahr 2025	%	Geschäftsjahr 2024	%	Absol. Veränd.	Veränd. in %
DRITTKAPITAL	12.924.394	81,45 %	2.839.564	78,92 %	10.084.830	355,15 %
Kurzfristige Verbindlichkeiten	7.140.006	45,00 %	2.562.622	71,22 %	4.577.384	178,62 %
Kurzfristige Verbindlichkeiten	5.052.872	31,84 %	773.773	21,51 %	4.279.099	553,02 %
PASSIVE RECHNUNGSABGRENZUNGEN	2.087.134	13,15 %	1.788.849	49,72 %	298.285	16,67 %
Mittel- und langfristiges Fremdkapital	5.784.388	36,45 %	276.942	7,70 %	5.507.446	1.988,66 %
Mittel- u. langfr. Verbindlichkeiten	5.383.992	33,93 %			5.383.992	
Rückstellungen für Risiken und Aufwendungen						
TFR	400.396	2,52 %	276.942	7,70 %	123.454	44,58 %



Posten	Geschäftsjahr 2025	%	Geschäftsjahr 2024	%	Absol. Veränd.	Veränd. in %
EIGENKAPITAL	2.943.534	18,55 %	758.523	21,08 %	2.185.011	288,06 %
Gesellschaftskapital	304.494	1,92 %	300.000	8,34 %	4.494	1,50 %
Rücklagen	2.274.037	14,33 %	21.176	0,59 %	2.252.861	10.638,75 %
Vorgetragene Gewinne (Verluste)						
Jahresüberschuss/(-fehlbetrag)	365.003	2,30 %	437.347	12,15 %	(72.344)	(16,54) %
im Geschäftsjahr abgedeckter Verlust						
SUMME MITTELHERKUNFTSSEITE	15.867.928	100,00 %	3.598.087	100,00 %	12.269.841	341,01 %

Die wichtigsten Indikatoren der Vermögens- und Finanzlage

Aufgrund der vorhergehenden Reklassifizierung werden die folgenden Bilanzkennzahlen berechnet:

GRAD	Geschäftsjahr 2025	Geschäftsjahr 2024	Prozentveränderungen
Anlagendeckungsgrad (Eigenkapital/Anlagevermögen)			
= A) Eigenkapital / B) Anlagevermögen	21,28 %	35,33 %	(39,77) %
Die Kennzahl bewertet das Gleichgewicht zwischen dem Eigenkapital und den festen Investitionen des Unternehmens.			
Banken auf Umlaufvermögen			
= D.4) Verbindlichkeiten gegenüber Banken / C) Umlaufvermögen	221,22 %	14,88 %	1.386,69 %
Die Kennzahl bemisst den Deckungsgrad des Umlaufvermögens mittels Bankfinanzierungen.			
Verschuldungsverhältnis (Fremdkapital/Gesamtkapital)			
= [GESAMT PASSIVA - A) Eigenkapital] / A) Eigenkapital	4,39	3,74	17,38 %
Die Kennzahl drückt das Verhältnis zwischen dem Fremdkapital und die Summe des Eigenkapitals			
Verschuldungsquotient			
= [D.1) Anleihen + D.1) Wandelschuldverschreibungen + D.3) Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern für Finanzierungen + D.4) Verbindlichkeiten gegenüber Banken+ D.5) Verbindlichkeiten	1,60	0,26	515,38 %

Ulag

GRAD	Geschäftsjahr 2025	Geschäftsjahr 2024	Prozentveränderungen
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			
Dieser Index misst das Verhältnis zwischen dem Rückgriff auf Kapitalfinanzierungen (entgeltliches und zurückzuzahlendes Fremdkapital) und dem Rückgriff auf eigene Mittel des Unternehmens			
Eigenmittel auf investiertes Kapital (Eigenkapital/Gesamtkapital)			
= A) Eigenkapital / GESAMT AKTIVA	18,55 %	21,08 %	(12,00) %
Die Kennzahl bemisst den Grad der Kapitalbildung des Unternehmens und infolgedessen seine finanzielle Unabhängigkeit von Fremdfinanzierungen.			
Finanzaufwendungen auf Umsatz			
= C.17) Zinsen und sonstige Finanzaufwendungen (Stammaktie) / A.1) Erträge aus Lieferung und Leistung (Stammaktie)	1,21 %	0,67 %	80,60 %
Die Kennzahl drückt das Verhältnis zwischen den Finanzaufwendungen und dem Umsatz des Unternehmens aus.			
Liquiditätskoeffizient			
= [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]	28,49 %	54,87 %	(48,08) %
Die Kennzahl bemisst die Fähigkeit des Unternehmens, den laufenden Verbindlichkeiten mit den laufenden Forderungen im weiteren Sinn nachzukommen (d.h. unter Einbeziehung des			



GRAD	Geschäftsjahr 2025	Geschäftsjahr 2024	Prozentveränderungen
Lagers).			
Strukturmarge I			
= [A] Eigenkapital - (B) Anlagevermögen - B.III.1) Forderungen (Innerhalb des nachfolgenden Geschäftsjahres fällige)]]	(10.843.423,00)	(1.388.577,00)	(680,90) %
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.			
Anlagedeckungsgrad I			
= [A] Eigenkapital] / [B] Anlagevermögen - B.III.1) Forderungen (Innerhalb des nachfolgenden Geschäftsjahres fällige)]	0,21	0,35	(40,00) %
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.			
Strukturmarge II			
= [A] Eigenkapital + B) Rückstellungen für Risiken und Aufwendungen + C) Abfertigungen für Arbeitnehmer + D) Verbindlichkeiten (dem nachfolgenden Geschäftsjahr fällig)] - [B] Anlagevermögen - B.III.1) Forderungen (Innerhalb des nachfolgenden Geschäftsjahres fällige)]	(5.059.035,00)	(1.111.635,00)	(355,10) %
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.			
Anlagedeckungsgrad II			
= [A] Eigenkapital + B) Rückstellungen für Risiken und Aufwendungen + C) Abfertigungen für Arbeitnehmer + D) Verbindlichkeiten (dem nachfolgenden Geschäftsjahr fällig)] / [B] Anlagevermögen - B.III.1) Forderungen (Innerhalb des nachfolgenden Geschäftsjahres fällige)]	0,63	0,48	31,25 %
Er wird aus dem Verhältnis zwischen zwischenkonsolidiertem Kapital und Nettoanlagevermögen gebildet. Er drückt in			



GRAD	Geschäftsjahr 2025	Geschäftsjahr 2024	Prozentveränderungen
Form eines relativen Werts den Anteil des Anlagevermögens aus, der durch konsolidierte Mittelbeschaffung gedeckt ist.			
Nettoumlaufvermögen			
= [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]	(5.105.816,00)	(1.156.562,00)	(341,46) %
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			
Primärer Liquiditätsüberschuss			
= [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]	(5.105.816,00)	(1.156.562,00)	(341,46) %
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.			
Primärer Liquiditätsindex			
= [A) Forderungen gegen Gesellschafter für noch zustehende Einzahlungen + B.III.2)	28,49 %	54,87 %	(48,08) %



GRAD	Geschäftsjahr 2025	Geschäftsjahr 2024	Prozentveränderungen
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]			
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 2025	%	Geschäftsjahr 2024	%	Absol. Veränd.	Veränd. in %
Gesamtleistung	6.653.941	100,00 %	5.291.371	100,00 %	1.362.570	25,75 %
- Rohstoffverbrauch	47.027	0,71 %	100.593	1,90 %	(53.566)	(53,25) %
- Allgemeine Aufwendungen	2.837.920	42,65 %	2.250.881	42,54 %	587.039	26,08 %
MEHRWERT	3.768.994	56,64 %	2.939.897	55,56 %	829.097	28,20 %
- Sonstige Erträge	784.248	11,79 %	13.858	0,26 %	770.390	5.559,17 %
- Personalkosten	2.273.864	34,17 %	1.388.325	26,24 %	885.539	63,78 %
- Einstellungen						
BRUTTOBETRIEBSGEWINN (EBITDA)	710.882	10,68 %	1.537.714	29,06 %	(826.832)	(53,77) %
- Abschreibungen und Wertberichtigungen	956.882	14,38 %	807.144	15,25 %	149.738	18,55 %
BETRIEBSERFOLG AUS GEWÖHNLICHER GESCHAEFTSTÄTIGKEIT	(246.000)	(3,70) %	730.570	13,81 %	(976.570)	(133,67) %



Posten	Geschäftsjahr 2025	%	Geschäftsjahr 2024	%	Absol. Veränd.	Veränd. in %
+ Sonstige Erträge	784.248	11,79 %	13.858	0,26 %	770.390	5.559,17 %
- Sonstige Betriebsaufwendungen	72.316	1,09 %	70.498	1,33 %	1.818	2,58 %
BETRIEBSERFOLG	465.932	7,00 %	673.930	12,74 %	(207.998)	(30,86) %
+ Finanzerträge	81.669	1,23 %	15.810	0,30 %	65.859	416,57 %
+ Gewinne und Verluste aus Wechselkursen	(15)		(343)	(0,01) %	328	95,63 %
OPERATIVES ERGEBNIS	547.586	8,23 %	689.397	13,03 %	(141.811)	(20,57) %
+ Finanzaufwendungen	(58.564)	(0,88) %	(28.652)	(0,54) %	(29.912)	(104,40) %
ERGEBNIS VOR WERTBERICHTIGUNG DER FINANZANLAGEN	489.022	7,35 %	660.745	12,49 %	(171.723)	(25,99) %
+ Wertberichtigungen des Finanzvermögens und der Finanzverbindlichkeiten						
+ Anteil des ehemaligen ausserordentlichen Ergebnisses	1.852	0,03 %			1.852	
ERGEBNIS VOR STEUERN	490.874	7,38 %	660.745	12,49 %	(169.871)	(25,71) %
- Steuern auf das Einkommen aus dem Geschäftsjahr	125.871	1,89 %	223.398	4,22 %	(97.527)	(43,66) %
JAHRESÜBERSCHUSS (- FEHLBETRAG)	365.003	5,49 %	437.347	8,27 %	(72.344)	(16,54) %

Die wichtigsten Indikatoren zur Ertragslage

Aufgrund der vorhergehenden Reklassifizierung werden die folgenden Bilanzkennzahlen berechnet:

GRAD	Geschäftsjahr 2025	Geschäftsjahr 2024	Prozentveränderungen
R.O.E.			
= 21) Gewinn (Verlust) des Geschäftsjahres / A) Eigenkapital	12,40 %	57,66 %	(78,49) %
Die Kennzahl bemisst die Rentabilität des in das Unternehmen investierten Eigenkapitals.			
R.O.I.			
= [A) Produktionswert (Stammaktie) - A.5) Sonstige Erträge und Einnahmen (Stammaktie) - B) Produktionskosten (Stammaktie) + B.14) Sonstige betriebliche Aufwendungen (Stammaktie)] / GESAMT AKTIVA	(1,55) %	20,30 %	(107,64) %



GRAD	Geschäftsjahr 2025	Geschäftsjahr 2024	Prozentveränderungen
Die Kennzahl bemisst die Rentabilität und die Effizienz des investierten Kapitals im Vergleich zur gewöhnlichen Geschäftstätigkeit.			
R.O.S.			
= [A) Produktionswert (Stammaktie) - B) Produktionskosten (Stammaktie)] / A.1) Erträge aus Lieferung und Leistung (Stammaktie)	9,61 %	15,68 %	(38,71) %
Die Kennzahl bemisst die Fähigkeit des Unternehmens, aus den Verkäufen Gewinne zu erzielen bzw. gibt den für jede Ertragseinheit erzielten Betriebsgewinn an.			
R.O.A.			
= [A) Produktionswert (Stammaktie) - B) Produktionskosten (Stammaktie)] / GESAMT AKTIVA	2,94 %	18,73 %	(84,30) %
Die Kennzahl bemisst die Rentabilität des investierten Kapitals mit Bezug auf das Ergebnis vor den Finanzanlagen.			
Bereinigte E.B.I.T.			
= [A) Betriebliche Erträge (Stammaktie) - B) Betriebliche Aufwendungen (Stammaktie) + C.15) Erträge aus Beteiligungen (Stammaktie) + C.16) Sonstige Finanzerträge (Stammaktie) + C.17a) Kursgewinne und -verluste (Stammaktie) + D) Wertberichtigungen des Finanzvermögens (Stammaktie)]	547.586,00	689.397,00	(20,57) %
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.			
Vollständige E.B.I.T.			
= [A) Betriebliche Erträge (Stammaktie) - B) Betriebliche Aufwendungen (Stammaktie) + C.15) Erträge aus Beteiligungen (Stammaktie) + C.16) Sonstige Finanzerträge (Stammaktie) + C.17a) Kursgewinne und -verluste (Stammaktie) + D) Wertberichtigungen des Finanzvermögens (Stammaktie)]	549.438,00	689.397,00	(20,30) %
Es handelt sich um die Ergebnismarge, die das Geschäftsergebnis unter Berücksichtigung des Nebenbereichs, des Finanzbereichs (unter Ausschluss der Finanzkosten) und des außerordentlichen			



GRAD	Geschäftsjahr 2025	Geschäftsjahr 2024	Prozentveränderungen
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

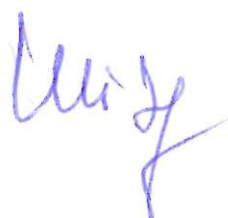
Das Preisrisiko bezieht sich auf die Möglichkeit, dass sich Änderungen der Marktpreise, z. B. von Rohstoffen, Fertigerzeugnissen oder anderen Wirtschaftstätigkeiten, nachteilig auf die Rentabilität des Unternehmens auswirken können. Da das Unternehmen nur Dienstleistungen erbringt, unterliegt es diesem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

Keine Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten.

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

Die Beziehungen zu oben genannten Unternehmen lassen sich wie folgt zusammenfassen:

Im Umlaufvermögen ausgewiesene Forderungen gegen verbundene Unternehmen

Beschreibung	Geschäftsjahr 2025	Geschäftsjahr 2024	Absolute Veränderung
Auszustellende Rechnungen an Zeppelin Hotel Tech AG	510.016	-	510.017
Verschiedene Forderungen gegenüber Zeppelin Hotel Tech AG	94.411	-	94.411
<i>Summe</i>	<i>603.427</i>	<i>-</i>	<i>603.427</i>

Verbindlichkeiten und Darlehensverbindlichkeiten gegen verbundene Unternehmen

Beschreibung	Geschäftsjahr 2025	Geschäftsjahr 2024	Absolute Veränderung
Verbindlichkeiten gegenüber abhängigen Unternehmen	195.377	-	195.377
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	8.810	-	8.810
<i>Summe</i>	<i>204.187</i>	<i>-</i>	<i>204.187</i>

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

In Einklang mit den in den Art. 2435bis und 2428, 3. und 4. Absatz ZGB genannten Bestimmungen wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass die Gesellschaft im Laufe des abgelaufenen Geschäftsjahres keine Aktien oder Anteile an der Muttergesellschaft gehalten hat.



Voraussehbare Geschäftsentwicklung

Prognostizierte Geschäftsentwicklung

Für das kommende Geschäftsjahr erwartet das Unternehmen eine positive Geschäftsentwicklung, die durch die deutliche Ausweitung der Geschäftstätigkeiten im Bereich der SaaS-Lösungen für die Hotellerie gestützt wird.

Insbesondere zeichnen sich interessante Wachstumsaussichten auf dem italienischen, schweizerischen, deutschen, österreichischen und britischen Markt ab, auch angesichts der zunehmenden Digitalisierung der Beherbergungsbetriebe. Das Unternehmen beabsichtigt, seine geschäftliche Präsenz in diesen Ländern weiter zu stärken, mit dem Ziel, den Kundenstamm zu erweitern und die für das SaaS-Modell typischen wiederkehrenden Umsätze zu steigern.

Auf der Grundlage der verfügbaren Informationen sind die Verwaltungsratsmitglieder der Ansicht, dass die Voraussetzungen für eine weitere Entwicklung der Geschäftstätigkeit gegeben sind..

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 Geschäftsjahres haben.

Schlussfolgerungen

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

- die Bilanz zum 31/12/2025 samt Anhang und Bericht zu genehmigen;
- das Ergebnis des Geschäftsjahres gemäß dem im Anhang angeführten Vorschlag des Verwaltungsrates zuzusprechen.

Meran, 31/03/2026

Für den Verwaltungsrat

Michael Mitterhofer, Präsident

