



Capital Markets Day 2026

Finanzen

Mag. Thomas Gattringer, MBA

Forward for change.





Agenda

- **Überblick Ergebnisse 2025**
GuV und wesentliche Bilanzpositionen,
inklusive Sondereffekte
- **Finanzierungsstruktur & Förderungen**
Kapitalherkunft und öffentliche
Förderprogramme

Ergebnisse 2025

GuV, Bilanz & Sondereffekte

Wesentliche Kennzahlen und
Bewegungen im Geschäftsjahr 2025

GuV 2025 im Überblick

Umsatz, Ergebnis und Profitabilität

€ 37,9

Mio. Umsatz

2024: € 5,1 Mio.

€ 12,6

Mio. EBIT

Marge 33,3 % (22,3 %)

€ 12,0

Mio. EGT

2024: € 1,0 Mio.

€ 9,4

Mio. Überschuss

2024: € -1,0 Mio.

Wachstumsschub bei deutlich verbesserter Profitabilität – getragen vom Anlagengeschäft
(ReFarmUnits)

Umsatzentwicklung 2025 im Detail

Wachstum im Jahresverlauf

€ 10,3

Mio. Umsatz H1 2025

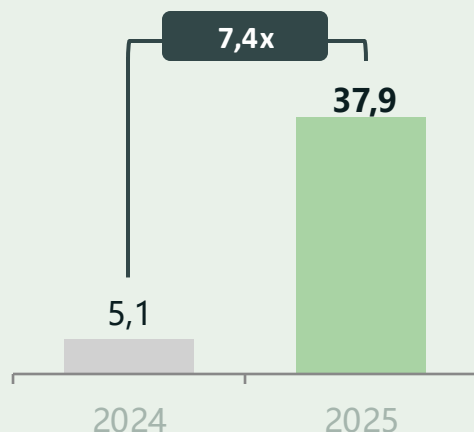
€ 37,9

Mio. Umsatz Gesamtjahr

+642 %

Wachstum ggü. 2024 (€ 5,1 Mio.)

Umsatz
in Mio. €¹



➤ Umsatz von € 5,1 Mio. (2024) über € 10,3 Mio. im H1 2025 auf € 37,9 Mio. im Gesamtjahr gesteigert

➤ **Haupttreiber: Anlagengeschäft (ReFarmUnits)**
Eine Anlage fertiggestellt und an den Betreiber übergeben, an 33 weiteren Projekten konzeptionell gearbeitet

¹ Einzelabschluss nach UGB

Personalaufwand & Mitarbeiterentwicklung

Investition in Team und Organisation

01

Personalaufwand

- **€ 5,2 Mio.**
- davon Gehälter € 4,4 Mio.
sowie soziale Aufwendungen
€ 0,8 Mio. (2024: € 1,3 Mio.)

02

Mitarbeitende AG

- 50 Personen zum 31.12.2025
- 2024: 19 Personen
- 33 Personen im
Periodendurchschnitt bzw. 31
Vollzeitäquivalente (2024: 14
VZÄ)

03

Mitarbeitende Konzern

- 109 Personen zum 31.12.2025
- 2024: 50 Personen
- Wachstum sowohl auf
Management- als auch auf
Teamebene

Aufwandsstruktur GuV 2025

Wesentliche Kostenblöcke im Überblick

€ 5,6

Mio. Material

2024: € 0,2 Mio.

€ 5,2

Mio. Personal

2024: € 1,3 Mio.

€ 0,4

Mio. Abschreibungen

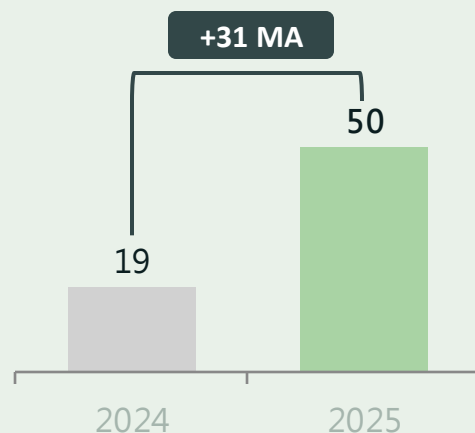
2024: € 0,2 Mio.

€ 16,7

Mio. sonst. Aufwand

davon € 12,1 Mio. Wertberichtigung

Mitarbeitende
nach Köpfen



Größter Kostenblock sind die sonstigen betrieblichen Aufwendungen, geprägt von der konservativen Wertberichtigung langfristiger Forderungen.

Wesentliche Bilanzpositionen

Vermögens- und Kapitalstruktur zum 31.12.2025

➤ Bilanzsumme versechsfacht – getrieben von Anlagevermögen, Forderungen und Akquisitionen

€ 48,3

Mio. Bilanzsumme

2024: € 7,7 Mio.

€ 19,2

Mio. Eigenkapital

2024: € 4,7 Mio.

€ 22,0

Mio. Verbindlichkeiten

2024: € 2,6 Mio.

Eigenkapitalquote 39,7 % (2024: 61,5 %)

Rückgang wachstumsbedingt durch verstärkten Einsatz von Fremd- und Wachstumskapital

Aktivseite: Anlagevermögen

Immaterielle VG, Sachanlagen & Finanzanlagen

- Anlagevermögen wächst von € 1,6 Mio. auf € 11,9 Mio.
Anteil an der Bilanzsumme steigt auf 24,7 % (2024: 21,1 %)

€ 5,7

Mio. Immaterielle VG

2024: € 1,2 Mio.

€ 0,2

Mio. Sachanlagen

2024: € 0,2 Mio.

€ 6,0

Mio. Finanzanlagen

2024: € 0,3 Mio.

Patentrechtserwerb von einem verbundenen Unternehmen (€ 4,8 Mio.) sowie
Anteile aus den Akquisitionen REPLOID Deutschland und REPLOID Italia

Aktivseite: Umlaufvermögen

Forderungen, Wertpapiere & liquide Mittel

➤ Umlaufvermögen wachstumsbedingt von € 6,0 Mio. auf € 36,2 Mio. gestiegen

€ 18,6

Mio. Forderungen L+L

2024: € 1,4 Mio.

€ 11,8

Mio. Forderungen verbunden

2024: € 2,6 Mio.

€ 1,5

Mio. Liquide Mittel

2024: € 0,2 Mio.

Forderungen teils langfristig, da **Fälligkeit an Baubescheide gekoppelt** – konservative Wertberichtigung von € 13,8 Mio. bereits berücksichtigt

Wertberichtigung Forderungen

Bewertungsmatrix mit WP abgestimmt

- ReFarmUnit-Lieferverträge langfristig – Zahlungen an bestimmte Meilensteine geknüpft
- KEIN Ausfall von Forderungen – rein technische Bewertung!

€ 13,8

Mio. Wertberichtigung

€ 1,7

Mio. Wertberichtigung in
Jahresabschluss 2024

€ 12,1

Mio. Wertberichtigung in
Jahresabschluss 2025

Erfolgswirksame Aufrollung der Wertberichtigungen ab 2026

Passivseite: Kapitalstruktur

Eigenkapital, Rückstellungen & Verbindlichkeiten

€ 19,2

Mio. Eigenkapital

2024: € 4,7 Mio.

€ 6,8

Mio. Rückstellungen

2024: € 0,4 Mio.

€ 22,0

Mio. Verbindlichkeiten

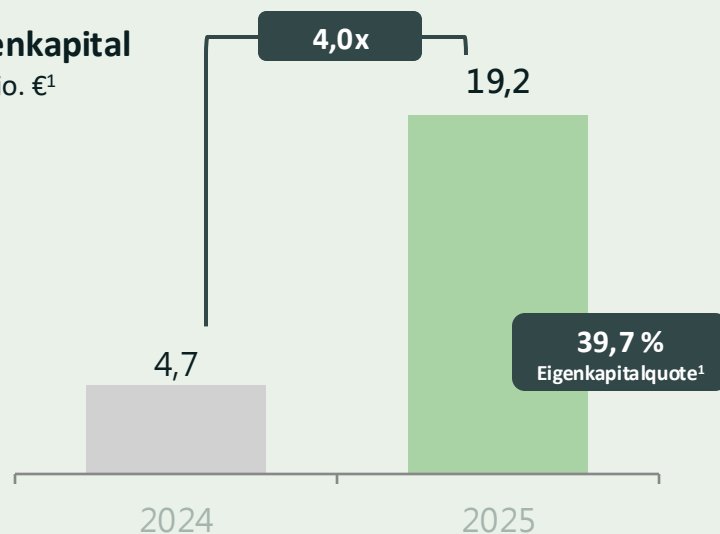
2024: € 2,6 Mio.

€ 48,3

Mio. Bilanzsumme

2024: € 7,7 Mio.

Eigenkapital
in Mio. €¹



Wachstum wird über eine Kombination aus

- **Eigenkapital und**
- **verstärktem Fremdkapitaleinsatz**

finanziert.

¹ Einzelabschluss nach UGB

Sondereffekte im Ergebnis 2025

Einmalige und nicht wiederkehrende Effekte

€ 12,1

Mio. Wertberichtigung

Größter Sondereffekt

€ 4,8

Mio. Patentrecht

Listing 2025

Einmalaufwendungen

800 TEUR

- Das Betriebsergebnis 2025 wurde durch **mehrere nicht wiederkehrende Effekte** geprägt
- Bereinigt zeigt sich eine noch **stärkere operative Verbesserung**



Finanzierung

Struktur & Förderungen

Eigenkapital, Fremdkapital und
öffentliche Förderprogramme im
Zusammenspiel



Finanzierungsquellen im Überblick

Drei Säulen der Kapitalausstattung

01

Eigenkapital

Kapitalerhöhungen im Zuge des Börsenlistings sowie Wandlung von Gesellschafterdarlehen – € 9,0 Mio. Zuführung zu den Kapitalrücklagen 2025

02

Fremdkapital

Bankfinanzierungen und konzerninterne Verbindlichkeiten – € 14,6 Mio. gegenüber Kreditinstituten und verbundenen Unternehmen zum 31.12.2025

03

Öffentliche Förderungen

EU-, Bundes- und Landesförderungen für Forschung, Patente und Marktentführung

Kapitalmaßnahmen 2025 / 2026

Wesentliche Finanzierungsschritte im Detail

€ 1,0

Mio. Nominalkapitalerhöhung Listing

€ 8,0

Mio. Wandlung von Darlehen

(inkl. € 3,9 Mio. hybride Finanzinstrumente)

€ 15

Mio. RBI Growth Financing

(Mai 2026)

- Kapitalzuflüsse aus Finanzierungstätigkeit
2025: € 12,4 Mio. (2024: € 3,7 Mio.)
- Nach dem Bilanzstichtag zusätzlich
gestärkt: **Pierer Industrie AG als neuer
Aktionär** (0,76 %) sowie RBI Growth
Financing Program



Förderprogramme im Überblick

Aktivitäten in den Jahren 2025 und 2026

23

Förderanträge eingereicht

Bis 2024: 23

€ 25,2

Mio. Projektvolumen

Bis 2024: € 6,5

€ 8,8

Mio. Bewilligtes Fördervolumen

Bis 2024: € 2,0 Mio.

91 %

Erfolgsquote

Bis 2024: 83 %

Highlight Förderungen

- | | |
|----------------------------|------------|
| ➤ LIFE waste4growth | € 1,5 Mio. |
| ➤ KrW Sachsen | € 0,8 Mio. |
| ➤ aws Green Frontrunner | € 0,4 Mio. |
| ➤ KMU Innovativ (Opti2Fly) | € 0,3 Mio. |
| ➤ Interreg – foodCircus | € 0,2 Mio. |



Interreg
CENTRAL EUROPE



Co-funded by
the European Union

foodCIRCUS

austria
wirtschafts
service



**Kofinanziert von der
Europäischen Union**



Diese Maßnahme wird mitfinanziert
durch Steuermittel auf der Grundlage des
vom Sächsischen Landtag beschlossenen
Haushaltes.



**Bundesministerium
für Forschung, Technologie
und Raumfahrt**

Mittelverwendung

Drei Säulen unseres Wachstums

01

Global Innovation Center und neues Headquarter

- Neuer Standort für REPLOID Deutschland (vollwertige eigene RFU-Anlage)
- DC1 in Wels und Büro in Wien

02

Wachstum der Organisation

- Personalaufnahmen und Internationalisierung (Vertriebstöchter)

03

Unternehmens-Beteiligungen

- Beteiligung an RFU-GmbH's
- Übernahme/Akquisitionen (REPLOID Deutschland, VITUS, HEROSAN)



Q&A

