

DISO Verwaltungs AG, München (vormals: Esslingen am Neckar)
Bilanz zum 31.12.2024

AKTIVA	31.12.2024	31.12.2023
	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
A. ANLAGEVERMÖGEN		
I. Sachanlagen		
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1.985,35	3.685,93
II. Finanzanlagen		
Anteile an verbundenen Unternehmen	1.965.385,55	4.197.249,00
	1.967.370,90	4.200.934,93
B. UMLAUFVERMÖGEN		
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	416.361,33	119.114,00
2. Sonstige Vermögensgegenstände	17.818,63	88.373,46
	434.179,96	207.487,46
II. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	17.289,73	32.111,49
	451.469,69	239.598,95
C. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN	6.850,76	205,00
	2.425.691,35	4.440.738,88
PASSIVA	31.12.2024	31.12.2023
	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
A. EIGENKAPITAL		
I. Gezeichnetes Kapital	15.464.408,00	15.464.408,00
./. Eigene Anteile	-27.941,00	-27.941,00
	15.436.467,00	15.436.467,00
II. Kapitalrücklage	27.221.125,41	27.221.125,41
III. Gewinnrücklage		
Andere Gewinnrücklagen	27.941,00	27.941,00
IV. Verlustvortrag	-42.606.084,22	-42.232.818,33
V. Jahresüberschuss/-fehlbetrag	1.543.743,96	-373.265,89
	1.623.193,15	79.449,19
B. RÜCKSTELLUNGEN		
Sonstige Rückstellungen	404.003,35	552.869,60
C. VERBINDLICHKEITEN		
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	369.467,01	562.373,63
2. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	0,00	3.142.216,54
3. Sonstige Verbindlichkeiten	29.027,84	103.829,92
- davon aus Steuern: EUR 29.027,84 (Vorjahr: EUR 103.829,92)		
	398.494,85	3.808.420,09
	2.425.691,35	4.440.738,88

DISO Verwaltungs AG, München (vormals: Esslingen am Neckar)
Gewinn- und Verlustrechnung
für das Geschäftsjahr vom 01.01. bis zum 31.12.2024

	2024	2023
	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
1. Umsatzerlöse	0,00	466,98
2. Sonstige betriebliche Erträge	2.790.365,67	983.512,80
- davon Erträge aus Währungsumrechnung: EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 23,18)		
3. Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	101.803,85	145.616,01
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	<u>22.801,13</u>	<u>24.380,44</u>
	124.604,98	169.996,45
4. Abschreibungen auf Sachanlagen	1.700,58	2.109,96
5. Sonstige betriebliche Aufwendungen	892.399,75	1.170.884,57
- davon Aufwendungen aus Währungsumrechnung: EUR 465,33 (Vorjahr: EUR 59,07)		
6. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	787,08	745,54
7. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	228.506,71	14.858,72
- davon an verbundene Unternehmen: EUR 211.775,63 (Vorjahr: EUR 14.483,06)		
	<u>1.543.940,73</u>	<u>-373.124,38</u>
8. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-196,77	-141,51
9. Ergebnis nach Steuern/Jahresüberschuss/-fehlbetrag	<u>1.543.743,96</u>	<u>-373.265,89</u>

DISO Verwaltungs AG, München (vormals: Esslingen am Neckar)
Anhang für das Geschäftsjahr 2024

Allgemeine Angaben

Der Jahresabschluss der DISO Verwaltungs AG, mit Sitz in München (vormals: Esslingen am Neckar) und Geschäftsanschrift in Esslingen am Neckar, (im Folgenden auch „DISO AG“ oder „Gesellschaft“ genannt), wurde gemäß §§ 242 ff. und §§ 264 ff. HGB sowie der einschlägigen Vorschriften des AktG aufgestellt. Die DISO Verwaltungs AG ist im Handelsregister des Amtsgerichts München unter der Nummer HRB 220428 eingetragen. Die DISO AG ist eine kleine Kapitalgesellschaft im Sinne des § 267 Abs. 1 HGB und macht von den größenabhängigen Erleichterungen teilweise Gebrauch.

Angaben, die wahlweise in der Bilanz oder im Anhang gemacht werden können, sind im Wesentlichen im Anhang dargestellt.

Die Gewinn- und Verlustrechnung wurde im Sinne des § 275 Abs. 2 HGB nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt.

Going Concern

Die Hauptversammlung der DISO Verwaltungs AG hat am 26. Januar 2024 dem vorgeschlagenen Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag zwischen der DISO Verwaltungs AG als beherrschter Gesellschaft und der Matica Technologies Group S.A., Lugano, Schweiz, als herrschender Gesellschaft zugestimmt. Damit unterstellt die DISO Verwaltungs AG ihre Leitung dem herrschenden Unternehmen. Der Vertrag regelt die Übernahme von Gewinnen und Verlusten der DISO AG durch die Matica Technologies Group ab dem Geschäftsjahr 2024 und sichert so das Eigenkapital und den Fortbestand der DISO. Im Nachgang zur Hauptversammlung haben Minderheitsaktionäre gegen Beschlüsse der Hauptversammlung geklagt, darunter gegen die Zustimmung zum Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag. Das OLG Stuttgart hat am 26. Juli 2024 durch Freigabebeschluss die Eintragung des Vertrags in das Handelsregister freigegeben. Die Eintragung erfolgte am 13. November 2024 im Handelsregister des Amtsgerichts München, HRB 220428.

Die Gesellschaft geht weiterhin von der Fortführung der Unternehmenstätigkeit aus.

Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der vorliegende Jahresabschluss wurde auf der Grundlage der Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) aufgestellt.

Entgeltlich erworbene **Sachanlagen** werden zu Anschaffungskosten angesetzt, und soweit abnutzbar, um planmäßige Abschreibungen zeitanteilig vermindert. Die planmäßigen Abschreibungen werden linear vorgenommen und entsprechen der voraussichtlichen Nutzungsdauer.

Für Anlagegüter mit einem Netto-Einzelwert von mehr als EUR 250,00 bis EUR 1.000,00, die nach dem 31. Dezember 2007 angeschafft worden sind, wird eine pauschale Nutzungsdauer von 5 Jahren unterstellt.

Die unter der Position **Finanzanlagen** ausgewiesenen Anteilsrechte werden mit den Anschaffungskosten angesetzt. Bei voraussichtlich dauernder Wertminderung werden Abschreibungen auf den niedrigeren beizulegenden Wert vorgenommen.

Soweit der nach vorstehenden Grundsätzen ermittelte Wert von Gegenständen des **Anlagevermögens** unter dem Wert liegt, der ihnen am Bilanzstichtag beizulegen ist, wird dem durch außerplanmäßige Abschreibungen Rechnung getragen. Stellt sich in einem späteren Geschäftsjahr heraus, dass die Gründe hierfür nicht mehr bestehen, so wird der Betrag dieser Abschreibungen im Umfang der Werterhöhung unter Berücksichtigung der Abschreibungen, die inzwischen vorzunehmen gewesen wären, zugeschrieben.

Die Bewertung der **Forderungen** und **sonstigen Vermögensgegenstände** erfolgt zum Nennwert oder mit dem am Stichtag niedrigeren beizulegenden Wert. Erkennbare Einzelrisiken werden durch Einzelwertberichtigungen berücksichtigt.

Die **flüssigen Mittel** sind zum Nominalbetrag angesetzt.

Als **Rechnungsabgrenzung** werden auf der Aktivseite Ausgaben vor dem Bilanzstichtag ausgewiesen, soweit sie Aufwand für eine bestimmte Zeit nach diesem Tag darstellen.

Die **sonstigen Rückstellungen** berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen. Sie werden in Höhe des notwendigen Erfüllungsbetrags angesetzt, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist (d. h. einschließlich zukünftiger Kosten- und Preissteigerungen, sofern ausreichend objektive Hinweise für deren Eintritt vorliegen). Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr werden nach den handelsrechtlichen Vorschriften abgezinst.

Die Rückstellung für Prozesskosten wurde für die bis zum 31. Dezember 2024 anhängigen Rechtsstreitigkeiten mit Minderheitsaktionären gebildet. Aufgrund der komplexen Thematiken der Verfahren wurden die Klagen einzeln betrachtet und die möglichen Kosten unter Berücksichtigung der Eintrittswahrscheinlichkeit in die Rückstellung einbezogen. Ermessensspielräume bei der Einschätzung der Kosten wurden unter Berücksichtigung des Vorsichtsprinzips angewendet.

Verbindlichkeiten sind mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt.

Angaben und Erläuterungen zu einzelnen Posten der Bilanz

Sachanlagen

Die gesondert dargestellte Entwicklung des Anlagevermögens im Anlagespiegel ist integraler Bestandteil des Anhangs.

Finanzanlagen

Die DISO Verwaltungs AG ist zum Bilanzstichtag an folgenden Unternehmen mit mindestens 20 % beteiligt.

Firmenname	Anteilshöhe in %	Eigenkapital in Euro	Ergebnis 2023 in Euro
Matica Fintec S.p.A., Galliate, Italien	23,42%	14.513.780	2.196.785

Die in der Tabelle abgebildeten Werte sind dem geprüften Konzernabschluss der Matica Fintec S.p.A. zum 31.12.2023 entnommen. Die Prüfung der Abschlüsse für das Jahr 2024 war zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Anhangs noch nicht abgeschlossen.

Aufgrund der unter den Verbindlichkeiten erläuterten Veräußerung von Anteilen an der Matica Fintec S.p.A. aus dem Eigentum der DISO AG hält die Gesellschaft zum 31. Dezember 2024 insgesamt 23,42 % der Anteile der Fintec (Vorjahr 50,01 %). Die Gesellschaft hält damit nicht mehr die Mehrheit an der Matica Fintec S.p.A. und wird darum ab dem Geschäftsjahr 2024 keinen Konzernabschluss erstellen.

Die Matica Fintec S.p.A. ist zu 100% an der US-amerikanischen Gesellschaft UbiQ Software Inc., Minnesota, beteiligt, die zum 30. Juni 2024 ein Eigenkapital von EUR 1.344.121 ausweist.

Das Produktportfolio der UbiQ Software Inc. umfasst Hardware- und Softwarelösungen für die vor-Ort Produktion von Zahlungs- und Kreditkarten und ergänzt das Angebot der Matica Fintec S.p.A. in diesem Sektor.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände haben, wie im Vorjahr, eine Restlaufzeit von unter einem Jahr.

In den Forderungen gegen verbundene Unternehmen sind Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegen die Konzernobergesellschaft Matica Technologies Group SA (Gesellschafterin) in Höhe von TEUR 416 (Vorjahr: TEUR 119) enthalten. Für Einzelheiten zur Transaktion wird auf die Erläuterungen zu den Verbindlichkeiten verwiesen.

Die sonstigen Vermögensgegenstände enthalten im Wesentlichen Erstattungsansprüche aus Umsatzsteuer in Höhe von TEUR 15 (Vorjahr: TEUR 86).

Eigenkapital

Angaben über die Gattung der Aktien

Das gezeichnete Kapital beträgt EUR 15.464.408,00 (Vorjahr: EUR 15.464.408,00). Es ist in 15.464.408 (Vorjahr: 15.464.408) auf den Inhaber lautende nennwertlose Stückaktien (Aktien ohne Nennbetrag) eingeteilt. Jede Aktie hat einen rechnerischen Anteil am Grundkapital in Höhe von EUR 1,00.

Genehmigtes Kapital

Zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2024 verfügt die Gesellschaft über kein genehmigtes Kapital.

Eigene Aktien

Die 27.941 eigenen Aktien wurden von der DISO Verwaltungs AG im Jahr 2007 im Rahmen eines Aktienrückkaufprogramms erworben und waren für ein Bonusprogramm für Mitarbeiter vorgesehen, das nicht umgesetzt wurde. Im Jahr 2024 wurden keine eigenen Aktien erworben oder ausgegeben. Die eigenen Aktien entsprechen einem Anteil am Grundkapital von 0,18 % (Vorjahr: 0,18 %), bezogen auf die Anzahl der Aktien.

Die eigenen Aktien werden gemäß § 272 Abs. 1a HGB mit dem Nennbetrag vom gezeichneten Kapital abgesetzt. Der Unterschiedsbetrag zwischen Nennbetrag und Anschaffungskosten wurde mit den anderen Gewinnrücklagen verrechnet.

Kapitalrücklage

Zum 31. Dezember 2024 setzt sich die Kapitalrücklage in Höhe von EUR 27.221.125,41 (Vorjahr: EUR 27.221.125,41) aus Einzahlungen der Gesellschafter vor 2006 (damals in der Rechtsform einer GmbH) in Höhe von EUR 969.250,00 und aus weiteren Zuzahlungen gem. § 272 Abs. 2 Nr. 1, 3 und 4 HGB inklusive Sacheinlagen von insgesamt EUR 26.251.875,41 zusammen.

Rückstellungen

	2024	2023
	TEUR	TEUR
Rückstellung für Prozesskosten	248	310
Hauptversammlungen	60	75
Aufsichtsratsvergütung und Abzugssteuer	49	34
Aufbewahrungspflicht	21	21
Übrige	17	18
Abschluss und Prüfung	9	35
Ausstehende Rechnungen	0	60
	<u>404</u>	<u>553</u>

Verbindlichkeiten

Alle Verbindlichkeiten haben, wie im Vorjahr, eine Restlaufzeit von unter einem Jahr.

Bis zum Dezember 2024 waren rd. EUR 5 Mio. an Verbindlichkeiten gegenüber der Matica Technologies Group SA (Gesellschafterin) aufgelaufen, überwiegend als Darlehen aus der fortlaufenden Finanzierung der DISO Verwaltungs AG durch die Konzernobergesellschaft. Grundlage für die Zahlungen war ein Darlehensvertrag vom 31. Dezember 2022 zwischen der Matica Technologies Group SA als Darlehensgeberin und der DISO Verwaltungs AG als Darlehensnehmerin. Der Darlehensbetrag war zum 31. Dezember 2024 zur Rückzahlung fällig. Die Matica Technologies Group hat den Vertrag im November 2024 gekündigt und die Rückzahlung des Darlehensbetrags sowie der aufgelaufenen Zinsen zum 31. Dezember 2024 fällig gestellt. Vertragsgemäß konnte die Rückzahlung in Geld erfolgen, alternativ auch durch die Hingabe von Anteilen an der Matica Fintec S.p.A., die im Eigentum der DISO Verwaltungs AG stehen, zum Preis von EUR 1,71 je Aktie. Die Vertragsparteien haben alle gegenseitigen Verbindlichkeiten und Forderungen sowie die noch zu erwartenden Aufwendungen aus dem Geschäftsjahr 2024 ermittelt und durch die Veräußerung von 2.914.000 Aktien der Matica Fintec S.p.A., zum Veräußerungspreis von TEUR 4.983 alle offenen Posten zwischen den Gesellschaften eliminiert und eine Forderung der DISO Verwaltungs AG gegen die Matica Technologies Group SA in Höhe von TEUR 416 erfasst. Die Veräußerung der Aktien zu einem Preis von je EUR 1,71 gegenüber dem Buchwert von EURO 0,7659 je Aktie führte zu einem Gewinn aus der Veräußerung der Anteile in Höhe von TEUR 2.751 der in den sonstigen betrieblichen Erträgen ausgewiesen ist. Der Kurswert der Aktie am 31. Dezember 2024 betrug EUR 1,585.

Angaben und Erläuterungen zu einzelnen Posten der Gewinn- und Verlustrechnung

Sonstige betriebliche Erträge

Sonstige betriebliche Erträge enthalten Erträge von außergewöhnlicher Größenordnung oder außergewöhnlicher Bedeutung gemäß § 285 Nr. 31 HGB in Höhe von TEUR 2.751 (Vorjahr: TEUR 939) aus der Veräußerung eines Aktienpakets von Anteilen an der Matica Fintec S.p.A. Für Einzelheiten zur Transaktion wird auf die Erläuterungen zu den Verbindlichkeiten verwiesen.

Personalaufwand

Im Geschäftsjahr betrug die **durchschnittliche Mitarbeiterzahl** der DISO Verwaltungs AG 0 Personen. Ebenso wie im Vorjahr beschäftigte die Gesellschaft im Berichtsjahr nur einen Vorstand.

Sonstige finanzielle Verpflichtungen und Haftungsverhältnisse

Es bestehen sonstige finanzielle Verpflichtungen aus Miet- und Leasingverträgen in Höhe von TEUR 22, wovon TEUR 15 das kommende Geschäftsjahr 2025 betreffen.

Aus 2016 besteht eine zeitlich unbefristete Patronatserklärung der DISO Verwaltungs AG (damals als Matica Technologies AG) gegenüber einem Kreditinstitut, für alle fälligen Schulden und Beträge einer Tochtergesellschaft gegenüber diesem Kreditinstitut einzustehen. Zum Bilanzstichtag bestanden Verbindlichkeiten der Tochtergesellschaft gegenüber dem Kreditinstitut wie im Vorjahr in Höhe von TEUR 700. Die Gesellschaft rechnet nicht mit der Inanspruchnahme.

Vorstand

Zum Bilanzstichtag bestand der Vorstand der DISO Verwaltungs AG aus der folgenden Person:

Herr Ralf Erdhütter, Rechberghausen, Vorstand

Aufsichtsrat

Der Aufsichtsrat setzt sich zum Bilanzstichtag wie folgt zusammen:

- Fabrizio Arnone, Investor Relations, Como/Italien, als Vorsitzender,
- Umberto Invidiata, Steuerberater und Wirtschaftsprüfer, Mailand/Italien,
- Marco Curti, öffentlich bestellter Wirtschaftsprüfer, Pavia/Italien.

Die Bezüge des Aufsichtsrats betragen im Geschäftsjahr satzungsgemäß insgesamt TEUR 33 (Vorjahr: TEUR 33).

Vorgänge von wesentlicher Bedeutung nach dem Bilanzstichtag

Das Landgericht Stuttgart hat mit Urteil vom 04. Februar 2025 der Klage von Minderheitsaktionären gegen die Beschlüsse der Hauptversammlung der Gesellschaft vom 26. Januar 2024 teilweise stattgegeben, insbesondere die Nichtigkeit der Bestätigung der Entlastung von Vorstand und Aufsichtsrat für die Jahre 2020, 2021 und 2022 erklärt.

Die Beschlüsse der Hauptversammlung zur Änderung diverser Paragraphen der Satzung, insbesondere den Gegenstand des Unternehmens betreffend die Prüfpflicht der Jahresabschlüsse und die Möglichkeit der Abhaltung von virtuellen Hauptversammlungen wurden durch das Gericht für gültig erklärt.

Mitteilungen nach § 20 AktG

Die Gesellschaft hat im Geschäftsjahr 2024 keine Mitteilungen nach § 20 AktG erhalten.

Ergebnisverwendungsbeschluss

Der Vorstand schlägt vor, den Bilanzverlust in Höhe von EUR 41.062.340,26, bestehend aus dem Jahresüberschuss von EUR 1.543.743,96 und dem Verlustvortrag in Höhe von EUR 42.606.084,22, auf neue Rechnung vorzutragen.

München, 04. März 2025

DISO Verwaltungs AG

gez. Ralf Erdhütter
Vorstand

DISO Verwaltungs AG, München (vormals: Esslingen am Neckar)
Entwicklung des Anlagevermögens im Geschäftsjahr 2024

	Anschaffungs-/Herstellungskosten				Kumulierte Abschreibungen				Buchwerte	
	01.01.2024	Zugänge	Abgänge	31.12.2024	01.01.2024	Zugänge	Abgänge	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
I. Sachanlagen										
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	30.129,25	0,00	0,00	30.129,25	26.443,32	1.700,58	0,00	28.143,90	1.985,35	3.685,93
II. Finanzanlagen										
Anteile an verbundenen Unternehmen	<u>4.244.646,37</u>	<u>0,00</u>	<u>2.231.863,45</u>	<u>2.012.782,92</u>	<u>47.397,37</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>47.397,37</u>	<u>1.965.385,55</u>	<u>4.197.249,00</u>
	<u>4.274.775,62</u>	<u>0,00</u>	<u>2.231.863,45</u>	<u>2.042.912,17</u>	<u>73.840,69</u>	<u>1.700,58</u>	<u>0,00</u>	<u>75.541,27</u>	<u>1.967.370,90</u>	<u>4.200.934,93</u>

Der Jahresabschluss zum 31.12.2024 wurde am 19.03.2025 festgestellt.