Lagebericht zum Jahresabschluss 2025/2026

E&S Motors GmbH · Geschäftsjahr 01.04.2025 bis 31.03.2026

1. Geschäftsverlauf und Lage des Unternehmens

Im Geschäftsjahr 2025/2026 konnten wir eine deutliche Ergebnisverbesserung erzielen. Wir haben unser Unternehmen auf die Transformation des Automobilmarktes ausgerichtet und unser Angebot an die veränderten Marktbedingungen angepasst. Damit gestalten wir den Wandel aktiv mit. Seit 1. Jänner 2026 ergänzt die chinesische Automobilmarke BYD unser Markenportfolio und leistete bereits in den ersten drei Monaten einen Beitrag zur Geschäftsentwicklung.

Die Umsatzerlöse sind um 44,3 % auf EUR 29.315.896,69 (Vorjahr EUR 20.318.986,58) gestiegen. Das Betriebsergebnis betrug im Geschäftsjahr TEUR 425 (VJ TEUR 331), das Ergebnis nach Steuern TEUR 193 (VJ TEUR 45). In Anbetracht der Transformation des Fahrzeugmarktes aufgrund der Elektromobilität ist das Ergebnis damit als zufriedenstellend anzusehen.

Die Eigenkapitalquote betrug zum Bilanzstichtag 16,79 % (Vorjahr 21,09 %). Die Gesamtkapitalrentabilität beträgt 3,15 % (Vorjahr 3,38 %). Das Eigenkapital erhöhte sich auf EUR 2.258.759,83 (Vorjahr EUR 2.065.533,34). Die Bilanzsumme stieg auf EUR 13.456.974,85 (Vorjahr EUR 9.793.152,13). Da die Bilanzsumme stärker als das Eigenkapital zunahm, verringerte sich die Eigenkapitalquote.

Ein wesentlicher Grund für die erhöhte Bilanzsumme ist der Erwerb eines umfangreichen Fahrzeugpakets im Wert von mehreren Millionen Euro im März 2026. Der Ankauf erfolgte im Hinblick auf die Vermarktung im folgenden Wirtschaftsjahr. Zum Bilanzstichtag erhöhte er den Fahrzeugbestand und den damit verbundenen Finanzierungsbedarf. Die Auswirkungen der Vermarktung zeigen sich bereits in der Geschäftsentwicklung des Folgejahres im Zeitraum vom 1. April bis 31. August 2026.

Der Cash Flow ergibt sich nach einer vereinfachten Berechnungsmethode wie folgt:

	GJ 2025/26	GJ 2024/25
Ergebnis nach Steuern	193.226,49	44.842,84
zzgl. Abschreibungen Anlagevermögen (exkl. GWG)	331.919,89	317.929,22
zzgl./abzgl. Veränderung Abfertigungsrückstellung	41.721,95	6.023,86
zzgl./abzgl. Veränderung Pensionsrückstellung	0,00	0,00
Summe Cash Flow	566.868,33	**368.795,92**

Berechnungsgrundlagen: Eigenkapitalquote = Eigenkapital / Bilanzsumme. Gesamtkapitalrentabilität = Betriebsergebnis / Bilanzsumme zum Stichtag, entsprechend der Berechnungsweise des bisherigen Berichts. Cash Flow nach unveränderter vereinfachter Methode; Beträge in EUR.

Lagebericht zum Jahresabschluss 2025/2026

E&S Motors GmbH · Geschäftsjahr 01.04.2025 bis 31.03.2026

2. Risikoberichterstattung

Das Unternehmen ist im Bereich Fahrzeughandel tätig und diesbezüglich von der allgemeinen konjunkturellen Entwicklung abhängig. Sowohl die Entwicklung der Kaufkraft bei den Privatkunden als auch die Investitionsfreudigkeit bei Firmenkunden bestimmen das Marktpotential.

Auf Grund der Ausrichtung der Geschäftstätigkeit als Markenhändler besteht ein großes Abhängigkeitsverhältnis von den vertretenen Automobilmarken. Sowohl Produkt- wie auch Preispolitik werden vom Lieferanten bestimmt. Es werden jedoch alle Verkaufsmaßnahmen, welche vom Markenimporteur veranlasst werden (spezielle Aktionen und Rabatte), proaktiv umgesetzt.

Durch den umfangreichen Gebrauchtwagenhandel (mitunter durch aktiven Zukauf) ist zusätzlich eine vom Markenimporteur unabhängige Sparte vorhanden.

Die Konzentration des Unternehmens auch auf Reparatur und Service der vertriebenen Produkte mildert die vorgenannten Risiken ab.

Die Elementarrisiken sind durch ausreichende Versicherungen abgedeckt.

Das Ausfallsrisiko von Kundenforderungen ist gering einzuschätzen, da keine existenzbedrohenden Einzelforderungen bestehen.

Die Gesellschaft hat im Geschäftsjahr keine derivativen Finanzinstrumente eingesetzt.

Lagebericht zum Jahresabschluss 2025/2026

E&S Motors GmbH · Geschäftsjahr 01.04.2025 bis 31.03.2026

3. Entwicklung im laufenden Geschäftsjahr und Ausblick

Die vorläufige Ergebnisübersicht (KER) für April bis August 2026 zeigt eine deutliche Ausweitung der Geschäftstätigkeit gegenüber dem gleichen Vorjahreszeitraum. Die Umsatzerlöse stiegen um 88,6 %, der Rohgewinn um 60,6 %. Die wesentlichen Kennzahlen stellen sich wie folgt dar:

Kennzahl (EUR)	April-August 2026	April-August 2025
Umsatzerlöse	19.565.657	10.372.799
Rohgewinn	2.787.662	1.736.041
Vorläufiges Ergebnis laut KER	674.119	44.745
Ergebnis in % der Umsatzerlöse	3,45 %	0,43 %

Nach Angaben der Geschäftsführung sind in der KER noch Importeursbonifikationen von rund EUR 100.000 netto nicht berücksichtigt, die diesem Zeitraum zuzuordnen sind. Bei vollständiger ergebniswirksamer Berücksichtigung ergibt sich rechnerisch ein vorläufiges Ergebnis von rund EUR 774.119 bzw. 3,96 % der unveränderten KER-Umsatzerlöse. Die endgültige Höhe und Verbuchung bleiben der abschließenden Abrechnung vorbehalten.

Aus Sicht der Geschäftsführung trägt die Vermarktung des im März 2026 erworbenen Fahrzeugpakets zur positiven Entwicklung bei. Die breite Aufstellung im Neu- und Gebrauchtwagenhandel sowie im Werkstatt- und Servicegeschäft bildet eine stabile Grundlage. Die verstärkte Partnerschaft mit Stellantis und die Erweiterung des Markenportfolios um BYD seit Jänner 2026 bieten zusätzliche Wachstums- und Ertragspotenziale.

Für die verbleibenden Monate wird vorsichtig geplant. Im zweiten Halbjahr wird ein gegenüber dem bisherigen durchschnittlichen monatlichen Geschäftsverlauf um 10 bis 15 % geringeres Umsatzniveau angenommen. Zugleich wird erwartet, dass die bisherige Deckungsbeitragsqualität weitgehend gehalten werden kann.

Für das Wirtschaftsjahr vom 1. April 2026 bis 31. März 2027 erwartet die Geschäftsführung unter diesen Annahmen einen Umsatz von rund EUR 43 bis 45 Mio. und ein Jahresergebnis von rund EUR 1,3 Mio. Bei einem angenommenen Umsatz von EUR 44 Mio. entspricht dies einer Umsatzrendite von rund 3,0 %.

Eine Bestandsgefährdung des Unternehmens ist nach derzeitiger Einschätzung der Geschäftsführung nicht gegeben. Wesentliche wirtschaftliche und branchenspezifische Risiken werden laufend beobachtet und bei der Unternehmensplanung berücksichtigt.

Grundlagen: Vorläufige KER vom 6. Oktober 2026 und ergänzende Angaben der Geschäftsführung. Das KER-Ergebnis und die Ergebnisprognose sind keine festgestellten Jahresüberschüsse nach Steuern. Die Umsatzplanung beruht auf dem Monatsdurchschnitt April bis August, hochgerechnet auf sechs Monate, zuzüglich eines zweiten Halbjahres mit 10 bis 15 % geringerem Umsatz (rechnerisch EUR 43,44 bis 44,61 Mio.). EUR 1,3 Mio. sind ein gesonderter vorsichtiger Planansatz der Geschäftsführung; die Rendite beträgt bei EUR 44 Mio. Umsatz rechnerisch 2,95 %.

4. Forschung und Entwicklung

Das Unternehmen betreibt keine Forschung und Entwicklung, da dies für den Unternehmensgegenstand nicht relevant ist.

Lagebericht zum Jahresabschluss 2025/2026

E&S Motors GmbH · Geschäftsjahr 01.04.2025 bis 31.03.2026

Freistadt, am 16.10.2026

Dominik Senegacnik

Christoph Eibensteiner

Johann Seiberl