Lagebericht 2024

1 Wirtschaftsbericht

1.1 Erläuterung zu Geschäfts- und Rahmenbedingungen

Die Dr. Richard Bus GmbH ist die Muttergesellschaft der Dr. Richard Verkehrsbetriebe. Diese ist aufgrund ihrer Gesellschafterstruktur ein reiner Familienbetrieb, deren Anteile von Dr. Ludwig Richard und KR Dkfm. Dr. Karl L. Richard, der der Vater von Dr. Ludwig Richard ist, im Verhältnis 74:26 gehalten werden. Die Dr. Richard Bus GmbH besteht als Familienbetrieb in dritter Generation.

Die Dr. Richard Verkehrsbetriebe mit der Muttergesellschaft der Dr. Richard Bus GmbH bilden die größte eigentümergeführte Unternehmensgruppe im deutschsprachigen Raum für Omnibusdienstleistungen in Österreich, Deutschland und der Schweiz. Die Dr. Richard Bus GmbH betreibt als Hauptgesellschafter mit ihren Tochterunternehmen im Jahresschnitt 2024 1.072 Autobusse (Vorjahr 1.062).

Die Dr. Richard Bus GmbH hat neun operativ tätige österreichische und zwei internationale Tochterunternehmen, die im Wesentlichen verkehrsgeographisch spezifische Märkte bearbeiten.

Es gehört zu den Hauptaufgaben der Dr. Richard Bus GmbH für diese in der Folge genannten Tochterunternehmen die notwendigen Omnibusse zur Verfügung zu stellen und diese am Ende ihrer Nutzungsdauer entsprechend zu verwerten. Die von der Dr. Richard Bus GmbH beschafften Fahrzeuge werden den Tochtergesellschaften idR. vermietet. Weiters betreibt die Dr. Richard Bus GmbH ein zentrales Cashpooling, über das die Liquidationssteuerung aller österreichischen Unternehmen der Dr. Richard Gruppe erfolgt.

So betreibt die „Dr. Richard Verkehrsbetrieb & Werbe GmbH & Co KG" Stadtlinien in Wien und Wien-nahe Regionalbuslinien im Auftrag der Wiener Linien und des Verkehrsverbundes Ostregion (VOR), die Dr. Richard Niederösterreich Verkehrsbetrieb GmbH & Co KG regionale Buslinien und Reisebusverkehr in Niederösterreich, Wien und Oberösterreich, während die Dr. Richard Reisebus GmbH & Co KG (vormals Austrobus GmbH & Co KG) - ausschließlich Reisebusverkehr mit dem Schwerpunkt in Wien betreiben. Von Standorten in Oberwart und Güssing betreibt die "Südburg" Kraftwagen - Betriebs - Gesellschaft m.b.H. & Co KG überwiegend Nah- und Regionalverkehrslinien im Süd- und Mittelburgenland. In der Steiermark ist die Dr. Richard Bus GmbH durch die Dr. Richard Steiermark Gesellschaft m.b.H. & Co KG vertreten, die ihren Schwerpunkt ebenfalls im öffentlichen Personenverkehr hat. In Kärnten ist die Dr. Richard Bus GmbH durch die Dr. Richard Kärnten GmbH & Co KG vertreten.

In Salzburg in die Dr. Richard Bus GmbH mit zwei Busunternehmen tätig. Die Firma Dr. Richard Salzburg Reisebus GmbH & Co KG bietet Reisebusleistungen insbesondere in Stadt und Land Salzburg an, während die Albus Salzburg Verkehrsbetrieb GmbH ausschließlich städtische Buslinien in Salzburg betreibt.

Die Dr. Richard Linien GmbH & Co KG verfolgt im Jahr 2024 im Wesentlichen zwei Hauptaufgaben: Die zentralen Werkstättenleistungen und das Erbringen von administrativen Shared-Service-Leistungen als Zentrale für deren Schwestergesellschaften. Dazu zählen unter anderem zentrale Leistungen, wie etwa im Bereich der IT, Verkehrsplanung, Finanzbuchhaltung, Personalwesen, Controlling, Einkauf und Marketing

In Deutschland ist Dr. Richard durch die Albus München GmbH vertreten. Die Albus München GmbH

betreibt Fernbuslinien (Hauptlinie München-Zürich) sowie Reisebusverkehre. Der Betrieb der Albus München GmbH wurde mit 31.10.2024 eingestellt. Die Gesellschaft befindet sich in Liquidation.

So wie die Albus München ist schließlich auch die Dr. Richard Schweiz GmbH eine 100%-Tochter der Dr. Richard Bus GmbH, die ausschließlich Reisebusdienstleistungen im Großraum Zürich anbietet.

Die Dr. Richard Bus GmbH hält zudem 42,70% an der Vienna Sightseeing Tours- Wiener Rundfahrten Gesellschaft m.b.H. & Co. KG sowie jeweils 43,5% an der Vienna Sightseeing Tours- Wiener Rundfahrten Gesellschaft m.b.H. und der VPG Vienna Pass GmbH. Diese Gesellschaften bieten touristische Dienstleistungen mit Schwerpunkten HopOn-HopOff, Rundfahrten und Ticketing in Wien und Salzburg an.

1.2 Analyse des Geschäftsverlaufes und der Lage des Unternehmens

Die Dr. Richard Linien GmbH & Co KG erbringt Werkstatt- und sonstige Dienstleistungen (IT, Finanzen, Marketing, Einkauf, etc.) für die Dr. Richard Gruppe.

Nach Jahren der hohen Inflation und damit verbundenen Kostensteigerungen, insbesondere im Personalbereich, stellen die Gesellschaft für alle genannten Aufgaben (Werkstatt- sowie konzerninterne Dienstleistungen für die Schwestergesellschaften der Dr. Richard Unternehmensgruppe andererseits) weiterhin vor große Herausforderungen.

Im Bereich der konzerninternen Leistungserstellung und -verrechnung werden Kostensteigerungen an die Schwestergesellschaften dieser Gesellschaft weitergegeben und müssen dort entsprechend verdient werden.

Im Juni 2024 wurde die Richtlinie betreffend Umwidmung von Obergrenzen überschreitende Beihilfen der COVID-19 Finanzierungsagentur des Bundes GmbH (COFAG) veröffentlicht. Die finanzielle Auswirkung auf die Gesellschaft wurde im Anhang erläutert.

1.3 Analyse der wichtigsten finanziellen Leistungsindikatoren

Die Umsatzerlöse sind im Vergleich zum Vorjahr um EUR 11.266.644,63 (-33%) auf auf EUR 22.566.342,68 gesunken. Dies ist im Wesentlichen auf die Einstellung des Linienverkehrs zurückzuführen, der im Jahr 2023 Umsatzerlöse iHv EUR 15.136.896,34 generierte. Gleichzeitig konnten die Erlöse für Werkstattleistungen um EUR 1.955.915,98 (+28%) und die Erlöse für konzerninterne Dienstleistungen um EUR 1 915 809,12 (+ 16%) gesteigert werden.

Auch das Ergebnis nach Steuern konnte im Vergleich zum Vorjahr um EUR 499 786,95 (+216%) gesteigert werden. Dies ist im Wesentlichen auf den Wegfall des Linienverkehrs und gleichzeitig die bessere Marge in den Wertstatt- und konzerninternen Dienstleistungen zurückzuführen.

Die Eigenkapitalquote liegt bei 31% (VJ 17%).

Die Finanzlage und lässt sich wie folgt zusammenfassen:

	2024 TEUR	2023 TEUR
Netto-Geldfluss aus der betrieblichen Tätigkeit	**2.925**	**-678**
Netto-Geldfluss aus der Investitionstätigkeit	**-1.006**	**-726**
Netto-Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	**-1.951**	**1.385**
zahlungswirksame Veränderung der Zahlungsmittel	**-32**	**-20**
Zahlungsmittel am Beginn der Periode	**62**	**82**
Zahlungsmittel am Ende der Periode	**30**	**62**

Der Bestand an Liquiden Mitteln beträgt zum Bilanzstichtag kEUR 30 (VJ kEUR 62). Aufgrund des Zero-Balancing-Cash-Poolings in der Dr. Richard-Gruppe ist das eine übliche Größenordnung.

2 Risikobericht

Im Geschäftsjahr 2024 bestanden für das Unternehmen keine bestandsgefährdenden Risiken.

Aufgrund der Gesellschaftsstruktur der Dr. Richard Bus GmbH und ihrer Töchter besteht in Bezug auf die direkt zu tragenden Risiken eine ausbalancierte Verteilung, bei der das operative Erfolgsrisiko auf den regionalen Verkehrsmärkten von den jeweiligen Tochtergesellschaften und das Risiko der langfristigen Auslastung der Fahrzeuge bei der Muttergesellschaft liegt.

Die Gesellschaft agiert seit dem Geschäftsjahr 2024 ausschließlich als Shared-Service Gesellschaft und erbringt konzerninterne Werkstättenleistungen sowie Dienstleistungen, wie etwa IT, Verkehrsplanung, Finanzbuchhaltung, Personalwesen, Controlling, Einkauf und Marketing. Der Erfolg der Gesellschaft ist daher im Wesentlichen von den Betriebsgesellschaften im Konzern und deren Erfolg abhängig.

Das *Ausfallsrisiko* der Gesellschaft hängt maßgeblich vom Ausfallrisiko der Kunden, sprich der konzerninternen Betriebsgesellschaften, ab. Dies wird aufgrund der positiven Auftragslage derzeit jedoch als gering eingeschätzt.

Darüber hinaus ist die Gesellschaft den typischen Risiken ausgesetzt, denen personalintensive Betriebe unterliegen. Dazu zählen insbesondere die Personalkosten. Der operative und wirtschaftliche Erfolg der Gesellschaft ist maßgeblich von motivierten und gut geschulten Mitarbeitern im Angestelltenbereich abhängig. Aufgrund der allgemeinen Zunahme von wirtschaftlichen Unsicherheiten blieb die Fluktuation der Mitarbeiter konstant. Die angespannte Situation am Arbeitsmarkt hat sich 2024 jedoch deutlich gebessert.

Unter anderem als Konsequenz auf diese äußeren Arbeitsmarkteinflüsse wurde der Fokus auf Personalrecruiting für Neuaufnahmen einerseits und das Employer Banding andererseits intensiviert. Es wurden neue Wege in diesen Bereichen bestritten und die Ergebnisse dazu werden laufend evaluiert.

Da die Gesellschaft ausschließlich in Österreich tätig ist, bestehen derzeit keine nennenswerten

Länderrisiken.

Das *Liquiditätsrisiko* ist aufgrund des Cash-Pools in der Dr. Richard Gruppe als sehr gering einzuschätzen. Der Fortbestand des Betriebes ist nicht gefährdet.

3 Prognosebericht: Voraussichtliche Entwicklung des Unternehmens

Die Dr. Richard Linien GmbH & Co KG bietet ab dem Geschäftsjahr 2024 ausschließlich Werkstattleistungen und konzerninterne Dienstleistungen für die Dr. Richard Gruppe an. Es ist daher von einer stabilen Entwicklung in den Folgejahren auszugehen.

Die Nachfrage nach effizienten, zentralisierten Unterstützungsleistungen in Bereichen wie Finanzen, Personalwesen, IT, Einkauf, etc. bleibt weiterhin hoch. Durch die weitere Automatisierung standardisierter Prozesse, den gezielten Ausbau digitaler Serviceangebote sowie die kontinuierliche Optimierung interner Abläufe soll die Leistungsfähigkeit und Wirtschaftlichkeit der Gesellschaft weiter gestärkt werden.

Zusätzlich bieten neue regulatorische Anforderungen und Compliance-Vorgaben Chancen zur Erweiterung des Leistungsspektrums. Risiken bestehen unter anderem in der Verfügbarkeit qualifizierter Fachkräfte und in potenziellen technologischen Umbrüchen, denen mit entsprechenden Weiterbildungs- und Investitionsmaßnahmen begegnet wird.

Das österreichische Wirtschaftswachstum stagniert mit 2025 das dritte Jahr in Folge. Ein notwendiger Wirtschaftsaufschwung ist derzeit nicht in Sicht. Die Volatilität der Märkte hat zugenommen und künftige Kostensprünge können nicht zur Gänze ausgeschlossen werden.

Hinzu kommt die allgemeinen Steigerungen der Personalkosten aufgrund der hohen KV-Abschlüsse. Dies führt zu einem enormen Kostendruck im Jahr 2025 und den Folgejahren und aller Voraussicht nach zu überproportionalen Kostensteigerungen der Personalkosten in allen Bereichen.

In Folge der zu erwartenden Kostensteigerungen im Personalbereich bei gleichzeitig anhaltend niedrigen Preisniveaus auf der Erlösseite aufgrund des Wettbewerbsdrucks, sind Kosteneffizienz und Sparsamkeit in allen Bereichen weiterhin erforderlich, um die Wettbewerbsfähigkeit zu erhalten und weiter auszubauen.

Insgesamt geht das Unternehmen von einer soliden Entwicklung im Einklang mit der strategischen Ausrichtung und den Anforderungen der Eigentümer aus.

4 Forschungs- und Entwicklungsbericht

Es wird keine Forschungs- und Entwicklungstätigkeit entfaltet.

5 Zweigniederlassungen

Es liegen keine Zweigniederlassungen vor.

6 Verwendung von Finanzinstrumenten

Die Gesellschaft besitzt keine derivativen Finanzinstrumente. Es bestehen daher hieraus keine Risiken.

Das Liquiditätsmanagement erfolgt über das Cash Pooling der Dr. Richard Gruppe, wodurch kurzfristige Liquiditätsschwankungen jederzeit ausgeglichen werden können.

Wien, 26.6.2025

Unterschrift der Geschäftsführung