Lagebericht

Lagebericht für das Geschäftsjahr 2024/2025

A. Darstellung des Geschäftsverlaufs und der künftigen Entwicklung

B. Darstellung der Lage der Gesellschaft

- I. Vermögenslage
- II. Ertragslage
- III. Finanzlage
- IV. Netto-Geldfluss-Rechnung

C. Voraussichtliche Entwicklung und Risken des Unternehmens

D. Sonstige Angaben

A. Darstellung des Geschäftsverlaufs und der künftigen Entwicklung

Die Erwartungen der Geschäftsführung für das abgelaufene Geschäftsjahr mussten aufgrund der schwierigen Marktlage revidiert werden und blieben hinter den ursprünglichen Erwartungen zurück.

Es zeigte sich jedoch eine recht unterschiedliche Umsatzentwicklung in den einzelnen Produktbereichen und Kundensegmenten: Im Bereich MRO sind die Bereiche „Mechanical" und „Persönliche Schutzausrüstung" deutlich gewachsen. Die Bereiche in der Automatisierungstechnik und Messtechnik sind den Marktumständen leicht rückläufig, der klassische Elektronikbereich ging wieder etwas deutlicher zurück.
Der letztgenannte Bereich ist dabei stark von der Zyklizität des Marktes gekennzeichnet.

Insgesamt ist der Markt derzeit geprägt durch eine geringere Nachfrage aufgrund der schwächelnden Industrieproduktion und zurückhaltenden Investitionen. Umso erfreulicher ist der stabil bzw. sogar gesteigerte Umsatz in einigen Produktbereichen und Kundensegmenten.

B. Darstellung der Lage der Gesellschaft

I. Vermögenslage

	AKTIVA:	Stand am 31.03.2025 EUR		Stand am 31.03.2024 TEUR	
A.	Anlagevermögen	2.184.849,56	11,8%	845.944	3,6%
B.	Umlaufvermögen	16.232.951,97	87,7%	22.431.100	96,0%
C.	Rechnungsabgrenzungsposten	21.696,65	0,1%	20.886	0,1%
D.	Latente Steuern	71.181,34	0,4%	68.704	0,3%
		18.510.679,52	100,0%	23.366.634	100,0 %
	PASSIVA:				
A.	Eigenkapital	3.901.341,86	21,1%	4.626.309	19,8%
B.	Rückstellungen	6.241.546,68	33,7%	6.746.548	28,9%
C.	Verbindlichkeiten	8.367.790,98	45,2%	11.993.777	51,3%
		18.510.679,52	100,0%	23.366.634	100,0 %

Das Gesamtvermögen ist im Geschäftsjahr um TEUR 4.856 (-20,78%) gesunken. Die Senkung ergibt sich im Wesentlichen durch die Abnahme der Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen und der Abnahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie der sonstigen Forderungen und Vermögensgegenstände.

Das Finanzanlagevermögen ist um TEUR 1.384 (+609,81%) angestiegen. Dies ist auf die Anschaffung der Beteiligung zurückzuführen.

Das unter den Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen ausgewiesene Guthaben ist um TEUR 5.117 (-34,61%) gesunken.

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen haben sich gegenüber dem Vorjahr um TEUR 331 (-5,23%) gesenkt, der Stand zum 31.03.2025 beträgt damit TEUR 5.997.

Die Abfertigungsrückstellung ist um TEUR 31 (+10,00%) gestiegen. Die sonstigen Rückstellungen sind um TEUR 371 (-6,38%) gesunken.

Die Abnahme der Verbindlichkeiten ist hauptsächlich auf die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen zurückzuführen, diese sank von TEUR 9.847 auf TEUR 6.247 (-36,56%).

Folgende ausgewählte Vermögenskennzahlen haben sich im Geschäftsjahr 2024/2025 wie unten dargestellt entwickelt:

Kennzahl	GJ 2025	GJ 2024
Anlagendeckung	211,6%	583,1%
Anlagenintensität	11,8%	3,6%
Lagerintensität	1,0%	0,6%
Working Capital in TEUR	2.367	4.018
Working Capital Ratio	117,0 %	121,8%

II. Ertragslage

Ausgewählte Ertragskennzahlen haben sich folgendermaßen entwickelt:

Kennzahl	GJ 2025	GJ 2024
Eigenkapitalrentabilität (vor Steuern)	69,6%	63,0%
ROE (Eigenkapitalrentabilität nach Steuern)	53,4%	48,2%
ROI	12,5%	11,4%

III. Finanzlage

Ausgewählte Kennzahlen haben sich wie folgt entwickelt:

Kennzahl		GJ 2025	GJ 2024
Eigenmittelquote gem. § 23 URG		21,1%	19,8%
Fiktive Schuldentilgungsdauer			
gem. § 24 Abs 1 URG	Jahre	6,1	7,5

IV. Netto-Geldfluss-Rechnung

Kapitalflussrechnung (in TEUR) gemäß AFRAC Stellungnahme 36 Geldflussrechnung (UGB)

	2024/2025	2023/2024
Netto-Geldfluss aus der betrieblichen Tätigkeit	-847	3.419
Netto-Geldfluss aus der Investitionstätigkeit	3.787	-222
Netto-Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	-3.007	-3.046
Zahlungswirksame Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-67	151

C. Voraussichtliche Entwicklungen und Risken des Unternehmens

Das nach wie vor größte Risiko stellt die immer noch unberechenbare makroökonomische Entwicklung am lokalen Markt, den europäischen Märkten und der Weltwirtschaft (USA Strafzölle, Ukraine, Gaza) insgesamt dar. Einige Branchen haben hier größere Herausforderungen, diesen Risiken begegnen wir durch einen möglichst ausgewogenen Kunden-/ Branchenmix.

Trotz der angespannten wirtschaftlichen Gesamtlage sieht die Gesellschaft Chancen, weiterhin Marktanteile zu gewinnen. RS hat im Vergleich zu anderen Marktbegleitern ein Produkt- und Serviceangebot, das sich künftig verstärkt auch an die Instandhalter richtet, die für die Wartung und Instandhaltung ihrer Produktionsmaschinen ein breites Sortiment und schnelle Verfügbarkeit benötigen. Mit der Integration von Distrelec wurde das Sortiment erweitert und damit ein noch attraktiveres Angebot für bestehende und neue Kunden geschaffen. Durch die Zusammenführung des Sortiments wurde insbesondere das Portfolio in den Bereichen Messtechnik, Automation, Elektrotechnik und MRO deutlich gestärkt werden. Dies bietet die Chance, den Share of Wallet zu erhöhen und Cross-Selling-Potentiale gezielt zu nutzen.

RS liefert aufgrund der hohen Lagerverfügbarkeit (830.000 SKUs) des Sortiments „just in time" und ist damit der ideale Partner, um die Lagerbestände der Kunden zu reduzieren. Gerade in Zeiten verstärkten Kostendrucks ist dies ein attraktives Angebot und führt zu einer engeren Kundenbindung.

Schließlich kann RS im Gegensatz zu den Mitbewerbern auf eine Tradition mit umfangreichen und zuverlässigen Serviceangeboten (wie z. B. telefonische Bestellungen, rund um die Uhr-Bestellservice im Webshop, e-Procurement Lösungen oder die persönliche technische Beratung) zurückblicken. Trotz eines steigenden Service-Niveaus bei den Mitbewerbern am Markt wird RS ihre Position durch den weiteren Ausbau des Lager-Sortiments sowie neue und verbesserte Ansätze weiter stärken.

Im Geschäftsjahr 2024/2025 konnte die Gesellschaft aufgrund der insgesamt schwierigen Marktsituation die geplanten Umsatz- sowie Margenziele nicht erfüllen.

Auch das Geschäftsjahr 2025/2026 ist nach allen Prognosen von dieser äußerst volatilen Marktlage und den schwierigen konjunkturellen Rahmenbedingungen geprägt.

Das Unternehmen verfügt über einen stabilen Auftragseingang sowie verlässliche Finanzierungsquellen.

Es wird abschließend darauf hingewiesen, dass die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich von den Erwartungen über die voraussichtliche Entwicklung abweichen können.

Docusign Envelope ID: E7F4B587-2AF8-4884-884B-97B815523D65

D. Sonstige Angaben

Die Gesellschaft tätigt keine Forschungen und Entwicklungen.

Die Gesellschaft unterhält derzeit keine Zweigniederlassungen.

Gmünd, am 23. Dezember 2025

Ing. Reinhold Bock Geschäftsführer	Ralf Walter Hellwig Geschäftsführer	Ing. Rudolf Koch Geschäftsführer	Stefan Kai Thomas Gierse Geschäftsführer
Signiert von: Reinhold Bock 681E2844BF584B3...	Signiert von: Ralf Hellwig 512FC4C9FFA34F0...	Signiert von: Rudolf Koch 6D7A991DA5A640D...	Signiert von: Stefan Gierse 755C45BD00224CE...