



WASHTEC AG

BERICHT ÜBER DEN ZEITRAUM 01.01.2003 BIS 30.06.2003

Halbjahresbericht 2003

WashTec Konzern

Umsatz und Gesamtleistung

Die WashTec-Gruppe steigerte im ersten Halbjahr 2003 ihren Umsatz um 5,3 Prozent gegenüber der Vergleichsperiode des Vorjahres auf 114,6 Mio. Euro. Getragen wurde diese Entwicklung durch den Bereich Portalwaschanlagen. Die Gesamtleistung erhöhte sich um 3,8% auf 115,1 Mio. Euro.

Ergebnis

Bedingt durch Sonderbelastungen in Höhe von 13,6 Mio. Euro, die größtenteils im Rahmen des Restrukturierungsprogramms entstanden sind, fiel das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) in den ersten sechs Monaten des Jahres auf minus 7,6 Mio. Euro. Im ersten Halbjahr 2002 lag das EBITDA bei plus 3,6 Mio. Euro.

Im Materialaufwand in Höhe von 55,4 Mio. Euro sind Sonderbelastungen von 4,3 Mio. Euro enthalten überwiegend aus der Abwertung von Vorratsvermögen. Auch ohne diesen Einmaleffekt wäre die Materialeinsatzquote wegen eines veränderten Produktmixes auf 44,4% gegenüber 43,6% im Vorjahr gestiegen.

Der Personalaufwand in Höhe von 48,3 Mio. Euro beinhaltet Einmaleffekte von 6,5 Mio. Euro, im Wesentlichen für Abfindungen im Zusammenhang mit dem beabsichtigten Personalabbau. Ohne diese Einmaleffekte wäre der Personalaufwand gegenüber dem Vorjahr leicht um 0,3 Mio. Euro gefallen.

In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen in Höhe von 18,9 Mio. Euro sind Sonderbelastungen von 2,8 Mio. Euro enthalten, im Wesentlichen für Beratungsaufwand und Wertberichtigungen auf Forderungen. Ohne die Einmaleffekte wären die sonstigen betrieblichen Aufwendungen gegenüber dem Vorjahr um 0,6 Mio. Euro gefallen.

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) lag nach sechs Monaten bei minus 13,3 Mio. Euro (Vorjahr: minus 2,3 Mio. Euro) und damit im Rahmen der Planung für das Gesamtjahr 2003. Unter Berücksichtigung des Zinsaufwands von 4,4 Mio. Euro errechnet sich ein Ergebnis vor Steuern (EBT) von minus 17,7 Mio. Euro (Vorjahr minus 6,7 Mio. Euro). Aufgrund eines nach IFRS anzusetzenden Steuerertrags reduziert sich

der Fehlbetrag für das erste Halbjahr 2003 auf minus 12,1 Mio. Euro (Vorjahr: minus 5,1 Mio. Euro).

Bilanz

Die Bilanzsumme der WashTec-Gruppe erhöhte sich zum 30. Juni 2003 geringfügig um 3,0 Mio. Euro gegenüber dem 31. Dezember 2002. Auf der Aktivseite der Bilanz waren die Veränderungen in den einzelnen Positionen relativ gering. Auf der Passivseite stiegen die kurzfristigen Verbindlichkeiten auf 151,3 Mio. Euro von 135,3 Mio. Euro am Jahresende 2002, im Wesentlichen durch einen Anstieg der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten in Höhe von 12,1 Mio. Euro und durch einen Anstieg der kurzfristigen Rückstellungen um 5,5 Mio. Euro. Das Eigenkapital reduzierte sich aufgrund des Periodenfehlbetrags zum 30. Juni 2003 auf 13,2 Mio. Euro gegenüber 25,5 Mio. Euro zum Stichtag 31. Dezember 2002.

Cash Flow

Die Kapitalflussrechnung der WashTec-Gruppe zeigt für das erste Halbjahr 2003 einen Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit in Höhe von 11,5 Mio. Euro im Vergleich zu einem Mittelzufluss von 8,2 Mio. Euro in der Vorjahresperiode. Die Summe der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente nahm im ersten Halbjahr 2003 um 12,8 Mio. Euro ab (Vorjahr: Zunahme um 3,6 Mio. Euro).

Restrukturierung

Das auf der Hauptversammlung vorgestellte Restrukturierungsprogramm wird weiter planmäßig umgesetzt. Das Werk Schöllkrippen wird zum Ende des dritten Quartals 2003 geschlossen, die Maßnahmen zur Bereinigung des Produktprogramms sind angelaufen, das Effizienzsteigerungsprogramm im Bereich Service wurde gestartet.

Mitarbeiter

Zum 30. Juni 2003 beschäftigte der WashTec-Konzern 1.614 Mitarbeiter. Das sind 38 Mitarbeiter weniger als zum 31. Dezember 2002. Durch die Werkschließung und die angelaufenen Restrukturierungsmaßnahmen werden im zweiten Halbjahr 2003 wie geplant weitere Arbeitsplätze abgebaut.

Organe

Nach dem Ausscheiden von Herrn Dr. Märten Burgdorf, Herrn Dr. Peter Brütt und Herrn Dr. Hanno Monauni aus dem Aufsichtsrat im Februar 2003 bestellte das Amtsgericht Augsburg die Herren Michael Busch und Alexander von Engelhardt sowie Herrn Johannes Kehr zu neuen Aufsichtsratsmitgliedern. Herr von Engelhardt wurde vom Aufsichtsrat zu dessen Vorsitzenden gewählt.

Im Januar ist Herr Wolfgang Decker aus dem Vorstand ausgeschieden, Herr Jürgen Lauer wurde neu in den Vorstand berufen für das Ressort Finanzen und Frau Sabine Decker übernahm das Ressort Vertrieb. Zum 1. Mai 2003 hat der Aufsichtsrat Herrn Johannes Kehr vorübergehend in den Vorstand delegiert; als Sprecher des Vorstands hat er die Ressorts Service und Restrukturierung übernommen. Im Juli schied Herr Dirk Brunnengräber auf eigenen Wunsch aus dem Vorstand aus. Das von ihm verantwortete Ressort Technik hat Herr Thorsten Krüger übernommen, der neu in den Vorstand berufen wurde.

Ausblick

Der Auftragsbestand entwickelte sich im ersten Halbjahr 2003 erfreulich. Der Vorstand erwartet, trotz der angelaufenen Bereinigung des Produktprogramms, für das Gesamtjahr 2003 einen Umsatz leicht über Vorjahresniveau.

Der Vorstand ist zuversichtlich, den Turnaround wie geplant in 2004 zu erreichen.

Konzern- Gewinn- und Verlustrechnung

01.01.2003 - 30.06.2003

Rechnungslegungsstandard	1.1. - 30.6.2003		1.1. - 30.6.2002	
	TEUR	%	TEUR	%
	IFRS		IFRS	
Umsatz	114.571		108.761	
Gesamtleistung	115.095	100,0%	110.871	100,0%
Materialaufwand	55.369	48,1%	48.338	43,6%
Rohhertrag	59.726	51,9%	62.533	56,4%
Personalaufwand	48.345	42,0%	42.189	38,1%
sonstige betriebliche Aufwendungen	18.949	16,5%	16.783	15,1%
EBITDA	-7.568	-6,6%	3.561	3,2%
Abschreibungen	4.099	3,6%	4.208	3,8%
Abschreibungen auf Goodwill	1.645	1,4%	1.645	1,5%
EBIT	-13.312	-11,6%	-2.292	-2,1%
Finanzergebnis (Nettofinanzaufwand)	4.356	3,8%	4.426	4,0%
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	-17.668	-15,4%	-6.718	-6,1%
Steuerertrag vom Einkommen und vom Ertrag	5.600	4,9%	1.596	1,4%
Periodenergebnis	-12.068	-10,5%	-5.122	-4,6%
Ergebnis je Aktie (unverwässert=verwässert)	-1,59		-0,67	

Konzernbilanz (IFRS) zum 30.06.2003

	<u>30. Jun. 03</u> <i>in T Euro</i>	<u>31. Dez. 02</u> <i>in T Euro</i>	
AKTIVA			
Kurzfristige Vermögensgegenstände			
Liquide Mittel	4.137	4.918	-781
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	57.041	53.947	3.094
Vorräte	37.979	39.307	-1.328
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögensgegenstände	5.600	4.852	748
Kurzfristige Vermögensgegenstände, gesamt	<u>104.757</u>	<u>103.024</u>	1.733
Sachanlagevermögen	44.160	46.632	-2.472
Immaterielle Vermögensgegenstände	45.026	46.848	-1.822
Finanzanlagen	796	499	297
Latente Steuern	32.670	27.364	5.306
	122.652	121.343	0
Aktiva, gesamt	<u>227.409</u>	<u>224.367</u>	3.042
PASSIVA			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	94.065	81.998	12.067
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	18.140	19.497	-1.357
Erhaltene Anzahlungen	3.848	3.384	464
Rückstellungen	13.381	7.921	5.460
Sonstige Verbindlichkeiten	20.460	21.491	-1.031
Übrige	1.387	1.043	344
kurzfristige Verbindlichkeiten, gesamt	<u>151.281</u>	<u>135.334</u>	15.947
Langfristige Darlehen und Verbindlichkeiten	50.925	51.645	-720
Langfristige Rückstellungen	12.009	11.899	110
Eigenkapital			
Gezeichnetes Kapital	20.000	20.000	0
Kapitalrücklage	27.384	27.384	0
Verlustvortrag	-23.406	-9.328	-14.078
Periodenergebnis	-12.068	-14.078	2.010
Ausgleichsposten aus der Währungsumrechnung	1.284	1.511	-227
Eigenkapital, gesamt	<u>13.194</u>	<u>25.489</u>	-12.295
Passiva, gesamt	<u>227.409</u>	<u>224.367</u>	

Entwicklung des Eigenkapitals

	<u>Gezeichnetes Kapital</u>	<u>Kapital- rücklage</u>	<u>Bilanz- verlust</u>	<u>Währungs- ausgleichs- posten</u>	<u>Gesamt</u>
<i>in T Euro</i>					
Stand 1. Januar 2002	20.000	27.384	(8.568)	1.263	40.079
Dividende für das Vorjahr			(760)		(760)
Jahresfehlbetrag 2002			(14.078)		(14.078)
Währungsveränderungen				248	248
Stand 31. Dezember 2002	20.000	27.384	(23.406)	1.511	25.489
Periodenfehlbetrag 1. Halbjahr 2003			(12.068)		(12.068)
Währungsveränderungen				(227)	(227)
Stand 30. Juni 2003	20.000	27.384	(35.474)	1.284	13.194

Kapitalflußrechnung WashTec-Konzern 01.01. - 30.06.2003

	IFRS <i>in T Euro</i>	IFRS <i>in T Euro</i>
	1.1.-30.6.2003	1.1.-30.6.2002
Geschäftstätigkeit:		
Konzern-Periodenergebnis	-12.068	-5.122
Aufwendungen und Erträge, die keinen Einfluß auf den Cash Flow haben:		
- Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	4.099	4.208
- Abschreibung Goodwill	1.645	1.645
- Latenter Steuerertrag	-5.306	-1.887
Zwischensumme vor Veränderung des Netto-Umlaufvermögens	-11.630	-1.156
Mittelzufluß aus der Verminderung des Netto-Umlaufvermögens	102	9.327
Mittelabfluß aus laufender Geschäftstätigkeit	-11.528	8.171
(Vorjahr: Mittelzufluß aus laufender Geschäftstätigkeit)		
Mittelabfluß aus Investitionstätigkeit	-1.320	-1.727
Mittelabfluß aus Dividendenzahlung	0	-760
Mittelabfluß aus Tilgung von Langfristdarlehen	0	-2.035
Mittelabfluß aus Finanzierungstätigkeit	0	-2.795
Netto-Abnahme (Vorjahr: Zunahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	-12.848	3.649