

Hager, Kratzmann,
Willinger

Boote Boote Boote - Bericht Quartale 9- 12



Bilanz in Mio

	Q0	Q1	Q2	Q3	Q4	Q5	Q6	Q7	Q8	Q9	Q10	Q11	Q12
Fabriken	20,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Maschinen	30,00	29,30	28,60	27,80	27,10	26,40	25,60	24,90	24,10	23,40	22,60	21,90	0,10
Anlagevermögen	50,00	29,30	28,60	27,80	27,10	26,40	25,60	24,90	24,10	23,40	22,60	21,90	0,10
Rohmaterial	9,00	0,00	5,60	2,70	2,50	4,90	2,70	7,40	0,00	7,50	20,00	12,90	0,00
Halbfabrikate	15,00	15,00	17,20	14,20	13,40	13,20	15,80	15,70	35,20	16,50	31,00	33,90	0,00
Fertigfabrikate	15,00	5,00	15,00	10,00	0,00	4,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Lieferforderungen	40,00	42,00	6,00	24,00	22,00	4,00	0,00	0,00	0,00	37,00	32,00	50,00	51,00
Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cash	21,00	15,60	15,70	6,40	3,90	10,90	0,70	0,60	0,80	3,30	0,30	6,40	0,00
Umlaufvermögen	100,00	77,60	59,50	57,30	41,80	37,60	19,20	23,70	36,00	64,30	83,30	103,20	51,00
Gesamtvermögen	150,00	106,90	88,10	85,10	68,90	64,00	44,80	48,60	60,10	87,70	105,90	125,10	51,10
Grundkapital	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00
Ueberschuss	0,00	-13,20	-31,90	-40,20	-54,30	-68,00	-75,20	-85,80	-94,90	-82,30	-79,10	-43,20	-8,90
Eigenkapital	60,00	46,80	28,10	19,80	5,70	-8,00	-15,20	-25,80	-34,90	-22,30	-19,10	16,80	51,10
Kredite	80,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	95,00	95,00	95,00	95,00	0,00
Lieferverbindlichkeiten	10,00	0,00	0,00	5,30	3,20	12,00	0,00	14,40	0,00	15,00	30,00	13,30	0,00
Fremdkapital	90,00	60,00	60,00	65,30	63,20	72,00	60,00	74,40	95,00	110,00	125,00	108,30	0,00
Gesamtkapital	150,00	106,80	88,10	85,10	68,90	64,00	44,80	48,60	60,10	87,70	105,90	125,10	51,10

Bilanzanalyse Q9 – Q12

Anlagevermögen

- Sinkt stetig von **23,4 Mio. EUR (Q9)** auf **0,1 Mio. EUR (Q12)**.
- Hinweis auf signifikante Abschreibungen oder Verkäufe.

Umlaufvermögen

- Anstieg von **64,3 Mio. EUR (Q9)** auf **103,2 Mio. EUR (Q11)**.
- Rückgang auf **51,0 Mio. EUR** in Q12 – möglicherweise durch Abnahme liquider Mittel oder Bestandsreduktion.

Gesamtvermögen

- Steigende Tendenz von **87,7 Mio. EUR (Q9)** bis **125,1 Mio. EUR (Q11)**.
- Starker Abfall in Q12 auf **51,1 Mio. EUR**.

Eigenkapital

- Erholung von **-22,3 Mio. EUR (Q9)** auf **51,1 Mio. EUR (Q12)**.
- Positive Entwicklung, besonders in den letzten beiden Quartalen.

Fremdkapital

- Höchststand in Q10 mit **125,0 Mio. EUR**.
- Vollständiger Rückgang auf **0,0 Mio. EUR** in Q12, deutet auf Tilgungen oder Umstrukturierungen hin.

Gesamtkapital

- Anstieg von **87,7 Mio. EUR (Q9)** auf **125,1 Mio. EUR (Q11)**.
- Signifikanter Rückgang auf **51,1 Mio. EUR** in Q12.

Kennzahlen

	Q1	Q2	Q3	Q4	Q5	Q6	Q7	Q8	Q9	Q10	Q11	Q12
Working Capital	77,60	59,50	52,00	38,60	25,60	19,20	9,30	36,00	49,30	53,30	89,90	51,00
Umsatz	28,00	6,00	39,00	31,00	18,00	34,00	36,00	34,00	73,00	45,00	81,00	90,00
EGT (Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit)	-13,20	-18,80	-8,20	-14,10	-13,70	-7,20	-10,70	-8,80	12,60	3,20	35,90	34,30
Ebit (Earnings before Interest and Tax)	-12,40	-18,00	-7,10	-13,30	-12,50	-5,90	-8,40	-6,90	14,70	4,90	37,50	35,30
Operativer Cash Flow	14,70	0,20	-9,20	-2,40	7,10	-10,20	-0,10	-34,50	2,60	-2,90	6,20	88,60
Eigenkapitalquote	43,80	31,90	23,30	8,30	-12,50	-33,90	-53,10	-58,10	-25,40	-18,00	13,40	100,00
Schuldtilgungsdauer in Quartalen	3,00	99,00	99,00	99,00	8,60	99,00	99,00	99,00	41,80	99,00	16,60	0,00
Gesamtkapitalrentabilität in %	-11,60	-20,50	-8,40	-19,40	-19,50	-13,10	-17,20	-11,40	16,70	4,60	29,90	69,00
Cash-Flow in % der Betriebsleistung	52,30	2,50	-23,70	-7,90	39,40	-29,90	-0,20	-101,60	3,50	-6,60	7,60	98,40
Wissen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	33,00	0,00
Planungsindex	761,00	0,00	0,00	0,00	518,00	512,00	548,00	551,00	284,00	307,00	177,00	143,00
Eigenkapital	46,80	28,10	19,80	5,70	-8,00	-15,20	-25,80	-34,90	-22,30	-19,10	16,80	51,10
Schätzindex	100,00	100,00	100,00	100,00	2,50	439,00	118,70	0,00	61,50	0,00	95,40	100,00

Analyse der Kennzahlen Q9 – Q12

- Positive Entwicklung in Q11 und Q12
 - Steigende Eigenkapitalquote, stark verbesserter operativer Cash Flow und positive Gesamtkapitalrentabilität
- Fazit Q12
 - Vollständige Schuldenfreiheit und hohe Rentabilität bei stabil bleibendem Umsatz und gestiegenem Eigenkapital

	Q9	Q10	Q11	Q12
Working Capital	49,30	53,30	89,90	51,00
Umsatz	73,00	45,00	81,00	90,00
EGT (Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit)	12,60	3,20	35,90	34,30
Ebit (Earnings before Interest and Tax)	14,70	4,90	37,50	35,30
Operativer Cash Flow	2,60	-2,90	6,20	88,60
Eigenkapitalquote	-25,40	-18,00	13,40	100,00
Schuldtilgungsdauer in Quartalen	41,80	99,00	16,60	0,00
Gesamtkapitalrentabilität in %	16,70	4,60	29,90	69,00
Cash-Flow in % der Betriebsleistung	3,50	-6,60	7,60	98,40
Wissen	0,00	0,00	33,00	0,00
Planungsindex	284,00	307,00	177,00	143,00
Eigenkapital	-22,30	-19,10	16,80	51,10
Schätzindex	61,50	0,00	95,40	100,00

Gewinn und Verlust - Rechnung in Mio

Details

kumulieren

	Q1	Q2	Q3	Q4	Q5	Q6	Q7	Q8	Q9	Q10	Q11	Q12
1.Umsatz	28,00	6,00	39,00	31,00	18,00	34,00	36,00	34,00	73,00	45,00	81,00	90,00
2.sonstige Erträge	23,40	0,00	0,00	0,00	2,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	31,10
I.Betriebsleistung (Z 1+2)	51,40	6,00	39,00	31,00	20,60	34,00	36,00	34,00	73,00	45,00	81,00	121,10
3.Direkte Kosten	25,00	5,00	22,20	24,20	11,20	17,80	15,80	15,70	35,20	16,50	31,00	46,90
4. - Rabatte und Skonti	0,00	0,80	0,00	0,20	0,00	0,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II.Direkte Kosten (Z 3-4+5)	25,00	4,20	22,20	24,00	11,20	17,40	15,80	15,70	35,20	16,50	31,00	46,90
III.Deckungsbeitrag I - II	26,40	1,80	16,80	7,00	9,40	16,60	20,20	18,30	37,80	28,50	50,00	74,20
6.Vertriebsaufwand	2,00	2,00	8,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00
7.Verwaltungsaufwand	6,00	6,00	6,00	6,00	6,00	6,00	5,40	5,40	7,00	6,00	6,00	6,00
8.Entwicklung	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3,00	3,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9.Logistik	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
10.Projektkosten	6,00	6,00	5,00	4,00	6,00	7,00	4,00	0,00	5,00	4,00	-5,00	-1,00
11.Sonstiger Aufwand	1,00	2,10	1,20	2,60	2,20	1,70	8,40	9,00	3,40	5,90	3,80	5,20
IV. Fixe Kosten sum(6..11)	18,00	19,10	23,20	19,60	21,20	21,70	27,80	24,40	22,40	22,90	11,80	17,20
V.EBITDA III - IV	8,40	-17,30	-6,40	-12,60	-11,80	-5,10	-7,60	-6,10	15,40	5,60	38,20	57,00
12.Abschreibungen	20,80	0,80	0,80	0,80	0,80	0,80	0,80	0,80	0,80	0,80	0,80	21,80
VI.EBIT - Betriebserfolg V - 12	-12,40	-18,10	-7,20	-13,40	-12,60	-5,90	-8,40	-6,90	14,60	4,80	37,40	35,20
13.Finanzergebnis	0,80	0,80	1,10	0,80	1,20	1,30	2,30	2,00	2,10	1,60	1,60	1,00
VII.Ergebnis vor Steuern VI - 13	-13,20	-18,90	-8,30	-14,20	-13,80	-7,20	-10,70	-8,90	12,50	3,20	35,80	34,20
14.Steuer	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII.Überschuß/Fehlbetrag VII-14	-13,20	-18,90	-8,30	-14,20	-13,80	-7,20	-10,70	-8,90	12,50	3,20	35,80	34,20

Gewinn- und Verlustanalyse Q9 – Q12

- Umsatzwachstum und zusätzliche Erträge in Q12 tragen zu einem starken Anstieg der Betriebsleistung und des Überschusses bei
- Direkte und fixe Kosten bleiben weitgehend kontrolliert, was zu einem hohen Deckungsbeitrag und einer signifikanten EBITDA-Steigerung führt
- Erhöhte Abschreibungen in Q12 könnten auf wertsteigernde Investitionen oder notwendige Wertkorrekturen hinweisen
- Positives EBIT und Ergebnis vor Steuern in Q11 und Q12 zeigen eine nachhaltige Verbesserung der finanziellen Leistungsfähigkeit und Rentabilität des Unternehmens

kumulieren[illegible]

Profitcenter-Analyse Q9 – Q12

Absatzkanäle

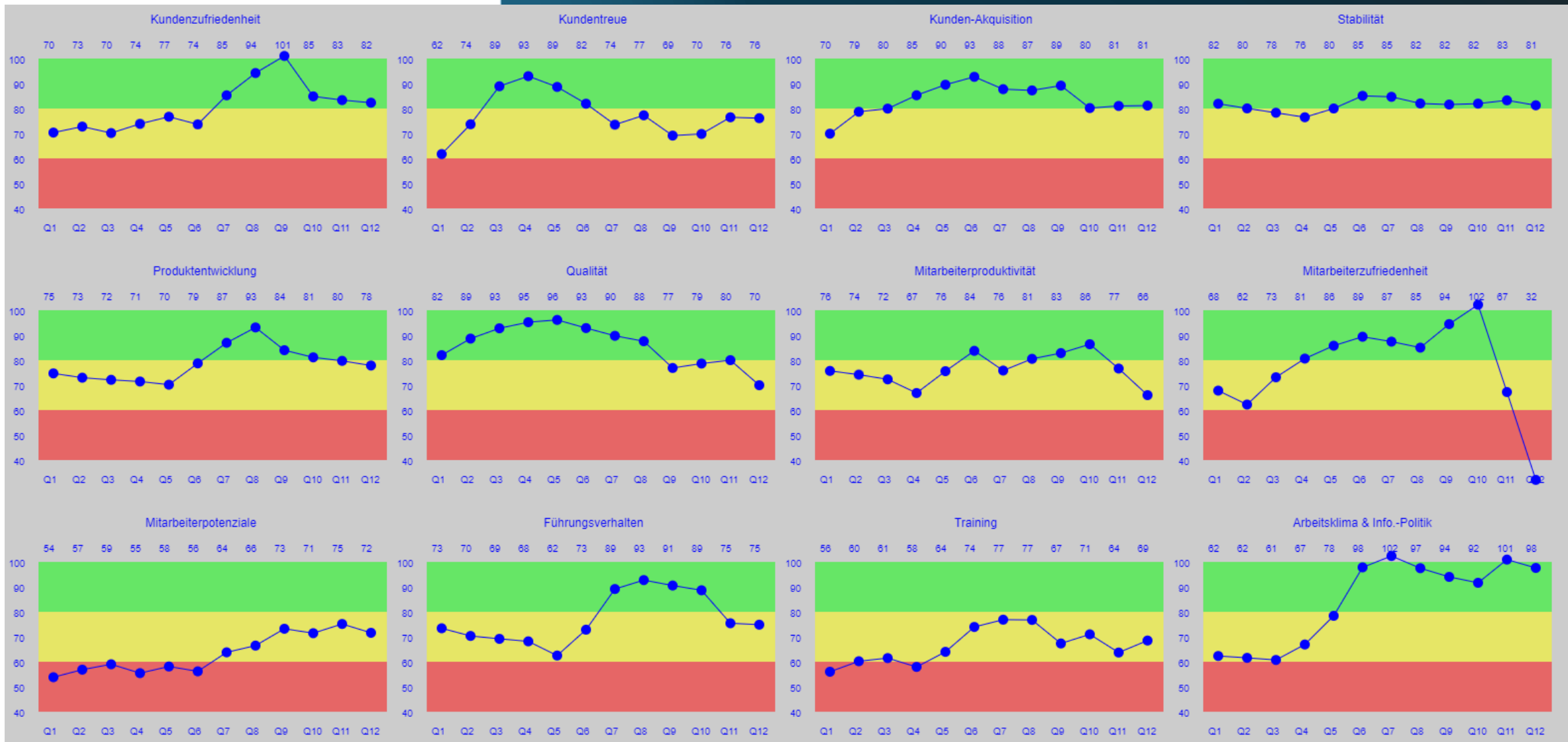
- Der Ausschreibungskanal und die Beziehungskunden erweisen sich als die profitabelsten Kanäle
- Der Spotmarkt wurde im betrachteten Zeitraum nicht genutzt

Märkte

- Der zentrale Markt zeigt eine verbesserte Effizienz und steigende Profitabilität
- Der Osten trägt ebenfalls positiv bei, während der Westen inaktiv bleibt

Produkte

- Basic-Produkt
 - Umsatzstark und zeigt kontinuierliche DB-Steigerung
- Classic-Produkt
 - Ist neu und weist eine hohe Profitabilität auf
- Premium-Produkt
 - Nicht entwickelt



KPI- Analyse

Stärken

- Kundenzufriedenheit, Kunden-Akquisition, Stabilität und Arbeitsklima & Informationspolitik sind konstant und im grünen Bereich

Schwächen

- Mitarbeiterzufriedenheit und Qualität weisen auf deutliche Probleme im letzten Quartal hin, was eine kritische Entwicklung darstellt

Empfohlene Maßnahmen

- Fokus auf Qualitätssteigerung und Maßnahmen zur Verbesserung der Mitarbeiterzufriedenheit, um die Arbeitsleistung und das Arbeitsklima langfristig zu sichern

Stärken und Schwächen

Stärken

- **Finanzielle Stabilität**

Vollständige Entschuldung und hohe Eigenkapitalquote in Q12 bieten eine solide finanzielle Basis und Flexibilität

- **Umsatz- und Ertragswachstum**

Steigende Umsätze und starke EBIT- und EBITDA-Werte in Q11 und Q12 zeigen eine verbesserte Rentabilität

- **Stabile Kundenbeziehungen**

Hohe Kundenzufriedenheit und -akquisition, kombiniert mit einem positiven Arbeitsklima, stärken die Marktposition

Schwächen

- **Starker Rückgang der Mitarbeiterzufriedenheit**

- Ein dramatischer Abfall auf 32 in Q12 deutet auf interne Probleme und schwache Mitarbeiterbindung hin

- **Qualitätsprobleme**

- Sinkende Qualitätskennzahlen weisen auf Herausforderungen in der Produkt- oder Servicequalität hin

- **Effizienzprobleme in der Mitarbeiterproduktivität**

- Rückläufige Produktivität und Führungsverhalten können auf Management- oder Prozessprobleme hindeuten

Handlungsempfehlungen

- Mitarbeiterzufriedenheit und -bindung stärken

- Implementierung von zusätzlichen Anreizen wie flexible Arbeitszeitmodelle, Schulungen und Möglichkeiten zur Weiterentwicklung, um die Zufriedenheit und Loyalität zu fördern
- Einführung von regelmäßigen Umfragen, um die Ursachen für die stark gesunkene Mitarbeiterzufriedenheit zu ermitteln und gezielt Maßnahmen zu entwickeln

- Qualitätsmanagement

- Überarbeiten der Produktions- und Serviceprozesse, um die Qualitätsprobleme zu identifizieren und gezielt angehen zu können
- Implementierung von regelmäßigen Qualitätschecks und Audits, um sicherzustellen, dass die Qualitätsstandards eingehalten und verbessert werden

- Gezielte Markt- und Produktstrategie

- Potenzial für den Wiedereinstieg in inaktive Segmente prüfen wie den westlichen Markt
- Nachfrage nach dem Premium-Produkt analysieren und ggf. eine strategische Einführung planen