

3-Monatsbericht

2004

Brüder Mannesmann Aktiengesellschaft

Remscheid



Die Brüder Mannesmann AG ist ein Handelskonzern mit zwei Ausrichtungen: Zum einen im weltweiten Handel mit Werkzeugen, zum anderen im Handel mit Armaturen für Industrielle Anwendungen.

Der Werkzeughandel hat seinen Stammsitz in Remscheid. Von hier aus werden die internationalen Handelsbeziehungen des Werkzeugbereichs seit über 25 Jahren koordiniert und gepflegt. Im umfangreichen Hochregallager laufen viele der Warenströme zusammen, werden konfektioniert und zu Kundenaufträgen zusammengestellt. Unter der Marke „Brüder Mannesmann“ werden verschiedene Spezialprogramme nach eigenen Design- und Qualitätsvorgaben von qualifizierten Fremdfirmen gefertigt. Das Vertriebs- und Sortimentsprogramm hat einen hohen Qualitätsanspruch auf TÜV/GS- und DIN-ISO-geprüftem Niveau. Einige Artikel, wie etwa die Handwerkzeuge aus der Produktlinie „Green Line“, sind sogar mit einer 10-Jahres-Garantie ausgestattet. Neben Handwerkzeugen wird eine breite Palette von Elektrowerkzeugen angeboten, wie etwa die Produktlinie „Center Line“, ein konsequent hochwertiges Elektrowerkzeugprogramm. Hier wird in einigen Produktparten eine führende Anbieterposition im Markt eingenommen. Mit insgesamt rund 8.000 Artikeln ist das Werkzeug-Programm eines der umfangreichsten in Europa.

Der Armaturenhandel wird repräsentiert durch die Schwietzke Armaturen GmbH in Bottrop. Unter dem Slogan „Das unabhängige Handelshaus mit ausgeprägter Beratungskompetenz für industrielle Anwendungen“ werden ebenfalls intensive Handelsbeziehungen gepflegt. Mit eigenem verfahrenstechnischem Know-how ist das Unternehmen herstellerunabhängiger Partner für Industriekunden und den Anlagenbau. Eine ausgefeilte Lagerlogistik unterstützt diesen Technologiegedanken. Der regionale Schwerpunkt liegt in Deutschland, wobei über das Projektgeschäft mit namhaften Unternehmen des Anlagenbaus auch internationale Erfahrung von Bedeutung ist. Schwietzke bietet ein umfangreiches Programm an Armaturen für industrielle Anwendungen, das die DVGW und andere wichtige Industrienormen erfüllt.

Konzernbilanz

AKTIVA

		31.03.2004	31.12.2003
	Anhang	EUR	TEUR
I. Immaterielle Vermögensgegenstände	2.1.	4.678.968,48	4.714
II. Sachanlagen	2.2.	16.497.065,93	16.532
III. Finanzanlagen	2.3.	19.224,25	22
ANLAGEVERMÖGEN		21.195.258,66	21.268
I. Vorräte	2.4.	14.543.050,09	14.848
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	2.5.	15.726.983,71	13.797
III. Schecks, Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	2.6.	655.523,32	1.044
UMLAUFVERMÖGEN		30.925.557,12	29.689
RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN	2.8.	550.406,41	569
STEUERABGRENZUNG	2.7.	4.284.255,88	4.393
		56.955.478,07	55.919

PASSIVA

		31.03.2004	31.12.2003
	Anhang	EUR	TEUR
I. Gezeichnetes Kapital	2.9.	7.700.000,00	7.700
II. Kapitalrücklage	2.10.	10.225.837,63	10.226
III. Andere Gewinnrücklagen	2.11.	8.291.320,27	8.177
IV. Konzern-Bilanzverlust	2.12.	-18.086.962,04	-18.000
EIGENKAPITAL		8.130.195,86	8.103
1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		3.164.485,34	3.080
2. Steuerrückstellungen		162.564,80	237
3. Sonstige Rückstellungen		886.374,82	660
RÜCKSTELLUNGEN	2.13.	4.213.424,96	3.977
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		29.782.806,72	29.628
2. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen		29.936,34	21
3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		10.152.249,44	9.108
4. Verbindlichkeiten aus der Annahme gezogener Wechsel und Ausstellung eigener Wechsel		352.425,00	883
5. Sonstige Verbindlichkeiten		4.294.439,75	4.199
VERBINDLICHKEITEN	2.14.	44.611.857,25	43.839
		56.955.478,07	55.919

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2004

	Anhang	01.01 - 31.03. 2004 EUR	01.01 - 31.03. 2003 TEUR
1. Umsatzerlöse	3.1.	20.136.037,81	20.358
2. Sonstige betriebliche Erträge		351.070,67	462
3. Materialaufwand		-15.186.219,24	-15.262
4. Personalaufwand		-2.165.191,64	-2.230
5. Abschreibungen	5.	-155.017,13	-276
6. Sonstige betriebliche Aufwendungen		-2.172.854,19	-2.246
7. Finanzergebnis		-618.943,01	-666
8. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit		188.883,27	140
9. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		-153.321,51	13
10. Sonstige Steuern		-8.537,70	-10
11. Konzern-Jahresfehlbetrag / -überschuss		27.024,06	143
12. Gewinn-/Verlustvortrag		-18.113.986,10	-17.151
13. Konzern-Bilanzverlust		-18.086.962,04	-17.008
14. Ergebnis je Aktie (unverwässert) in EUR	3.2.	0,01	0,05
15. Ergebnis je Aktie (verwässert) in EUR	3.2.	0,01	0,05

Konzern-Kapitalflussrechnung

Über die Liquiditätslage und die finanzielle Entwicklung gibt zusätzlich folgende Kapitalflussrechnung Aufschluss:

	31.03.2004	31.03.2003
	TEUR	TEUR
I. Operativer Bereich		
1. Periodenergebnis vor zahlungswirksamen Zinsaufwendungen, Zinserträgen, Ertragssteuern und außerordentlichem Ergebnis	799	796
2. Abschreibungen (+) / Zuschreibungen (-) auf Gegenstände des Anlagevermögens	155	276
3. Zunahme (+) / Abnahme (-) der Rückstellungen	236	205
4. Zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge aus latenten Steuern	-109	77
sonstigen zahlungsunwirksamen Aufwendungen und Erträgen	3	-7
5. Zunahme (-) / Abnahme (+) der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-1.501	978
6. Zunahme (+) / Abnahme (-) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	1.149	-422
7. Zahlungswirksame Vorgänge aus:		
Zinszahlungen (+) / (-)	-619	-666
Steuern (+) / (-)	-44	-64
Cash Flow aus operativem Bereich	69	1.173
II. Investitionsbereich		
1. Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	-84	-12
2. Einzahlungen aus Abgängen von Finanzanlagen	3	0
Cash Flow aus Investitionsbereich	-81	-12
III. Finanzierungsbereich		
1. Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen und der Aufnahme von (Finanz-) Krediten	227	105
2. Auszahlung aus der Tilgung von Anleihen und (Finanz-) Krediten und Wechseln	-603	-852
Cash Flow aus Finanzierungsbereich	-376	-747
Veränderung der liquiden Mittel	-388	414
Finanzmittelbestand zu Periodenbeginn	1.044	1.349
Finanzmittelbestand zu Periodenende	656	1.763

Eigenkapitalveränderungsrechnung

	Aktien- kapital TEUR	Kapital- rücklagen TEUR	Gewinn- rücklagen* TEUR	Gewinn- vortrag TEUR	Jahres- überschuss TEUR	Summe Eigenkapital TEUR
Eigenkapital am 31.12.2002	7.700	10.225,8	8.232,6	-16.679,2	-418,6	9.060,6
Zuführung zu Gewinnrücklagen aus Jahresüberschuss 2002			-5,7		5,7	
Zuführung zum Gewinnvortrag aus Jahresüberschuss 2002				-412,9	412,9	
Überschuss 01.01. - 31.03.2003					142,7	
Änderungen aufgrund von Konsolidierungseffekten				-59,0		
Eigenkapital am 31.03.2003	7.700	10.225,8	8.226,9	-17.151,1	142,7	9.144,3
Eigenkapital am 31.12.2003	7.700	10.225,8	8.176,9	-17.047,8	-951,7	8.103,2
Zuführung zu Gewinnrücklagen aus Jahresüberschuss 2003			174,4		-174,4	
Zuführung zum Gewinnvortrag aus Jahresüberschuss 2003				-1.126,1	1.126,1	
Überschuss 01.01. - 31.03.2004					27,0	
Gewinnausschüttung an die Muttergesellschaft			-60,0	60,0		
Eigenkapital am 31.03.2004	7.700	10.225,8	8.291,3	-18.113,9	27,0	8.130,2
* In den Gewinnrücklagen wurden Umrechnungsdifferenzen, welche in Vorjahren entstanden sind, verrechnet.						

Konzernanhang

1. Allgemeine Angaben zum Konzernabschluss

1.1. Grundlagen

Der Konzernabschluss der Brüder Mannesmann Aktiengesellschaft für das erste Quartal des Geschäftsjahres 2004 wurde nach den am Bilanzstichtag geltenden Standards des International Accounting Standards Board (IASB) und unter Berücksichtigung der Interpretation des International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) erstellt.

Die Konsolidierungsgrundsätze sowie die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden entsprechen denen des Jahresabschlusses. Zusätzlich wurde in der Berichtsperiode von der Neuregelung nach IFRS 3 und IAS 36 Gebrauch gemacht. Nach IFRS 3 ist der aus einem Erwerb ausgewiesene Goodwill zu den Anschaffungskosten abzüglich aufgelaufener Verluste oder Wertminderungen anzusetzen. Deshalb wird der Goodwill nicht mehr abgeschrieben, sondern unterliegt einem jährlichen Impairment-Test auf einen gegebenenfalls niedrigeren Wert, falls Indikationen in Übereinstimmung mit IAS 36 n. F. hierzu vorliegen. Die Vorjahreswerte wurden diesbezüglich nicht angepasst. Für weitere Informationen verweisen wir auf den Konzernabschluss zum 31.12.2003.

1.2. Konsolidierungskreis

Der Konsolidierungskreis des Konzerns hat sich im Vergleich zum Vorjahr nicht geändert. In den Konzernabschluss wurden neben der Brüder Mannesmann Aktiengesellschaft als Mutterunternehmen insgesamt acht inländische und ein ausländisches Tochterunternehmen einbezogen.

Die vollständige Aufstellung des Anteilsbesitzes des Konzerns Brüder Mannesmann Aktiengesellschaft ist beim Handelsregister Wuppertal hinterlegt.

1.3. Währungsumrechnung

Alle in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen sind in der Eurozone ansässig, sodass Währungsumrechnungen hinfällig sind.

Die aus der Umrechnung des Eigenkapitals eines Tochterunternehmens vor dem 01.01.1999 entstandenen Währungsdifferenzen wurden erfolgsneutral mit den Gewinnrücklagen verrechnet.

2. Erläuterungen zur Konzern-Bilanz

2.1. Immaterielle Vermögensgegenstände

In den immateriellen Vermögensgegenständen von 4.679 TEUR sind 3.845 TEUR für die Geschäftswerte enthalten, die sich aus der Kapitalkonsolidierung ergeben haben. Aufgrund der Neuregelung nach IFRS 3 erfolgte in der Berichtsperiode keine Abschreibung hierauf.

Die Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2004 betragen 35 TEUR.

2.2. Sachanlagen

Die Zugänge bei den Sachanlagen betragen 84 TEUR. An Abschreibungen sind in der Berichtsperiode 120 TEUR angefallen.

Die im Besitz des Brüder Mannesmann Konzerns befindlichen Grundstücke und Gebäude, welche nicht selbst, sondern von Fremden genutzt werden, werden nicht als Investment Properties ausgewiesen, da sie nicht einzeln veräußerbar sind (IAS 40.8).

2.3. Finanzanlagen

Die Reduzierung ist auf die Tilgung der Sonstigen Ausleihungen zurückzuführen.

2.4. Vorräte

Die Vorräte des Brüder Mannesmann - Konzerns in Höhe von 14.543 TEUR beinhalten ausschließlich Handelswaren.

2.5. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

	Gesamt TEUR	davon mit einer Restlaufzeit von über einem Jahr TEUR
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	14.195	-
Sonstige Vermögensgegenstände	1.532	-
	15.727	-

Pauschalwertberichtigungen auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen bleiben nach IAS 39.109 außer Ansatz.

2.6. Liquide Mittel

Die liquiden Mittel der Gesellschaft setzen sich zusammen aus dem Kassenbestand, Schecks und den Guthaben bei Kreditinstituten.

2.7. Steuerabgrenzung

Die ausgewiesenen aktiven latenten Steuern enthalten überwiegend Steuererstattungsansprüche auf Verlustvorträge (IAS 12). Dabei wurde ein Steuersatz von 40 % zugrundegelegt. Die latenten Steuern wurden nach dem Stand der Verlustvorträge am 01.01.2001 erfolgsneutral in Höhe von 6.749 TEUR den Gewinnrücklagen zugeführt und entsprechend der Entwicklung der Jahresergebnisse erfolgswirksam aufgelöst.

Die kumulierten latenten Steuern aus Vorjahren ergeben einen latenten Steueraufwand von 2.393 TEUR.

Im ersten Quartal des Berichtsjahres erfolgte eine Abwertung latenter Steueransprüche auf Verlustvorträge in Höhe von 109 TEUR. Dies führte zu einem Mehraufwand von 109 TEUR im Vergleich zu einem handelsrechtlich erstellten Abschluss.

Des weiteren sind in dieser Position latente Steuern aus der Eliminierung von Zwischengewinnen enthalten.

2.8. Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten

Der ausgewiesene Betrag resultiert im Wesentlichen aus der Neuordnung der Finanzierung des Grundbesitzes einer Tochtergesellschaft im Geschäftsjahr 2002. In diesem Zusammenhang wurden die forfaitierten Mietzinsforderungen abgelöst.

Die aus der Ablösung der bisherigen Finanzierung entstandenen Entgelte werden nach IAS abgegrenzt und über die Laufzeit der Mietverträge degressiv aufgelöst. Im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2004 erfolgte eine Auflösung in Höhe von 33 TEUR. Das Konzernergebnis nach IAS reduzierte sich entsprechend um diesen Betrag im Vergleich zu einem handelsrechtlich erstellten Abschluss.

2.9. Gezeichnetes Kapital

Das gezeichnete Kapital von 7.700 TEUR ist voll eingezahlt und eingeteilt in 3.000.000 auf den Inhaber lautende nennwertlose Stückaktien. Eine Aktie gewährt einen rechnerischen Anteil von 2,57 EUR am Gesellschaftskapital. Der Vorstand ist ermächtigt, bis zum 26. September 2006 mit Zustimmung des Aufsichtsrates das Grundkapital um bis zu 3.850 TEUR durch einmalige oder mehrmalige Ausgabe von neuen Inhaberaktien zu erhöhen.

2.10. Kapitalrücklage

Unter diesem Posten ist das Aufgeld aus den Kapitalerhöhungen in Höhe von 10.226 TEUR ausgewiesen.

2.11. Andere Gewinnrücklagen

Die anderen Gewinnrücklagen beinhalten mit 1.477 TEUR die anteiligen thesaurierten Gewinne der in den Konzernabschluss einbezogenen Gesellschaften, soweit sie in der Zeit der Zugehörigkeit zum Konzern erwirtschaftet wurden. Die sich aus der Währungsumrechnung der Bilanz der ausländischen Gesellschaft vor dem 01.01.1999 ergebenden Differenzen wurden in dieser Position verrechnet.

Weiterhin wurden die IAS-Anpassungen (6.815 TEUR) in der Eröffnungsbilanz zum 01.01.2001 erfolgsneutral in die Gewinnrücklagen eingestellt.

Eine Tochtergesellschaft hat im ersten Quartal des Berichtsjahres 60 TEUR aus der Gewinnrücklage an das Mutterunternehmen ausgeschüttet. Diese Gewinnausschüttung wurde im Rahmen der Eliminierung des Beteiligungsertrages über den Gewinnvortrag konsolidiert.

2.12. Bilanzverlust

Der Bilanzverlust des Konzerns ergibt sich aus der ausgewiesenen Herleitung der Gewinn- und Verlustrechnung.

Die Entwicklung des Eigenkapitals ist in der Eigenkapitalveränderungsrechnung dargestellt.

2.13. Rückstellungen

Die betriebliche Altersversorgung des Brüder Mannesmann-Konzerns beruht im Wesentlichen auf direkten leistungsorientierten Versorgungszusagen. Als Bemessungsgrundlage sind in der Regel die Dauer der Betriebszugehörigkeit sowie die versorgungsrelevanten Bezüge maßgeblich.

Die Pensionsrückstellungen sind nach der Project unit credit method gemäß IAS 19 (Employee Benefits) unter Berücksichtigung der künftigen Entwicklung erstmals zum 31.12.2001 bzw. 01.01.2002 versicherungsmathematisch bewertet. Der sich zum handelsrechtlichen Wertansatz ergebende Unterschiedsbetrag wird laut IAS 19.155 über 5 Jahre verteilt.

Es wurden Abzinsungssätze von 5,30 % und 5,75 % zugrunde gelegt. Die künftigen jährlichen Gehaltssteigerungen wurden mit 2 % und die der Renten mit 1,5 % angesetzt.

Hieraus ergibt sich gegenüber einem HGB-Abschluss ein Mehraufwand von 80 TEUR. Dieser setzt sich zusammen aus einem Viertel des geschätzten jährlichen Pensionsaufwandes (Retirement Benefit Cost) von 56 TEUR und dem Differenzbetrag zwischen den Ausgangswerten nach HGB und IAS. In der Berichtsperiode wurde dieser mit 24 TEUR berücksichtigt.

Die sonstigen Rückstellungen beinhalten im Wesentlichen Rückstellungen für ungewisse Verbindlichkeiten, Urlaubslöhne und sonstige Personalkosten, Steuerrückstellungen sowie Rückstellungen für Gewährleistungsansprüche.

2.14. Verbindlichkeiten

Die Restlaufzeiten der Verbindlichkeiten haben sich im Vergleich zum Jahresabschluss wie folgt entwickelt:

Die kurzfristigen Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr sind um 905 TEUR gestiegen.

Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von einem bis fünf Jahre sind um 53 TEUR gestiegen.

Die langfristigen Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit über fünf Jahre sind um 126 TEUR gesunken.

3. Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

3.1. Umsatzerlöse

Für die Umsatzerlöse gelten die allgemeinen Gewinnrealisierungsgrundsätze aus Handelsgeschäften.

Zur Aufgliederung der Umsätze nach Sparten und Regionen verweisen wir auf die Segmentberichterstattung unter Punkt 5.

3.2. Ergebnis je Aktie

Das unverwässerte Ergebnis je Aktie errechnet sich laut IAS 33 durch Division des Periodenergebnisses (incl. Steueraufwand und außerordentlichem Ergebnis) des Konzerns und der gewichteten Zahl der während des Geschäftsjahres in Umlauf befindlichen Stammaktien und beträgt 0,01 EUR (Vorjahreswert: 0,05 EUR). Da die Brüder Mannesmann Aktiengesellschaft keine verwässernden potentiellen Stammaktien in Umlauf gebracht hat, entspricht das verwässerte dem unverwässerten Ergebnis.

4. Sonstige Erläuterungen

Die Eventualverbindlichkeiten betragen 3.589 TEUR und haben sich somit im Vergleich zum Jahresabschluss um 13 TEUR reduziert. Sie betreffen im Wesentlichen Bürgschaften.

5. Segmentberichterstattung

Entsprechend den Vorschriften nach IAS 14 (Segment Reporting) sind einzelne Jahresabschlussdaten nach den Unternehmensbereichen Werkzeuge, Armaturen und Grundbesitz untergliedert dargestellt.

Die Aufgliederung der Segmentberichterstattung entspricht der internen Berichtsstruktur.

Geschäfte zwischen den Segmenten erfolgten zu marktüblichen Konditionen.

Segmentberichterstattung						
	Werkzeuge*	Armaturen	Grundbesitz	Werkzeuge*	Armaturen	Grundbesitz
	31.03.2004	31.03.2004	31.03.2004	31.03.2003	31.03.2003	31.03.2003
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Umsatzerlöse	14.136,9	5.799,7	199,4	14.701,5	5.429,7	226,9
Inland	7.841,4	5.552,1	199,4	8.056,8	5.364,2	226,9
Ausland	6.295,5	247,6	0,0	6.644,7	65,5	0,0
Segmentergebnis vor Ergebnisabführung	111,6*	-61,5	-23,1	285,0	-106,0	-36,3
Segmentvermögen	30.917,4	6.789,1	14.187,1	33.565,4	6.634,9	14.385,9
Segmentsschulden	12.459,8	3.699,6	345,8	11.651,1	4.183,2	364,6
Investitionen ins Anlagevermögen	37,0	4,0	43,0	7,9	3,6	0,0
Abschreibungen	-57,5	-27,0	-70,5	-180,5	-25,3	-70,4
Mitarbeiter im Jahresdurchschnitt (ohne Auszubildende)	81,0	51,0	0,0	89,5	53,0	0,0

* Das Segment Werkzeuge umfasst neben der Werkzeugsparte auch die Brüder Mannesmann AG sowie IAS-relevante Buchungen in Höhe von 225 TEUR.

6. Sonstige Angaben

Die Zusammensetzung von Vorstand und Aufsichtsrat hat sich im Vergleich zum Jahresabschluss vom 31.12.2003 nicht geändert.

7. Beteiligungsliste

Vollkonsolidierte Tochterunternehmen	%		
Brüder Mannesmann Werkzeuge GmbH & Co. KG, Remscheid	100	Corneta Export GmbH, Remscheid	100
Brüder Mannesmann Werkzeuge GmbH, Remscheid	100	Schwietzke Armaturen GmbH, Bottrop	100
Brüder Mannesmann Nederland B.V., Doetinchem/Niederlande	100	CEA Chemie- und Energie-Armaturen GmbH, Ludwigshafen	100
CoCaCo Trading GmbH, Remscheid	100	Brüder Mannesmann Grundbesitz GmbH, Remscheid	100
Fernando Esser & Cia. GmbH, Remscheid	100		

Remscheid, im Mai 2004

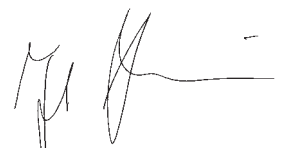
Brüder Mannesmann Aktiengesellschaft, Vorstand



Jürgen Schafstein



Bernd Schafstein



Frank Schafstein

Brüder Mannesmann Aktiengesellschaft

Lempstraße 24 · D-42859 Remscheid
Tel. (02191) 93707-0 · Fax (02191) 30084
e-mail: kontakt@bmag.de
Internet: www.bmag.de