

LUDWIG BECK



**Analysten-Konferenz**  
**24. März 2004**

# LUDWIG BECK 2003

- LUDWIG BECK 2003
- Ertragssituation
- Finanzüberblick
- 1. Quartal 2004 / Ausblick 2004

# LUDWIG BECK 2003

## Allgemeine wirtschaftliche Rahmenbedingungen

- Deutsche Wirtschaft zum zweiten Mal seit Wiedervereinigung in der Rezession
- Privater Konsum sank real um 0,2 %
- Bruttolöhne und -gehälter gesunken (- 0,1 %)
  - Sozialbeiträge gestiegen (2,3 %)
  - Ebenso die Lohnsteuern (0,6 %)
  - Folge: Nettolöhne sanken um 0,9 %
- Sparquote wuchs weiter auf mittlerweile 10,8 %

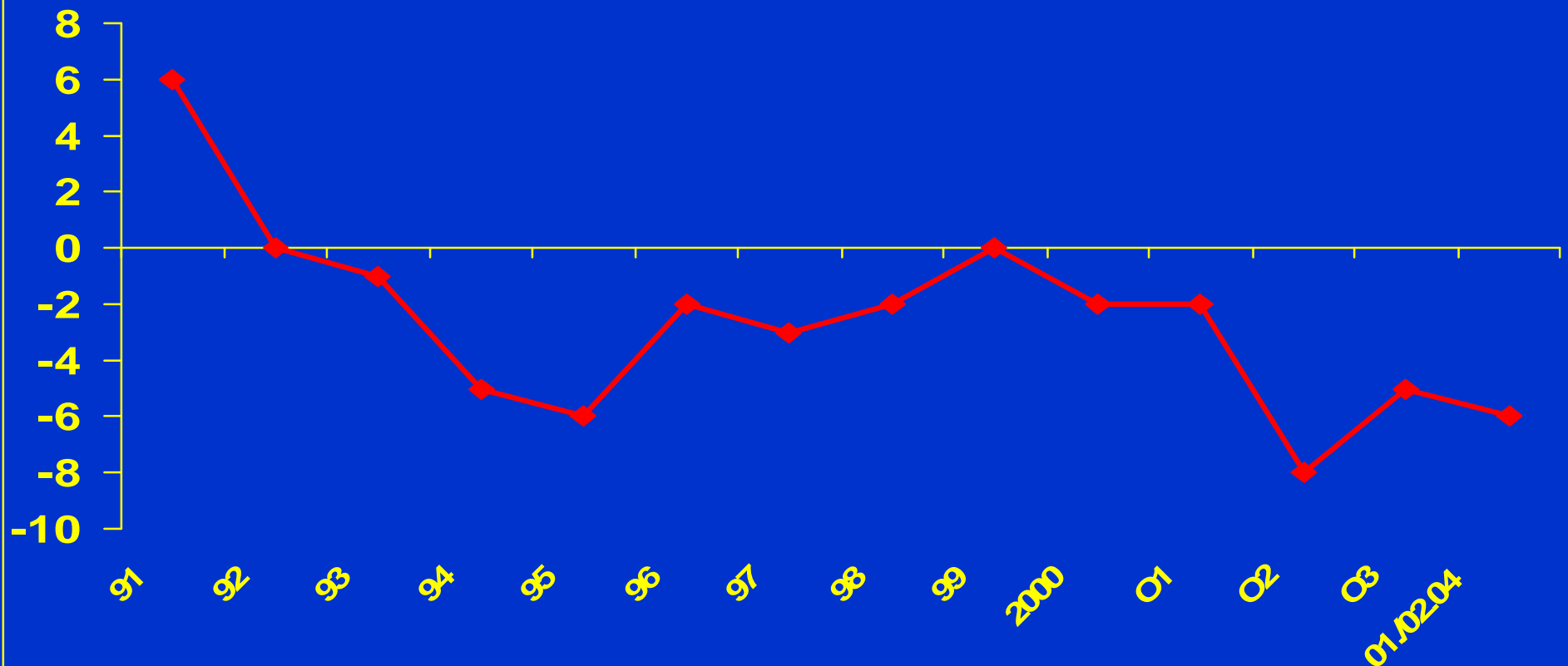
# LUDWIG BECK 2003

## Allgemeine wirtschaftliche Rahmenbedingungen

- 2003 weiteres enttäuschendes Jahr für den deutschen Einzelhandel
- Textil-Einzelhandel insgesamt nochmals um 5 % eingebrochen (Süden - 7 %)

# Umsätze 1990 – 2003 / Branche

Veränderung in % ggü. VJ lt. TextilWirtschaft

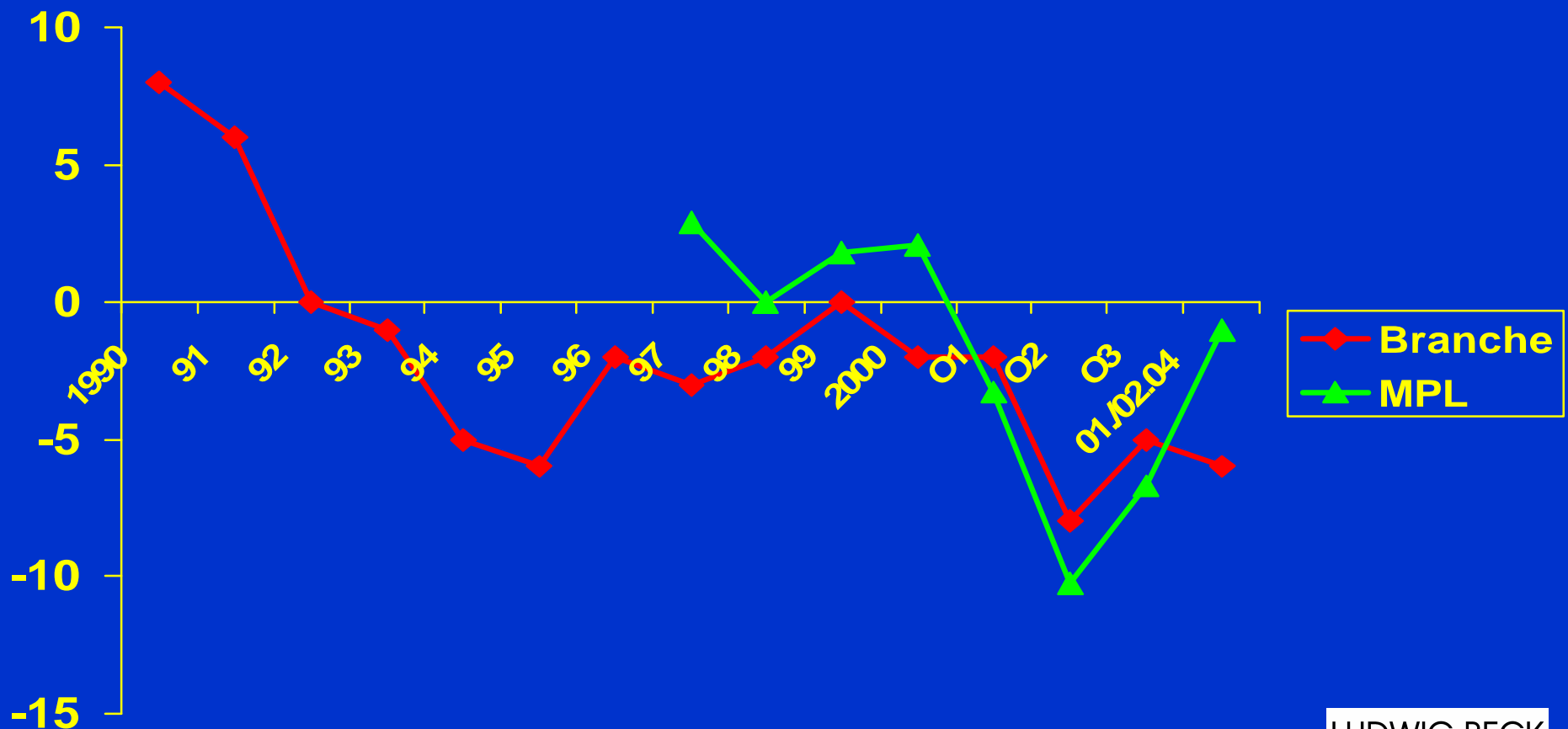


LUDWIG BECK



# Umsätze 1990 – 2003 / Branche

Veränderung in % ggü. VJ lt. TextilWirtschaft



LUDWIG BECK



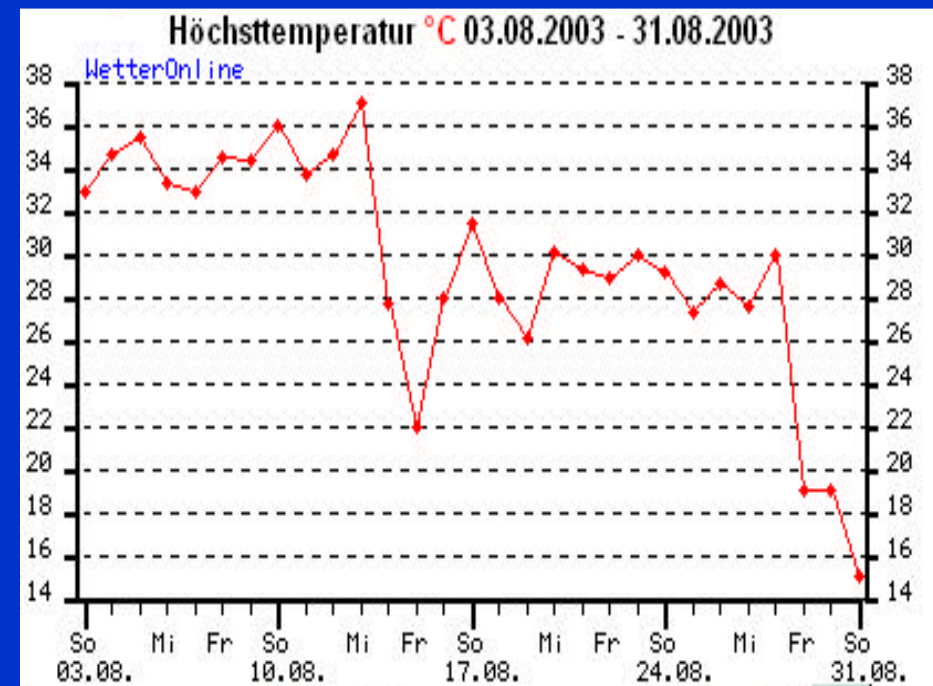
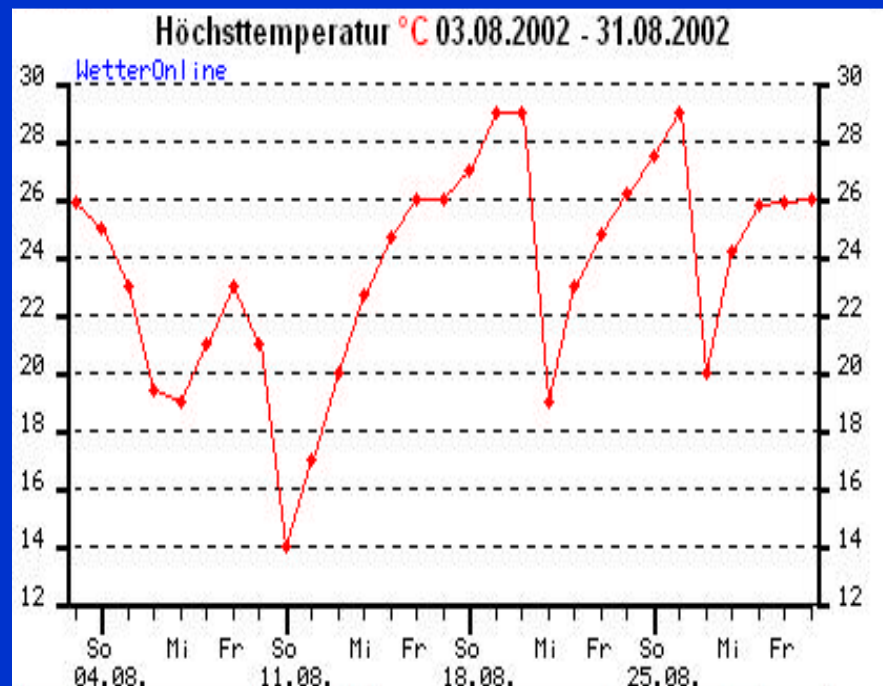
# LUDWIG BECK 2003

## Allgemeine wirtschaftliche Rahmenbedingungen

- 2003 weiteres enttäuschendes Jahr für den deutschen Einzelhandel
- Textil-Einzelhandel insgesamt nochmals um 5 % eingebrochen (Süden - 7 %)
- **Jahrhundertsommer drückt Umsätze**

# August 2002 / 2003

## Temperatur München Stadt





# LUDWIG BECK 2003

## Allgemeine wirtschaftliche Rahmenbedingungen

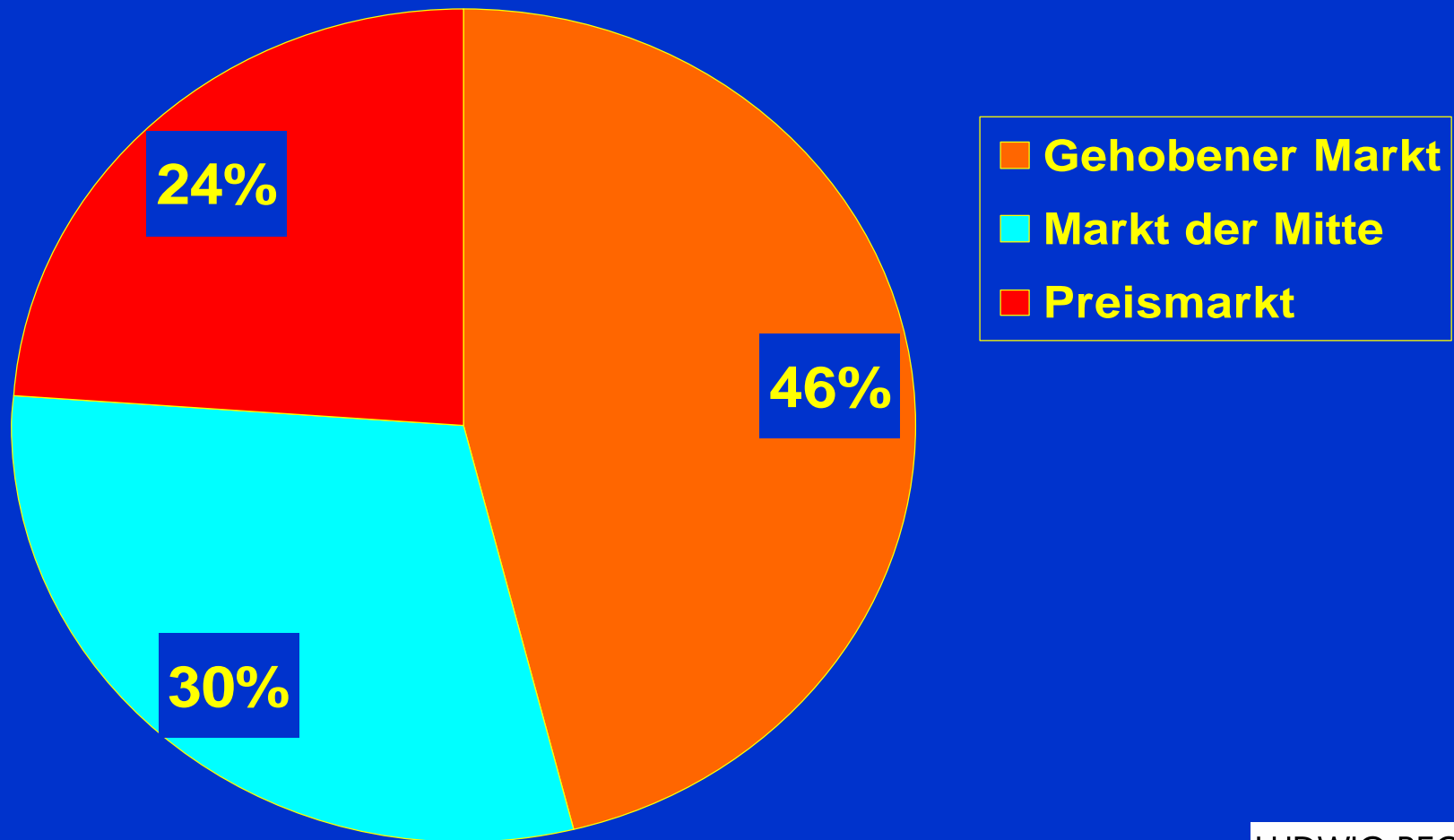
- 2003 weiteres enttäuschendes Jahr für den deutschen Einzelhandel
- Textil-Einzelhandel insgesamt nochmals um 5 % eingebrochen (Süden - 7 %)
- Jahrhundertsommer drückt Umsätze
- **Rabattschlachten als Problembeschleuniger**
- **Samstag wurde endgültig zum wichtigsten und umsatzstärksten Verkaufstag**

# LUDWIG BECK 2003

## Die LUDWIG BECK AG

- Weitere gravierende Veränderungen in unserem Markt
- Marktmitte wird „dünner“

# Gesamtmarkt: DOB-Ausgabenanteile der Frauen 2003



# LUDWIG BECK 2003

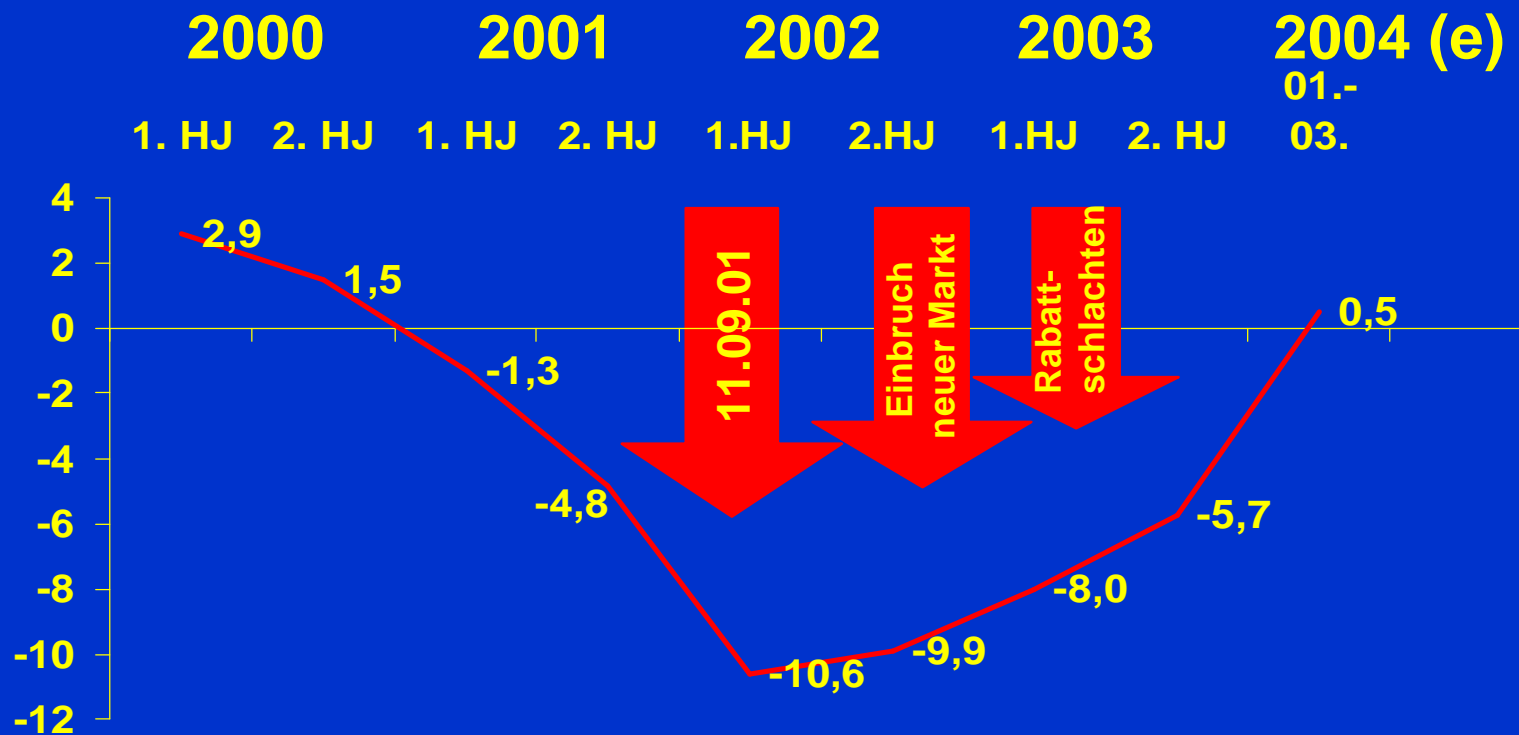
## Die LUDWIG BECK AG

- Weitere gravierende Veränderungen in unserem Markt
- Marktmitte wird „dünner“
- **Umsatzrückgang – Trend jedoch positiv**

# LUDWIG BECK 2003

Umsatztrend am Marienplatz positiv gedreht

in %



# LUDWIG BECK 2003

## Die LUDWIG BECK AG

- Weitere gravierende Veränderungen in unserem Markt
- Marktmitte wird „dünner“
- Umsatzrückgang – Trend jedoch positiv
- **Konsequentes Bestandsmanagement zur Reduzierung von Ertragsrisiken**
- **Positionierung „Kaufhaus der Sinne“ wird weiter ausgebaut**
- **Neue Konzepte funktionieren nachhaltig gut**
- **Lagerverkaufsschiene erweitert**

# **LUDWIG BECK 2003**

## **Die LUDWIG BECK Vertriebs GmbH**

- **2003 noch mit leichtem Ergebnis-Minus  
2004 Break-Even**
- **aktueller Stand: 10 Filialen**
- **z.Zt. keine weiteren Eröffnungen geplant**
- **unterschiedliche Entwicklungen**  
**neue Center ? gewachsene Center**

# Nettoumsatzentwicklung

**Mio. EUR**

100,0

**82,0**

**80,3**

75,0

50,0

**2002**

**2003**

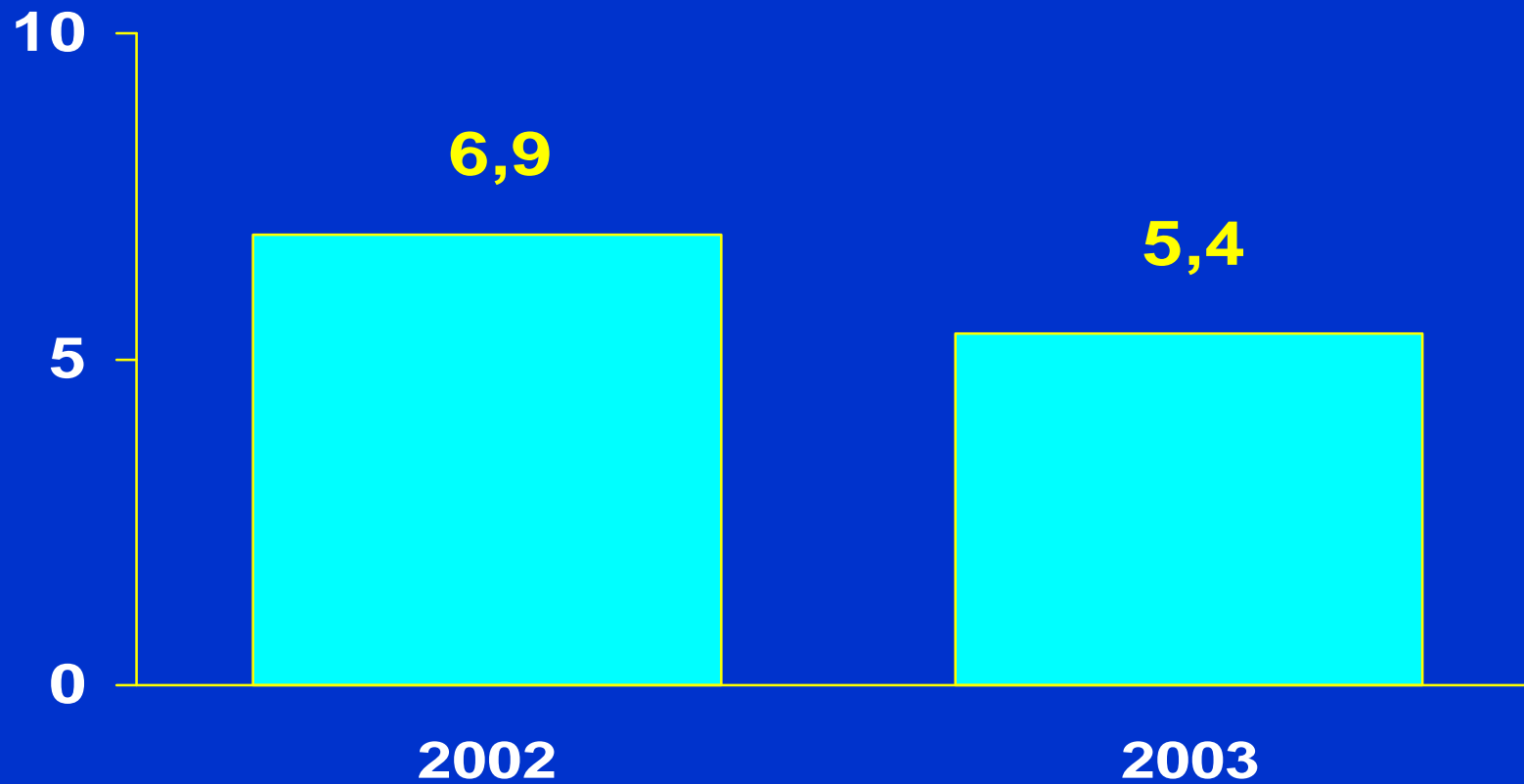
LUDWIG BECK





# Ergebnis EBITDA

Mio. EUR

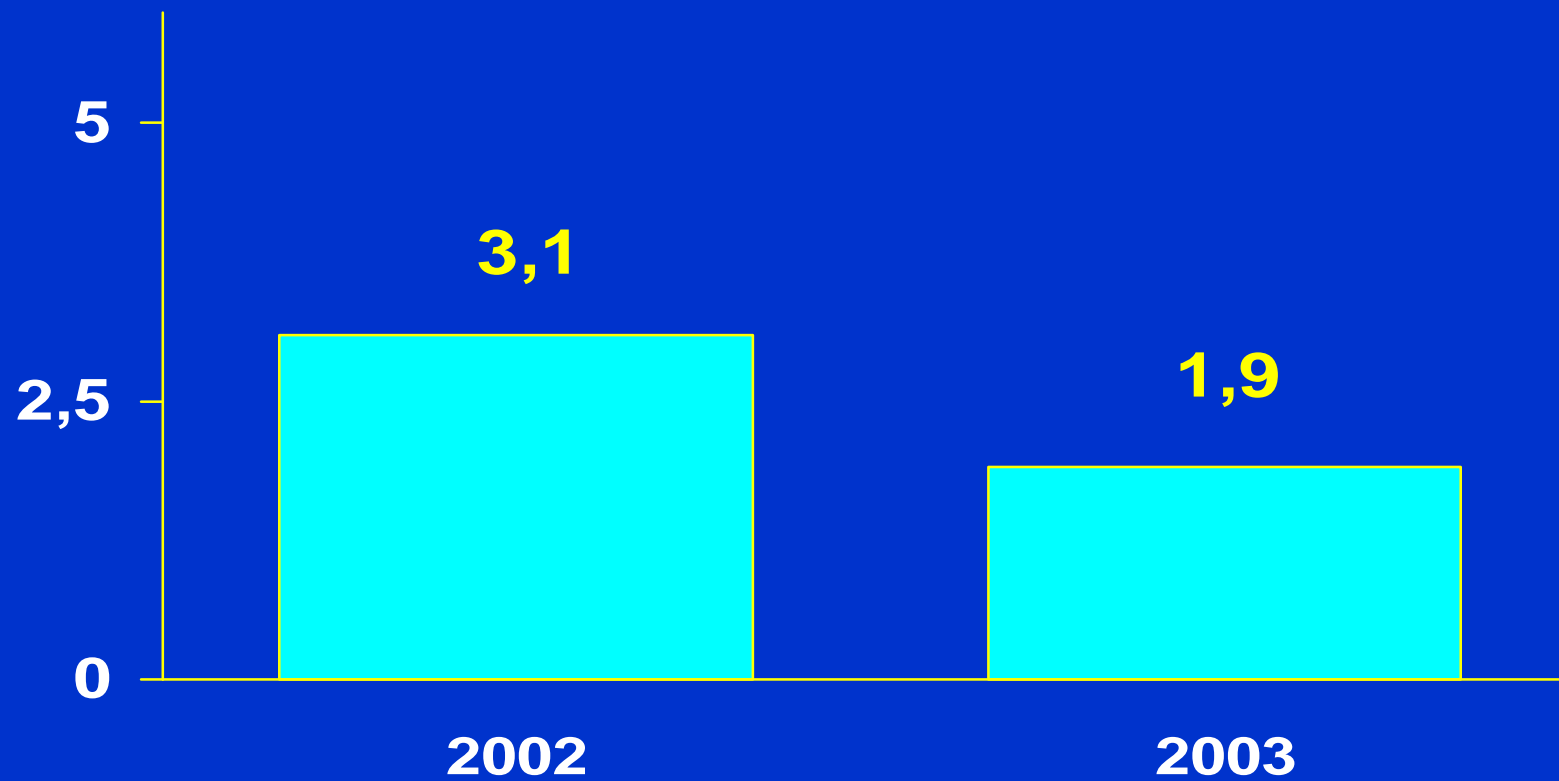


LUDWIG BECK



# Betriebsergebnis EBIT

Mio. EUR

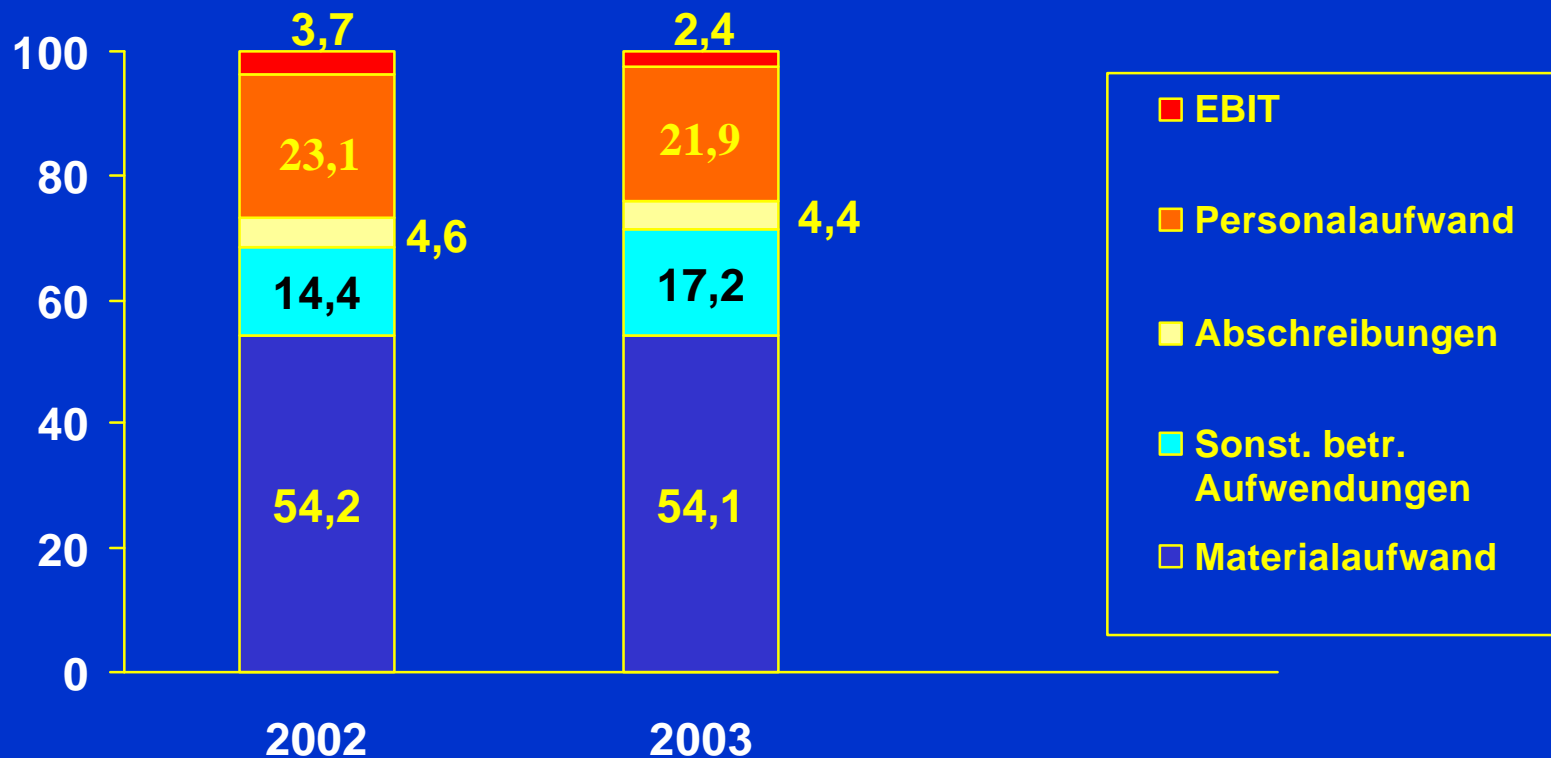


LUDWIG BECK



# Kostenstruktur von LUDWIG BECK

## Kosten und EBIT in % des Nettoumsatzes (1)



Anm: (1) Personalaufwand und sonstige betriebl. Aufwendungen saldiert mit zugeordneten sonstigen betrieblichen Erträgen und aktivierten Eigenleistungen

# Maßnahmen senken die Personalkostenquote

- **Personalkostenquote**

<b>2002:</b>	<b>23,1 %</b>
<b>2003:</b>	<b>21,9 %</b>
- **Nullrunde**
- **Einführung der 40-Stundenwoche ab 5.2003**
- **Gehaltskürzungen im Führungskräftebereich**
- **Vorstand verzichtete auf variable Gehaltsbestandteile**
- **Vorstand kürzte eigenes Fixum um 10 %**

# Ergebniszusammensetzung (EBIT) nach Segmenten

(in Mio. €)	2002	2003	Veränderung
Einzelhandel	3,6 *	2,2	- 1,4
Franchise	- 0,3	- 0,2	+ 0,1
e-Commerce, etc.	- 0,2	--	+ 0,2
<hr/>			
Konzern	3,1	1,9	- 1,1

\* VJ incl. Sondereffekt „Quam“ 2,1 Mio. €

LUDWIG BECK



# Finanzergebnis

(in Mio. €)	2002	2003
Erträge	0,4 *	0,0
Aufwendungen	3,5	3,6
<hr/>		
	3,1	3,6

\* im VJ einmaliger Sondereffekt

# Konzernergebnis 2003

(in Mio.€)	2003	2002
<b>EBIT *</b>	<b>1,9</b>	<b>3,1</b>
<b>Finanzergebnis **</b>	<b>- 3,6</b>	<b>- 3,1</b>
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>- 1,7</b>	<b>0,0</b>
<b>Latente Steuern</b>	<b>- 0,7</b>	<b>- 0,4</b>
<b>Konzernjahresfehlbetrag (VJ-Überschuss) vor Minderheiten</b>	<b>- 0,9</b>	<b>0,4</b>

\* in 2002 incl. Sondereffekt Quam (2,1 Mio. €)

\*\* in 2002 incl. Sondereffekt Konsolidierung (0,4 Mio. €)

# Konzernbilanz 2003 in Mio. EUR

Aktiva	2003	2002	Passiva	2003	2002
kurzfristige Vermögenswerte	12,6	13,2	kurzfristige Verbindlichkeiten	19,1	16,3
langfristige Vermögenswerte	100,2	100,1	langfristige Verbindlichkeiten	51,0	52,8
			Minderheitenanteile	24,6	24,7
			Eigenkapital	18,1	19,6
Summe	112,8	113,3		112,8	113,3



# Hohe Eigenkapitalquote trotz Immobilienengagement

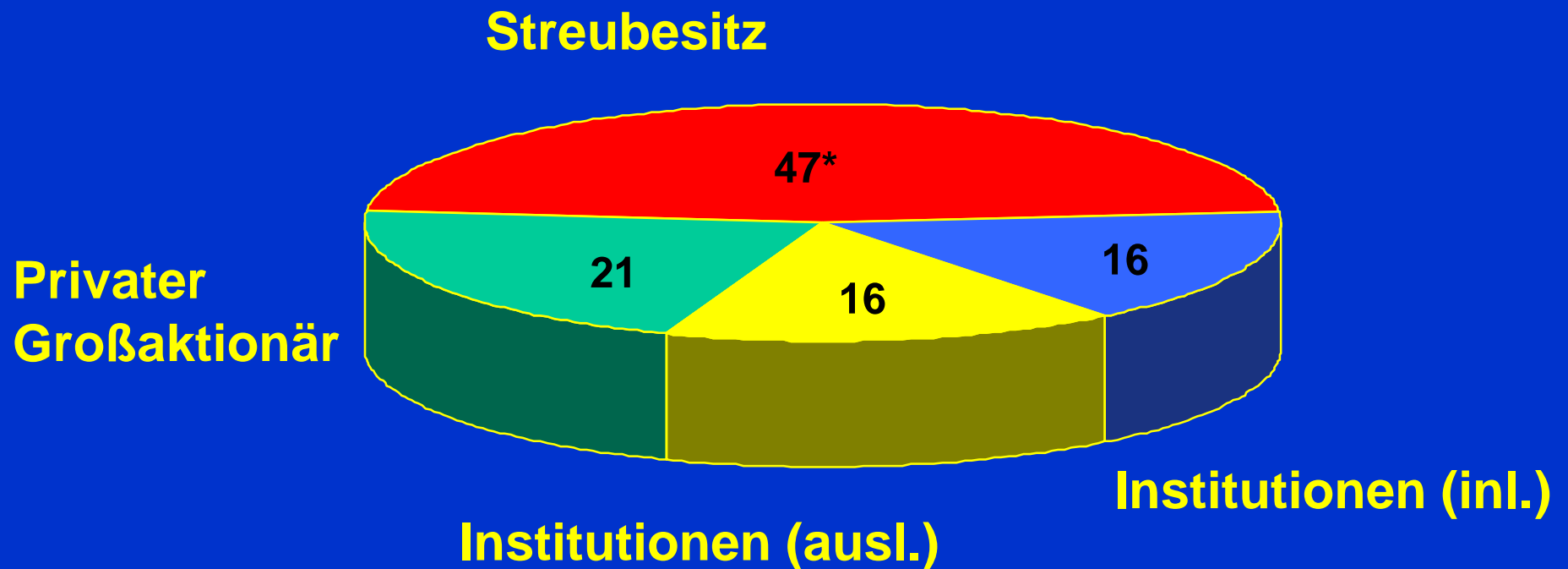
## LUDWIG BECK AG (Einzelabschluss nach HGB)

	2003	2002
Bilanzsumme (T€)	35.725	36.247
Eigenkapital (T€)	12.501	14.398
Eigenkapital %	35,0	39,7
ohne Immobilienengagement		
Bilanzsumme (T€)	28.795	29.516
Eigenkapital (T€)	12.501	14.398
Eigenkapital %	43,4	48,8

LUDWIG BECK



# Aktionärsstruktur von LUDWIG BECK in % Stand 30.09.2003



\* angepasste Werte (Basis: Rücklaufquote 89,1 %)

Die LUDWIG BECK AG hat derzeit ca. 4.000 Aktionäre

# LUDWIG BECK: 1. Quartal 2004

Bruttoumsatzentwicklung* (in Mio. EUR)	VJ	BJ (e)
LUDWIG BECK Konzern	20,2	21,6
LUDWIG BECK AG	18,8	19,5
LUDWIG BECK Vertriebs GmbH	1,4	2,1

\* Umsätze mit externen Dritten

LUDWIG BECK



# LUDWIG BECK: Ausblick 2004

**Konjunktur** : leichte Erholung im 2. HJ erwartet

**Branchensituation** : keine Entspannung

**LUDWIG BECK** : Rückkehr in die Gewinnzone

⇒ weiterhin stringentes Kostenmanagement

⊢ Steigerung der Rohertragsmarge

## LUDWIG BECK AG (% v. Nettoumsatz)

	2000	2001	2002	2003	2004(e)
<b>Rohertrag:</b>	48,6	47,9	45,7	45,7	46,8

LUDWIG BECK



# **Analysten-Konferenz**

## **24. März 2004**

# EBIT nach HGB

(in Mio. €)

LUDWIG BECK AG	- 0,6
LUDWIG BECK Vertriebs GmbH	- 0,2
LUDWIG BECK Beteiligungs GmbH	0,0
LUDWIG BECK Verwaltungs GmbH	0,0
Feldmeier GmbH & Co. Betriebs KG	2,6
Konsolidierung	0,2
LUDWIG BECK Konzern	1,9

LUDWIG BECK

