



Erläuternde Angaben

zum Zwischenabschluss 31. Januar 2007

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die für den Zwischenabschluss zum 31. Januar 2007 angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden entsprechen denen des Konzernabschlusses zum 31. Juli 2006. Dieser Zwischenabschluss wurde in Übereinstimmung mit IAS 34 „Interim Financial Reporting“ erstellt. Eine Prüfung bzw. prüferische Durchsicht durch einen Wirtschaftsprüfer wurde nicht durchgeführt.

Konsolidierungskreis

Der Konsolidierungskreis der HanseYachts AG umfasst die folgenden Gesellschaften:

Inland

- HanseYachts AG, Greifswald
- Hanse (Deutschland) Vertriebs GmbH & Co. KG, Greifswald
- Marina Yachtzentrum Greifswald GmbH, Greifswald (vormals: HanseYachts Beteiligung GmbH, Greifswald)
- Verwaltung Hanse (Deutschland) Vertriebs GmbH, Greifswald
- Yachtzentrum Greifswald Beteiligungs-GmbH, Greifswald

Ausland

- Technologie Tworzyw Sztucznych Sp. z o. o., Goleniow, Polen
- Fjord Boats AS, Vetre, Norwegen
- HanseYachts US, LLC, Savannah, Georgia/USA

Die Technologie Tworzyw Sztucznych Sp. z o. o. (TTS) wurde erstmals zum 31. Juli 2006 in den Konzernabschluss der HanseYachts AG einbezogen. Im Konzernergebnis für die Rechnungsperiode 1. August 2006 bis 31. Januar 2007 sind damit erstmals die Erträge und Aufwendungen, sowie Zwischengewinneliminierungen der TTS enthalten.

Erläuterungen zur Umsatz- und Ertragsentwicklung

Der Konzernumsatz des ersten Halbjahres per 31. Januar 2007 betrug 37,0 Mio. Euro (Vorjahr: 18,6 Mio. Euro), die Gesamtleistung inklusive Bestandsveränderungen und anderer aktivierter Eigenleistungen 41,9 Mio. Euro (Vorjahr: 22,7 Mio. Euro).

Saisonbedingt betrug der Bestandsaufbau an fertigen und unfertigen Erzeugnissen rd. 4,6 Mio. Euro (Vorjahr: 4,0 Mio. Euro). Da diese Bestände zu Herstellkosten bewertet sind, fehlt im Ergebnis die Differenz zum Verkaufspreis.

Das Konzernergebnis vor Steuern beträgt TEUR 2.409 (Vorjahr: TEUR 412).

Der hohe Bestandsaufbau entspricht dem normalen Saisonereffekt. Wir erwarten daher im dritten Quartal des Geschäftsjahres 2006/07 eine deutliche Reduktion der Fertigwarenbestände.

Zusätzlich ist das erste Halbjahr durch den Umstand geprägt, dass im August aufgrund der Betriebsferien nur rd. 2 Wochen und im Dezember bedingt durch die Weihnachtsfeiertage nur rd. 3 Wochen produziert wird. Weiterhin ist anzumerken, dass ab August jeden Jahres Neuentwicklungen in die Produktion eingesteuert werden. Dies führt zunächst zu Produktivitätseinbußen, die üblicherweise im zweiten Halbjahr wieder aufgeholt werden. In diesem Jahr waren davon die Modelle 470e, 540e und 630e betroffen.

Weitere Belastungen ergeben sich aus der Neuentwicklung der Fjord 40 Motoryacht, deren Entwicklungskosten im ersten Halbjahr anfielen, die Vermarktung aber erst ab Februar 2007 erfolgt. Gleiches gilt für die neu entwickelte Hanse 430e.

Vorgänge von besonderer Bedeutung

Vorgänge von besonderer Bedeutung, die für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns wesentlich sind, haben sich in der Rechnungsperiode 1. August bis 31. Januar 2007 nicht ergeben.

Ausblick

Wir erwarten, dass sich in den nächsten Monaten die Ertragslage deutlich verbessert und ab Februar/März 2007 nochmals ein deutlicher Rückgang der Fertigwarenbestände mit der damit verbundenen Realisierung der enthaltenen Marge erfolgt. Mit der gerade begonnenen Markteinführung der neuen Fjord 40 und der Hanse 430e werden weitere Absatzpotenziale erschlossen.

Insgesamt erwarten wir für das laufende Geschäftsjahr, dass sowohl das Umsatz- als auch das Ergebnisniveau deutlich über den Werten des Vorjahres liegen werden.

Im März 2007 wurde ein erfolgreicher Börsengang am geregelten Markt an der Frankfurter Wertpapierbörse durchgeführt. Die Zeichnungsfrist lief vom 28. Februar bis zum 7. März. Es wurden insgesamt 2.300.000 Aktien angeboten, von denen 1.500.000 Aktien aus einer Kapitalerhöhung stammten. Die Emission war deutlich überzeichnet. Der Preis betrug 33,00 Euro / Aktie und lag damit in der Mitte der Preisspanne von 30,00 bis 36,00 Euro. Die Notierungsaufnahme erfolgte am 9. März 2007. Das Emissionsvolumen belief sich auf 75,9 Mio. Euro, davon 49,5 Mio. aus der Kapitalerhöhung.

HANSEYACHTS AG | GREIFSWALD | KONZERN - BILANZ (IFRS)

in EUR	31. Januar 2007	31. Juli 2006
AKTIVA	34.993.246,34	30.005.940,73
Langfristige Vermögenswerte	15.896.478,92	13.936.578,42
Immaterielle Vermögenswerte	2.245.440,25	2.197.442,80
Sachanlagen	13.032.530,11	11.270.878,25
Aktive latente Steuern	618.508,56	468.257,37
Kurzfristige Vermögenswerte	19.096.767,42	16.069.362,31
Vorräte	11.066.632,15	6.515.348,11
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.502.856,06	1.426.747,83
Sonstige Vermögenswerte	2.917.344,48	1.774.104,07
Finanzforderungen	77.196,23	78.326,94
Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten	2.288.332,03	6.133.724,95
Rechnungsabgrenzungsposten	244.406,47	141.110,41
PASSIVA	34.993.246,34	30.005.940,73
Eigenkapital	10.857.686,13	9.600.992,09
Gezeichnetes Kapital	4.900.000,00	4.900.000,00
Kapitalrücklage	3.164.954,18	3.509.354,18
Neubewertungsrücklage	20.328,00	16.329,00
Rücklage für Fremdwährungsumrechnung	3.310,04	(211,77)
Bilanzgewinn	2.305.700,26	589.965,27
Anteile von Minderheitsgesellschaftern	463.393,65	585.555,41
Langfristige Verbindlichkeiten	3.185.426,63	2.898.271,27
Passive latente Steuern	328.302,03	306.581,55
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2.584.853,60	2.225.179,72
Verbindlichkeiten Finanzierungsleasing	272.271,00	366.510,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	20.950.133,58	17.506.677,37
Sonstige Rückstellungen	1.626.537,97	1.803.115,40
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	829.996,53	410.464,76
Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	5.863.616,87	3.493.963,97
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	8.011.513,04	7.469.934,98
Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern	9.260,31	491.858,59
Sonstige Verbindlichkeiten	1.517.973,86	1.414.097,43
Verbindlichkeiten Finanzierungsleasing	189.806,20	188.837,62
Verbindlichkeiten Ertragsteuern	2.901.428,80	2.234.404,62

HANSEYACHTS AG | GREIFSWALD |
KONZERN - GEWINN- UND -VERLUSTRECHNUNG (IFRS)

in EUR	1. August 2006 bis 31. Januar 2007	1. August 2005 bis 31. Januar 2006
Umsatz	36.957.998,40	18.625.670,12
Erhöhung/(Verminderung) des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	4.570.118,19	4.045.164,38
Andere aktivierte Eigenleistungen	351.296,89	0,00
Sonstige betriebliche Erträge	672.651,75	648.515,66
Materialaufwand	(28.324.899,37)	(16.241.426,68)
Personalaufwand	(5.160.664,20)	(3.540.167,73)
Abschreibungen	(754.794,52)	(440.422,15)
Sonstige betriebliche Aufwendungen	(5.821.859,29)	(2.622.580,54)
Finanzergebnis	(80.593,71)	(62.358,06)
Ergebnis vor Ertragsteuern	2.409.254,14	412.395,00
Ertragsteuern	(787.158,88)	(186.473,01)
Konzernergebnis	1.622.095,26	225.921,99
Auf Minderheiten entfallender Anteil am Konzernergebnis	93.639,73	0,00
Anteil der Aktionäre der HanseYachts AG am Konzernergebnis	1.715.734,99	225.921,99
Ergebnis je Aktie	0,35	0,12

HANSEYACHTS AG | GREIFSWALD | KONZERN – EIGENKAPITALSPIEGEL (IFRS)

	EIGENKAPITAL										VON DEM GESELLSCHAFTLICH LANGFRISTIG ZUR VERFÜGUNG GESTELLTES KAPITAL									
	Geezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Neubewertungsrücklage	Rücklage für Fremdwährungs- umrechnung	Konzern- ergebnisvortrag	Auf Minderheiten entfallende Anteile	Konzern- eigenkapital	Gewinn- rücklagen	Rücklage für Fremdwährungs- umrechnung	Konzern- ergebnisvortrag	Auf Minderheiten entfallende Anteile	von den Gesell- schaftlern lang- fristig zur Ver- fügung gestelltes Kapital	Kapitalanteile des Komman- disten	Gewinn- rücklagen	Rücklage für Fremdwährungs- umrechnung	Konzern- ergebnisvortrag	Auf Minderheiten entfallende Anteile	von den Gesell- schaftlern lang- fristig zur Ver- fügung gestelltes Kapital	Eigenkapital und von dem Gesellschaftler langfristig zur Ver- fügung gestelltes Kapital	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	
01.08.2005	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.935.661,63	2.416.968,15	(923,68)	60.435,08	0,00	0,00	4.412.161,18	4.412.161,18	
1) Konzernperiodenergebnis	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	0,00	225.921,99	0,00	0,00	225.921,99	225.921,99	
2) Erstkonsolidierung Fiorit AS	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	0,00	0,00	531.546,80	0,00	531.546,80	531.546,80	
3) Fremdwährungsumrechnung	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	(7.691,55)	0,00	(3.245,57)	(10.937,12)	(10.937,12)	(10.937,12)	
31.01.2006	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.935.661,63	2.416.968,15	(8.615,23)	286.357,07	526.301,23	0,00	5.156.692,85	5.156.692,85	
31.07.2006	4.900.000,00	3.509.354,18	16.329,00	(211,77)	589.965,27	585.555,41	9.600.992,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.600.992,09	9.600.992,09	
1) Konzernperiodenergebnis	0,00	0,00	0,00	0,00	1.715.734,99	(93.639,73)	1.622.095,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.622.095,26	
2) Zinsswap	0,00	0,00	3.999,00	0,00	0,00	0,00	3.999,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.999,00	
3) Kosten der Eigenkapitalbeschaffung	0,00	(344.400,00)	0,00	0,00	0,00	0,00	(344.400,00)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-344.400,00	
4) Fremdwährungsumrechnung	0,00	0,00	0,00	3.521,81	0,00	(28.522,03)	(25.000,22)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-25.000,22	
31.01.2007	4.900.000,00	3.164.954,18	20.326,00	3.310,04	2.305.700,26	463.393,65	10.857.686,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.857.686,13	10.857.686,13	

HANSEYACHTS AG | GREIFSWALD | KONZERN - KAPITALFLUSSRECHNUNG (IFRS)

in EUR	1. August 2006 bis 31. Januar 2007	1. August 2005 bis 31. Januar 2006
Operatives Ergebnis vor Zinsen und Steuern	2.489.847,85	474.753,06
Abschreibungen	754.794,52	440.422,15
Zinszahlungen (saldiert)	(80.593,71)	(62.358,06)
Gezahlte Ertragsteuern	(27.358,58)	(355.517,09)
Verluste aus Abgang Anlagevermögen	66.272,63	5.141,13
Veränderung der Vorräte, Forderungen und sonstigen Vermögenswerte, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	(7.183.317,94)	(8.501.380,50)
Veränderung der Schulden, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind.	3.410.656,60	11.320.391,64
Cash Flow aus betrieblicher Geschäftstätigkeit	(569.698,63)	3.321.452,33
Zugang aus Erstkonsolidierung	0,00	114.281,16
Investitionen in		
immaterielle Vermögenswerte	(79.028,40)	(27.822,00)
Sachanlagen	(3.757.319,31)	(5.563.901,28)
Cash Flow aus Investitionstätigkeit	(3.836.347,71)	(5.477.442,12)
Tilgung Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	(93.270,42)	(104.868,69)
Zuwendungen der öffentlichen Hand	0,00	1.008.400,00
Aufnahme von Bankdarlehen	500.000,00	1.522.000,00
Tilgung von Bankdarlehen	(266.612,03)	(80.679,15)
Kosten der Eigenkapitalbeschaffung	(131.272,75)	0,00
Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit	8.844,80	2.344.852,16
Veränderung des Finanzmittelfonds	(4.397.201,54)	188.862,37
Finanzmittelfonds zu Periodenbeginn (bereinigt um TTS)	6.133.724,95	2.498.326,89
Fremdwährungsumrechnung	5.990,94	(7.691,55)
Finanzmittelfonds zum Periodenende	1.742.514,35	2.679.497,71
Zusammensetzung des Finanzmittelbestands		
Bankguthaben	2.260.484,90	2.672.713,76
Kassenbestand	27.847,13	6.783,95
Kontokorrentverbindlichkeiten	(545.817,68)	0,00
	1.742.514,35	2.679.497,71

