

AvW

www.avw.eu

# AvW Invest AG

Aktionärsbericht 01. - 03. Quartal 2008

01. - 03.



03

## Sehr geehrte Aktionärin, sehr geehrter Aktionär!

Die internationale Finanzkrise erreichte Ende des dritten Quartals einen weiteren Höhepunkt. Davon wurde auch die AvW Invest AG zentral getroffen. In den ersten drei Quartalen des laufenden Geschäftsjahres 2008 wurde demnach ein Nettoverlust von – 7,436 Millionen Euro erzielt. Im gleichen Zeitraum des Vorjahres konnte die AvW Invest AG einen Nettogewinn von 10,393 Millionen Euro ausweisen. Die Betriebserträge betragen in den ersten neun Monaten 13,854 Millionen Euro. Im gleichen Zeitraum des Vorjahres betragen die Betriebserträge 16,475 Millionen Euro. Der Verlust vor Steuern betrug in den ersten drei Quartalen – 6,955 Millionen Euro. Im gleichen Zeitraum des Vorjahres konnte noch ein Gewinn vor Steuern von 13,983 Millionen Euro erzielt werden. Der Verlust pro Aktie beträgt nach neun Monaten – 2,47 Euro, im gleichen Zeitraum des Vorjahres wurde ein Gewinn pro Aktie von 3,45 Euro ausgewiesen. Aufgrund der aktuellen Situation erwarten wir auch für das Gesamtjahr ein negatives Ergebnis. Nachstehend finden Sie die Kennzahlen für die ersten drei Quartale des laufenden Geschäftsjahres im Detail:

in Millionen EURO	1.-3. Quartal 2008	1.-3. Quartal 2007
Betriebserträge	13,854	16,475
Betriebsergebnis	1,538	13,815
Gewinn vor Steuern (EGT)	-6,955	13,983
Periodenüberschuss	-7,436	10,393
Bilanzgewinn	13,680	22,261
Bilanzsumme	52,934	79,185
Eigenkapital	33,836	66,201
Gewinn / Aktie in EUR	-2,47	3,45
Mitarbeiter	318	290

Die Bilanzierung erfolgt nach IFRS, gegliedert nach dem Bankwesengesetz.

## Geschäftsentwicklung

Zentraler Grund für das negative Ergebnis waren Rückstellungen in der Höhe von 7,36 Mio Euro, die auf Grund der aktuellen Situation gebildet wurden. Außerdem erreichte die sich weiter zuspitzende internationale Finanzkrise gegen Ende des dritten Quartals einen weiteren Höhepunkt. Nachdem ein 700 Milliarden Dollar Rettungspaket vom US-Repräsentantenhaus im ersten Anlauf abgelehnt wurde, wurden beim Absturz der Aktienmärkte alleine in den USA rund 1,2 Billionen Dollar an Börsenwert vernichtet. Die Verluste übertrafen jene nach den Anschlägen vom 11. September 2001. Der New Yorker Dow Jones Index sank um mehr als 770 Punkte und verbuchte den höchsten Tagesverlust in seiner Geschichte.

Auch die AvW Invest AG wurde gegen Ende des dritten Quartals von dieser Krise an den Finanzmärkten zentral getroffen. So kam es im Bereich Finanzdienstleistungen zu Rückgängen und damit verbunden zu signifikanten Verlusten.

Bei den Beteiligungen wurden aufgrund der aktuellen Situation Abschreibungen vorgenommen, welche sich entsprechend negativ auf das Ergebnis auswirken. In den ersten neun Monaten des laufenden Geschäftsjahres 2008 wurde unser Anteil bei zwei deutschen IT-Unternehmen weiter aufgestockt – bei Nextevolution von 16 auf 24 Prozent, bei Realtech von 10 auf 16 Prozent.

Laut dem Bundesverband für Informationswirtschaft, Telekommunikation und neue Medien (BITKOM) wird die IT-Branche in Europa weiter wachsen. Für die IT-Branche in Deutschland weist die BITKOM-Prognose vom September für das Jahr 2008 eine Wachstumsrate von 4,2 Prozent und für 2009 von 3,7 Prozent auf ein Marktvolumen von 66,6 (2008) bzw. 69,1 Milliarden Euro (2009) aus. Die höchsten Steigerungsraten gibt es demnach bei den IT-Services mit 6,3 (2008) und 6 Prozent (2009) sowie im Bereich Software mit 5,3 (2008) und 4,9 Prozent (2009).

## Die AvW Aktie

Der Wert der AvW Aktie hat sich in den ersten neun Monaten des laufenden Geschäftsjahres 2008 von 138,50 Euro auf 161,90 Euro erhöht. Das entspricht einer Steigerung von 16,9 Prozent. Der ATX verlor im selben Zeitraum 38,7 Prozent, der ATX Prime Market sogar 40,8 Prozent. Der durchschnittliche Tagesumsatz der AvW Aktie lag im Zeitraum Oktober 2007 bis Ende September 2008 bei 115.000 Euro, die Gewichtung im ATX Prime Market bei 0,02 Prozent.


## Nachtrag

Am 24. Oktober 2008 legte die AvW Invest AG ihre Konzession nach dem Wertpapieraufsichtsgesetz 2007 (WAG 2007) zurück. Mit dem Feststellungsbescheid der Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA) vom 4. November 2008 ist diese Konzession erloschen.


## Ausblick

Basierend auf den vorliegenden Zahlen zum dritten Quartal und der Situation an den internationalen Finanzmärkten gehen wir für das Gesamtjahr 2008 von einem negativen Ergebnis aus. Die Zustimmung der Hauptversammlung vorausgesetzt, wird für 2008 keine Dividende ausbezahlt. Ein konkreter Ausblick für 2009 soll mit dem Jahresergebnis 2008 gegeben werden.

Krumpendorf, im November- der Vorstand



Dr. Wolfgang Auer von Welsbach  
Vorstandsvorsitzender



Maria Auer von Welsbach  
Mitglied des Vorstandes

# Gewinn- und Verlustrechnung

# 03

## Gewinn- und Verlustrechnung vom 01. Jänner 2008 bis 30. September 2008

	01.-09. 2008	01.-09. 2007
	EUR	EUR
1. Zinsen und ähnliche Erträge	64.633,35	61.043,06
2. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-166.610,32	-194.098,23
3. NETTOZINSERTRAG	-101.976,97	-133.055,17
4. Erträge aus Wertpapieren u. Beteiligungen		
a) Erträge aus Aktien, anderen Anteilsrechten und nicht festverzinslichen WP	814.291,65	3.043.459,37
b) Erträge aus Beteiligungen	147.506,68	62.636,44
5. Provisionserträge	12.695.710,61	11.004.390,24
6. Provisionsaufwendungen	-1.932.345,43	-2.869.725,73
7. Erträge/Aufwendungen aus Finanzgeschäften	1.819.703,90	3.788.864,40
8. Sonstige betriebliche Erträge	309.247,19	1.445.158,42
9. BETRIEBSERTRÄGE	13.854.114,60	16.474.783,14
10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen		
a) Personalaufwand	-1.061.172,74	-1.484.687,67
b) sonstige Verwaltungsaufwendungen (Sachaufwand)	-315.491,39	-180.025,75
11. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-10.837.888,75	-862.108,26
12. BETRIEBSAUFWENDUNGEN	-12.214.552,88	-2.526.821,68
13. BETRIEBSERGEBNIS	1.537.584,75	13.814.906,29
Übertrag	1.537.584,75	13.814.906,29

	01.-09. 2008	01.-09. 2007
	EUR	EUR
Übertrag	1.537.584,75	13.814.906,29
14. Erträge aus der Auflösung von Wertberichtigungen auf Forderungen und aus Rückstellungen für Eventualverbindlichk. und für Kreditrisiken	-7.363.763,00	0,00
15. Wertberichtigungen auf Wertpapiere, die wie Finanzanlagen bewertet sind, sowie auf Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen	-1.128.627,07	168.345,43
16. ERGEBNIS DER GEWÖHNLICHEN GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	-6.954.805,32	13.983.251,72
17. Steuern vom Einkommen und Ertrag	-440.647,14	-3.530.054,10
18. Sonstige Steuern, soweit nicht in Posten Steuern v. Eink. u. Ertrag auszuweisen	-40.531,80	-60.421,87
19. JAHRESÜBERSCHUSS/JAHRESFEHLBETRAG	-7.435.984,26	10.392.775,75
20. JAHRESGEWINN/JAHRESVERLUST	-7.435.984,26	10.392.775,75
21. Gewinnvortrag/Verlustvortrag	21.116.289,12	11.868.192,03
22. BILANZGEWINN/BILANZVERLUST	13.680.304,86	22.260.967,78

## Bilanz zum 30. September 2008

A K T I V A	30. 09. 2008	30.09.2007
	EUR	EUR
1. Kassenbestand, Guthaben bei Zentralnotenbanken und Postgiroämtern	4.230,53	1.587,99
2. Forderungen an Kreditinstitute:		
a) täglich fällig	161.607,81	6.061.265,53
3. Forderungen an Kunden	0,00	2.580,64
4. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	21.156.424,00	57.202.889,43
5. Beteiligungen	24.727.392,49	275.627,49
6. Anteile an verbundenen Unternehmen	0,01	353.495,73
7. Immaterielle Vermögensgegenstände	54.426,59	60.085,38
8. Sachanlagen	4.350.457,97	4.062.217,77
9. Sonstige Vermögensgegenstände	2.464.090,79	11.149.967,04
10. Rechnungsabgrenzungsposten	15.000,00	15.000,00
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>52.933.630,19</b>	<b>79.184.717,00</b>

P A S S I V A	30. Sept. 2008	30. Sept. 2007
		EUR
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinst.		
a) täglich fällig	626.100,64	0,00
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	0,00	0,00
3. Sonstige Verbindlichkeiten	5.005.126,98	8.968.667,04
4. Rechnungsabgrenzungsposten	2.895.998,76	705.318,92
5. Rückstellungen		
a) Rückstellungen für Abfertigungen	319.894,21	354.644,99
b) Steuerrückstellungen	1.876.173,00	2.849.281,00
c) sonstige	8.374.473,11	105.679,96
6. Gezeichnetes Kapital	3.010.000,00	3.010.000,00
7. Genussscheinkapital	10.583.657,41	10.583.657,41
8. Kapitalrücklagen		
a) gebundene	421.660,21	290.691,34
9. Gewinnrücklagen		
a) gesetzliche Rücklagen	327.027,75	327.027,75
b) andere Rücklagen	136.391,72	267.360,59
10. Bilanzgewinn/Bilanzverlust	13.680.304,86	22.260.967,78
11. Neubewertungsrücklage gem. IAS	5.676.821,54	29.461.420,22
<b>SUMME PASSIVA</b>	<b>52.933.630,19</b>	<b>79.184.717,00</b>

# 03. Quartal 2008

## 01. - 03. Quartal 2008

Angaben in EUR	01.-03. Quartal 2008	01.-03. Quartal 2007
<b>Kapitalflussrechnung</b>		
Cash Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	12.157.106	6.712.772,38
Cash Flow aus der Investitionstätigkeit	-8.642.325	-4.036.244,31
Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit	-6.111.955	1.677.355,90
Veränderung des Cash Flow in der Berichtsperiode	-2.597.174	4.353.883,97
Stand liquider Mittel am Anfang der Berichtsperiode	2.763.013	1.708.969,54
Stand liquider Mittel am Ende der Berichtsperiode	165.838	6.062.853,52

<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>		
Periodenergebnis vor Steuern	-6.954.805	13.983.251,72
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-440.647	-3.530.054,10
andere Steuern	-40.532	-60.421,87
Periodenüberschuss	-7.435.984	10.392.775,75

Ergebnis je Aktie	3.010.000 Stück	-2,47	3,45
-------------------	-----------------	-------	------

<b>Eigenkapitalveränderungsrechnung</b>		
Eigenkapital zu Beginn der Berichtsperiode	57.074.134	44.291.521,47
Ergebnis der Berichtsperiode	-7.435.984	10.392.775,75
Dividendenzahlungen	-3.612.293	-2.408.292,60
Neubewertungsrücklage	-12.189.993	13.925.120,47
Eigenkapital am Ende der Berichtsperiode	33.835.863	66.201.125,09

# 03.

## Impressum:

Herausgeber  
AvW Invest AG  
Hauptstraße 118  
9201 Krumpendorf, Austria

Für den Inhalt verantwortlich  
Mag. Brigitte Burger  
Investor & Public Relations  
Tel.: +43-(0)4229-3621-24  
b.burger@avw.eu

Kontakt  
AvW Invest AG  
Hauptstraße 118  
9201 Krumpendorf, Austria  
Tel.: +43-(0)4229-3621  
Fax: +43-(0)4229-2386  
info@avw.eu  
www.avw.eu