

AvW

www.avw.eu

AvW Invest AG

Aktionärsbericht 01. Quartal 2009

01.



01

Sehr geehrte Aktionärin, sehr geehrter Aktionär!

Die letzten Tage und Wochen haben für uns eine Reihe erfreulicher Entwicklungen gebracht. Wir sehen, dass unsere Beteiligungen deutliche Wertsteigerungen erfahren (so etwa zuletzt RHI und Realtech). Das Thema Pflichtangebot bei S&T ist endgültig vom Tisch. Und bei der Aufklärung des Kriminalfalls hatten wir nun endlich die Gelegenheit, unsere Standpunkte und eine Fülle von Fakten vor der Staatsanwaltschaft persönlich vorzulegen und zu erklären. Insgesamt erkennen wir, dass wir die Talsohle durchschritten haben und wieder gezielt unsere Kompetenzen im Sinne der Anlegerinnen und Anleger einsetzen können. Der Erfolg wird selbstverständlich auch von der weiteren Entwicklung an den internationalen Finanzmärkten abhängen; alles was in unserer Macht steht, ist jedoch bereits gebündelt auf die nächsten Schritte hin ausgerichtet.

Die Ergebnisse des ersten Quartals 2009 können dies noch nicht widerspiegeln. Zu sehr stehen sie noch unter den Auswirkungen der mutmaßlich kriminellen Handlungen und der Finanzkrise, die sich gerade in den vergangenen Monaten voll entfaltet hat. Gerade hier setzen nun auch unsere intensiven Konsolidierungsbestrebungen an.

Im Detail sehen die Finanzkennzahlen nach den ersten drei Monaten des laufenden Geschäftsjahres wie folgt aus. Die Betriebsleistung sank auf 22.979 Euro (Q1 2008: 4.891 Millionen Euro), das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EGT) verschlechterte sich auf -1.787 Millionen Euro (Q1 2008: 2.866 Millionen Euro). Insgesamt schloss das erste Quartal 2009 mit einem Nettoergebnis von -1.609 Millionen Euro (Q 1 2008: 1.920 Millionen Euro).

in EURO	1. Quartal 2009	1. Quartal 2008
Umsatzerlöse	166	4.847.586
Betriebsleistung	22.979	4.891.069
Gewinn vor Steuern (EGT)	-1.786.731	2.865.900
Nettoergebnis	-1.608.587	1.920.399
Bilanzgewinn	2.288.289	26.648.981
Bilanzsumme	25.866.988	67.271.227
Eigenkapital	17.305.427	53.120.651
Gewinn/Aktie in EUR	-0,53	0,64
Mitarbeiter*	13	289

Die Bilanzierung erfolge nach IFRS. Wegen der Zurücklegung der WAG-Konzession im Oktober 2008 wurde von der Gliederung gemäß Bankwesengesetz abgegangen. Für das erste Quartal 2009 kommen deshalb die Bestimmungen des Unternehmensgesetzbuches zur Anwendung. Die Werte des Vorjahresquartals wurden entsprechend angepasst.

* Der Rückgang erklärt sich aus dem Wegfall des Segments Finanzdienstleistungen und der daraus resultierenden Lösung der Verträge mit freien Finanzberatern.

Maßgeblich auf die Ertragssituation hat sich der Wegfall des Kernsegments Finanzdienstleistungen ausgewirkt. Das Segment wurde ruhend gestellt, weil wir die WAG-Konzession als Folge des mutmaßlichen Untreue-Falles Ende Oktober 2008 freiwillig zurückgelegt haben. Die AvW Invest AG war im ersten Quartal 2009 demnach nur in den beiden verbliebenen Segmenten Beteiligungen und Immobilien aktiv. Dadurch verringerten sich die Umsatzerlöse

von 4,848 Millionen Euro im ersten Quartal 2008 auf 165,88 Euro im ersten Quartal 2009. Bedingt durch die anhaltende Finanzkrise waren zudem hohe Abschreibungen auf Finanzanlagen von insgesamt 1,453 Millionen Euro unumgänglich.

Die AvW Aktie


Die Aktie der AvW Invest AG stabilisierte sich in den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres 2009 auf dem niedrigen Niveau, auf das sie als Folge des mutmaßlichen Untreue-Falles und der Krise der Finanzmärkte im vierten Quartal 2008 gefallen war. Am Anfang des Berichtszeitraumes stand die Aktie bei 12 Euro, am Ende des Quartals lag sie bei 11,01 Euro. Das bedeutet einen Rückgang des Aktienwertes um 8,25 Prozent. Die Marktkapitalisierung der AvW Invest AG betrug zu Beginn des Berichtszeitraumes 36,12 Millionen Euro, zum Ende des Berichtszeitraumes 33,14 Millionen Euro.


Ausblick


Im Geschäftsjahr 2009 konzentriert sich die AvW Invest AG ganz auf die Konsolidierung nach dem mutmaßlichen Untreue-Fall und die schrittweise Aufarbeitung seiner Auswirkungen. Erklärtes längerfristiges Ziel ist es, das operative Geschäft auch im dritten Geschäftsbereich Finanzdienstleistungen wieder aufzunehmen.

Im Beteiligungsbereich werden wir die aktuelle volatile Situation an den Finanzmärkten nutzen, um weitere Aufstockungen und Justierungen des Portfolios zu realisieren. Neben den Bereichen Industrie und Rohstoffe wird weiterhin ein spezieller Fokus auf dem IT-Sektor liegen (laut Prognose der OECD wird sich die IT-Branche heuer deutlich stärker entwickeln als die Gesamtwirtschaft). Alle Anstrengungen sind jedenfalls darauf gerichtet, in Zukunft wieder an die Erfolge der Vergangenheit anknüpfen zu können.

Krumpendorf, im März- der Vorstand


Dr. Wolfgang Auer von Welsbach
Vorstandsvorsitzender


Maria Auer von Welsbach
Mitglied des Vorstandes


Dr. Arnulf M. Komposch
Mitglied des Vorstandes

Gewinn- und Verlustrechnung

01

Gewinn- und Verlustrechnung vom 01. Jänner 2009 bis 31. März 2009

	01.-03. 2009	01.-03. 2008
1. Umsatzerlöse	165,88	4.847.586,19
2. sonstige betriebliche Erträge	22.812,93	43.482,83
3. Betriebsleistung	22.978,81	4.891.069,02
4. Aufwand für bezogene Leistungen	0,00	-846.186,96
5. Personalaufwand		
a) Löhne	-10.426,80	-10.095,21
b) Gehälter	-171.806,97	-203.093,59
c) Aufwendungen für Abfertigungen und an betriebliche Mitarbeitervorsorgekasse		
Abfertigungszahlungen	-93.503,72	-69.690,92
d) Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Sozialabgaben sowie vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	-40.421,51	-44.217,89
e) soziale Aufwendungen	0,00	-5.539,08
6. Abschreibungen	-59.536,70	-59.783,32
7. sonstige betriebliche Aufwendungen		
a) Steuern, soweit sie nicht unter Z 17 fallen		
sonstige Steuern und Abgaben	-11.905,60	-2.358,99
b) übrige	-301.009,34	-530.062,89
8. Zwischensumme aus Z 1 bis 7 (Betriebsergebnis)	-478.624,39	3.120.040,17
9. Erträge aus Beteiligungen	0,00	22.500,00
10. Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	65,15	92,71

	01.-03. 2009	01.-03. 2008
11. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	34.754,47	28.001,22
12. Erträge a.d. Abgang von u. der Zuschreib. zu Finanzanlagen und Wertpapieren des Umlaufvermögens		
a) Buchgewinne aus der Veräußerung von Finanzanlagen	58.505,25	61.539,02
b) Zuschreibung zu Wertpapieren des Umlaufvermögens	79.870,25	0,00
13. Aufwendungen aus sonst. Finanzanlagen und aus Wertpapieren des Umlaufvermögens		
a) Verluste aus dem Abgang von sonstigen Finanzanlagen und Finanzumlaufvermögen	0,00	0,00
b) Abschreibungen auf sonstige Finanzanlagen gemäß § 204/2 UGB	-1.452.801,50	0,00
c) Abschreibungen auf Wertpapiere des Umlaufvermögens gem. § 207/1 UGB	0,00	-309.734,11
14. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-28.500,00	-56.538,98
15. Zwischensumme aus Z 9 bis 14 (Finanzerfolg)	-1.308.106,38	-254.140,14
16. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	-1.786.730,77	2.865.900,03
17. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	178.143,94	-945.500,88
18. Jahresfehlbetrag	-1.608.586,83	1.920.399,15
19. Gewinnvortrag/Verlustvortrag aus dem Vorjahr	3.896.876,11	24.728.581,72
20. Bilanzgewinn	2.288.289,28	26.648.980,87

Bilanz

01

Bilanz zum 31. März 2009

AKTIVA	31. 03. 2009	31.03.2008
	EUR	EUR
A LANGFRISTIGES VERMÖGEN		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände	52.652,63	56.861,25
II. Sachanlagen		
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten	2.976.084,44	3.031.517,82
2. unbebaute Grundstücke	758.141,32	749.149,34
3. andere Anlagen, Betriebs- u. Geschäftsaustattung	501.680,03	600.044,76
III. Finanzanlagen		
1. Beteiligungen an verbundenen Unternehmen	0,00	353.495,72
2. Beteiligungen	6.467.820,00	29.692.267,49
3. Wertpapiere (Wertrechte) des Anlagevermögens	8.916.597,28	18.634.989,98
B KURZFRISTIGES VERMÖGEN		
I. Vorräte	1.800,00	600,00
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	2.855.276,66	11.291.298,80
III. Wertpapiere und Anteile	174.186,38	658.471,89
IV. Kassabestand und Guthaben bei Banken	3.162.749,48	2.202.529,58
SUMME AKTIVA	25.866.988,22	67.271.226,63

PASSIVA	31.03.2009	31.03.2008
	EUR	EUR
A EIGENKAPITAL		
I. Nennkapital	3.010.000,00	3.010.000,00
II. Genussscheinkapital	10.583.657,41	10.583.657,41
III. Kapitalrücklagen	421.660,21	421.660,21
IV. Gewinnrücklagen	463.419,47	463.419,47
V. Bilanzgewinn	2.288.289,28	26.648.980,87
VI. Neubewertungsrücklage gemäß. IFRS	538.400,19	11.992.932,83
B RÜCKSTELLUNGEN		
a. Rückstellungen für Abfertigungen	193.120,80	509.316,83
b. Steuerrückstellungen	0,00	2.290.399,00
c. Sonstige Rückstellungen	1.317.310,24	136.065,61
d. passive latente Steuern	0,00	4.547.496,26
C. VERBINDLICHKEITEN		
a. erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	16.075,00	2.231,82
b. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	3.962.516,09	6.048.100,00
c. sonstige Verbindlichkeiten	3.072.539,53	616.966,32
SUMME PASSIVA	25.866.988,22	67.271.226,63

01. Quartal 2009

01. Quartal 2009

Angaben in EUR	01. Quartal 2009	01. Quartal 2008
Kapitalflussrechnung		
Cash Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	-817.149	3.847.254
Cash Flow aus der Investitionstätigkeit	-140.007	-3.142.789
Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit	35.222	-1.264.948
Veränderung des Cash Flow in der Berichtsperiode	-921.934	-560.483
Stand liquider Mittel am Anfang der Berichtsperiode	4.084.683	2.763.013
Stand liquider Mittel am Ende der Berichtsperiode	3.162.749	2.202.530

Gewinn- und Verlustrechnung		
Periodenergebnis vor Steuern	-1.786.731	2.865.900
Steuern vom Einkommen und Ertrag	178.144	-945.501
Periodenüberschuss	-1.608.587	1.920.399

Ergebnis je Aktie	3.010.000 Stück	-0,53	0,64
-------------------	-----------------	-------	------

Eigenkapitalveränderungsrechnung		
Eigenkapital zu Beginn der Berichtsperiode	18.479.082	57.074.134
Ergebnis der Berichtsperiode	-1.608.587	1.920.399
Dividendenzahlungen	0	0
Neubewertungsrücklage	434.931	-5.873.882
Eigenkapital am Ende der Berichtsperiode	17.305.427	53.120.651

01.

Impressum:

Herausgeber
AvW Invest AG
Hauptstraße 118
9201 Krumpendorf, Austria

Für den Inhalt verantwortlich
Mag. Brigitte Burger
IR
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