

Konzern- Jahresabschluss 2005

77 Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

78 Konzern-Bilanz

80 Konzern-Kapitalflussrechnung

81 Konzern-Eigenkapitalentwicklung

82 Konzern-Anlagespiegel

82 Konzern-Rückstellungsspiegel

84 Konzern-Rohertragsentwicklung

86 Geografische Aufteilung

88 Anhang zum Konzernabschluss nach IFRS

110 Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2005

		2005 Tsd. EUR	2004 Tsd. EUR
1. Umsatzerlöse	1	191.316	240.227
2. Aufwendungen für bezogene Leistungen	2	-96.536	-121.967
3. Sonstige betriebliche Erträge	3	6.919	4.369
4. Personalaufwand	4	-24.397	-25.074
5. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen		-670	-1.720
6. Sonstige betriebliche Aufwendungen	5	-22.998	-24.692
7. Beteiligungserträge	6	2.831	228
8. Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	6	1.395	636
9. Betriebsergebnis		57.859	72.008
10. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	6	3.045	2.666
11. Abschreibungen auf Finanzanlagen	6	-103	0
12. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	6	-236	-455
13. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit		60.566	74.219
14. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	7	-17.078	-21.926
15. Sonstige Steuern		-11	0
16. Konzern-Jahresüberschuss		43.477	52.293
Anzahl der Aktien		10.600.000	10.600.000
Ergebnis pro Aktie in EUR	8	4,10	4,93

Anmerkung: Es kann zu rundungsbedingten Abweichungen kommen.

Konzern-Bilanz

zum 31. Dezember 2005

AKTIVA		2005 Tsd. EUR	2004 Tsd. EUR
A. Anlagevermögen	9		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände			
1. Konzessionen		203	232
2. Geschäfts- und Firmenwert		1.323	1.323
3. Geleistete Anzahlungen		242	0
		1.769	1.556
II. Sachanlagen			
Betriebs- und Geschäftsausstattung		2.037	2.119
		2.037	2.119
III. Finanzanlagen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen		2.817	2.616
2. Anteile an assoziierten Unternehmen		2.579	2.273
3. Beteiligungen		9.435	6.700
4. Sonstige Ausleihungen		1.304	847
		16.134	12.435
		19.940	16.110
B. Umlaufvermögen			
I. Vorräte	10		
1. Zur Veräußerung gehaltene Sachwerte		3.411	316
2. Unfertige Waren und Erzeugnisse		2.902	2.418
3. Fertige Waren und Erzeugnisse		67	53
4. Geleistete Anzahlungen		1	0
		6.381	2.786
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände			
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	11	37.391	32.206
2. Forderungen gegen assoziierte Unternehmen	12	2.641	0
3. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	13	10.194	15.069
4. Sonstige Vermögensgegenstände	14	4.401	4.843
		54.627	52.119
III. Wertpapiere			
Sonstige Wertpapiere		300	1.490
		300	1.490
IV. Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten			
1. Kassenbestand		10	11
2. Guthaben bei Kreditinstituten		105.704	104.104
		105.714	104.116
		167.022	160.511
C. Rechnungsabgrenzungsposten		227	127
D. Aktive latente Steuern	15	0	31
Bilanzsumme		187.189	176.779

Anmerkung: Es kann zu rundungsbedingten Abweichungen kommen.

PASSIVA		2005 Tsd. EUR	2004 Tsd. EUR
A. Eigenkapital	16		
I. Gezeichnetes Kapital		10.600	10.600
II. Kapitalrücklage		60.441	60.441
III. Bilanzgewinn		65.287	64.210
		136.328	135.251
B. Passive latente Steuern	17	826	821
C. Rückstellungen	18		
1. Steuerrückstellungen		3.893	7.993
2. Sonstige Rückstellungen		18.402	19.202
		22.295	27.195
D. Verbindlichkeiten			
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	19	15.923	8.354
2. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen		0	59
3. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	20	1.452	592
4. Sonstige Verbindlichkeiten <i>davon aus Steuern EUR 1.337 Tsd. (Vorjahr: EUR 3.494 Tsd.)</i> <i>davon im Rahmen der sozialen Sicherheit EUR 239 Tsd.</i> <i>(Vorjahr: EUR 206 Tsd.)</i>	21	10.364	4.507
		27.740	13.512
Bilanzsumme		187.189	176.779

Anmerkung: Es kann zu rundungsbedingten Abweichungen kommen.

Konzern-Kapitalflussrechnung

vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2005

	2005 Tsd. EUR	2004 Tsd. EUR
Konzern-Jahresüberschuss	43.477	52.293
zuzüglich zahlungswirksamer Steuern des Geschäftsjahres	15.087	15.763
abzüglich erhaltener Zinseinnahmen	-3.045	-2.666
zuzüglich gezahlter Zinsausgaben	236	455
Jahresergebnis vor gezahlten Zinsen und Ertragsteuern	55.755	65.845
abzüglich Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	-1.395	-636
zuzüglich zahlungsunwirksamen Steueraufwands	1.991	6.163
ab-/zuzüglich sonstiger zahlungsunwirksamer Aufwendungen und Erträge	-2.088	740
Bereinigtes Ergebnis	54.263	72.112
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens und auf Finanzanlagen	774	1.720
Zunahme der sonstigen Rückstellungen	1.288	11.230
Ab-/Zunahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-5.012	22.630
Zu-/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	14.228	-12.894
Erhaltene Zinsen	3.045	2.666
Gezahlte Zinsen	-236	-455
Gezahlte Ertragsteuern	-21.142	-15.763
Cash Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	47.208	81.246
Einzahlungen durch Abgang von immateriellen Vermögensgegenständen	2	0
Einzahlungen durch Abgang von Sachanlagevermögen	46	61
Einzahlungen durch Abgang von Finanzanlagevermögen	3.946	1.649
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögensgegenstände	-358	-118
Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-492	-811
Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	-6.354	-1.058
Cash Flow aus der Investitionstätigkeit	-3.210	-277
Auszahlungen an Unternehmenseigner	-42.400	-31.800
Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit	-42.400	-31.800
Zu-/Abnahme der liquiden Mittel	1.598	49.169
Finanzmittelbestand am Anfang des Geschäftsjahres	104.116	54.947
Finanzmittelbestand am Ende des Geschäftsjahres	105.714	104.116
Anmerkung: Es kann zu rundungsbedingten Abweichungen kommen.		

Konzern-Eigenkapitalentwicklung

2004	Gezeichnetes Kapital Tsd. EUR	Kapitalrücklage Tsd. EUR	Bilanzgewinn Tsd. EUR	Eigenkapital Tsd. EUR
31.12.2003	10.600	60.441	43.717	114.759
Dividendenzahlung für 2003			-31.800	-31.800
Zugang Konzernergebnis 2004			52.293	52.293
31.12.2004	10.600	60.441	64.210	135.251

Anmerkung: Es kann zu rundungsbedingten Abweichungen kommen.

2005	Gezeichnetes Kapital Tsd. EUR	Kapitalrücklage Tsd. EUR	Bilanzgewinn Tsd. EUR	Eigenkapital Tsd. EUR
31.12.2004	10.600	60.441	64.210	135.251
Dividendenzahlung für 2004			-42.400	-42.400
Zugang Konzernergebnis 2005			43.477	43.477
31.12.2005	10.600	60.441	65.287	136.328

Anmerkung: Es kann zu rundungsbedingten Abweichungen kommen.

Konzern-Anlagespiegel

zum 31. Dezember 2005

	Anschaffungs- und Herstellungskosten				31.12.2005 Tsd. EUR
	1.1.2005 Tsd. EUR	Zugänge Tsd. EUR	Abgänge Tsd. EUR	Umglie- derungen Tsd. EUR	
Immaterielle Vermögensgegenstände					
Konzessionen	1.690	115	2	0	1.803
Geschäfts- oder Firmenwert	3.195	0	0	0	3.195
Geleistete Anzahlungen	0	242	0	0	242
	4.885	358	2	0	5.241
Sachanlagen					
Betriebs- und Geschäftsausstattung	4.081	492	368	0	4.206
	4.081	492	368	0	4.206
Finanzanlagen					
Anteile an verbundenen Unternehmen	2.616	441	240	0	2.817
Anteile an assoziierten Unternehmen	2.273	1.643	1.336	0	2.579
Beteiligungen	6.739	3.952	1.217	0	9.474
Sonstige Ausleihungen	975	1.713	1.152	0	1.535
	12.604	7.749	3.946	0	16.405
	21.570	8.598	4.317	0	25.851

Anmerkung: Es kann zu rundungsbedingten Abweichungen kommen.

Konzern-Rückstellungsspiegel

zum 31. Dezember 2005

	1.1.2005 Tsd. EUR	Inanspruch- nahme Tsd. EUR	Auflösung Tsd. EUR	Zuführung Tsd. EUR	31.12.2005 Tsd. EUR
Steuerrückstellungen	7.993	6.055	194	2.149	3.893
Sonstige Rückstellungen					
Personalkosten	10.777	8.587	941	8.738	9.987
Provisionen	1.812	1.809	3	1.241	1.241
Ausstehende Rechnungen	1.587	324	93	640	1.811
Übrige	5.026	1.913	1.051	3.302	5.363
	19.202	12.633	2.088	13.921	18.402
	27.195	18.688	2.283	16.070	22.295

Anmerkung: Es kann zu rundungsbedingten Abweichungen kommen.

	Abschreibungen			31.12.2005 Tsd. EUR	Nettobuchwerte	
	1.1.2005 Tsd. EUR	Zuführungen Tsd. EUR	Auflösungen Tsd. EUR		31.12.2005 Tsd. EUR	31.12.2004 Tsd. EUR
	1.458	142	0	1.600	203	232
	1.872	0	0	1.872	1.323	1.323
	0	0	0	0	242	0
	3.330	142	0	3.472	1.769	1.556
	1.962	528	322	2.169	2.037	2.119
	1.962	528	322	2.169	2.037	2.119
	0	0	0	0	2.817	2.616
	0	0	0	0	2.579	2.273
	39	0	0	39	9.435	6.700
	128	103	0	231	1.304	847
	167	103	0	270	16.134	12.435
	5.459	774	322	5.911	19.940	16.110

Konzern-Rohertragsentwicklung

zum 31. Dezember 2005

	Immobilien- fonds Tsd. EUR	Real Estate Opportunity- Fonds Tsd. EUR	Schiffs- beteiligungen Tsd. EUR
Erlöse aus Projektierung	19.608	1.043	0
Erlöse aus der Einwerbung	35.642	13.343	74.248
Erlöse aus Fondsverwaltung	4.801	607	6.362
Umsatzerlöse	60.051	14.993	80.609
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-25.185	-11.206	-43.782
Rohertrag	34.865	3.787	36.828
Abschreibungen			
Beteiligungserträge			
Gewinne aus assoziierten Unternehmen			
Betriebsergebnis			
Sonstige betriebliche Erträge			
Personalaufwand			
Sonstige betriebliche Aufwendungen			
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge			
Abschreibungen auf Finanzanlagen und Wertpapiere des Umlaufvermögens			
Sonstige Zinsen und ähnliche Aufwendungen			
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit			
Steuern			
Konzern-Jahresüberschuss			

Anmerkung: Es kann zu rundungsbedingten Abweichungen kommen.

	Lebens- versicherungs- fonds Tsd. EUR	Strukturierte Produkte Tsd. EUR	Private Equity-Fonds Tsd. EUR	Sonstiges Tsd. EUR	Summe Tsd. EUR
	0	823	0	0	21.473
	22.245	1.825	2.782	3.028	153.111
	2.149	0	2.648	165	16.731
	24.393	2.648	5.430	3.192	191.316
	-10.542	-751	-2.797	-2.274	-96.536
	13.851	1.897	2.633	918	94.779
					-670
					2.831
					1.395
					98.334
					6.919
					-24.397
					-22.998
					3.045
					-103
					-236
					60.566
					-17.089
					43.477

Geografische Aufteilung

zum 31. Dezember 2005

	Deutschland		Österreich	
	2004 Tsd. EUR	2005 Tsd. EUR	2004 Tsd. EUR	2005 Tsd. EUR
Bilanz nach Regionen				
Immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen	2.125	2.278	70	92
Finanzanlagevermögen	25.062	29.343	0	19
Vermögen	27.187	31.621	70	111
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.535	4.993	0	7
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	580	1.360	7	55
Sonstige Verbindlichkeiten	3.168	11.580	28	54
Schulden	6.283	17.934	35	117
Gewinn- und Verlustrechnung nach Regionen				
Erlöse aus Projektierung	29.394	19.366	0	0
Erlöse aus der Einwerbung	189.119	155.243	14.430	13.687
Erlöse aus Fondsverwaltung	13.339	16.201	0	0
Umsatzerlöse	231.852	190.810	14.430	13.687
Anmerkung: Es kann zu rundungsbedingten Abweichungen kommen.				

Niederlande		Konsolidierung		Konzern	
2004 Tsd. EUR	2005 Tsd. EUR	2004 Tsd. EUR	2005 Tsd. EUR	2004 Tsd. EUR	2005 Tsd. EUR
492	350	988	1.087	3.675	3.806
1.887	4.005	-14.514	-17.233	12.435	16.134
2.379	4.355	-13.526	-16.146	16.110	19.941
350	359	5.469	10.563	8.354	15.923
5	37	0	0	592	1.452
1.179	2.491	132	-3.760	4.507	10.364
1.534	2.887	5.601	6.803	13.453	27.740
4.095	4.216	-2.048	-2.108	31.441	21.473
5.690	5.810	-13.810	-21.628	195.428	153.111
438	530	-420	0	13.358	16.731
10.223	10.556	-16.278	-23.736	240.227	191.316