

# SCHLOSS WACHENHEIM AKTIENGESELLSCHAFT

Halbjahresabschluss  
**Konzern**  
Zum 31. Dezember 2008

**Wertpapier-Kenn-Nummer: 722 900**

**ISIN: DE0007229007**

Sektkellerei Schloss Wachenheim AG • 54294 Trier

Telefon: 0651 / 9988-0 • Telefax: 0651 / 9988-104

Internet: [www.schloss-wachenheim.com](http://www.schloss-wachenheim.com)



|  | <u>Seite</u> |
|--|--------------|
| <b>Auf einen Blick: Daten und Fakten</b>           | <b>2</b>     |
| <b>Lagebericht</b>                                 | <b>3</b>     |
| <b>Konzernabschluss</b>                            | <b>6</b>     |
| Konzernbilanz                                      | 6            |
| Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung                | 7            |
| Aufstellung der erfassten Erträge und Aufwendungen | 7            |
| Kapitalflussrechnung des Konzerns                  | 8            |
| Konzernanhang                                      | 9            |

## Auf einen Blick: Daten und Fakten

| Wesentliche Kennzahlen   | I. HALBJAHR<br>2008/09 | I. HALBJAHR<br>2007/08 | Veränderung        |
|--|------------------------|------------------------|--------------------|
| Absatz 1/1 Flaschen in Tausend<br>(sales quantity)   | 132.120                | 155.784                | -15,2 %            |
| Nettoumsatzerlöse in TEUR<br>(net sales)   | 174.998                | 178.367                | -1,9 %             |
| Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit vor Abschreibungen in TEUR<br>(EBITDA)                                  | 19.418                 | 17.918                 | 8,4 %              |
| Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit in TEUR<br>(EBIT)   | 15.719                 | 14.090                 | 11,6 %             |
| Ergebnis vor Steuern in TEUR<br>(EBT)  | 13.366                 | 7.643                  | 74,9 %             |
| Konzernjahresüberschuss in TEUR<br>(net income before minorities)  | 10.299                 | 4.816                  | 113,8 %            |
| Ergebnis je Aktie in EUR<br>(profit per share)   | 0,84                   | 0,29                   | 189,7 %            |
| Umsatzrendite <sup>1)</sup><br>(profit margin)   | 5,9 %                  | 2,7 %                  | 118,0 %            |
| Kapitalrendite <sup>2)</sup><br>(return on investment)   | 8,6 %                  | 4,0 %                  | 112,8 %            |
| Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit in TEUR<br>(cashflow from operating activities)                | 16.116                 | -23.939                | 167,3 %            |
| Investitionen in Sachanlagen, immat. und andere langfristige Vermögenswerte in TEUR<br>(capital expenditure) | 3.243                  | 12.077                 | -73,1 %            |
|  | <b>31.12.2008</b>      | <b>30.06.2008</b>      | <b>Veränderung</b> |
| Eigenkapitalquote <sup>3)</sup><br>(equity ratio)  | 34,3 %                 | 34,9 %                 | -1,8 %             |
| Kurzfristige Betriebsmittel in TEUR <sup>4)</sup><br>(trade working capital)                                 | 125.003                | 115.612                | 8,1 %              |
| Anzahl Mitarbeiter<br>(headcount)  | 1.218                  | 1.338                  | -9,0 %             |

(1) Konzernjahresüberschuss zu Umsatzerlöse / (2) Konzernjahresüberschuss zu Eigenkapital / (3) Eigenkapital zu Bilanzsumme / (4) Vorräte zzgl. Forderungen abzgl. Verbindlichkeiten

### Wesentliche Fakten

- Nettoumsatzerlöse sinken leicht um -1,9 % von EUR 178,4 Mio. auf EUR 175,0 Mio.
- Absatz von 1/1 Flaschen sinkt im Berichtszeitraum um -23,7 Mio. (-15,2 %) auf 132,1 Mio. 1/1 Flaschen.
- Der durchschnittliche Erlös pro Flaschen (0,75 Ltr.) steigt um 16 % auf EUR 1,32.
- EBIT steigt um EUR 1,6 Mio. auf EUR 15,7 Mio.
- Konzernjahresüberschuss steigt um EUR 5,5 Mio. auf EUR 10,3 Mio.
- CashFlow aus laufender Geschäftstätigkeit erreicht die Rekordhöhe von EUR 16,1 Mio.
- Investitionen in Sachanlagen, immaterielle und andere Vermögenswerte mit EUR 3,2 Mio. um 73,1 % unter Vorjahresniveau.
- Positive Zahlen führen zu dem erwarteten Abbau der kurz- und langfristigen Verbindlichkeiten. Damit einher geht der Rückgang der Bankverbindlichkeiten um insgesamt EUR 18,5 Mio. auf EUR 109,8 Mio.

### Gesamtwirtschaftliche Entwicklung

Die wirtschaftliche Stimmung in unseren europäischen Märkten ist geprägt durch einen beispiellosen Abschwung als Ergebnis der Finanzmarktkrise. Die konkreten Folgen auf das Konsumverhalten sind allerdings im Zeitraum des ersten Halbjahres vom 1. Juli bis 31. Dezember 2008 noch gering. Die Arbeitslosigkeit steigt in einigen Ländern der EU bereits deutlich an. Die Konsumenten in Deutschland und Frankreich zeigten sich hingegen überraschenderweise noch in Kauflaune.

Anders in Osteuropa; hier war mit dem Beginn des Monats Oktober eine deutliche Kaufzurückhaltung auf den für uns relevanten Märkten in Polen, Tschechien und Rumänien wahrzunehmen. Hinzu kam, dass eine Stabilität der Wechselkurse im Zuge der weltweiten Vertrauenskrise und der damit verbundenen Risikoaversion nicht mehr gegeben ist. Die Globalisierung mit der Veränderung der Konsumgewohnheiten und der Trend, landwirtschaftliche Flächen zur Gewinnung von nachwachsenden Energierohstoffen zu nutzen, führten in den vergangenen beiden Jahren zusammen mit der Klimaerwärmung zu deutlich steigenden Einstandspreisen unserer Rohstoffe. Diese Entwicklung hat sich im ersten Halbjahr 2008/09 nicht fortgesetzt. Wir erwarten daher mittelfristig fallende Energie- und Wareneinstandskosten.

### Der Geschäftsverlauf

Auch im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2008/09 hat die Sektkellerei Schloss Wachenheim AG ihre führende Stellung als weltweit größter Sekt- und Schaumweinhersteller trotz widriger Umstände verteidigt. In Frankreich und Polen beträgt unser Marktanteil in diesem Segment unverändert 40 %. In Deutschland und in einigen Ländern Europas gehören wir zu den führenden Unternehmen unserer Branche. Der Nettoumsatz des Sekt- und Schaumweingeschäfts an unseren gesamten Erlösen beträgt 62 % (Vorjahr 63 %). Neben dem Sektgeschäft konzentrieren wir uns darauf, die Segmente Wein, Wermut und Spirituosen sowie alkoholfreie Produkte (Robby Bubble und Light Live) weiter auszubauen.

Im ersten Halbjahr 2008/09 haben wir aufgrund der nachhaltigen Preiserhöhungen mit 132,1 Mio. Flaschen 15,2 % weniger als im Vorjahreszeitraum verkauft. Dies entspricht einem Rückgang von 23,7 Mio. Flaschen gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres. Da der Erlös pro Flasche (0,75 Ltr.), aufgrund der erfolgreich durchgeführten Preiserhöhung, um 16 % auf EUR 1,32 gestiegen ist, hat der Nettoumsatz im gleichen Zeitraum nur geringfügig um EUR 3,4 Mio. (-1,9 %) auf EUR 175 Mio. (Vorjahr EUR 178,4 Mio.) abgenommen. Das operative Ergebnis (EBIT) i.H.v. TEUR 15.719 lag daher mit 11,6 % bzw. TEUR 1.629 deutlich höher als im Vergleichszeitraum des Vorjahres.

### Teilkonzern Deutschland

Das vergangene Geschäftsjahr 2007/08 war geprägt von umfangreichen Neustrukturierungen, Sortimentsbereinigungen und der Schließung eines Produktionsbetriebes. Hiermit waren das Ziel der Kosteneinsparung sowie die Stärkung der Wettbewerbsfähigkeit der deutschen Kellereien verbunden und haben die Ergebnisrechnung im vergangenen Geschäftsjahr negativ beeinflusst. Im ersten Halbjahr des neuen Geschäftsjahres schlagen sich die positiven Folgen dieser Maßnahmen wie geplant in der Ergebnisrechnung nieder. Zwar sinken Absatz und Umsatz um 18 % bzw. 5 % aufgrund der Preiserhöhung und Sortimentsbereinigung. Demgegenüber steigt jedoch das Betriebsergebnis (EBIT) auf TEUR 3.473. Dies bedeutet zum Vorjahr eine Steigerung des EBIT von TEUR 3.165. In diesem positiven Ergebnis ist ein Gewinn aus der Teilveräußerung des geschlossenen Betriebes in Böchingen berücksichtigt. Als außerordentliche Aufwendungen wirkten sich die Kosten für weitere Personalfreisetzung und die Auflösung von Zinssicherungsinstrumenten (Swaps+Caps) Gewinn mindernd aus.

### Teilkonzern Frankreich

Umsatz, Rohertrag und Ergebnis bei unserem französischen Teilkonzern können in der Berichtsperiode nahtlos an die positive Entwicklung des vergangenen Geschäftsjahres 2007/08 anschließen. Die gestiegenen Wein- und Materialpreise wurden durch Preiserhöhungen frühzeitig an unsere Kunden weitergegeben. Der damit einhergehende Absatzrückgang hatte keinen negativen Einfluss auf die Umsatzentwicklung des ersten Halbjahres. Im Gegenteil: die Verkaufserlöse wuchsen um 9 % auf EUR 47,3 Mio. Gleichzeitig verbleibt das operative Ergebnis (EBIT) auf konstant hohem Niveau von TEUR 3.707 (Vorjahr TEUR 3.817).

### Teilkonzern Ostmitteleuropa

Die Folgen der weltweiten Finanzmarktkrise haben in Ostmitteleuropa in den Monaten Oktober, November und Dezember 2008 zu Verkaufsrückgängen geführt. Der größte Teilkonzern Ostmitteleuropa hat daher erstmals einem Umsatzrückgang von 4,8 % auf EUR 76,5 Mio. zu verzeichnen und verfehlt damit seine Wachstumsziele. Dazu beigetragen hat auch, dass die Wechselkurse der für uns relevanten osteuropäischen Währungen im Laufe der Berichtsperiode deutlich unter Druck gerieten und gegenüber dem Euro an Wert verloren. Trotzdem schließt der Konzern das erste Halbjahr 2008/09 mit einem guten Ergebnis ab: Die zum 1. Juli 2008 erhöhten Preise sichern das weiterhin hohe Rohertragsniveau des Teilkonzerns. Da gleichzeitig die Kosten sinken und das Finanzergebnis aufgrund von Währungskursgewinnen deutlich steigt, verbessert sich der Konzernjahresüberschuss um TEUR 2.239 auf TEUR 7.263.

**Chancen- und Risikobericht**

In den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres 2008/09 haben sich im Vergleich zu den im Geschäftsbericht 2007/08 ausführlich dargestellten Chancen und Risiken für den Konzern (Abschnitt „Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung“, S. 25 ff im Konzern-Geschäftsbericht 2007/08) keine weiteren wesentlichen Risiken ergeben. Auch aus der aktuellen Finanzmarktkrise ergeben sich derzeit aus unserer Sicht keine besonderen Risiken auf die zukünftige Geschäftsentwicklung. Die Risikosituation bleibt damit unverändert. Bestandsgefährdende Risiken bestehen nicht und sind gegenwärtig nicht erkennbar.

**Nachtragsbericht**

Ereignisse, die nach dem Abschlussstichtag zum 31. Dezember 2008 eintraten und für die Beurteilung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns Sektkellerei Schloss Wachenheim AG von Bedeutung wären, sind uns nicht bekannt.

**Prognosebericht**

In den kommenden zwei Quartalen des aktuellen Geschäftsjahres 2008/09 gehen wir aufgrund der durchgeführten deutlichen Preiserhöhungen, Wechselkursveränderungen in Ostmitteleuropa und der Folgen der Finanzmarktkrise von einem konzernweiten Umsatzrückgang von 5-10 % aus. Die in den vergangenen Jahren erfolgten Preiserhöhungen von Grundweinen, Glasverpackungen und Kartonagen haben mittlerweile ein langjähriges Höchstniveau erreicht. In die Ergebnisplanung des Geschäftsjahres und der kommenden zwei Quartale ist dieses historisch hohe Preisniveau eingeflossen. Wir gehen heute davon aus, dass wir kurz- und mittelfristig in diesen Bereichen mit Kostenentlastungen rechnen können. Trotz des neuen und schwierigen Umfeldes erwarten wir derzeit in allen Teilkonzernen eine Steigerung der Betriebsergebnisse und eine Verbesserung des Konzernjahresüberschusses. Besondere Aufmerksamkeit widmen wir in den nächsten Monaten der Sicherung eines hohen Cashflows durch weiteren Bestandsabbau, Reduzierung der Forderungen und Veräußerung von nicht betriebsnotwendigem Vermögen.

Trier, den 27. Februar 2008

Der Vorstand

# Konzernabschluss

## KONZERNBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2008

| A K T I V A   | Anhang | 31.12.2008<br>TEUR | 30.06.2008<br>TEUR |
|---|--------|--------------------|--------------------|
| <b>Langfristige Vermögenswerte</b>  |        |                    |                    |
| Sachanlagen   |        | 54.193             | 59.567             |
| Immaterielle Vermögenswerte   |        | 77.292             | 78.861             |
| Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien  |        | 295                | 369                |
| Nach der Equity-Methode bilanzierte Finanzanlagen   |        | 2.613              | 2.806              |
| Übrige Finanzanlagen  |        | 3.607              | 4.191              |
| Latente Steuern   |        | 5.031              | 4.028              |
|   |        | <b>143.031</b>     | <b>149.822</b>     |
| <b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>  |        |                    |                    |
| Vorräte   | (1)    | 77.018             | 100.626            |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen  | (2)    | 102.714            | 59.453             |
| Forderungen aus Ertragsteuer-Erstattungen   |        | 286                | 1.212              |
| Übrige Forderungen und Vermögenswerte   |        | 11.661             | 12.244             |
| Liquide Mittel  |        | 4.476              | 6.405              |
|   |        | <b>196.155</b>     | <b>179.940</b>     |
| <b>Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte</b>  | (3)    | 9.683              | 11.026             |
|   |        | <b>348.869</b>     | <b>340.788</b>     |
| <b>P A S S I V A</b>  |        |                    |                    |
|   | Anhang | 31.12.2008<br>TEUR | 30.06.2008<br>TEUR |
| <b>Eigenkapital</b>   |        |                    |                    |
|   | (4)    |                    |                    |
| Gezeichnetes Kapital  |        | 23.760             | 23.760             |
| Kapitalrücklage   |        | 4.570              | 4.570              |
| Gewinnrücklagen und Bilanzgewinn  |        | 65.277             | 64.187             |
| Anteile anderer Gesellschafter  |        | 25.971             | 26.486             |
|   |        | <b>119.578</b>     | <b>119.003</b>     |
| <b>Langfristiges Fremdkapital</b>   |        |                    |                    |
| Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen<br>sowie andere langfristige Leistungen an Arbeitnehmer |        | 2.097              | 2.262              |
| Finanzverbindlichkeiten   | (5)    | 27.451             | 30.703             |
| Sonstige Verbindlichkeiten  | (5)    | 672                | 714                |
| Latente Steuern   |        | 8.687              | 6.958              |
|   |        | <b>38.907</b>      | <b>40.637</b>      |
| <b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>   |        |                    |                    |
| Sonstige Rückstellungen   |        | 3.986              | 4.026              |
| Finanzverbindlichkeiten   | (5)    | 82.357             | 97.615             |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen  | (5)    | 54.729             | 44.467             |
| Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern   | (5)    | 2.065              | 833                |
| Sonstige Verbindlichkeiten  | (5)    | 47.247             | 34.207             |
|   |        | <b>190.384</b>     | <b>181.148</b>     |
|   |        | <b>348.869</b>     | <b>340.788</b>     |



**KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG I. HALBJAHR 2008/09**

|   | Anhang | II. QUARTAL    |                | I. HALBJAHR    |                |
|---|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   |        | 2008/09        | 2007/08        | 2008/09        | 2007/08        |
|   |        | TEUR           | TEUR           | TEUR           | TEUR           |
| <b>Umsatzerlöse</b>   | (6)    | <b>107.503</b> | <b>115.094</b> | <b>174.998</b> | <b>178.367</b> |
| Materialaufwand   | (7)    | -66.399        | -69.977        | -107.379       | -109.596       |
| <b>Rohmarge</b>   |        | <b>41.104</b>  | <b>45.117</b>  | <b>67.619</b>  | <b>68.771</b>  |
| Sonstige betriebliche Erträge   | (8)    | 1.973          | 5.340          | 5.994          | 6.612          |
| Personalaufwand   | (9)    | -10.805        | -11.101        | -20.256        | -19.978        |
| Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte<br>des Anlagevermögens und Sachanlagen   |        | -1.802         | -1.753         | -3.699         | -3.828         |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen  | (10)   | -19.766        | -23.697        | -33.939        | -37.487        |
| <b>Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (EBIT)</b>                                      |        | <b>10.704</b>  | <b>13.906</b>  | <b>15.719</b>  | <b>14.090</b>  |
| Ergebnis aus der Equity-Methode   |        | 15             | 55             | 29             | 155            |
| Finanzerträge   |        | 2.966          | 344            | 3.788          | 666            |
| Finanzaufwendungen  |        | -2.851         | -4.315         | -6.170         | -7.268         |
| <b>Ergebnis vor Steuern (EBT)</b>   |        | <b>10.834</b>  | <b>9.990</b>   | <b>13.366</b>  | <b>7.643</b>   |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag  |        | -2.053         | -2.372         | -3.067         | -2.827         |
| <b>Konzernjahresüberschuss</b>  |        | <b>8.781</b>   | <b>7.618</b>   | <b>10.299</b>  | <b>4.816</b>   |
| Ergebnisanteil anderer Gesellschafter   |        | -3.468         | -3.272         | -3.641         | -2.544         |
| <b>Konzernjahresüberschuss der Aktionäre<br/>der Sektkellerei Schloss Wachenheim AG</b> |        | <b>5.313</b>   | <b>4.346</b>   | <b>6.658</b>   | <b>2.272</b>   |
| <b>Ergebnis je Aktie (in Euro)</b>  |        | <b>0,67</b>    | <b>0,55</b>    | <b>0,84</b>    | <b>0,29</b>    |
| <i>ausgegebene Stamm-Stückaktien (in tausend)</i>                                       |        | <i>7.920</i>   | <i>7.920</i>   | <i>7.920</i>   | <i>7.920</i>   |

**Aufstellung der erfassten Erträge und Aufwendungen für das 1. Halbjahr 2008/09**

|  | I. HALBJAHR 2008/09 | I. HALBJAHR 2007/08 |
|--|---------------------|---------------------|
|  | TEUR                | TEUR                |
| Konzernjahresüberschuss  | 10.299              | 4.816               |
| Währungsdifferenzen  | -9.581              | 617                 |
| <b>Gesamtergebnis</b>  | <b>718</b>          | <b>5.433</b>        |
| davon Anteile der Aktionäre der<br>Sektellerei Schloss Wachenheim AG | 1.090               | 2.986               |
| davon Anteile anderer Gesellschafter                                 | -372                | 2.447               |
|  | <b>718</b>          | <b>5.433</b>        |

## KAPITALFLUSSRECHNUNG DES KONZERNS FÜR DAS I. HALBJAHR 2008/09

|   | I. HALBJAHR<br>2008/09<br>TEUR | I. HALBJAHR<br>2007/08<br>TEUR |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Konzernjahresüberschuss der Aktionäre<br/>der Sektkellerei Schloss Wachenheim AG</b>   | <b>6.658</b>                   | <b>2.272</b>                   |
| Berichtigungen für:   |                                |                                |
| Abschreibungen/Wertminderungen/ Zuschreibungen auf immaterielle<br>Vermögenswerte, Sachanlagen, als Finanzinvestition gehaltene<br>Immobilien und Finanzanlagen | 3.699                          | 3.828                          |
| Veränderung der Pensionsrückstellungen  | -320                           | -160                           |
| Veränderung latente Steueransprüche   | -1.004                         | -59                            |
| Veränderung latente Steuerschulden  | 1.729                          | -34                            |
| Nicht ausgeschüttetes Ergebnis aus at equity erfassten Unternehmen  | -29                            | -155                           |
| Ergebnis aus Abgang von Anlagevermögen  | -1.957                         | -1.759                         |
| Sonstige zahlungsunwirksame Vorgänge  | 0                              | 0                              |
| <b>Cashflow vor Änderungen des Nettoumlaufvermögens</b>   | <b>8.776</b>                   | <b>3.933</b>                   |
| Veränderung übrige Aktiva, soweit nicht Gegenstand der Investitions-<br>oder Finanzierungstätigkeit   | -17.263                        | -59.239                        |
| Veränderung übrige Passiva, soweit nicht Gegenstand der Investitions-<br>oder Finanzierungstätigkeit  | 24.603                         | 31.367                         |
| <b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>  | <b>16.116</b>                  | <b>-23.939</b>                 |
| Auszahlungen für:   |                                |                                |
| - die Beschaffung von Sachanlagen, immateriellen und anderen<br>langfristigen Vermögenswerten   | -3.243                         | -12.077                        |
| - Erwerb von Konzernunternehmen   | 0                              | -867                           |
| Einzahlungen aus dem Verkauf von Sachanlagen, immateriellen und<br>anderen langfristigen Vermögenswerten  | 3.314                          | 16.993                         |
| <b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>   | <b>71</b>                      | <b>4.049</b>                   |
| Veränderung Finanzverbindlichkeiten   | -18.509                        | 23.088                         |
| Dividendenzahlung Schloss Wachenheim AG   | 0                              | 0                              |
| Dividendenzahlungen der Tochterunternehmen an Minderheiten  | -143                           | 0                              |
| Veränderung Anteile anderer Gesellschafter  | -371                           | 1.295                          |
| Kapitalveränderungsmaßnahmen  | 0                              | 0                              |
| Übrige Eigenkapitalveränderungen  | 1.212                          | 1.271                          |
| <b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>  | <b>-17.811</b>                 | <b>25.654</b>                  |
| <b>Veränderung der liquiden Mittel</b>  | <b>-1.624</b>                  | <b>5.764</b>                   |
| Veränderung der liquiden Mittel aufgrund  |                                |                                |
| - von Änderungen des Konsolidierungskreises   | 0                              | 0                              |
| - von Wechselkursänderungen   | -304                           | 62                             |
| Bilanzielle Veränderung der liquiden Mittel   | -1.928                         | 5.826                          |
| Liquide Mittel am Anfang der Periode  | 6.404                          | 11.467                         |
| <b>Liquide Mittel am Ende der Periode</b>   | <b>4.476</b>                   | <b>17.293</b>                  |

## Konzernanhang

### Zusammenfassung der Rechnungslegungsgrundsätze

#### Grundlagen

Der Zwischenabschluss der Sektkellerei Schloss Wachenheim AG zum 31. Dezember 2008 wurde entsprechend der Regeln zur Zwischenberichterstattung nach IAS 34 (Zwischenberichterstattung) in Übereinstimmung mit den von der Europäischen Union übernommenen und vom International Accounting Standards Board (IASB) herausgegebenen International Financial Reporting Standards (IFRS) und den zugehörigen Interpretationen (IFRIC) erstellt. Der Konzernhalbjahresabschluss zum 31. Dezember 2008 unterlag der prüferischen Durchsicht durch einen Wirtschaftsprüfer.

Die bei der Erstellung des Konzernjahresabschlusses zum 30. Juni 2008 angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wurden unverändert beibehalten. Die Erläuterungen im Anhang des Konzernjahresabschlusses 2007/08 gelten daher entsprechend. Der Geschäftsbericht 2007/08 der Sektkellerei Schloss Wachenheim AG steht im Internet unter [www.schloss-wachenheim.com](http://www.schloss-wachenheim.com) zur Einsicht und zum Download zur Verfügung.

Der Konzernabschluss ist in Euro aufgestellt. Die Gewinn- und Verlustrechnung wird nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt.

#### Konsolidierungskreis

In den Konzernabschluss werden neben der SSW AG alle wesentlichen Tochterunternehmen einbezogen, bei denen die SSW AG direkt oder indirekt über die Mehrheit der Stimmrechte verfügt. Ein Gemeinschafts- und zwei assoziierte Unternehmen werden nach der Equity-Methode konsolidiert. Zwei Tochterunternehmen, deren Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage im Einzelnen und insgesamt unwesentlich ist, werden nicht konsolidiert. Zum 31.07.2008 wurden die Gesellschaften Centrum Wina Sp. z o.o. und Centrum Wina – Promocja Sp. z o.o. auf die Centrum Wina – Dystrybucja Sp. z o.o. verschmolzen.

Zum Stichtag 31. Dezember 2008 setzt sich der Konsolidierungskreis wie folgt zusammen:

| ANTEILSBESITZLISTE   |                        |             |                |                      |                           |
|--|------------------------|-------------|----------------|----------------------|---------------------------|
| Name   | Sitz                   | Land        | Anteil SSW (%) | Anteil mittelbar (%) | Einbeziehung <sup>1</sup> |
| AMBRA S.A.   | Warschau               | Polen       | 61,12          |                      | V                         |
| Vinex Slaviantsi Poland Sp. z o.o.   | Toruń                  | Polen       |                | 51,00                | V                         |
| TiM S.A.   | Bielsko-Biala          | Polen       |                | 51,00                | V                         |
| Wine 4 you Sp. z o.o.  | Piasezno               | Polen       |                | 50,00                | E                         |
| Centrum Wina - Dystrybucja Sp. z o.o.<br><small>(umfirmiert per 7. April 2008, vorher: Wine Club Sp. z o.o.)</small> | Warschau               | Polen       |                | 100,00               | V <sup>2</sup>            |
| Soare Sekt a.s.  | Jablonek nad Nisou     | Tschechien  |                | 100,00               | V                         |
| Soare Sekt Slovakia s.r.o.   | Piešťany               | Slowakei    |                | 100,00               | V                         |
| Vino Valtice s.r.o.  | Valtice                | Tschechien  |                | 100,00               | V                         |
| Vinařství Zaječí s.r.o.  | Zaječí                 | Tschechien  |                | 99,80                | V                         |
| Vinné sklepy Mikulov s.r.o.  | Mikulov                | Tschechien  |                | 100,00               | V                         |
| Karom Drinks s.r.l.  | Bukarest               | Rumänien    |                | 56,00                | V                         |
| S.C. Zarea s.a.  | Bukarest               | Rumänien    |                | 51,01                | V                         |
| Przedsiębiorstwo Winiarskie LPdV Sp. z o.o.  | Warschau               | Polen       |                | 47,00                | E                         |
| Compagnie Européenne des Vins Mousseux SAS   | Tourman-en-Brie        | Frankreich  | 100,00         |                      | V                         |
| Compagnie Française des Grands Vins S.A.   | Tourman-en-Brie        | Frankreich  |                | 99,89                | V                         |
| Veuve Amiot SAS  | Saumur-Vouvray         | Frankreich  |                | 100,00               | V                         |
| Volner SAS   | Tourman-en-Brie        | Frankreich  |                | 100,00               | V                         |
| Groupement d'Achats Européen S.A.  | Nuits St. Georges      | Frankreich  | 99,96          |                      | V                         |
| Vintalia Weinhandels GmbH & Co. KG   | München                | Deutschland | 50,00          |                      | E                         |
| Reichsgraf von Kesselstatt GmbH  | Trier                  | Deutschland | 90,00          |                      | V                         |
| Apollinar Joseph Koch GmbH   | Trier                  | Deutschland |                | 100,00               | V                         |
| Schloß Marienlay Wein-GmbH   | Morscheid              | Deutschland |                | 100,00               | V                         |
| Sektkellerei Nymphenburg GmbH  | München                | Deutschland | 100,00         |                      | V                         |
| HAECA-Markengetränke GmbH  | Böchingen/Pfalz        | Deutschland |                | 100,00               | V                         |
| Friedberg Kellerei GmbH  | Böchingen/Pfalz        | Deutschland |                | 100,00               | V                         |
| Carstens-Haefelin Kellereien GmbH  | Trier                  | Deutschland |                | 100,00               | V                         |
| favin GetränkeKellerei GmbH  | Böchingen/Pfalz        | Deutschland |                | 100,00               | V                         |
| Hanse Sektkellerei Wismar GmbH   | Wismar                 | Deutschland |                | 100,00               | V                         |
| Castelu Wine Trading GmbH  | München                | Deutschland |                | 100,00               | V                         |
| Schloss Wachenheim International GmbH  | Wachenheim/Weinstrasse | Deutschland |                | 100,00               | V                         |
| Feist Belmont'sche Sektkellerei GmbH   | Trier                  | Deutschland |                | 100,00               | V                         |
| G.F. Chevalier & Co. GmbH  | Böchingen/Pfalz        | Deutschland |                | 100,00               | V                         |
| Sektkellerei Schloss Böchingen GmbH  | Trier                  | Deutschland |                | 100,00               | V                         |
| Gerhard Keller Weinvertriebs GmbH  | Trier                  | Deutschland |                | 100,00               | V                         |
| Bioveritas Land- und Weinprodukte GmbH   | Trier                  | Deutschland |                | 100,00               | V                         |
| Doctor-Weinstube GmbH Weingesellschaft   | Trier                  | Deutschland |                | 100,00               | V                         |
| G.A. Loeffler jun. Sektkellerei GmbH   | Trier                  | Deutschland |                | 100,00               | V                         |
| Julius Berger & Sohn GmbH  | Trier                  | Deutschland |                | 100,00               | V                         |
| Sektkellerei Faber GmbH  | Trier                  | Deutschland |                | 100,00               | V                         |
| Jodocius & Co. GmbH  | Trier                  | Deutschland |                | 100,00               | V                         |
| J. Bansi GmbH  | Trier                  | Deutschland |                | 100,00               | V                         |
| Schloß Saarfels Sekt GmbH  | Trier                  | Deutschland | 97,85          |                      | V                         |
| Faber Brands International Ltd. <sup>3</sup>   | Moskau                 | Russland    | 100,00         |                      | N                         |
| Carstens-Haefelin Kellereien Nederland B.V. <sup>4</sup>   | Oosterhout             | Niederlande | 100,00         |                      | N                         |
| Henry Faber & Cie. GmbH & Co. KG   | Trier                  | Deutschland | 100,00         |                      | V                         |
| Marken-Import Schulte GmbH & Co. KG  | Trier                  | Deutschland | 100,00         |                      | V                         |
| Aurigatia Grundstücksverwaltungsges. mbH & Co. Vermietungs KG  | Wiesbaden              | Deutschland | 94,00          |                      | N <sup>5</sup>            |

<sup>1</sup> V = Vollkonsolidierung, E = at equity, N = nicht konsolidiert.

<sup>2</sup> Zum 31.07.2008 Merger mit Centrum Wina Sp. z o.o. und Centrum Wina - Promocja Sp. z o.o.

<sup>3</sup> Vorratsgesellschaft, es liegt kein Abschluss vor.

<sup>4</sup> Eigenkapital zum 30.06.2005: TEUR -256; Jahresüberschuss des Geschäftsjahres 2004/05: TEUR -2. Die Gesellschaft hat in den Geschäftsjahren 2006/07 und 2007/08 sowie im 1. Halbjahr 2008/09 kein operatives Geschäft betrieben.

<sup>5</sup> SSW besitzt weder ein Kontrollrecht nach IAS 27.13 noch steht SSW die Mehrheit der Chancen und Risiken der als Zweckgesellschaft zu klassifizierenden Gesellschaft im Sinne des SIC 12 zu.

## Segmentberichterstattung

Der in unserem Konzernanhang 2007/08 (Seite 50 unseres Geschäftsberichts 2007/08) wiedergegebene grundsätzliche Aufbau der Segmentberichterstattung ist unverändert.

### Segmentinformationen nach Regionen:

| I. HALBJAHR 2008/09                   | Deutschland        | Frankreich        | Ostmittel-<br>europa         | Eliminie-<br>rungen         | Konzern        |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------------------|-----------------------------|----------------|
|                                       | TEUR               | TEUR              | TEUR                         | TEUR                        | TEUR           |
| Umsatzerlöse                          | 55.127             | 47.337            | 76.496                       | -3.962                      | 174.998        |
| Materialaufwand                       | -35.346            | -31.509           | -44.504                      | 3.980                       | -107.379       |
| Sonstige betriebliche Erträge         | 4.345              | 349               | 1.504                        | -203                        | 5.994          |
| Personalaufwand                       | -7.516             | -4.790            | -7.951                       | 0                           | -20.256        |
| Abschreibungen                        | -1.238             | -754              | -1.691                       | -16                         | -3.699         |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen    | -11.899            | -6.926            | -15.228                      | 114                         | -33.939        |
| Betriebsergebnis (EBIT)               | 3.473              | 3.707             | 8.626                        | -87                         | 15.719         |
| Ergebnis aus der Equity-Methode       | 29                 | 0                 | 0                            | 0                           | 29             |
| Segmentergebnis                       | 3.502              | 3.707             | 8.626                        | -87                         | 15.748         |
| Konzernjahresüberschuss               | 978                | 2.103             | 7.263                        | -45                         | 10.299         |
| Ergebnisanteil anderer Gesellschafter | 0                  | 0                 | -1.199                       | -2.442                      | -3.641         |
| Segmentvermögen                       | 159.415            | 88.145            | 150.164                      | -54.172                     | 343.552        |
| Segmentschulden                       | 41.800             | 31.079            | 36.611                       | -760                        | 108.731        |
| Segmentinvestitionen                  | 1.452              | 587               | 1.695                        | 2                           | 3.736          |
| <b>I. HALBJAHR 2007/08</b>            | <b>Deutschland</b> | <b>Frankreich</b> | <b>Ostmittel-<br/>europa</b> | <b>Eliminie-<br/>rungen</b> | <b>Konzern</b> |
|                                       | <b>TEUR</b>        | <b>TEUR</b>       | <b>TEUR</b>                  | <b>TEUR</b>                 | <b>TEUR</b>    |
| Umsatzerlöse                          | 58.236             | 43.431            | 80.366                       | -3.666                      | 178.367        |
| Materialaufwand                       | -37.870            | -28.663           | -46.881                      | 3.818                       | -109.596       |
| Sonstige betriebliche Erträge         | 5.127              | 623               | 1.243                        | -381                        | 6.612          |
| Personalaufwand                       | -7.603             | -4.605            | -7.770                       | 0                           | -19.978        |
| Abschreibungen                        | -1.605             | -659              | -1.540                       | -24                         | -3.828         |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen    | -15.977            | -6.310            | -15.411                      | 211                         | -37.487        |
| Betriebsergebnis (EBIT)               | 308                | 3.817             | 10.007                       | -42                         | 14.090         |
| Ergebnis aus der Equity-Methode       | 155                | 0                 | 0                            | 0                           | 155            |
| Segmentergebnis                       | 463                | 3.817             | 10.007                       | -42                         | 14.245         |
| Konzernjahresüberschuss               | -1.040             | 1.920             | 5.024                        | -1.088                      | 4.816          |
| Ergebnisanteil anderer Gesellschafter | -11                | 0                 | -825                         | -1.708                      | -2.544         |
| Segmentvermögen                       | 174.929            | 87.755            | 173.304                      | -100.826                    | 335.162        |
| Segmentschulden                       | 46.151             | 30.022            | 51.067                       | -35.202                     | 92.038         |
| Segmentinvestitionen                  | 2.233              | 1.292             | 8.944                        | 5.213                       | 17.682         |

### Segmentinformationen nach Produktgruppen:

|                     | Umsatzerlöse   |                |
|---------------------|----------------|----------------|
|                     | 31.12.2008     | 31.12.2007     |
|                     | TEUR           | TEUR           |
| Sekt und Schaumwein | 109.278        | 111.533        |
| Stillwein           | 30.923         | 28.730         |
| Sonstige            | 38.759         | 41.770         |
| Eliminierungen      | -3.962         | -3.666         |
| <b>Konzern</b>      | <b>174.998</b> | <b>178.367</b> |

## Erläuterungen zur Bilanz

### (1) Die Vorräte setzen sich wie folgt zusammen:

|   | 31.12.2008    | 30.06.2008     |
|---|---------------|----------------|
|   | TEUR          | TEUR           |
| Roh, Hilfs- und Betriebsstoffe                    | 16.456        | 19.357         |
| Unfertige Erzeugnisse, unfertige Leistungen       | 28.439        | 37.475         |
| Fertige Erzeugnisse, fertige Leistungen und Waren | 30.672        | 40.517         |
| Geleistete Anzahlungen auf Vorräte                | 1.451         | 3.277          |
|   | <b>77.018</b> | <b>100.626</b> |

Da wir einerseits in unserer Planung von einem sinkenden Geschäftsvolumen ausgehen und andererseits derzeit mit keiner weiteren Steigerung der Einstandspreise rechnen, konnten die Bestände entsprechend vermindert werden.

### (2) Forderungen aus Lieferungen und Leistungen:

|  | 31.12.2008     | 30.06.2008    |
|--|----------------|---------------|
|  | TEUR           | TEUR          |
| gegen Dritte                                     | 101.907        | 58.710        |
| gegen nicht konsolidierte verbundene Unternehmen |                |               |
| Günther Reh AG (Materialeinkaufskontor GmbH)     | 34             | 60            |
| Wine 4 You                                       | 748            | 683           |
| Sonstige   | 25             | 0             |
|  | <b>102.714</b> | <b>59.453</b> |

Wegen des Weihnachtsgeschäftes haben die Forderungen saisontypisch zugenommen. Wir haben allerdings aufgrund der Finanzmarktkrise die Aktivitäten im Debitorenmanagement verstärkt. Hierdurch konnte erreicht werden, dass die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegenüber dem 31.12.2007 (Weihnachtsgeschäft) deutlich reduziert wurden.

Ein Teil der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen wird im Wege des revolving Factorings verkauft. Der Factor trägt für die von ihm angekauften Forderungen das Risiko der Zahlungsunfähigkeit des Debtors. Die SSW AG haftet lediglich für den rechtlichen Bestand der verkauften Forderungen. Da im Wesentlichen alle mit den Forderungen verbundenen Risiken auf den Factor übertragen werden, werden die veräußerten Forderungen ausgebucht.

### (3) Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte

Die zum Jahresabschluss 2007/08 der SSW AG als zur Veräußerung gehaltenen Teile der Immobilie und des Sachanlagevermögens der Betriebsstätte Böchingen (Deutschland) wurden im 1. Quartal 2008/09 planmäßig veräußert. Somit verbleibt in den zur Veräußerung ge-

haltenen langfristigen Vermögenswerten neben Immobilien der S.C. Zarea s.a. in Bukarest (Rumänien) in Höhe von TEUR 6.864 der Gebäudekomplex in Edenkoben (Deutschland) mit TEUR 2.819. Die voraussichtlich erzielbaren Veräußerungspreise liegen jeweils über dem Buchwert.

#### (4) Eigenkapital

Für den Zeitraum 1. Juli 2008 bis 31. Dezember 2008 ergibt sich folgende Eigenkapitalentwicklung:

| <b>EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG I. HALBJAHR 2008/09</b> |                                 |                              |   |   |                |
|---|---------------------------------|------------------------------|---|---|----------------|
|   | <b>Gezeichnetes<br/>Kapital</b> | <b>Kapital-<br/>rücklage</b> | <b>Gewinn-<br/>rücklagen<br/>und Bilanz-<br/>gewinn</b> | <b>Anteile<br/>anderer<br/>Gesell-<br/>schafter</b> | <b>Summe</b>   |
|   | <b>TEUR</b>                     | <b>TEUR</b>                  | <b>TEUR</b>   | <b>TEUR</b>   | <b>TEUR</b>    |
| <b>Stand 01.07.2008</b>                                     | <b>23.760</b>                   | <b>4.570</b>                 | <b>64.187</b>   | <b>26.486</b>                                       | <b>119.003</b> |
| Währungsumrechnung  | 0                               | 0                            | -5.568  | -4.013  | -9.581         |
| Veränderung Konsolidierungskreis                            | 0                               | 0                            | 0   | 0   | 0              |
| Gezahlte Dividende  | 0                               | 0                            | 0   | -143  | -143           |
| Konzernjahresüberschuss                                     | 0                               | 0                            | 6.658   | 3.641   | 10.299         |
| Übrige Veränderungen  | 0                               | 0                            | 0   | 0   | 0              |
| <b>Stand 31.12.2008</b>                                     | <b>23.760</b>                   | <b>4.570</b>                 | <b>65.277</b>   | <b>25.971</b>                                       | <b>119.578</b> |
| <b>Stand 01.07.2007</b>                                     | <b>23.760</b>                   | <b>4.570</b>                 | <b>62.825</b>   | <b>27.129</b>                                       | <b>118.284</b> |
| Währungsumrechnung  | 0                               | 0                            | 714   | -97   | 617            |
| Veränderung Konsolidierungskreis                            | 0                               | 0                            | 0   | 0   | 0              |
| Gezahlte Dividende  | 0                               | 0                            | 0   | -610  | -610           |
| Konzernjahresüberschuss                                     | 0                               | 0                            | 2.272   | 2.544   | 4.816          |
| Übrige Veränderungen  | 0                               | 0                            | -233  | -541  | -774           |
| <b>Stand 31.12.2007</b>                                     | <b>23.760</b>                   | <b>4.570</b>                 | <b>65.579</b>   | <b>28.425</b>                                       | <b>122.333</b> |

## (5) Verbindlichkeiten

| <b>31. Dezember 2008</b>                         | <b>Gesamt</b>  | <b>Restlaufzeit<br/>bis 1 Jahr</b> | <b>Restlaufzeit<br/>1 bis 5 Jahre</b> | <b>Restlaufzeit<br/>mehr als 5 Jahre</b> |
|--|----------------|------------------------------------|---------------------------------------|--|
|  | <b>TEUR</b>    | <b>TEUR</b>                        | <b>TEUR</b>                           | <b>TEUR</b>                              |
| Finanzverbindlichkeiten                          | 109.808        | 82.357                             | 27.354                                | 97                                       |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 54.729         | 54.729                             | 0                                     | 0  |
| Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern              | 2.065          | 2.065                              | 0                                     | 0  |
| Sonstige Verbindlichkeiten                       | 47.919         | 47.247                             | 672                                   | 0  |
|  | <b>214.521</b> | <b>186.398</b>                     | <b>28.026</b>                         | <b>97</b>                                |

| <b>30. Juni 2008</b>                             | <b>Gesamt</b>  | <b>Restlaufzeit<br/>bis 1 Jahr</b> | <b>Restlaufzeit<br/>1 bis 5 Jahre</b> | <b>Restlaufzeit<br/>mehr als 5 Jahre</b> |
|--|----------------|------------------------------------|---------------------------------------|--|
|  | <b>TEUR</b>    | <b>TEUR</b>                        | <b>TEUR</b>                           | <b>TEUR</b>                              |
| Finanzverbindlichkeiten                          | 128.318        | 97.615                             | 29.269                                | 1.434                                    |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 44.467         | 44.467                             | 0                                     | 0  |
| Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern              | 833            | 833                                | 0                                     | 0  |
| Sonstige Verbindlichkeiten                       | 34.921         | 34.207                             | 714                                   | 0  |
|  | <b>208.539</b> | <b>177.122</b>                     | <b>29.983</b>                         | <b>1.434</b>                             |

Im Teilkonzern Ostmitteleuropa wurden für aufgenommene Darlehen umfangreiche Sicherheiten gegeben. Diese setzen sich im Wesentlichen aus Verpfändungen von technischen Anlagen/Maschinen/Fahrzeugen, ausgewählter Forderungen, Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffen, Fertigerzeugnissen, Grundschuldbestellung auf Immobilienvermögen, Abtretung von Versicherungsansprüchen an verpfändeten Vermögenswerten, Patronatserklärungen sowie Wechselverbindlichkeiten zusammen.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind im Teilkonzern Frankreich durch die Abtretung von Kundenforderungen sowie durch die Sicherungsübereignung der Anteile an der Volner SAS und der Veuve Amiot SAS sowie der Verwertungsrechte aus den Marken Muscador und Opéra gesichert.

Grundpfandrechtliche Sicherheiten bestehen bei der SSW AG nicht.

Der Anstieg der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen ist stichtagsbedingt durch die saisontypisch hohen Einkaufsaktivitäten in den Monaten Oktober und November zu erklären.



## Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### (6) Umsatzerlöse

|                    | 31.12.2008     | 31.12.2007     |
|--------------------|----------------|----------------|
|                    | TEUR           | TEUR           |
| Bruttoumsatzerlöse | 248.546        | 257.441        |
| Kundenboni         | -35.971        | -32.880        |
| Schaumweinsteuer   | -37.577        | -46.194        |
|                    | <b>174.998</b> | <b>178.367</b> |

Die Gliederung der Umsatzerlöse nach geografischen Segmenten und Produktgruppen ist aus der Segmentberichterstattung ersichtlich. Neben dem Teilkonzern Ostmitteleuropa mit einem Umsatzrückgang von TEUR 3.870 verzeichnete auch der Teilkonzern Deutschland eine Verringerung der Umsätze um TEUR 3.109 im ersten Halbjahr 2008/09. Im gleichen Zeitraum stiegen im Teilkonzern Frankreich die Umsätze um TEUR 3.906 zum Vergleichszeitraum des Vorjahres.

### (7) Materialaufwand

|  | 31.12.2008     | 31.12.2007     |
|--|----------------|----------------|
|  | TEUR           | TEUR           |
| Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe | 87.221         | 91.418         |
| Aufwendungen für bezogene Handelswaren           | 20.158         | 18.178         |
|  | <b>107.379</b> | <b>109.596</b> |

Die Erhöhung der Wareneinsatzkosten pro Flascheneinheit (0,75 Ltr.) werden durch rückläufige Absätze überkompensiert. Insgesamt sinkt hierdurch die absolute Höhe des Materialaufwands im 1. Halbjahr 2008/09.

### (8) Sonstige betriebliche Erträge

|  | 31.12.2008   | 31.12.2007   |
|--|--------------|--------------|
|  | TEUR         | TEUR         |
| Gewinne aus dem Verkauf von Anlagevermögen                         | 174          | 3.472        |
| Gewinne aus dem Verkauf von zur Veräußerung geh. Vermögenswerten   | 1.984        | 0            |
| Eingänge aus abgeschriebenen Kundenforderungen                     | 244          | 532          |
| Erträge aus Auflösung von Rückstellungen                           | 491          | 512          |
| Erträge aus Dienstleistungen und sonstige Verkäufe                 | 1.654        | 844          |
| Erträge aus Weiterbelastung an nicht vollkonsolidierte Unternehmen | 720          | 703          |
| Sonstige betriebliche Erträge                                      | 728          | 550          |
|  | <b>5.994</b> | <b>6.612</b> |

Die Gewinne aus dem Verkauf von zur Veräußerung gehaltener langfristiger Vermögenswerte resultieren aus dem Verkauf von Teilen der Immobilie und des Sachanlagevermögens der Betriebsstätte Böchingen, die im 1. Quartal 2008/09 planmäßig veräußert wurden.

## (9) Personalaufwand

|   | 31.12.2008    | 31.12.2007    |
|---|---------------|---------------|
|   | TEUR          | TEUR          |
| Löhne und Gehälter  | 16.646        | 16.278        |
| Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersvorsorge und Unterstützung | 3.610         | 3.700         |
|   | <b>20.256</b> | <b>19.978</b> |
| Mitarbeiter jeweils zum Stichtag 31.12. *                             |               |               |
| Lohnempfänger   | 440           | 541           |
| Gehaltsempfänger  | 778           | 797           |
|   | <b>1.218</b>  | <b>1.338</b>  |
| *) inkl. Mitarbeiter in Altersteilzeit                                |               |               |

Aufgrund umfangreicher Neustrukturierungen, Sortimentsbereinigungen und der Schließung eines Produktionsbetriebes reduziert sich die Mitarbeiteranzahl zum 31.12.2008 gegenüber dem Vorjahr um 120 Personen. Die positiven Effekte auf den Personalaufwand werden sich planmäßig im 2. Halbjahr 2008/09 einstellen.

## (10) Sonstige betriebliche Aufwendungen

|  | 31.12.2008    | 31.12.2007    |
|--|---------------|---------------|
|  | TEUR          | TEUR          |
| <b>Sonderkosten des Vertriebs</b>                        | <b>16.665</b> | <b>19.204</b> |
| Fremde Ausgangsfrachten                                  | 6.454         | 7.713         |
| Werbung, Provisionen, Lizenzen                           | 10.211        | 11.491        |
| <b>Sachaufwendungen Betrieb, Verwaltung und Vertrieb</b> | <b>13.008</b> | <b>12.842</b> |
| Reparatur und Instandhaltung                             | 1.933         | 2.499         |
| Energie, Wasser und Heizöl                               | 1.320         | 1.665         |
| Abwasser und Gebäudeunterhaltungskosten                  | 691           | 759           |
| Beiträge, Gebühren und Abgaben                           | 1.457         | 1.085         |
| Mieten und Pachten                                       | 2.795         | 2.010         |
| Versicherungen   | 593           | 579           |
| Prüfkosten   | 310           | 286           |
| Rechtsberatung   | 609           | 617           |
| Warenzeichen   | 100           | 89            |
| Büromaterial   | 158           | 203           |
| EDV-Kosten   | 468           | 489           |
| Post und Telekommunikation                               | 461           | 523           |
| Bankgebühren   | 169           | 164           |
| Marktanalysen und Literatur                              | 522           | 357           |
| Bewirtungsaufwendungen                                   | 151           | 160           |
| Reisekosten  | 308           | 354           |
| Fuhrparkkosten   | 962           | 1.002         |
| <b>Andere Aufwendungen</b>                               | <b>4.266</b>  | <b>5.441</b>  |
| Verluste aus dem Verkauf von Anlagevermögen              | 201           | 1.713         |
| Wertberichtigung auf Forderungen                         | 50            | 79            |
| Zuführung zu Rückstellungen                              | 103           | 90            |
| Übrige Aufwendungen                                      | 3.913         | 3.560         |
|  | <b>33.939</b> | <b>37.487</b> |

## Beziehung zu nahe stehenden Unternehmen und Personen

Zu der Günther Reh Aktiengesellschaft (Materialeinkaufskontor GmbH) bestanden im Rahmen des gewöhnlichen Geschäftsbetriebs Liefer- und Leistungsbeziehungen insbesondere aus der Weiterbelastung von Personalkosten und sonstigen Dienstleistungen sowie aus der Weitergabe von Boni und Provisionen. Darüber hinaus enthalten die im Konzernabschluss ausgewiesenen Finanzverbindlichkeiten ein von der Günther Reh Aktiengesellschaft an SSW begebenes Darlehen. Hieraus resultierte im Geschäftsjahr ein in den Finanzaufwendungen erfasster Zinsaufwand.

Transaktionen zwischen SSW und der Vintalia Weinhandels GmbH & Co. KG resultieren aus der Tätigkeit von SSW als Kommissionär für den Vertrieb von Waren des Gemeinschaftsunternehmens für dessen Rechnung gegen Provision.

Im 1. Quartal 2008/09 wurden Teile der Immobilie und des Sachanlagevermögens der Betriebsstätte Böchingen (Deutschland) an die Reh-Kendermann GmbH veräußert.


Transaktionen mit der Wine 4 You Sp. z o.o. bestehen im Teilkonzern Ostmitteleuropa

Alle Transaktionen wurden zu marktüblichen Konditionen abgerechnet. Im Einzelnen stellen sich die Transaktionen mit nahe stehenden Personen wie folgt dar:

| 31.12.2008   | Forderungen  | Verbindlichkeiten | Erträge      | Aufwendungen |
|--|--------------|-------------------|--------------|--------------|
|  | TEUR         | TEUR              | TEUR         | TEUR         |
| Günther Reh AG (einschließlich Materialeinkaufskontor GmbH ) | 275          | 2.600             | 811          | 716          |
| Vintalia GmbH & Co. KG                                       | 29           | 841               | 259          | 0            |
| Reh-Kendermann GmbH  | 0            | 0                 | 1.984        | 0            |
| Wine 4 You Sp. z o.o.  | 748          | 0                 | 1.135        | 0            |
|  | <b>1.052</b> | <b>3.441</b>      | <b>4.189</b> | <b>716</b>   |

| 30.06.2008   | Forderungen  | Verbindlichkeiten | Erträge      | Aufwendungen |
|--|--------------|-------------------|--------------|--------------|
|  | TEUR         | TEUR              | TEUR         | TEUR         |
| Günther Reh AG (einschließlich Materialeinkaufskontor GmbH ) | 210          | 4.400             | 1.554        | 154          |
| Vintalia GmbH & Co. KG                                       | 279          | 711               | 517          | 0            |
| Wine 4 You Sp. z o.o.  | 683          | 7                 | 2.136        | 0            |
|  | <b>1.172</b> | <b>5.118</b>      | <b>4.207</b> | <b>154</b>   |

Herr Georg Mehl hat im Berichtszeitraum 1.000 Aktien der SSW AG erworben. Herr Nick Reh hat im Berichtszeitraum 15.000 Aktien der SSW AG erworben.



Darüber hinaus haben Unternehmen des Schloss Wachenheim Konzerns mit Mitgliedern des Aufsichtsrats oder des Vorstands als Personen in Schlüsselpositionen beziehungsweise mit Gesellschaften, in deren Geschäftsführungs- oder Aufsichtsgremien diese Personen vertreten sind, keinerlei berichtspflichtige Geschäfte vorgenommen. Dies gilt auch für nahe Familienangehörige dieses Personenkreises.

## **Angaben zu den Organen der Sektkellerei Schloss Wachenheim AG**

### **Mitglieder des Vorstands**

Herr Nick Reh, Trier - Vorsitzender

Herr Uwe Moll, Eltville - stellvertretender Vorsitzender

Herr Dr. Wilhelm Seiler, München

### **Mitglieder des Aufsichtsrats**

Aktionärsvertreter:

Herr Georg Mehl, Stuttgart - Vorsitzender

Herr Roland Kuffler, München-Grünwald - stellvertretender Vorsitzender

Herr Achim Both, Bad Kreuznach

Herr Dr. Herbert Meyer, Königstein im Taunus

Arbeitnehmervertreter:

Frau Margit von Nida, Großfischlingen

Herr Hans-Peter Junk, Leiwien

Die aktuellen Verantwortungsbereiche der Vorstände sind im Internet unter [www.schloss-wachenheim.com](http://www.schloss-wachenheim.com) dauerhaft zugänglich gemacht.



### **Versicherung des gesetzlichen Vertreters**

Nach bestem Wissen versichern wir, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen für die Zwischenberichterstattung der Konzernabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im Konzernzwischenlagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Konzerns so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns im verbleibenden Geschäftsjahr beschrieben werden.

Trier, den 27. Februar 2009

Der Vorstand:

Nick Reh (Vorsitzender des Vorstands)

Uwe Moll (Stellvertretender Vorsitzender des Vorstands)

Dr. Wilhelm Seiler



## Bescheinigung nach prüferischer Durchsicht

An die Sektkellerei Schloss Wachenheim Aktiengesellschaft, Trier

Wir haben den verkürzten Konzernzwischenabschluss – bestehend aus verkürzter Bilanz, verkürzter Gewinn- und Verlustrechnung, verkürzter Aufstellung der erfassten Erträge und Aufwendungen, verkürzter Kapitalflussrechnung sowie ausgewählten erläuternden Anhangangaben – und den Konzernzwischenlagebericht der Sektkellerei Schloss Wachenheim Aktiengesellschaft, Trier, für den Zeitraum vom 1. Juli 2008 bis 31. Dezember 2008, die Bestandteile des Halbjahresfinanzberichts nach § 37w WpHG sind, einer prüferischen Durchsicht unterzogen. Die Aufstellung des verkürzten Konzernzwischenabschlusses nach den IFRS für Zwischenberichterstattung, wie sie in der EU anzuwenden sind, und des Konzernzwischenlageberichts nach den für Konzernzwischenlageberichte anwendbaren Vorschriften des WpHG liegt in der Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, eine Bescheinigung zu dem verkürzten Konzernzwischenabschluss und dem Konzernzwischenlagebericht auf der Grundlage unserer prüferischen Durchsicht abzugeben.

Wir haben die prüferische Durchsicht des verkürzten Konzernzwischenabschlusses und des Konzernzwischenlageberichts unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze für die prüferische Durchsicht von Abschlüssen vorgenommen. Danach ist die prüferische Durchsicht so zu planen und durchzuführen, dass wir bei kritischer Würdigung mit einer gewissen Sicherheit ausschließen können, dass der verkürzte Konzernzwischenabschluss in wesentlichen Belangen nicht in Übereinstimmung mit den IFRS für Zwischenberichterstattung, wie sie in der EU anzuwenden sind, und der Konzernzwischenlagebericht in wesentlichen Belangen nicht in Übereinstimmung mit den für Konzernzwischenlageberichte anwendbaren Vorschriften des WpHG aufgestellt worden sind. Eine prüferische Durchsicht beschränkt sich in erster Linie auf Befragungen von Mitarbeitern der Gesellschaft und auf analytische Beurteilungen und bietet deshalb nicht die durch eine Abschlussprüfung erreichbare Sicherheit. Da wir auftragsgemäß keine Abschlussprüfung vorgenommen haben, können wir einen Bestätigungsvermerk nicht erteilen.

Auf der Grundlage unserer prüferischen Durchsicht sind uns keine Sachverhalte bekannt geworden, die uns zu der Annahme veranlassen, dass der verkürzte Konzernzwischenabschluss in wesentlichen Belangen nicht in Übereinstimmung mit den IFRS für Zwischenberichterstattung, wie sie in der EU anzuwenden sind, oder dass der Konzernzwischenlagebericht in wesentlichen Belangen nicht in Übereinstimmung mit den für Konzernzwischenlageberichte anwendbaren Vorschriften des WpHG aufgestellt worden ist.

Saarbrücken, den 27. Februar 2009

**Gottschalk, Becker & Partner**  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Steuerberatungsgesellschaft

(Kramer)  
Wirtschaftsprüfer

(Koch)  
Wirtschaftsprüfer

**Sektkellerei Schloss Wachenheim  
Aktiengesellschaft**

Niederkircher Straße 27

54294 Trier

Telefon 0651 / 99 88-0

Telefax 0651 / 99 88-104

Aktionärsinformationsseite: [www.schloss-wachenheim.com](http://www.schloss-wachenheim.com)

Kundeninformationsseite: [www.schloss-wachenheim.de](http://www.schloss-wachenheim.de)

[info@schloss-wachenheim.de](mailto:info@schloss-wachenheim.de)

---