



Sindelfingen, den 11. August 2017

Ad-hoc-Meldung

Geschäftszahlen der SM Wirtschaftsberatungs AG für das erste Halbjahr des Geschäftsjahres 2017 (HGB, nicht testiert)

- **EBT nach dem ersten Halbjahr 2017 mehr als verdoppelt (TEUR 643 nach TEUR 313)**
- **Immobilien Gesellschaften des Beteiligungsportfolios tragen inzwischen verstärkt zum Unternehmens- und Ergebniswachstum bei**
- **Gesellschaft stellt kräftige Dividendenerhöhung auf EUR 0,20 (nach EUR 0,06) in Aussicht**
- **Optimierung der Gesellschaftsstruktur unter dem Dach des Konzerns der RCM Beteiligungs AG wird zügig vorangetrieben**

Die SM Wirtschaftsberatungs AG hat ihr EBT im ersten Halbjahr 2017 kräftig gesteigert und weist zum 30.06.2017 einen deutlich erhöhten Periodengewinn in Höhe von TEUR 643 (Vorjahresperiode TEUR 313) aus. Das EBT der Gesellschaft hat sich damit in den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres 2017 mit einem Zuwachs von TEUR 331 mehr als verdoppelt.

Die Netto-Kaltvermietungserlöse lagen nach sechs Monaten bei TEUR 378, (Vorjahresperiode TEUR 436). Diese Differenz wurde bereits fast zur Hälfte wieder von der abermaligen überproportionalen Reduzierung der Hausbewirtschaftungskosten ausgeglichen, die in den ersten sechs Monaten nochmals um mehr als 25% auf noch TEUR 82 nach TEUR 109 in der Vorjahresperiode reduziert wurden. Im Rahmen der konzernweiten Portfoliostrategie fokussiert sich die SM Wirtschaftsberatungs AG zukünftig weiter auf die Entwicklung ihres Immobilienportfolios sowie auf die hiermit verbundene Wertschöpfung, wobei die so gelegten stillen Reserven entsprechend der Einschätzung der Marktlage gehoben werden. Dementsprechend erreichten die Umsatzerlöse der SM Wirtschaftsberatungs AG im ersten Halbjahr TEUR 634 (Vorjahresperiode TEUR 1.091).



Positive Auswirkungen der gesellschaftsstrategischen Maßnahmen des ersten Halbjahres sind bereits deutlich erkennbar

Parallel zu ihrer operativen Geschäftstätigkeit im Immobiliengeschäft hat die Gesellschaft in den vergangenen Monaten ihr Beteiligungsportfolio deutlich ausgebaut. Damit einhergehend ging ein kräftiger Impuls für die erfreuliche Geschäftsentwicklung von der Tochtergesellschaft SM Beteiligungs AG aus, die aufgrund einer Vollausschüttung ihres Bilanzgewinns zu der erfreulichen Gesellschaftsentwicklung der SM Wirtschaftsberatungs AG in Höhe von ca. TEUR 450 beigetragen hat. Die SM Wirtschaftsberatungs AG hatte zu Beginn des Jahres ihren Anteil an der SM Beteiligungs AG auf ca. 95 % erhöht. Das zum 30.06.2017 TEUR 201 (Vorjahr TEUR 71) betragende Periodenergebnis (EBT) der SM Beteiligungs AG ist in den vorgelegten Geschäftszahlen der SM Wirtschaftsberatungs AG noch nicht enthalten, die dadurch noch hinzukommenden Gewinnbeiträge werden erst auf der Konzernebene der RCM Beteiligungs AG konsolidiert.

Positiv wirkt sich inzwischen auch die im Rahmen einer Sachkapitalerhöhung im ersten Halbjahr erfolgte mehrheitliche Übernahme einer Immobilienprojektgesellschaft auf die Bilanzstruktur sowie auf die gesamte Geschäftsentwicklung der Gesellschaft aus. Die Bilanzsumme der SM Wirtschaftsberatungs AG hat im ersten Halbjahr 2017 um mehr als 4 Mio. Euro auf 20,6 Mio. Euro zugelegt. Gleichzeitig erhöhte sich das ausgewiesene Eigenkapital der Gesellschaft um mehr als 3,7 Mio. Euro auf nun ca. 11 Mio. Euro, wodurch die bereits überdurchschnittlich gute Eigenkapitalquote an der Bilanzsumme einen nochmaligen Sprung um mehr als 9 Prozentpunkte von 44,3 % auf nun 53,5 % gemacht hat. Nachdem die Immobilienprojektgesellschaft im laufenden Quartal den Verkauf ihres 10,9 Mio. Euro Verkaufsvolumen umfassenden Entwicklungsprojektes realisiert hat, erwartet die SM Wirtschaftsberatungs AG einen entsprechend positiven Einfluss dieser Transaktion auf ihre Ergebnisentwicklung für das gesamte Geschäftsjahr 2017 sowie einen kräftigen Anstieg der Umsatzerlöse der Gesellschaft.

Optimierung der Gesellschaftsstrukturen wird unter dem Dach der RCM Beteiligungs AG zügig fortgesetzt

Um die Gesellschafts- und Konzernstrukturen der SM Wirtschaftsberatungs AG und der RCM Beteiligungs AG weiter zu optimieren, haben Vorstand und Aufsichtsrat beider Gesellschaften heute ein Bündel von gemeinsamen konzern- und gesellschaftsstrategischen Maßnahmen beschlossen, die unter Nutzung der vorhandenen gesellschaftsrechtlichen und unternehmenssteuerlichen Spielräume zu einer nachhaltigen Stärkung der Ertragskraft führen sollen.



In einem ersten Schritt wird die SM Wirtschaftsberatungs AG noch im laufenden Geschäftsjahr ca. 94 % der Anteile an der SM Capital AG, Sindelfingen, sowie ebenfalls ca. 94 % der Anteile an der SM Domestic Property AG, Sindelfingen, von der Konzernmuttergesellschaft RCM Beteiligungs AG übernehmen. Zur teilweisen Finanzierung dieser Transaktionen ist eine weitere Kapitalerhöhung der SM Wirtschaftsberatungs AG gegen Sacheinlagen im Volumen von voraussichtlich ca. 3,2 Mio. Euro unter Ausgabe von 535.000 neuen Aktien vorgesehen. Das gezeichnete Grundkapital der SM Wirtschaftsberatungs AG wird sich mit diesen Transaktionen dann auf ca. 4 Mio. Euro erhöhen. Das ausgewiesene Eigenkapital der SM Wirtschaftsberatungs AG wird damit auf über 14 Mio. Euro ansteigen und wird sich damit binnen eines Jahres fast verdoppeln. Zum 31.12.2016 hatte das ausgewiesene Eigenkapital der Gesellschaft noch bei 7,3 Mio. Euro gelegen.

Die SM Capital AG, die wie die RCM Beteiligungs AG und die SM Domestic Property AG schwerpunktmäßig im Immobilienportfoliogeschäft im Großraum Dresden tätig ist, hat in den vergangenen Monaten erhebliche Fortschritte bei der Entwicklung ihres Immobilienportfolios gemacht. So wurde in dem wichtigsten Projekt der SM Capital AG, einem ca. 8.800 m² Wohn- und Gewerbefläche umfassenden und in Freital bei Dresden gelegenen Immobilienkomplex, ein langfristiger Gewerbemietvertrag mit 20 Jahren Laufzeit zur Vermietung von mehr als 1.700 m² Fläche, dies entspricht ca. 20 % der Gesamtfläche des Objektes, abgeschlossen. Mit diesem Mietvertragsabschluss steigt der Vermietungsstand in dem Wohn- und Geschäftshauskomplex auf ca. 95 %, womit kräftige positive Auswirkungen auf die Ergebnisentwicklung der SM Capital AG wie des gesamten Konzerns verbunden sind. Die parallele damit verbundene weitere Marktwertsteigerung dieses Immobilienkomplexes wird aufgrund der konzernweit angewendeten HGB-Bilanzierung erst mit dessen Verkauf ergebniswirksam und damit sichtbar. Nach dem Abschluss der noch vorgesehenen abrundenden Entwicklungsmaßnahmen ist der Verkauf dieser Immobilie im kommenden Geschäftsjahr eine von mehreren konzernweiten Optionen.

In einem weiteren Schritt beabsichtigt die SM Wirtschaftsberatungs AG den Abschluss eines Gewinnabführungs- und Beherrschungsvertrages sowohl mit der SM Capital AG als auch mit der SM Domestic Property AG. Beide Verträge sollen nach Zustimmung durch die Hauptversammlungen der betroffenen Gesellschaften ab dem 1.1.2018 wirksam werden, womit eine Gewinnabführung an die SM Wirtschaftsberatungs AG jeweils bereits für das Geschäftsjahr 2018 verbunden sein wird.



Wirtschaftsberatungs AG

SM Wirtschaftsberatungs AG stellt kräftige Dividendenerhöhung in Aussicht

Die soeben getroffenen Entscheidungen ergänzen die bereits umgesetzten strategischen Schritte der Gesellschaft, mit denen die SM Wirtschaftsberatungs AG inzwischen, wie an den heute veröffentlichten Gewinnzahlen für 2017 deutlich ablesbar, unternehmensweit erhebliche Fortschritte in ihrer gesellschaftsweiten Ertragskraft erreicht hat. Die heute vorgestellten Maßnahmen sollen neben einem damit verbundenen kräftigen Unternehmenswachstum zukünftig zu einer deutlich spürbaren Verbesserung der gesellschaftsweiten Ertragskraft führen. Die SM Wirtschaftsberatungs AG erwartet daher unter der Voraussetzung eines anhaltend freundlichen Marktumfeldes für das laufende Geschäftsjahr einen weiteren Gewinnanstieg, wobei der Ergebnisbeitrag der SM Beteiligungs AG dann wieder auf dem Niveau der Vorjahre erwartet wird.

Um die Aktionäre an dieser erfreulichen Geschäftsentwicklung teilhaben zu lassen, plant die SM Wirtschaftsberatungs AG für das Geschäftsjahr 2017 eine kräftige Anhebung ihrer Dividende, die von bisher EUR 0,06 auf dann EUR 0,20 mehr als verdreifacht werden soll.

SM Wirtschaftsberatungs AG
Der Vorstand

Investorenkontakt und meldende Person:

Reinhard Voss
Vorstand
SM Wirtschaftsberatungs AG
Fronäckerstraße 34
71063 Sindelfingen
Tel.: 07031-4690964
mobil: 0176-24114960
reinhard.voss@smw-ag.de

Über die SM Wirtschaftsberatungs AG:

Die SM Wirtschaftsberatungs AG (SMW AG), Sindelfingen, wurde im Jahr 1996 gegründet und ist seit dem Jahr 2007 eine Tochtergesellschaft der RCM Beteiligungs AG. Das Unternehmen konzentriert sich auf den Erwerb, die Entwicklung und den Verkauf von Wohnanlagen und Mehrfamilienhäusern. Regional fokussiert sich das Unternehmen inzwischen auf Sachsen mit dem Großraum Dresden. Der Umsatz belief sich im Jahr 2016 auf 4,8 Mio. Euro, der Jahresgewinn (nach Steuern) lag im Geschäftsjahr 2016 bei 0,95 Mio. Euro (Vorjahr 0,84 Mio. Euro). Das Unternehmen wird geleitet vom Vorstandsvorsitzenden Martin Schmitt und seinem Vorstandskollegen Reinhard Voss. Die Aktie der SMW AG wird u.a. im Scale Segment im Freiverkehr an der Frankfurter Wertpapierbörse sowie im elektronischen Handelssystem Xetra und dem Freiverkehrssegment Freiverkehr Plus der Stuttgarter Börse gehandelt (WKN A1RFMZ).



Wirtschaftsberatungs AG

Disclaimer:

Sofern in dieser Ad-hoc-Meldung zukunftsbezogene, also Absichten, Erwartungen, Annahmen oder Vorhersagen enthaltene Aussagen gemacht werden, basieren diese auf den gegenwärtigen Erkenntnissen der SM Wirtschaftsberatungs AG. Zukunftsbezogene Aussagen sind naturgemäß Risiken und Unsicherheitsfaktoren unterworfen, die dazu führen können, dass die tatsächliche Entwicklung erheblich von der erwarteten abweicht. Diese Ad-hoc-Meldung stellt keine Aufforderung zum Kauf der Aktie der SM Wirtschaftsberatungs AG dar.

Die Aktien der SM Wirtschaftsberatungs AG dürfen nicht in den Vereinigten Staaten oder 'U.S. persons '(wie in Regulation S des U.S. amerikanischen Securities Act of 1933 in der jeweils gültigen Fassung (der 'Securities Act') definiert) oder für Rechnung von U.S. persons angeboten oder verkauft werden.

Impressum:

SM Wirtschaftsberatungs AG
Fronäckerstraße 34, 71063 Sindelfingen
HRB-Nr. 244984 Amtsgericht Stuttgart,
UST-Id: DE211264389
Vorstand: Martin Schmitt (Vors.), Reinhard Voss
Aufsichtsrat: Prof. Dr. Peter Steinbrenner (Vors.)