

Capsensixx AG

Halbjahresfinanzbericht zum 30. Juni 2020



Inhalt

| | | |
|------------|---|-----------|
| I | Zwischenlagebericht | 4 |
| 1 | Konjunktur und Branchenumfeld | 4 |
| 2 | Unternehmensentwicklung | 4 |
| 2.1 | Geschäftsverlauf | 4 |
| 2.2 | Ertragslage..... | 5 |
| 2.3 | Finanz- und Vermögenslage..... | 5 |
| 3 | Prognose, Risiko- und Chancenbericht | 6 |
| 3.1 | Risiko- und Chancenbericht..... | 6 |
| 3.2 | Prognosebericht | 7 |
| II | Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung | 8 |
| III | Konzern-Gesamtergebnisrechnung | 9 |
| IV | Konzern-Bilanz | 10 |
| V | Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung | 11 |
| VI | Konzern-Kapitalflussrechnung | 12 |
| VII | Anhang zum Zwischenabschluss | 13 |
| 1 | Unternehmensinformationen | 13 |
| 2 | Grundlage der Abschlusserstellung und wesentliche Änderungen in den Rechnungslegungsmethoden | 13 |
| 2.1 | Grundlage der Abschlusserstellung | 13 |
| 2.2 | Von der Gruppe übernommene neue Standards, Interpretationen und Änderungen..... | 14 |
| 3 | Erlöse aus Verträgen mit Kunden | 15 |
| 4 | Segmentangaben | 17 |
| 5 | Aufgegebene Geschäftsbereiche | 19 |

| | | |
|-------------|---|-----------|
| 6 | Ertragsteuern | 19 |
| 7 | Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten | 20 |
| 7.1 | Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten | 20 |
| 7.2 | Finanzinstrumente | 21 |
| 8 | Zahlungsmittel und Zahlungsmitlequivalente | 22 |
| 9 | Haftungsverhältnisse, sonstige finanzielle Verpflichtungen, sowie nicht in der Bilanz enthaltene Geschäfte | 22 |
| 10 | Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Unternehmen/Personen | 22 |
| 11 | Ereignisse nach dem Bilanzstichtag | 23 |
| VIII | Versicherung der gesetzlichen Vertreter | 24 |

I Zwischenlagebericht

1 Konjunktur und Branchenumfeld

Im ersten Halbjahr 2020 schränkte die globale Ausbreitung von COVID-19 (Coronavirus) und die ergriffenen Gegenmaßnahmen die wirtschaftlichen Aktivitäten zunächst in China und dann im weiteren Verlauf auch in Europa und den USA erheblich ein. Die starken Rückgänge an den Aktienmärkten sowie die Schocks auf der Angebots- und Nachfrageseite erhöhten die Unsicherheit zusätzlich.

Während sich die wirtschaftliche Lage in China stabilisiert hat, ist die Wirtschaft in der Europäischen Währungsunion aufgrund der Pandemie beziehungsweise den eingeleiteten Maßnahmen in der zweiten Hälfte des Quartals in die Rezession geglitten.

Als Reaktion auf den wirtschaftlichen Einbruch haben Notenbanken und Regierungen in China, Europa, USA und anderen Regionen massive Stützungsmaßnahmen ergriffen. Aufgrund des besonderen Charakters dieser Krise können diese Programme im ersten Schritt allerdings nur deren unmittelbare Folgen etwas abfedern. Weitere große Volkswirtschaften wie Japan, Indien, Brasilien und Russland sind ebenfalls in erheblichem Ausmaß von der Corona-Krise betroffen.

Das erste Halbjahr 2020 war auch auf den Aktienmärkten durch die COVID-19-Pandemie geprägt, die eine neue Phase wirtschaftlicher Turbulenzen hervorrief. Der Aktienmarkt erlebte im März eine sehr hohe Volatilität, getrieben durch die Unsicherheit über die Auswirkungen der Pandemie. Die zahlreichen auferlegten Konjunkturpakete wirkten jedoch positiv auf den Kapitalmarkt. Der MSCI-World Index ist im Vergleich zum Jahresbeginn zwischenzeitlich um mehr als 30% eingebrochen, notierte Ende Juni 2020 jedoch weniger als 10% unter dem Niveau vom Jahresbeginn.

2 Unternehmensentwicklung

2.1 Geschäftsverlauf

Diese Entwicklungen stellten auch die capsensixx vor neue Herausforderungen.

Aufgrund der Turbulenzen an den Finanz- und Kapitalmärkten getrieben durch die COVID-19-Pandemie, war ein Rückgang der Provisionserträge zu verzeichnen. Durch ein effizientes Kostenmanagement konnten die Auswirkungen auf das Nettoprovisionsergebnis jedoch abgefedert werden. Entsprechend konnte, wie prognostiziert, im ersten Halbjahr somit ein positives Ergebnis erwirtschaftet werden. Das EBITDA ist bei Betrachtung der fortzuführenden Geschäftsbereiche im Vergleich zum Vorjahr, wie prognostiziert, leicht gesunken.

2.2 Ertragslage

Verglichen mit den ersten sechs Monaten 2019 gingen im ersten Halbjahr 2020 die Provisionserlöse aus fortzuführenden Geschäftsbereichen von 50,4 Mio EUR marktbedingt um 11,8% auf 44,4 Mio EUR zurück. Dieser Rückgang der Provisionserlöse ist hauptsächlich auf das Segment Fondsverwaltung zurückzuführen, hier gingen die Provisionserlöse von 48,4 Mio EUR auf 42,1 Mio EUR zurück, während das Segment Verbriefungen sogar eine leichte Steigerung der Provisionserlöse von 2,0 Mio EUR auf 2,4 Mio EUR erzielen konnte. Das EBITDA ist entsprechend der Erwartung im Segment Fondsverwaltung von 3,8 Mio EUR auf 3,0 Mio EUR gesunken, während im Segment Verbriefungen eine deutliche Steigerung von 0,8 Mio EUR auf 1,0 Mio EUR zu beobachten ist.

Der überproportional stärkere Rückgang der Provisionsaufwendungen von 39,3 Mio EUR um 15,7% auf 33,1 Mio EUR führt zu einem Netto-Provisionsergebnis leicht über dem Niveau des Vorjahrs. Der Rückgang bei den Anderen Verwaltungsaufwendungen von 3,5 Mio EUR um 17,0% auf 2,9 Mio EUR ist hauptsächlich auf geringere Verwaltungskosten der Investmentfonds und sonstiger Fremdkosten zurückzuführen. Dem steht jedoch ein um 13,2% gesteigerter Personalaufwand von 4,6 Mio EUR entgegen. Das Finanzergebnis hat sich aufgrund von Bewertungseffekten von Wertpapieren, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, verschlechtert.

Bei einem leichten Rückgang der Abschreibungen ergibt sich im Vergleich zum Vorjahr ein fast unverändertes Ergebnis vor Ertragsteuern von 2,8 Mio EUR.

2.3 Finanz- und Vermögenslage

Das Gesamtkapital hat sich im Vergleich zum Jahresende von 42,2 Mio EUR um 13,1 Mio EUR auf 29,1 Mio EUR reduziert, was hauptsächlich auf den Rückgang der kurzfristigen Schulden von 21,7 Mio EUR auf 9,6 Mio EUR, sowie den Rückgang der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen von 20,6 Mio EUR auf 8,3 Mio EUR zurückzuführen ist. Dadurch konnte auch die Eigenkapitalquote im Vergleich zum 31.12.2019 um 20% gesteigert werden und beträgt zum 30.06.2020 64%.

Der Finanzmittelbestand enthielt zum 30. Juni 2020 Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente in Höhe von 7,6 Mio EUR (Vorjahr: 7,8 Mio EUR). Der Mittelzufluss aus der betrieblichen Tätigkeit belief sich im ersten Halbjahr 2020 auf 2,4 Mio EUR (Vorjahr: -1,0 Mio EUR) und spiegelte im Wesentlichen das Periodenergebnis von 1,9 Mio EUR wider (Vorjahr: 1,1 Mio EUR).

Der Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit umfasste vorwiegend den Erwerb von Sachanlagen.

Die Cashflows aus der Finanzierungstätigkeit beliefen sich im ersten Halbjahr 2020 auf -2,4 Mio EUR (Vorjahr: -2,8 Mio EUR). Diese negativen Cashflows resultierten überwiegend aus Dividendenzahlungen an nicht beherrschende Gesellschafter von Tochterunternehmen sowie Tilgungen von Leasingverbindlichkeiten im Sinne des IFRS 16. Das Ergebnis je Aktie (verwässert / unverwässert) aus fortgeführten Geschäftsbereichen beträgt 0,26 € je Aktie (Vorjahr: 0,17 € je Aktie). Bei Berücksichtigung der nicht fortgeführten Geschäftsbereiche ergibt sich ein Ergebnis (verwässert / unverwässert) von 0,26 € je Aktie (Vorjahr: -0,04 € je Aktie).

3 Prognose, Risiko- und Chancenbericht

3.1 Risiko- und Chancenbericht

Im Berichtszeitraum haben sich die bereits im Geschäftsbericht 2019 angesprochenen Risiken aufgrund der Verbreitung des Coronavirus konkretisiert. Auch wenn durch die Konjunkturprogramme ein gravierender Einbruch der Aktienmärkte abgefedert werden konnte, so sind die mittel- bis langfristigen Auswirkungen auf die internationalen Volkswirtschaften unklar. Ein Rückgang des globalen Wirtschaftswachstums ist bereits jetzt erkennbar. Vor dem Hintergrund weltweit weiterhin steigender Fallzahlen ist die zukünftige Entwicklung weiterhin mit einer sehr hohen Unsicherheit verbunden, was sich negativ auf den Kapitalmarkt und daher auch auf die Geschäftstätigkeit der capsensixx auswirken könnte. Um Adressenausfall- Liquiditäts- und Marktrisiken, operationelle Risiken und sonstige Risiken einzudämmen, wurden die aus heutiger Sicht notwendigen Maßnahmen ergriffen.

Die capsensixx verfügt über eine ausreichende Liquiditätsausstattung. Die Eigenkapitalquote hat sich zum 30. Juni 2020 auf 64% (31. Dezember 2019: 44%) erhöht und liegt auf einem sehr hohen Niveau. Bestandsgefährdende Risiken sind für die capsensixx derzeit nicht erkennbar.

Eine detaillierte Darstellung der Unternehmensrisiken sowie eine ausführliche Beschreibung unseres Risikomanagements finden sich in unserem Prognose-, Risiko- und Chancenbericht des Geschäftsberichts 2019.

3.2 Prognosebericht

In seinem World Economic Outlook Update vom Juni 2020 prognostiziert der Internationale Währungsfonds (IMF) einen Einbruch des globalen Wirtschaftswachstums in 2020 um -4.9%. In Deutschland wird der Einbruch auf -7.8% vorhergesagt. Die aktuelle Entwicklung ist von einer sehr großen Unsicherheit geprägt und wird von der weiteren Entwicklung der Pandemie sowohl auf globaler als auch nationaler Ebene geprägt sein. Politische Entscheidungen über weitere „lock-down“ Maßnahmen oder andere soziale und wirtschaftliche Restriktionen, die Stärkung der öffentlichen Gesundheitssysteme aber auch Investitionen in Forschung und Entwicklung insbesondere zur Entwicklung eines Impfstoffes wird hierbei eine wichtige Rolle spielen.

Die konkrete Auswirkung auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage 2020 ist weiterhin nur schwer prognostizierbar. Der Konzern geht jedoch weiterhin von einem positiven Ergebnis und einem Rückgang von EBITDA und Assets under Administration (AuA) von 5% bis 10% aus.

Frankfurt am Main, 28. August 2020

Fabian Föhre

II Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

| <i>In TEUR</i> | Note | 01.01.2020 - 30.06.2020 | 01.01.2019 - 30.06.2019 |
|---|------|----------------------------|----------------------------|
| Fortzuführende Geschäftsbereiche | | | |
| Provisionserlöse | 3, 4 | 44.419 | 50.389 |
| Provisionsaufwendungen | | -33.098 | -39.274 |
| Netto-Provisionsergebnis | | 11.321 | 11.115 |
| Sonstige betriebliche Erträge | | 66 | 460 |
| Finanzerträge | | 106 | 72 |
| Finanzierungsaufwendungen | | -243 | -42 |
| Finanzergebnis | | -136 | 30 |
| Löhne und Gehälter | | -3.656 | -3.172 |
| Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung | | -898 | -853 |
| Personalaufwand | | -4.555 | -4.025 |
| Andere Verwaltungsaufwendungen | | -2.928 | -3.527 |
| Abschreibungen | | -961 | -1.162 |
| Ergebnis vor Ertragsteuern | 4 | 2.806 | 2.893 |
| Ertragsteueraufwendungen | 6 | -881 | -1.013 |
| Ergebnis aus fortzuführenden Geschäftsbereichen | | 1.925 | 1.880 |
| Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen, das den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnen ist | 5 | | -734 |
| Periodenergebnis | | 1.925 | 1.146 |
| Das Periodenergebnis entfällt auf: | | | |
| Die Eigentümer der capsensixx AG | | 887 | -142 |
| Nicht beherrschende Anteile | | 1.038 | 1.288 |
| | | 1.925 | 1.146 |
| Ergebnis je Aktie | | | |
| unverwässert , bezogen auf das den Inhabern von Stammaktien des Mutterunternehmens zuzurechnende Ergebnis | | 0,26 | -0,04 |
| verwässert , bezogen auf das den Inhabern von Stammaktien des Mutterunternehmens zuzurechnende Ergebnis | | 0,26 | -0,04 |
| Ergebnis je Aktie | | | |
| unverwässert , bezogen auf das den Inhabern von Stammaktien des Mutterunternehmens zuzurechnende Ergebnis aus fortzuführenden Geschäftsbereichen | | 0,26 | 0,17 |
| verwässert , bezogen auf das den Inhabern von Stammaktien des Mutterunternehmens zuzurechnende Ergebnis aus fortzuführenden Geschäftsbereichen | | 0,26 | 0,17 |

III Konzern-Gesamtergebnisrechnung

| <i>In TEUR</i> | Note | 01.01.2020 - 30.06.2020 | 01.01.2019 - 30.06.2019 |
|--|------|----------------------------|----------------------------|
| Periodenergebnis | | 1.925 | 1.146 |
| Sonstiges Ergebnis | | | |
| <i>Posten, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden dürfen</i> | | | |
| Verlust aus der Bewertung von Finanzinstrumente | | | -6 |
| Ertragsteuern auf diese Posten | | | |
| <i>Posten, die nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden</i> | | | |
| Versicherungsmathematische Gewinne oder Verluste | | | |
| Ertragsteuern auf diese Posten | | | |
| Sonstiges Ergebnis für die Periode, abzüglich Steuern | | | -6 |
| Gesamtergebnis für die Periode | | 1.925 | 1.141 |
| Gesamtergebnis entfällt auf: | | | |
| Die Eigentümer der capsensixx AG | | 887 | -148 |
| Nicht beherrschende Anteile | | 1.038 | 1.288 |
| Gesamtergebnis für die Periode, den Eigentümern der capsensixx AG zurechenbar, aus: | | | |
| Fortzuführenden Geschäftsbereichen | | 887 | 592 |
| Aufgegebenen Geschäftsbereichen | | - | -734 |

IV Konzern-Bilanz

| <i>In TEUR</i> | | | |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| AKTIVA | <i>Note</i> | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
| Langfristige Vermögenswerte | | | |
| Immaterielle Vermögenswerte | | 1.710 | 1.823 |
| Sachanlagen | | 1.987 | 3.213 |
| Finanzielle Vermögenswerte | 7 | 2.011 | 2.151 |
| Sonstige nichtfinanzielle Vermögenswerte | | - | 23 |
| Summe langfristige Vermögenswerte | | 5.708 | 7.210 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | | | |
| Forderungen aus Lieferung und Leistung | | 8.308 | 20.634 |
| Steuerforderungen | | 748 | 529 |
| Finanzielle Vermögenswerte | 7 | 5.199 | 5.529 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 8 | 7.631 | 7.836 |
| Sonstige nichtfinanzielle Vermögenswerte | | 1.525 | 423 |
| Summe kurzfristige Vermögenswerte | | 23.411 | 34.952 |
| Summe Aktiva | | 29.119 | 42.162 |
| PASSIVA | | | |
| Eigenkapital | | | |
| Gezeichnetes Kapital | | 3.430 | 3.430 |
| Kapitalrücklage | | 4.848 | 4.848 |
| Gewinnrücklage | | 4.267 | 3.380 |
| Auf die Eigentümer der capsensixx AG entfallendes Kapital und Rücklagen | | 12.545 | 11.658 |
| Nicht beherrschende Anteile | | 6.137 | 6.913 |
| Eigenkapital | | 18.683 | 18.572 |
| Langfristige Schulden | | | |
| Latente Steuerschulden | | 90 | 90 |
| Leasingverbindlichkeiten | | 763 | 1.786 |
| Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten | | 4 | 4 |
| Summe langfristige Schulden | | 857 | 1.880 |
| Kurzfristige Schulden | | | |
| Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistung | 7 | 6.739 | 18.821 |
| Leasingverbindlichkeiten | | 808 | 982 |
| Steuerverbindlichkeiten | | 381 | 109 |
| Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten | | 1.651 | 1.798 |
| Summe kurzfristige Schulden | | 9.579 | 21.710 |
| Summe Schulden | | 10.436 | 23.590 |
| Summe Passiva | | 29.119 | 42.162 |

V Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

| In TEUR | Note | Enfällt auf die Eigentümer der capsensixx AG | | | | Summe | Nicht beherrschende Anteile | Summe Eigenkapital |
|-----------------------------------|------|--|-----------------|----------------|--------|--------|-----------------------------|--------------------|
| | | Gezeichnetes Kapital | Kapitalrücklage | Gewinnrücklage | | | | |
| Stand 1. Januar 2020 | | 3.430 | 4.848 | 3.380 | 11.658 | 6.913 | 18.572 | |
| Periodenergebnis | | | | 887 | 887 | 1.038 | 1.925 | |
| Gezahlte Dividenden | | | | | | -1.799 | -1.799 | |
| Sonstige Veränderungen | | | | | | -15 | -15 | |
| Gesamtergebnis der Periode | | | | 887 | 887 | -776 | 111 | |
| Stand 30. Juni 2020 | | 3.430 | 4.848 | 4.267 | 12.545 | 6.137 | 18.683 | |

| In TEUR | Note | Enfällt auf die Eigentümer der capsensixx AG | | | | Summe | Nicht beherrschende Anteile | Summe Eigenkapital |
|-----------------------------------|------|--|-----------------|----------------|--------|--------|-----------------------------|--------------------|
| | | Gezeichnetes Kapital | Kapitalrücklage | Gewinnrücklage | | | | |
| Stand 1. Januar 2019 | | 3.430 | 4.848 | 2.834 | 11.112 | 6.544 | 17.656 | |
| Periodenergebnis | | | | -142 | -142 | 1.288 | 1.146 | |
| Sonstiges Ergebnis | | | | -6 | -6 | | -6 | |
| Gezahlte Dividenden | | | | | | -2.257 | -2.257 | |
| Gesamtergebnis der Periode | | | | -148 | -148 | -969 | -1.117 | |
| Stand 30. Juni 2019 | | 3.430 | 4.848 | 2.686 | 10.964 | 5.575 | 16.539 | |

VI Konzern-Kapitalflussrechnung

| In TEUR | Note | 2020 | 2019 |
|---|------|---------------|---------------|
| 1. Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit | | | |
| Ergebnis vor Ertragsteuer aus fortzuführenden Geschäftsbereichen | | 2.806 | 2.893 |
| Ergebnis vor Ertragsteuer aus aufgegebenen Geschäftsbereichen | 5 | | -1.138 |
| Ergebnis vor Ertragssteuern | | 2.806 | 1.755 |
| Anpassungen: | | | |
| Abschreibungen von Sachanlagen und Nutzungsrechten | | 961 | 1.162 |
| Finanzergebnis | | 136 | 22 |
| Veränderungen der operativen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, abzüglich der Auswirkungen aus dem Erwerb eines beherrschten Unternehmens: | | | |
| Zunahme/(Abnahme) bei Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige Aktive | | 11.358 | -2.146 |
| Abnahme bei Verbindlichkeiten aus Lieferungen sowie sonstige Passiva | | -11.882 | -715 |
| Aus der betrieblichen Tätigkeit erwirtschaftete Zahlungsmittel | | 3.379 | 78 |
| Gezahlte Ertragsteuern | | -935 | -1.068 |
| Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit | | 2.445 | -990 |
| 2. Cashflow aus der Investitionstätigkeit | | | |
| Auszahlungen für immaterielle Vermögenswerte | | - | -131 |
| Auszahlungen für Sachanlagen | | -378 | -220 |
| Erhaltene Zinsen | | 106 | 51 |
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit | | -272 | -300 |
| 3. Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit | | | |
| Einzahlung aus der Rückzahlung von Krediten | 7 | 140 | - |
| Tilgungsanteil von Leasingzahlungen | | -462 | -472 |
| Gezahlte Zinsen | | -243 | -43 |
| Geschäftsvorfälle mit nicht beherrschenden Anteilen | | -15 | - |
| An nicht beherrschende Anteile von Tochterunternehmen gezahlte Dividenden | 10 | -1.799 | -2.257 |
| Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit | | -2.378 | -2.772 |
| Nettozunahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 1. Januar | | 7.836 | 11.225 |
| Auswirkungen von Wechselkursänderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 30. Juni 2020 | | 7.631 | 7.163 |

VII Anhang zum Zwischenabschluss

1 Unternehmensinformationen

Der verkürzte konsolidierte Zwischenabschluss der capsensixx AG und ihrer Tochtergesellschaften (zusammen die Gruppe) für die sechs Monate bis zum 30. Juni 2020 wurde am 27. August 2020 durch Beschluss der Vorstandsmitglieder zur Veröffentlichung genehmigt.

Die capsensixx AG hat ihren Sitz in Frankfurt am Main. Sie hält Anteile an Unternehmen, die Finanzdienstleistungen und sonstige Dienstleistungen erbringen.

2 Grundlage der Abschlusserstellung und wesentliche Änderungen in den Rechnungslegungsmethoden

2.1 Grundlage der Abschlusserstellung

Die capsensixx AG stellt als kapitalmarktorientiertes Unternehmen einen Konzernjahresabschluss in Übereinstimmung mit § 315e Abs. 1 HGB nach den International Financial Reporting Standards („IFRS“) auf, wie sie die Europäische Union fordert.

Der vorliegende Konzernabschluss berücksichtigt alle für am 1.1.2020 oder danach beginnende Geschäftsjahre verpflichtend anzuwendende Standards und Interpretationen („IFRIC“). Der Konzernabschluss wurde um einen Konzernlagebericht gemäß §§ 315-315d HGB sowie um zusätzliche Erläuterungen gemäß § 315e Abs. 1 HGB ergänzt.

Der Konzernhalbjahresabschluss erfüllt die Anforderungen des § 115 WpHG (Halbjahresfinanzbericht), sowie des IAS 34 und des DRS 16 für Halbjahresberichterstattung. Er wurde unter Beachtung aller anzuwendenden Standards und Interpretationen (SIC, IFRIC) erstellt. Es handelt sich um einen verkürzten Konzernhalbjahresabschluss, welcher in Verbindung mit dem geprüften IFRS-Konzernabschluss zum 31.12.2019 gelesen werden sollte.

Der Konzernhalbjahresabschluss und der Konzernzwischenlagebericht wurden weder entsprechend § 317 HGB geprüft noch einer prüferischen Durchsicht durch einen Abschlussprüfer unterzogen.

Das Geschäftsjahr für den Konzern und die konsolidierten Unternehmen entspricht dem Kalenderjahr. Die Berichtswährung ist Euro. Beträge in TEUR werden als solche gekennzeichnet.

2.2 Von der Gruppe übernommene neue Standards, Interpretationen und Änderungen

Die bei der Erstellung des Zwischenberichts angewandte Rechnungslegungsmethoden stimmen mit den Rechnungslegungsmethoden überein, die bei der Erstellung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr 2019 angewandt wurden. Eine Ausnahme stellt die Anwendung neuer Standards, die ab dem 01.01.2020 gültig sind. Die Gruppe hat keinen Standard, keine Interpretation oder Änderungen vorzeitig angewendet.

Mehrere Änderungen und Interpretationen sind ab dem Geschäftsjahr 2020 anzuwenden, haben aber keine Auswirkungen auf die Zwischenberichterstattung.

3 Erlöse aus Verträgen mit Kunden

Im Folgenden werden Erlöse der Gruppe aus Verträgen mit Kunden aufgliedert:

| Segmente | 01.01.2020 - 30.06.2020 | | | Gesamt |
|--|-------------------------|--------------|---|---------------|
| | Fondsverwaltung | Verbriefung | Digitalisierung (aufgegebener Geschäftsbereich) | |
| | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR |
| Art der Güter und Dienstleistungen | | | | |
| Fondsadministration | 37.655 | - | - | 37.655 |
| Zentralverwaltung | 2.413 | - | - | 2.413 |
| Register und Transferstelle | 275 | - | - | 275 |
| Bestandscourtage | 603 | 18 | - | 621 |
| Bewertungsstelle | - | 1.849 | - | 1.849 |
| Laufende Betreuung u. Administration von Verbriefungsgesellschaften | - | 488 | - | 488 |
| Sonstiges | 1.111 | 7 | - | 1.118 |
| Summe der Provisionserträge | 42.057 | 2.362 | - | 44.419 |
| Zeitpunkt der Erlöserfassung | | | | |
| Zu einem bestimmten Zeitpunkt | - | - | - | - |
| Über einen bestimmten Zeitraum | 42.057 | 2.362 | - | 44.419 |
| Summe der Provisionserträge | 42.057 | 2.362 | - | 44.419 |
| Geografische Märkte | | | | |
| Deutschland | - | 1.874 | - | 1.874 |
| Luxemburg | 42.057 | 488 | - | 42.545 |
| Summe der Provisionserträge | 42.057 | 2.362 | - | 44.419 |

| Segmente | 01.01.2019 - 30.06.2019 | | | |
|--|-------------------------|--------------|---|--|
| | Fondsverwaltung | Verbriefung | Digitalisierung (aufgebener Geschäftsbereich) | Gesamt (ohne aufgebener Geschäftsbereich) |
| | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR |
| Art der Güter und Dienstleistungen | | | | |
| Fondsadministration | 43.336 | - | - | 43.336 |
| Zentralverwaltung | 3.100 | - | - | 3.100 |
| Register und Transferstelle | 320 | - | - | 320 |
| Bestandscourtage | 573 | 36 | - | 609 |
| Bewertungsstelle | - | 1.547 | - | 1.547 |
| Automatisierte Belegverarbeitung | - | - | 123 | - |
| Laufende Betreuung u. Administration von Verbriefungsgesellschaften | - | 415 | - | 415 |
| Vermögensverwaltungsleistungen | - | - | -63 | - |
| Sonstiges | 1.055 | 7 | - | 1.062 |
| Summe der Provisionserträge | 48.383 | 2.006 | 60 | 50.389 |
| Zeitpunkt der Erlöserfassung | | | | |
| Zu einem bestimmten Zeitpunkt | - | - | - | - |
| Über einen bestimmten Zeitraum | 48.383 | 2.006 | 60 | 50.389 |
| Summe der Provisionserträge | 48.383 | 2.006 | 60 | 50.389 |
| Geografische Märkte | | | | |
| Deutschland | - | 1.590 | 60 | 1.590 |
| Luxemburg | 48.383 | 415 | - | 48.798 |
| Summe der Provisionserträge | 48.383 | 2.006 | 60 | 50.389 |

4 Segmentangaben

Mit der Entkonsolidierung der coraixx GmbH und coraixx GmbH & Co. KGaA wurde das Segment Digitalisierung zum Ende des Geschäftsjahres 2019 eingestellt.

Die folgenden Tabellen enthalten Umsatz- und Gewinninformationen, sowie Informationen zu Vermögenswerten und Schulden für die Geschäftssegmente der Gruppe für die sechs Monate bis zum 30. Juni 2020 bzw. 2019:

| 01.01.2020 - 30.06.2020 | Segmente | | | | | Gesamt |
|-------------------------------|----------------------|--------------|--|-------------------|--------------------------------|---------------|
| | Fonds- verwaltung | Verbriefung | Digitalisierung (aufgegebener Geschäfts- bereich) | Summe Segmente | Konsolidierung/ Anpassungen | |
| | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR |
| Finanzergebnis | -192 | 16 | - | -176 | - | -136 |
| Finanzerträge | 123 | 18 | - | 141 | - | 106 |
| Finanzaufwendungen | -315 | -1 | - | -316 | - | -243 |
| Netto-Provisionserlöse | 9.839 | 2.434 | - | 12.273 | -951 | 11.321 |
| Mit fremden Dritten | 8.960 | 2.362 | - | 11.321 | - | 11.321 |
| mit anderen Segmenten | 879 | 73 | - | 951 | -951 | - |
| Segmentaufwendungen | | | | | | |
| Personalaufwendungen | -3.429 | -1.151 | - | -4.580 | 25 | -4.555 |
| Andere | -3.311 | -393 | - | -3.704 | 776 | -2.928 |
| Verwaltungsaufwendungen | | | | | | |
| Abschreibungen | -908 | -50 | - | -958 | -3 | -961 |
| Sonstige | 625 | | - | 625 | -625 | - |
| Segmentergebnis | 2.686 | 914 | - | 3.601 | -809 | 2.806 |
| EBITDA | 2.985 | 1.010 | - | 3.995 | -91 | 3.904 |

| 01.01.2019 - 30.06.2019 | Segmente | | | | | Gesamt |
|--|----------------------|--------------|--|-------------------|--------------------------------|---------------|
| | Fonds- verwaltung | Verbriefung | Digitalisierung (aufgegebener Geschäfts- bereich) | Summe Segmente | Konsolidierung/ Anpassungen | |
| | TEUR | TEUR | TEUR | | TEUR | TEUR |
| Finanzergebnis | -39 | 71 | -2 | 30 | - | 30 |
| Finanzerträge | 1 | 72 | | 73 | - | 73 |
| Finanzaufwendungen | -40 | -1 | -2 | -43 | - | -43 |
| Netto-Provisionserlöse | 9.109 | 2.006 | 60 | 11.175 | -60 | 11.115 |
| Mit fremden Dritten mit anderen Segmenten | 9.109 | 2.006 | 60 | 11.175 | -60 | 11.115 |
| Segmentaufwendungen | | | | | | |
| Personalaufwendungen | -3.048 | -855 | -191 | -4.094 | 69 | -4.025 |
| Andere | | | | | | |
| Verwaltungsaufwendungen | -2.572 | -539 | -624 | -3.735 | 208 | -3.527 |
| Abschreibungen | -904 | -47 | -582 | -1.533 | 371 | -1.162 |
| Sonstige | 357 | 99 | 3 | 459 | 2 | 461 |
| Segmentergebnis | 2.903 | 735 | -1.336 | 2.302 | 591 | 2.893 |
| EBITDA | 3.807 | 782 | -754 | 3.835 | -574 | 3.261 |
| Vermögenswerte | | | | | | |
| 30. Juni 2020 | 21.123 | 4.948 | - | 26.071 | 3.048 | 29.119 |
| 31. Dezember 2019 | 32.499 | 4.359 | 2.702 | 39.560 | 2.602 | 42.162 |
| Schulden | | | | | | |
| 30. Juni 2020 | 9.466 | 1.030 | - | 10.496 | -60 | 10.436 |
| 31. Dezember 2019 | 22.406 | 646 | 3.942 | 26.994 | -3.404 | 23.590 |

| Überleitung des Ergebnisses in TEUR | 01.01.2020 - 30.06.2020 | 01.01.2019 - 30.06.2019 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Segmentergebnis | 3.601 | 2.302 |
| Finanzerträge | 87 | 2 |
| Finanzaufwendungen | -88 | -1 |
| Sonstige Erträge | 1.852 | 4 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | -217 | -426 |
| Abschreibungen | -3 | -4 |
| Transaktionen mit anderen Segmenten | -2.426 | 1.016 |
| Ergebnis vor Ertragssteuern | 2.806 | 2.893 |

5 Aufgegebene Geschäftsbereiche

Am 19. Dezember 2019 wurden die beiden Gesellschaften coraixx GmbH sowie die coraixx GmbH & Co KGaA veräußert und entkonsolidiert.

| <i>In TEUR</i> | 01.01.2019 - 30.06.2019 |
|--|------------------------------------|
| Provisionserträge | 60 |
| Sonstige betriebliche Erträge | 3 |
| Personalaufwand | -191 |
| Abschreibungen | -375 |
| Andere Verwaltungsaufwendungen | -635 |
| Betriebsergebnis | -1.138 |
| Erträge aus assoziierten Unternehmen | 2 |
| Finanzierungsaufwendungen | -2 |
| Finanzergebnis | 0 |
| Ergebnis vor Ertragsteuern | -1.138 |
| Ertragsteueraufwendungen | 404 |
| Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen | -734 |
| Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit | -291 |
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit | -195 |
| Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit | 998 |
| Nettozunahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 511 |

6 Ertragsteuern

| Ertragsteueraufwendungen <i>in TEUR</i> | 01.01.2020 - 30.06.2020 | 01.01.2019 - 30.06.2019 angepasst |
|--|------------------------------------|--|
| laufender Ertragsteueraufwand | 879 | 1.008 |
| latenter Steueraufwand | - | - |
| Steueraufwand Vorjahr | 2 | 5 |
| Erfolgswirksam ausgewiesener Ertragssteueraufwand | 881 | 1.013 |

7 Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten

7.1 Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten

Die folgende Tabelle zeigt finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Capsensixx zum 30. Juni 2020.

| | 30. Juni 2020 | 31. Dezember 2019 |
|---|---------------|-------------------|
| Finanzielle Vermögenswerte <i>in TEUR</i> | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte | | |
| Wertpapiere | | |
| Investmentfonds | 3.857 | 4.161 |
| Genussrechte | 1.058 | 1.001 |
| Zertifikate | 271 | 353 |
| Summe | 5.186 | 5.515 |
| Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Schuldinstrumente | | |
| Kaufpreisforderung coraixx | 1.655 | 1.655 |
| Darlehen UF Beteiligungs UG | 168 | 308 |
| Mietgarantien | 188 | 188 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 8.308 | 20.634 |
| Mietkautionen | 14 | 14 |
| Summe | 10.332 | 22.799 |
| Summe der finanziellen Vermögenswerte* | 15.518 | 28.314 |
| Gesamt kurzfristig | 13.507 | 26.163 |
| Gesamt langfristig | 2.011 | 2.151 |

* Finanzielle Vermögenswerte ohne Zahlungsmittel

| | 30. Juni 2020 | 31. Dezember 2019 |
|---|---------------|-------------------|
| Finanzielle Verbindlichkeiten <i>in TEUR</i> | | |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten | | |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 6.739 | 18.821 |
| Summe der finanziellen Verbindlichkeiten | 6.739 | 18.821 |
| Gesamt kurzfristig | 6.739 | 18.821 |
| Gesamt langfristig | - | - |

7.2 Finanzinstrumente

Bemessungshierarchie

Die folgende Tabelle zeigt Vermögenswerte, die zu den am 30. Juni 2020 beizulegenden Zeitwerten bemessen werden.

| Bewertung zum 30. Juni 2020 | Bemessung des beizulegenden Zeitwerts | | | |
|---|---------------------------------------|---|--|--|
| | Summe | notierter Preise auf aktiven Märkten (Stufe 1) | wesentlicher beobacht-barer Inputfaktoren (Stufe 2) | wesentlicher nicht beobachtbarer Inputfaktoren (Stufe 3) |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte | | | | |
| <i>in TEUR</i> | | | | |
| Wertpapiere | | | | |
| Investmentfonds | 3.857 | 3.857 | - | - |
| Genussrechte | 1.058 | - | 1.058 | - |
| Zertifikate | 271 | 271 | - | - |
| Gesamt | 5.186 | 4.128 | 1.058 | - |

| Bewertung zum 31. Dezember 2019 | Bemessung des beizulegenden Zeitwerts | | | |
|---|---------------------------------------|---|--|--|
| | Summe | notierter Preise auf aktiven Märkten (Stufe 1) | wesentlicher beobacht-barer Inputfaktoren (Stufe 2) | wesentlicher nicht beobachtbarer Inputfaktoren (Stufe 3) |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte | | | | |
| <i>in TEUR</i> | | | | |
| Wertpapiere | | | | |
| Investmentfonds | 4.161 | 4.161 | - | - |
| Genussrechte | 1.001 | - | 1.001 | - |
| Zertifikate | 353 | 353 | - | - |
| Gesamt | 5.515 | 4.514 | 1.001 | - |

Beizulegender Zeitwert Finanzinstrumente

Die Buchwerte, Bewertungsmaßstäbe und Zeitwerte der finanziellen Vermögenswerte und Schulden zum 30. Juni 2020 der Capsensixx Gruppe stellen sich wie folgt dar:

| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte <i>in TEUR</i> | 30. Juni 2020 | | 31. Dezember 2019 | |
|---|---------------|---------------------------|-------------------|---------------------------|
| | Buchwert | Beizulegender Zeitwert | Buchwert | Beizulegender Zeitwert |
| Wertpapiere | | | | |
| Investmentfonds | 3.857 | 3.857 | 4.161 | 4.161 |
| Genussrechte | 1.058 | 1.058 | 1.001 | 1.001 |
| Zertifikate | 271 | 271 | 353 | 353 |
| Gesamt | 5.186 | 5.186 | 5.515 | 5.515 |

8 Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

| <i>in TEUR</i> | 30. Juni 2020 | 31. Dezember 2019 |
|---|---------------|-------------------|
| Guthaben bei Kreditinstituten | 7.631 | 7.836 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 7.631 | 7.836 |

9 Haftungsverhältnisse, sonstige finanzielle Verpflichtungen, sowie nicht in der Bilanz enthaltene Geschäfte

Anfang Dezember 2019 wurde eine Gesellschaft der Gruppe von zwei Anleihegläubigern in Luxemburg auf Schadenersatz für Wertverlust im Rahmen ihrer Funktion als Berechnungsstelle verklagt. Die Gesellschaft geht weiterhin davon aus, dass Zahlungsmittelabflüsse nicht wahrscheinlich sind.

10 Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Unternehmen/Personen

Die UF Beteiligungs UG ist eine nahestehende Person zur PEH Wertpapier AG, da Herr Sven Ulbrich Gesellschafter der UF Beteiligungs UG und im Vorstand der PEH Wertpapier AG (bis 12.12.2019) war und Herr Föhre Gesellschafter der UF Beteiligungs UG und im Vorstand der capsensixx AG ist.

- a) Gemäß den notariellen Kauf- und Abtretungsverträgen vom 29.12.2014 und 28.12.2016 erwarb die UF Beteiligungs UG (haftungsbeschränkt) Gesellschaftsanteile an der Oaklet GmbH mit einem Nominalbetrag von insgesamt € 1.250 mit Wirkung zum 01.01.2017 und zu einem Kaufpreis von T€ 107.
- b) Zur Finanzierung der unter a) genannten Gesellschaftsanteile wurde das an die UF Beteiligungs UG (haftungsbeschränkt) gewährte und seit 2014 bestehende Darlehen um T€ 107 auf T€ 776 erhöht. Das Darlehen ist bis spätestens zum 31.01.2023 zurückzuzahlen. Das Darlehen valutierte zum 30.06.2020 mit T€ 168, zum 31.12.2019 mit T€ 308.
- c) Zur Sicherung der unter a) genannten Darlehensforderungen wurden von der UF Beteiligungs UG (haftungsbeschränkt) als Pfandgeber Gesellschaftsanteile im Nennwert von € 9.050 an der Oaklet GmbH verpfändet.
- d) Der Zinssatz p.a. beträgt 1,75 %. Die berechneten und erhaltenen Zinsen betragen zum 30.06.2020 T€ 2.

11 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es ergaben sich keine berichtspflichtigen Ereignisse zwischen dem Bilanzstichtag und dem Aufstellungsdatum, über die zu berichten wäre.

VIII Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen für die Halbjahresfinanzberichterstattung der Konzernhalbjahresabschluss 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 sind.

Frankfurt am Main, 28. August 2020

Fabian Föhre