

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

[Unterschrift einfügen]

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				Nicht beherrschende Anteile	Summe Eigenkapital
		Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklage	Summe		
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				Nicht beherrschende Anteile	Summe Eigenkapital
		Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklage	Summe		
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 (aufgebener 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 beobachtbarer 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 beobachtbarer 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

[Unterschrift einfügen]

Fabian Föhre