

# Capsensixx AG

Halbjahresfinanzbericht zum 30. Juni 2021



# Inhalt

<b>I</b>	<b>Zwischenlagebericht</b> .....	<b>4</b>
<b>1</b>	<b>Konjunktur und Branchenumfeld</b> .....	<b>4</b>
<b>2</b>	<b>Unternehmensentwicklung</b> .....	<b>5</b>
2.1	Geschäftsverlauf .....	5
2.2	Ertragslage .....	5
2.3	Finanz- und Vermögenslage.....	5
<b>3</b>	<b>Prognose, Risiko- und Chancenbericht</b> .....	<b>6</b>
3.1	Risiko- und Chancenbericht.....	6
3.2	Prognosebericht .....	7
<b>II</b>	<b>Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung</b> .....	<b>8</b>
<b>III</b>	<b>Konzern-Gesamtergebnisrechnung</b> .....	<b>9</b>
<b>IV</b>	<b>Konzern-Bilanz</b> .....	<b>10</b>
<b>V</b>	<b>Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung</b> .....	<b>12</b>
<b>VI</b>	<b>Konzern-Kapitalflussrechnung</b> .....	<b>14</b>
<b>VII</b>	<b>Anhang zum Zwischenabschluss</b> .....	<b>16</b>
<b>1</b>	<b>Unternehmensinformationen</b> .....	<b>16</b>
<b>2</b>	<b>Grundlage der Abschlusserstellung und wesentliche Änderungen in den Rechnungslegungsmethoden</b> .....	<b>16</b>
2.1	Grundlage der Abschlusserstellung .....	16
2.2	Von der Gruppe übernommene neue Standards, Interpretationen und Änderungen.....	17
<b>3</b>	<b>Erlöse aus Verträgen mit Kunden</b> .....	<b>18</b>
<b>4</b>	<b>Segmentangaben</b> .....	<b>20</b>
<b>5</b>	<b>Ertragsteuern</b> .....	<b>22</b>

<b>6</b>	<b>Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten.....</b>	<b>23</b>
6.1	Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten.....	23
6.2	Finanzinstrumente.....	24
<b>7</b>	<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitlequivalente.....</b>	<b>26</b>
<b>8</b>	<b>Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Unternehmen/ Personen .....</b>	<b>27</b>
<b>9</b>	<b>Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.....</b>	<b>27</b>
<b>VIII</b>	<b>Versicherung der gesetzlichen Vertreter .....</b>	<b>28</b>

# I Zwischenlagebericht

## 1 Konjunktur und Branchenumfeld

Im ersten Halbjahr 2021 schränkte die globale COVID-19 (Coronavirus)-Pandemie und die ergriffenen Gegenmaßnahmen die wirtschaftlichen Aktivitäten weiterhin erheblich ein. Die Unsicherheiten des Vorjahres blieben auf den Aktienmärkten weiterhin bestehen, auch wenn sich in der ersten Jahreshälfte eine deutlich positive Tendenz abzeichnete.

Die anfängliche Skepsis, ob und wie schnell sich die Weltwirtschaft von der Corona-Pandemie erholen könne, ist dank des beschleunigten Impftempos und der rückläufigen Neuinfektionszahlen einem zunehmenden Optimismus gewichen.

Im zweiten Quartal 2021 zeichnet sich eine spürbare Erholung der wirtschaftlichen Aktivität ab, während es im ersten Quartal 2021 im Zuge der dritten Pandemiewelle zu einem Rückgang des Bruttoinlandsprodukts um 1,8% gekommen war. Angesichts des Impffortschritts und der damit einhergehenden rückläufigen Infektionszahlen dürfte die Konjunktur im weiteren Jahresverlauf verstärkt an Fahrt aufnehmen. Die deutsche Wirtschaft überwindet allmählich die dritte Pandemiewelle und es herrscht Aufbruchstimmung.

Der Welthandel erreicht nach einem kräftigen Plus ebenfalls einen neuen Höchststand oberhalb des Vorkrisenniveaus (+2,2%). Die Stimmungsindikatoren deuten auf eine weitere Verbesserung der Weltkonjunktur hin. Die wirtschaftliche Lage in China, USA und der Europäischen Währungsunion hat sich stabilisiert.

Trotz der anhaltenden Unsicherheit an den Aktienmärkten, konnte im ersten Halbjahr 2021 eine deutlich positive Entwicklung verzeichnet werden. Die Bilanz der ersten sechs Monate kann sich mit durchwegs zweistelligen Kurszuwächsen sehen lassen: Der Weltindex MSCI World etwa verbuchte eine Wertsteigerung um mehr als 12 Prozent. Die meisten anderen großen Indizes bewegten sich in ähnlichen Regionen.

## **2 Unternehmensentwicklung**

### **2.1 Geschäftsverlauf**

Diese Entwicklungen stellten auch die capsensixx vor neue Herausforderungen.

Aufgrund der anhaltenden Erholung an den Finanz- und Kapitalmärkten nach dem Einbruch durch die COVID-19-Pandemie im Jahr 2020, war eine deutliche Steigerung der Provisionserlöse zu verzeichnen. Dies schlug sich auch im Nettoprovisionsergebnis nieder. Entsprechend konnte, wie prognostiziert, im ersten Halbjahr somit ein positives Ergebnis erwirtschaftet werden. Auch das EBITDA konnte im Vergleich zum Vorjahr gesteigert werden.

### **2.2 Ertragslage**

Verglichen mit den ersten sechs Monaten 2020 stiegen im ersten Halbjahr 2021 die Provisionserlöse von 44,4 Mio EUR marktbedingt um 29,2% auf 57,4 Mio EUR. Dieser Anstieg der Provisionserlöse ist hauptsächlich auf das Segment Fondsverwaltung zurückzuführen. Hier stiegen die Provisionserlöse von 42,1 Mio EUR auf 55,0 Mio EUR, während das Segment Verbriefungen eine leichte Steigerung der Provisionserlöse um 0,04 Mio EUR auf 2,4 Mio EUR erzielen konnte. Das EBITDA ist entsprechend der Erwartung im Segment Fondsverwaltung von 3,0 Mio EUR auf 3,9 Mio EUR gestiegen, während im Segment Verbriefungen ein Rückgang von 1,0 Mio EUR auf 0,6 Mio EUR zu beobachten ist.

Der starke Anstieg der Provisionsaufwendungen von 33,1 Mio EUR um 35,1% auf 44,7 Mio EUR führt trotzdem zu einem Netto-Provisionsergebnis über dem Niveau des Vorjahrs. Der Anstieg der Anderen Verwaltungsaufwendungen von 2,9 Mio EUR um 20,4% auf 3,5 Mio EUR ist hauptsächlich auf höhere Kosten für Abschluss, Prüfung & Rechtsberatung zurückzuführen. Auch der Personalwand stieg um 4,3% von 4,6 Mio EUR auf 4,8 Mio EUR. Das Finanzergebnis hat sich aufgrund von Bewertungseffekten von Wertpapieren, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, deutlich verbessert.

Bei einem deutlichen Rückgang der Abschreibungen ergibt sich im Vergleich zum Vorjahr (2,8 Mio EUR) ein Ergebnis vor Ertragsteuern von 4,1 Mio EUR.

### **2.3 Finanz- und Vermögenslage**

Das Gesamtkapital hat sich im Vergleich zum Jahresende von 50,2 Mio EUR um 13,9 Mio EUR auf 36,4 Mio EUR reduziert, was hauptsächlich auf den Rückgang der Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistung von 26,3 Mio EUR auf 12,2 Mio EUR, sowie den Rückgang der

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen von 28,4 Mio EUR auf 13,4 Mio EUR zurückzuführen ist. Dadurch konnte auch die Eigenkapitalquote im Vergleich zum 31.12.2020 um 14,6% gesteigert werden und beträgt zum 30.06.2021 53,4%.

Der Finanzmittelbestand enthielt zum 30. Juni 2021 Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente in Höhe von 9,2 Mio EUR (Vorjahr: 8,8 Mio EUR). Der Mittelzufluss aus der betrieblichen Tätigkeit belief sich im ersten Halbjahr 2021 auf 3,2 Mio EUR (Vorjahr: 2,4 Mio EUR) und spiegelte im Wesentlichen das Periodenergebnis von 2,9 Mio EUR wider (Vorjahr: 1,9 Mio EUR).

Der Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit umfasste vorwiegend Einzahlungen aus dem Abgang von Finanzanlagevermögen, Auszahlungen für Finanzanlagevermögen sowie den Erwerb von Sachanlagen.

Die Cashflows aus der Finanzierungstätigkeit beliefen sich im ersten Halbjahr 2021 auf -3,4 Mio EUR (Vorjahr: -2,4 Mio EUR). Diese negativen Cashflows resultierten überwiegend aus Dividendenzahlungen sowie einer Auszahlung zum Erwerb eigener Anteile.

Das Ergebnis je Aktie (verwässert / unverwässert) beträgt 0,41 € je Aktie (Vorjahr: 0,26 € je Aktie).

### **3 Prognose, Risiko- und Chancenbericht**

#### **3.1 Risiko- und Chancenbericht**

Im Berichtszeitraum haben sich die bereits im Geschäftsbericht 2020 angesprochenen Risiken aufgrund der Verbreitung des Coronavirus konkretisiert. Auch wenn sich eine deutlich positive Entwicklung auf den Aktienmärkten abzeichnete, so sind die mittel- bis langfristigen Auswirkungen auf die internationalen Volkswirtschaften unklar. Aktuell wird von einer weiteren Erholung der globalen Wirtschaft ausgegangen. Vor dem Hintergrund des unsicheren weiteren Verlaufs der Corona-Pandemie 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 2021 auf 53,4% (31. Dezember 2020: 38,7%) 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 2020.

### **3.2 Prognosebericht**

In seinem World Economic Outlook Update vom Juni 2021 prognostiziert der Internationale Währungsfonds (IMF) eine Erholung des globalen Wirtschaftswachstums in 2021 um 6,0%. In Deutschland wird eine Steigerung von 3,1% 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. Angesichts des Impffortschritts und der damit einhergehenden rückläufigen Infektionszahlen dürfte die Konjunktur im weiteren Jahresverlauf verstärkt an Fahrt aufnehmen. Trotzdem werden politische Entscheidungen über weitere „lock-down“ Maßnahmen oder andere soziale und wirtschaftliche Restriktionen, die Stärkung der öffentlichen Gesundheitssysteme aber auch das Voranschreiten der COVID-19-Impfkampagne weiterhin eine wichtige Rolle spielen.

Die konkrete Auswirkung auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage 2021 ist weiterhin nur schwer prognostizierbar. Der Konzern geht jedoch weiterhin von einem positiven Ergebnis und einem Anstieg von EBITDA und der Assets under Administration (AuA) zwischen 5 und 10% aus.

Frankfurt am Main, 27. August 2021

Martin Stürner

## II Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

<i>In TEUR</i>	Note	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
<b>Fortzuführende Geschäftsbereiche</b>			
Provisionserlöse		57.378	44.419
Provisionsaufwendungen		(44.729)	(33.098)
<b>Netto-Provisionsergebnis</b>	3	<b>12.649</b>	<b>11.321</b>
Sonstige betriebliche Erträge		78	66
Finanzerträge		734	106
Finanzierungsaufwendungen		(313)	(243)
<b>Finanzergebnis</b>		<b>422</b>	<b>(136)</b>
Löhne und Gehälter		(3.763)	(3.656)
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung		(987)	(898)
<b>Personalaufwand</b>		<b>(4.750)</b>	<b>(4.555)</b>
Andere Verwaltungsaufwendungen		(3.526)	(2.928)
Abschreibungen		(740)	(961)
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>		<b>4.134</b>	<b>2.806</b>
Ertragsteueraufwendungen	5	(1.203)	(881)
<b>Periodenergebnis</b>		<b>2.931</b>	<b>1.925</b>
Das Periodenergebnis entfällt auf:			
Die Eigentümer der capsensixx AG		1.341	887
Nicht beherrschende Anteile		1.590	1.038
		<b>2.931</b>	<b>1.925</b>
<b>Ergebnis je Aktie</b>			
<b>unverwässert</b> , bezogen auf das den Inhabern von Stammaktien des Mutterunternehmens zuzurechnende Ergebnis		<b>0,41</b>	<b>0,26</b>
<b>verwässert</b> , bezogen auf das den Inhabern von Stammaktien des Mutterunternehmens zuzurechnende Ergebnis		<b>0,41</b>	<b>0,26</b>



### III Konzern-Gesamtergebnisrechnung

<i>In TEUR</i>	Note	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
<b>Periodenergebnis</b>		<b>2.931</b>	<b>1.925</b>
<b>Sonstiges Ergebnis für die Periode, abzüglich Steuern</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gesamtergebnis für die Periode</b>		<b>2.931</b>	<b>1.925</b>
<b>Gesamtergebnis entfällt auf:</b>			
Die Eigentümer der capsensixx AG		1.341	887
Nicht beherrschende Anteile		1.590	1.038

## IV Konzern-Bilanz

<i>In TEUR</i>			
<b>AKTIVA</b>	<b>Note</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>			
Immaterielle Vermögenswerte		1.319	1.477
Sachanlagen		1.918	2.184
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	6	2.103	2.103
Aktive latente Steuern		-	7
<b>Summe langfristige Vermögenswerte</b>		<b>5.341</b>	<b>5.771</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>			
Forderungen aus Lieferung und Leistung	6	13.374	28.447
Kurzfristige Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen		-	6
Steuerforderungen		188	689
Finanzinstrumente und sonstige finanzielle Vermögenswerte	6	5.166	5.600
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7	9.240	8.773
Sonstige nichtfinanzielle Vermögenswerte		3.060	965
<b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>		<b>31.027</b>	<b>44.480</b>
<b>Summe Aktiva</b>		<b>36.368</b>	<b>50.251</b>

<b>PASSIVA</b>			
<b>Eigenkapital</b>			
Gezeichnetes Kapital		3.430	3.430
Rücklagen für eigene Anteile		(3.510)	(1.690)
Kapitalrücklage		4.848	4.848
Gewinnrücklage		4.895	5.554
<b>Auf die Eigentümer der capsensixx AG entfallendes Kapital und Rücklagen</b>		<b>9.663</b>	<b>12.143</b>
Nicht beherrschende Anteile		9.742	7.313
<b>Eigenkapital</b>		<b>19.405</b>	<b>19.456</b>
<b>Langfristige Schulden</b>			
Latente Steuerschulden		8	34
Leasingverbindlichkeiten	6	515	917
Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten		3	3
<b>Summe langfristige Schulden</b>		<b>526</b>	<b>954</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>			
Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistung	6	12.176	26.309
Leasingverbindlichkeiten	6	814	833
Steuerverbindlichkeiten		559	392
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	6	10	2
Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten		2.877	2.305
<b>Summe kurzfristige Schulden</b>		<b>16.436</b>	<b>29.840</b>
<b>Summe Schulden</b>		<b>16.962</b>	<b>30.795</b>
<b>Summe Passiva</b>		<b>36.368</b>	<b>50.251</b>

## V Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

In TEUR	Note	Enfällt auf die Eigentümer der capsensixx AG				Summe	Nicht beherrschende Anteile	Summe Eigenkapital
		Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Eigene Anteile	Gewinnrücklage			
<b>Stand 1. Januar 2021</b>		<b>3.430</b>	<b>4.848</b>	<b>(1.690)</b>	<b>5.554</b>	<b>12.143</b>	<b>7.313</b>	<b>19.456</b>
Periodenergebnis		-	-	-	1.341	<b>1.341</b>	1.590	<b>2.931</b>
Erwerb eigener Anteile		-	-	(1.820)	-	<b>(1.820)</b>	-	<b>(1.820)</b>
Gezahlte Dividenden		-	-	-	(2.000)	<b>(2.000)</b>	-	<b>(2.000)</b>
Einzahlung aus Transaktionen mit nicht beherrschenden Anteilen		-	-	-	-	-	838	<b>838</b>
<b>Gesamtergebnis der Periode</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.820)</b>	<b>(659)</b>	<b>(2.479)</b>	<b>2.428</b>	<b>(51)</b>
<b>Stand 30. Juni 2021</b>		<b>3.430</b>	<b>4.848</b>	<b>(3.510)</b>	<b>4.895</b>	<b>9.663</b>	<b>9.742</b>	<b>19.405</b>

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

## VI Konzern-Kapitalflussrechnung

<i>In TEUR</i>	<i>Note</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>1. Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit</b>			
<b>Ergebnis vor Ertragssteuern</b>		<b>4.134</b>	<b>2.806</b>
Anpassungen:			
Abschreibungen von Sachanlagen und Nutzungsrechten		740	961
Finanzergebnis		(422)	136
Sonstige zahlungsunwirksame Geschäftsvorfälle		19	-
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 Aktiva		13.064	11.358
Zunahme/(Abnahme) bei Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige Passiva		(14.101)	(11.882)
Zunahme/(Abnahme) der Rückstellungen		421	-
<b>Aus der betrieblichen Tätigkeit erwirtschaftete Zahlungsmittel</b>		<b>3.853</b>	<b>3.379</b>
Gezahlte Ertragsteuern		(1.059)	(935)
Erhaltene Ertragsteuern		427	-
Gezahlte Zinsen		(20)	-
<b>Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit</b>		<b>3.202</b>	<b>2.445</b>
<b>2. Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>			
Auszahlungen für immaterielle Vermögenswerte		(67)	-
Einzahlungen aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten		7	-
Auszahlungen für Sachanlagen		(243)	(378)
Auszahlungen für Finanzanlagevermögen		(988)	-
Einzahlungen aus dem Abgang von Finanzanlagevermögen		1.949	-
Erhaltene Zinsen		-	106
Erhaltene Dividenden		22	-
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>		<b>679</b>	<b>(272)</b>

<b>3. Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>		
Einzahlung aus der Rückzahlung von Krediten	-	140
Tilgungsanteil von Leasingzahlungen	(432)	(462)
Gezahlte Zinsen	-	(243)
Auszahlung zum Erwerb eigener Anteile	(1.820)	-
Einzahlungen/(Auszahlungen) aus Transaktionen mit nicht beherrschenden Anteilen	838	(15)
Gezahlte Dividenden	(2.000)	(1.799)
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>(3.414)</b>	<b>(2.378)</b>
<b>Nettozunahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>467</b>	<b>(206)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 1. Januar	8.773	7.836
Auswirkungen von Wechselkursänderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	-
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 30. Juni</b>	<b>9.240</b>	<b>7.631</b>

## 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 2021 wurde am 27. August 2021 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 1.1.2021 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 31.12.2020 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 2020 angewandt wurden. Eine Ausnahme stellt die Anwendung neuer Standards, die ab dem 01.01.2021 gültig sind. Die Gruppe hat keinen Standard, keine Interpretation oder Änderungen vorzeitig angewendet.

Mehrere Änderungen und Interpretationen sind ab dem Geschäftsjahr 2021 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	01.01.2021 - 30.06.2021		
	Fondsverwaltung	Verbriefung	Gesamt
	TEUR	TEUR	TEUR
<b>Art der Güter und Dienstleistungen</b>			
Fondsadministration	49.375	-	49.375
Zentralverwaltung	2.593	-	2.593
Register und Transferstelle	285	-	285
Bestandscourtage	602	27	629
Bewertungsstelle	-	1.937	1.937
Laufende Betreuung u. Administration von Verbriefungsgesellschaften	-	432	432
Sonstiges	2.121	7	2.128
<b>Summe der Provisionserträge</b>	<b>54.976</b>	<b>2.402</b>	<b>57.378</b>
<b>Zeitpunkt der Erlöserfassung</b>			
Zu einem bestimmten Zeitpunkt	-	-	-
Über einen bestimmten Zeitraum	54.976	2.402	57.378
<b>Summe der Provisionserträge</b>	<b>54.976</b>	<b>2.402</b>	<b>57.378</b>
<b>Geografische Märkte</b>			
Deutschland	-	1.970	1.970
Luxemburg	54.976	432	55.408
<b>Summe der Provisionserträge</b>	<b>54.976</b>	<b>2.402</b>	<b>57.378</b>

Segmente	01.01.2020 - 30.06.2020		
	Fondsverwaltung	Verbriefung	Gesamt
	TEUR	TEUR	TEUR
<b>Art der Güter und Dienstleistungen</b>			
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
<b>Summe der Provisionserträge</b>	<b>42.057</b>	<b>2.362</b>	<b>44.419</b>
<b>Zeitpunkt der Erlöserfassung</b>			
Zu einem bestimmten Zeitpunkt	-	-	-
Über einen bestimmten Zeitraum	42.057	2.362	44.419
<b>Summe der Provisionserträge</b>	<b>42.057</b>	<b>2.362</b>	<b>44.419</b>
<b>Geografische Märkte</b>			
Deutschland	-	1.874	1.874
Luxemburg	42.057	488	42.545
<b>Summe der Provisionserträge</b>	<b>42.057</b>	<b>2.362</b>	<b>44.419</b>

## 4 Segmentangaben

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 2021 bzw. 2020:

01.01.2021 - 30.06.2021	Segmente				Gesamt
	Fonds- verwaltung	Verbriefung	Summe Segmente	Konsolidierung/ Anpassungen	
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	
<b>Finanzergebnis</b>	<b>1.873</b>	<b>549</b>	<b>2.422</b>	<b>(2.000)</b>	<b>422</b>
Finanzerträge	2.184	551	2.734	(2.000)	734
Finanzaufwendungen	(311)	(2)	(313)		(313)
<b>Netto-Provisionserlöse</b>	<b>10.263</b>	<b>2.402</b>	<b>12.665</b>	<b>(16)</b>	<b>12.649</b>
Mit fremden Dritten	9.402	2.402	11.804	845	12.649
mit anderen Segmenten	861		861	(861)	-
<b>Segmentaufwendungen</b>	<b>(7.069)</b>	<b>(1.882)</b>	<b>(8.950)</b>	<b>13</b>	<b>(8.937)</b>
Personalaufwendungen	(3.634)	(1.116)	(4.750)	-	(4.750)
Andere Verwaltungsaufwendungen	(2.797)	(742)	(3.539)	13	(3.526)
Abschreibungen	(689)	(51)	(740)	-	(740)
Sonstige betriebliche Erträge	51	27	78	-	78
<b>Segmentergebnis</b>	<b>5.067</b>	<b>1.069</b>	<b>6.136</b>	<b>(2.002)</b>	<b>4.134</b>
<b>EBITDA</b>	<b>3.883</b>	<b>571</b>	<b>4.454</b>	<b>(2)</b>	<b>4.452</b>

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

	Segmente				
	Fonds- verwaltung	Verbriefung	Summe Segmente	Konsolidierung/ Anpassungen	Gesamt
<b>Vermögenswerte</b>					
<b>30. Juni 2021</b>	<b>35.028</b>	<b>7.294</b>	<b>42.322</b>	<b>(5.954)</b>	<b>36.368</b>
<b>31. Dezember 2020</b>	<b>41.967</b>	<b>6.619</b>	<b>48.586</b>	<b>1.664</b>	<b>50.251</b>
<b>Schulden</b>					
<b>30. Juni 2021</b>	<b>15.213</b>	<b>1.750</b>	<b>16.962</b>	-	<b>16.962</b>
<b>31. Dezember 2020</b>	<b>29.864</b>	<b>1.481</b>	<b>31.345</b>	<b>(551)</b>	<b>30.795</b>

<b>Überleitung des Ergebnisses</b> <i>in TEUR</i>	<b>01.01.2021 - 30.06.2021</b>	<b>01.01.2020 - 30.06.2020</b>
<b>Segmentergebnis</b>	6.136	<b>3.601</b>
Finanzerträge	(2.000)	87
Finanzaufwendungen	-	(88)
Sonstige Erträge	-	1.852
Sonstige betriebliche Aufwendungen	13	(217)
Abschreibungen	-	(3)
Transaktionen mit anderen Segmenten	(16)	(2.426)
<b>Ergebnis vor Ertragssteuern</b>	<b>4.134</b>	<b>2.806</b>

## 5 Ertragsteuern

<b>Ertragsteueraufwendungen</b> <i>in TEUR</i>	<b>01.01.2021 - 30.06.2021</b>	<b>01.01.2020 - 30.06.2020</b>
laufender Ertragsteueraufwand	1.237	879
latenter Steueraufwand	(19)	-
Steueraufwand Vorjahr	(15)	2
<b>Erfolgswirksam ausgewiesener Ertragssteueraufwand</b>	<b>1.203</b>	<b>881</b>

## 6 Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten

### 6.1 Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten

Die folgende Tabelle zeigt finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Capsensixx zum 30. Juni 2021.

<b>Finanzielle Vermögenswerte</b> <i>in TEUR</i>	<b>30. Juni 2021</b>	<b>31. Dezember 2020</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>		
Wertpapiere		
Investmentfonds	3.052	4.000
Genussrechte	1.719	1.255
Zertifikate	394	343
Sonstige	1	1
<b>Summe</b>	<b>5.166</b>	<b>5.600</b>
<b>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Schuldinstrumente</b>		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	13.374	28.447
Kaufpreisforderung coraixx	1.730	1.730
Darlehen UF Beteiligungs UG	168	168
Sonstiges	205	205
<b>Summe</b>	<b>15.477</b>	<b>30.550</b>
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte*</b>	<b>20.643</b>	<b>36.150</b>
<b>Gesamt kurzfristig</b>	18.540	34.047
<b>Gesamt langfristig</b>	2.103	2.103

\* Finanzielle Vermögenswerte ohne Zahlungsmittel

<b>Finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>30. Juni 2021</b>	<b>31. Dezember 2020</b>
<i>in TEUR</i>		
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	12.176	26.309
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	10	2
Leasingverbindlichkeiten	1.329	1.750
<i>davon kurzfristig</i>	814	833
<i>davon langfristig</i>	515	917
<b>Summe der finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>13.515</b>	<b>28.060</b>
<b>Gesamt kurzfristig</b>	13.000	27.143
<b>Gesamt langfristig</b>	515	917

## 6.2 Finanzinstrumente

### Bemessungshierarchie

Die folgende Tabelle zeigt Vermögenswerte, die zu den am 30. Juni 2021 beizulegenden Zeitwerten bemessen werden.

<b>Bewertung zum 30. Juni 2021</b>	<b>Bemessung des beizulegenden Zeitwerts unter Anwendung</b>			
	<b>Summe</b>	<b>notierter Preise auf aktiven Märkten (Stufe 1)</b>	<b>wesentlicher beobachtbarer Inputfaktoren (Stufe 2)</b>	<b>wesentlicher nicht beobachtbarer Inputfaktoren (Stufe 3)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
<i>in TEUR</i>				
Wertpapiere				
Investmentfonds	3.052	3.052	-	-
Genussrechte	1.719	-	1.719	-
Zertifikate	394	394	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>5.165</b>	<b>3.446</b>	<b>1.719</b>	<b>-</b>



**Bewertung zum 31. Dezember 2020****Bemessung des beizulegenden Zeitwerts  
unter Anwendung**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Summe	notierter	wesentlicher	wesentlicher
		Preise auf aktiven Märkten (Stufe 1)	beobacht- barer Inputfaktoren (Stufe 2)	nicht beobachtbarer Inputfaktoren (Stufe 3)
<i>in TEUR</i>				
Wertpapiere				
Investmentfonds	4.000	4.000	-	-
Genussrechte	1.255	-	1.255	-
Zertifikate	343	343	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>5.598</b>	<b>4.343</b>	<b>1.255</b>	<b>-</b>

**Beizulegender Zeitwert Finanzinstrumente**

Die Buchwerte, Bewertungsmaßstäbe und Zeitwerte der finanziellen Vermögenswerte und Schulden zum 30. Juni 2021 der Capsensixx Gruppe stellen sich wie folgt dar:

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	30. Juni 2021		31. Dezember 2020	
	Buchwert	Beizulegender Zeitwert	Buchwert	Beizulegender Zeitwert
<i>in TEUR</i>				
Wertpapiere				
Investmentfonds	3.052	3.052	4.000	4.000
Genussrechte	1.719	1.719	1.255	1.255
Zertifikate	394	394	343	343
Sonstige	1	1	1	1
<b>Gesamt</b>	<b>5.166</b>	<b>5.166</b>	<b>5.600</b>	<b>5.600</b>

## 7 Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

<i>in TEUR</i>	<b>30. Juni 2021</b>	<b>31. Dezember 2020</b>
Guthaben bei Kreditinstituten	9.240	8.773
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>9.240</b>	<b>8.773</b>

## 8 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 - wie zum 31.12.2020 - zum 30.06.2021 mit T€ 168.

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 30.06.2021 T€ 2.

## 9 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, 27. August 2021

Martin Stürner