

/ALTRA  
GROUP

HALBJAHRES-  
FINANZBERICHT  
ZUM 30. JUNI 2014

# INHALT

## Halbjahresfinanzbericht

---

Bilanz 4

Gewinn- und Verlustrechnung 6

Anhang zum Zwischenabschluss 7



# BILANZ

## Aktiva

in EUR	30.06.2014	31.12.2013
<b>A. ANLAGEVERMÖGEN</b>		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände		
Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	7.388,98	9.751,00
II. Sachanlagen		
Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	26.357,89	29.540,00
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	171.611,20	226.208,08
	<b>197.969,09</b>	<b>255.748,08</b>
III. Finanzanlagen		
Anteile an verbundenen Unternehmen	2.874.221,10	2.583.439,06
Ausleihungen an verbundene Unternehmen	1.268.750,00	385.725,03
Beteiligungen	0,00	1.635.180,25
Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0,00	1.250.000,00
Wertpapiere des Anlagevermögens	20.790.366,61	11.485.097,65
	<b>24.933.337,71</b>	<b>17.339.441,99</b>
	<b>25.138.695,78</b>	<b>17.604.941,07</b>
<b>B. UMLAUFVERMÖGEN</b>		
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.430,46	88.713,04
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	272.409,05	1.403.514,25
Sonstige Vermögensgegenstände	916.088,07	1.057.838,50
	<b>1.190.927,58</b>	<b>2.550.065,79</b>
II. Wertpapiere		
Sonstige Wertpapiere	1.244.265,26	1.618.810,62
III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	3.319.296,41	2.140.606,17
	<b>5.754.489,25</b>	<b>6.309.482,58</b>
<b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<b>57.917,46</b>	<b>97.197,56</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>30.951.102,49</b>	<b>24.011.621,21</b>

## Passiva

in EUR	30.06.2014	31.12.2013
<b>A. EIGENKAPITAL</b>		
Gezeichnetes Kapital	4.538.670,00	4.538.670,00
Kapitalrücklagen	36.470.720,89	36.470.720,89
Bilanzverlust	-13.319.442,36	-22.715.889,98
	<b>27.689.948,53</b>	<b>18.293.500,91</b>
<b>B. RÜCKSTELLUNGEN</b>		
Sonstige Rückstellungen	778.014,24	1.759.726,27
	<b>778.014,24</b>	<b>1.759.726,27</b>
<b>C. VERBINDLICHKEITEN</b>		
Anleihen	1.000.000,00	1.000.000,00
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	5.950,00
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	21.890,68	149.048,26
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	1.120.875,23	2.521.870,78
Sonstige Verbindlichkeiten	340.373,81	281.524,99
	<b>2.483.139,72</b>	<b>3.958.394,03</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>30.951.102,49</b>	<b>24.011.621,21</b>

## GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

in EUR	2014	2013
vom 1. Januar bis 30. Juni 2014		
Umsatzerlöse	648.343,25	734.234,04
Sonstige betriebliche Erträge	11.136.012,46	3.010.863,78
Personalaufwand		
Löhne und Gehälter	-1.487.024,58	-1.510.825,52
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	-70.014,43	-103.974,32
Abschreibungen		
auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-35.892,33	-44.294,21
auf Vermögensgegenstände des Umlaufvermögens soweit diese die in der Kapitalgesellschaft üblichen Abschreibungen überschreiten	-349,85	-16.690,20
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-970.962,10	-1.418.027,14
Erträge aus Beteiligungen	353.534,14	71.235,42
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge (davon aus verbundenen Unternehmen EUR 55.976,40; Vorjahr EUR 72.503,49)	96.223,24	182.194,24
Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	-210.464,87	-160.185,00
Zinsen und ähnliche Aufwendungen (davon aus verbundenen Unternehmen EUR -27.874,98; Vorjahr EUR - 37.500,00)	-62.879,07	-38.521,08
<b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>9.396.525,86</b>	<b>706.010,01</b>
Steuern vom Einkommen und Ertrag	0,00	-226.055,41
Sonstige Steuern	-78,24	-1.077,00
<b>Periodenergebnis</b>	<b>9.396.447,62</b>	<b>478.877,60</b>

# ANHANG DER ALTIRA AKTIENGESELLSCHAFT

zum 30. Juni 2014

## 1. Allgemeines

---

Der Halbjahresabschluss wurde nach den Rechnungslegungsvorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) und des Aktiengesetzes (AktG) aufgestellt.

Die Altira Aktiengesellschaft (Altira) ist eine kleine Kapitalgesellschaft im Sinne des § 267 HGB.

Der vorliegende Halbjahresabschluss wurde keiner prüferischen Durchsicht unterzogen.

## 2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

---

Bei der Aufstellung des Halbjahresabschlusses und der Ermittlung der Vergleichszahlen für das Vorjahr wurden grundsätzlich dieselben Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wie im Jahresabschluss 2013 angewandt.

Eine detaillierte Beschreibung dieser Methoden ist im Anhang des Jahresabschlusses des Geschäftsberichts 2013 veröffentlicht.

## 3. Erläuterungen zur Bilanz

---

Die Erläuterungen zur Bilanz beziehen sich auf Veränderungen zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2013.

### \_\_\_ 3.1 Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände setzen sich wie folgt zusammen:

in TEUR	30.06.2014	31.12.2013
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2	89
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	0	0
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	272	1.403
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	0	0
Sonstige Vermögensgegenstände		
Darlehen	432	478
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	400	400
Sonstige übrige	484	580
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	0	0
	<b>1.191</b>	<b>2.550</b>

### \_\_\_ 3.2 Eigenkapital

Das gezeichnete Kapital beträgt EUR 4.538.670,00 und ist eingeteilt in 4.538.670 auf den Namen lautende Stammaktien. Bei den Aktien handelt es sich um Stückaktien mit einem rechnerischen Nennwert von je EUR 1,00.

Das Grundkapital der Gesellschaft ist durch Beschluss der Hauptversammlung vom 29. August 2007 um bis zu EUR 2.119.335,00 bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2007/I). Das bedingte Kapital dient der Gewährung von Bezugs- oder Wandlungsrechten an die Inhaber von Options- oder Wandelschuldverschreibungen, die nach Maßgabe der Ermächtigung der Hauptversammlung der Gesellschaft vom 29. August 2007 begeben werden. Von der Ermächtigung zur Ausgabe von Options- oder Wandelschuldverschreibungen hat die Gesellschaft bisher keinen Gebrauch gemacht.

### \_\_\_ 3.3 Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen beinhalten im Wesentlichen Rückstellungen für gemietete leer stehende Büroräume, ausstehende Rechnungen sowie Mietnebenkosten.

### \_\_\_ 3.4 Verbindlichkeiten

Die Gesellschaft hat im Geschäftsjahr 2012 eine Rahmenurkunde erteilt, wonach sie beabsichtigt eine Inhaber-Teilschuldverschreibung (Anleihe) in Höhe von bis zu TEUR 5.000 zu be-



geben. Die Anleihe valuiert zum Stichtag in Höhe von TEUR 1.000 und weist eine Laufzeit bis zum 31. Juli 2015 aus. Sie wird mit einem Zinssatz in Höhe von 7% p.a. verzinst. Die Gesellschaft beabsichtigt nicht, über die bereits eingeworbenen TEUR 1.000 hinaus, weitere Beträge einzuwerben.

Mit Ausnahme der sonstigen Verbindlichkeiten, der Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen aus Darlehensvergabe und der Anleihe haben wie im Vorjahr alle Verbindlichkeiten eine Restlaufzeit von bis zu einem Jahr. Von den sonstigen Verbindlichkeiten haben TEUR 103 (31.12.2013: TEUR 39) eine Restlaufzeit von bis zu einem Jahr. Sicherheiten wurden nicht gewährt.

Die zum 31.12.2013 ausgewiesenen Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen aus Darlehensvergabe wurden im 1. Halbjahr 2014 vollständig getilgt.

Die sonstigen Verbindlichkeiten beinhalten Verbindlichkeiten aus Steuern in Höhe von TEUR 103 (31.12.2013: TEUR 39).

## 4. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

---

In den Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens sind außerplanmäßige Abschreibungen auf Finanzanlagen in Höhe von TEUR 210 (Vj. TEUR 160) enthalten.

Aufgrund des Wertaufholungsgebots (§ 253 Abs. 5 HGB) sind in den sonstigen betrieblichen Erträgen Zuschreibungen auf Finanzanlagen in Höhe von EUR 9,3 Mio. enthalten. Ursächlich für die Höhe dieser Zuschreibungen ist der gestiegene Börsenkurs der Heliad Equity Partners GmbH & Co KGaA zum Abschlussstichtag am 30. Juni 2014. Ohne diese Wertaufholung wäre das Halbjahresergebnis der Altira nur ausgeglichen gewesen.

Sofern sich der Börsenkurs der Heliad im zweiten Halbjahr negativ entwickelt, müssen diese Zuschreibungen zum Geschäftsjahresende 2014 reduziert werden. Dadurch würde das Jahresergebnis entsprechend geringer ausfallen.

In den sonstigen Zinsen und ähnlichen Erträgen sind Zinserträge von verbundenen Unternehmen in Höhe von TEUR 56 (Vj. TEUR 73) enthalten.

In den Zinsen und ähnlichen Aufwendungen sind Zinsaufwendungen von verbundenen Unternehmen in Höhe von TEUR 28 (Vj. TEUR 38) enthalten.

## 5. Sonstige Angaben

---

### \_\_\_ 5.1 Eventualverbindlichkeiten

Zum Bilanzstichtag bestanden bei der Gesellschaft keine Eventualverbindlichkeiten.

### \_\_\_ 5.2 Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Aus einem in 2011 auf die Dauer von 5 Jahren und vier Monate fest abgeschlossenen Mietvertrag resultieren zum Stichtag Mietverpflichtungen über insgesamt TEUR 1.005. Der Mietvertrag endet im April 2017. Als Mietsicherheit wurde eine Bankbürgschaft über TEUR 111 gestellt.

Aus weiteren Leasingverträgen resultieren sonstige finanzielle Verpflichtungen über TEUR 6.

### \_\_\_ 5.3 Beteiligungsliste

An den folgenden Gesellschaften ist die Altira AG mittelbar und unmittelbar mit 20 % oder mehr i. S. von § 285 Nr. 11 HGB beteiligt:

Beteiligung	Sitz	Beteiligungs- quote	Eigenkapital 31.12.2013 in EUR	Jahresergebnis 2013 in EUR
Altira Heliad Management GmbH	Frankfurt am Main	100%	1.211.353,08	-660.475,85
Patriarch Multi-Manager GmbH	Frankfurt am Main	100%	603.534,14	217.942,89
VCH Investment Group AG	Frankfurt am Main	100%	4.010.894,81	470.642,42
Heliad Equity Partners GmbH & Co.KGaA <sup>1</sup>	Frankfurt am Main	47%	45.370.433,83	9.782.638,39
Seyes GmbH <sup>2</sup>	Bayreuth	20%	135.661,88	54.529,82

Die Gesellschaft hat von der Erleichterungsregelung des § 293 Abs. 1 HGB Gebrauch gemacht und keinen Konzernabschluss aufgestellt.

### \_\_\_ 5.4 Angaben zum Bestehen einer Beteiligung an der Gesellschaft

Die Gesellschaft LION CAPITAL AG, Kulmbach, hat am 5. März 2013 das Bestehen einer Beteiligung an der Altira AG von mehr als der vierte Teil der Aktien gemeldet.

1) Beteiligung der Altira Aktiengesellschaft, der VCH Investment Group AG und der Altira Heliad Management GmbH

2) Beteiligung der VCH Investment Group AG; Eigenkapital und Jahresergebnis für das Geschäftsjahr 2012

## \_\_\_ 5.5 Vorstand

Dem Vorstand gehören an:

Juan Rodriguez  
Mitglied des Vorstands, Bad Vilbel

Stefan Schütze  
Mitglied des Vorstands, Berlin

## \_\_\_ 5.6 Aufsichtsrat:

Als Mitglieder des Aufsichtsrats sind berufen:  
Axel-Günter Benkner  
Unternehmensberater, Nidderau (Vorsitzender)

Achim Lindner  
Vorstand der Börsenmedien Aktiengesellschaft, Kulmbach, stellv. Vorsitzender

Dr. Friedrich Schmitz  
Unternehmer, München

## \_\_\_ 5.7 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es liegen keine wesentlichen Vorgänge von besonderer Bedeutung nach dem Schluss des Geschäftshalbjahres vor.

Frankfurt am Main, am 29. September 2014

Der Vorstand



Juan Rodriguez

Stefan Schütze

## Altira Group

---

### Altira Aktiengesellschaft

Grüneburgweg 18  
D-60322 Frankfurt am Main

T +49 (0) 69.719 12 80-0  
F +49 (0) 69.719 12 80-999  
info@altira-group.de  
www.altira-group.de

---

### Vorstand

Stefan Schütze, Juan Rodriguez

### Aufsichtsrat

Axel-Günter Benkner (Vorsitzender),  
Achim Lindner, Dr. Friedrich Schmitz

---

### Investor Relations

T +49 (0) 69.719 12 80-0  
F +49 (0) 69.719 12 80-999  
investor-relations@altira-group.de