



NEXT
GENERATION
FINANCE.
NOW.

Halbjahresfinanzbericht zum
30. Juni 2015



INHALT

HALBJAHRESFINANZBERICHT

ZWISCHENABSCHLUSS (HGB)	03
Bilanz	04
Gewinn- und Verlustrechnung	06
Anhang zum Zwischenabschluss	07
ZWISCHENABSCHLUSS (IFRS)	13
Bilanz	14
Gesamtergebnisrechnung	16
Kapitalflussrechnung	17
Eigenkapitalveränderungsrechnungen	18
KONTAKT	20



ZWISCHENABSCHLUSS DER FINLAB AG (HGB)

HALBJAHRESFINANZBERICHT ZUM 30. JUNI 2015



BILANZ ZUM 30. JUNI 2015 (HGB)

AKTIVA

	in EUR	
	30.06.2015	31.12.2014
A. Anlagevermögen		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände		
Entgeltlich erworbene Kozessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	17.368,93	5.899,00
	17.368,93	5.899,00
II. Sachanlagen		
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	18.285,46	22.321,00
2. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	106.545,26	159.338,08
	124.830,72	181.659,08
III. Finanzanlagen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	3.093.835,20	2.874.221,10
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	3.141.222,46	1.268.750,00
3. Wertpapiere des Anlagevermögens	20.789.613,59	20.432.638,63
	27.024.671,25	24.575.609,73
	27.166.870,90	24.763.167,81
B. Umlaufvermögen		
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	0,00	21.964,38
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	3.306.423,97	391.470,74
3. Sonstige Vermögensgegenstände	411.836,63	403.495,02
	3.718.260,60	816.930,14
II. Wertpapiere	1.339.745,94	1.924.843,38
III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	2.694.318,46	3.290.990,27
	7.752.325,00	6.032.763,79
C. Rechnungsabgrenzungsposten	5.980,80	416,50
	34.925.176,70	30.796.348,10



BILANZ ZUM 30. JUNI 2015 (HGB)

PASSIVA

	in EUR	
	30.06.2015	31.12.2014
A. Eigenkapital		
1. Gezeichnetes Kapital	4.538.670,00	4.538.670,00
2. Kapitalrücklage	36.470.720,89	36.470.720,89
3. Verlustvortrag	-13.188.465,12	-22.715.889,98
4. Periodenergebnis	4.244.687,69	9.527.424,86
	32.065.613,46	27.820.925,77
B. Rückstellungen		
Sonstige Rückstellungen	1.114.313,07	1.409.279,81
	1.114.313,07	1.409.279,81
C. Verbindlichkeiten		
1. Anleihen	1.000.000,00	1.000.000,00
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	30.829,61	111.388,11
3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	8.201,79	18.584,18
4. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	11.023,07	0,00
5. Sonstige Verbindlichkeiten	695.195,70	436.170,23
	1.745.250,17	1.566.142,52
	34.925.176,70	30.796.348,10



GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (HGB)

01. JANUAR BIS 30. JUNI 2015

	in EUR	
	1. HJ 2015	1. HJ 2014
1. Umsatzerlöse	3.355.965,23	648.343,25
2. Sonstige betriebliche Erträge	1.127.277,64	11.136.012,46
3. Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	-580.472,69	-1.487.024,58
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	-51.965,86	-70.014,43
4. Abschreibungen		
a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-28.970,42	-35.892,33
b) auf Vermögensgegenstände des Umlaufvermögens, soweit diese die in der Kapitalgesellschaft üblichen Abschreibungen überschreiten	0,00	-349,85
5. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-488.801,67	-970.962,10
6. Erträge aus Beteiligungen	935.632,49	353.534,14
7. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	61.821,52	96.223,24
8. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	-50.707,57	-210.464,87
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-34.999,98	-62.879,07
10. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	4.244.778,69	9.396.525,86
11. Sonstige Steuern	-91,00	-78,24
12. Periodenergebnis	4.244.687,69	9.396.447,62



ANHANG DER FINLAB AG ZUM 30. JUNI 2015

Allgemeines

Der Halbjahresabschluss der FinLab AG, Frankfurt am Main, zum 30. Juni 2015 wurde gemäß den §§ 242 ff. und §§ 264 ff. HGB sowie nach den einschlägigen Vorschriften des AktG aufgestellt. Sie ist eine kleine Kapitalgesellschaft im Sinne des § 267 HGB.

Die Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem Gesamtkostenverfahren erstellt. Die Gesellschaft hat von der Erleichterungsregelung des § 286 Abs. 4 HGB Gebrauch gemacht und keinen Lagebericht aufgestellt.

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 2014 angewandt. Eine detaillierte Beschreibung dieser Methoden ist im Anhang des Jahresabschlusses des Geschäftsberichts 2014 veröffentlicht.

Erläuterungen zur Bilanz

Die Erläuterungen zur Bilanz beziehen sich auf Veränderungen zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2014.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände setzen sich wie folgt zusammen:

	in T-EUR	
	30.06.2015	31.12.2014
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	0	22
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	0	0
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	3.306	391
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	0	0
Sonstige Vermögensgegenstände	412	404
Darlehen	0	192
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	0	0
Sonstige übrige	412	212
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	0	0
	3.718	817



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.

Die Hauptversammlung am 10. Dezember 2014 hat beschlossen, das Grundkapital bis zum 30. November 2019 mit Zustimmung des Aufsichtsrates durch Ausgabe neuer Aktien gegen Bar- oder Sacheinlagen einmalig oder mehrmals um bis zu EUR 2.269.335,00 zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2014/I), wobei das Bezugsrecht der Aktionäre ausgeschlossen werden kann. Die entsprechende Änderung von § 5 Abs. 2 der Satzung wurde am 30. Dezember 2014 in das Handelsregister eingetragen. Von der Möglichkeit zur Ausnutzung des genehmigten Kapitals hat die Gesellschaft bisher keinen Gebrauch gemacht.

Das Grundkapital der Gesellschaft ist durch Beschluss der Hauptversammlung vom 10. Dezember 2014 um bis zu EUR 1.815.000,00 bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2014/I). Das Grundkapital der Gesellschaft ist durch Beschluss der Hauptversammlung vom 10. Dezember 2014 um bis zu EUR 453.867,00 bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2014/II).

Rückstellungen

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

Verbindlichkeiten

Mit Ausnahme der sonstigen Verbindlichkeiten, der Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen aus Darlehensvergabe und der Anleihe haben wie zum 31.12.2014 alle Verbindlichkeiten eine Restlaufzeit von bis zu einem Jahr. Von den sonstigen Verbindlichkeiten haben T-EUR 24 (31.12.2014: T-EUR 26) eine Restlaufzeit von bis zu einem Jahr. Sicherheiten wurden nicht gewährt.

Die Gesellschaft hat im Geschäftsjahr 2012 eine Rahmenurkunde erteilt, wonach sie beabsichtigt eine Inhaber-Teilschuldverschreibung in Höhe von bis zu T-EUR 5.000 zu begeben. Die Anleihe valutiert zum Stichtag in Höhe von T-EUR 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 über die bereits eingeworbenen T-EUR 1.000 keine weiteren Beträge einzuwerben.

Die sonstigen Verbindlichkeiten beinhalten Verbindlichkeiten aus Steuern in Höhe von T-EUR 24 (31.12.2014: T-EUR 26).



Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

In den Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens sind außerplanmäßige Abschreibungen auf Finanzanlagen in Höhe von T-EUR 51 (Vj.: T-EUR 210) enthalten.

In den sonstigen Zinsen und ähnlichen Erträgen sind Zinserträge von verbundenen Unternehmen in Höhe von T-EUR 62 (31.12.2014: T-EUR 56) enthalten.

In den Zinsen und ähnlichen Aufwendungen sind keine Zinsaufwendungen von verbundenen Unternehmen (31.12.2014: T-EUR 28) enthalten.

Sonstige Angaben

Eventualverbindlichkeiten

Zum Bilanzstichtag bestanden bei der Gesellschaft keine Eventualverbindlichkeiten.

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 T-EUR 651. Der Mietvertrag endet im April 2017. Als Mietsicherheit wurde eine Bankbürgschaft über T-EUR 111 gestellt. Aus den bestehenden Leasingverträgen resultieren weitere sonstige finanzielle Verpflichtungen über T-EUR 46.

Beteiligungsliste

Die FinLab AG hat von der Erleichterungsregelung des § 293 Abs. 1 HGB Gebrauch gemacht und verzichtet auf die Erstellung eines Konzernabschlusses.

An den folgenden Gesellschaften ist die FinLab AG unmittelbar mit 20 % oder mehr im Sinne von § 285 Nr. 11 HGB beteiligt:



Beteiligung	Sitz	Beteiligungs- quote	in Euro	in Euro
			Eigenkapital 31.12.2014	Jahresergebnis 2014
Altira Heliad Management GmbH	Frankfurt am Main	100 %	1.131.816,57	243.369,55
Patriarch Multi-Manager GmbH	Frankfurt am Main	100 %	524.332,02	274.332,02
VCH Investment Group AG	Frankfurt am Main	100 %	1.133.569,95	-145.654,84
Venturate AG	München	60 %	90.783,53	-110.859,17
nextmarkets GmbH	Köln	50 %	-318.072,50	-343.075,50
Heliad Equity Partners GmbH & Co. KGaA	Frankfurt am Main	47 %	57.712.536,00	13.905.606,52

An den folgenden Gesellschaften ist die FinLab AG mittelbar mit 20 % oder mehr im Sinne von § 285 Nr. 11 HGB beteiligt:

Beteiligung	Sitz	Beteiligungs- quote	in Euro	in Euro
			Eigenkapital 31.12.2013	Jahresergebnis 2013
Seyes GmbH ¹⁾	Bayreuth	20 %	114.247,73	23.585,85

1) Beteiligung der VCH Investment Group AG

Angaben zum Bestehen einer Beteiligung an der Gesellschaft

Die BF Holding GmbH, Kulmbach, hat uns gemäß § 20 Abs. 5 AktG mitgeteilt, dass ihr keine Mehrheitsbeteiligung mehr an unserer Gesellschaft gehört. Der BF Holding GmbH gehört jedoch weiterhin mittelbar mehr als der vierte Teil der Aktien unserer Gesellschaft (§ 20 Abs. 1 AktG), da ihr die von ihrer Tochtergesellschaft Lion Capital AG an unserer Gesellschaft gehaltenen Aktien gemäß § 16 Abs. 4 AktG zuzurechnen sind.

Herr Bernd Förtsch, Kulmbach, hat uns gemäß § 20 Abs. 5 AktG mitgeteilt, dass ihm keine Mehrheitsbeteiligung mehr an unserer Gesellschaft gehört. Ihm gehört jedoch weiterhin mittelbar mehr als der vierte Teil der Aktien unserer Gesellschaft (§ 20 Abs. 1 AktG), da ihm die von der BF Holding GmbH sowie die von Lion Capital AG an unserer Gesellschaft gehaltenen Aktien über die BF Holding GmbH gemäß § 16 Abs. 4 AktG zuzurechnen sind.



Vorstände

Dem Vorstand gehören an:

- Juan Rodriguez, Mitglied des Vorstands, Bad Vilbel
- Stefan Schütze, Mitglied des Vorstands, Frankfurt am Main

Aufsichtsräte

Als Mitglieder des Aufsichtsrats waren bzw. sind berufen:

- Axel-Günter Benkner, selbständiger Unternehmensberater, Nidderau, Vorsitzender
- Achim Lindner, Vorstand der Börsenmedien Aktiengesellschaft, Kulmbach, Stellvertretender Vorsitzender
- Dr. Friedrich Schmitz, Unternehmer, München

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag hat die Gesellschaft die Anleihe über EUR 1,0 Mio. vollständig zurückgezahlt.

Mit Wirkung zum 01.07.2015 wurde Herr Kai Panitzki zum weiteren Mitglied des Vorstands bestellt.

Mit Ablauf der Hauptversammlung am 17.07.2015 ist Herr Achim Linder aus dem Aufsichtsrat der Gesellschaft ausgeschieden. Als neues Mitglied im Aufsichtsrat wurde Herr Bernd Förtsch gewählt.

Darüber hinaus liegen keine wesentlichen Vorgänge von besonderer Bedeutung nach dem Schluss des Geschäftsjahres vor.

Frankfurt am Main, am 30.09.2015

Der Vorstand

Stefan Schütze

Juan Rodriguez

Kai Panitzki



ENTWICKLUNG DES ANLAGEVERMÖGENS

01. JANUAR BIS 30. JUNI 2015

in Euro

	Anschaffungskosten				Kumulierte Abschreibungen				Bilanzwert	
	01.01.2015	Zugänge	Abgänge	30.06.2015	01.01.2015	Zugänge	Abgänge	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015
Immaterielle Vermögensgegenstände	229.873,42	16.810,50	-1.135,00	245.548,92	223.974,42	4.205,57	0,00	228.179,99	5.899,00	17.368,93
Sachanlagen										
1. Einbauten in gemieteten Gebäuden	148.325,55	0,00	0,00	148.325,55	126.004,55	4.035,54	0,00	130.040,09	22.321,00	18.285,46
2. Betriebs- und Geschäftsausstattung	418.647,25	895,00	-51.589,90	367.952,35	259.309,17	20.729,31	-18.631,39	261.407,09	159.338,08	106.545,26
	566.972,80	895,00	-51.589,90	516.277,90	385.313,72	24.764,85	-18.631,39	391.447,18	181.659,08	124.830,72
Finanzanlagen										
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	2.874.221,10	219.614,10	0,00	3.093.835,20	0,00	0,00	0,00	0,00	2.874.221,10	3.093.835,20
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	1.268.750,00	1.872.472,46	0,00	3.141.222,46	0,00	0,00	0,00	0,00	1.268.750,00	3.141.222,46
3. Wertpapiere des Anlagevermögens	23.980.269,58	0,00	-1.050,00	23.979.219,58	3.547.630,95	-357.894,96	-130,00	3.189.605,99	20.432.638,63	20.789.613,59
	28.123.240,68	2.092.086,56	-1.050,00	30.214.277,24	3.547.630,95	-357.894,96	-130,00	3.189.605,99	24.575.609,73	27.024.671,25
Summe Anlagevermögen	28.920.086,90	2.109.792,06	-53.774,90	30.976.104,06	4.156.919,09	-328.924,54	-18.761,39	3.809.233,16	24.763.167,81	27.166.870,90



ZWISCHENABSCHLUSS DER FINLAB AG (IFRS)
HALBJAHRESFINANZBERICHT ZUM 30. JUNI 2015



BILANZ ZUM 30. JUNI 2015 (IFRS)

AKTIVA

	in T-EUR	
	30.06.2015	31.12.2014
A. Langfristiges Vermögen		
I. Immaterielle Vermögenswerte	17	6
II. Sachanlagen	143	206
III. Finanzanlagen	42.035	36.018
	42.195	36.230
B. Kurzfristiges Vermögen		
I. Wertpapiere	2.319	2.328
II. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	0	22
III. Forderungen gegen Beteiligungsunternehmen	1	0
IV. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	3.307	391
V. Sonstige Vermögenswerte	191	506
VI. Ertragsteuerforderungen	341	126
VII. Guthaben bei Kreditinstituten	2.694	3.291
	8.853	6.664
	51.048	42.894



BILANZ ZUM 30. JUNI 2015 (IFRS)

PASSIVA

	in T-EUR	
	30.06.2015	31.12.2014
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	4.539	4.539
II. Kapitalrücklage	36.471	36.471
III. Gewinnrücklagen	-6.950	-10.700
III. Neubewertungsrücklage	13.757	9.178
	47.817	39.488
B. Langfristige Verbindlichkeiten		
I. Verbindlichkeiten aus Anleihen	1.000	1.000
II. Langfristige Rückstellungen	59	55
III. Sonstige Verbindlichkeiten	105	134
IV. Passive latente Steuern	260	207
	1.424	1.396
C. Kurzfristige Verbindlichkeiten		
I. Sonstige Rückstellungen	1.056	1.354
II. Verbindlichkeiten ggü. verbundenen Unternehmen	8	19
III. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	42	111
IV. Sonstige Verbindlichkeiten	701	526
	1.807	2.010
	51.048	42.894



GESAMTERGEBNISRECHNUNG (IFRS)

01. JANUAR BIS 30. JUNI 2015

	in T-EUR	
	1.HJ 2015	1.HJ 2014
Umsatzerlöse	3.414	707
Erträge aus Beteiligungen	936	354
Sonstige betriebliche Erträge	508	1.366
Erträge gesamt	4.858	2.427
Personalaufwendungen	-631	-1.559
Sachaufwendungen	-512	-1.028
Operatives Ergebnis (EBIT)	3.715	-160
Finanzergebnis	29	564
Ergebnis vor Steuern (EBT)	3.744	404
Steuern vom Einkommen und Ertrag	7	-3
Periodenergebnis	3.751	401
Durchschnittliche Anzahl der ausgegebenen Aktien	4.538.670	4.538.670
Verwässertes und unverwässertes Ergebnis je Aktie in EUR	0,83	0,09
Veränderung der Neubewertungsrücklage	4.579	11.815
Gesamtergebnis	8.330	12.216



KAPITALFLUSSRECHNUNG (IFRS)

01. JANUAR BIS 30. JUNI 2015

	in T-EUR	
	1.HJ 2015	1.HJ 2014
Periodenergebnis	3.751	401
Erlöse aus dem Verkauf von Wertpapieren und Finanzanlagen	-516	-2.431
Buchwertabgang von Wertpapieren und Finanzanlagen	407	2.550
Aufwertung von Wertpapieren und Finanzanlagen	-597	-656
Abschreibungen auf Finanzanlagen und Wertpapiere	703	0
Veränderung der Rücklage für Neubewertung aus latenten Steuern	-60	-41
Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	35	42
Gewinne aus dem Abgang von Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	-5	-5
Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	-295	-982
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	53	44
Zunahme/Abnahme von Forderungen und sonstigen Aktiva	-3.071	1.418
Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten und sonstiger Passiva	66	-1.056
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit	471	-717
Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen und immaterielle Vermögensgegenstände	21	29
Einzahlungen aus der Rückzahlung von Ausleihungen des langfristigen Vermögens	206	1.335
Auszahlungen für Ausleihungen des langfristigen Vermögens	-1.848	0
Auszahlungen für Investitionen in Finanzanlagen	-172	-5
Auszahlungen für Investitionen in Wertpapiere des kurzfristigen Vermögens	-43	-2.833
Einzahlungen aus dem Verkauf von Wertpapieren und Finanzanlagen	768	4.771
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-1.068	3.297
Auszahlungen für die Aufnahme von Fremdmitteln	0	-1.402
Cash-Flow aus der Finanzierungstätigkeit	0	-1.402
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelbestand	-597	1.178
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	3.291	2.141
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	2.694	3.319



EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG (IFRS)

01. JANUAR BIS 30. JUNI 2014

in T-EUR	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklage	Neubewertungsrücklage	Eigenkapital Gesamt
Stand 01.01.2014	4.539	36.471	-12.344	309	28.975
Erfolgsneutrale Veränderung der Neubewertungsrücklage	-	-	-	11.815	11.814
Periodenergebnis	-	-	400	-	400
Gesamtergebnis	-	-	400	11.815	12.214
Stand 30.06.2014	4.539	36.471	-11.944	12.124	41.190



EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG (IFRS)

01. JANUAR BIS 30. JUNI 2015

in T-EUR	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklage	Neubewertungsrücklage	Eigenkapital Gesamt
Stand 01.01.2015	4.539	36.471	-10.700	9.178	39.488
Erfolgsneutrale Veränderung der Neubewertungsrücklage	-	-	-	4.579	4.579
Periodenergebnis	-	-	3.750	-	3.750
Gesamtergebnis	-	-	3.750	4.579	8.329
Stand 30.06.2015	4.539	36.471	-6.950	13.757	47.817



KONTAKT

FinLab AG

Grüneburgweg 18

60322 Frankfurt am Main

investor-relations@finlab.de

Telefon +49 (0) 69 . 719 1280-0