



NEXT GENERATION FINANCE. NOW.

Halbjahresfinanzbericht
zum 30. Juni 2023



INHALT

HALBJAHRESFINANZBERICHT

Zwischenabschluss (HGB)	03
Bilanz	04
Gewinn- und Verlustrechnung	06
Entwicklung des Anlagevermögens	07
Anhang zum Zwischenabschluss	08
Kontakt	13



HALBJAHRESFINANZBERICHT DER FINLAB AG (HGB)
ZUM 30. JUNI 2023



BILANZ ZUM 30. JUNI 2023

Aktiva

	in EUR	
	30.06.2023	31.12.2022
A. Anlagevermögen		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände		
Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	8.990,01	9.126,00
II. Sachanlagen		
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	37.413,02	38.075,00
2. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	190.724,47	192.527,00
	<u>228.137,49</u>	<u>230.602,00</u>
III. Finanzanlagen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	923.321,10	898.321,10
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	6.305.295,66	6.193.474,04
3. Beteiligungen	17.358.326,69	24.202.068,92
4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0,00	1.291.375,28
5. Wertpapiere des Anlagevermögens	26.631.515,56	22.968.231,95
	<u>51.218.459,01</u>	<u>55.553.471,29</u>
	<u>51.455.586,51</u>	<u>55.793.199,29</u>
B. Umlaufvermögen		
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2,00	688,00
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	5.836,70	1.241.684,62
3. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	3.090,90	7.783,03
4. Sonstige Vermögensgegenstände - davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 15.331,63 (EUR 15.260,11)	1.272.798,24	1.034.820,10
	<u>1.281.727,84</u>	<u>2.284.975,75</u>
II. Wertpapiere		
Sonstige Wertpapiere	77.587,54	68.255,27
III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	7.684.175,82	2.690.859,77
	<u>9.043.491,20</u>	<u>5.044.090,79</u>
C. Rechnungsabgrenzungsposten	20.217,46	13.358,66
	<u>60.519.295,17</u>	<u>60.850.648,74</u>



BILANZ ZUM 30. JUNI 2023

Passiva

	in EUR	
	30.06.2023	31.12.2022
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	5.451.670,00	5.451.670,00
II. Kapitalrücklage	47.621.880,89	47.621.880,89
III. Gewinnvortrag	5.800.238,40	3.761.462,01
IV. Periodenergebnis	-7.300.208,67	2.038.776,39
	51.573.580,62	58.873.789,29
B. Rückstellungen		
I. Steuerrückstellungen	507.416,97	504.700,00
II. Sonstige Rückstellungen	369.432,80	597.349,80
	876.849,77	1.102.049,80
C. Verbindlichkeiten		
I. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten - davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 933.182,29 (EUR 0,00)	933.182,29	0,00
II. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen - davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 67.272,89 (EUR 139.129,91)	67.272,89	139.129,91
III. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen - davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 6.326.412,18 (EUR 7.812,24)	6.326.412,18	7.812,24
IV. Sonstige Verbindlichkeiten - davon aus Steuern EUR 36.698,52 (EUR 32.254,34) - davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 688.479,54 (EUR 682.160,36)	688.479,54	727.867,50
	8.015.346,90	874.809,65
D. Rechnungsabgrenzungsposten	53.517,88	0,00
	60.519.295,17	60.850.648,74



GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DIE ZEIT VOM 1. JANUAR BIS 30. JUNI 2023

	in EUR	
	1. HJ 2023	1. HJ 2022
1. Umsatzerlöse	937.200,85	971.551,96
2. Sonstige betriebliche Erträge	205.483,33	986.599,43
3. Materialaufwand		
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-47.646,88	-92.391,90
4. Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	-581.410,77	-388.606,23
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	-62.857,56	-49.399,82
5. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-21.895,00	-12.048,83
6. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-518.317,23	-472.924,10
7. Erträge aus Beteiligungen	1.449.966,79	1.881.493,47
8. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	127.642,46	44.997,86
9. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens - davon außerplanmäßige Abschreibung auf Finanzanlagen EUR 8.757.866,86 (EUR 0,00)	-8.757.866,86	0,00
10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-18.818,69	0,00
	-7.288.519,56	2.869.271,84
11. Steuern vom Einkommen und Ertrag	-11.689,11	-496.910,11
12. Ergebnis nach Steuern	-7.300.208,67	2.372.361,73
13. Sonstige Steuern	0,00	0,00
14. Periodenergebnis	-7.300.208,67	2.372.361,73



ENTWICKLUNG DES ANLAGEVERMÖGENS VOM 1. JANUAR BIS 30. JUNI 2023

in EUR

	Anschaffungskosten				Kumulierte Abschreibungen				Bilanzwert	
	01.01.2023	Zugänge	Abgänge	30.06.2023	01.01.2023	Zugänge	Abgänge	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023
Immaterielle Vermögensgegenstände	43.502,81	0,00	0,00	43.502,81	34.376,81	135,99	0,00	34.512,80	9.126,00	8.990,01
Sachanlagen										
1. Einbauten in gemieteten Gebäuden	38.755,91	2.271,00	0,00	41.026,91	680,91	2.932,98	0,00	3.613,89	38.075,00	37.413,02
2. Betriebs- und Geschäftsausstattung	224.828,05	17.023,50	0,00	241.851,55	32.301,05	18.826,03	0,00	51.127,08	192.527,00	190.724,47
	263.583,96	19.294,50	0,00	282.878,46	32.981,96	21.759,01	0,00	54.740,97	230.602,00	228.137,49
Finanzanlagen										
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	898.321,10	25.000,00	0,00	923.321,10	0,00	0,00	0,00	0,00	898.321,10	923.321,10
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	6.193.474,04	111.821,62	0,00	6.305.295,66	0,00	0,00	0,00	0,00	6.193.474,04	6.305.295,66
3. Beteiligungen	29.928.471,40	698.742,93	-15.000,00	30.612.214,33	5.726.402,48	7.542.485,16	-15.000,00	13.253.887,64	24.202.068,92	17.358.326,69
4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1.337.706,53	2.284,66	-78.278,24	1.261.712,95	46.331,25	1.215.381,70	0,00	1.261.712,95	1.291.375,28	0,00
5. Wertpapiere des Anlagevermögens	25.379.693,92	3.663.297,65	-14,04	29.042.977,53	2.411.461,97	0,00	0,00	2.411.461,97	22.968.231,95	26.631.515,56
	63.737.666,99	4.501.146,86	-93.292,28	68.145.521,57	8.184.195,70	8.757.866,86	-15.000,00	16.927.062,56	55.553.471,29	51.218.459,01
Summe Anlagevermögen	64.044.753,76	4.520.441,36	-93.292,28	68.471.902,84	8.251.554,47	8.779.761,86	-15.000,00	17.016.316,33	55.793.199,29	51.455.586,51



ANHANG DER FINLAB AG, FRANKFURT AM MAIN, FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 01.01.2023 BIS ZUM 30.06.2023

Allgemeines

Der Halbjahresabschluss der FinLab AG, Frankfurt am Main, zum 30. Juni 2023 wurde gemäß den §§ 242 ff. und §§ 264 ff. HGB sowie nach den einschlägigen Vorschriften des AktG aufgestellt.

Die FinLab AG ist im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main unter der Nummer HRB 58865 eingetragen. 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.

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 2022 angewandt. Eine detaillierte Beschreibung dieser Methoden ist im Anhang des Jahresabschlusses des Geschäftsberichts 2022 veröffentlicht.

Die FinLab AG hat mit der Heliad Equity Partners GmbH & Co. KGaA (nachfolgend „Heliad“) am 29. Juni 2023 einen Verschmelzungsvertrag abgeschlossen. Durch den Verschmelzungsvertrag überträgt die Heliad ihr Vermögen als Ganzes nach den Vorschriften des Umwandlungsgesetzes auf die FinLab AG (Verschmelzung durch Aufnahme) mit Wirkung zum 1. Januar 2023. Die erforderlichen Zustimmungen zu diesem Vertrag durch die Hauptversammlungen der beiden Gesellschaften erfolgten am 16./17. August 2023. Die persönlich haftende Gesellschafterin der Heliad hat ihre Zustimmung am 26. Mai 2023 erteilt. Mit Wirksamwerden der Verschmelzung erlischt die Heliad. Als Gegenleistung erhalten die nicht am Verschmelzungsvertrag beteiligten Kommanditaktionäre der Heliad für ihre Aktien der Heliad entsprechend dem im Verschmelzungsvertrag festgelegten Umtauschverhältnis Aktien der FinLab AG.

Da die für die Wirksamkeit der Verschmelzung erforderlichen Zustimmungen der Hauptversammlungen erst nach dem Stichtag 30. Juni 2023 vorlagen, wurde die Verschmelzung im Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2023 noch nicht berücksichtigt.

Erläuterungen zur Bilanz

Die Erläuterungen zur Bilanz beziehen sich auf Veränderungen zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2022.

Anlagevermögen

Die Aufgliederung und Entwicklung des in der Bilanz ausgewiesenen Anlagevermögens wird in dem als Anlage beigefügten Anlagenspiegel dargestellt. Wertaufholungen werden im Anlagenspiegel als negativer Zugang von Abschreibungen berücksichtigt.



Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind innerhalb eines Jahres fällig.

Eigenkapital

Das gezeichnete Kapital der Gesellschaft beträgt EUR 5.451.670,00 und ist voll eingezahlt. Es besteht aus 5.451.670 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 22. Juni 2022 hat beschlossen, das Grundkapital bis zum 21. Juni 2027 mit Zustimmung des Aufsichtsrates durch Ausgabe neuer Aktien gegen Bar- oder Sacheinlagen einmalig oder mehrmals, um bis zu EUR 2.725.835,00 zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2022), wobei das Bezugsrecht der Aktionäre ausgeschlossen werden kann. Die entsprechende Änderung von § 5 Abs. 2 der Satzung wurde am 24. Juli 2022 im Handelsregister eingetragen.

Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen beinhalten im Wesentlichen Rückstellungen für ausstehende Rechnungen, Jahresabschlusskosten sowie Mietnebenkosten.

Verbindlichkeiten

Sämtliche Verbindlichkeiten haben eine Restlaufzeit von bis zu einem Jahr.

Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

Im ersten Halbjahr 2023 hat die Baden-Württembergische Bank der Gesellschaft eine Kreditlinie über einen Betrag von bis zu EUR 3 Mio. zur Verfügung gestellt. Als Sicherheit wurde bei der Baden-Württembergischen Bank ein Teil der Aktien der Heliad Equity Partners GmbH & Co. KGaA als Pfand hinterlegt. Zum Stichtag nutzte die Gesellschaft diese Kreditlinie in Höhe von TEUR 933.

Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen / Cashpooling

Die Erhöhung der Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen um TEUR 6.319 (31.12.2022: TEUR 8) resultiert aus der gemeinsamen Geldanlage von Unternehmen der FinLab-Gruppe bei Kreditinstituten.

Sonstige Verbindlichkeiten

Die sonstigen Verbindlichkeiten beinhalten im Wesentlichen Verbindlichkeiten aus der Unterbeteiligung der IBB Capital GmbH, Berlin, an der Invesdor INV AG in Höhe von TEUR 640 (31.12.2022: TEUR 640). Darüber hinaus beinhaltet der Posten Verbindlichkeiten aus einem Büro-Mietvertrag in Höhe von TEUR 54 (31.12.2022: TEUR 46) sowie Verbindlichkeiten aus Steuern in Höhe von TEUR 37 (31.12.2022: TEUR 32).



Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Die erzielten Umsatzerlöse entfallen im Wesentlichen auf die Umlagen für Personal und sonstige Dienstleistungen für Beteiligungen und Gesellschaften der FinLab-Gruppe in Höhe von TEUR 877 (Vj.: TEUR 872) sowie Erträge aus Untervermietung in Höhe von TEUR 48 (Vj.: TEUR 54). Die Performance-Fees wurden analog dem Vorjahr nicht vereinnahmt.

Die sonstigen betrieblichen Erträge beinhalten im Wesentlichen Gewinne aus der Veräußerung von Finanzanlagevermögen in Höhe von TEUR 120. Im Vorjahr resultierten Erträge im Wesentlichen aus der Auflösung von Rückstellungen in Höhe von TEUR 850.

Die Personalaufwendungen beinhalten die Vergütungen der Vorstände und der beschäftigten Mitarbeiter.

Die Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens betragen TEUR 8.758 (Vj.: TEUR 0).

Sonstige Angaben

Eventualverbindlichkeiten

Es bestanden zum Stichtag keine Eventualverbindlichkeiten.

Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Der im April 2017 abgeschlossene Mietvertrag hatte eine Laufzeit bis Dezember 2022. Aus diesem Mietverhältnis besteht zurzeit eine Bankbürgschaft über TEUR 56, die nach der vollständigen Rückabwicklung des Mietvertrages aufgelöst wird.

Im Geschäftsjahr 2022 wurde ein neuer Mietvertrag mit einer Laufzeit bis August 2029 abgeschlossen. Die daraus resultierenden Mietverpflichtungen belaufen sich zum Stichtag auf TEUR 1.270. Als Mietsicherheit wurde eine Bankbürgschaft über TEUR 50 gestellt.

Darüber hinaus bestehen weitere sonstige finanzielle Verpflichtungen über TEUR 27.

Die Restezahlungsverpflichtungen für noch nicht eingeforderte Kapitalabrufe der C3 Tech VC I GmbH & Co. KG betragen zum Stichtag TEUR 1.039 (31.12.2022: TEUR 1.216).

Darüber hinaus bestehen keine weiteren sonstigen finanziellen Verpflichtungen.



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 i. S. von § 285 Nr. 11 HGB beteiligt:

Beteiligung	Sitz	Beteiligungsquote	Eigenkapital 31.12.2022 in TEUR	Jahresergebnis 2022 in TEUR
Heliad Management GmbH	Frankfurt am Main	100 %	943	472
Patriarch MultiManager GmbH ¹⁾	Frankfurt am Main	100 %	367	0
Heliad Crypto Management GmbH	Kulmbach	100 %	192	0
Heliad Equity Partners GmbH & Co. KGaA	Frankfurt am Main	44,56 %	49.111	-2.674
Nextmarkets AG ²⁾	Köln	34,36 %	9.526	-7.444
AUTHADA GmbH ²⁾	Darmstadt	25,62 %	487	-2.044
Vaultoro Limited ³⁾	London	23,25 %	658	-62
Heliad Crypto Partners GmbH & Co. KGaA	Kulmbach	20,00 %	-642	-2.096

1) Seit 01.01.2016 Ergebnisabführungsvertrag mit der FinLab AG, daher beträgt das Jahresergebnis TEUR 0.

2) Das Eigenkapital und das Jahresergebnis beziehen sich auf 2021.

3) Das Eigenkapital und das Jahresergebnis beziehen sich auf 2020.

Angaben zum Bestehen einer Beteiligung an der Gesellschaft

Die GfBK Gesellschaft für Börsenkommunikation mbH, Kulmbach, hat uns gemäß § 20 Abs. (1), (3) AktG mitgeteilt, dass ihr unmittelbar mehr als der vierte Teil der Aktien an der FinLab AG gehört. Weiter teilte uns die GfBK Gesellschaft für Börsenkommunikation mbH, Kulmbach, gemäß § 20 Abs. (4) AktG mit, dass ihr unmittelbar eine Mehrheitsbeteiligung an der FinLab AG gehört.

Die BFF Holding GmbH, Kulmbach, hat uns gemäß § 20 Abs. (1), (3) AktG mitgeteilt, dass ihr mittelbar mehr als der vierte Teil der Aktien an der FinLab AG gehört, da ihr als Alleingesellschafterin die von der GfBK Gesellschaft für Börsenkommunikation mbH, Kulmbach an unserer Gesellschaft gehaltenen Aktien gemäß § 16 Abs. 4 AktG zuzurechnen sind.

Weiter teilte uns die BFF Holding GmbH, Kulmbach, gemäß § 20 Abs. (4) AktG mit, dass ihr mittelbar eine Mehrheitsbeteiligung an der FinLab AG gehört, da ihr als Alleingesellschafterin die von der GfBK Gesellschaft für Börsenkommunikation mbH, Kulmbach an unserer Gesellschaft gehaltenen Aktien gemäß § 16 Abs. 4 AktG zuzurechnen sind.

Herr Bernd Förtsch, Kulmbach, hat uns gemäß § 20 Abs. (1), (3) AktG mitgeteilt, dass ihm mittelbar mehr als der vierte Teil der Aktien an der FinLab AG gehört, da ihm als Alleingesellschafter die von der BFF Holding GmbH, Kulmbach und die von der GfBK Gesellschaft für Börsenkommunikation mbH, Kulmbach gehaltenen Beteiligungen gemäß § 16 Abs. 4 AktG zuzurechnen sind.

Weiter teilte uns Herr Bernd Förtsch, Kulmbach, gemäß § 20 Abs. (4) AktG mit, dass ihm mittelbar eine Mehrheitsbeteiligung an der FinLab AG gehört, da ihm als Alleingesellschafter die von der BFF Holding GmbH, Kulmbach und die von der GfBK Gesellschaft für Börsenkommunikation mbH, Kulmbach gehaltenen Beteiligungen gemäß § 16 Abs. 4 AktG zuzurechnen sind.

Die oben genannten Meldungen wurden am 08. Februar 2021 im Bundesanzeiger veröffentlicht.



Vorstand

Als Mitglieder des Vorstands sind berufen:

- **Falk Schäfers, Frankfurt am Main**
Vorstand der FinLab AG
- **Julian Kappus, Frankfurt am Main**
Vorstand der FinLab AG

Aufsichtsrat

Als Mitglieder des Aufsichtsrats sind berufen:

- **Stefan Müller, Küps**
Vorsitzender des Aufsichtsrats
Generalbevollmächtigter der Börsenmedien Aktiengesellschaft, Kulmbach
- **Herbert Seuling, Kulmbach**
Mitglied des Aufsichtsrats
Geschäftsführer der M & S Monitoring GmbH, Kulmbach
- **Volker Rofalski, München**
Mitglied des Aufsichtsrats
Geschäftsführer der only natural munich GmbH, München

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die FinLab AG hat mit der Heliad am 29. Juni 2023 einen Verschmelzungsvertrag abgeschlossen. Im Rahmen der Verschmelzung erhalten die außenstehenden Kommanditaktionäre der Heliad für ihre Heliad-Aktien entsprechend dem im Verschmelzungsvertrag festgelegten Umtauschverhältnis neue Aktien der FinLab AG. Hierfür wurde eine Kapitalerhöhung bei der FinLab AG durchgeführt. Das Grundkapital von bislang EUR 5.451.595,00 wird um EUR 2.958.595,00 auf EUR 8.410.190,00 durch Ausgabe von 2.958.595 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien mit einem anteiligen Betrag am Grundkapital von EUR 1,00 je Aktie erhöht. Die Eintragung der Kapitalerhöhung wurde am 23. August 2023 beim Handelsregister angemeldet.

Darüber hinaus lagen nach dem Stichtag 30. Juni 2023 keine wesentlichen Vorgänge vor.

Frankfurt am Main, im September 2023

Der Vorstand

Falk Schäfers

Julian Kappus

