

Halbjahresfinanzbericht 2023

Zwischenlagebericht des Vorstands über das erste Halbjahr 2023

1. Ertragslage

Der Halbjahresfehlbetrag betrug im ersten Halbjahr 2023 -203 TEUR (Vorjahr Halbjahresüberschuss 246 TEUR).

Die wesentlichen Ertragspositionen stellten im ersten Halbjahr 2023 die Erträge aus Wertpapierverkäufen (283 TEUR nach 742 TEUR im Vorjahr), die Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens, die 433 TEUR nach 146 TEUR erreichten, sowie die sonstigen betrieblichen Erträge (76 TEUR nach 56 TEUR), die sich im Wesentlichen aus Zuschreibungen auf Wertpapiere des Anlage- und Umlaufvermögens zusammensetzten, dar.

Die Aufwendungen aus Wertpapierverkäufen betrugen 402 TEUR (Vorjahr 52 TEUR) und belasteten damit die Ertragsrechnung deutlich stärker als im Vorjahr. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens wurden per 30.06.2023 in Höhe von 533 TEUR (565 TEUR im 1. Hj. 2022) gebildet.

Für die ergebnisabhängige Vorstandstantieme wurde keine Rückstellung gebildet (Vorjahr 25 TEUR). Insgesamt betrugen die Personalaufwendungen im 1. Halbjahr 2023 daher nur 16 TEUR (2022: 42 TEUR).

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen erreichten 41 TEUR (37 TEUR im 1. Hj. 2022). Darin enthalten sind u.a. 11 TEUR Aufsichtsratsvergütungen, 9 TEUR Aufwand für Aktionäre sowie 10 TEUR Abschluss- und Prüfungskosten.

Zinsaufwendungen entstanden in Höhe von 1 TEUR (2 TEUR).

2. Vermögenslage und Kapitalstruktur

Die RM Rheiner Management AG weist zum 30.06.2023 bei einer Bilanzsumme von 8.883 TEUR (8.676 TEUR am 31.12.2022) einen zu Anschaffungskosten oder niedrigerem beizulegenden Wert (unter Berücksichtigung von § 253 Abs. 5 HGB) bewerteten Wertpapierbestand im Anlagevermögen von insgesamt 2.049 TEUR (2.545 TEUR am 31.12.2022) aus. Außerdem ist im Anlagevermögen eine sonstige Ausleihung von 15 TEUR (31.12.2022: 98 TEUR) bilanziert. Im Umlaufvermögen sind Wertpapiere in Höhe von 5.610 TEUR (5.371 TEUR am 31.12.2022) aktiviert.

Die Position Sonstige Vermögensgegenstände in Höhe von 130 TEUR (31.12.2022: 28 TEUR) beinhaltet abgegrenzte Steuererstattungsansprüche.

Am 30.06.2023 beträgt das ausgewiesene Eigenkapital der Gesellschaft 7.962 TEUR (8.165 TEUR am 31.12.2022). Die bilanzielle Eigenkapitalquote stellt sich zum 30.06.2023 auf 89,6% (31.12.2022: 94,1%) dar.

Der Nettoinventarwert je Aktie der RM Rheiner Management AG einschließlich Kursreserven im Wertpapierbestand des Anlage- und Umlaufvermögens beträgt per 30.06.2023 etwa 42,00 EUR (31.12.2022: 42,50 EUR) je Aktie. Bei dessen Berechnung bleiben sämtliche Nachbesserungsrechte und eventuell anfallende Ertragssteuern außer Ansatz.

Die Guthaben bei Banken betragen nach Verrechnung mit entsprechenden Verbindlichkeiten netto am 30.06.2023 1.074 TEUR. Zum Jahresende 2022 war der Saldo gegenüber Banken ebenfalls positiv und betrug netto 631 TEUR.

3. Risiken und Risikomanagementsystem der RM Rheiner Management AG

Die Ausführungen zu Risiken und dem Risikomanagementsystem im Lagebericht des Vorstands im Geschäftsbericht 2022 gelten unverändert fort.

4. Ausblick auf das 2. Halbjahr 2023

Die Wertentwicklung des Großteils des Wertpapierportfolios der RM Rheiner Management AG hängt von den Schwankungen der Wertpapiermärkte ab und ist damit nicht prognostizierbar.

Abschlüsse von gerichtlichen Spruchstellenverfahren könnten einen Effekt auf das auszuweisende Ergebnis haben.

Eine konkrete Prognose für das Ergebnis des laufenden Jahres ist nicht möglich.

Im ersten Halbjahr 2023 erhöhte sich das angediente oder erworbene Gesamtvolumen an Nachbesserungsrechten auf 9.250 TEUR (9.009 TEUR zum 31.12.2022).

Die sechs größten Nachbesserungsrechte-Positionen per 30.06.2023 sind:

Audi AG	2,3 Mio. Euro
Hypovereinsbank AG	2,2 Mio. Euro
Kölnische Rück AG	0,8 Mio. Euro
MAN SE	0,7 Mio. Euro
Bank Austria Creditanstalt AG	0,6 Mio. Euro
Linde AG	0,4 Mio. Euro

Köln, 11. August 2023

Dr. Georg Issels
Vorstand

Hans Peter Neuroth
Vorstand

Hinweis: Der Zwischenlagebericht wurde weder gemäß § 317 HGB geprüft noch einer prüferischen Durchsicht unterzogen.

Bilanz zum 30. Juni 2023
RM Rheiner Management AG
Köln

AKTIVA

PASSIVA

	Euro	30.06.2023 Euro	31.12.2022 Euro		Euro	30.06.2023 Euro	31.12.2022 Euro
A. Anlagevermögen				A. Eigenkapital			
Finanzanlagen				I. Gezeichnetes Kapital		220.000,00	220.000,00
1. Wertpapiere des Anlagevermögens	2.049.294,45		2.544.834,17	II. Kapitalrücklage		630.000,00	630.000,00
2. sonstige Ausleihungen	<u>15.175,26</u>		<u>98.472,04</u>	III. Gewinnrücklagen			
		2.064.469,71	2.643.306,21	1. gesetzliche Rücklagen	20.000,00		20.000,00
B. Umlaufvermögen				2. andere Gewinnrücklagen	<u>7.058.494,16</u>		<u>7.058.494,16</u>
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände						7.078.494,16	7.078.494,16
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	0,00		0,00	IV. Bilanzgewinn		33.899,03	237.153,63
2. sonstige Vermögensgegenstände	<u>130.290,10</u>		<u>27.746,35</u>	- davon Gewinnvortrag			
		130.290,10	27.746,35	0,00 Euro (0,00 Euro)			
II. Wertpapiere				B. Rückstellungen			
sonstige Wertpapiere		5.610.476,99	5.370.598,09	sonstige Rückstellungen		920.514,50	510.200,00
III. Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten		1.074.051,66	630.800,60	C. Verbindlichkeiten			
C. Rechnungsabgrenzungsposten		3.914,31	3.691,62	1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00		0,00
				- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr			
				0,00 Euro (0,00 Euro)			
				2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	0,00		0,00
				- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr			
				0,00 Euro (0,00 Euro)			
				3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	0,00		0,00
				- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr			
				0,00 Euro (0,00 Euro)			
				4. sonstige Verbindlichkeiten	<u>295,08</u>		<u>295,08</u>
				- davon aus Steuern			
				257,40 Euro (257,40 Euro)			
				- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr			
				295,08 Euro (295,08 Euro)			
						295,08	295,08
		<u>8.883.202,77</u>	<u>8.676.142,87</u>			<u>8.883.202,77</u>	<u>8.676.142,87</u>

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG
vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

**RM Rheiner Management AG
Köln**

	Euro	1.Halbjahr 2023 Euro	1.Halbjahr 2022 Euro
1. Umsatzerlöse		0,00	0,00
2. Erträge aus Wertpapierverkäufen		282.978,43	742.012,93
3. Aufwendungen aus Wertpapierverkäufen		-402.424,23	-52.014,42
4. sonstige betriebliche Erträge		75.681,46	55.599,86
5. Personalaufwand			
a) Löhne und Gehälter	-14.754,00		-40.834,00
b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	<u>-842,89</u>	-15.596,89	<u>-790,62</u> -41.624,62
6. sonstige betriebliche Aufwendungen		-40.538,17	-36.970,76
7. Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens		433.113,39	145.957,92
8. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		393,88	2.028,10
9. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens		-533.342,34	-564.882,08
10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		-931,69	-1.953,08
11. periodenfremde Aufwendungen		-3,80	0,00
12. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		-2.584,64	-2.347,65
13. Ergebnis nach Steuern		<u>-203.254,60</u>	<u>245.806,19</u>
14. Jahresüberschuss		<u>-203.254,60</u>	<u>245.806,19</u>
15. Bilanzgewinn aus dem Vorjahr		237.153,63	482.809,90
16. Bilanzgewinn		<u>33.899,03</u>	<u>728.616,09</u>

Verkürzter Anhang zum Zwischenabschluss der RM Rheiner Management AG per 30.06.2023

1. Angaben und Erläuterungen zu Bestandteilen der Form, insbesondere der Gliederung des Zwischenabschlusses

Der verkürzte Zwischenabschluss zum 30. Juni 2023 wurde unter Berücksichtigung der Gliederungsvorschriften des § 266 HGB aufgestellt.

Die Gewinn- und Verlustrechnung wurde gemäß § 275 Abs. 2 HGB nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt. In der Gewinn- und Verlustrechnung wurden die Gewinne aus Wertpapierverkäufen und aus Stillhaltergeschäften in dem Posten Nr. 2 (Erträge aus Wertpapierverkäufen) sowie die Verluste aus Wertpapierverkäufen und aus Stillhaltergeschäften in dem Posten Nr. 3 (Aufwendungen aus Wertpapierverkäufen) zusammengefasst. Diese Posten enthalten sowohl die Gewinne bzw. Verluste aus Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens als auch diejenigen aus Verkäufen von Wertpapieren des Umlaufvermögens. Wir halten diese Darstellung für erforderlich, um unsere Geschäftstätigkeit zutreffender darstellen zu können.

In Anlehnung an DRS 16 werden die Bilanzwerte des Halbjahresabschlusses mit denjenigen zum 31.12.2022 verglichen. In der Gewinn- und Verlustrechnung wird als Vergleichszeitraum das erste Halbjahr des Geschäftsjahres 2022 (01.01.2022 - 30.06.2022) gezeigt.

2. Angaben zur Bewertung und Bilanzierung

Der Zwischenabschluss zum 30. Juni 2023 ist in Euro (EUR) aufgestellt.

Die dem Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022 zugrunde gelegten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze wurden auch für die ersten sechs Monate des Jahres 2023 angewandt.

3. Angaben und Erläuterungen zu einzelnen Posten der Bilanz

3.1. Sonstige Vermögensgegenstände

Die Position Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände beinhaltet abgegrenzte Steuererstattungsansprüche (130 TEUR).

.

3.2 Angaben zum Kapital

3.2.1 Zusammensetzung des Kapitals

Das Grundkapital beträgt 220.000,00 EUR. Es ist eingeteilt in 220.000 Stückaktien.

3.2.2 Bilanzgewinn

Der Bilanzgewinn entwickelte sich im ersten Halbjahr 2023 wie folgt:

Bilanzgewinn zum 31. Dezember 2022	237.153,63 EUR
- Halbjahresfehlbetrag im ersten Halbjahr 2023	<u>-203.254,60 EUR</u>
Bilanzgewinn zum 30. Juni 2023	<u>33.899,03 EUR</u>

3.3 Rückstellungen

Zum 30.06.2023 betragen die sonstigen Rückstellungen 920.514,50 EUR und enthalten im Wesentlichen die Rückstellungen für offene Stillhaltergeschäfte (900 TEUR) sowie die anteiligen Kosten für Aufsichtsratsvergütungen.

3.4 Verbindlichkeiten

Die Angaben zur Restlaufzeit und zur Besicherung der Verbindlichkeiten sind dem nachfolgenden Verbindlichkeitspiegel zum 30.06.2023 zu entnehmen:

Verbindlichkeiten	Restlaufzeit			Gesamt	Gesichert
	bis 1 Jahr	1-5 Jahre	Über 5 Jahre		
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	295,08	0,00	0,00	295,08	0,00
Summe	295,08	0,00	0,00	295,08	0,00

4. Angaben und Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

4.1 Aufgliederung der Wertpapiererträge und sonstigen betrieblichen Erträge nach Tätigkeitsbereichen

Die Erträge aus Wertpapierverkäufen in Höhe von insgesamt 283 TEUR setzen sich wie folgt zusammen:

- Ertrag aus Wertpapierverkäufen des Anlagevermögens 146 TEUR
- Ertrag aus Wertpapierverkäufen des Umlaufvermögens 129 TEUR
- Ertrag aus Stillhaltergeschäften 7 TEUR

Die Aufwendungen aus Wertpapierverkäufen in Höhe von insgesamt 402 TEUR setzen sich wie folgt zusammen:

- Aufwand aus Wertpapierverkäufen des Umlaufvermögens 82 TEUR
- Aufwand aus Stillhaltergeschäften 320 TEUR

Die sonstigen betrieblichen Erträge in Höhe von insgesamt 76 TEUR setzen sich wie folgt zusammen:

- Zuschreibungen auf Finanzanlagen: 14 TEUR
- Zuschreibungen auf Wertpapiere des Umlaufvermögens: 62 TEUR

4.2 Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens

Abschreibungen auf Wertpapiere sind immer außerplanmäßige Abschreibungen, da für Wertpapiere keine „planmäßigen“ Abschreibungen vorgenommen werden.

Die Abschreibungen zum 30.06.2023 in Höhe von insgesamt 533 TEUR betreffen mit 125 TEUR Wertpapiere des Anlagevermögens und mit 408 TEUR Wertpapiere des Umlaufvermögens.

5. Sonstige Angaben

5.1 Zusammensetzung der Unternehmensorgane

Der Aufsichtsrat setzt sich wie folgt zusammen:

Hans Rudi Kufner, Remscheid, Kaufmann (Vorsitzender),
Karl-Heinz Berchter, Düsseldorf, Unternehmensberater (Stellvertretender Vorsitzender),
Bernd Reeker, Meerbusch, Kaufmann

Der Vorstand bestand im ersten Halbjahr 2023 aus den Herren Dr. Georg Issels und Hans Peter Neuroth.

5.2 Bestehen von Beteiligungen

Die Scherzer & Co. AG, Köln, hat am 29.12.2014 gem. § 20 Abs. 1 AktG mitgeteilt, dass ihr mehr als der vierte Teil der Aktien der RM Rheiner Management AG, Köln, gehört.

5.3 Anzahl der durchschnittlich beschäftigten Arbeitnehmer

Die Gesellschaft beschäftigte im ersten Halbjahr eine Mitarbeiterin.

Köln, 11. August 2023

- Der Vorstand –

Herausgeber

RM Rheiner Management AG
Friesenstraße 50
50670 Köln

Telefon: 02 21 / 8 20 32 - 0
Telefax: 02 21 / 8 20 32 -30

E-Mail: info@rheiner-management.de
Webseite: www.rheiner-management.de

Sitz der Gesellschaft: Köln
HRB 67547 (Amtsgericht Köln)

Wertpapierkennnummer 701 870
ISIN DE 000 701 870 7
Freiverkehr der Börsen Berlin und Düsseldorf