

Halbjahresfinanzbericht 2024

Zwischenlagebericht des Vorstands über das erste Halbjahr 2024

1. Ertragslage

Der Halbjahresfehlbetrag betrug im ersten Halbjahr 2024 -34 TEUR (Vorjahr -203 TEUR).

Die wesentlichen Ertragspositionen stellten im ersten Halbjahr 2024 die Erträge aus Wertpapierverkäufen mit 419 TEUR nach 283 TEUR im Vorjahr, die Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens, die 86 TEUR nach 433 TEUR erreichten sowie die sonstigen betrieblichen Erträge mit 119 TEUR nach 76 TEUR, die sich im Wesentlichen aus Zuschreibungen auf Wertpapiere des Anlage- und Umlaufvermögens zusammensetzten, dar.

Die Aufwendungen aus Wertpapierverkäufen betrugen 142 TEUR (Vorjahr 402 TEUR) und belasteten damit die Ertragsrechnung deutlich weniger als im Vorjahr. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens wurden per 30.06.2024 in Höhe von 464 TEUR (533 TEUR im 1. Hj. 2023) gebucht.

Für die ergebnisabhängige Vorstandstantieme wurde wie in der Vorperiode keine Rückstellung gebildet. Insgesamt betrugen die Personalaufwendungen im 1. Halbjahr 2024 daher unverändert 16 TEUR.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen erreichten 39 TEUR (41 TEUR im 1. Hj. 2023). Darin enthalten sind u.a. 11 TEUR Aufsichtsratsvergütungen, 9 TEUR Abschluss- und Prüfungskosten sowie 6 TEUR Aufwand für Aktionäre.

Zinsaufwendungen entstanden in Höhe von 0 TEUR (1 TEUR).

2. Vermögenslage und Kapitalstruktur

Die RM Rheiner Management AG weist zum 30.06.2024 bei einer Bilanzsumme von 8.438 TEUR (8.590 TEUR am 31.12.2023) einen zu Anschaffungskosten oder niedrigerem beizulegenden Wert (unter Berücksichtigung von § 253 Abs. 5 HGB) bewerteten Wertpapierbestand im Anlagevermögen von insgesamt 1.906 TEUR (1.830 TEUR am 31.12.2023) aus. Im Umlaufvermögen sind Wertpapiere in Höhe von 5.199 TEUR (6.149 TEUR am 31.12.2023) aktiviert.

Die Position Sonstige Vermögensgegenstände in Höhe von 151 TEUR (31.12.2023: 137 TEUR) beinhaltet insbesondere abgegrenzte Steuererstattungsansprüche.

Am 30.06.2024 beträgt das ausgewiesene Eigenkapital der Gesellschaft 7.778 TEUR (7.811 TEUR am 31.12.2023). Die bilanzielle Eigenkapitalquote stellt sich zum 30.06.2024 auf 92,2% (31.12.2023: 90,9%).

Der Nettoinventarwert je Aktie der RM Rheiner Management AG einschließlich Kursreserven im Wertpapierbestand des Anlage- und Umlaufvermögens beträgt per 30.06.2024 etwa 41,09 EUR (31.12.2023: 41,40 EUR) je Aktie. Bei dessen Berechnung bleiben sämtliche Nachbesserungsrechte und eventuell anfallende Ertragssteuern außer Ansatz.

Die Guthaben bei Banken betragen am 30.06.2024 1.182 TEUR. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten bestanden zum Halbjahresende nicht. Zum Jahresende 2023 war der Saldo gegenüber Banken ebenfalls deutlich positiv und betrug netto 467 TEUR.

3. Risiken und Risikomanagementsystem der RM Rheiner Management AG

Die Ausführungen zu Risiken und dem Risikomanagementsystem im Lagebericht des Vorstands im Geschäftsbericht 2023 gelten unverändert fort.

4. Ausblick auf das 2. Halbjahr 2024

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 2024 verringerte sich das angediente oder erworbene Gesamtvolumen an Nachbesserungsrechten auf 9.398 TEUR (9.473 TEUR zum 31.12.2023).

Die sechs größten Nachbesserungsrechte-Positionen per 30.06.2024 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, 20. August 2024

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 2024
RM Rheiner Management AG
Köln

AKTIVA

PASSIVA

	Euro	30.06.2024 Euro	31.12.2023 Euro		Euro	30.06.2024 Euro	31.12.2023 Euro
A. Anlagevermögen				A. Eigenkapital			
Finanzanlagen				I. Gezeichnetes Kapital		220.000,00	220.000,00
1. Wertpapiere des Anlagevermögens	1.906.219,44		1.829.634,91	II. Kapitalrücklage		630.000,00	630.000,00
2. sonstige Ausleihungen	<u>1,00</u>		<u>1,00</u>	III. Gewinnrücklagen			
		1.906.220,44	1.829.635,91	1. gesetzliche Rücklagen	20.000,00		20.000,00
B. Umlaufvermögen				2. andere Gewinnrücklagen	<u>7.295.647,79</u>		<u>7.295.647,79</u>
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände						7.315.647,79	7.315.647,79
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	0,00		0,00	IV. Bilanzverlust		-388.031,05	-354.306,14
2. sonstige Vermögensgegenstände	<u>150.694,45</u>		<u>137.299,54</u>	- davon Gewinnvortrag			
		150.694,45	137.299,54	0,00 Euro (0,00 Euro)			
II. Wertpapiere				B. Rückstellungen			
sonstige Wertpapiere		5.199.453,35	6.149.309,68	sonstige Rückstellungen		658.243,50	725.928,00
III. Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten		1.181.533,87	469.648,39	C. Verbindlichkeiten			
C. Rechnungsabgrenzungsposten		545,20	3.914,31	1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00		2.258,36
				- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr			
				0,00 Euro (2.258,36 Euro)			
				2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	0,00		48.794,74
				- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr			
				0,00 Euro (48.794,74 Euro)			
				3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	0,00		1.190,00
				- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr			
				0,00 Euro (1.190,00 Euro)			
				4. sonstige Verbindlichkeiten	<u>2.587,07</u>		<u>295,08</u>
				- davon aus Steuern			
				257,40 Euro (257,40 Euro)			
				- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr			
				2.587,07 Euro (295,08 Euro)			
		<u>8.438.447,31</u>	<u>8.589.807,83</u>			2.587,07	52.538,18
						<u>8.438.447,31</u>	<u>8.589.807,83</u>

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG
vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

**RM Rheiner Management AG
Köln**

	Euro	1.Halbjahr 2024 Euro	1.Halbjahr 2023 Euro
1. Umsatzerlöse		0,00	0,00
2. Erträge aus Wertpapierverkäufen		419.354,01	282.978,43
3. Aufwendungen aus Wertpapierverkäufen		-142.366,09	-402.424,23
4. sonstige betriebliche Erträge		118.520,03	75.681,46
5. Personalaufwand			
a) Löhne und Gehälter	-15.317,76		-14.754,00
b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	<u>-868,80</u>	-16.186,56	<u>-842,89</u> -15.596,89
6. sonstige betriebliche Aufwendungen		-39.444,71	-40.538,17
7. Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens		85.533,45	433.113,39
8. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		8.313,77	393,88
9. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens		-464.487,51	-533.342,34
10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		-299,57	-931,69
11. periodenfremde Aufwendungen		0,00	-3,80
12. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		-2.661,73	-2.584,64
13. Ergebnis nach Steuern		<u>-33.724,91</u>	<u>-203.254,60</u>
14. Jahresfehlbetrag		<u>-33.724,91</u>	<u>-203.254,60</u>
15. Bilanzgewinn aus dem Vorjahr		-354.306,14	237.153,63
16. Bilanzgewinn		<u>-388.031,05</u>	<u>33.899,03</u>

Verkürzter Anhang zum Zwischenabschluss der RM Rheiner Management AG per 30.06.2024

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

Der verkürzte Zwischenabschluss zum 30. Juni 2024 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 31.12.2023 verglichen. In der Gewinn- und Verlustrechnung wird als Vergleichszeitraum das erste Halbjahr des Geschäftsjahres 2023 (01.01.2023 - 30.06.2023) gezeigt.

2. Angaben zur Bewertung und Bilanzierung

Der Zwischenabschluss zum 30. Juni 2024 ist in Euro (EUR) aufgestellt.

Die dem Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023 zugrunde gelegten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze wurden auch für die ersten sechs Monate des Jahres 2024 angewandt.

3. Angaben und Erläuterungen zu einzelnen Posten der Bilanz

3.1. Sonstige Vermögensgegenstände

Die Position Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände beinhaltet abgegrenzte Steuererstattungsansprüche (132 TEUR) sowie Forderungen aus einem abgeschlossenen Spruchverfahren in Höhe von 19 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 2024 wie folgt:

Bilanzverlust zum 31. Dezember 2023	-354.306,14 EUR
- Halbjahresfehlbetrag im ersten Halbjahr 2024	<u>-33.724,91 EUR</u>
Bilanzverlust zum 30. Juni 2024	<u><u>-388.031,05 EUR</u></u>

3.3 Rückstellungen

Zum 30.06.2024 betragen die sonstigen Rückstellungen 658.243,50 EUR und enthalten im Wesentlichen die Rückstellungen für offene Stillhaltergeschäfte (636 TEUR) sowie die anteiligen Kosten für Aufsichtsratsvergütungen.

3.4 Verbindlichkeiten

Die Angaben zur Restlaufzeit und zur Besicherung der Verbindlichkeiten sind dem nachfolgenden Verbindlichkeitspiegel zum 30.06.2024 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	2.587,07	0,00	0,00	2.587,07	0,00
Summe	2.587,07	0,00	0,00	2.587,07	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 419 TEUR setzen sich wie folgt zusammen:

- Ertrag aus Wertpapierverkäufen des Anlagevermögens 3 TEUR
- Ertrag aus Wertpapierverkäufen des Umlaufvermögens 397 TEUR
- Ertrag aus Nachbesserungsrechten 12 TEUR
- Ertrag aus Stillhaltergeschäften 8 TEUR

Die Aufwendungen aus Wertpapierverkäufen in Höhe von insgesamt 142 TEUR setzen sich wie folgt zusammen:

- Aufwand aus Stillhaltergeschäften 142 TEUR

Die sonstigen betrieblichen Erträge in Höhe von insgesamt 119 TEUR setzen sich wie folgt zusammen:

- Zuschreibungen auf Wertpapiere des Umlaufvermögens 106 TEUR
- Sonstige Erträge 13 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 30.06.2024 in Höhe von insgesamt 464 TEUR betreffen mit 96 TEUR Wertpapiere des Anlagevermögens und mit 369 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 2024 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, 20. August 2024

- 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