

PEH Wertpapier AG

Halbjahresfinanzbericht zum 30. Juni 2024



Inhalt

Inhalt	2
Zwischenlagebericht	4
1 Konjunktur und Branchenumfeld	4
2 Unternehmensentwicklung	5
2.1 Geschäftsverlauf	5
2.2 Ertragslage.....	5
2.3 Finanz- und Vermögenslage.....	6
3 Prognose, Risiko- und Chancenbericht	7
3.1 Risiko- und Chancenbericht.....	7
3.2 Prognosebericht	7
Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung	9
Konzern-Gesamtergebnisrechnung	10
Konzern-Bilanz	11
Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung	13
Konzern-Kapitalflussrechnung	15
Anhang zum Zwischenabschluss	17
1 Unternehmensinformationen	17
2 Grundlage der Abschlusserstellung und wesentliche Änderungen in den Rechnungslegungsmethoden	17
2.1 Grundlage der Abschlusserstellung	17
2.2 Von der Gruppe übernommene neue Standards, Interpretationen und Änderungen.....	18
3 Erlöse aus Verträgen mit Kunden	19
4 Segmentangaben	21
5 Ertragsteuern	23

6	Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten.....	24
6.1	Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten.....	24
6.2	Finanzinstrumente.....	26
7	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente.....	27
8	Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Unternehmen/Personen	28
9	Eigene Aktien	28
10	Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.....	28
	Versicherung der gesetzlichen Vertreter	29

Zwischenlagebericht

1 Konjunktur und Branchenumfeld

Die Aussichten für die weltwirtschaftliche Entwicklung blieben zum Jahresbeginn 2024 gedämpft. Nach wie vor prägten die Auswirkungen des völkerrechtswidrigen russischen Angriffskriegs auf die Ukraine sowie die hohe Inflation die Weltwirtschaft. Außerdem leidet Deutschland als Exportnation laut IWF stärker unter dem insgesamt schwachen Welthandel als andere Länder. Zudem habe die Industrie mit den hohen Energiepreisen zu kämpfen. Beide Faktoren sorgen dem IWF zufolge für ein Schrumpfen der Wirtschaftsleistung gegenüber dem vorangegangenen Jahr. Hinweise auf positive Auswirkungen durch das geplante Paket der Ampelregierung zur Stärkung des Standorts Deutschland sind in dem neuen IWF-Weltwirtschaftsausblick nicht zu finden.

Im 1. Quartal 2024 ist das Bruttoinlandsprodukt (BIP) gegenüber dem 4. Quartal 2023 - preis-, saison- und kalenderbereinigt - um 0,2 % gestiegen. Im 2. Quartal 2024 ist das BIP gegenüber dem 1. Quartal 2024 – preis, saison- und kalenderbereinigt – um 0,1 % gesunken. Im Vorjahresvergleich war das BIP im 2. Quartal 2024 preisbereinigt um 0,3 % höher als im 2. Quartal 2023.

Die hohen Preissteigerungen belasten weiterhin die deutsche Wirtschaft. Dies machte sich insbesondere bei den privaten Konsumausgaben bemerkbar, die im 1. Quartal 2024 preis-, saison- und kalenderbereinigt um 0,4 % zurückgingen. Die Industrieproduktion ist im Mai 2024 gegenüber der Vorperiode saison- und kalenderbereinigt um 2,5 % und kalenderbereinigt um 6,7% gegenüber dem Vorjahr gesunken.

Nachdem die Aktienmärkte im Jahr 2022 deutliche Kursverluste hinnehmen mussten, erfolgte im Jahr 2023 ein nachhaltigerer Anstieg der Aktienkurse. Der Weltindex MSCI World bestätigte diese Entwicklung mit einem Wertzuwachs von knapp 22 Prozent. Auch im ersten Halbjahr 2024 verzeichnet der MSCI World eine positive Entwicklung. Die meisten anderen wichtigen Indizes bewegen sich in ähnlichen Regionen.

2 Unternehmensentwicklung

2.1 Geschäftsverlauf

Die PEH Gruppe weist im ersten Halbjahr 2024 ein Ergebnis vor Steuern in Höhe von 5,4 Mio EUR im Konzern aus. Die Provisionserträge konnten um 17,3% (brutto) bzw. 9,4% (netto) auf insgesamt 19,0 Mio EUR Nettoprovisionseinnahmen gesteigert werden. Dies verdeutlicht den stabilen Wachstumskurs in den Basis-Geschäftsfeldern der PEH. Der Anstieg der Nettoprovisionseinnahmen sowie das positive Finanzergebnis in Höhe von 0,6 Mio EUR begründen im Wesentlichen die positive Entwicklung beim Ergebnis vor Ertragssteuern mit einem Anstieg von 6,4%. Das EBITDA ist um 11,3% von 5,4 Mio EUR im Vorjahr auf 6,0 Mio EUR im aktuellen Geschäftsjahr gestiegen.

Investition in Mitarbeiter

Der allgemeine Verwaltungsaufwand ist um 7,0% bzw. um 0,9 Mio EUR angestiegen. Dies resultiert daraus, dass sich der Personalaufwand wegen des Ausbaus von Geschäftsaktivitäten in zukünftige Wachstumfelder um 6,5% (0,5 Mio EUR) erhöht hat. Zusätzlich verzeichnen die anderen Verwaltungsaufwendungen und der sonstige betriebliche Aufwand einen Anstieg um 7,9% (0,4 Mio EUR).

2.2 Ertragslage

Verglichen mit 2023 stiegen im ersten Halbjahr 2024 die Provisionserlöse von 64,4 Mio EUR um 17,3% auf 75,6 Mio EUR. Dieser Anstieg der Provisionserlöse ist hauptsächlich auf das Segment Verwaltung/Service zurückzuführen, hier stiegen die Provisionserlöse von 60,9 Mio EUR auf 71,6 Mio EUR.

Die Provisionsaufwendungen sind von 47,1 Mio EUR um 20,2% auf 56,6 Mio EUR gestiegen und führen im Zusammenhang mit den ebenso gestiegenen Provisionserlösen zu einem Netto-Provisionsergebnis von 9,4% über dem Niveau des Vorjahrs. Der Anstieg der anderen Verwaltungsaufwendungen von 4,8 Mio EUR um 7,9% auf 5,2 Mio EUR ist im Wesentlichen auf erhöhte Aufwendungen für EDV-Kosten zurückzuführen. Darüber hinaus stieg der Personalaufwand um 6,5% von 7,9 Mio EUR auf 8,4 Mio EUR. Das Finanzergebnis hat sich aufgrund von Bewertungseffekten von Wertpapieren, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, leicht verschlechtert.

Trotz gestiegener allgemeiner Verwaltungsaufwendungen ist das Ergebnis vor Ertragsteuern aufgrund des deutlich besseren Netto-Provisionsergebnisses von 5,1 Mio EUR auf 5,4 Mio EUR gestiegen.

2.3 Finanz- und Vermögenslage

Das Gesamtkapital hat sich im Vergleich zum Jahresende von 58,6 Mio EUR um 3,8 Mio EUR auf 54,8 Mio EUR verringert. Die Eigenkapitalquote ist im Vergleich zum 31.12.2023 um 0,4% gestiegen und beträgt zum 30.06.2024 50,8%.

Der Finanzmittelbestand enthielt zum 30. Juni 2024 Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente in Höhe von 14,0 Mio EUR (Vorjahr: 15,1 Mio EUR). Der Mittelzufluss aus der betrieblichen Tätigkeit belief sich im ersten Halbjahr 2024 auf 1,7 Mio EUR (Vorjahr: 0,3 Mio EUR) und spiegelte im Wesentlichen das Periodenergebnis von 3,7 Mio EUR (Vorjahr: 3,6 Mio EUR) sowie die Veränderungen der operativen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten wider.

Der Mittelzufluss aus Investitionstätigkeit in Höhe von 0,3 Mio EUR umfasste vorwiegend Auszahlungen aus dem Erwerb von Wertpapieren, Einzahlungen aus dem Verkauf von Wertpapieren sowie erhaltene Zinsen.

Die Cashflows aus der Finanzierungstätigkeit beliefen sich im ersten Halbjahr 2024 auf 3,1 Mio EUR (Vorjahr: 6,9 Mio EUR). Diese negativen Cashflows resultierten überwiegend aus Dividendenzahlungen und Tilgungen von Leasingverbindlichkeiten im Sinne des IFRS 16.

Das Ergebnis je Aktie (verwässert / unverwässert) steigt um 4,2% auf 1,36 € je Aktie (Vorjahr: 1,31 € je Aktie).

3 Prognose, Risiko- und Chancenbericht

3.1 Risiko- und Chancenbericht

Das globale Wachstum wird gemäß der Prognose des World Economic Outlook (WEO) vom April 2024 3,2 Prozent und im Jahr 2025 3,3 Prozent betragen. Allerdings hat die unterschiedliche Dynamik der Wirtschaftstätigkeit zum Jahreswechsel die Produktionsdivergenz zwischen den Volkswirtschaften etwas verringert, da die konjunkturellen Faktoren nachlassen und sich die Wirtschaftstätigkeit besser an ihr Potenzial anpasst. Die Inflation bei den Dienstleistungspreisen hält die Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung auf, was die geldpolitische Normalisierung erschwert.

Auch wenn sich die Aktienmärkte weiterhin solide zeigen, sind die mittel- bis langfristigen Auswirkungen auf die internationalen Volkswirtschaften unklar. Aktuell wird von einer weiteren Erholung der globalen Wirtschaft ausgegangen. Vor dem Hintergrund der unsicheren Auswirkungen des Krieges in der Ukraine sowie der eskalierenden Handelsspannungen ist die zukünftige Entwicklung weiterhin mit einer sehr hohen Unsicherheit verbunden, was sich negativ auf den Kapitalmarkt und daher auch auf die Geschäftstätigkeit der PEH Gruppe auswirken könnte. Um Adressenausfall- Liquiditäts- und Marktrisiken, operationelle Risiken und sonstige Risiken einzudämmen, wurden die aus heutiger Sicht notwendigen Maßnahmen ergriffen.

Die PEH verfügt über eine ausreichende Liquiditätsausstattung. Die Eigenkapitalquote hat sich zum 30. Juni 2024 auf 50,8% (31. Dezember 2023: 50,4%) leicht erhöht und liegt damit auf einem sehr hohen Niveau. Bestandsgefährdende Risiken sind für die PEH Gruppe derzeit nicht erkennbar.

Eine detaillierte Darstellung der Unternehmensrisiken sowie eine ausführliche Beschreibung unseres Risikomanagements finden sich in unserem Prognose-, Risiko- und Chancenbericht des Geschäftsberichts 2023.

3.2 Prognosebericht

Im World Economic Outlook Update vom Juli 2024 prognostiziert der Internationale Währungsfonds (IMF) eine Erholung des globalen Wirtschaftswachstums in 2024 um 3,2%. In Deutschland wird eine Erhöhung von 0,2% vorhergesagt. Die Inflation geht in den meisten Ländern zurück, bleibt aber hoch, wobei es Unterschiede zwischen den einzelnen Volkswirtschaften und Inflationsmaßen gibt. Die globale Gesamtinflation wird voraussichtlich von 6,7 Prozent im Jahr 2023 auf 5,9 Prozent im Jahr 2024 sinken. Die Versorgungsketten

haben sich weitgehend erholt, und die Transportkosten und Lieferzeiten der Lieferanten haben wieder das Niveau von vor der Pandemie erreicht. Doch die Kräfte, die das Wachstum im Jahr 2023 behindert haben, bestehen weiter.

Die konkrete Auswirkung auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage 2024 ist weiterhin nur bedingt prognostizierbar. Der Konzern geht jedoch weiterhin von einem positiven Ergebnis und einem Anstieg von EBITDA und der Assets under Administration (AuA) zwischen 5 und 10% aus.

Frankfurt am Main, den 29. August 2024

Martin Stürner

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

<i>in T€</i>	Anhang- angabe	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Provisionserlöse	3	75.576	64.435
Provisionsaufwendungen		(56.616)	(47.106)
Netto-Provisionsergebnis	4	18.959	17.329
Sonstige betriebliche Erträge		543	685
Finanzerträge		918	1.101
Finanzierungsaufwendungen		(305)	(361)
Finanzergebnis	4	614	740
Personalaufwand		(8.385)	(7.875)
Andere Verwaltungsaufwendungen		(5.168)	(4.793)
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen	4	(13.552)	(12.668)
Abschreibungen	4	(1.124)	(970)
Ergebnis vor Ertragsteuern		5.441	5.116
Ertragssteueraufwendungen	5	(1.709)	(1.481)
Periodenergebnis		3.731	3.635
Das Periodenergebnis entfällt auf:			
Die Eigentümer der PEH AG		2.229	2.138
Nicht beherrschende Anteile		1.503	1.497
Ergebnis je Aktie			
unverwässert , bezogen auf das den Inhabern von Stammaktien des Mutterunternehmens zuzurechnende Ergebnis		1,36	1,31
verwässert , bezogen auf das den Inhabern von Stammaktien des Mutterunternehmens zuzurechnende Ergebnis		1,36	1,31

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

<i>in T€</i>	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Periodenergebnis	3.731	3.635
Sonstiges Ergebnis für die Periode, abzüglich Steuern	-	-
Gesamtergebnis für die Periode	3.731	3.635
Gesamtergebnis entfällt auf:		
Die Eigentümer der PEH AG	2.229	2.138
Nicht beherrschende Anteile	1.503	1.497

Konzern-Bilanz

<i>in T€</i>			30.06.2024	31.12.2023
AKTIVA	Anhang-			
	angabe			
Langfristige Vermögenswerte				
Immaterielle Vermögenswerte			2.558	2.776
Sachanlagen			7.031	7.366
At equity bilanzierte Finanzanlagen			799	846
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	6		192	266
Aktive latente Steuern			1	2
Summe langfristige Vermögenswerte			10.581	11.256
Kurzfristige Vermögenswerte				
Forderungen aus Lieferung und Leistung	6		17.444	19.910
Steuerforderungen			823	867
Finanzinstrumente und sonstige finanzielle Vermögenswerte	6		8.798	8.458
Sonstige nichtfinanzielle Vermögenswerte			3.214	3.066
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7		13.986	15.091
Summe kurzfristige Vermögenswerte			44.265	47.392
Summe Aktiva			54.846	58.648

<i>In T€</i>			30.06.2024	31.12.2023
PASSIVA		Anhang- angabe		
Eigenkapital				
Gezeichnetes Kapital			1.814	1.814
Rücklagen für eigene Anteile	9		(3.465)	(3.465)
Kapitalrücklage			9.243	9.243
Gewinnrücklage			14.912	15.770
Auf die Eigentümer entfallendes Kapital und Rücklagen			22.504	23.362
Nicht beherrschende Anteile			5.339	6.169
Eigenkapital			27.843	29.531
Langfristige Schulden				
Leasingverbindlichkeiten	6		4.771	5.174
Pensionsrückstellungen			210	209
Latente Steuerschulden			85	-
Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten			2	2
Langfristige Rückstellungen			914	784
Summe langfristige Schulden			5.982	6.169
Kurzfristige Schulden				
Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistung	6		12.271	15.369
Leasingverbindlichkeiten	6		1.398	1.397
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	6		3	6
Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten			6.595	5.269
Steuerverbindlichkeiten			754	907
Summe kurzfristige Schulden			21.021	22.948
Summe Schulden			27.003	29.117
Summe Passiva			54.846	58.648

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

in T€	Auf Anteilseigner entfallendes Kapital				Eigenkapital	Nicht beherrschende Anteile	Summe Eigenkapital
	Gezeichnetes Kapital	Rücklagen für eigene Anteile	Kapitalrücklage	Gewinnrücklage			
Stand 01.01.2024	1.814	(3.465)	9.243	15.770	23.362	6.169	29.531
Periodenergebnis	-	-	-	2.229	2.229	1.503	3.731
Sonstiges Ergebnis	-	-	-	-	-	-	-
Gesamtergebnis der Periode	-	-	-	2.229	2.229	1.503	3.731
Gezahlte Dividenden	-	-	-	(3.104)	(3.104)	(2.250)	(5.354)
Veränderung der Beteiligungen an Tochtergesellschaften	-	-	-	36	36	(83)	(47)
Sonstige Veränderungen	-	-	-	(19)	(19)	-	(19)
Stand 30.06.2024	1.814	(3.465)	9.243	14.912	22.504	5.339	27.843

<i>in T€</i>	Auf Anteilseigner entfallendes Kapital				Eigenkapital	Nicht beherrschende Anteile	Summe Eigenkapital
	Gezeichnetes Kapital	Rücklagen für eigene Anteile	Kapitalrücklage	Gewinnrücklage			
Stand 01.01.2023	1.814	(3.465)	9.243	14.858	22.449	8.163	30.612
Periodenergebnis	-	-	-	2.139	2.139	1.497	3.636
Sonstiges Ergebnis	-	-	-	-	-	-	-
Gesamtergebnis der Periode	-	-	-	2.139	2.139	1.497	3.636
Gezahlte Dividenden	-	-	-	(2.941)	(2.941)	(3.215)	(6.156)
Veränderung der Beteiligungen an Tochtergesellschaften	-	-	-	75	75	(1.187)	(1.113)
Stand 30.06.2023	1.814	(3.465)	9.243	14.131	21.723	5.257	26.980

Konzern-Kapitalflussrechnung

<i>in T€</i>	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
1. Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit		
Ergebnis vor Ertragssteuern	5.441	5.116
Anpassungen:		
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	1.124	970
Finanzergebnis	(614)	(740)
Gewinn/Verlust aus der Veräußerung von Tochtergesellschaften	2	-
Sonstige zahlungsunwirksame Geschäftsvorfälle	(40)	(1)
Veränderungen der operativen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten:		
Abnahme/(Zunahme) der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Vertragsvermögenswerte und geleisteten Anzahlungen	2.301	(2.716)
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen sowie sonstiger Passiva	(4.870)	(349)
Zunahme/(Abnahme) der Rückstellungen	131	86
Aus der betrieblichen Tätigkeit erwirtschaftete Zahlungsmittel	3.474	2.365
Erhaltene Zinsen	-	-
Gezahlte Zinsen	(63)	(39)
Gezahlte/erhaltene Ertragsteuern	(1.732)	(1.988)
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit	1.680	338

<i>in T€</i>	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
2. Cashflow aus der Investitionstätigkeit		
Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-	(145)
Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	(240)	(221)
Auszahlungen für Erwerb von Wertpapieren	(1.281)	(3.611)
Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens	55	-
Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des immateriellen Anlagevermögens	-	1
Einzahlungen aus Verkauf von Wertpapieren	1.324	498
Einzahlungen aus Verkauf von langfr. Finanzvermögenswerten	74	-
Einzahlungen aus der Rückzahlung von Krediten	-	148
Erhaltene Dividenden	109	107
Erhaltene Zinsen	250	138
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	292	(3.084)
3. Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit		
Auszahlungen zum Erwerb von Anteilen an verbundenen Unternehmen	(47)	(97)
Tilgungsanteil von Leasingzahlungen	(732)	(598)
Gezahlte Dividenden	-	(2.941)
An nicht beherrschende Anteile von Tochterunternehmen gezahlte Dividenden	(2.250)	(3.215)
Gezahlte Zinsen	(48)	(28)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	(3.077)	(6.879)
Nettozunahme/(-abnahme) der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	(1.105)	(9.625)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 01. Januar	15.091	20.822
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 30. Juni	13.986	11.197

Anhang zum Zwischenabschluss

1 Unternehmensinformationen

Der verkürzte konsolidierte Zwischenabschluss des PEH Wertpapier AG und ihrer Tochtergesellschaften (zusammen die Gruppe) für die sechs Monate bis zum 30. Juni 2024 wurde am 29. August 2024 durch Beschluss der Vorstandsmitglieder zur Veröffentlichung genehmigt.

Der PEH Wertpapier AG hat ihren Sitz in Frankfurt am Main. Sie ist als Finanzdienstleistungsinstitut organisiert und bietet Finanzdienstleistungen im Bereich Asset Management, Fondsadministration und sonstigen innovativen Produktentwicklungen an.

2 Grundlage der Abschlusserstellung und wesentliche Änderungen in den Rechnungslegungsmethoden

2.1 Grundlage der Abschlusserstellung

Die PEH Wertpapier AG stellt als kapitalmarktorientiertes Unternehmen einen Konzernjahresabschluss in Übereinstimmung mit § 315e Abs. 1 HGB nach den International Financial Reporting Standards („IFRS“) auf, wie sie die Europäische Union fordert.

Der vorliegende Konzernabschluss berücksichtigt alle für am 1.1.2024 oder danach beginnende Geschäftsjahre verpflichtend anzuwendende Standards und Interpretationen („IFRIC“). Der Konzernabschluss wurde um einen Konzernlagebericht gemäß §§ 315-315d HGB sowie um zusätzliche Erläuterungen gemäß § 315e Abs. 1 HGB ergänzt.

Der Konzernhalbjahresabschluss erfüllt die Anforderungen des § 115 WpHG (Halbjahresfinanzbericht), sowie des IAS 34 und des DRS 16 für Halbjahresberichterstattung. Er wurde unter Beachtung aller anzuwendenden Standards und Interpretationen (SIC, IFRIC) erstellt. Es handelt sich um einen verkürzten Konzernhalbjahresabschluss, welcher in Verbindung mit dem geprüften IFRS-Konzernabschluss zum 31.12.2023 gelesen werden sollte.

Der Konzernhalbjahresabschluss und der Konzernzwischenlagebericht wurden weder entsprechend § 317 HGB geprüft noch einer prüferischen Durchsicht durch einen Abschlussprüfer unterzogen.

Das Geschäftsjahr für den Konzern und die konsolidierten Unternehmen entspricht dem Kalenderjahr. Die Berichtswährung ist Euro. Beträge in T€ werden als solche gekennzeichnet.

2.2 Von der Gruppe übernommene neue Standards, Interpretationen und Änderungen

Die bei der Erstellung des Zwischenberichts angewandte Rechnungslegungsmethoden stimmen mit den Rechnungslegungsmethoden überein, die bei der Erstellung des Konzernabschlusses für das Geschäftsjahr 2023 angewandt wurden. Eine Ausnahme stellt die Anwendung neuer Standards, die ab dem 01.01.2024 gültig sind. Die Gruppe hat keinen Standard, keine Interpretation oder Änderungen vorzeitig angewendet.

Mehrere Änderungen und Interpretationen sind ab dem Geschäftsjahr 2024 anzuwenden, haben aber keine Auswirkungen auf die Zwischenberichterstattung.

3 Erlöse aus Verträgen mit Kunden

Im Folgenden werden Erlöse der Gruppe aus Verträgen mit Kunden aufgliedert:

01.01.2024 - 30.06.2024 in T€	Asset Management	Vertrieb	Verwaltung/ Service	Gesamt
Art der Güter und Dienstleistungen				
Anlagenverwaltung	-	-	62.003	62.003
Zentralverwaltung	-	-	2.992	2.992
Register- und Transferstelle	-	-	324	324
Bestandscourtage	-	113	607	721
Bewertungsstelle	-	-	2.694	2.694
Portfoliomanagement	-	-	-	-
Vermögensverwaltungsleistungen	2.404	1.490	-	3.893
Versicherungsvermittlung	-	-	-	-
Sonstiges	-	8	2.941	2.949
Summe der Provisionserträge	2.404	1.611	71.561	75.576
Zeitpunkt der Erlöserfassung				
Zu einem bestimmten Zeitpunkt	-	-	-	-
Über einen Zeitraum	2.404	1.611	71.561	75.576
Summe der Provisionserträge	2.404	1.611	71.561	75.576
Geografische Märkte				
Deutschland	2.404	1.611	3.078	7.093
Luxemburg	-	-	68.483	68.483
Österreich	-	-	-	-
Summe der Provisionserträge	2.404	1.611	71.561	75.576

01.01.2023 - 30.06.2023 <i>in T€</i>	Asset Management	Vertrieb	Verwaltung/ Service	Gesamt
Art der Güter und Dienstleistungen				
Anlagenverwaltung	-	-	52.252	52.252
Zentralverwaltung	-	-	2.892	2.892
Register- und Transferstelle	-	-	289	289
Bestandscourtage	-	105	554	659
Bewertungsstelle	-	-	1.988	1.988
Portfoliomanagement	2.018	-	-	2.018
Vermögensverwaltungsleistungen	-	1.289	-	1.289
Versicherungsvermittlung	-	68	-	68
Sonstiges	-	5	2.975	2.980
Summe der Provisionserträge	2.018	1.468	60.949	64.435
Zeitpunkt der Erlöserfassung				
Zu einem bestimmten Zeitpunkt	-	-	-	-
Über einen Zeitraum	2.018	1.468	60.949	64.435
Summe der Provisionserträge	2.018	1.468	60.949	64.435
Geografische Märkte				
Deutschland	2.018	1.468	2.049	5.535
Luxemburg	-	-	58.900	58.900
Österreich	-	-	-	-
Summe der Provisionserträge	2.018	1.468	60.949	64.435

4 Segmentangaben

Die folgenden Tabellen enthalten Umsatz- und Gewinninformationen, sowie Informationen zu Vermögenswerten und Schulden für die Geschäftssegmente der Gruppe für die sechs Monate bis zum 30. Juni 2024 bzw. 2023:

01.01.2024 - 30.06.2024 in T€	Asset Management	Vertrieb	Verwaltung/ Service	Summe Segmente	Konso- lidierung	Gesamt
Finanzerträge	413	240	2.576	3.229	(2.311)	918
Finanzaufwendungen	(13)	(310)	(42)	(366)	61	(305)
Finanzergebnis	399	(70)	2.534	2.864	(2.250)	614
Mit fremden Dritten	1.687	1.703	16.988	20.378	(1.418)	18.959
Segmentintern	-	5	(16)	(11)	11	-
Netto-Provisionserlöse	1.687	1.708	16.972	20.366	(1.407)	18.959
Personalaufwendungen	(529)	(940)	(6.930)	(8.399)	14	(8.385)
Sonstige betriebliche Erträge	97	42	512	650	(107)	543
Andere Verwaltungsaufwendungen	(571)	(332)	(8.002)	(8.904)	3.737	(5.168)
Abschreibungen	(57)	(98)	(969)	(1.124)	-	(1.124)
Segmentaufwendungen	(1.061)	(1.327)	(15.388)	(17.777)	3.644	(14.132)
Segmentergebnis	1.025	311	4.118	5.453	(12)	5.441
EBITDA	683	478	2.552	3.713	2.238	5.951

01.01.2023 - 30.06.2023 <i>in T€</i>	Asset Management	Vertrieb	Verwaltung/ Service	Summe Segmente	Konso- lidierung	Gesamt
Finanzerträge	375	238	544	1.157	(56)	1.101
Finanzaufwendungen	(24)	(279)	(115)	(417)	56	(361)
Finanzergebnis	352	(41)	429	740	-	740
Mit fremden Dritten	1.583	1.569	15.486	18.638	(1.309)	17.329
Segmentintern	-	2	-	2	(2)	-
Netto-Provisionserlöse	1.583	1.572	15.486	18.641	(1.312)	17.329
Personalaufwendungen	(488)	(805)	(6.554)	(7.846)	(29)	(7.875)
Sonstige betriebliche Erträge	62	57	634	753	(67)	685
Andere Verwaltungsaufwendungen	(581)	(368)	(3.968)	(4.917)	124	(4.793)
Abschreibungen	(55)	(93)	(821)	(970)	-	(970)
Segmentaufwendungen	(1.062)	(1.209)	(10.709)	(12.981)	28	(12.953)
Segmentergebnis	873	322	5.206	6.400	(1.284)	5.116
EBITDA	576	456	5.598	6.630	(1.284)	5.346

<i>in T€</i>	Asset Management	Vertrieb	Verwaltung/ Service	Summe Segmente	Konso- lidierung	Gesamt
Vermögenswerte						
31. Dezember 2023	16.807	8.461	49.894	75.162	-16.513	58.649
30. Juni 2024	15.672	7.425	47.611	70.708	-15.861	54.846
Schulden						
31. Dezember 2023	4.033	4.906	23.553	32.492	-3.375	29.118
30. Juni 2024	5.289	3.637	20.741	29.667	-2.664	27.003

Überleitung des Ergebnisses <i>in T€</i>	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Segmentergebnis	5.453	5.183
Finanzerträge	(2.311)	(56)
Finanzaufwendungen	61	56
Personalaufwendungen	14	(29)
Sonstige Erträge	(107)	(67)
Transaktionen mit anderen Segmenten	2.330	29
Gewinn vor Steuern	5.441	5.116

5 Ertragsteuern

<i>in T€</i>	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Tatsächliche Steuern	1.623	1.482
Steuern für das laufende Jahr	1.636	1.485
Steuern für Vorjahre	(12)	(3)
Latente Steuern	86	(1)
Ertragsteueraufwand/(-ertrag)	1.709	1.481

6 Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten

6.1 Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten

Die folgende Tabelle zeigt finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der PEH Gruppe:

Finanzielle Vermögenswerte in T€	30.06.2024	31.12.2023
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		
Wertpapiere		
Investmentfonds	6.062	5.580
Genussrechte	2.316	2.508
Zertifikate	418	369
Sonstiges	1	1
Summe	8.798	8.458
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Schuldinstrumente		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	17.444	19.910
Sonstiges	192	266
Summe	17.637	20.176
Summe der finanziellen Vermögenswerte*	26.434	28.634
Gesamt kurzfristig	8.798	8.458
Gesamt langfristig	192	266

*Finanzielle Vermögenswerte ohne Zahlungsmittel

Finanzielle Verbindlichkeiten <i>in T€</i>	30.06.2024	31.12.2023
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	12.271	15.369
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	3	6
Leasingverbindlichkeiten	6.168	6.571
<i>davon kurzfristig</i>	1.398	1.397
<i>davon langfristig</i>	4.771	5.174
Summe	18.443	21.946
Summe der finanziellen Verbindlichkeiten	18.443	21.946
Gesamt kurzfristig	13.672	16.772
Gesamt langfristig	4.771	5.174

6.2 Finanzinstrumente

Beizulegender Zeitwert und Bemessungshierarchie der Finanzinstrumente

Die Buchwerte, Bewertungsmaßstäbe und Zeitwerte der finanziellen Vermögenswerte und Schulden zum 30. Juni 2024 des PEH-Konzerns stellen sich wie folgt dar:

30.06.2024		Beizulegender Zeitwert				
<i>in T€</i>	Kategorie	Buchwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamt
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte						
<i>Wertpapiere</i>						
Investmentfondsanteile	<i>FVTPL</i>	6.062	6.062			6.062
Genussrechte	<i>FVTPL</i>	2.316		2.316		2.316
Zertifikate	<i>FVTPL</i>					
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	<i>AC</i>	12.271				
Leasingverbindlichkeiten	<i>AC</i>	6.168				
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	<i>AC</i>	3				

31.12.2023		Beizulegender Zeitwert				
<i>in T€</i>	Kategorie	Buchwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamt
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte						
<i>Wertpapiere</i>						
Investmentfondsanteile	<i>FVTPL</i>	5.580	5.580			5.580
Genussrechte	<i>FVTPL</i>	2.508		2.508		2.508
Zertifikate	<i>FVTPL</i>	369	369			369
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	<i>AC</i>	15.369				
Leasingverbindlichkeiten	<i>AC</i>	6.571				
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	<i>AC</i>	6				

7 Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

<i>in T€</i>	30. Juni 2024	31. Dezember 2023
Guthaben bei Kreditinstituten und Kassenbestand	13.986	15.091
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	13.986	15.091

8 Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Unternehmen/Personen

Im Berichtszeitraum gab es keine Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Unternehmen/Personen.

9 Eigene Aktien

Vom Posten Eigenkapital wurden die Aktien, die sich im Besitz der Gesellschaft befinden, abgezogen. Die Gesellschaft hat im ersten Halbjahr 2024 keine weiteren eigenen Aktien erworben. Sie hält zum 30.06.2024 insgesamt 180.143 Stück eigene Aktien (zu Anschaffungskosten von T€ 3.465).

10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es ergaben sich keine berichtspflichtigen Ereignisse zwischen dem Bilanzstichtag und dem Aufstellungsdatum, über die zu berichten wäre.

Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen für die Halbjahresfinanzberichterstattung der Konzernhalbjahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im Konzernzwischenlagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Konzerns so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns im verbleibenden Geschäftsjahr beschrieben sind.

Frankfurt am Main, 29. August 2024

Martin Stürner