



PEH Wertpapier AG

Halbjahresfinanzbericht zum 30. Juni 2023

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	6
3.1 Risiko- und Chancenbericht.....	6
3.2 Prognosebericht	7
Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung	8
Konzern-Gesamtergebnisrechnung	9
Konzern-Bilanz	10
Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung	12
Konzern-Kapitalflussrechnung	14
Anhang zum Zwischenabschluss	16
1 Unternehmensinformationen	16
2 Grundlage der Abschlusserstellung und wesentliche Änderungen in den Rechnungslegungsmethoden	16
2.1 Grundlage der Abschlusserstellung	16
2.2 Von der Gruppe übernommene neue Standards, Interpretationen und Änderungen.....	17
3 Erlöse aus Verträgen mit Kund:innen	18
4 Segmentangaben	20
5 Ertragsteuern	22

6	Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten.....	23
6.1	Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten	23
6.2	Finanzinstrumente	25
7	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente.....	26
8	Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Unternehmen/ Personen	27
9	Eigene Aktien	27
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 2023 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.

Im 1. Quartal 2023 ist das Bruttoinlandsprodukt (BIP) gegenüber dem 4. Quartal 2022 - preis-, saison- und kalenderbereinigt - um 0,3 % gesunken. Im 2. Quartal 2023 ist das BIP gegenüber dem 1. Quartal 2023 – preis-, saison- und kalenderbereinigt – jedoch nicht weiter gesunken (0,0 %). Im Vorjahresvergleich war das BIP im 2. Quartal 2023 preisbereinigt um 0,6 % niedriger.

Die hohen Preissteigerungen belasten weiterhin die deutsche Wirtschaft. Dies macht sich insbesondere bei den privaten Konsumausgaben bemerkbar, die im 1. Quartal 2023 preis-, saison- und kalenderbereinigt um 1,2 % zurückgingen. Laut Statistischem Bundesamt haben sich die Konsumausgaben der privaten Haushalte nach dem schwachen Winterhalbjahr im 2. Quartal 2023 jedoch stabilisiert. Die Industrieproduktion ist im Mai 2023 gegenüber der Vorperiode saisonbegingt um 0,2 % und um 2,2 % gegenüber dem Vorjahr gestiegen.

Hohe Inflationsraten, steigende Zinsen und eine schwache Konjunktur haben dazu beigetragen, dass die Aktienmärkte im Jahr 2022 deutliche Kursverluste hinnehmen mussten. Für das Jahr 2023 erwarten die Banken einen stabileren Anstieg der Aktienkurse als im Jahr 2022. Der Weltindex MSCI World bestätigt diese Entwicklung mit einem Wertzuwachs von knapp 14 %. Die meisten anderen wichtigen Indizes bewegen sich auf ähnlichem Niveau.

2 Unternehmensentwicklung

2.1 Geschäftsverlauf

Die PEH-Gruppe weist im ersten Halbjahr 2023 ein Ergebnis vor Steuern in Höhe von 5,1 Mio. EUR im Konzern aus. Die Provisionserträge konnten um 0,8% (brutto) bzw. 2,2% (netto) auf insgesamt 17,3 Mio. EUR Nettoprovisionseinnahmen gesteigert werden. Dies verdeutlicht den stabilen Wachstumskurs in den Basis-Geschäftsfeldern von PEH. Der Anstieg der Nettoprovisionseinnahmen sowie das positive Finanzergebnis in Höhe von 0,7 Mio. EUR im Vergleich zum Vorjahr mit -0,9 Mio. EUR begründen im Wesentlichen die positive Entwicklung beim Ergebnis vor Ertragssteuern mit einem Anstieg von 16,0%. Das EBITDA ist um 14,1% von 6,2 Mio. EUR im Vorjahr auf 5,4 Mio. EUR im aktuellen Geschäftsjahr gesunken.

Investition in Wachstumsfelder

Der allgemeine Verwaltungsaufwand ist um 16,7% bzw. um 1,8 Mio. EUR angestiegen. Dies resultiert daraus, dass sich der Personalaufwand wegen des Ausbaus von Geschäftsaktivitäten in zukünftige Wachstumsfelder um 17,2% (1,2 Mio. EUR) erhöht hat. Zusätzlich verzeichnen die anderen Verwaltungsaufwendungen und der sonstige betriebliche Aufwand einen Anstieg um 16,0% (0,7 Mio. EUR).

2.2 Ertragslage

Verglichen mit 2022 stiegen im ersten Halbjahr 2023 die Provisionserlöse von 63,9 Mio. EUR um 0,8% auf 64,4 Mio. EUR. Dieser Anstieg der Provisionserlöse ist hauptsächlich auf das Segment Asset Management zurückzuführen, hier stiegen die Provisionserlöse von 1,7 Mio. EUR auf 2,0 Mio. EUR.

Die Provisionsaufwendungen sind von 46,9 Mio. EUR um 0,3% auf 47,1 Mio. EUR gestiegen und führen im Zusammenhang mit den ebenso gestiegenen Provisionserlösen zu einem Nettoprovisionsergebnis von 2,2% über dem Niveau des Vorjahrs. Der Anstieg der anderen Verwaltungsaufwendungen von 4,1 Mio. EUR um 15,9% auf 4,7 Mio. EUR ist im Wesentlichen auf erhöhte Aufwendungen für nicht abzugsfähige Vorsteuer zurückzuführen. Darüber hinaus stieg der Personalaufwand um 17,2% von 6,7 Mio. EUR auf 7,9 Mio. EUR. Das Finanzergebnis hat sich aufgrund von Bewertungseffekten von Wertpapieren, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, deutlich verbessert.

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

2.3 Finanz- und Vermögenslage

Die Eigenkapitalquote ist im Vergleich zum 31.12.2022 um 2,4 % gesunken und beträgt zum 30.06.2023 54,0 %.

Der Finanzmittelbestand enthielt zum 30. 06. 2023 Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente in Höhe von 11,2 Mio. EUR (Vorjahr: 20,8 Mio. EUR). Der Mittelzufluss aus der betrieblichen Tätigkeit belief sich im ersten Halbjahr 2023 auf 0,3 Mio. EUR (Vorjahr: 8,7 Mio. EUR) und spiegelte im Wesentlichen das Periodenergebnis von 3,6 Mio. EUR wider (Vorjahr: 3,1 Mio. EUR).

Der Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit in Höhe von 3,1 Mio. EUR umfasste vorwiegend Auszahlungen für den Erwerb von Wertpapieren.

Die Cashflows aus der Finanzierungstätigkeit beliefen sich im ersten Halbjahr 2023 auf 6,9 Mio. EUR (Vorjahr: 5,1 Mio. EUR). Diese negativen Cashflows resultierten überwiegend aus Dividendenzahlungen und Tilgungen von Leasingverbindlichkeiten im Sinne des IFRS 16.

Das Ergebnis je Aktie (verwässert/ unverwässert) beträgt 1,31 EUR je Aktie (Vorjahr: 0,82 EUR je Aktie).

3 Prognose, Risiko- und Chancenbericht

3.1 Risiko- und Chancenbericht

Obwohl die Prognose für das globale Wachstum für 2023 geringfügig höher ist als noch im World Economic Outlook (WEO) vom April 2023 vorhergesagt, bleibt sie im historischen Vergleich dennoch schwach. Die Anhebung der Leitzinsen der Zentralbanken zur Bekämpfung der Inflation belastet weiterhin die Wirtschaftstätigkeit. In den meisten Volkswirtschaften besteht die Priorität weiterhin darin, eine nachhaltige Disinflation zu erreichen und gleichzeitig die Finanzstabilität zu gewährleisten.

Auch wenn sich eine Erholung der Aktienmärkte abzeichnet, bleiben 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 ist die zukünftige Entwicklung weiterhin mit einer sehr hohen Unsicherheit verbunden. Dies könnte sich negativ auf den Kapitalmarkt und damit auch auf die Geschäftstätigkeit

der PEH-Gruppe auswirken. Um Adressenausfall-, Liquiditäts- und Marktrisiken, operationelle Risiken und sonstige Risiken einzudämmen, wurden die aus heutiger Sicht notwendigen Maßnahmen ergriffen.

PEH verfügt über eine ausreichende Liquiditätsausstattung. Die Eigenkapitalquote hat sich zum 30.06. 2023 auf 54,0 % (31. 12. 2022: 56,4 %) leicht verringert, liegt aber immer noch 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 2022.

3.2 Prognosebericht

Im World Economic Outlook Update vom Juli 2023 prognostiziert der Internationale Währungsfonds (IMF) eine Erholung des globalen Wirtschaftswachstums in 2023 um 3,0 %. Für Deutschland wird dagegen ein Rückgang von 0,3 % vorhergesagt. Die Inflation geht in den meisten Ländern zurück, bleibt aber hoch, wobei es Unterschiede zwischen den einzelnen Volkswirtschaften und ihren Inflationsmaßen gibt. Die globale Gesamtinflation wird voraussichtlich von 8,7 % in 2022 auf 6,8 % im Jahr 2023 sinken. Die weltweite Erholung von der COVID-19-Pandemie hat dazu beigetragen, dass sich die Versorgungsketten weitgehend erholt haben. Transportkosten und Lieferzeiten erreichen wieder das Niveau von vor der COVID-19-Pandemie.

Die konkrete Auswirkung auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage 2023 ist weiterhin nur bedingt prognostizierbar. Der Konzern geht jedoch weiterhin von einem positiven Ergebnis und einem Anstieg von EBITDA und Assets unter Administration zwischen 5 % und 10 % aus.

Martin Stürner
Vorstand PEH Wertpapier AG

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

<i>in T€</i>	Anhang- angabe	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 30.06.2022
Provisionserlöse	3	64.435	63.910
Provisionsaufwendungen		(47.106)	(46.948)
Netto-Provisionsergebnis	4	17.329	16.962
Sonstige betriebliche Erträge		685	116
Finanzerträge		1.101	306
Finanzierungsaufwendungen		(361)	(1.220)
Finanzergebnis	4	740	(914)
Personalaufwand		(7.875)	(6.724)
Andere Verwaltungsaufwendungen		(4.793)	(4.132)
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen	4	(12.668)	(10.856)
Abschreibungen	4	(970)	(900)
Ergebnis vor Ertragsteuern		5.116	4.409
Ertragsteueraufwendungen	5	(1.481)	(1.263)
Periodenergebnis		3.635	3.146
Das Periodenergebnis entfällt auf:			
Die Eigentümer der PEH AG		2.138	1.335
Nicht beherrschende Anteile		1.497	1.811
Ergebnis je Aktie			
unverwässert , bezogen auf das den Inhabern von Stammaktien des Mutterunternehmens zuzurechnende Ergebnis		1,31	0,82
verwässert , bezogen auf das den Inhabern von Stammaktien des Mutterunternehmens zuzurechnende Ergebnis		1,31	0,82

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

<i>in T€</i>	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 30.06.2022
Periodenergebnis	3.635	3.146
Sonstiges Ergebnis für die Periode, abzüglich Steuern	-	-
Gesamtergebnis für die Periode	3.635	3.146
Gesamtergebnis entfällt auf:		
Die Eigentümer der PEH Wertpapier AG	2.138	1.335
Nicht beherrschende Anteile	1.497	1.811

Konzern-Bilanz

<i>in T€</i>	Anhang- angabe	30.06.2023	31.12.2022
AKTIVA			
Langfristige Vermögenswerte			
Immaterielle Vermögenswerte		2.851	2.921
Sachanlagen		6.142	6.313
At equity bilanzierte Finanzanlagen		650	-
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	6	262	262
Aktive latente Steuern		36	35
Summe langfristige Vermögenswerte		9.942	9.532
Kurzfristige Vermögenswerte			
Forderungen aus Lieferung und Leistung	6	14.685	12.998
Steuerforderungen		888	517
Finanzinstrumente und sonstige finanzielle Vermögenswerte	6	9.964	8.112
Sonstige nichtfinanzielle Vermögenswerte		3.300	2.284
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7	11.197	20.822
Summe kurzfristige Vermögenswerte		40.033	44.733
Summe Aktiva		49.975	54.265

<i>In T€</i>	Anhang- angabe	30.06.2023	31.12.2022
PASSIVA			
Eigenkapital			
Gezeichnetes Kapital		1.814	1.814
Rücklagen für eigene Anteile	9	(3.465)	(3.465)
Kapitalrücklage		9.243	9.243
Gewinnrücklage		14.131	14.858
Auf die Eigentümer entfallendes Kapital und Rücklagen		21.723	22.449
Nicht beherrschende Anteile		5.257	8.163
Eigenkapital		26.980	30.612
Langfristige Schulden			
Leasingverbindlichkeiten	6	4.292	4.727
Pensionsrückstellungen		208	207
Latente Steuerschulden		-	-
Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten		2	2
Langfristige Rückstellungen		657	559
Summe langfristige Schulden		5.158	5.494
Kurzfristige Schulden			
Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistung	6	10.140	10.132
Leasingverbindlichkeiten	6	1.330	1.129
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	6	2	15
Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten		3.916	4.284
Steuerverbindlichkeiten		2.403	2.539
Kurzfristige Rückstellungen		47	59
Summe kurzfristige Schulden		17.837	18.158
Summe Schulden		22.995	23.652
Summe Passiva		49.975	54.265

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

in T€	Auf Anteilseigner entfallendes Kapital				Eigenkapital	Nicht beherrschende Anteile	Summe Eigenkapital
	Gezeichnetes Kapital	Rücklagen für eigene Anteile	Kapital-rück-lage	Gewinn-rück-lage			
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

<i>in T€</i>	Auf Anteilseigner entfallendes Kapital				Eigenkapital	Nicht beherrschende Anteile	Summe Eigenkapital
	Gezeichnetes Kapital	Rücklagen für eigene Anteile	Kapital-rück-lage	Gewinn-rück-lage			
Stand 01.01.2022	1.814	(3.465)	9.243	14.960	22.551	6.852	29.403
Periodenergebnis	-	-	-	1.335	1.335	1.811	3.146
Sonstiges Ergebnis	-	-	-	-	-	-	-
Gesamtergebnis der Periode	-	-	-	1.335	1.335	1.811	3.146
Gezahlte Dividenden	-	-	-	(2.451)	(2.451)	(2.000)	(4.451)
Veränderung der Beteiligungen an Tochtergesellschaften	-	-	-	33	33	(140)	(107)
Stand 30.06.2022	1.814	(3.465)	9.243	13.877	21.469	6.522	27.991

Konzern-Kapitalflussrechnung

<i>in T€</i>	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 30.06.2022
1. Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit		
Ergebnis vor Ertragssteuern	5.116	4.409
Anpassungen:		
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	970	900
Finanzergebnis	(740)	914
Sonstige zahlungsunwirksame Geschäftsvorfälle	(1)	-
Veränderungen der operativen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten:		
Abnahme/(Zunahme) der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Vertragsvermögenswerte und geleisteten Anzahlungen	(2.716)	64.837
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen sowie sonstiger Passiva	(349)	(64.288)
Zunahme/(Abnahme) der Rückstellungen	86	1
Aus der betrieblichen Tätigkeit erwirtschaftete Zahlungsmittel	2.365	6.773
Erhaltene Zinsen	-	73
Gezahlte Zinsen	(39)	(43)
Gezahlte/erhaltene Ertragsteuern	(1.988)	1.873
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit	338	8.677
2. Cashflow aus der Investitionstätigkeit		
Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	(145)	(81)
Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	(221)	(244)
Auszahlungen für Erwerb von Wertpapieren	(3.611)	(1.343)
Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens	-	2
Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des immateriellen Anlagevermögens	1	-
Einzahlungen aus Verkauf von Wertpapieren	498	56
Einzahlungen aus der Rückzahlung von Krediten	148	20
Erhaltene Dividenden	107	9
Erhaltene Zinsen	138	-
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	(3.084)	(1.582)

3. Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit		
Auszahlungen zum Erwerb von Anteilen an verbundenen Unternehmen	(97)	(107)
Tilgungsanteil von Leasingzahlungen	(598)	(586)
Gezahlte Dividenden	(2.941)	(2.451)
An nicht beherrschende Anteile von Tochterunternehmen gezahlte Dividenden	(3.215)	(2.000)
Gezahlte Zinsen	(28)	-
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	(6.879)	(5.144)
Nettozunahme/(-abnahme) der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	(9.625)	1.951
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 01. Januar	20.822	15.342
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 30. Juni	11.197	17.293

Anhang zum Zwischenabschluss

1 Unternehmensinformationen

Der verkürzte konsolidierte Zwischenabschluss der PEH Wertpapier AG und ihrer Tochtergesellschaften (zusammen PEH-Gruppe) für die sechs Monate bis zum 30. Juni 2023 wurde am 29. August 2023 durch Beschluss der Vorstandsmitglieder zur Veröffentlichung genehmigt.

Die 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 1.1.2023 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 31.12.2022 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 TEUR 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 2022 angewandt wurden. Eine Ausnahme stellt die Anwendung neuer Standards, die ab dem 01.01.2023 gültig sind. Die Gruppe hat keinen Standard, keine Interpretation oder Änderungen vorzeitig angewendet.

Mehrere Änderungen und Interpretationen sind ab dem Geschäftsjahr 2023 anzuwenden, haben aber keine Auswirkungen auf die Zwischenberichterstattung.

3 Erlöse aus Verträgen mit Kund:innen

Im Folgenden werden Erlöse der Gruppe aus Verträgen mit Kund:innen aufgliedert:

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

01.01.2022 - 30.06.2022 <i>in T€</i>	Asset Management	Vertrieb	Verwaltung/ Service	Gesamt
Art der Güter und Dienstleistungen				
Anlagenverwaltung	-	-	52.401	52.401
Zentralverwaltung	-	-	2.843	2.843
Register- und Transferstelle	-	-	287	287
Bestandscourtage	-	117	521	639
Bewertungsstelle	-	-	2.014	2.014
Portfoliomanagement	1.692	-	-	1.692
Vermögensverwaltungsleistungen	-	1.228	-	1.228
Versicherungsvermittlung	-	45	-	45
Sonstiges	-	-	2.762	2.762
Summe der Provisionserträge	1.692	1.390	60.828	63.910
Zeitpunkt der Erlöserfassung				
Zu einem bestimmten Zeitpunkt	-	-	-	-
Über einen Zeitraum	1.692	1.390	60.828	63.910
Summe der Provisionserträge	1.692	1.390	60.828	63.910
Geografische Märkte				
Deutschland	1.692	1.389	2.071	5.152
Luxemburg	-	-	58.757	58.757
Österreich	-	1	-	1
Summe der Provisionserträge	1.692	1.390	60.828	63.910

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 2023 bzw. 2022:

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

01.01.2022 - 30.06.2022 <i>in T€</i>	Asset Management	Vertrieb	Verwaltung/ Service	Summe Seg- mente	Konso- lidierung	Gesamt
Finanzerträge	85	142	91	318	(12)	306
Finanzaufwendungen	(676)	(232)	(323)	(1.232)	12	(1.220)
Finanzergebnis	(591)	(90)	(233)	(914)	-	(914)
Mit fremden Dritten	1.498	1.485	12.829	15.813	1.150	16.962
Segmentintern	-	58	1.141	1.199	(1.199)	-
Netto-Provisionserlöse	1.498	1.544	13.970	17.012	(49)	16.962
Personalaufwendungen	(430)	(933)	(5.361)	(6.724)	-	(6.724)
Sonstige betriebliche Erträge	71	52	52	176	(60)	116
Andere Verwaltungsaufwendun- gen	(573)	(331)	(3.330)	(4.235)	103	(4.132)
Abschreibungen	(51)	(100)	(749)	(900)	-	(900)
Segmentaufwendungen	(983)	(1.312)	(9.388)	(11.683)	43	(11.640)
Segmentergebnis	(76)	141	4.350	4.415	(6)	4.409
EBITDA	567	331	5.331	6.229	(6)	6.223

<i>in T€</i>	Asset Manage- ment	Vertrieb	Verwal- tung/Service	Summe Seg- mente	Konso- lidierung	Gesamt
Vermögenswerte						
31. Dezember 2022	16.825	8.103	44.239	69.166	-14.901	54.265
30. Juni 2023	15.454	7.575	44.624	67.654	-17.679	49.975
Schulden						
31. Dezember 2022	3.076	4.814	19.503	27.394	-3.742	23.652
30. Juni 2023	4.051	3.996	19.356	27.403	-4.408	22.995

Überleitung des Ergebnisses <i>in T€</i>	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 30.06.2022
Segmentergebnis	5.183	4.415
Finanzerträge	(56)	(12)
Finanzaufwendungen	56	12
Personalaufwendungen	(29)	-
Sonstige Erträge	(67)	(60)
Transaktionen mit anderen Segmenten	29	53
Gewinn vor Steuern	5.116	4.409

5 Ertragsteuern

<i>in T€</i>	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 30.06.2022
Tatsächliche Steuern	1.482	1.337
Steuern für das laufende Jahr	1.485	1.417
Steuern für Vorjahre	(3)	(79)
Latente Steuern	(1)	(75)
Ertragsteueraufwand/(-ertrag)	1.481	1.263

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 <i>in T€</i>	30.06.2023	31.12.2022
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		
Wertpapiere		
Investmentfonds	7.283	3.838
Genussrechte	2.355	2.089
Zertifikate	324	306
Sonstiges	1	1
Summe	9.964	6.233
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Schuldinstrumente		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	14.685	12.998
Kaufpreisforderung coraixx	-	1.730
Darlehen UF Beteiligungs UG	-	148
Sonstiges	262	262
Summe	14.947	15.138
Summe der finanziellen Vermögenswerte*	24.911	21.371
Gesamt kurzfristig	9.964	8.112
Gesamt langfristig	262	262

*Finanzielle Vermögenswerte ohne Zahlungsmittel

Finanzielle Verbindlichkeiten	30.06.2023	31.12.2022
<i>in T€</i>		
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	10.140	10.132
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	2	15
Leasingverbindlichkeiten	5.621	5.856
<i>davon kurzfristig</i>	1.330	1.129
<i>davon langfristig</i>	4.292	4.727
Summe	15.763	16.003
Summe der finanziellen Verbindlichkeiten	15.763	16.003
Gesamt kurzfristig	11.471	11.276
Gesamt langfristig	4.292	4.727

6.2 Finanzinstrumente

Bemessungshierarchie

Die folgende Tabelle zeigt Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die am 30. Juni 2023 zu beizulegenden Zeitwerten bemessen werden.

Bewertung zum 30. Juni 2023		Bemessung des beizulegenden Zeitwerts unter Anwendung			
		Summe	notierter Preise auf aktiven Märkten (Stufe 1)	wesentlicher beobachtbarer Inputfaktoren (Stufe 2)	wesentlicher nicht beobachtbarer Inputfaktoren (Stufe 3)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
<i>in T€</i>					
Wertpapiere					
	Investmentfonds	7.283	7.283	-	-
	Genussrechte	2.355	-	2.355	-
	Zertifikate	324	324	-	-
Gesamt		9.963	7.608	2.355	-

Bewertung zum 31. Dezember 2022		Bemessung des beizulegenden Zeitwerts unter Anwendung			
		Summe	notierter Preise auf aktiven Märkten (Stufe 1)	wesentlicher beobachtbarer Inputfaktoren (Stufe 2)	wesentlicher nicht beobachtbarer Inputfaktoren (Stufe 3)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
<i>in T€</i>					
Wertpapiere					
	Investmentfonds	3.838	3.838	-	-
	Genussrechte	2.089	-	2.089	-
	Zertifikate	306	306	-	-
Gesamt		6.232	4.143	2.089	-

Beizulegender Zeitwert Finanzinstrumente

Die Buchwerte, Bewertungsmaßstäbe und Zeitwerte der finanziellen Vermögenswerte und Schulden zum 30. Juni 2023 der PEH-Gruppe stellen sich wie folgt dar:

	30. Juni 2023		31. Dezember 2022	
	Buchwert	Beizulegender Zeitwert	Buchwert	Beizulegender Zeitwert
Finanzielle Vermögenswerte				
<i>in T€</i>				
Wertpapiere				
Investmentfonds	7.283	7.283	3.838	3.838
Genussrechte	2.355	2.355	2.089	2.089
Zertifikate	324	324	306	306
Sonstiges	1	1	1	1
Gesamt	9.964	9.964	8.112	8.112

7 Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

<i>in T€</i>	30. Juni 2023	31. Dezember 2022
Guthaben bei Kreditinstituten und Kassenbestand	11.197	20.822
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	11.197	20.822

8 Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Unternehmen/ Personen

Die UF Beteiligungs UG war bis zum 01.01.2023 eine nahestehende Person der PEH Wertpapier AG, da Herr Sven Ulbrich Gesellschafter der UF Beteiligungs UG und im Vorstand der PEH Wertpapier AG und der CAPSENSIXX AG war sowie Herr Fabian Föhre Gesellschafter der UF Beteiligungs UG und im Vorstand der CAPSENSIXX AG war.

- a) Gemäß den notariellen Kauf- und Abtretungsverträgen vom 29.12.2014 und 28.12.2016 erwarb die UF Beteiligungs UG (haftungsbeschränkt) Gesellschaftsanteile an der Oaklet GmbH mit einem Nominalbetrag von insgesamt 1.250 EUR mit Wirkung zum 01.01.2017 und zu einem Kaufpreis von 107 TEUR.
- b) Zur Finanzierung der unter a) genannten Gesellschaftsanteile wurde das an die UF Beteiligungs UG (haftungsbeschränkt) gewährte und seit 2014 bestehende Darlehen um 107 TEUR auf 776 TEUR erhöht. Das Darlehen ist bis spätestens zum 31.01.2023 zurückzuzahlen. Das Darlehen valutierte zum 30.06.2023 mit 0 EUR, zum 31.12.2022 mit 148 TEUR.
- c) Zur Sicherung der unter a) genannten Darlehensforderungen wurden von der UF Beteiligungs UG (haftungsbeschränkt) als Pfandgeber Gesellschaftsanteile im Nennwert von 9.050 EUR an der Oaklet GmbH verpfändet.
- d) Der Zinssatz p.a. beträgt 1,75 %. Die berechneten und erhaltenen Zinsen betragen zum 30.06.2023 0 EUR.

CAPSENSIXX AG hat zum 2. Januar 2023 eine 50 %-Beteiligung an der UF Beteiligungs UG erworben. Gegenstand der erworbenen Gesellschaft ist das Halten und Verwalten von Beteiligungen an anderen Unternehmen. Die UF Beteiligungs UG wird als at-equity bilanzierte Finanzanlage in den Konzernabschluss von PEH einbezogen.

9 Eigene Aktien

Vom Posten Eigenkapital wurden die Aktien, die sich im Besitz der Gesellschaft befinden, abgezogen. Die Gesellschaft hat im ersten Halbjahr 2023 keine weiteren eigenen Aktien erworben. Sie hält zum 30.06.2023 insgesamt 180.143 Stück eigene Aktien (zu Anschaffungskosten von 3.465 TEUR).

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 2023

Martin Stürner
Vorstand PEH Wertpapier AG