

WKN 701 870 (ISIN DE 0007018707)

Halbjahresfinanzbericht 2021

Zwischenlagebericht des Vorstands über das erste Halbjahr 2021

1. Ertragslage

Der Halbjahresüberschuss betrug im ersten Halbjahr 2021 TEUR 297 (Vorjahr TEUR 1.318).

Die wesentlichen Ertragspositionen stellten im ersten Halbjahr 2021 die Erträge aus Wertpapierverkäufen (TEUR 378 nach TEUR 990 im Vorjahr), die sonstigen betrieblichen Erträge (TEUR 183 nach TEUR 49), die sich insbesondere aus Zuschreibungen auf Wertpapiere des Anlage- und Umlaufvermögens zusammensetzten, sowie die Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens dar, die TEUR 106 nach TEUR 39 erreichten.

Das erste Halbjahr 2020 war noch insbesondere durch Erträge aus AXA-Konzern Nachbesserungsrechten geprägt, die sich außer im Ertrag aus Wertpapierverkäufen sehr positiv in den Umsatzerlösen (1. Halbjahr 2020 TEUR 501, 1. Hj. 2021 TEUR 0) sowie in den Zinserträgen niedergeschlagen hatten (1. Halbjahr 2020 TEUR 424, 1. Hj. 2021 TEUR 1).

Der Aufwand aus Wertpapierverkäufen betrug TEUR 214 (Vorjahr TEUR 119). Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens wurden per 30.06.2021 in Höhe von TEUR 64 (TEUR 317 im 1. Hj. 2020) gebildet und belasteten damit die Ertragsrechnung deutlich weniger stark als im Vorjahr.

Für die ergebnisabhängige Vorstandstantieme wurde eine Rückstellung in Höhe von TEUR 30 gebildet (Vorjahr TEUR 132). Insgesamt betrug die Personalaufwendungen im 1. Halbjahr 2021 TEUR 43.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen erreichten TEUR 47 (TEUR 39 im 1. Hj. 2020). Darin enthalten sind u.a. TEUR 16 Aufsichtsratsvergütungen, TEUR 10 Aufwand für Aktionäre sowie TEUR 9 Abschluss- und Prüfungskosten.

Zinsaufwendungen entstanden in Höhe von TEUR 2 (TEUR 0).

2. Vermögenslage und Kapitalstruktur

Die RM Rheiner Management AG weist zum 30.06.2021 bei einer Bilanzsumme von TEUR 7.818 (TEUR 7.564 am 31.12.2020) einen zu Anschaffungskosten oder niedrigerem beizulegenden Wert (unter Berücksichtigung von § 253 Abs. 5 HGB) bewerteten Wertpapierbestand

im Anlagevermögen von insgesamt TEUR 1.736 (TEUR 1.721 am 31.12.2020) aus. Außerdem ist im Anlagevermögen unverändert zum 31.12.2020 eine sonstige Ausleihung von TEUR 80 bilanziert. Im Umlaufvermögen sind Wertpapiere in Höhe von TEUR 5.830 (TEUR 5.042 am 31.12.2020) aktiviert.

Die Position Sonstige Vermögensgegenstände beinhaltet u.a. abgegrenzte Steuererstattungsansprüche (TEUR 26) sowie Stückzinsforderungen (TEUR 4).

Am 30.06.2021 beträgt das ausgewiesene Eigenkapital der Gesellschaft TEUR 7.022 (TEUR 6.726 am 31.12.2020). Die bilanzielle Eigenkapitalquote stellt sich zum 30.06.2021 auf 89,8% (31.12.2020: 88,9%).

Der Nettoinventarwert je Aktie der RM Rheiner Management AG einschließlich Kursreserven im Wertpapierbestand des Anlage- und Umlaufvermögens beträgt per 30.06.2021 etwa EUR 41,38 (31.12.2020: EUR 34,80) je Aktie. Bei dessen Berechnung bleiben sämtliche Nachbesserungsrechte außer Ansatz.

Die Verbindlichkeiten bei Banken betragen netto am 30.06.2021 TEUR 268. Zum Jahresende 2020 war der Saldo gegenüber Banken noch positiv und betrug netto TEUR 115.

3. Risiken und Risikomanagementsystem der RM Rheiner Management AG

Die Ausführungen zu Risiken und dem Risikomanagementsystem im Lagebericht des Vorstands zum Geschäftsjahr 2020 gelten unverändert fort, wobei sich die quantitativen Angaben zum 30. Juni 2021 wie folgt verändert haben:

Der Saldo gegenüber Kreditinstituten stellt sich auf TEUR -268 (TEUR +115 am Jahresultimo 2020).

4. Ausblick auf das 2. Halbjahr 2021

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. Angestrebt wird ein positives Ergebnis.

Im ersten Halbjahr 2021 verringerte sich das angediente oder erworbene Gesamtvolumen an Nachbesserungsrechten auf TEUR 9.303 (TEUR 9.342 zum 31.12.2020).

Die sechs größten Nachbesserungsrechte-Positionen per 30.06.2021 sind:

Audi AG	2,3 Mio. Euro
Hypovereinsbank AG	2,2 Mio. Euro
Kölnische Rück AG	0,8 Mio. Euro
Do Deutsche Office AG	0,8 Mio. Euro
Bank Austria Creditanstalt AG	0,6 Mio. Euro
Linde AG	0,4 Mio. Euro

Köln, 17. August 2021

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 2021
RM Rheiner Management AG
Köln

AKTIVA

PASSIVA

	Euro	30.06.2021 Euro	31.12.2020 Euro		Euro	30.06.2021 Euro	31.12.2020 Euro
A. Anlagevermögen				A. Eigenkapital			
Finanzanlagen				I. Gezeichnetes Kapital		220.000,00	220.000,00
1. Wertpapiere des Anlagevermögens	1.735.591,69		1.721.016,60	II. Kapitalrücklage		630.000,00	630.000,00
2. sonstige Ausleihungen	<u>80.119,84</u>		<u>80.119,84</u>	III. Gewinnrücklagen			
		1.815.711,53	1.801.136,44	1. gesetzliche Rücklagen	20.000,00		20.000,00
B. Umlaufvermögen				2. andere Gewinnrücklagen	<u>4.856.646,82</u>	4.876.646,82	<u>4.856.646,82</u>
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände				IV. Bilanzgewinn		1.295.846,79	999.073,91
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	0,00		218.006,99	- davon Verlustvortrag			
2. sonstige Vermögensgegenstände	<u>29.928,52</u>		<u>27.212,89</u>	Euro 0,00 (Euro -180.107,56)			
		29.928,52	245.219,88	B. Rückstellungen			
II. Wertpapiere				sonstige Rückstellungen		359.803,79	399.165,00
sonstige Wertpapiere		5.829.636,69	5.042.188,35	C. Verbindlichkeiten			
III. Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten		143.027,38	471.341,10	1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	410.618,10		356.412,29
C. Rechnungsabgrenzungsposten		0,00	3.925,45	- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr			
				Euro 410.618,10 (Euro 356.412,29)			
				2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	24.959,66		78.401,99
				- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr			
				Euro 24.959,66 (Euro 78.401,99)			
				3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	0,00		2.320,00
				- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr			
				Euro 0,00 (Euro 2.320,00)			
				4. sonstige Verbindlichkeiten	<u>428,96</u>		<u>1.791,21</u>
				- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr		436.006,72	<u>438.925,49</u>
				Euro 428,96 (Euro 1.791,21)			
		<u>7.818.304,12</u>	<u>7.563.811,22</u>			<u>7.818.304,12</u>	<u>7.563.811,22</u>

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG
vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

**RM Rheiner Management AG
Köln**

	Euro	1.Halbjahr 2021 Euro	1.Halbjahr 2020 Euro
1. Umsatzerlöse		0,00	500.692,51
2. Erträge aus Wertpapierverkäufen		377.620,69	989.532,05
3. Aufwendungen aus Wertpapierverkäufen		-214.264,44	-118.848,50
4. sonstige betriebliche Erträge		183.242,79	48.644,72
5. Personalaufwand			
a) Löhne und Gehälter	-43.054,29		-131.840,00
b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	<u>-398,40</u>	-43.452,69	<u>0,00</u> -131.840,00
6. sonstige betriebliche Aufwendungen		-47.475,17	-39.247,61
7. Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens		105.532,85	38.602,66
8. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		823,15	424.447,47
9. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens		-63.743,04	-317.230,36
10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		-1.511,26	-113,70
11. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		0,00	-76.236,34
12. Ergebnis nach Steuern		<u>296.772,88</u>	<u>1.318.402,90</u>
13. Jahresüberschuss		<u>296.772,88</u>	<u>1.318.402,90</u>
14. Bilanzgewinn aus dem Vorjahr		999.073,91	-180.107,56
15. Bilanzgewinn		<u>1.295.846,79</u>	<u>1.138.295,34</u>

Verkürzter Anhang zum Zwischenabschluss der RM Rheiner Management AG per 30.06.2021

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

Der verkürzte Zwischenabschluss zum 30. Juni 2021 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 in dem Posten Nr. 2 (Erträge aus Wertpapierverkäufen) sowie die Verluste aus Wertpapierverkäufen 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 31.12.2020 verglichen. In der Gewinn- und Verlustrechnung wird als Vergleichszeitraum das erste Halbjahr des Geschäftsjahres 2020 (01.01.2020 - 30.06.2020) gezeigt.

2. Angaben zur Bewertung und Bilanzierung

Der Zwischenabschluss zum 30. Juni 2021 ist in Euro (EUR) aufgestellt.

Die dem Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 zugrunde gelegten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze wurden auch für die ersten sechs Monate des Jahres 2021 angewandt.

3. Angaben und Erläuterungen zu einzelnen Posten der Bilanz

3.1. Sonstige Vermögensgegenstände

Die Position Sonstige Vermögensgegenstände beinhaltet u.a. abgegrenzte Steuererstattungsansprüche (TEUR 26) sowie Stückzinsforderungen (TEUR 4).

3.2 Angaben zum Kapital

3.2.1 Zusammensetzung des Kapitals

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

3.2.2 Bilanzgewinn

Der Bilanzgewinn entwickelte sich im ersten Halbjahr 2021 wie folgt:

Bilanzgewinn zum 31. Dezember 2020	EUR 999.073,91
+ Halbjahresüberschuss im ersten Halbjahr 2021	<u>EUR 296.772,88</u>
Bilanzgewinn zum 30. Juni 2021	<u>EUR 1.295.846,79</u>

3.3 Rückstellungen

Zum 30.06.2021 betragen die sonstigen Rückstellungen EUR 359.803,79 und enthalten im Wesentlichen die Rückstellungen für die anteiligen Kosten für Aufsichtsratsvergütungen, für ergebnisabhängige Vorstandstantiemen sowie für offene Stillhaltergeschäfte.

3.4 Verbindlichkeiten

Die Angaben zur Restlaufzeit und zur Besicherung der Verbindlichkeiten sind dem nachfolgenden Verbindlichkeitspiegel zum 30.06.2021 zu entnehmen:

Verbindlichkeiten	Restlaufzeit			Gesamt	Gesichert
	bis 1 Jahr	1-5 Jahre	Über 5 Jahre		
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	410.618,10	0,00	0,00	410.618,10	410.618,10
Sonstige Verbindlichkeiten	25.388,62	0,00	0,00	25.388,62	0,00
Summe	436.006,72	0,00	0,00	436.006,72	410.618,10

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 TEUR 378 setzen sich wie folgt zusammen:

- Ertrag aus Wertpapierverkäufen des Anlagevermögens TEUR 0
- Ertrag aus Wertpapierverkäufen des Umlaufvermögens TEUR 378
- Ertrag aus Nachbesserungsrechten TEUR 0

Die Aufwendungen aus Wertpapierverkäufen in Höhe von insgesamt TEUR 214 setzen sich wie folgt zusammen:

- Aufwand aus Wertpapierverkäufen des Anlagevermögens TEUR 0
- Aufwand aus Wertpapierverkäufen des Umlaufvermögens TEUR 133
- Aufwand aus Optionsgeschäften TEUR 81

Die sonstigen betrieblichen Erträge in Höhe von insgesamt TEUR 183 setzen sich wie folgt zusammen:

- Zuschreibungen auf Finanzanlagen: TEUR 27
- Zuschreibungen auf Wertpapiere des Umlaufvermögens: TEUR 156

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 30.06.2021 in Höhe von insgesamt TEUR 64 betreffen mit TEUR 12 Wertpapiere des Anlagevermögens und mit TEUR 51 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 2021 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, 17. August 2021

- 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
Website: www.rheiner-management.de

Sitz der Gesellschaft: Köln
HRB 67547 (Amtsgericht Köln)

Wertpapierkennnummer 701 870
ISNI DE 000 701 870 7
Freiverkehr der Börse Düsseldorf