

HALBJAHRESABSCHLUSS DER

INVESTUNITY AG

ZUM 30. JUNI 2007



Bilanz

der INVESTUNITY AG, München zum 30. 06. 2007

Aktiva

	TEUR	30.06.2007 TEUR	31.12.2006 TEUR
A. Anlagevermögen			
I. Finanzanlagen			
1. Beteiligungen	6		0
2. Wertpapiere des Anlagevermögens	2.327		1.028
		2.333	1.028
B. Umlaufvermögen			
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	0		48
2. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1.808		
3. Sonstige Vermögensgegenstände	149		2.547
		1.957	2.594
II. Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten		277	876
Bilanzsumme		4.567	4.498

Bilanz

der INVESTUNITY AG, München zum 30.06. 2007

Passiva

	TEUR	30.06.2007 TEUR	31.12.2006 TEUR
A. Eigenkapital			
I. Gezeichnetes Kapital	3.835		3.835
II. Kapitalrücklage	479		479
III. Bilanzgewinn/-Verlust	129		-243
		4.443	4.071
B. Rückstellungen			
1. Steuerrückstellungen	76		0
2. Sonstige Rückstellungen	40		387
		116	387
C. Verbindlichkeiten			
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1		36
- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr TEUR 1 (Vorjahr: TEUR 36)			
2. Sonstige Verbindlichkeiten	7		
- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr TEUR 7 (Vorjahr: TEUR 4)			4
		8	40
Bilanzsumme		4.567	4.498

Gewinn- und Verlustrechnung

der INVESTUNITY AG, München vom 1. Januar 2007 bis 30. Juni 2007

	1.1.2007 30.06.2007 TEUR	1.1.2006 31.12.2006 TEUR
1. Umsatzerlöse	0	114
2. Sonstige betriebliche Erträge	343	61
3. Personalaufwand		
Löhne und Gehälter	-30	-25
4. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-28	-558
5. Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	128	0
6. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	44	152
7. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	0	-1
8. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	457	-257
9. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-86	-1
10. Sonstige Steuern	0	0
11. Halbjahresüberschuß/Jahresfehlbetrag	372	-258
12. Verlust-/Gewinnvortrag	-243	116
13. Ausschüttung	0	-101
14. Bilanzgewinn/-verlust	129	-243

Anhang

1. Gesetzliche Grundlagen

Der Halbjahresabschluss wurde nach den Bestimmungen der §§ 242 bis 256 und §§ 264 bis 288 HGB aufgestellt. Die Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt.

2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (§ 284 Abs. 2 HGB) sind im Rahmen der handelsrechtlichen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung, unter Beachtung ergänzender Vorschriften für Kapitalgesellschaften, an den steuerlichen Ansatz- und Bewertungsvorschriften orientiert (§§ 5, 6 ff. EStG, § 8 Abs. 1 KStG):

2.1 Das **Finanzanlagevermögen** wurde zu Anschaffungskosten zuzüglich der Anschaffungsnebenkosten oder dem niedrigeren beizulegenden Wert angesetzt.

2.2 Forderungen und Sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert unter Berücksichtigung aller erkennbaren Risiken angesetzt.

2.3 Die **Rückstellungen** sind nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung angesetzt (§ 253 Abs. 1 HGB). Sie berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verbindlichkeiten.

2.4 Die **Verbindlichkeiten** sind mit ihrem Rückzahlungsbetrag bilanziert.

3. Erläuterungen und Angaben zu einzelnen Posten der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung

3.1 Entwicklung des Anlagevermögens

Die Entwicklung des Anlagevermögens wird gemäß Anlage 1 erläutert.

3.2 Finanzanlagen

Die Gesellschaft hat im Dezember 2005 Genussrechtsscheine an der Familie Vogeley GmbH, Hameln, erworben. Weiterhin hat die Gesellschaft im Dezember 2006 Wandelanleihen an der SHS Viveon AG, Martinsried, erworben, die dem Depot der Gesellschaft im Januar 2007 gutgeschrieben wurden.

3.3 Forderungen und Sonstige Vermögensgegenstände

Die **Forderungen** beinhalten ein Darlehen mit unbestimmter Laufzeit in Höhe von TEUR 1.800 zuzüglich Zinsen.

Sämtliche in der Bilanz ausgewiesenen **Sonstigen Vermögensgegenstände** sind innerhalb eines Jahres, d.h. vor dem 30. Juni 2008, fällig. Es handelt sich im Wesentlichen um Forderungen aus Zins- und Beteiligungserträgen.

3.4 Grundkapital

Das **Grundkapital** der Investunity AG beträgt TEUR 3.835, ist voll eingezahlt und wird am 30.06.2007 wie folgt gehalten:

	Wertpapier kennnummer	Anzahl	je Stück	Anteil am Grundkapital
Inhaber Stammaktien	613590	3.235.000	1 Euro	3.235.000 Euro
Inhaber -Vorzugsaktien ohne Stimmrecht	613593	600.000	1 Euro	600.000 Euro

Die stimmrechtslosen Vorzugsaktien sind mit einem nachzahlbaren Vorzugsgewinnanteil von 6% und einer Mehrdividende gegenüber den Stammaktien von 2% ihres Anteils am Grundkapital ausgestattet.

3.5 Kapitalrücklage

Die **Kapitalrücklage** umfasst TEUR 392 gemäß § 272 Abs. 2 Nr. 1 HGB als Aufgeld aus der Ausgabe von Aktien sowie TEUR 86 aus einer Kapitalherabsetzung im Zusammenhang mit der Umstellung des Kapitals von DM auf Euro.

3.6. Rückstellungen

Die Sonstigen Rückstellungen setzen sich wie folgt zusammen:

	(TEUR)
Aufsichtsratsvergütung 2006	5
Kosten Hauptversammlung 2006	20
Abschlusskosten	15
insgesamt	40

3.7 Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten sind sämtlich binnen eines Jahres fällig.

3.8 Gewinn- und Verlustrechnung

Die **Sonstigen betrieblichen Erträge** beinhalten Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen im Zusammenhang mit abgeschlossenen Rechtsstreitigkeiten in Höhe von TEUR 340.

Die **Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens** enthalten Erträge aus Genussrechtsanteilen in Höhe von TEUR 78 und anteilige Zinsen aus Wandelanleihen in Höhe von TEUR 50.

4. Sonstige Angaben

4.1 Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Es bestehen keine Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen.

4.2 Organe der Gesellschaft

Vorstand

Donatus Albrecht, Investmentmanager, München

Aufsichtsrat

Dr. Dirk Markus, Aufsichtsratsvorsitzender, Vorstand, Feldafing

Sven Fritsche, Rechtsanwalt, München

Astrid Winter, Rechtsanwältin, München

4.3 Gesamtbezüge der Organe

Der Vorstand erhielt im Halbjahr eine Vergütung in Höhe TEUR 30.

Der Aufsichtsrat erhielt im Halbjahr eine Vergütung in Höhe TEUR 5.

4.4 Arbeitnehmer

Die Gesellschaft hatte im Berichtszeitraum einen Mitarbeiter.

München, 13. Juli 2007



Vorstand

- Donatus Albrecht -

Entwicklung des Anlagevermögens

der INVESTUNITY AG, München vom 01. 01. 2007 bis 30. 06. 2007

Anschaffungs- und Herstellungskosten (TEUR)

	1.1.2007 TEUR	Zugänge TEUR	30.06.2007 TEUR
I. Finanzanlagen			
1. Beteiligungen	0	6	6
2. Wertpapiere des Anlagevermögens	1.028	1.300	2.328
Summe	1.028	1.306	2.334

Abschreibungen (TEUR)

	1.1.2007 TEUR	Zugänge TEUR	30.06.2007 TEUR
I. Finanzanlagen			
1. Beteiligungen	0	0	0
2. Wertpapiere des Anlagevermögens	0	2	2
Summe	0	2	2

Buchwert (TEUR)

	30.06.2007 TEUR	31.12.2006 TEUR
I. Finanzanlagen		
1. Beteiligungen	6	0
2. Wertpapiere des Anlagevermögens	2.327	1.028
Summe	2.333	1.028



INVESTUNITY AG
Bavariaring 11 · 80336 München
Telefon +49 89 544799-0 · Telefax +49 89 544799-55
info@investunity.de · www.investunity.de