



Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2010

CFI FAIRPAY AG

Börsenstraße 2-4

60313 Frankfurt am Main

Halbjahresbericht 2010

Der Umsatz belief sich im 1. Halbjahr 2010 auf 6,8 Mio. Euro (1. Halbjahr 2009: 43,9 Mio. Euro). Die Umsatzminderung ist auf die immer noch schwache Nachfrage von Investoren nach Versicherungsverträgen des Zweitmarktes zurückzuführen. Die Wertsteigerung der Versicherungsverträge bezifferte sich aufgrund der Zahlung von Versicherungsprämien und der Vertragsrenditen auf 5,2 Mio. Euro (1. Halbjahr 2009: 5,5 Mio. Euro). Der Finanzaufwand fiel im ersten Halbjahr auf 0,8 Mio. Euro analog zum gesunkenen Bestand an Versicherungsverträgen und des verringerten Zinsniveaus; im Vorjahreszeitraum betrug er noch 1,3 Mio. Euro. Die Bestandshaltung erweist sich weiterhin, aufgrund der niedrigen Refinanzierungszinsen und der stabilen Renditeentwicklung der Policen, als starke Ertragssäule.

Die Policen im Eigenbestand erreichten zum 30.06.2010 eine Höhe von 151 Mio. Euro, im Vergleich zu 162 Mio. Euro zum 30.06.2009. Entsprechend hierzu fielen die Nettoverbindlichkeiten auf 140 Mio. Euro (1. Halbjahr 2009: 153 Mio. Euro).

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) belief sich auf 2,1 Mio. Euro, nach 2,8 Mio. Euro im 1. Halbjahr 2009. Der Gewinn vor Steuern betrug im 1. Halbjahr 2010 1,4 Mio. Euro; im Vorjahreszeitraum betrug er 1,5 Mio. Euro. Der Gewinn nach Steuern betrug im 1. Halbjahr 2010 1,1 Mio. Euro; im 1. Halbjahr 2009 betrug der Gewinn nach Steuern 0,2 Mio. Euro.

Der Konzern hat sich im ersten Halbjahr 2010 weiterhin auf die Erweiterung seines Geschäftsmodells konzentriert. Hier sind die Engagements in den Segmenten Immobilien und Wertpapierhandelsbank zu nennen. Die Wohnanlage QUARTIER et ce te ra in Frankfurt Bockenheim befindet sich derzeit im Bau, mit der Fertigstellung ist im 1. Quartal 2011 zu rechnen. Zu den Geschäftsbereichen Trading (Skontroführung) und Structured Products der Mercurius Handelsbank GmbH ist im ersten Halbjahr 2010 der Geschäftsbereich Asset Management hinzugekommen.

Die Zahlen basieren auf dem ungeprüften Buchungsstand zum 30. Juni 2010 und können insofern noch leichten Änderungen unterliegen.

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG vom 01.01.2010 bis 30.06.2010

CFI FAIRPAY AG, Frankfurt am Main

	TEuro	
	01.01.2010 bis 30.06.2010	01.01.2009 bis 30.06.2009
Umsatzerlöse	6.824	43.850
Abgang Versicherungsverträge	-6.205	-43.472
Provisions- und Finanz- geschäftsaufwendungen Wertpapierhandelsbank	-177	0
Wertsteigerungen Versicherungsverträge	5.242	5.510
Sonstige betriebliche Erträge	171	121
Versicherungsprämien	-2.200	-2.222
Rohergebnis	3.655	3.787
Personalaufwand	-926	-490
Abschreibungen	-18	-81
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-611	-425
Betriebsergebnis	2.100	2.791
Finanzaufwand	-754	-1.332
Sonstige Finanzerträge	91	40
Ergebnis vor Steuern	1.437	1.500
Ertragsteuern	-380	-1.332
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit nach Steuern	1.057	167
Jahresergebnis	1.057	167

Ungeprüfte Gewinn- und Verlustrechnung nach IFRS, bei dem die wesentlichen, aber nicht sämtliche IFR-Standards beachtet wurden

ZWISCHENBILANZ zum 30. Juni 2010

CFI FAIRPAY AG, Frankfurt am Main

VERMÖGEN

		TEuro	
	30.06.2010	30.06.2009	
Langfristiges Vermögen			
Immaterielle Vermögenswerte			
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	7		63
Sachanlagen	58		49
Finanzanlagen	12		14
Sonstige langfristige Forderungen	1.083		990
Latente Steuern	314		740
Langfristiges Vermögen, gesamt	1.474		1.856
Kurzfristiges Vermögen			
Forderungen und sonstige Vermögenswerte			
Forderungen aus Versicherungsverträgen	151.411		162.204
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.168		193
Andere Forderungen und Vermögenswerte	381		1.571
Zahlungsmittel	2.811		3.164
Kurzfristiges Vermögen, gesamt	155.771		167.132
Summe Vermögen	157.245		168.988

Ungeprüfte Zwischenbilanz nach IFRS, bei dem die wesentlichen, aber nicht sämtliche IFR-Standards beachtet wurden

ZWISCHENBILANZ zum 30. Juni 2009

CFI FAIRPAY AG, Frankfurt am Main

EIGEN- UND FREMDKAPITAL

	TEuro	
	30.06.2010	30.06.2009
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	2.382	2.382
Kapitalrücklage	11.212	11.222
Gewinnrücklagen	-1.863	-3.472
Minderheitenanteile am Eigenkapital	0	-83
Eigenkapital, gesamt	11.731	10.049
Langfristiges Fremdkapital		
Sonstige langfristige Rückstellungen	1.726	0
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	252	0
Latente Steuerver- bindlichkeiten	55	55
Langfristiges Fremdkapital, gesamt	2.033	55
Kurzfristiges Fremdkapital		
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	442	776
Steuerschulden	289	25
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	142.368	157.700
Verbindlichkeiten aus dem Ankauf von Versicherungs- verträgen	9	60
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	115	145
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	258	178
Kurzfristiges Fremdkapital, gesamt	143.481	158.884
Summe Eigen- und Fremdkapital	157.245	168.988

Ungeprüfte Zwischenbilanz nach IFRS, bei dem die wesentlichen, aber nicht sämtliche IFR-Standards beachtet wurden