



Fonterelli KGaA: Jahresabschluss 2013/14 mit positivem Jahresüberschuss

Im Zuge der strategischen Neuausrichtung der Fonterelli GmbH & Co. KGaA („Fonterelli“) als Beteiligungsgesellschaft mit Zugang zu Family Office - Investments, d.h. zu exklusiven Club-Deals für ausgewählte Unternehmerfamilien, wurde das Beteiligungsportfolio umgebaut. Nahezu sämtliche Depotwerte sowie die Beteiligung an der Stern Real Estate AG wurden verkauft.

Zum Bilanzstichtag am 30.06.2014 hält Fonterelli sieben Beteiligungen, davon drei sogenannte Buy & Build - Konzepte. Es handelt sich hierbei um Anteile an Holding-Gesellschaften im Gesundheitssektor, die verschiedene, meist profitable Unternehmen erwerben, konsolidieren und an strategische Investoren oder Finanzinvestoren mit einem Aufschlag weiterveräußern. Das größte Engagement ist eine Beteiligung an der Lifebrain AG (Wien), die medizinische Diagnostik-Labore akquiriert.

Unverändert im Bestand sind unsere Beteiligungswerte picturemaxx AG und Pfandfinanz Holding AG, die sich beide sehr positiv entwickeln und Erträge ausschütten.

Positiver Jahresüberschuss trotz höherer Kosten

Fonterelli konnte im abgelaufenen Geschäftsjahr 2013/2014 (30. Juni) einen positiven Jahresüberschuss von 36 TEUR erzielen. Es wurden Erträge (Sonstige betriebliche Erträge, Erträge aus anderen Wertpapieren, Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge) von 138 TEUR (Vorjahr: 122 TEUR) erwirtschaftet. Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen erhöhten sich gegenüber dem Vorjahr auf 93 TEUR (VJ: 61 TEUR); Hintergrund sind deutlich höhere Aufwendungen infolge der durchgeführten Kapitalerhöhung.

Bei einer Bilanzsumme zum Stichtag (30. Juni 2014) von 1.089 TEUR (zum 30. Juni 2013: 773 TEUR) beträgt das bilanzielle Eigenkapital 883 TEUR (zum 30. Juni 2013: 747 TEUR). Der Bestand der Investments liegt bei 616 TEUR (Vorjahr 629 TEUR). Es bestehen Verbindlichkeiten in Höhe von 160 TEUR aus Einzahlungsverpflichtungen von noch nicht abgerufenen Investmentbeträgen. Die Guthaben bei Kreditinstituten haben sich gegenüber dem Vorjahr von 115 TEUR auf 447 TEUR deutlich erhöht.

Kapitalerhöhungen

Durch die Ausgabe von 79.722 neuen Aktien im Rahmen einer Bezugsrechtsemission im April 2014 erhöhte sich das Aktienkapital auf 239.166,00 EUR. Im August 2014 wurden 81.834 Stück Aktien von verschiedenen Investoren zu 3,00 EUR gezeichnet. Nach Eintragung der Kapitalerhöhung 2014 wird das Aktienkapital 321.000,00 EUR betragen.

Ausblick

Die bestehende Kooperation mit dem Family Office MADAUS Capital Partners GmbH sichert der Gesellschaft einen auskömmlichen Deal-Flow in der nahen Zukunft. Ausgehend von den letzten drei Buy & Build - Strategien, die MADAUS Capital Partners in ihrem Family Office - und Friends & Family - Umfeld mit einer Eigenkapital-Verzinsung von jeweils über 20 % p.a. bei einem Investitionszeitraum innerhalb 2,5 bis 3,5 Jahren umsetzen konnte, ist das Management positiv gestimmt, vergleichbare Renditen künftig auch für Fonterelli zu erzielen. Ein Exit von Beteiligungen könnte dabei alle zwei bis drei Jahre stattfinden mit entsprechend positiven Auswirkungen für den Jahresabschluss der Fonterelli.

Das Management ist davon überzeugt, dass das Konzept "Family Office Aktie mit Club Deal Investments für Unternehmerfamilien" eine besondere Asset-Klasse darstellt und eine Differenzierung zu anderen börsennotierten Beteiligungsgesellschaften gegeben ist.

Die Geschäftsführung
Fonterelli GmbH & Co KGaA