

Halbjahresfinanzbericht
der
Latonba AG
zum
30. Juni 2025

Inhaltsverzeichnis

Bilanz zum 30.06.2025	3
Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 01.01.2025 bis 30.06.2025	5
Anhang	6
Zwischenlagebericht	11

Bilanz zum 30. Juni 2025

A K T I V S E I T E		30.06.2025	31.12.2024
	EUR	EUR	EUR
A. Anlagevermögen			
I. Immaterielle Vermögensgegenstände			
Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	1.045,50		1.674,00
II. Finanzanlagen			
Wertpapiere des Anlagevermögens	<u>37.772.241,53</u>		<u>39.410.628,16</u>
		37.773.287,03	39.412.302,16
B. Umlaufvermögen			
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Vermögensgegenstände	<u>17.580,32</u>		<u>38,50</u>
		17.580,32	38,50
II. Wertpapiere			
Sonstige Wertpapiere		13.253.276,91	17.461.796,19
III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks		<u>4.737.279,54</u>	<u>831.815,55</u>
		18.008.136,77	18.293.650,24
C. Rechnungsabgrenzungsposten		2.171,98	5.611,28
		<u>55.783.595,78</u>	<u>57.711.563,68</u>

Halbjahresfinanzbericht der Latonba AG zum 30. Juni 2025

P A S S I V S E I T E		30.06.2025	31.12.2024
	EUR	EUR	EUR
A. Eigenkapital			
I. Ausgegebenes Kapital			
Gezeichnetes Kapital	4.600.000,00		4.600.000,00
erworbene eigene Anteile	<u>205.068,00</u>		<u>160.080,00</u>
		4.394.932,00	4.439.920,00
II. Kapitalrücklage		55.669.217,82	56.060.160,56
III. Gewinnrücklage			
andere Gewinnrücklage		752.082,87	752.082,87
IV. Bilanzverlust / Bilanzgewinn		<u>-5.921.123,92</u>	<u>-4.405.656,48</u>
		54.895.108,77	56.846.506,95
B. Rückstellungen			
1. Steuerrückstellungen	785.174,79		810.367,71
2. Sonstige Rückstellungen	<u>36.560,80</u>		<u>26.784,40</u>
		821.735,59	837.152,11
C. Verbindlichkeiten			
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00		25.074,62
davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr			
EUR 0,00 (Vorjahr EUR 25.074,62)			
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	0,00		2.500,00
davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr			
EUR 0,00 (Vorjahr EUR 2.500,00)			
3. sonstige Verbindlichkeiten	<u>66.751,42</u>		<u>330,00</u>
davon aus Steuern EUR 2.615,82 (Vorjahr EUR 330,00)			
davon im Rahmen sozialer Sicherheit EUR 30,10 (Vorjahr EUR 0,00)			
davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr			
EUR 66.751,42 (Vorjahr EUR 330,00)		66.751,42	27.904,62
		<u>55.783.595,78</u>	<u>57.711.563,68</u>

Halbjahresfinanzbericht der Latonba AG zum 30. Juni 2024

Latonba AG Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. Januar 2025 - 30. Juni 2025

		<u>30.06.2025</u> EUR		<u>30.06.2024</u> EUR
1. Erträge aus Finanzanlagen	(+)	235.768,24	(+)	91.777,00
2. Erträge aus dem Abgang von Finanzanlagen	(+)	709.911,96	(+)	16.828,34
3. Verluste aus dem Abgang von Finanzanlagen	(-)	2.079,23	(-)	0,00
4. Erträge aus dem Verkauf von Wertpapieren des Umlaufvermögens	(+)	807.496,60	(+)	15.962,15
5. Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren des Umlaufvermögens	(-)	21.660,00	(-)	457.150,51
6. Zuschreibungen auf Finanzanlagen und Wertpapiere des Umlaufvermögens	(+)	2.730.385,57	(+)	89.895,07
7. Abschreibungen auf Finanzanlagen und Wertpapiere des Umlaufvermögens	(-)	6.117.046,96	(-)	1.999.397,40
8. sonstige betriebliche Erträge	(+)	203.974,34	(+)	0,00
9. Personalaufwand				
a) Löhne und Gehälter	(-)	10.660,00	(-)	4.544,00
b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung	(-)	426,70	(-)	929,20
10. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens	(-)	628,50	(-)	628,50
11. sonstige betriebliche Aufwendungen	(-)	47.840,46	(-)	23.960,16
12. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge davon aus verbundenen Unternehmen 0 EUR (Vj. 763.832,92 EUR)	(+)	170.405,28	(+)	941.637,22
13. Zinsen und ähnliche Aufwendungen davon an verbundenen Unternehmen 0 EUR (Vj. 0 EUR)	(-)	557,97	(-)	0,00
14. Ergebnis vor Steuern		<u>-1.342.957,83</u>		<u>-1.330.509,99</u>
15. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	(-)	172.509,61	(-)	299.572,45
16. Ergebnis nach Steuern		<u>-1.515.467,44</u>		<u>-1.630.082,44</u>
17. Jahresfehlbetrag		<u>-1.515.467,44</u>		<u>-1.630.082,44</u>
18. Gewinnvortrag/Verlustvortrag aus dem Vorjahr	(-)	4.405.656,48	(+)	752.082,87
19. Bilanzverlust		<u>-5.921.123,92</u>		<u>-877.999,57</u>

Anhang zum Halbjahresabschluss der Latonba AG für den Zeitraum 1. Januar bis 30. Juni 2025

Allgemeine Angaben zum Halbjahresabschluss

Die Latonba AG hat ihren Sitz in Heidelberg und ist im Handelsregister Mannheim unter der Nummer HRB 734731 eingetragen. Die Gesellschaft ist eine kleine Kapitalgesellschaft im Sinne des § 267 Abs. 1 HGB. Der Jahresabschluss wurde auf der Grundlage der Gliederungs-, Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften des Handelsgesetzbuches aufgestellt. Ergänzend zu diesen Vorschriften wurden die Regelungen des AktG beachtet.

Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Im Halbjahresabschluss sind sämtliche Vermögensgegenstände, Schulden sowie Aufwendungen und Erträge enthalten, soweit gesetzlich nichts anderes bestimmt ist. Die Posten der Aktivseite sind nicht mit Posten der Passivseite und Aufwendungen nicht mit Erträgen verrechnet worden.

Die in den **Finanzanlagen** ausgewiesenen Wertpapiere des Anlagevermögens sind nach dem Grundsatz der Einzelbewertung mit den Anschaffungskosten bilanziert. Voraussichtlich dauernden Wertminderungen von Anteilen an Finanzanlagen wird durch außerplanmäßige Abschreibungen Rechnung getragen. Wertaufholungen (Zuschreibungen) werden, soweit die Gründe für zuvor vorgenommene Abschreibungen am Bilanzstichtag nicht mehr bestehen, höchstens bis zu den historischen Anschaffungskosten vorgenommen.

Forderungen, sonstige Vermögensgegenstände sowie die **Guthaben bei Kreditinstituten** werden zu Nennwerten bzw. im Fall der Unverzinslichkeit zum niedrigeren beizulegenden Wert ausgewiesen.

Die **aktiven Rechnungsabgrenzungsposten** betreffen Ausgaben vor dem Abschlussstichtag, die Aufwand für eine bestimmte Zeit nach diesem Tag darstellen.

Eigenkapital

Eigene Anteile

Gem. § 272 Abs. 1a HGB wird der rechnerische Wert der erworbenen Anteile offen vom gezeichneten Kapital abgesetzt. Der darüber hinaus gehende Teil des Kaufpreises wird mit den frei verfügbaren Rücklagen verrechnet. Sind keine frei verfügbaren Rücklagen vorhanden, wird der hinausgehende Teil des Kaufpreises mit dem Bilanzgewinn verrechnet.

Rückstellungen berücksichtigen alle bis zur Bilanzerstellung erkennbaren Risiken und ungewissen Verbindlichkeiten. Die Rückstellungen sind mit den Erfüllungsbeträgen angesetzt, die nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig sind.

Verbindlichkeiten sind mit ihrem Erfüllungsbetrag angesetzt.

Angaben zur Bilanz

Finanzanlagen

In den Finanzanlagen sind Wertpapiere des Anlagevermögens in Höhe von EUR 37.772.241,53 (31. Dezember 2024: EUR 39.410.628,16) ausgewiesen.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die sonstigen Vermögensgegenstände belaufen sich zum Bilanzstichtag auf EUR 17.580,32 (31. Dezember 2024: EUR 38,50) und umfassen im Wesentlichen Körperschaftssteuerrückforderungen.

Wertpapiere

Die bilanzierten Wertpapiere belaufen sich auf EUR 13.253.276,91 (31. Dezember 2024: EUR 17.461.796,19).

Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks

Es handelt sich um Kontokorrentguthaben in Höhe von EUR 4.737.279,54 (31. Dezember 2024: EUR 831.815,55).

Gezeichnetes Kapital

Das gezeichnete Kapital betrug zum Bilanzstichtag EUR 4.600.000,00 (31. Dezember 2024: EUR 4.600.000,00) und ist in 4.600.000 auf den Inhaber lautende Stammaktien ohne Nennwert (Stückaktien) mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital von EUR 1,00 je Aktie eingeteilt. Das Grundkapital ist in Höhe von EUR 4.600.000,00 vollständig eingezahlt. Der Nennbetrag der im Geschäftshalbjahr 2025 erworbenen und gehaltenen eigenen Anteile in Höhe von insgesamt EUR 205.068,00 (31. Dezember 2024: EUR 160.080,00) wurde offen vom gezeichneten Kapital abgesetzt, sodass sich ein ausgegebenes Kapital von EUR 4.394.932,00 (31. Dezember 2024: EUR 4.439.920,00) für die im Besitz von außenstehenden Aktionären befindlichen Aktien ergibt.

Eigene Anteile

Im Berichtszeitraum wurden von der Gesellschaft 44.988 (31. Dezember 2024: 160.080) eigene Aktien erworben. Die Gesellschaft hielt zum 30. Juni 2025 insgesamt 205.068 eigene Aktien. Die eigenen Aktien sind

am Grundkapital in Höhe von insgesamt EUR 205.068,00 (31. Dezember 2024: EUR 160.080,00) offen vom gezeichneten Kapital abgesetzt.

Kapitalrücklage

Die Kapitalrücklage beträgt zum Geschäftshalbjahr EUR 55.669.217,82.

Bilanzgewinn/-verlust

in Euro	30.06.2025	31.12.2024
Stand Geschäftsjahresbeginn	-4.405.656,48	752.082,87
Einstellungen in die Gewinnrücklagen	0,00	-752.082,87
Jahresfehlbetrag/-überschuss	-1.515.467,44	-4.405.656,48
Stand Bilanzstichtag	-5.921.123,92	-4.405.656,48

Rückstellungen

Die zu bilanzierenden Steuerrückstellungen betragen zum Bilanzstichtag EUR 821.735,59 (31. Dezember 2024: EUR 837.152,11).

Die sonstigen Rückstellungen belaufen sich zum Bilanzstichtag auf EUR 36.560,80 (31. Dezember 2024: EUR 26.784,40).

Verbindlichkeiten

Zum Bilanzstichtag 30. Juni 2025 bestehen sonstige Verbindlichkeiten in Höhe von EUR 66.751,42 (31. Dezember 2024: EUR 27.904,62).

Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung

Die Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt.

Aus den „**Erträge aus Finanzanlagen**“ resultiert ein Ergebnisbeitrag von EUR 235.768,24 (Vj. EUR 91.777,00). Hierin enthalten sind die Dividendenerträge aus den einzelnen Aktienpositionen des Anlagevermögens.

Die „**Erträge aus dem Abgang von Finanzanlagen**“ belaufen sich auf EUR 709.911,96 (Vj. EUR 16.828,34).

Die „**Verluste aus dem Abgang von Finanzanlagen**“ belaufen sich auf EUR 2.079,23 (Vj. EUR 0,00).

Die „**Erträge aus dem Verkauf von Wertpapieren des Umlaufvermögens**“ belaufen sich auf EUR 807.496,60 (Vj. EUR 15.962,15).

Die „**Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren des Umlaufvermögens**“ belaufen sich auf EUR 21.660,00 (Vj. EUR 457.150,51).

Die „**Zuschreibungen auf Finanzanlagen und Wertpapiere des Umlaufvermögens**“ von EUR 2.730.385,57 (Vj. EUR 89.895,07) beinhalten im ersten Geschäftshalbjahr 2025 im Wesentlichen Zuschreibungen auf Wertpapiere des Umlaufvermögens.

In dem Posten „**Abschreibungen auf Finanzanlagen und Wertpapiere des Umlaufvermögens**“ von EUR 6.117.046,96 (Vj. EUR 1.999.397,40) sind im Wesentlichen Abschreibungen von rund 2.834 TEUR (Vj. 0 TEUR) auf Anteile an einem Unternehmen aus dem Bereich Zukunftstechnologien berücksichtigt, Abschreibungen von rund 1.754 TEUR (Vj. 0 TEUR) auf Anteile an einem Unternehmen aus der Batterie-Branche sowie Abschreibungen von rund 1.450 TEUR (Vj. 0 TEUR) auf Anteile an einem weiteren Unternehmen aus dem Bereich Zukunftstechnologien.

Die „**sonstigen betrieblichen Erträge**“ beinhalten ausschließlich Erträge aus kurzfristigen Optionsgeschäften in Höhe von EUR 203.974,34 (Vj. EUR 0,00).

Der „**Personalaufwand**“ in Höhe von EUR 11.086,70 liegt über dem Vorjahr (Vj. EUR 5.473,20) und enthält ausschließlich die Vorstandsvergütung.

Die „**Sonstige betriebliche Aufwendungen**“ belaufen sich auf EUR 47.840,46 (Vj. EUR 23.960,16). Der Posten beinhaltet im Wesentlichen Depotgebühren, Kosten der Hauptversammlung, Abschluss - und Prüfungsaufwendungen, Raumkosten, Aufsichtsratsvergütungen sowie Kosten im Zusammenhang mit der Börsennotierung und Bankgebühren.

„**Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge**“ wurden im ersten Halbjahr in Höhe von EUR 170.405,28 erzielt (Vj. EUR 941.637,22). Darin enthalten sind Dividenden des Umlaufvermögens in Höhe von rund 158 TEUR sowie Zinsen aus Bankguthaben.

„**Steuern vom Einkommen und vom Ertrag**“ waren in Höhe von EUR 172.509,61 zu berücksichtigen (Vj. EUR 299.572,45).

Sonstige finanzielle Verpflichtungen, Haftung, Treuhandverhältnisse

Sonstige finanzielle Verpflichtungen bestanden zum Bilanzstichtag nicht.

Sonstige Angaben

Zum Berichtsstichtag 30.06.2025 gehörte dem Vorstand folgende Person an:

Birkert, Rolf
Vorstand

Bayer, Sebastian
Vorstand

Zum Berichtsstichtag 30.06.2025 gehörten dem Aufsichtsrat folgende Personen an:

Mayer, Gerhard (Vorsitzender)
Kaufmann

Katheder, Eva (Stellvertreterin)
Unternehmensberaterin

Hummel, Jochen
Steuerberaten

Dem Vorstand wurden im Geschäftshalbjahr 2025 Bezüge in Höhe von EUR 10.000,00 gewährt.

Dem Aufsichtsrat wurden im Geschäftshalbjahr 2025 Bezüge in Höhe von EUR 5.625,00 gewährt. Im Geschäftshalbjahr 2025 wurden neben dem Vorstand keine Mitarbeiter beschäftigt.

Heidelberg, im September 2025

Der Vorstand

Zwischenlagebericht der Latonba AG für das erste Geschäftshalbjahr 2025 (1. Januar 2025 - 30. Juni 2025)

1. Ertragslage

In den Erträgen aus Finanzanlagen in Höhe von 236 TEUR (Vj. 92 TEUR) sind im Wesentlichen Dividendenerträge aus Wertpapieren der Bereiche Medizintechnik und Energie enthalten.

Aus dem Abgang von Finanzanlagen konnten Erträge von 710 TEUR (Vj. 17 TEUR) generiert werden, welche hauptsächlich aus Beteiligungen im Bereich Medizintechnik und Technologie stammen.

Die Erträge aus dem Verkauf von Wertpapieren des Umlaufvermögens belaufen sich auf 807 TEUR (Vj. 16 TEUR) und resultieren überwiegend aus einer Beteiligung im Rohstoffbereich.

Die Zuschreibungen auf Finanzanlagen und Wertpapiere des Umlaufvermögens von 2.730 TEUR (Vj. 90 TEUR) beinhalten im ersten Geschäftshalbjahr 2025 Zuschreibungen auf Wertpapiere des Umlaufvermögens in den Bereichen Rohstoff und Technologie.

In dem Posten Abschreibungen auf Finanzanlagen und Wertpapiere des Umlaufvermögens von 6.117 TEUR (Vj. 1.999 TEUR) sind im Wesentlichen Abschreibungen von 2.834 TEUR (Vj. 0 TEUR) auf Anteile an einem Unternehmen im Bereich Wasserstoff berücksichtigt sowie Abschreibungen von 1.754 TEUR (Vj. 0 TEUR) auf Anteile an einem Unternehmen im Bereich Batterien sowie 1.450 TEUR (Vj. 0 TEUR) auf Anteile an einem Unternehmen im Bereich Zukunftstechnologie.

Die sonstigen betrieblichen Erträge beinhalten Erträge aus Optionsgeschäften in Höhe von 204 TEUR (Vj. 0 TEUR). Der Personalaufwand in Höhe von 11 TEUR (Vj. 5 TEUR) enthält die Vorstandsvergütung. Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen belaufen sich auf 48 TEUR (Vj. 24 TEUR). Der Posten beinhaltet im Wesentlichen Depotgebühren, Kosten der Hauptversammlung, Abschluss - und Prüfungsaufwendungen, Raumkosten, Aufsichtsratsvergütungen sowie Kosten im Zusammenhang mit der Börsennotierung und Bankgebühren. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge wurden im ersten Halbjahr in Höhe von 170 TEUR erzielt (Vj. 942 TEUR). Darin enthalten sind Dividenden des Umlaufvermögens in Höhe von rund 158 TEUR sowie Zinsen aus Bankguthaben.

Insgesamt verbleibt vor allem aufgrund der hohen Abschreibungen im Umlaufvermögen ein negatives Ergebnis.

2. Vermögens- und Finanzlage

Das Anlagevermögen beläuft sich zum Ende des ersten Geschäftshalbjahres 2025 auf 37.773 TEUR (31. Dezember 2024: 39.412 TEUR). Es besteht zum überwiegenden Teil aus Wertpapieren des Anlagevermögens von 37.772 TEUR (31. Dezember 2024: 39.411 TEUR). Die größten Investitionen sind hierbei im Bereich Biotechnologie, Technologie und Medizintechnik.

Die Wertpapiere im Umlaufvermögen zum 30. Juni 2025 sind im Berichtszeitraum im Vergleich zum 31. Dezember 2024 auf 13.253 TEUR gesunken (31. Dezember 2024: 17.462 TEUR), was im Zusammenhang mit den oben genannten Abschreibungen steht. Den größten Teil des Umlaufvermögens machen Wertpapiere im Rohstoffbereich (7.785 TEUR) und im Bereich Wasserstoff (1.802 TEUR) aus.

Flüssige Mittel bestanden zum Bilanzstichtag zu 4.737 TEUR.

Das Eigenkapital wies zum 30. Juni 2025 einen Wert von 54.895 TEUR (31. Dezember 2024: 56.847 TEUR) auf. Es ist damit um rund 3,4 % gesunken. Die Eigenkapitalquote beträgt bei einer Bilanzsumme von 55.784 TEUR zum 30. Juni 2025 98,4 % (31. Dezember 2024: 98,5 %).

Der Bestand an eigenen Aktien ist zum 30. Juni 2025 mit 205.068 eigenen Aktien im Vergleich zum 31. Dezember 2024 mit 160.080 eigenen Aktien gestiegen und repräsentieren rund 4,5% des ausgegebenen Kapitals.

Die Rückstellungen in Höhe von 822 TEUR (31. Dezember 2024: 837 TEUR) beinhalten neben Steuerrückstellungen in Höhe von 785 TEUR (31. Dezember 2024: 810 TEUR) im Wesentlichen Rückstellungen für die Abschlussprüfung.

Die Bilanz zum 30. Juni 2025 weist Verbindlichkeiten von 67 TEUR (31. Dezember 2024 28 TEUR) aus. Sämtliche Verbindlichkeiten haben eine Restlaufzeit von bis zu einem Jahr.

3. Chancen- und Risikobericht

Die Gesellschaft hat als Beteiligungsgesellschaft keine Einnahmen aus eigener operativer Geschäftstätigkeit. Die Gesellschaft hält Minderheitsbeteiligungen an verschiedenen, vor allem in Deutschland ansässigen Unternehmen. Damit ist die Gesellschaft abhängig von der allgemeinen wirtschaftlichen Entwicklung und ist den Chancen und Risiken des Finanzmarkts ausgesetzt. Ferner ist die Gesellschaft im Risikomanagementsystem der obersten Konzerngesellschaft, der Deutsche Balaton AG, inbegriffen.

4. Forschung und Entwicklung

Die Latonba AG als Beteiligungsgesellschaft betreibt selbst keine Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten.

5. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Bis zum Erstellungszeitpunkt gab es keine wesentlichen Ereignisse, die auf den Geschäftsverlauf der Gesellschaft Einfluss haben.

Die ordentliche Hauptversammlung der Gesellschaft fand am 25. August 2025 statt.

Das Vorstandsmitglied Sebastian Bayer ist per 31. Juli 2025 aus dem Vorstand ausgeschieden.

6. Angaben zu wesentlichen Geschäften mit nahestehenden Personen

Es besteht ein Konzernumlagevertrag mit der Deutsche Balaton AG. Dieser wurde zu marktüblichen Konditionen abgeschlossen.

7. Angaben nach § 115 Absatz (5) WpHG

Der vorliegende Halbjahresabschluss mit Lagebericht der Latonba AG wurde keiner prüferischen Durchsicht unterzogen.

Heidelberg, im September 2025

Der Vorstand