



Halbjahresfinanzbericht 1. Halbjahr 2016 der
TTL Information Technology AG, München
Konzernabschluss nach IFRS
für den Zeitraum vom 01. Januar bis 30. Juni 2016

Zwischenlagebericht

A. Grundlagen des Konzerns

1. Geschäftsmodell des Konzerns

Die TTL Information Technology AG (TTL AG oder Gesellschaft) sowie ihre Tochtergesellschaften (zusammen: TTL-Gruppe oder TTL-Konzern) sind nicht operativ tätig.

Nach wie vor beabsichtigt die TTL-Gruppe einen Investor zu finden und sich anschließend an Unternehmen zu beteiligen, die im Bereich IT oder Leasing tätig sind.

2. Steuerungssystem

Der TTL-Konzern wird, dem Umfang der Geschäftsaktivitäten entsprechend, auf Basis von Ergebnis- und Liquiditätszahlen geführt und gesteuert. Planung und Steuerung greifen eng ineinander. Als wesentliche finanzielle Leistungsindikatoren wurden dabei das Konzernergebnis sowie die liquiden Mittel definiert.

3. Forschung und Entwicklung

Es bestehen keine Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten.

B. Wirtschaftsbericht

1. Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen

Die Dynamik der deutschen Wirtschaft hat sich abgeschwächt. Nach dem starken Wachstum des Bruttoinlandsprodukts im ersten Quartal (+ 0,7 %) war dies zu erwarten. Die Weltwirtschaft zeigt nur ein moderates Wachstum. Nach Schätzung der OECD dürfte es mit 3,0 % in diesem Jahr nicht höher ausfallen als im vergangenen Jahr.

Laut Bitkom konnten 70 % der Unternehmen im ersten Halbjahr ihre Umsätze zum Vorjahr steigern. Die Konjunkturerwartung im zweiten Halbjahr notiert mit 77 Punkten auf einem Spitzenwert. 56 % der Unternehmen im IT Bereich wollen in diesem Jahr neue Mitarbeiter einstellen.

2. Geschäftsverlauf

Im 1. Halbjahr 2016 hat der TTL-Konzern, wie bereits in den Vorjahren, keine Umsätze erzielt. Investitionen in das Sachanlagevermögen wurden nicht getätigt.

3. Lage

a) Ertragslage

Das operative Ergebnis (EBIT) beträgt zum 30.06.2016 T€ -74 (30.06.2015: T€ -66).

b) Finanzlage

Der Finanzmittelbestand beträgt zum 30.06.2016 T€ 121 (31.12.2015: T€ 13).

Aufgrund der angespannten Liquiditätssituation stellt sich die wirtschaftliche Lage der Gesellschaft unverändert kritisch dar.

c) Vermögenslage

Das Eigenkapital beträgt zum 30.06.2016 T€ 59 (31.12.2015 T€ 23)

4. Gesamtaussage zu Geschäftsverlauf und Lage

Insgesamt waren Geschäftsverlauf und Lage mit dem Vorjahr vergleichbar. Bisher konnten sowohl die Gespräche mit Investoren als auch Gespräche über mögliche Beteiligungen nicht zum Abschluss gebracht werden.

5. Nichtfinanzielle Leistungsindikationen

Wie bereits erwähnt sind die TTL Information Technology AG sowie ihre Tochtergesellschaften nicht operativ tätig. Es findet keine Steuerung nach nichtfinanziellen Leistungsindikatoren statt.

C. Prognose-, Chancen- und Risikobericht

1. Prognosebericht

Für das Jahr 2016 rechnet die TTL-Gruppe mit einem negativen Konzernergebnis in Höhe der anfallenden Verwaltungskosten. Das Unternehmen wird sich auf die Umsetzung liquiditätsschaffender Maßnahmen konzentrieren.

2. Risikobericht

Risikomanagementsystem:

Risiko- und Chancenmanagement sind zentraler Bestandteil der Unternehmensführung. Die Risikopolitik leitet sich aus der vorgegebenen Geschäftsstrategie ab. Das Risikomanagementsystem der Gruppe und damit insbesondere die Risikofrüherkennung, Risikoidentifikation sowie die Risikoanalyse und –kommunikation sind an der gegenwärtigen Situation der TTL-Gruppe ausgerichtet. Der Fokus liegt dabei auf den liquiditätserhaltenden und –schaffenden Maßnahmen sowie den damit zusammenhängenden Risiken und Chancen.

Der Vorstand kontrolliert und überwacht in regelmäßigen Abständen die Liquiditätslage des Unternehmens und er berichtet hierüber dem Aufsichtsrat in den Sitzungen.

Operative Risiken

Aufgrund der aktuellen Geschäftstätigkeit werden keine operativen Risiken erwartet.

Finanzierungsrisiken

Die Liquidität der TTL AG und der TTL-Gruppe ist nach den Planungen der Gesellschaft bis Ende 2017 gesichert. Dabei wurde insbesondere unterstellt, dass im Planungszeitraum lediglich Verwaltungskosten anfallen.

Die Gesellschaft weist zum 30.06.2016 liquide Mittel von T€ 121 aus. Im April 2016 erfolgte ein weiterer Zufluss liquider Mittel in Höhe von T€ 150. Aufgrund eines am 22. Januar 2016 abgeschlossenen Darlehensvertrages mit der AR Holding GmbH kann die TTL AG auf weitere liquide Mittel in Höhe von T€ 100 zugreifen. Nach der Liquiditätsplanung ist damit die Zahlungsfähigkeit der TTL AG bis Ende 2017 gesichert. Dabei wurde unterstellt, dass im Planungszeitraum, wie in 2015, lediglich Verwaltungskosten anfallen.

Sollte bis Ende 2017 kein Investor gefunden werden, wäre die Gesellschaft wiederum auf finanzielle Unterstützung angewiesen.

Da der Vorstand von der Fortführung der Unternehmenstätigkeit der Gesellschaft und ihrer Tochtergesellschaften ausgeht, erfolgte die Bilanzierung unter der Annahme der Unternehmensfortführung.

3. Chancenbericht

Chancen des Mutterunternehmens sowie der Tochterunternehmen werden vom Vorstand im Bereich der Beteiligungsakquisition gesehen, da weiterhin versucht wird, Beteiligungen mit Unternehmen einzugehen, die im Bereich IT oder Leasing tätig sind.

4. Gesamtbewertung der Risiko- und Chancensituation

Zusammenfassend werden Chancen im Bereich der Investorensuche als auch in der Beteiligung an Unternehmen gesehen. Solange noch kein Investor gefunden ist, ist der Konzern weiterhin auf die finanzielle Unterstützung durch die Anteilseigner angewiesen. Die Finanzierung ist bis Ende 2017 gesichert.

D. Internes Kontroll- und Risikomanagementsystem bezogen auf den Konzernrechnungslegungsprozess

Das rechnungslegungsbezogene interne Kontroll- und Risikomanagementsystem der TTL AG beinhaltet bezogen auf das Geschäftsumfeld und das Transaktionsvolumen der Gesellschaft angemessene Instrumente und Maßnahmen, mit denen rechnungslegungsbezogene Risiken koordiniert verhindert beziehungsweise rechtzeitig erkannt, bewertet und beseitigt werden.

Die Gesamtverantwortung für alle Prozesse zur Erstellung des Halbjahresabschlusses der TTL AG liegt im Ressort des Vorstands der TTL AG, Herrn Dr. Gillmaier.

Der Rechnungslegungsprozess der TTL AG ist auf holdingspezifische Schwerpunkte wie zum Beispiel Bewertung von Beteiligungen und Finanzierungsfunktionen ausgerichtet. Die inhaltliche Verantwortung dieser Themen obliegt ebenfalls dem Vorstand.

Wesentliche, für die Rechnungslegung der TTL AG relevante Informationen und Sachverhalte werden vor deren Erfassung in der ausgelagerten Finanzbuchhaltung durch den Vorstand kritisch auf ihre Konformität mit geltenden Rechnungslegungsvorschriften gewürdigt. Zudem werden regelmäßige Überprüfungen der monatlichen Auswertungen vom Vorstand durchgeführt.

Neben Risiken aus der Nichteinhaltung von Bilanzierungsregeln können Risiken aus der Missachtung formaler Fristen und Termine entstehen. Zur Vermeidung dieser Risiken wie auch zur Dokumentation der im Rahmen der Einzelabschlusserstellung durchzuführenden Arbeitsabläufe sowie deren zeitlicher Abfolge und der hierfür verantwortlichen (externen) Personen verwendet der Vorstand ein excelbasiertes Planungswerkzeug.

E. Vergütungsbericht

1. Vergütung des Aufsichtsrats

Nach der Satzung der TTL AG erhalten die Mitglieder des Aufsichtsrats eine fixe Grundvergütung. Variable Vergütungen werden nicht gewährt. Der Vorsitzende des Aufsichtsrats erhält das Doppelte der fixen Grundvergütung. Aufsichtsratsmitglieder, die nicht das gesamte Geschäftsjahr im Amt sind, erhalten jeden angefangenen Monat ihrer Tätigkeit ein Zwölftel der Vergütung. 2016 liegen die Bezüge der Aufsichtsratsmitglieder bei insgesamt T€ 0. Die Aufsichtsratsmitglieder haben für das Geschäftsjahr 2016 auf eine Vergütung verzichtet.

2. Vergütung des Vorstands

Im Geschäftsjahr 2016 ist Herr Dr. Gillmaier einziges Vorstandsmitglied der TTL AG. Die Vergütung des Vorstands besteht aus fixen und variablen Bestandteilen. Die variablen Bestandteile können maximal T€ 30 betragen und liegen im Ermessen des Aufsichtsrats. Für den Fall der vorzeitigen oder regulären Beendigung seiner Tätigkeit wurden dem Vorstand keine Leistungen zugesagt. 2016 liegen die Bezüge des Vorstands bei insgesamt T€ 0. Der Vorstand hat für das Geschäftsjahr 2016 auf eine Vergütung verzichtet.

F. Erklärung zur Unternehmensführung gemäß § 289 a HGB

Die Erklärung zur Unternehmensführung ist auf der Homepage der Gesellschaft unter [www.ttl-ag.de/Investor Relations/Entsprechenserklärung/Corporate Governance Bericht 2015](http://www.ttl-ag.de/Investor_Relations/Entsprechenserklärung/Corporate_Governance_Bericht_2015) veröffentlicht.

G. Bericht zur Übernahmesituation und sonstige Angaben nach § 315 Abs. 4 HGB

Das gezeichnete Kapital der TTL Information Technology AG besteht unverändert aus 6.550.000 Stück auf den Inhaber lautende nennbetragslose Stückaktien. Es gibt keine Beschränkungen hinsichtlich der Übertragung der Aktien. Aktien mit Sonderrechten, die Kontrollbefugnisse verleihen, sind nicht vorhanden. Zum Stichtag bestehen von folgenden Aktionären direkte und indirekte Beteiligungen am Kapital, die jeweils 10 % der Stimmrechte überschreiten:

- AR Holding GmbH
- Klaus W. Schäfer

Die Ernennung und Abberufung von Vorstandsmitgliedern richtet sich nach den §§ 84f AktG. Nach § 7 der Satzung erfolgen die Bestimmung der Anzahl sowie die Bestellung der ordentlichen und der stellvertretenden Vorstandsmitglieder, der Abschluss der Anstellungsverträge sowie der Widerruf der Bestellung durch den Aufsichtsrat. Der Aufsichtsrat kann ein Mitglied des Vorstands zum Vorsitzenden des Vorstands ernennen.

Satzungsänderungen erfolgen nach den Regelungen der §§ 179 ff AktG. Die Beschlüsse der Hauptversammlung bedürfen der einfachen Mehrheit der abgegebenen Stimmen, soweit nicht das Gesetz zwingend etwas anderes vorschreibt (§ 20 der Satzung).

Der Vorstand kontrolliert und überwacht in regelmäßigen Abständen die Liquiditätslage des Unternehmens und er berichtet hierüber dem Aufsichtsrat in den Sitzungen.

München im August 2016

TTL Information Technology AG

Dr. Wolfgang Gillmaier
– Vorstand –

TTL Information Technology AG,
München

Verkürzte Konzernbilanz zum 30. Juni 2016

AKTIVA in Tausend €	30.06.2016	31.12.2015
A. Langfristige Vermögenswerte		
Sachanlagen	0	0
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	0	0
Steuererstattungsansprüche	0	0
	<hr/> 0	<hr/> 0
B. Kurzfristige Vermögenswerte		
Übrige finanzielle Vermögenswerte	101	151
Steuererstattungsansprüche	7	7
Übrige Vermögenswerte	1	1
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalen- te	121	13
	<hr/> 230	<hr/> 172
	<hr/> <hr/> 230	<hr/> <hr/> 172
 PASSIVA in Tausend €	 30.06.2016	 31.12.2015
A. Eigenkapital		
Eigenkapital der Aktionäre der TTL AG	59	23
B. Langfristige Schulden		
Finanzielle Verbindlichkeiten	25	25
C. Kurzfristige Schulden		
Verbindl. aus Lieferungen u. Leistungen	2	2
Rückstellungen	103	70
Übrige finanzielle Verbindlichkeiten	41	52
	<hr/> 146	<hr/> 124
	<hr/> <hr/> 230	<hr/> <hr/> 172

**Verkürzte Konzerngewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom
01. Januar bis zum 30. Juni 20156**

in Tausend €	1-6/2016	1-6/2015
Operatives Ergebnis	-74	-66
Finanzergebnis	<u>0</u>	<u>0</u>
Ergebnis vor Steuern	-74	-66
Ergebnis nach Steuern/Periodenergebnis	-74	-66
Ergebnis das den Eigenkapitalgebern zu- steht (in EUR je Aktie)	-0,01	-0,01

**Gesamtergebnisrechnung für die Zeit
vom 01. Januar bis zum 30. Juni 2016**

in Tausend €	1-6/2016	1-6/2015
Periodenergebnis	-74	-66
Sonstiges Ergebnis	<u>0</u>	<u>0</u>
Gesamtergebnis	-74	-66

Konzern-Kapitalflussrechnung für das 1. Halbjahr 2016

in Tausend €	1-6/2016	1-6/2015
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	8	-42
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	0	0
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	100	0
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	108	-42
Zahlungsmittel Anfangsbestand	13	83
Zahlungsmittel Endbestand	121	41

TTL Information Technology AG,
München

Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung für das 1. Halbjahr 2016 (IFRS)

in Tausend €	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinn- Rücklage	Bilanzge- winn/-verlust	sonstiges Eigenkapital	Konzern- Eigenkapital
Stand am 1. Januar 2015	<u>6.550</u>	<u>19.510</u>	<u>0</u>	<u>-25.910</u>	<u>0</u>	<u>150</u>
Periodenergebnis	0	0	0	-66	0	-66
Verrechnung der Kursgewinne/-verluste aus der Konsolidierung assoziierter Unternehmen	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Stand am 30. Juni 2015	<u>6.550</u>	<u>19.510</u>	<u>0</u>	<u>-25.976</u>	<u>0</u>	<u>84</u>
Stand am 1. Januar 2016	<u>6.550</u>	<u>19.510</u>	<u>0</u>	<u>-26.037</u>	<u>0</u>	<u>23</u>
Periodenergebnis	0	110	0	-74	0	36
Verrechnung der Kursgewinne/-verluste aus der Konsolidierung assoziierter Unternehmen	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Stand am 30. Juni 2016	<u>6.550</u>	<u>19.620</u>	<u>0</u>	<u>-26.111</u>	<u>0</u>	<u>59</u>

Verkürzter Anhang des TTL Information Technology AG-Konzerns

Vom 1. Januar bis 30. Juni 2016

Grundlagen der Rechnungslegung

Die TTL Information Technology AG erstellt ihren Konzernabschluss nach den International Financial Reporting Standards (IFRS) des International Accounting Standards Board (IASB), London, Großbritannien, sowie aller für das abgelaufene Geschäftsjahr verbindlichen Interpretationen des IFRS Interpretations Committee erstellt, wie sie in der Europäischen Union verpflichtend anzuwenden sind. Zusätzlich wurden die handelsrechtlichen Vorschriften nach § 315a Abs. 1 und § 289a des HGB angewandt.

In der verkürzten Darstellung des Konzernzwischenabschlusses für das erste Halbjahr 2016 wurden grundsätzlich die gleichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden angewendet wie im Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2015. Eine detaillierte Beschreibung dieser Methoden ist im Geschäftsbericht 2015 veröffentlicht. Dieser ist auch im Internet unter www.ttl-ag.de/download TTL Konzernabschluss 2015 abrufbar.

Auf eine Prüfung oder prüferische Durchsicht des Konzern-Zwischenabschlusses wurde verzichtet.

Konzernkreis

Der Konsolidierungskreis blieb gegenüber dem Geschäftsjahr 2015 unverändert.

Erläuterungen zum Konzernabschluss

Nachfolgend aufgeführte Personen stehen – durch ihren maßgeblichen Einfluss – der TTL Information Technology AG nahe.

- AR Holding GmbH, Frankfurt, Aktionär
- TR Asset Management GmbH, Frankfurt, Aktionär
- Klaus Kirchberger, Aktionär, Aufsichtsrat
- Klaus W. Schäfer, Aktionär, Aufsichtsrat
- Dr. Daniel Schütze, Aufsichtsrat
- Dr. Wolfgang Gillmaier, Vorstand

In den Aufwendungen zum 30.06.2016 sind T€ 0 (30.06.15: T€ 0) für die Bezüge des Vorstands enthalten.

Ergebnis je Aktie

Bei der TTL Information Technology AG entspricht das verwässerte Ergebnis je Aktie dem unverwässerten Ergebnis je Aktie, da weder zum 30. Juni 2015 noch zum 30. Juni 2016 potenzielle Aktien der TTL Information Technology AG ausstanden.

	30.06.2016	30.06.2015
Ergebnisanteil der Aktionäre der TTL Information Technology AG in T€	-74	-66
Gewichtete durchschnittliche Anzahl der Aktien (unverwässert entspricht verwässert)	6.550.000	6.550.000
Ergebnis je Aktie in EUR	-0,01	-0,01

Segmentberichterstattung

Aufgrund der Veräußerung des operativen Geschäftes erübrigt sich eine Segmentberichterstattung.

Deutscher Corporate Governance Kodex

Die aktuellen Erklärungen nach § 161 AktG zum Deutschen Corporate Governance Kodex von Vorstand und Aufsichtsrat der TTL Information Technology AG sind auf der Internetseite zugänglich.

Versicherung des gesetzlichen Vertreters

Nach bestem Wissen versichere ich, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen für die Zwischenberichterstattung der verkürzte Konzernzwischenabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im Konzernzwischenlagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Konzerns so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns im verbleibenden Geschäftsjahr beschrieben sind.

Nachtragsbericht

Die Hauptversammlung der Gesellschaft hat am 4. August 2016 zu Tagesordnungspunkt 5 den Vorstand ermächtigt, das Grundkapital bis zum 1. August 2021 mit Zustimmung des Aufsichtsrats durch einmalige oder mehrmalige Ausgabe neuer, auf den Inhaber lautender Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlage um bis zu insgesamt EUR 3.275.000,- zu erhöhen (genehmigtes Kapital). Dabei ist den Aktionären grundsätzlich ein Bezugsrecht einzuräumen. Der Vorstand ist jedoch ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das gesetzliche Bezugsrecht der Aktionäre in bestimmten Fällen nach Maßgabe des Beschlusses auszuschließen. Die Satzungsänderungen über das Genehmigte Kapital 2016 ist am 10.08.2016 in das Handelsregister der Gesellschaft eingetragen worden.

Am 17. August 2016 fand ein Verkauf außerhalb eines Handelsplatzes von 100.000 Aktien für 0,16 EUR pro Aktie (Volumen EUR 16.000) durch Herrn Klaus W. Schäfer, Mitglied des Aufsichtsrates, statt. Es erging eine dementsprechende Mitteilung über die DGAP Distributionsservices.

München, im August 2016

TTL Information Technology AG

Dr. Wolfgang Gillmaier
– Vorstand –