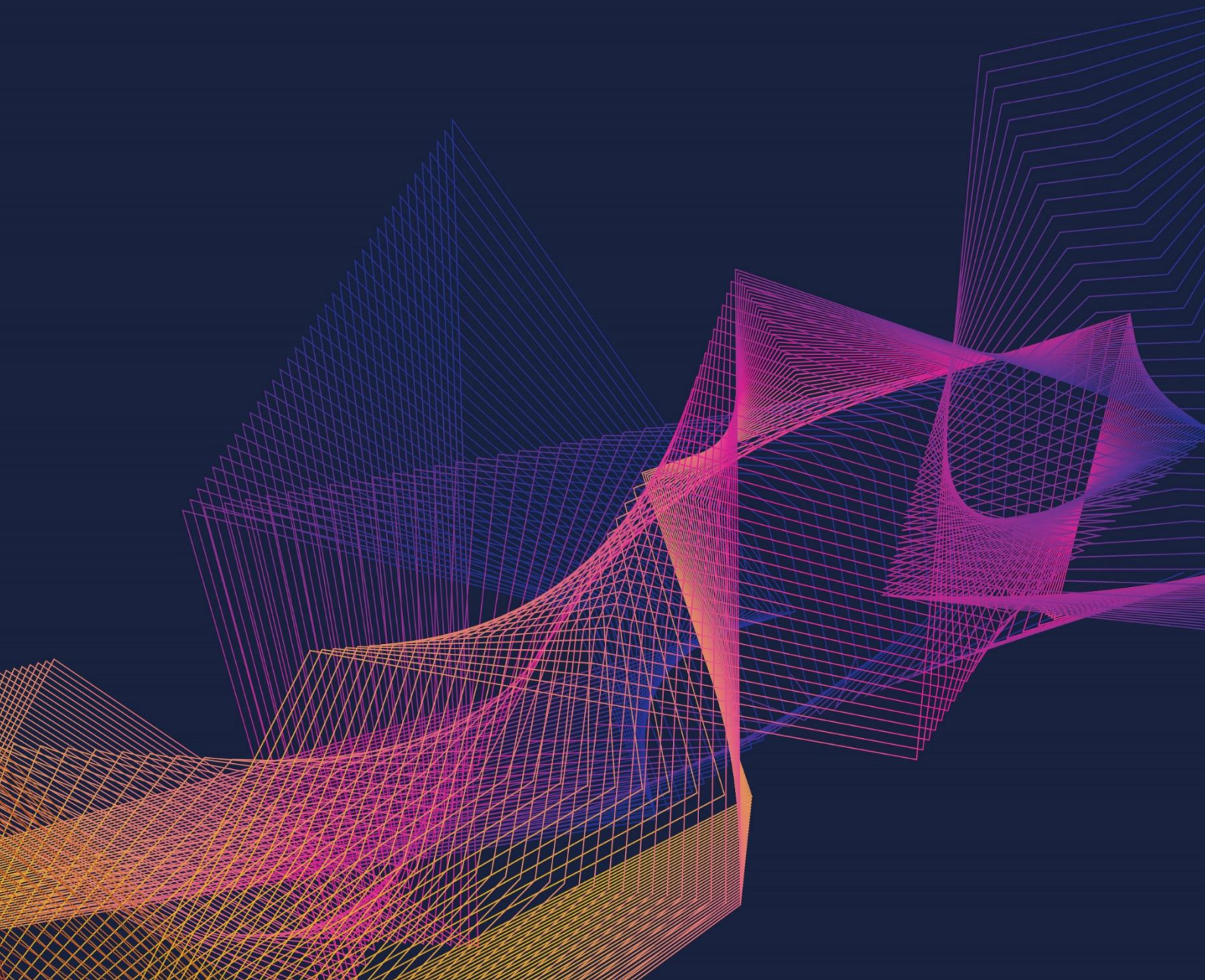




HALBJAHRESBERICHT

2026



Inhaltsverzeichnis

1	VORWORT DES VORSTANDS	4
2	ZWISCHENLAGEBERICHT DER MWISE AG	5
2.1	VERMÖGENS-, FINANZ- UND ERTRAGSLAGE	5
2.1.1	<i>Ertragslage</i>	5
2.1.2	<i>Vermögenslage</i>	6
2.1.3	<i>Finanzlage</i>	7
2.2	RISIKO- UND CHANCENBERICHT	7
3	VERKÜRZTER ANHANG FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01. JANUAR BIS ZUM 30. JUNI 2026	8
3.1	KONZERN-BILANZ NACH HGB ZUM 30.06.2026 – AKTIVA	8
3.2	KONZERN-BILANZ NACH HGB ZUM 30.06.2026 – PASSIVA	9
3.3	GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG VOM 01.01. – 30.06.2026	10
3.4	AUSGEWÄHLTE ERLÄUTERnde ANGABEN ZUM ANHANG	11
3.5	VERSICHERUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER.....	11

Der Vorstand



Ralf Thomas

Vorstand / CEO

Bestellung bis 31.08.2028

1 Vorwort des Vorstands

**Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,
sehr geehrte Geschäftsfreunde und Partner unseres Unternehmens,
liebe Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter,**

die mVISE hat im ersten Halbjahr 2026 die erwartete Entwicklung erfüllt und die Unternehmensgeschichte der letzten drei Jahre damit positiv fortgeschrieben. Die Holding kann stolz auf die Konzerntöchter sein - im Wesentlichen die mVISE Software Development GmbH und die opcyc GmbH. Beide haben sich gut (mVISE SD) und überaus positiv (opcyc) entwickelt. Die mVISE AG ist operativ und finanziell besser aufgestellt denn je.

In einer konjunkturell zwar weiterhin anstrengenden, aber damit eben auch chancenbehafteten Zeit, wird die mVISE AG sich zu einer operativ einwirkenden Beteiligungsgesellschaft entwickeln und steht dafür in sehr konkreten Verhandlungen zu entsprechenden Transaktionen. Wir spielen unser Kompetenzspektrum, unsere DNA, dabei voll aus.

„Software-Entwicklung für Dritte“ ist eine wichtige Kompetenz, die sich von der Kompetenz für sich selbst Software zu entwickeln maßgeblich unterscheidet. Kaum ein Unternehmen vereint beides. Auch für Dritte stets Kosten, Nutzen, Zukunftssicherheit, Betrieb und Wartung in einen technologisch wie wirtschaftlichen Einklang zu bringen, ist dabei eine Teilkompetenz.

„Produkt- und Projektmanagement“ können wir als langjährig Dienstleistungserfahren ebenfalls besser und effizienter als Unternehmen, die dies ausschließlich für sich selbst machen.

Ein wesentlicher Punkt ist zudem die ausgeprägte „Dienstleistementalität“ und gelebte Anwender- und Kundenorientierung. Gepaart mit „Vertriebskompetenz“ zeigt der beeindruckende Erfolg der opcyc die Wichtigkeit auch dieser beiden Teilstücke unserer DNA.

Abgerundet wird das Kompetenzspektrum durch die Fertigkeiten und Fähigkeiten, die für „Restrukturierung, Optimierung und Transformation“ benötigt werden.

In Summe vereint mVISE AG damit ein durchaus seltenes und ideales Kompetenzgefüge, um Unternehmen und Geschäftsmodelle durch unsere operative Wirkkraft erfolgreich zu machen.

Ich rechne weiterhin mit mindestens einer richtungsweisenden Transaktion noch in diesem Geschäftsjahr.

Düsseldorf, 30. September 2026

Der Vorstand

Ralf Thomas

Vorstand / CEO



2 Zwischenlagebericht der mVISE AG

2.1 Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

2.1.1 Ertragslage

Umsatzerlöse und Bestandsveränderungen

Der Umsatz der mVISE AG lag im 1. Halbjahr 2026 bei 951 TEUR (H1 2025: 1.640 TEUR). Die gesunkenen Umsatzerlöse sind dabei einerseits Konsequenz der Einnahme der Holdingstruktur (wesentliche Umsätze werden zunehmend von der Tochtergesellschaft mVISE SD getätigt), aber auch Spiegel der aktuellen Marktlage in der insbesondere Auftragsvolumen für Dienstleister und unabhängig von deren Leistungsfähigkeit und oft sogar abseits von Bedarf und Erfordernissen von ihren Auftraggebern reduziert werden. Hier darf für die Zukunft mit einem Wiederanstieg der Umsätze gerechnet werden.

Weiterhin ergaben sich Bestandserhöhungen durch noch nicht abgerechnete Projektleistungen in Höhe von 0 TEUR (Vorjahreszeitraum: 50 TEUR).

Entwicklung der Aufwendungen

Ebenfalls aufgrund der Holdingstruktur aber auch wegen der inzwischen sehr guten Steuerung der Produktion in der mVISE SD konnte im abgelaufenen Halbjahr 2026 der Aufwand für bezogene Fremdleistungen der Marktlage entsprechend schnell angepasst werden und sank von 1,764 MEUR im Vorjahr auf 0,951 MEUR im Berichtszeitraum.

Die Personalkosten liegen knapp unter 261 TEUR (H1 2025: 235 TEUR).

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen summierten sich auf 144 TEUR (H1 2025: 171 TEUR). Darunter fielen wesentlich Aufwendungen für Börsennotierung, Kapitalmarktkosten und Rechtsberatung.

Die Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte lagen im 1. Halbjahr 2026 bei nunmehr 0 EUR (H1 2025: 1 TEUR).

Ergebnisentwicklung

Über den Gewinnabführungsvertrag mit der opyc GmbH wurden aufgrund der sehr guten Entwicklung der opyc GmbH 490 TEUR erzielt (H1 2025: 300 TEUR).

Das um sonstige betriebliche Erträge bereinigte positive Halbjahresergebnis vor Zinsen lag im Berichtszeitraum bei 86 TEUR nach -182 TEUR im Vorjahreszeitraum.

Die Zinsaufwendungen für die Wandelschuldverschreibungen und Kreditfinanzierungen beliefen sich gleichbleibend zum Vorjahreszeitraum auf ca. 190 TEUR.

2.1.2 Vermögenslage

Kurzfristiges Vermögen

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen lagen bei 38 TEUR (31.12.2025: 212 TEUR bzw. 30.06.2025: 138 TEUR).

Die sonstigen kurzfristigen Vermögensgegenstände inkl. Guthaben bei Banken summieren sich auf 88 TEUR (31.12.2025: 113 TEUR bzw. 30.06.2025: 221 TEUR).

Langfristiges Vermögen

Die langfristigen Vermögenswerte lagen mit 15 MEUR zum 30. Juni 2026 (31.12.2025: 15 MEUR bzw. 30.06.2025: 15 MEUR) gleichauf zum Ende 2025.

Fremdkapital & Rückstellungen

Die Rückstellungen sind im Wesentlichen gekoppelt an die Umsätze sowie den Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen. Abseits davon sind 88 TEUR der Gesamtsumme (31.12.2025: 146 TEUR bzw. 30.06.2025: 39 TEUR) Rückstellungen für externe Beratungsleistungen, Abschlusskosten und für Personalkosten.

Die ausstehenden Wandelschuldverschreibungen 22/30 und 24/30 liegen bei in Summe 4,337 MEUR (31.12.2025: 4,337 MEUR bzw. 30.06.2025: 4,798 MEUR).

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten lagen bei weiterhin 0 EUR zum 30. Juni 2026 (31.12.2025: 0 EUR bzw. 30.06.2025: 0 EUR). Die sonstigen Verbindlichkeiten verblieben mit 1,189 MEUR ebenfalls auf gleichbleibendem Niveau (31.12.2025: 1,177 MEUR bzw. 30.06.2025: 1,207 MEUR).

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen betragen 41 TEUR (31.12.2025: 72 TEUR bzw. 30.06.2025: 9 TEUR).

Den Verbindlichkeiten gegen verbundene Unternehmen stehen wie bereits zum Jahresabschluss 2025 und Halbjahresabschluss 2025 entsprechende Forderungen gegenüber.

Eigenkapital

Das Eigenkapital verbleibt stabil zum 30. Juni 2026 bei 8,45 MEUR (31.12.2025: 8,55 MEUR bzw. 30.06.2025: 8,27 MEUR).

2.1.3 Finanzlage

Kapitalfluss und Liquidität

Für das 1. Halbjahr 2026 ergibt sich ein positiver Gesamt-Cashflow in Höhe von 30 TEUR (31.12.2025: -83 TEUR).

2.2 Risiko- und Chancenbericht

Es haben sich keine wesentlichen Änderungen der Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung der mVISE AG ergeben. Wir verweisen daher auf die entsprechenden Ausführungen der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2025 im geprüften Geschäftsbericht vom 12.08.2026.

Düsseldorf, den 30. September 2026

Ralf Thomas

Vorstand / CEO

A handwritten signature in black ink, consisting of stylized, overlapping loops and strokes, likely representing the initials 'RT'.

3 Verkürzter Anhang für den Zeitraum vom 01. Januar bis zum 30. Juni 2026

3.1 Konzern-Bilanz nach HGB zum 30.06.2026 – Aktiva

	Geschäfts- halbjahr EUR	Vorjahres- halbjahr EUR
A. Anlagevermögen		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände		
1. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	3,67	3,67
II. Sachanlagen		
1. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	2,00	42,58
III. Finanzanlagen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	15.027.030,61	15.025.613,65
Summe Anlagevermögen	15.027.036,28	15.025.659,90
B. Umlaufvermögen		
I. Vorräte		
1. unfertige Erzeugnisse, unfertige Leistungen	0,00	50.000,00
2. geleistete Anzahlungen	10.550,00	0,00
	10.550,00	50.000,00
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	37.754,82	138.029,68
2. Forderungen gegen Gesellschafter	1,00	1,00
3. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	8.351.578,71	5.817.413,66
4. sonstige Vermögensgegenstände	49.334,99	66.670,43
	8.438.669,52	6.022.114,77
III. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks	38.176,45	154.795,44
Summe Umlaufvermögen	8.487.395,97	6.226.910,21
C. Rechnungsabgrenzungsposten	19.499,66	13.376,52
	23.533.931,91	21.265.946,63

3.2 Konzern-Bilanz nach HGB zum 30.06.2026 – Passiva

	Geschäfts- halbjahr EUR	Vorjahres- halbjahr EUR
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	2.128.362,00	21.283.619,00
II. Kapitalrücklage	15.940.419,33	15.940.419,28
III. Verlustvortrag	9.519.190,32	28.949.725,39
IV. Jahresfehlbetrag	99.942,54	910,90
Summe Eigenkapital	8.449.648,47	8.273.401,99
B. Rückstellungen		
1. sonstige Rückstellungen	1.130.662,84	1.838.987,31
C. Verbindlichkeiten		
1. Anleihen	4.337.155,87	4.797.704,35
- davon konvertibel EUR 4.337.155,87 (EUR 4.797.704,35)		
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	40.663,53	8.815,41
3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	8.387.173,75	5.140.466,05
4. sonstige Verbindlichkeiten	1.188.627,45	1.206.571,52
- davon aus Steuern EUR 15.998,55 (EUR 33.518,70)		
	13.953.620,60	11.153.557,33
	23.533.931,91	21.265.946,63

3.3 Gewinn- und Verlustrechnung vom 01.01. – 30.06.2026

	Geschäfts- halbjahr EUR	Vorjahres- halbjahr EUR
1. Umsatzerlöse	951.074,29	1.640.106,36
2. Erhöhung des Bestandes an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	0,00	50.000,00
3. sonstige betriebliche Erträge	3.857,58	366.268,96
4. Materialaufwand		
a) Aufwendungen für bezogene Leistungen	-950.930,00	-1.764.106,36
5. Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	-245.384,02	-218.481,12
b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	-15.539,27	-16.745,45
- davon für Altersversorgung EUR 0,00 (EUR 13,18)		
	-260.923,29	-235.226,57
6. Abschreibungen		
a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	0,00	-948,38
7. sonstige betriebliche Aufwendungen	-143.678,79	-171.430,61
8. Aufgrund einer Gewinngemeinschaft, eines Gewinn- oder Teilgewinnabführungsvertrags erhaltene Gewinne	490.295,97	300.000,00
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-189.580,30	-185.704,04
- davon an verbundene Unternehmen EUR 183.375,00 (EUR 173.794,47)		
10. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	0,00	1,74
11. Ergebnis nach Steuern	-99.884,54	-1.038,90
12. sonstige Steuern	-58,00	128,00
13. Jahresfehlbetrag	99.942,54	910,90

3.4 Ausgewählte erläuternde Angaben zum Anhang

Der Zwischenabschluss der mVISE AG, Düsseldorf, zum 30. Juni 2026, wurde in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des HGB erstellt.

Der Zwischenabschluss wurde weder geprüft noch einer prüferischen Durchsicht gemäß § 37w Abs. 5 WpHG unterzogen.

Bei der Aufstellung des Zwischenabschlusses erfolgte im Vergleich zum Jahresabschluss 2025 keine Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden. Gleiches gilt auch für die Grundlagen und Methoden der im Rahmen des Zwischenabschlusses erforderlichen Annahmen und Schätzungen.

Eine detaillierte Beschreibung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden kann dem geprüften Anhang des Geschäftsberichts 2025 vom 12.08.2026 entnommen werden.

3.5 Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Nach Maßgabe der relevanten anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften gemäß HGB sowie WpHG gibt der Vorstand folgende Versicherung:

„Der Vorstand versichert nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Halbjahresbericht der mVISE AG und des Konzerns ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft sowie ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, wobei die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung der Gesellschaft dem Geschäftsbericht 2025 vom 12.08.2026 entnommen werden können.“

Düsseldorf, den 30. September 2026

Ralf Thomas

Vorstand / CEO

A handwritten signature in black ink, consisting of stylized, overlapping loops and strokes, representing the name Ralf Thomas.

An abstract graphic in the top left corner consisting of a dense, overlapping grid of thin white lines on a dark blue background, creating a sense of depth and movement.

Kontakt

mVISE AG

Königsallee 27, 40212 Düsseldorf

+49 (211) 78 17 80-0

www.mvise-group.de

ir@mvise-group.de