

# **Jahresabschluss**

für das Geschäftsjahr 2014/2015  
vom 01. Oktober 2014 bis 30. September 2015

advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA  
Wrangelstraße 10  
12165 Berlin  
Deutschland





## Inhaltsverzeichnis

|  |    |
|--|----|
| Inhaltsverzeichnis.....                            | 3  |
| Bilanz Aktiva.....                                 | 4  |
| Bilanz Passiva.....                                | 5  |
| Gewinn- und Verlustrechnung.....                   | 6  |
| Anhang.....  | 9  |
| Rechtliche Verhältnisse.....                       | 9  |
| Allgemeine Angaben zum Jahresabschluss.....        | 10 |
| Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden.....         | 11 |
| Erläuterungen zur Bilanz.....                      | 12 |
| Sonstige Angaben.....                              | 20 |
| Zusätzliche Angaben für Kapitalgesellschaften..... | 21 |
| Ergebnisverwendung.....                            | 22 |
| Lagebericht.....                                   | 23 |
| Bericht des Aufsichtsrates.....                    | 29 |

# Bilanz

zum 30. September 2015

## AKTIVA

|  | Anhang | 30.09.2015          | 30.09.2014          |
|--|--------|---------------------|---------------------|
|  |        | <u>EURO</u>         | <u>EURO</u>         |
| <b>A. Anlagevermögen</b>                             |        |                     |                     |
| I. Finanzanlagen                                     |        |                     |                     |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen                | 1      | 1.380.437,74        | 915.524,89          |
| 2. Beteiligungen                                     | 2      | <u>45.081,08</u>    | <u>111.525,34</u>   |
|  |        | 1.425.518,82        | <u>1.027.050,23</u> |
| <b>B. Umlaufvermögen</b>                             |        |                     |                     |
| I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände     |        |                     |                     |
| 1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen          | 3      | 556.269,37          | 475.974,34          |
| 2. Sonstige Vermögensgegenstände                     | 4      | <u>1.874.588,27</u> | <u>1.919.639,70</u> |
|  |        | 2.430.857,64        | <u>2.395.614,04</u> |
| II. Wertpapiere                                      |        |                     |                     |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen                | 5      | 47.164,65           | 32.164,65           |
| 2. Sonstige Wertpapiere                              | 6      | <u>125.962,33</u>   | <u>131.192,98</u>   |
|  |        | 173.126,98          | <u>163.357,63</u>   |
| III. Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten |        |                     |                     |
|  | 7      | 922,31              | 117.753,60          |
|  |        | <u>4.030.425,75</u> | <u>3.703.775,50</u> |

# Bilanz

zum 30. September 2015

## PASSIVA

|  | Anhang | 30.09.2015    | 30.09.2014    |
|--|--------|---------------|---------------|
|  |        | EURO          | EURO          |
| <b>A. Eigenkapital</b>                                 | 8      |               |               |
| I. Gezeichnetes Kapital                                |        | 3.283.500,00  | 3.283.500,00  |
| II. Kapitalrücklage                                    |        | 2.708.616,83  | 2.708.616,83  |
| III. Verlustvortrag                                    |        | -3.600.228,05 | -4.305.402,14 |
| IV. Jahresüberschuss                                   |        | 252.264,43    | 705.174,09    |
| Buchmäßiges Eigenkapital                               |        | 2.644.153,21  | 2.391.888,78  |
| <b>B. Verbindlichkeiten</b>                            |        |               |               |
| 1. Erhaltene Anzahlungen                               | 9      | 13.000,00     | 0,00          |
| 2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen    | 10     | 80.004,85     | 1.120,72      |
| 3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | 11     | 338.884,41    | 429.813,65    |
| 4. Sonstige Verbindlichkeiten                          | 12     | 850.918,88    | 761.280,37    |
| 5. Umsatzsteuerverbindlichkeiten                       |        | 7.159,74      | 2.667,77      |
|  |        | 1.289.967,88  | 1.194.882,51  |
| <b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                   | 13     | 96.304,66     | 117.004,21    |
|  |        | 4.030.425,75  | 3.703.775,50  |

## Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2014/2015

|  | Anhang | 2014/2015            | 2013/2014            |
|--|--------|----------------------|----------------------|
|  |        | EURO                 | EURO                 |
| Umsatzerlöse   | 14     | 204.010,29           | 4.018.482,41         |
| Veränderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen     |        | 0,00                 | 0,00                 |
| Andere aktivierte Eigenleistungen                                    |        | 0,00                 | 0,00                 |
|  |        | 204.010,29           | 4.018.482,41         |
| <b>Gesamtleistung</b>  |        | <b>204.010,29</b>    | <b>4.018.482,41</b>  |
| Sonstige betriebliche Erträge  | 15     | 497.534,27           | 702.022,23           |
| Materialaufwand  | 16     | -171.673,91          | -2.979.747,65        |
| Personalaufwand  | 17     | -143.016,44          | -127.508,98          |
| Abschreibungen   |        | 0,00                 | 0,00                 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen                                   | 18     | -135.041,69          | -205.524,10          |
|  |        | 47.802,23            | -2.610.758,50        |
| <b>Betriebsergebnis</b>  |        | <b>251.812,52</b>    | <b>1.407.723,91</b>  |
| Ergebnis aus Finanzanlagen   |        | 0,00                 | 0,00                 |
| Zinsergebnis   | 19     | 452,91               | -16.928,16           |
| Abschreibungen auf Finanzanlagen und Wertpapiere des Umlaufvermögens | 20     | -1,00                | -620.598,95          |
|  |        | 451,91               | -637.527,11          |
| <b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>                  |        | <b>252.264,43</b>    | <b>770.196,80</b>    |
| Außerordentliche Erträge   | 21     | 0,00                 | 9.810,39             |
| Außerordentliche Aufwendungen  | 22     | 0,00                 | -74.833,10           |
| <b>Außerordentliches Ergebnis</b>                                    |        | <b>0,00</b>          | <b>-65.022,71</b>    |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag                                 |        | 0,00                 | 0,00                 |
| Sonstige Steuern   |        | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag</b>                             |        | <b>252.264,43</b>    | <b>705.174,09</b>    |
| Einstellung in Gewinnrücklagen                                       |        | 0,00                 | 0,00                 |
| Verlustvortrag Vorjahr   |        | -3.600.228,05        | -4.305.402,14        |
| <b>Bilanzverlust</b>   |        | <b>-3.347.963,62</b> | <b>-3.600.228,05</b> |

### Nachrichtlicher Teil I (handelsrechtlich)

|   |               |
|---|---------------|
| Verlustvortrag                                | -3.600.228,05 |
| Verlustausgleich gem. § 150 Abs. 4 Nr. 2 AktG | 0,00          |
| Einstellung in andere Gewinnrücklagen         | 0,00          |
| Jahresüberschuss                              | 252.264,43    |
| Eigenkapital                                  | 5.992.116,83  |
| Buchmäßiges Eigenkapital                      | 2.644.153,21  |

### Nachrichtlicher Teil II (steuerrechtlich)

|  |             |
|--|-------------|
| Steuerlicher Gewinn 2015                                       | -209.843    |
| Verbleibender Verlustvortrag zur Körperschaftsteuer 31.12.2014 | -11.975.738 |
| Verbleibender Verlustvortrag zur Körperschaftsteuer 31.12.2015 | -12.185.581 |
| <br>   |             |
| Gewerbeertrag 2015   | -209.843    |
| Festgestellter Gewerbeverlust 31.12.2014                       | -4.421.606  |
| Vortragsfähiger Gewerbeverlust 31.12.2015                      | -4.631.449  |

### **Abzugsbeträge und Hinzurechnungen im Geschäftsjahr 2014/2015:**

#### **Abzugsbeträge:**

|  |     |          |                    |
|--|-----|----------|--------------------|
| Beteiligungsveräußerung gem. § 8b Abs. 2 KStG                          |     |          |                    |
| Verkaufserlöse   | EUR | 114.943  |                    |
| ./. Anschaffungskosten   | EUR | -100.001 | EUR 14.942         |
| Zwischensumme Gewinne  |     |          | EUR 14.942         |
| + Wertaufholungen gem. § 8b Abs. 2 Satz 3 KStG                         |     |          | EUR 497.534        |
| Zwischensumme  |     |          | EUR 512.476        |
| ./. 5 % nicht abziehbare Betriebsausgaben gem. § 8b Abs. 3 Satz 1 KStG |     |          | EUR -25.624        |
| <u>Summe Abzugsbeträge</u>   |     |          | <u>EUR 486.852</u> |

#### **Hinzurechnungsbeträge:**

|   |     |                     |
|---|-----|---------------------|
| Aufsichtsratsvergütung (50% nicht abziehbar)                      | EUR | 1.600               |
| nicht abziehbare Bewirtungskosten                                 | EUR | 73                  |
| Veräußerungsverluste aus Anteilsveräußerungen des Anlagevermögens |     |                     |
| Verkaufserlöse  | EUR | 43.368              |
| ./. Anschaffungskosten  | EUR | -66.440             |
| (gemäß § 8b Abs. 3 Satz 3 KStG)                                   |     | EUR 23.072          |
| <u>Summe Hinzurechnungsbeträge</u>                                |     | <u>EUR 24.745</u>   |
| <br>  |     |                     |
| Ergebnis aus Abzügen und Hinzurechnungen                          | EUR | -462.107            |
| Jahresüberschuss (handelsrechtlich)                               | EUR | 252.264             |
| <u>Steuerergebnis</u>   |     | <u>EUR -209.843</u> |





## Anhang

### Rechtliche Verhältnisse

Die rechtlichen Verhältnisse der advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA (im Folgenden „ABK AG“ oder „Gesellschaft“) stellen sich wie folgt dar:

|  |  |
|--|--|
| Firma  | advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA   |
| Rechtsform   | Aktiengesellschaft & Co. Kommanditgesellschaft auf Aktien  |
| Sitz   | Berlin   |
| Anschrift  | Wrangelstraße 10<br>12165 Berlin   |
| Handelsregister                                    | Amtsgericht Berlin-Charlottenburg<br>HRB 72275   |
| Finanzamt  | Finanzamt für Körperschaften III<br>Volkmarstraße 13<br>12099 Berlin   |
| Steuernummer                                       | 29 103 60139   |
| Umsatzsteueridentifikationsnummer                  | DE203733276  |
| Geschäftsjahr                                      | 01. Oktober bis 30. September  |
| Gezeichnetes Kapital                               | 3.283.500,00 EUR   |
| Stückzahl Aktien                                   | 3.283.500,00 Stück   |
| Wertpapierkennnummer                               | A0E95R   |
| Aktiengattung                                      | nennwertlose Aktien/Inhaberaktien  |
| Freiverkehrshandelsplatz                           | Hamburg  |
| persönlich haftende Gesellschafterin               | advantec Management AG<br>HRB 114835   |
| Vorstand der persönlich haftenden Gesellschafterin | Bernd Henke, Bankfachwirt, Berlin  |
| Aufsichtsrat                                       | Andreas Gemeinhardt, Rechtsanwalt, Berlin (Vorsitz)<br>Klaus-Peter Wehner, Fondsmanager, Berlin<br>Ingrid Abel, Kauffrau, Berlin |

### Historie/Gründung

Die Gesellschaft wurde am 03.06.1999 in Berlin unter der Firma advantec Wagniskapital AG & Co. KGaA errichtet (UR-Nr. 218/1999 des Notars Klaus Reinhardt, Berlin). Die Eintragung erfolgte beim AG Berlin-Charlottenburg am 24.09.1999 unter der Nummer HRB 72275.

Mit dem Beschluss der Hauptversammlung vom 24.02.2006 wurde die Firma in advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA geändert und die neue Firmierung am 27.03.2006 im Handelsregister eingetragen. Zur persönlich haftenden Komplementärin wurde seit dem 17.03.2009 die advantec Management AG, Berlin, berufen. Durch Beschluss der Hauptversammlung vom 24.09.2009 wurden des Weiteren die Haftungsvergütung sowie die Geschäftsführungsvergütung neu ausgerichtet.

## **Geschäftsgegenstand**

Der Geschäftsgegenstand des Unternehmens ist und war der Erwerb, das Halten, die Verwaltung und die Veräußerung von Unternehmensbeteiligungen.

Mit Beschluss der ordentlichen Hauptversammlung vom 12. April 2002 wurde die Satzung in § 2 (Geschäftsgegenstand) wie folgt geändert und der Status als Unternehmensbeteiligungsgesellschaft nach UBBG aufgegeben:

### „§ 2 Gegenstand

- (1) Gegenstand des Unternehmens ist die Gründung und der Erwerb von sowie die Beteiligung an Unternehmen, die Veräußerung von Unternehmen und die Beteiligung hieran, die Übernahme der Geschäftsführung dieser Unternehmen sowie die Verwaltung der Beteiligungen an Unternehmen.
- (2) In diesem Zusammenhang ist die Gesellschaft zur Durchführung von Handelsgeschäften jeglicher Art berechtigt, die zur Erreichung des unter Absatz 1 genannten Gesellschaftszweckes dienlich sind und keiner behördlichen Genehmigung bedürfen. Die Gesellschaft wird ihre Geschäfte nicht nach der Maßgabe des Gesetzes über Unternehmensbeteiligungsgesellschaften betreiben.“

## **Entwicklung**

Zum Ende des Geschäftsjahres 2014/2015 am 30.09.2015 beträgt das Grundkapital (gezeichnetes Kapital) der Gesellschaft unverändert EUR 3.283.500,00, eingeteilt in 3.283.500 nennwertlose, auf den Inhaber lautende und voll eingezahlte Stückaktien.

Gegen die Gesellschaft haben Aktionäre Klagen eingereicht. Alle Klagen richteten sich gegen Beschlüsse verschiedener Hauptversammlungen und sind im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht.

## **Komplementärgesellschaften**

Persönlich haftende und geschäftsführende Komplementärin, im Folgenden Komplementärin genannt, ist seit dem 17.03.2009 die

advantec Management AG  
Wrangelstr. 10,  
12165 Berlin.

Die Berufung wurde am 07.04.2009 im Handelsregister eingetragen.

Die persönlich haftende Komplementärin advantec Management AG hält selbst 90.000 Aktien an der Gesellschaft (2,74%).

Eine allgemeine Komplementär-Einlage wurde weder vereinbart noch geleistet.

## **Allgemeine Angaben zum Jahresabschluss**

Der Jahresabschluss wird nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches für kleine Aktiengesellschaften und des Aktiengesetzes (AktG) aufgestellt. Die Einstufung der Gesellschaft als kleine Kapitalgesellschaft erfolgte gemäß den Kriterien des § 267 Abs. 1 HGB.

## **Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden**

Die dem Jahresabschluss zugrunde liegenden Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze wurden unverändert zum Vorjahr angewandt.

In der Bilanz sowie in der Gewinn- und Verlustrechnung wurden Posten zusammengefasst. Diese Zusammenfassungen werden im Anhang gesondert aufgelöst und die Einzelposten dargestellt.

Der vorliegende Abschluss ergibt sich aus den Vorträgen des Jahresabschlusses auf den 30.09.2014 unter Berücksichtigung der Geschäftsvorfälle des abgelaufenen Geschäftsjahres 2014/2015 vom 01.10.2014 bis zum 30.09.2015.

Die Bewertung erfolgt nach den Vorschriften der §§ 252 ff und § 279 HGB.

Die Gliederungsschemata der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung erfolgen nach den für mittelgroße Kapitalgesellschaften geltenden Gliederungsvorschriften i. S. d. § 267 Abs. 2 HGB i. V. m. § 266 und § 275 HGB.

Die Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem Gesamtkostenverfahren gem. § 275 Abs. 2 HGB aufgestellt.

Der Begriff des verbundenen Unternehmens wird im Jahresabschluss der Gesellschaft großzügig ausgelegt, mit dem Ziel, dem Bilanzleser einen möglichst weitreichenden Einblick in die Verbindungen zwischen den beteiligten Unternehmen zu ermöglichen. Es werden alle im § 15 AktG ff. aufgeführten wirtschaftlichen Abhängigkeitskriterien zur Eingliederung eines Unternehmens als verbundenes Unternehmen berücksichtigt. Darüber hinaus werden personelle Abhängigkeiten und Verflechtungen, die eine gleichgerichtete Interessenlage in den Unternehmen vermuten lassen, in die Eingliederungsentscheidungen einbezogen. Unternehmen, die die Eingliederungskriterien nicht mehr erfüllen, wurden durch Umgliederung aus dem Unternehmensverbund herausgelöst.

Bei der Bewertung der Finanzanlagen wurden die Anteile an verbundenen Unternehmen sowie die Beteiligungen mit den Anschaffungskosten bzw. bei voraussichtlich dauerhafter Wertminderung mit dem niedrigeren beizulegenden Wert unter Beachtung des Niederstwertprinzips bewertet. Sofern es erforderlich war, sind Einzelposten in den Erläuterungen besonders hervorgehoben und deren Bewertung erläutert. Sofern Gründe für vorgenommene Abschreibungen bei den Finanzanlagen entfallen sind, wurden entsprechende Wertaufholungen bis zur Höhe der Anschaffungs- und Herstellungskosten vorgenommen.

Bei der Bewertung von Finanzanlagen finden die aktuellen Festlegungen und Gesetze von Bundesfinanzministerium und Bundesfinanzhof Anwendung.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände wurden zum Nenn- oder zum Barwert, die liquiden Mittel zum Bilanzstichtag mit ihrem Nennwert angesetzt. Aktive Rechnungsabgrenzungen wurden nicht vorgenommen. Passive Rechnungsabgrenzungsposten sind mit den entsprechenden Gegenwerten der Leistungserfüllung bewertet worden. Das gezeichnete Kapital wurde zum Nennwert bilanziert. Rückstellungen wurden nicht gebildet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Erfüllungsbetrag bilanziert.

# Erläuterungen zur Bilanz

## Anlagevermögen

Die Entwicklung des Anlagevermögens sowie die Abschreibungen und Zuschreibungen des Geschäftsjahres sind dem nachfolgenden Anlagespiegel zu entnehmen.

### 1 Anteile an Verbundenen Unternehmen

| Alle Angaben in TEUR<br>Bezeichnung          | Anschaffungs- und Herstellungskosten |              |               |             | Kumulierte Abschreibungen +/- |                         |             | Buchwert      |                         |                         |                         |
|--|--------------------------------------|--------------|---------------|-------------|-------------------------------|-------------------------|-------------|---------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|  | Stand zum<br>01.10.2014              | Zugang       | Abgang        | Umbuchungen | Stand zum<br>30.09.2015       | Stand zum<br>01.10.2014 | Zugänge     | Abgänge       | Stand zum<br>30.09.2015 | Stand zum<br>01.10.2014 | Stand zum<br>30.09.2015 |
| 1. DGH Beteiligungen GmbH                    | 0,00                                 | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 0,00                          | 0,00                    | 0,00        | 0,00          | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
| advantec Vermögensverwaltung AG              | 50,00                                | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 50,00                         | 0,00                    | 0,00        | 0,00          | 0,00                    | 50,00                   | 50,00                   |
| advantec 6. Beteiligungs AG                  | 50,00                                | 0,00         | 50,00         | 0,00        | 0,00                          | 0,00                    | 0,00        | 0,00          | 0,00                    | 50,00                   | 0,00                    |
| Confidence Holding AG<br>(vorm. http.net AG) | 98,60                                | 67,38        | 0,00          | 0,00        | 165,98                        | 0,00                    | 0,00        | 0,00          | 0,00                    | 98,60                   | 165,98                  |
| DGH Deutsche Grundwert Holding AG            | 419,01                               | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 419,01                        | 413,74                  | 0,00        | 394,73        | 19,01                   | 5,27                    | 400,00                  |
| Innovativ Capital AG                         | 401,75                               | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 401,75                        | 172,24                  | 0,00        | 0,00          | 172,24                  | 229,51                  | 229,51                  |
| orgAnice GmbH                                | 332,00                               | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 332,00                        | 332,00                  | 0,00        | 0,00          | 332,00                  | 0,00                    | 0,00                    |
| orgAnice international GmbH                  | 125,00                               | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 125,00                        | 125,00                  | 0,00        | 0,00          | 125,00                  | 0,00                    | 0,00                    |
| Protector 21. Verm.-verw. GmbH               | 25,00                                | 0,00         | 25,00         | 0,00        | 0,00                          | 0,00                    | 0,00        | 0,00          | 0,00                    | 25,00                   | 0,00                    |
| Protector 22. Verm.-verw. GmbH               | 25,00                                | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 25,00                         | 0,00                    | 0,00        | 0,00          | 0,00                    | 25,00                   | 25,00                   |
| Protector 23. Verm.-verw. GmbH               | 25,00                                | 0,00         | 25,00         | 0,00        | 0,00                          | 0,00                    | 0,00        | 0,00          | 0,00                    | 25,00                   | 0,00                    |
| PS Vermögensverwaltung AG                    | 400,00                               | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 400,00                        | 102,80                  | 0,00        | 102,80        | 0,00                    | 297,20                  | 400,00                  |
| Pütz Vermögensverwaltung AG                  | 109,95                               | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 109,95                        | 0,00                    | 0,00        | 0,00          | 0,00                    | 109,95                  | 109,95                  |
|  | <b>2.061,31</b>                      | <b>67,38</b> | <b>100,00</b> | <b>0,00</b> | <b>2.028,69</b>               | <b>1.145,78</b>         | <b>0,00</b> | <b>497,53</b> | <b>648,25</b>           | <b>915,53</b>           | <b>1.380,44</b>         |

### Anteilsstruktur

|  | Geschäftsanteile [%] |           | Anzahl Aktien [Stk.] |           |
|--|----------------------|-----------|----------------------|-----------|
|  | 2014/2015            | 2013/2014 | 2014/2015            | 2013/2014 |
| 1. DGH Beteiligungen GmbH, Berlin                    | 100,00               | 100,00    |                      |           |
| Confidence Holding AG, Berlin<br>(vorm. http.net AG) | 22,39                | 14,92     | 252.798              | 168.497   |
| advantec Vermögensverwaltung AG, Berlin              | 100,00               | 100,00    | 50.000               | 50.000    |
| orgAnice GmbH, Berlin                                | 100,00               | 100,00    |                      |           |
| orgAnice international GmbH, Berlin                  | 100,00               | 100,00    |                      |           |
| advantec 6. Beteiligungs AG, Berlin                  | 0,00                 | 100,00    |                      | 50.000    |
| DGH Deutsche Grundwert Holding AG, Berlin            | 100,00               | 100,00    | 400.000              | 400.000   |
| Innovativ Capital AG, Berlin                         | 43,90                | 43,90     | 439.000              | 439.000   |
| Protector 21. Vermögensverwaltungs GmbH, Berlin      | 0,00                 | 100,00    |                      |           |
| Protector 22. Vermögensverwaltungs GmbH, Berlin      | 0,00                 | 100,00    |                      |           |
| Protector 23. Vermögensverwaltungs GmbH, Berlin      | 100,00               | 100,00    |                      |           |
| PS Vermögensverwaltung AG, Berlin                    | 100,00               | 100,00    | 400.000              | 400.000   |
| Pütz Vermögensverwaltung AG, Berlin                  | 25,00                | 25,00     | 99.999               | 99.999    |

Nachfolgende Gesellschaften sind im Geschäftsjahr verkauft worden:

- advantec 6. Beteiligungs AG,
- Protektor 21. Vermögensverwaltungs GmbH,
- Protektor 23. Vermögensverwaltungs GmbH.

## 2 Beteiligungen

| Alle Angaben in TEUR                   | Anschaffungs- und Herstellungskosten |             |               |             |                      | Kumulierte Zu-/Abschreibungen -/+ |             |              |                      | Buchwert             |                      |
|--|--------------------------------------|-------------|---------------|-------------|----------------------|-----------------------------------|-------------|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|  | Stand zum 01.10.2014                 | Zugang      | Abgang        | Umbuchungen | Stand zum 30.09.2015 | Stand zum 01.10.2014              | Zugänge     | Abgänge      | Stand zum 30.09.2015 | Stand zum 01.10.2014 | Stand zum 30.09.2015 |
| StarDSL AG                             | 111,52                               | 0,00        | 66,44         | 0,00        | 45,08                | 0,88                              | 0,00        | 0,00         | 0,88                 | 111,52               | 45,08                |
| KENA Verwaltungs AG (vorm. wellyou AG) | 65,50                                | 0,00        | 65,50         | 0,00        | 0,00                 | 65,50                             | 0,00        | 65,50        | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
|  | <b>177,02</b>                        | <b>0,00</b> | <b>131,94</b> | <b>0,00</b> | <b>45,08</b>         | <b>66,38</b>                      | <b>0,00</b> | <b>65,50</b> | <b>0,88</b>          | <b>111,52</b>        | <b>45,08</b>         |

## Aufgliederung der Beteiligungen

|  | Geschäftsanteile [%] |           | Anzahl Aktien [Stk.] |           |
|--|----------------------|-----------|----------------------|-----------|
|  | 2014/2015            | 2013/2014 | 2014/2015            | 2013/2014 |
| StarDSL AG, Hamburg                          | 0,44                 | 1,07      | 43.937               | 108.837   |
| KENA Verwaltungs AG (vorm. wellyou AG), Kiel | 0,00                 | 0,89      | 0                    | 65.499    |

Die Aktien der KENA Verwaltungs AG (vorm. wellyou AG) wurden bereits in der Vergangenheit auf den Erinnerungswert wertberichtigt. Der Restbestand konnte in diesem Geschäftsjahr verkauft werden.

## Umlaufvermögen

### 3 Forderungen gegen Verbundene Unternehmen

#### Aufgliederung

| Alle Angaben in EUR                | 2014/2015         | 2013/2014         |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1. DGH Beteiligungen GmbH          | 8.469,33          | 8.053,09          |
| advantec Management AG             | 23.586,58         | 23.189,27         |
| advantec Vermögensverwaltung AG    | 770,93            | 0,00              |
| bit by bit Holding AG              | 116.104,15        | 103.454,91        |
| DGH Deutsche Grundwert Holding AG  | 9.781,56          | 0,00              |
| D-W-H Deutsche Werte Holding AG    | 332,12            | 0,00              |
| Confidence Holding AG              | 105.772,07        | 17.560,89         |
| Innohype Capital AG                | 514,60            | 0,00              |
| orgAnice GmbH                      | 267.815,59        | 249.981,15        |
| orgAnice Software GmbH             | 3.523,00          | 3.403,00          |
| orgAnice Software Deutschland GmbH | 1,00              | 1,00              |
| PS Vermögensverwaltung AG          | 4.285,57          | 0,00              |
| Wittcon Beteiligungs GmbH          | 0,00              | 56.130,16         |
| Wittcon Management Consulting AG   | 15.312,87         | 14.200,87         |
|                                    | <b>556.269,37</b> | <b>475.974,34</b> |

## 4 Sonstige Vermögensgegenstände

### Aufgliederung

| <i>Alle Angaben in EUR</i>   | 2014/2015           | 2013/2014           |
|--|---------------------|---------------------|
| Sonstige Forderungen   | 5.433,17            | 6.433,17            |
| Forderungen gegenüber dem Finanzamt                                    | 65,83               | 65,83               |
| Forderungen aus Aktienkaufverträgen                                    | 1.713.062,70        | 1.721.062,70        |
| Forderungen gegen Innohype Capital AG                                  | 10.134,52           | 2.602,92            |
| Geleistete Anzahlungen   | 5.268,00            | 5.268,00            |
| Darlehen Confidence Center Information Logistics AG                    | 4.683,33            | 4.523,33            |
| Darlehen Fichtenberg Beteiligungs AG (vorm. HDC Hosting Datacenter AG) | 0,00                | 4.517,50            |
| Darlehen Protektor Beteiligung GmbH                                    | 300,00              | 0,00                |
| Darlehen Protektor 1. Vermögensverwaltung GmbH                         | 97.267,33           | 136.967,33          |
| Darlehen Provolta Investitions- und Beteiligungs GmbH                  | 5.374,00            | 3.056,49            |
| Darlehen Real Beteiligungs Holding GmbH                                | 0,00                | 1.366,93            |
| Darlehen Real Vermögensverwaltung GmbH                                 | 1.223,89            | 0,00                |
| Darlehen StarDSL AG  | 31.775,50           | 33.775,50           |
|  | <b>1.874.588,27</b> | <b>1.919.639,70</b> |

Die Sonstigen Forderungen bestehen aus einer Anzahlung an die Steuerberaterkanzlei Knischewski & Boßlet i.H.v. EUR 4.639,10 und kleineren Einzelposten von je unter EUR 100,00.

Zum Bilanzstichtag wie auch zum Tag der Bilanzerstellung stehen aus den Kaufverträgen für die DGH Deutsche Grundwert Holding AG und der PS Vermögensverwaltungs AG noch EUR 1.220.000,00 aus. Der Kaufvertrag ist erst mit vollständiger Zahlung erfüllt. Um diesem Sachverhalt bilanziell Rechnung zu tragen, sind die Aktien beider Gesellschaften weiterhin bei der „ABK AG“ bilanziert. Gleichzeitig sind Lieferverbindlichkeiten für die Aktien gegenüber den Käufern der beiden Gesellschaften zu Anschaffungskosten bilanziert.

Weitere Forderungen aus Aktienkaufverträgen bestehen i.H.v. EUR 25.000,00 aus dem Verkauf der Pütz Vermögensverwaltung AG, i.H.v. EUR 440.000,00 aus dem Verkauf der D-W-H Deutsche Werte Holding AG und i.H.v. EUR 12.501,00 aus der Kaufpreisabtretung im Zuge des Verkaufs der PS Vermögensverwaltung AG.

Die verbleibenden bilanzierten Forderungen sind zum Zeitpunkt der Bilanzerstellung nicht ausfallgefährdet.

## 5 Anteile an verbundenen Unternehmen

### Aufteilung

|                              | Anteile [%] |           | Aktien [Stk.] |           | Bewertung [EUR] |           | Zuschreibg. (+)<br>Abschreibg. (-) |
|------------------------------|-------------|-----------|---------------|-----------|-----------------|-----------|------------------------------------|
|                              | 2014/2015   | 2013/2014 | 2014/2015     | 2013/2014 | 2014/2015       | 2013/2014 |                                    |
| Innovativ Capital AG, Berlin | 6,74        | 5,24      | 67.441        | 52.441    | 46.443,65       | 31.443,65 | 0,00                               |
| Confidence Holding AG        | 0,13        | 0,13      | 3.000         | 3.000     | 720,00          | 720,00    | 0,00                               |
|                              |             |           |               |           | 47.163,65       | 32.163,65 |                                    |

## 6 Sonstige Wertpapiere des Umlaufvermögens

|                                | Anteile [%] |           | Aktien [Stk.] |           | Bewertung [EUR] |            | Zuschreibg. (+)<br>Abschreibg. (-) |
|--------------------------------|-------------|-----------|---------------|-----------|-----------------|------------|------------------------------------|
|                                | 2014/2015   | 2013/2014 | 2014/2015     | 2013/2014 | 2014/2015       | 2013/2014  |                                    |
| LUWAG Leben und Wohnen AG i.L. | 0,00        | 2,03      | 0             | 130.400   | 0,00            | 5.230,65   | 0,00                               |
| GSC Holding AG                 | 0,80        | 0,80      | 2.800         | 2.800     | 2.800,00        | 2.800,00   | 0,00                               |
| Protektus AG                   | 1,60        | 1,60      | 144.536       | 144.536   | 123.162,33      | 123.162,33 | 0,00                               |
|                                |             |           |               |           | 125.962,33      | 131.192,98 |                                    |

## 7 Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten

Die Gesellschaft verfügt über liquide Mittel auf ihren Bankkonten zum Geschäftsjahresende i.H.v. EUR 922,31.

## 8 Eigenkapital

Die Struktur des Eigenkapitals ist nachfolgender Darstellung zu entnehmen:

| Alle Angaben in TEUR                      | 30.09.2015      | 30.09.2014      |
|---|-----------------|-----------------|
| Gezeichnetes Kapital                      | 3.283,50        | 3.283,50        |
| Kapitalrücklage gem. § 272 Abs. 2 Nr. HGB | 2.708,62        | 2.708,61        |
| Verlustvortrag                            | -3.600,23       | -4.305,40       |
| Jahresüberschuss/-fehlbetrag              | 252,26          | 705,17          |
| <b>Buchmäßiges Eigenkapital</b>           | <b>2.644,15</b> | <b>2.391,88</b> |

Das Grundkapital ist eingeteilt in 3.283.500 Stückaktien. Diese lauten auf den Inhaber und sind voll stimmberechtigt.

Auf folgende Gesellschaften muss trotz Nichtvorliegens einer unmittelbaren Aktienmehrheit die Begrifflichkeit des verbundenen Unternehmens i.S.d. § 17 Abs. 1 AktG angewendet werden.

| Unternehmen   | Vorstand/Geschäftsführer | Aktien [Stk.] | Anteil [%] |
|---|--------------------------|---------------|------------|
| bit by bit Holding AG   | Harald Buchner           | 1.638.975     | 49,92      |
| advantec Management AG (persönlich haftende Gesellschafterin) | Bernd Henke              | 90.000        | 2,74       |
| Wittcon Management Consulting AG                              | Ingrid Abel              | 15.000        | 0,46       |
| Wittcon Beteiligungs GmbH                                     | Ingrid Abel              | 490.873       | 14,95      |

„Wittcon Management Consulting AG, Berlin, und Wittcon Beteiligungs GmbH, Berlin, haben uns gem. § 20 Absätze 1 und 4 AktG mitgeteilt, dass ihnen jeweils mittelbar mehr als der vierte Teil der Aktien der advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA und jeweils ebenfalls mittelbar eine Mehrheitsbeteiligung an dieser Gesellschaft gehört.“ (Veröffentlichung im Bundesanzeiger im Juni 2014)

Diese Gesellschaften können durch die Personal- oder Aktienstruktur unmittelbar oder mittelbar Einfluss auf Entscheidungen der „ABK AG“ nehmen.

Eine besondere Stellung kommt hier der advantec Management AG zu. Sie ist die persönlich haftende Gesellschafterin der Gesellschaft. Bernd Henke kann als Vorstand der persönlich haftenden Gesellschafterin unmittelbar Einfluss auf die Gesellschaft ausüben.

Entsprechend gegenwärtig vorherrschender Meinung ist durch die Gesellschaft aus vorgenannten Gründen zwingend ein Abhängigkeitsbericht gemäß § 312 AktG aufzustellen.

## 9 Erhaltene Anzahlungen

Im Rahmen des Kaufvertrages über den Verkauf der PS Vermögensverwaltung hat die Gesellschaft eine Anzahlung des Käufers i.H.v. EUR 13.000,00 erhalten.

## 10 Verbindlichkeiten

|   | 30.09.2015          | 30.09.2014          |
|---|---------------------|---------------------|
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen    | 80.004,85           | 1.120,72            |
| Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | 338.884,41          | 429.813,65          |
| Erhaltene Anzahlungen                               | 13.000,00           | 0,00                |
| sonstige Verbindlichkeiten                          | 850.918,88          | 761.280,37          |
| <i>davon aus Steuern</i>                            | 283,11              | 366,99              |
| <i>davon im Rahmen der sozialen Sicherheit</i>      | 280,55              | 50,00               |
| Umsatzsteuerverbindlichkeiten                       | 7.159,74            | 2.667,77            |
|   | <b>1.289.967,88</b> | <b>1.194.882,51</b> |

## 11 Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen

| Unternehmen                             | Beschreibung        | 30.09.2015        | 30.09.2014        |
|---|---------------------|-------------------|-------------------|
| advantec 6. Beteiligungs AG             | ausstehende Einlage | 0,00              | 37.497,09         |
| Protector 19. Vermögensverwaltungs GmbH | ausstehende Einlage | 12.500,00         | 12.500,00         |
| Protector 21. Vermögensverwaltungs GmbH | ausstehende Einlage | 0,00              | 12.500,00         |
| Protector 22. Vermögensverwaltungs GmbH | ausstehende Einlage | 12.500,00         | 12.500,00         |
| Protector 23. Vermögensverwaltungs GmbH | ausstehende Einlage | 0,00              | 12.500,00         |
| Innovativ Capital AG                    | Darlehen            | 301.619,40        | 295.024,40        |
| advantec 6. Beteiligungs AG             | Darlehen            | 0,00              | 11.496,24         |
| Protector 21. Vermögensverwaltungs GmbH | Darlehen            | 0,00              | 12.463,70         |
| Protector 22. Vermögensverwaltungs GmbH | Darlehen            | 12.161,92         | 11.666,11         |
| Protector 23. Vermögensverwaltungs GmbH | Darlehen            | 0,00              | 11.666,11         |
| Pütz Vermögensverwaltung AG             | Darlehen            | 103,09            | 0,00              |
|   |                     | <b>338.884,41</b> | <b>429.813,65</b> |

## 12 Sonstige Verbindlichkeiten

| Beschreibung  | 30.09.2015        | 30.09.2014        |
|---|-------------------|-------------------|
| Sonstige Verbindlichkeiten                              | 13.006,97         | 12.434,40         |
| Verbindlichkeiten aus Kauf Aktien Confidence Holding AG | 9.427,20          | 0,00              |
| Verbindlichkeiten aus Aktienkaufverträgen               | 745.496,98        | 745.496,98        |
| Personalverbindlichkeiten                               | 13.871,06         | 416,99            |
| Sonstige Darlehen fremde Dritte                         | 69.116,67         | 2.932,00          |
|   | <b>850.918,88</b> | <b>761.280,37</b> |



### **13 Passive Rechnungsabgrenzungsposten**

Bestandteil des Kaufvertrages über den Verkauf der Anteile an der Protektus AG sind Service- und Beratungsleistungen, die von der Gesellschaft über einen Zeitraum von fünf Jahren zu erbringen sind. Im Gegenzug wurden der Gesellschaft Aktien im Wert von ca. TEUR 123,0 übertragen. Für diese in den kommenden Jahren zu erbringenden Leistungen war ein entsprechender Rechnungsabgrenzungsposten zu bilden und im Berichtszeitraum i.H.v. TEUR 20.699,55 zeitanteilig erfolgswirksam aufzulösen.

### **Gewinn- und Verlustrechnung**

#### **14 Umsatzerlöse**

Im Geschäftsjahr wurden Umsatzerlöse in Höhe von EUR 204.010,29 erzielt. Davon entfallen EUR 158.310,74 auf den Verkauf von Beteiligungen aus dem Anlagevermögen und EUR 45.699,55 auf sonstige Erlöse.

Die Umsatzerlöse wurden realisiert aus dem Verkauf folgender Vermögensgegenstände:

- advantec 6. Beteiligungs AG,
- Protektor 21. Vermögensverwaltung GmbH,
- Protektor 23. Vermögensverwaltung GmbH,
- Aktien der StarDSL AG,
- Aktien der KENA Verwaltungs AG.

Die DGH Deutsche Grundwert Holding AG und die PS Vermögensverwaltung AG sind bereits im Geschäftsjahr 2011/12 verkauft worden. Die Vertragsparteien haben entsprechende Kaufverträge rechtswirksam unterzeichnet.

Die Zahlung des Kaufpreises für die DGH stand zum Zeitpunkt der Bilanzerstellung noch aus. Es besteht kein Ausfallrisiko, da Teile des Kaufpreises bereits geflossen sind und entstandene Vorhaltekosten vollständig abdecken.

Der Kaufpreis für die PS VV AG war zum Zeitpunkt der Bilanzerstellung vollständig gezahlt.

Die Forderung gegen die Käuferin der DGH Deutsche Grundwert Holding AG ist mit einer Grundschuld i.H.v. EUR 350.000,00 besichert. Die Forderungen aus den Kaufverträgen sind i.H.v. TEUR 1.220,0 in der Bilanz ausgewiesen (siehe hierzu Punkt 4). Die Lieferung der Aktien an die Käufer setzt die vollständige Zahlung des Kaufpreises voraus. Dementsprechend wird eine Lieferverpflichtung in dieser Höhe in der Bilanz gezeigt und die Aktien noch als im Besitz der Gesellschaft befindlich dargestellt.

#### **15 Sonstige betriebliche Erträge**

Die sonstigen betrieblichen Erträge sind ausschließlich Erträge aus Wertaufholungen im Bereich der Finanzanlagen. Nachfolgende Wertaufholungen wurden berücksichtigt:

im Anlagevermögen

- |                                     |                 |
|-------------------------------------|-----------------|
| - DGH Deutsche Grundwert Holding AG | 394.734,27 EUR, |
| - PS Vermögensverwaltung AG         | 102.800,00 EUR. |

## 16 Materialaufwand

Der ausgewiesene Materialaufwand dokumentiert die Anschaffungskosten bzw. die Restbuchwerte der im Geschäftsjahr veräußerten Gesellschaftsanteile, Wertpapiere des Anlagevermögens (TEUR 166,44).

Im Einzelnen gliedert sich der Aufwand wie nachfolgend dargestellt:

|  |               |
|--|---------------|
| - advantec 6. Beteiligungs AG            | 50.000,00 EUR |
| - Protektor 21 Vermögensverwaltung GmbH  | 25.000,00 EUR |
| - Protektor 23. Vermögensverwaltung GmbH | 25.000,00 EUR |
| - Aktien der StarDSL AG                  | 66.440,26 EUR |
| - Aktien der KENA Verwaltungs AG         | 1,00 EUR      |
| - Infinite World Trade & Invest AG       | 1,00 EUR      |
| - LUWAG Leben und Wohnen AG i.L.         | 2,00 EUR      |

## 17 Personalaufwand

Im berichteten Geschäftsjahr wurden in den Bereichen Verwaltung und Rechnungswesen Mitarbeiter in Vollzeit sowie in Teilzeit/Minijobs beschäftigt. 3 Mitarbeiter waren in Vollzeit 5 Mitarbeiter in sog. Minijobs tätig. Die Personalaufwendungen für diese Mitarbeiter beliefen sich im Berichtszeitraum auf TEUR 122,3 für Gehälter, TEUR 3,0 für die Minijobs und TEUR 19,0 für gesetzliche soziale Abgaben. Im Rahmen des AAG wurden für Krankheitsaufwendungen TEUR 1,5 erstattet.

## 18 Sonstiger betrieblicher Aufwand

Der Gesamtaufwand der sonstigen betrieblichen Aufwendungen für das Geschäftsjahr 2014/2015 hat sich dafür signifikant verringert und betrug TEUR 135,0 gegenüber TEUR 205,5 im Vorjahreszeitraum. Er gliedert sich in nachfolgende Einzelpositionen:

| Beschreibung                           | 30.09.2015        | 30.09.2014        |
|--|-------------------|-------------------|
| Beiträge und Gebühren                  | 3.250,76          | 2.663,46          |
| Kraftfahrzeugkosten                    | 0,00              | 123,53            |
| Werbekosten                            | 3.852,50          | 4.418,36          |
| Reisekosten                            | 689,90            | 986,64            |
| Beratung, Geschäfts- und Buchführung   | 54.786,77         | 49.483,20         |
| Provisionen                            | 0,00              | 40.000,00         |
| Beschränkt abziehbare Betriebsausgaben | 72,63             | 108,18            |
| Bewirtungskosten                       | 169,44            | 254,74            |
| Sonstige Aufwendungen                  | 72.219,69         | 107.485,99        |
|  | <b>135.041,69</b> | <b>205.524,10</b> |

Die Sonstigen Aufwendungen enthalten im Wesentlichen die nicht abzugsfähige Vorsteuer (TEUR 17,1), Haftungsvergütung (TEUR 12,0) Kostenübernahme für Tochtergesellschaften (TEUR 3,8), die Aufsichtsratsvergütungen (TEUR 3,2) und die Bürokostenpauschale (TEUR 36,0).

## 19 Zinsergebnis

Das Zinsergebnis errechnet sich wie folgt:

|  | 30.09.2015    | 30.09.2014        |
|--|---------------|-------------------|
| Zinsaufwand aus aufgenommenen Darlehen | 17.421,59     | 52.421,14         |
| Zinsertrag aus ausgereichten Darlehen  | 17.874,50     | 35.492,98         |
| Zinsertrag aus Bankguthaben            | 0,00          | 0,00              |
|  | <b>452,91</b> | <b>-16.928,16</b> |

## 20 Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens

Auf Wertpapiere des Anlagevermögens und des Umlaufvermögen wurden im abgelaufenen Geschäftsjahr i.H.v. EUR 1,00 vorgenommen.

## 21 Außerordentliche Erträge

Außerordentliche Erträge wurden nicht erzielt.

## 22 Außerordentliche Aufwendungen

Außerordentliche Aufwendungen sind nicht angefallen.

## **Sonstige Angaben**

### **Vertretung und Geschäftsführung**

Die Vertretung, Haftung und Geschäftsführung der Gesellschaft erfolgte im abgelaufenen Geschäftsjahr durch die persönlich haftende Gesellschafterin advantec Management AG.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr sind die satzungsgemäß festgelegten Haftungsvergütungen gezahlt worden. Grundlage für die Berechnung der Vergütung an die advantec Management AG ist die mit Beschluss der Hauptversammlung geregelte Haftungsvergütung (§ 9 der Satzung vom 24.04.2009) der persönlich haftenden Komplementärin advantec Management AG zum 01.01.2009. Die jährliche Haftungsvergütung der persönlich haftenden Gesellschafterin beträgt 0,25% des Eigenkapitals der Gesellschaft zum jeweiligen Geschäftsjahresende, aber mindestens EUR 12.000,00.

Die Gesellschaft vergütet ferner der geschäftsführenden Komplementärin für die Bereitstellung der Infrastruktur eine entsprechende Bürokostenpauschale. Der vereinbarte Betrag hierfür beläuft sich auf EUR 3.000,0 monatlich.

### **Geschäftsleitung der Komplementärgesellschaft**

Vom 01.10.2014 bis zum 30.09.2015 und darüber hinaus war

Herr Bankfachwirt Bernd Henke, Berlin

zum Vorstand der Komplementärin bestellt.

Über das Geschäftsjahresende 2014/2015 zum 30.09.2015 hinaus haben sich bisher keine Veränderungen im Vorstand der Komplementärgesellschaft ergeben.

### **Aufsichtsrat**

Im Geschäftsjahr 2014/2015 waren

- a) Herr Rechtsanwalt Andreas Gemeinhardt (Vorsitzender), Berlin,
- b) Herr Klaus-Peter Wehner, Fondsmanager, Berlin,
- c) Frau Ingrid Abel, Kauffrau, Berlin,

zu Mitgliedern des Aufsichtsrats bestellt.

Die Mitglieder des Aufsichtsrats wurden im Geschäftsjahr 2014/2015 für ihre Aufwendungen im Zusammenhang mit dieser Tätigkeit wie vereinbart finanziell entschädigt.

Änderungen in der Zusammensetzung des Aufsichtsrates über den 30.09.2015 hinaus sind bis zum Tag der Erstellung des Jahresabschlusses nicht erfolgt.

## Zusätzliche Angaben für Kapitalgesellschaften

### Angaben zu den Aktien der Gesellschaft

Das Grundkapital der Gesellschaft ist zum Geschäftsjahresende 2014/2015 am 30.09.2015 unterteilt in 3.283.500 nennwertlose auf den Inhaber lautende Stückaktien. Jede Aktie begründet hierbei einen Gesellschaftsanteil (Stimm- und Bezugsrecht) von EUR 1,00 des Grundkapitals i.H.v. EUR 3.283.500,00. Die Wertpapierkennnummer lautet A0E95R. Die Aktie der Gesellschaft wird im Freiverkehr der Börse Hamburg gehandelt.

### Kapitalmaßnahmen

Die Höhe des gezeichneten Kapitals der Gesellschaft hat sich im abgelaufenen Geschäftsjahr nicht verändert.

Über das Ende des Geschäftsjahres 2014/2015 hinaus haben sich keine weiteren Änderungen im Grundkapital der Gesellschaft ergeben. Kapitalmaßnahmen sind gegenwärtig nicht geplant.

### Anteilsbesitz (mindestens 20%) gem. § 285 Nr. 11 HGB

| Name, Sitz                                      | Grundkapital<br>[TEUR] | Anteil<br>[TEUR] | Beteiligung<br>[%] | Eigenkapital<br>[TEUR] | per        | Ergebnis<br>[TEUR] | per        |
|---|------------------------|------------------|--------------------|------------------------|------------|--------------------|------------|
| 1. DGH Beteiligungen GmbH, Berlin               | 25,0                   | 100,0            | 100,00             |                        |            |                    |            |
| advantec Vermögensverwaltung AG, Berlin         | 50,0                   | 50,0             | 100,00             | 39,6                   | 31.12.2014 | 21,2               | 31.12.2014 |
| DGH Deutsche Grundwert Holding AG, Berlin       | 400,0                  | 400,0            | 100,00             | -45,5                  | 31.12.2014 | -5,6               | 31.12.2014 |
| Innovativ Capital AG, Berlin                    | 1.000,0                | 451,4            | 45,10              | 880,1                  | 31.12.2014 | -2,9               | 31.12.2014 |
| orgAnice GmbH, Berlin                           | 332,0                  | 332,0            | 100,00             | -498,5                 | 30.09.2014 | 59,5               | 30.09.2014 |
| orgAnice International GmbH, Berlin             | 130,0                  | 130,0            | 100,00             | 118,6                  | 31.12.2014 | -0,6               | 31.12.2014 |
| Protektor 22. Vermögensverwaltungs GmbH, Berlin | 25,0                   | 25,0             | 100,00             | 24,4                   | 31.12.2014 | 0,6                | 31.12.2014 |
| PS Vermögensverwaltung AG, Berlin               | 400,0                  | 400,0            | 100,00             | 369,3                  | 31.12.2014 | -1,7               | 31.12.2014 |
| Pütz Vermögensverwaltung AG, Berlin             | 400,0                  | 99,9             | 24,99              | 353,2                  | 31.12.2014 | -42,6              | 31.12.2014 |

## **Wechselseitige Beteiligungen**

### **Innovativ Capital AG**

Die Gesellschaft ist mit 451.441 Stückaktien zum Nennbetrag von EUR 1,00 je Stück an der Innovativ Capital AG beteiligt. Dies entspricht bei einem Grundkapital der Gesellschaft von EUR 1.000.000,00 einem Anteil von 45,1%.

Die Innovativ Capital AG hält 90.000 Stückaktien der Gesellschaft mit einem Nennbetrag von EUR 1,00 je Stückaktie. Bei einem Grundkapital der Gesellschaft in Höhe von EUR 3.283.500,00 entspricht das einem Geschäftsanteil von 2,7%.

## **Ergebnisverwendung**

Der im Geschäftsjahr 2014/2015 erwirtschaftete Jahresüberschuss i.H.v. EUR 252.264,43 wird gemäß § 58 Abs. 1 Satz 3 AktG mit dem Verlustvortrag i.H.v. EUR 3.600.228,05 verrechnet.

Es ergibt sich somit gem. § 158 Abs. 1 AktG ein Bilanzverlust zum Ende des abgelaufenen Geschäftsjahres i.H.v. EUR 3.347.963,62.

\* \* \* \* \*

Berlin, den 7. März 2016

gez. Bernd Henke  
Vorstand der Komplementärin  
advantec Management AG, Berlin

# Lagebericht

## Darstellung des Geschäftsverlaufs

### Allgemeines

Das Geschäft mit Börsenmänteln gestaltet sich durch die allgemeinen Rahmenbedingungen weiterhin äußerst schwierig und kompliziert.

Das Interesse an Börsenmänteln ist zurückgegangen, was den Anspruch an strukturierte Marketingideen erheblich erhöht hat. Werbung rückt mehr denn je in den Fokus der Verkaufsbemühungen.

Anbieter von Börsenmänteln sind vom Markt nahezu vollständig verschwunden. Dies ist aus Sicht der Gesellschaft einerseits positiv für zukünftige Geschäftspotentiale, andererseits spiegelt es ebenfalls den Rückgang am Interesse des Erwerbs von Börsenmänteln wider.

Der generell auferlegte Sparkurs der vergangenen Jahre konnte fortgesetzt werden. Im Interesse der Existenzsicherung der Gesellschaft muss auf Grund der fehlenden gesicherten permanenten Einnahmen weiterhin auf die Kostenentwicklung geachtet werden.

Zum Ende des Geschäftsjahres 2014/2015 betrug das Grundkapital (gezeichnetes Kapital) der Gesellschaft unverändert zum Vorjahr EUR 3.283.500,00, eingeteilt in 3.283.500 nennwertlose, auf den Inhaber lautende und voll eingezahlte Stückaktien. Kapitalerhöhungen wurden im Berichtszeitraum nicht durchgeführt. Wertberichtigungsbedarf durch Kapitalherabsetzungen bestand im Geschäftsjahr nicht.

Das Geschäft mit börsennotierten Aktiengesellschaften bleibt weiterhin das wesentliche Geschäftsmodell der Gesellschaft. Ausschlaggebender Beweggrund von Investoren und Anlegern beim Erwerb von Börsenmänteln ist, ohne wesentlichen zeitlichen Vorlauf ein bestehendes und innovatives Geschäftsmodell zügig an die Börse zu führen, um anschließend mit der Einwerbung weiterer Mittel beginnen zu können. Das Geschäftsmodell des Investors wird dabei i.d.R. als Sachkapitalerhöhung in eine börsennotierte Gesellschaft eingebracht und ist sofort für neue Investoren an der Börse handelbar.

Mantelverkäufe werden weiterhin das aktive Betätigungsfeld der Gesellschaft darstellen, da sich das Modell als nach wie vor tragfähig herausgestellt hat.

Zukünftig soll der Umschlag der Mäntel effizienter gestaltet werden, um die Verfügbarkeit von Kapital zu optimieren aber auch um Verwaltungsressourcen und Vorhaltekosten zu minimieren. Dies erfordert eine kontinuierliche Verbesserung aller eingebundenen Prozesse im Unternehmen.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden weniger Mantelverkäufe realisiert als im Vorjahr.

### Investitionen

Die Mittel der Gesellschaft wurden im Geschäftsjahr 2014/2015 für den Zukauf von Aktien genutzt.

| Alle Angaben in TEUR                | 30.09.2015   | 30.09.2014   |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Zukauf Aktien Confidence Holding AG | 67,38        | 20,10        |
| Zukauf Aktien Innovativ Capital AG  | 15,00        | 0,00         |
|                                     | <b>82,38</b> | <b>20,10</b> |

Im abgelaufenen Geschäftsjahr 2014/2015 waren Wertberichtigungen auf Finanzanlagen sowie auf Wertpapiere des Umlaufvermögens nicht erforderlich.

Die aktuellen Beteiligungsquoten der Gesellschaft sind im Abschnitt „Erläuterungen zur Bilanz“ Abschnitt 1 „Anteile an verbundenen Unternehmen“ aufgeschlüsselt.

Die advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA, Berlin, weist zum Ende des Geschäftsjahres 2014/2015 ein Grundkapital in Höhe von EUR 3.283.500,00 aus. Die Deckung des Grundkapitals durch das buchmäßige Eigenkapital erhöhte sich durch den Jahresüberschuss zum Bilanzstichtag 30.09.2015 von 72,8% im Vorjahr um 7,7% auf 80,5%.

Der Kaufkurs der Aktie der Gesellschaft (WKN A0E95R) an der Hamburger Börse zum 31.12.2015 i.H.v. EUR 0,74 spiegelt nahezu den bilanziellen Substanzwert der Aktie pro Stück zum Bilanzstichtag des abgelaufenen Geschäftsjahres 2014/2015 wider.

Der Kurs der Aktie hat sich in den letzten Monaten erfreulich positiv entwickelt.

Die Geschäftsleitung der geschäftsführenden Komplementärin sieht im Börsenmantelgeschäft weiterhin Kurssteigerungspotential. Dabei gibt ihr die Kursentwicklung der letzten Monate Recht.

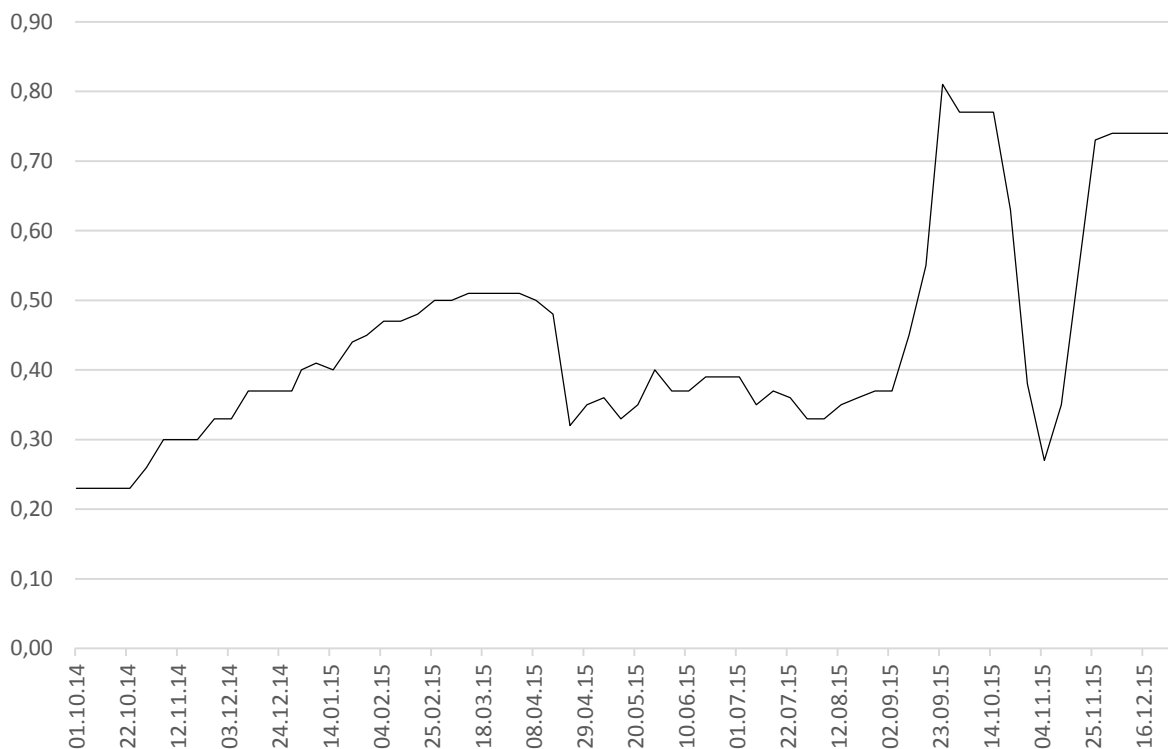


Abb.: Kursentwicklung der Aktie vom 01.10.2014 bis 31.12.2015



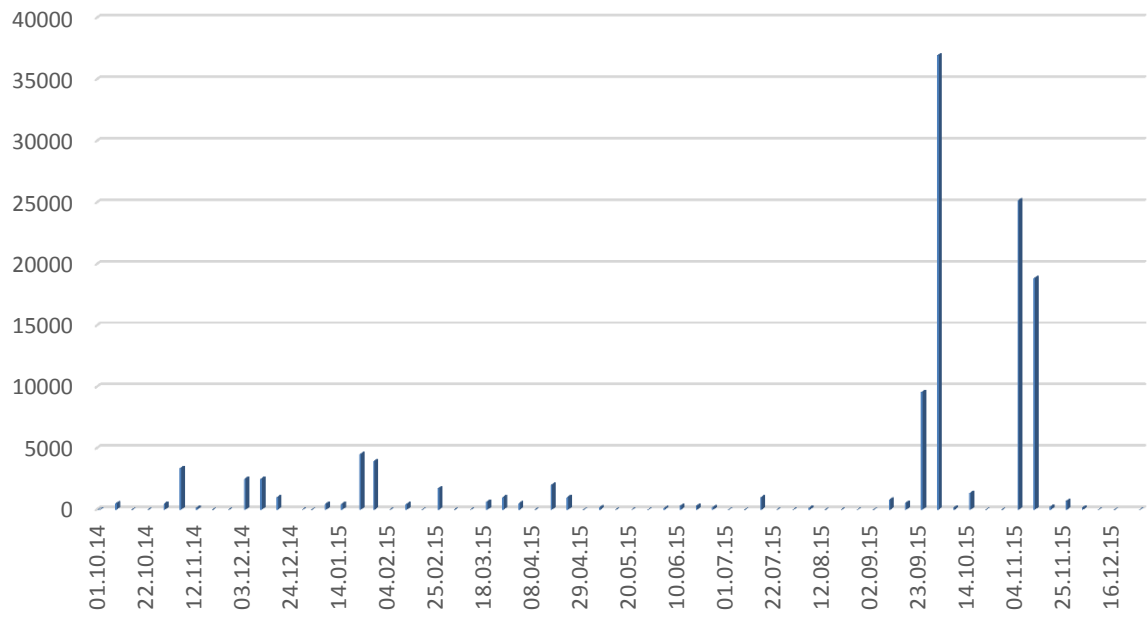


Abb.: Handel der Aktie vom 01.10.2014 bis 15.03.2015 (in Stück)

## Darstellung der Ertrags-, Vermögens- und Finanzlage

### Ertragslage

Abweichend vom gesetzlichen Gliederungsschema kann die Ertragslage wie folgt dargestellt werden:

| Alle Angaben in TEUR   | 2014/2015    | 2013/2014      |
|--|--------------|----------------|
| <b>Betriebliche Erlöse/Erträge</b>   |              |                |
| Umsatzerlöse aus Aktienverkäufen (börsennotierte, handelbare Aktien)   | 204,0        | 4.018,5        |
| Sonstige betriebliche Erträge  | 497,5        | 702,0          |
| Zinsen und ähnliche Erträge  | 17,9         | 35,5           |
| <b>Betriebliche Gesamtleistung</b>   | <b>719,4</b> | <b>4.756,0</b> |
| <b>Erlösminderungen</b>  |              |                |
| Anschaffungskosten der veräußerten Wertpapiere, der Beteiligungen und der Vermögensgegenstände des Umlaufvermögens | -171,7       | -2.979,8       |
| <b>Betriebliches Rohergebnis</b>   | <b>547,7</b> | <b>1.776,2</b> |
| <b>Betriebliche Aufwendungen</b>   |              |                |
| Geschäftsführungs- und Haftungsvergütung   | -54,8        | -49,5          |
| Personalkosten und gesetzliche Sozialleistungen  | -143,0       | -127,5         |
| Sonstige Aufwendungen  | -80,3        | -156,0         |
| Zinsen und ähnliche Aufwendungen   | -17,4        | -52,4          |
| <b>Betriebsergebnis vor Abschreibungen</b>   | <b>252,2</b> | <b>1.390,8</b> |
| <b>Abschreibungen</b>  |              |                |
| Abschreibungen auf Forderungen   | 0,0          | 0,0            |
| Abschreibungen auf Finanzanlagen und Wertpapiere des Umlaufvermögens   | -0,0         | -620,6         |
| <b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>  | <b>252,2</b> | <b>770,2</b>   |
| Außerordentliches Ergebnis   | -0,0         | -65,0          |
| <b>Jahresergebnis</b>  | <b>252,2</b> | <b>705,2</b>   |

Die mittel- bis langfristige Ertragslage der Gesellschaft wird positiv eingeschätzt, da sich voraussichtlich weiterhin Umsätze aus dem Börsenmantelgeschäft generieren lassen.

### Vermögenslage

Abweichend vom gesetzlichen Gliederungsschema stellt sich die Vermögenslage wie folgt dar:

| Alle Angaben in TEUR  | 2014/2015      | 2013/2014      |
|---|----------------|----------------|
| <b>Aktiva</b>   |                |                |
| Sachanlagen   | 0,0            | 0,0            |
| Finanzanlagen   | 1.425,5        | 1.027,1        |
| Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände des Umlaufvermögens | 2.430,9        | 2.395,6        |
| Wertpapiere des Umlaufvermögens                                   | 173,1          | 163,4          |
| Liquide Mittel  | 0,9            | 117,7          |
| <b>Summe Aktiva</b>   | <b>4.030,4</b> | <b>3.703,8</b> |
| <b>Passiva</b>  |                |                |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen                  | 80,0           | 1,1            |
| Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen               | 338,9          | 429,8          |
| Sonstige Verbindlichkeiten  | 871,1          | 764,0          |
| Rechnungsabgrenzungsposten  | 96,3           | 117,0          |
| <b>Summe Passiva</b>  | <b>1.386,3</b> | <b>1.311,9</b> |
| <b>Eigenkapital</b>   | <b>2.644,1</b> | <b>2.391,9</b> |
| <b>Eigenkapital durch Gesamtkapital</b>                           | <b>65,60%</b>  | <b>64,58%</b>  |
| <b>Eigenkapitalentwicklung zum Vorjahr</b>                        | <b>+10,54%</b> | <b>+1,44%</b>  |

## **Finanzlage**

Die Finanzlage des Unternehmens ist stabil. Die zu Beginn des neuen Geschäftsjahres bestehende Liquiditätsstruktur bietet die Grundlage für eine mittelfristige Finanzierung aller Aktivitäten der Gesellschaft.

Mittel- bis langfristig wird es durch Beteiligungsveräußerungen, Kapitalerhöhungen oder Inanspruchnahme von Fremdmitteln notwendig, die Finanzierungsbasis der Gesellschaft zu optimieren, damit alle Geschäftsfelder weiter entwickelt und ausgebaut werden können. Eine solide und konstante Entwicklung des Börsenmantelgeschäfts wird auch stabilisierend und unterstützend auf die Finanzierungsbasis wirken.

Verbindlichkeiten bestehen gegenwärtig insbesondere in Form von Darlehensverbindlichkeiten gegenüber dem verbundenen Unternehmen Innovativ Capital AG. Ferner bestehen gegenüber Verbundenen Unternehmen geringe Einlageverpflichtungen.

Eine detaillierte Aufgliederung hierzu ist im Anhang zu finden.

## **Risiken der künftigen Entwicklung**

### **Allgemeines**

Das grundsätzliche Risiko der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft im Kerngeschäftsfeld besteht in der Entwicklung der Beteiligungsunternehmen.

Verfehlen die bestehenden Investments dauerhaft die in sie gesetzten Erwartungen oder führen unter ungünstigsten Umständen zu einem Totalausfall, würde die Gesellschaft in ihrem wirtschaftlichen Bestand nur dann bedroht, wenn der größte Teil des Beteiligungsportfolios vollständig und unwiederbringlich wertberichtigt werden müsste, ohne dass Rückgriffsmöglichkeiten aus Haftungsübernahmen bestehen. Ein derartiges Gefährdungspotential ist in der Gesellschaft gegenwärtig nicht erkennbar.

Im Geschäftsbereich der Veräußerung von börsennotierten Aktiengesellschaften (Börsenmantelgeschäft) und der Veräußerung von GmbH-Mänteln ist es von wesentlicher Bedeutung, dass es gelingt, die Zeitspanne zwischen dem Erwerb der Anteile, der Börseneinführung der Aktien und der Veräußerung der Anteile an den potentiellen Investor möglichst kurz zu gestalten und die damit verbundene Kapitalbindung zu reduzieren.

Für die bestehenden Beteiligungen ist ferner das Risiko der weiteren Finanzierung der Geschäftsmodelle zu beachten. Ohne neues Eigenkapital oder die Finanzierung durch Risikokapitalgeber ist die Entwicklung der Beteiligungsgesellschaften in der Regel nicht plangemäß möglich, sofern sich die Unternehmen nicht bereits aus dem eigenen Cashflow finanzieren können. Die Werthaltigkeit der Beteiligungen ist somit nur dann gegeben, wenn die weitere Finanzierung der Gesellschaften sichergestellt ist oder zumindest kurzfristig gesichert werden kann.

### **Rechtliche Risiken**

Derzeit bestehen keine substantiellen rechtlichen Risiken.

### **Risikokontrolle**

Die Beteiligungsunternehmen sind verpflichtet, regelmäßig, umfassend und aktuell Bericht zu erstatten. So können frühzeitig Risiken erkannt und Maßnahmen eingeleitet werden.

Durch eine weitgehende Zentralisation der Buchhaltung der beteiligten Unternehmen ist eine ständige und umfassende Kontrolle gegeben.

Durch die engen personellen Verflechtungen ist es dem Vorstand ferner möglich, umfassend über die Geschäftstätigkeiten der Beteiligungen informiert zu bleiben.

Hinzu kommen, soweit möglich, weitgehende Zustimmungsvorbehalte für geschäftliche Maßnahmen von besonderer Bedeutung. Bei Aktiengesellschaften wird dies möglichst durch Besetzung von Aufsichtsratsposten institutionell verankert, bei der Beteiligung an einer GmbH werden die Zustimmungsvorbehalte über privatrechtlich geschlossene Konsortial-, Gewährleistungs- und Beteiligungsverträge vereinbart.

### **Forschung und Entwicklung/Zweigniederlassungen**

Forschung und Entwicklung werden nicht unmittelbar betrieben und Zweigniederlassungen nicht unterhalten.

### **Schlusserklärung gem. § 312 Abs. 3 AktG**

Die persönlich haftende Gesellschafterin erklärt gemäß § 312 Abs. 3 AktG, dass die Gesellschaft nach den Umständen, die ihr in dem Zeitpunkt bekannt waren, in dem das Rechtsgeschäft vorgenommen oder die Maßnahme getroffen oder unterlassen wurde, bei jedem Rechtsgeschäft eine angemessene Gegenleistung erhielt und dadurch, dass die Maßnahme getroffen oder unterlassen wurde, nicht benachteiligt wurde.

\* \* \* \* \*

Berlin, den 7. März 2016

gez. Bernd Henke  
Vorstand der Komplementärin  
advantec Management AG, Berlin

## **Bericht des Aufsichtsrates**

Der Aufsichtsrat hat auch im Geschäftsjahr 2014/2015 die Geschäftsführung der persönlich haftenden Gesellschafterin, advantec Management AG, kontinuierlich überwacht und diese bei der Leitung des Unternehmens regelmäßig beraten. Wir konnten uns dabei stets von der Recht-, Zweck- und Ordnungsmäßigkeit der Arbeit des Vorstands der persönlich haftenden Gesellschafterin überzeugen.

Der Vorstand der persönlich haftenden Gesellschafterin (im Folgenden phG genannt) ist seinen Informationspflichten nachgekommen und hat uns regelmäßig, zeitnah und umfassend über alle für die Gesellschaft relevanten Fragen der Strategie, der Planung, der Geschäftsentwicklung, der Risikolage und der Risikoentwicklung unterrichtet. Dies beinhaltete auch Informationen über Abweichungen der tatsächlichen Entwicklung von früher berichteten Zielen sowie Abweichungen des Geschäftsverlaufs von der Planung. Insbesondere haben wir alle für das Unternehmen bedeutsamen Geschäftsvorgänge auf Basis mündlicher Vorstandsberichte erörtert und auf Plausibilität überprüft. Zu einem Geschäftsvorgang hat der Aufsichtsrat seine Zustimmung erteilt, da diese nach Gesetz, Satzung oder Geschäftsordnung für diese Maßnahme erforderlich war.

Der Aufsichtsratsvorsitzende hat auch zwischen den Gremiensitzungen in einem engen und regelmäßigen Informations- und Gedankenaustausch mit dem Vorstand der phG gestanden und sich über wesentliche Entwicklungen informiert.

Im Berichtsjahr fanden zwei Sitzungen des Aufsichtsrats statt. In der ersten Sitzung im Berichtsjahr, am 15. Dezember 2014, haben wir uns ausführlich mit dem Liquiditätsstatus des Unternehmens beschäftigt.

Zum weiteren Schwerpunkt der Sitzung gehörte die Erläuterung der Forderungen insbesondere gegenüber der StarDSL AG, mit deren Beitreibung ein Inkassounternehmen beauftragt werden musste, nachdem Bemühungen des Vorstands, den Gläubiger zur Zahlung zu bewegen, ergebnislos blieben. Es wurde vom Vorstand der phG darauf hingewiesen, dass zum Zeitpunkt der Aufsichtsratssitzung der gesamte Forderungsbestand werthaltig war. Darüber hinaus wurden einzelne Bilanzpositionen, die vom Vorjahreswert erheblich abwichen, begründet und erläutert.

Ferner haben wir uns mit der Veräußerung und Neugründung von Vorratsgesellschaften befasst. Zudem wurde über den Status der aktuell noch anhängigen Klagen berichtet.

In der Sitzung des Aufsichtsrats am 13. April 2015 haben wir auf der Grundlage eines umfassenden Berichts des Vorstands der phG zunächst die wirtschaftliche Lage und die strategische Weiterentwicklung der Gesellschaft erörtert. Anschließend beschäftigten wir uns mit Bilanzpositionen, die sich zum Vorjahr verändert haben. Der Vorstand der phG verwies darauf, dass aus Gründen kaufmännischer Vorsicht der Restbestand der Aktien an der Innohype Capital AG auf einen Erinnerungswert abgeschrieben wurde. Der Bilanzansatz der Innovativ Capital AG konnte aufgrund von Kurssteigerung nach oben korrigiert werden. Darüber hinaus wurden einzelne Verkaufsvorgänge erörtert. Die Forderungssituation und Entwicklung des Forderungsbestandes wurden erläutert. Der Vorstand der phG wies darauf hin, dass aus Aktienverkäufen ein Aktivposten von EUR 1,25 Mio. besteht.

Das in der vorherigen Sitzung genannte Inkasso-Verfahren gegen StarDSL AG konnte eingestellt werden, da es zu einer einvernehmlichen Lösung mit dem Ergebnis kam, dass die StarDSL AG die Forderung in gleichen Raten über einen längeren Zeitraum bedient.

Ein weiteres Thema dieser Sitzung waren die anhängigen Klagen. In dem Zusammenhang wurde darauf hingewiesen, dass der im Februar 2015 geschlossene Vergleich mit der MBB Projects AG zu diesem Zeitpunkt noch nicht bedient worden war.

Der Aufsichtsrat hat den vom Vorstand der phG nach den Regeln des HGB aufgestellten Jahresabschluss für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2014 bis 30. September 2015 und den Lagebericht der advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA geprüft.

Nach unserer Prüfung und Diskussion des Jahresabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts im Aufsichtsrat waren keine Einwendungen zu erheben. Der Aufsichtsrat schlägt der Hauptversammlung vor, den Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2014/15 zu billigen.

Der ebenfalls dem Aufsichtsrat vorgelegte Abhängigkeitsbericht wurde von uns geprüft. Im Ergebnis der Prüfung sind keine Anhaltspunkte ersichtlich, dass Rechtsgeschäfte oder Maßnahmen nicht vollständig erfasst worden sind. Einwendungen gegen die Erklärung des Vorstands am Schluss des Berichts waren nicht zu erheben.

Der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2014/15 weist einen Jahresüberschuss in Höhe von Euro 252.264,43 aus. Unter Berücksichtigung des Verlustvortrages aus dem Vorjahr ergibt sich ein Bilanzverlust in Höhe von Euro 3.347.963,62.

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand der phG und allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für die im Geschäftsjahr 2014/2015 erbrachten Anstrengungen und Leistungen.

\* \* \* \* \*

Berlin, den 4. Mai 2016

gez. Andreas Gemeinhardt  
Vorsitzender