

Jahresabschluss

für das Geschäftsjahr 2018/2019

vom 01. Oktober 2018 bis 30. September 2019

advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA

Grunewaldstr. 22

12165 Berlin

Deutschland



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis.....	3
Bilanz	4
Gewinn- und Verlustrechnung	6
Nachrichtlicher Teil.....	7
Anhang.....	9
Rechtliche Verhältnisse / Geschäftsgegenstand / Entwicklung	9
Allgemeine Angaben zum Jahresabschluss	10
Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden	11
Erläuterungen zur Bilanz	12
Erläuterungen zur Gewinn- & Verlustrechnung.....	16
Sonstige Angaben	17
Zusätzliche Angaben für Kapitalgesellschaften	18
Ergebnisverwendung.....	19
Lagebericht	20

Bilanz

zum 30. September 2019

AKTIVA

	Anhang	30.09.2019	30.09.2018
		<u>EURO</u>	<u>EURO</u>
A. Anlagevermögen			
I. Finanzanlagen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	1	<u>1.777.399,07</u>	<u>1.358.062,40</u>
		1.777.399,07	<u>1.358.062,40</u>
B. Umlaufvermögen			
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände			
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2	0,00	3.095,00
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	3	148.776,00	147.538,60
3. Sonstige Vermögensgegenstände	4	<u>156.100,00</u>	<u>536.053,05</u>
		304.876,00	<u>686.686,65</u>
II. Wertpapiere			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	5	0,00	720,00
2. Sonstige Wertpapiere	6	<u>75.000,00</u>	<u>75.000,00</u>
		75.000,00	<u>75.720,00</u>
III. Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten			
	7	146.644,90	66100,56
		<u>2.303.919,97</u>	<u>2.186.569,61</u>

Bilanz

zum 30. September 2019

PASSIVA

	Anhang	30.09.2019	30.09.2018
		EURO	EURO
A. Eigenkapital	8		
I. Gezeichnetes Kapital		3.283.500,00	3.283.500,00
II. Kapitalrücklage		2.708.616,83	2.708.616,83
III. Verlustvortrag		-4.125.095,80	-4.024.779,44
IV. Jahresüberschuss / Jahresfehlbetrag		225.097,11	-100.316,03
<i>Buchmäßiges Eigenkapital</i>		<u>2.092.118,14</u>	<u>1.867.021,03</u>
<i>Buchwert je Aktie</i>		0,64	0,57
B. Verbindlichkeiten			
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	9	3.213,40	87.851,53
2. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	10	68.454,00	34.814,00
3. Sonstige Verbindlichkeiten	11	140.134,43	196.550,55
4. Umsatzsteuerverbindlichkeiten		0,00	332,50
		211.801,83	319.548,58
		<u>2.303.919,97</u>	<u>2.186.569,61</u>

Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2018/2019

	Anhang	2018/2019	2017/2018
		EURO	EURO
Umsatzerlöse	12	1.009.749,53	1.674.164,72
Bestandsveränderung		0,00	0,00
Andere aktivierte Eigenleistungen		0,00	0,00
		1.009.749,53	1.674.164,72
Betriebliche Leistung		1.009.749,53	1.674.164,72
Sonstige betriebliche Erträge	13	39.646,84	193.148,13
Gesamtleistung		1.049.396,37	1.867.312,85
Materialaufwand	14	-581.383,33	-942.961,16
Personalaufwand	15	-121.937,94	-136.676,57
Abschreibungen / Forderungsverluste	16	-67.021,00	-153.384,28
Sonstige betriebliche Aufwendungen	17	-55.479,95	-712.390,11
Gesamtaufwand		825.822,22	-1.945.412,12
Betriebsergebnis		223.574,15	-78.099,27
Ergebnis aus Finanzanlagen		0,00	0,00
Zinsergebnis	18	1.522,96	2.782,91
Abschreibungen auf Finanzanlagen und Wertpapiere des Umlaufvermögens	19	0,00	-25.000,00
		1.522,96	-22.217,09
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit			-100.316,36
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		0,00	0,00
Sonstige Steuern		0,00	0,00
Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag		225.097,11	-100.316,36
Einstellung in Gewinnrücklagen		0,00	0,00
Verlustvortrag		-4.125.095,80	-4.024.779,44
Bilanzverlust		-3.899.998,69	-4.125.095,80

Nachrichtlicher Teil I (handelsrechtliches Ergebnis)

Verlustvortrag	-4.125.095,80
Verlustausgleich gem. § 150 Abs. 4 Nr. 2 AktG	0,00
Einstellung in andere Gewinnrücklagen	0,00
<i>Jahresüberschuss</i>	225.097,11
Bilanzverlust	3.899.998,69
Eigenkapital	5.992.116,83
Buchmäßiges Eigenkapital	2.092.118,14

Nachrichtlicher Teil II (steuerrechtliches Ergebnis)*

<i>Körperschaftsteuerlicher Verlust 2018/2019</i>	-166.045,00
Korrigierter Verlustvortrag zur Körperschaftsteuer 31.12.2016*	-12.298.443,00
Verbleibender Verlustvortrag zur Körperschaftsteuer 31.12.2017*	-12.449.920,00
Fortführungsgebundener Verlustvortrag zur Körperschaftsteuer 31.12.2018*	-12.442.095,00
Verbleibender Verlustvortrag zur Körperschaftsteuer aus dem GJ 2018/2019	- 166.045,00
Verbleibender Verlustvortrag zur Körperschaftsteuer insgesamt 31.12.2019	-12.608.140,00
<i>davon als fortführungsgebundener Verlustvortrag zur Körperschaftsteuer*</i>	<i>- 12.442.095,00</i>
<i>Gewerbsteuerlicher Verlust 2018/2019</i>	-166.045,00
Korrigierter Gewerbeverlust 31.12.2016*	-4.744.311,00
Vortragsfähiger Gewerbeverlust 31.12.2017*	-4.895.788,00
Vortragsfähiger fortführungsgebundener Gewerbeverlust 31.12.2018*	-4.887.961,00
Vortragsfähiger Verlustvortrag zur Gewebesteuer aus dem GJ 2018/2019	- 166.045,00
Vortragsfähiger Verlustvortrag zur Gewebesteuer insgesamt 31.12.2019	- 5.054.006,00
<i>davon als fortführungsgebundener Verlustvortrag zur Gewebesteuer*</i>	<i>- 4.887.961,00</i>

Hinweis:

* Korrektur nach der erfolgten Betriebsprüfung im Monat März 2018
für die Veranlagungsjahre 2013 bis 2015 gemäß Prüfbericht vom 16.03.2018
Änderungsbescheide vom 19.03.2018

* Steuerbescheide auf den 31.12.2017 vom 04.03.2019

* Steuerbescheide auf den 31.12.2018 vom 09.09.2019

Steuerliche Abzugsbeträge und Hinzurechnungen im Geschäftsjahr 2018/2019:

Abzugsbeträge:

Beteiligungsveräußerung gem. § 8 b Abs. 2 KStG (Anlagevermögen)

Verkaufserlöse	EUR	994.000		
./. Veräußerungsnebenkosten	EUR	0		
./. Anschaffungskosten	EUR	- 580.663	EUR	413.337
Zwischensumme = Gewinne gem. § 8 b Abs. 2 KStG			EUR	413.337
+ Wertaufholungen gem. § 8 b Abs. 2 Satz 3 KStG			EUR	0
Zwischensumme			EUR	413.337
./. 5 % nicht abziehbare Betriebsausgaben gem. § 8 b Abs. 3 Satz 1 KStG			EUR	- 20.667
Summe Abzugsbeträge			EUR	392.670

Hinzurechnungsbeträge:

Aufsichtsratsvergütung (50% nicht abziehbar)			EUR	1.500
nicht abziehbare Bewirtungskosten			EUR	28
Veräußerungsverluste aus Anteilsveräußerungen des Anlagevermögens				
Verkaufserlöse	EUR	0		
./. Veräußerungsnebenkosten	EUR	- 0		
./. Anschaffungskosten	EUR	- 0		
Zwischensumme gemäß § 8 b Abs. 3 Satz 3 KStG			EUR	0
Abschreibung auf Wertpapiere des Anlagevermögens (gemäß § 8 b Abs. 3 Satz 3 KStG)			EUR	0
Summe Hinzurechnungsbeträge			EUR	1.528

Ergebnis aus Abzügen und Hinzurechnungen			EUR	- 391.142
Jahresüberschuss (handelsrechtlich)			EUR	225.097
Steuerergebnis			EUR	- 166.045

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	Grunewaldstraße 22 - 12165 Berlin
Handelsregister	Amtsgericht Berlin-Charlottenburg - HRB 72275 B
Finanzamt	Finanzamt für Körperschaften III Volkmarstraße 13 - 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	Telefonhandel bei der Valora Wertpapierhandelsbank
persönlich haftende Gesellschafterin	advantec Management AG HRB 114835 B
Vorstand der persönlich haftenden Gesellschafterin	Bernd Henke, Bankfachwirt, Berlin
Aufsichtsrat	Andreas Gemeinhardt, Rechtsanwalt, Berlin (Vorsitz) Klaus-Peter Wehner, Fondsmanager, Berlin Ingrid Abel, freiberufliche Beraterin, 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 2018/2019 am 30.09.2019 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 sind weiterhin Klagen durch Aktionäre anhängig. Diese richten sich im Wesentlichen gegen Beschlüsse der Hauptversammlung aus dem Jahr 2014. Mit einer kurzfristigen Klärung ist nicht zu rechnen. Alle Klagen sind im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht. Es handelt sich im Wesentlichen um strittige Schlusserklärungen in den Jahresabschlüssen der Vorjahre, die im Zweifel angepasst werden müssten. Auf die Ergebnisse der Jahresabschlüsse haben die Klagen keinerlei Auswirkungen.

Komplementärgesellschaften

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

advantec Management AG
Grunewaldstraße 22,
12165 Berlin.

Die Berufung wurde am 07.04.2009 im Handelsregister eingetragen.

Die Komplementärin hält selbst 90.000 Aktien an der Gesellschaft (etwa 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 wesentlichen Einzelposten dargestellt.

Der vorliegende Abschluss ergibt sich aus den Vorträgen des Jahresabschlusses auf den 30.09.2018 unter Berücksichtigung der Geschäftsvorfälle des abgelaufenen Geschäftsjahres 2018/2019 vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019.

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 kleine 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 auch 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 sowie die Urteile 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 und passive Rechnungsabgrenzungen wurden nicht vorgenommen. 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

Bezeichnung	AHK Stand zum 01.10.2018	Zugang	Abgang	Umbuchun- gen	AHK Stand zum 30.09.2019	Buchwert Stand zum 01.10.2018	Buchwert Stand zum 30.09.2019
advantec Vermögensverwaltung AG	50,00	0,00	0,00	0,00	50,00	5,00	5,00
Confidence Center IL AG	426,55	0,00	426,55	0,00	0,00	426,55	0,00
Confidence Holding AG	916,04	0,00	154,12	0,00	761,92	916,04	761,92
Innovativ Capital AG	1,44	1.000,00	0,00	0,00	1.001,44	1,44	1.001,44
LINDENCHOICE GmbH	9,04	0,00	0,00	0,00	9,04	9,04	9,04
orgAnice GmbH i.L.	332,00	0,00	0,00	0,00	332,00	0,00	0,00
orgAnice international GmbH	125,00	0,00	0,00	0,00	125,00	0,00	0,00
Protektor 22. Verm.-verw. GmbH i.L.	25,00	0,00	0,00	0,00	25,00	25,00	0,00
Summen	1.885,07	1.000,00	580,67	0,00	2.304,40	1.358,07	1.777,40

Alle Angaben in TEUR

Bezeichnung	Kum. Ab- schrei- bungen Stand zum 01.10.2018	Zugänge	Abgänge	Kum. Ab- schrei- bungen Stand zum 30.09.2019
advantec Vermögensverwaltung AG	45,00	0,00	0,00	45,00
Confidence Center IL AG	0,00	0,00	0,00	0,00
Confidence Holding AG	0,00	0,00	0,00	0,00
Innovativ Capital AG	0,00	0,00	0,00	0,00
LINDENCHOICE GmbH	0,00	0,00	0,00	0,00
orgAnice GmbH i.L.	332,00	0,00	0,00	332,00
orgAnice international GmbH	125,00	0,00	0,00	125,00
Protektor 22. Verm.-verw. GmbH i.L.	25,00	0,00	0,00	25,00
Summen	527,00	0,00	0,00	527,00

Anteilsstruktur

	Geschäftsanteile [%] 2018/2019	Geschäftsanteile [%] 2017/2018	Anzahl Aktien [Stk.] 2018/2019	Anzahl Aktien [Stk.] 2017/2018
advantec Vermögensverwaltung AG, Berlin	100,00	100,00	50.000	50.000
Confidence Center Information Logistics AG, Berlin	0,00	5,19	0	2.593
Confidence Holding AG, Berlin	17,77	38,69	200.751	436.982
Innovativ Capital AG, Berlin	70,14	0,14	701.441	1.441
LINDENCHOICE GmbH, Berlin	33,33	33,33		
orgAnice GmbH, Berlin i.L.	100,00	100,00		
orgAnice international GmbH, Berlin	100,00	100,00		
Protektor 22. Vermögensverwaltungs GmbH, Berlin i.L.	100,00	100,00		

Die Anteile der Confidence Center Information Logistics AG wurden im Geschäftsjahr vollständig veräußert. Ferner wurden 236.231 Anteile an der Confidence Holding AG verkauft.

Die Gesellschaft hat im abgelaufenen Geschäftsjahr erneut insgesamt 700.000 Aktien der Innovativ Capital AG erworben.

Wertberichtigungen auf Anteile des Anlagevermögens waren in diesem Geschäftsjahr nicht erforderlich.

Umlaufvermögen

2 Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

Die Gesellschaft weist keine Forderungen aus erbrachten Leistungen gegenüber fremden Dritten aus.

3 Forderungen gegen verbundene Unternehmen

Aufgliederung

<i>Alle Angaben in EUR</i>	2018/2019	2017/2018
advantec Management AG	0,00	19.629,50
DWH Deutsche Werte Holding AG	0,00	503,00
Confidence Holding AG	123.376,00	108.087,10
Innovativ Capital AG	6.200,00	0,00
Wittcon Beteiligungs GmbH	0,00	789,50
Wittcon Management Consulting AG	19.200,00	18.529,50
Summen	148.776,00	147.538,60

Die Entwicklung der Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen resultiert im Wesentlichen aus weiteren Darlehensbehebungen, sowie aus Darlehensrückführungen. Wertberichtigungen waren in diesem Bereich nicht erforderlich.

4 Sonstige Vermögensgegenstände

Aufgliederung

<i>Alle Angaben in EUR</i>	2018/2019	2017/2018
Sonstige Forderungen	0,00	2.052,32
Forderungen gegenüber dem Finanzamt	0,00	65,83
Forderungen aus Aktienkaufverträgen	100.000,00	415.561,70
Geleistete Anzahlungen auf Lieferungen und Leistungen (Prozesskostenvorschuss)	5.268,00	5.268,00
Darlehen bit by bit Holding AG	0,00	1.306,00
Darlehen Confidence Center Information Logistics AG	5.335,00	5.112,20
Darlehen Protektor Beteiligung GmbH	0,00	557,10
Darlehen Protektor 1. Vermögensverwaltung GmbH	40.000,00	100.185,40
Darlehen Real Beteiligungs Holding GmbH	0,00	808,40
Darlehen Real Vermögensverwaltung GmbH	5.497,00	5.136,10
Summen	156.100,00	536.053,05

Im Rahmen einer erfolgten Bilanzbereinigung wurden diverse Posten der sonstigen Vermögensgegenstände als uneinbringlich oder unberechtigt beurteilt und im Wert in Höhe von insgesamt EUR 19.832,22 berichtigt. Ferner wurde das Darlehen gegenüber der Protektor 1. Vermögensverwaltung GmbH als teilweise zweifelhafte Forderung eingestuft und auf einen Wert von EUR 40.000,00 abgeschrieben.

Die Forderungen aus Aktienkaufverträgen bestehen nur noch aus dem Verkauf der Anteile an der DWH Deutsche Werte Holding AG (EUR 100.000,00).

Die bilanzierten Forderungen sind zum Zeitpunkt der Bilanzerstellung nicht ausfallgefährdet.

5 Anteile an verbundenen Unternehmen

Aufteilung

	Anteile [%] 2018/2019	Anteile [%] 2017/2018	Aktien [Stk.] 2018/2019	Aktien [Stk.] 2017/2018	Bewertung [EUR] 2018/2019	Bewertung [EUR] 2017/2018
Confidence Holding AG, Berlin	0,00	0,27	0	3.000	0,00	720,00
Summen					0,00	720,00

Im Geschäftsjahr wurden die verbliebenen Aktien der Confidence Holding AG vollständig veräußert.

6 Sonstige Wertpapiere des Umlaufvermögens

	Anteile [%] 2018/2019	Anteile [%] 2017/2018	Aktien [Stk.] 2018/2019	Aktien [Stk.] 2017/2018	Bewertung [EUR] 2018/2019	Bewertung [EUR] 2017/2018
Swiss Nobel Group AG, Zug (CH)	0,20	0,20	50.000	50.000	75.000,00	75.000,00
Summen					75.000,00	75.000,00

Im Geschäftsjahr wurden keine neuen Wertpapiere des Umlaufvermögens erworben bzw. veräußert.

7 Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten

Die Gesellschaft verfügt zum Geschäftsjahresende über liquide Mittel auf Bankkonten in Höhe von insgesamt EUR 146.644,90.

8 Eigenkapital

Die Struktur des Eigenkapitals ist der nachfolgenden Darstellung zu entnehmen:

<i>Alle Angaben in TEUR</i>	30.09.2019	30.09.2018
Gezeichnetes Kapital	3.283,5	3.283,5
Kapitalrücklage gem. § 272 Abs. 2 Nr. HGB	2.708,6	2.708,6
Verlustvortrag	-4.125,1	-4.024,8
Jahresüberschuss / Jahresfehlbetrag	225,1	-100,3
Buchmäßiges Eigenkapital	2.092,1	1.867,0

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

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

Unternehmen	Vorstand/Geschäftsführer	Aktien [Stk.]	Anteil [%]
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	1.905.415	58,03

„Wittcon Management Consulting AG, Berlin, und Wittcon Beteiligungs GmbH, Berlin, haben 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 Ihnen jeweils ebenfalls mittelbar eine Mehrheitsbeteiligung an der Gesellschaft gehört.“ (Veröffentlichung im Bundesanzeiger im Juni 2014).

Diese Gesellschaften können durch die Personal- oder Aktienstruktur unmittelbar oder mittelbar Einfluss auf Entscheidungen der „ABK“ 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 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen

	30.09.2019	30.09.2018
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	3.213,40	87.851,53
Summen	3.213,40	87.851,53

Im Rahmen einer erfolgten Bilanzbereinigung wurden einige Posten der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen als unbegründet bzw. nicht mehr berechtigt eingestuft und im Wert in Höhe von insgesamt EUR 15.523,20 erfolgswirksam aufgelöst. Ferner wurden bestehende Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegenüber der advantec Management AG in Höhe von EUR 63.300,00 auf Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen (Darlehen) umgebucht.

10 Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen

Unternehmen	Beschreibung	30.09.2019	30.09.2018
DGH Finance II GmbH, v. Protektor 19. VV GmbH	ausstehende Einlage	0,00	10.501,00
advantec Management AG	Darlehen	59.730,00	24.313,00
Wittcon Beteiligungs GmbH	Darlehen / AKV	8.724,00	0,00
Summen		68.454,00	34.814,00

Im Rahmen einer erfolgten Bilanzbereinigung wurde eine ausstehende Einlage gegenüber der DGH Finance II GmbH als nicht mehr berechtigt beurteilt und in voller Höhe erfolgswirksam aufgelöst.

11 Sonstige Verbindlichkeiten

Beschreibung	30.09.2019	30.09.2018
Sonstige Verbindlichkeiten	0,00	27.700,59
Verbindlichkeiten aus Aktienkaufverträgen	0,00	14.656,85
Personalverbindlichkeiten *	1.274,43	40.645,41
Sonstige Darlehen von fremden Dritten	138.860,00	113.547,70
davon:		
advantec Vermögensverwaltung AG > € 32.126,00 / VJ € 28.642,90		
ProInva Vermögensverwaltung GmbH & Co. KGaA > € 5.298,00 / VJ € 4.912,00		
Protektor Beteiligungs GmbH > € 1.659,00 / VJ € 2.164,80		
Real Beteiligungs Holding GmbH > € 99.777,00 / VJ € 76.660,00		
Sonstige Darlehen > € 0,00 / VJ € 1.183,00		
Summen	140.134,43	196.550,55

* davon aus Lohnsteuern EUR 1.247,43

Im Rahmen einer erfolgten Bilanzbereinigung wurden diverse Posten der sonstigen Verbindlichkeiten als unbegründet bzw. nicht mehr berechtigt eingestuft und im Wert in Höhe von insgesamt EUR 31.302,49 erfolgswirksam aufgelöst. Ferner wurde eine bestehende Forderung aus einem Aktienkaufvertrag gegenüber der Wittcon Beteiligungs GmbH in Höhe von EUR 8.724,00 auf Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen (Darlehen) umgebucht.

Gewinn- und Verlustrechnung

12 Umsatzerlöse

Im Geschäftsjahr wurden Umsatzerlöse in Höhe von insgesamt EUR 1.009.749,53 erzielt. Davon entfallen EUR 993.999,53 auf den Verkauf von Beteiligungen aus dem Anlagevermögen, sowie EUR 15.750,00 auf die Erbringung von Beratungs- und Servicedienstleistungen.

Die Umsatzerlöse realisieren in Wesentlichen aus den Verkäufen folgender Vermögensgegenstände:

- Verkauf von 236.231 Stück Aktien der Confidence Holding AG, Berlin
- Verkauf von 2.593 Stück Aktien der Confidence Center Information Logistics AG, Berlin

13 Sonstige betriebliche Erträge

Die sonstigen betrieblichen Erträge stammen aus diversen Bilanzposten, die im Rahmen einer erfolgten Bilanzbereinigung als nicht mehr unbegründete bzw. nicht mehr berechnete Verbindlichkeiten bzw. Forderungen eingestuft und somit in Höhe von insgesamt EUR 39.646,84 erfolgswirksam aufgelöst worden sind.

14 Materialaufwand

Der ausgewiesene Materialaufwand in Höhe von EUR 581.383,33 dokumentiert die Anschaffungskosten bzw. die Restbuchwerte der im Geschäftsjahr veräußerten Gesellschaftsanteile des Anlagevermögens (EUR 580.663,33) und des Umlaufvermögens (EUR 720,00)

Im Einzelnen stellt sich der Aufwand wie folgt dar:

- | | |
|--|----------------|
| - Aktien der Confidence Holding AG (AV) | EUR 154.114,80 |
| - Aktien der Confidence Center Information Logistics AG (AV) | EUR 426.548,53 |
| - Aktien der Confidence Holding AG (UV) | EUR 720,00 |

15 Personalaufwand

Im berichteten Geschäftsjahr wurden in den Bereichen Verwaltung und Rechnungswesen Mitarbeiter in Vollzeit sowie in Teilzeit-/Minijobs beschäftigt. Drei Mitarbeiter waren in Vollzeit, fünf Mitarbeiter in sog. Minijobs tätig. Die Personalaufwendungen für diese Mitarbeiter beliefen sich im Berichtszeitraum auf insgesamt TEUR 121,9 davon TEUR 14,9 für Sozialabgaben. Im Rahmen des AAG wurden für Krankheitsaufwendungen TEUR 3,0 erstattet.

16 Abschreibungen auf Forderungen

Im Geschäftsjahr sind Forderungen in Höhe von insgesamt EUR 67.021,00 ausgefallen. Es handelt sich hierbei im Wesentlichen um eine Darlehensforderung gegenüber der Protaktor 1. Vermögensverwaltung GmbH die teilweise in Höhe von EUR 65.201,00 als uneinbringlich

eingestuft werden musste. Ferner wurden weitere geringfügige Restforderung gegenüber der DWH Deutsche Werte Holding AG und der bit by bit Holding AG ausgebucht.

17 Sonstiger betrieblicher Aufwand

Der Gesamtbetrag der sonstigen betrieblichen Aufwendungen für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat sich massiv verringert und betrug TEUR 55,5 gegenüber TEUR 712,4 im Vorjahreszeitraum. Er gliedert sich in nachfolgende Einzelpositionen:

Beschreibung	30.09.2019	30.09.2018
Beiträge, Gebühren & Versicherungen	1.545,40	1.420,58
Werbekosten & Reisekosten	1.769,00	1.923,40
Beratung, Geschäfts- und Buchführung	28.713,04	48.491,17
Verkaufs- & Vermittlungsprovisionen	0,00	74.000,00
Bewirtungskosten	93,30	839,69
Sonstige betriebliche Aufwendungen	23.359,21	585.715,27
Summen	55.479,95	712.390,11

Die Sonstigen betrieblichen Aufwendungen setzten sich aus den nicht abzugsfähigen Vorsteuern (TEUR 8,4), der Haftungsvergütung gegenüber der Komplementärin (TEUR 12,0) und den Aufsichtsratsvergütungen (TEUR 3,0) zusammen.

18 Zinsergebnis

Das Zinsergebnis errechnet sich wie folgt:

Beschreibung	30.09.2019	30.09.2018
Zinsaufwand aus aufgenommenen Darlehen	12.859,30	10.472,46
Zinserträge aus gewährten Darlehen	11.336,34	13.255,37
Summen	1.522,96	2.782,91

19 Abschreibungen auf Finanzanlagen und Wertpapiere des Umlaufvermögens

Auf Wertpapiere des Anlagevermögens und auf Wertpapiere des Umlaufvermögen waren im abgelaufenen Geschäftsjahr keine Abschreibungen bzw. Wertberichtigungen erforderlich.

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). Die jährliche Haftungsvergütung der persönlich haftenden Gesellschafterin beträgt 0,25% des buchmäßigen 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. Die vereinbarte

Vergütung betrug hierfür bis zum 31.12.2018 EUR 3.000,00 monatlich. Ab dem 01.01.2019 wurde der Betrag in gegenseitigem Einvernehmen auf EUR 1.000,00 pro Monat verringert.

Geschäftsleitung der Komplementärgesellschaft

Vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019 und darüber hinaus war

Herr Bankfachwirt Bernd Henke, Berlin

zum Vorstand der Komplementärin bestellt.

Über das Geschäftsjahresende 2018/2019 zum 30.09.2019 hinaus haben sich keine Veränderungen im Vorstand der Komplementärgesellschaft ergeben.

Aufsichtsrat

Im Geschäftsjahr 2018/2019 waren

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

zu Mitgliedern des Aufsichtsrats bestellt.

Die Mitglieder des Aufsichtsrats wurden im Geschäftsjahr 2018/2019 für ihre Aufwendungen im Zusammenhang mit dieser Tätigkeit mit insgesamt 3.000,00 Euro finanziell entschädigt. Die bis zum Bilanzstichtag noch nicht ausgezahlten Vergütungen wurden als Verbindlichkeit erfasst und bilanziert.

Änderungen in der Zusammensetzung des Aufsichtsrates über den 30.09.2019 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 2018/2019 am 30.09.2019 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 Aktien der Gesellschaft werden seit dem 01.05.2017 bei der Valora Effekten Handel AG im sogenannten Telefonverkehr gehandelt. Am 31.03.2017 wurde der Handel an der Börse in Hamburg eingestellt.

Kapitalmaßnahmen

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

Über das Ende des Geschäftsjahres 2018/2019 hinaus haben sich keine Änderungen im Grundkapital der Gesellschaft ergeben. Kapitalmaßnahmen sind gegenwärtig nicht geplant.

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

Name, Sitz	Grundkapital [TEUR]	Anteil [TEUR]	Beteiligung [%]	Eigenkapital [TEUR]	Ergebnis [TEUR]	Per
advantec Vermögensverwaltung AG, Berlin	50,0	50,0	100,00	31,7	0,1	31.12.2018
Innovativ Capital AG, Berlin	1.000,0	701,4	70,14	992,1	0,9	31.12.2018
LINDENCHOICE GmbH, Berlin	25,0	9,0	33,33	24,0	-1,0	31.12.2018
orgAnice GmbH, Berlin i.L.	332,0	332,0	100,00	***	***	30.09.2018
orgAnice International GmbH, Berlin	130,0	130,0	100,00	116,1	-0,5	31.12.2018
Protektor 22. Vermögensverwaltungs GmbH, Berlin i.L.	25,0	25,0	100,00	***	***	30.09.2018

Wechselseitige Beteiligungen

Zum Ende des Geschäftsjahres 2018/2019 bestehen keine wechselseitigen Beteiligungen.

Ergebnisverwendung

Der im Geschäftsjahr 2018/2019 erwirtschaftete Jahresüberschuss i.H.v. EUR 225.097,11 wird gemäß § 58 Abs. 1 Satz 3 AktG auf neue Rechnung vorgetragen.

Es ergibt sich somit gemäß § 158 Abs. 1 AktG ein Bilanzverlust zum Ende des abgelaufenen Geschäftsjahres i.H.v. EUR 3.899.998,69.

* * * * *

Berlin, den 15. November 2019

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

Lagebericht

Darstellung des Geschäftsverlaufs

Allgemeines

Die allgemeinen Rahmenbedingungen des Geschäftes mit Beteiligungen im vorbörslichen und börsennahen Bereich gestalten sich nach wie vor schwierig und aufwändig.

Der Kurs der Kostenminimierung der vergangenen Jahre wurde weiterhin kontinuierlich fortgesetzt. Dies geschah letztlich auch im Interesse der Existenzsicherung der Gesellschaft.

Zum Ende des Geschäftsjahres 2018/2019 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. Kapitalerhöhungen oder -herabsetzungen sind gegenwärtig nicht geplant.

Das Geschäft mit Beteiligungen ist weiterhin das wesentliche Geschäftsmodell der Gesellschaft.

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

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden erneut nur wenige Anteilsverkäufe realisiert.

Die Gesellschaft selbst könnte als Beteiligungsunternehmen für einen oder mehrere Investoren von größtem Interesse werden und wird derzeit am Markt zum Kauf angeboten.

Einerseits wurden die steuerlichen Verlustvorträge im Rahmen einer erfolgten Betriebsprüfung im März 2018 auf den 31.12.2015 abschließend mit EUR 4.356.710 als vortragsfähiger Gewerbeverlustr und mit EUR 11.910.842 als vortragsfähiger Körperschaftssteuerverlust endgültig festgestellt.

Zum anderen wurde der Gesellschaft im Rahmen einer verbindlichen Auskunft im Juni 2017 durch die Finanzverwaltung bescheinigt, dass der neue § 8 d KStG auf die Gesellschaft Anwendung findet und somit sogenannte fortführungsgebundene Verlustvorträge durch Antrag gebildet werden können und damit die bestehenden steuerlichen Verluste nicht durch einen Wechsel der Anteilseigner von mehr als 50 % gemäß § 8 c KStG verloren gehen.

Bereits im Geschäftsjahr 2017/2018 hat sich die Struktur der Anteilseigner der Gesellschaft signifikant verändert. Im Rahmen des Verkaufs der bit by bit Holding AG (vormals 49,9 % Anteile an der Gesellschaft) und der Innovativ Capital AG (vormals 2,74 % Anteile an der Gesellschaft) wurden innerhalb von fünf Jahren mehr als 50 % des gezeichneten Kapitals der Gesellschaft an einen Erwerber oder eine Gruppe von Erwerbern mit gleichgerichteten Interessen veräußert. Durch die Anwendung des § 8 d KStG entfaltet § 8 c KStG jedoch keine Wirkung, da die bestehenden steuerlichen Verluste im Rahmen der steuerlichen Veranlagung für das Geschäftsjahr 2017/2018 durch einen entsprechenden Antrag als sogenannte fortführungsgebundene Verlustvorträge erhalten bleiben.

Mit den Steuerbescheiden für das Geschäftsjahr 2017/2018 vom 09.09.2019 wurden zwischenzeitlich durch die Finanzverwaltung fortführungsgebundene Verlustvorträge zur Körperschaftsteuer in Höhe von EUR 12.442.095 und ein vortragsfähiger fortführungsgebundener Gewerbeverlustr in Höhe von EUR 4.887.963 antragsgemäß gesondert festgestellt und sind für einen potenziellen Investor zukünftig entsprechend nutzbar.

Investitionen

Die Mittel der Gesellschaft wurden auch im Geschäftsjahr 2018/2019 überwiegend für den Zukauf von Aktien bzw. Geschäftsanteilen verwendet.

Alle Angaben in TEUR	30.09.2019	30.09.2018
Aktien der Confidence Holding AG	0,00	580,00
Anteile der LINDENCHOICE GmbH	0,00	9,04
Aktien der advantec Beteiligungskapital AG & Co.KG&A (eigene Anteile)	0,00	180,00
Aktien der Innovativ Capital AG	1.000,00	192,50
Aktien der Swiss Nobel Group AG	0,00	75,00
Summen	1.000,00	1.036,54

Im abgelaufenen Geschäftsjahr 2018/2019 waren keine Wertberichtigungen auf Finanzanlagen sowie auf Wertpapiere des Umlaufvermögens erforderlich.

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

Die advantec Beteiligungskapital AG & Co. KG&A, Berlin, weist zum Ende des Geschäftsjahres 2018/2019 ein Grundkapital in Höhe von EUR 3.283.500,00 aus. Die Deckung des Grundkapitals durch das buchmäßige Eigenkapital erhöht sich durch den Jahresüberschuss zum Bilanzstichtag 30.09.2019 von 56,9 % im Vorjahr um 6,8 % auf 63,7 %.

Darstellung der Ertrags-, Vermögens- und Finanzlage

Ertragslage

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

Alle Angaben in TEUR	2018/2019	2017/2018
<i>Betriebliche Erlöse/Erträge</i>		
Umsatzerlöse aus Aktien- und Anteilsverkäufen	994,0	1.634,2
Umsatzerlöse aus sonstigen Lieferungen und Leistungen	15,8	40,0
Sonstige betriebliche Erträge	39,6	193,1
Zinsen und ähnliche Erträge	12,8	13,3
Betriebliche Gesamtleistung	1.062,2	1.880,6
<i>Erlösminderungen</i>		
Anschaffungskosten der veräußerten Wertpapiere, der Beteiligungen und der Vermögensgegenstände des Umlaufvermögens	-581,4	-943,0
Betriebliches Rohergebnis	480,8	937,6
<i>Betriebliche Aufwendungen</i>		
Geschäftsführungs- und Haftungsvergütung	-30,0	-48,0
Personalkosten und Sozialabgaben	-121,9	-136,7
Sonstige Aufwendungen	-25,5	-664,3
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-11,3	-10,5
Betriebliche Gesamtaufwand	-188,7	-859,5
Betriebsergebnis vor Abschreibungen	292,1	78,1
<i>Abschreibungen</i>		
Abschreibungen auf Forderungen	-67,0	-153,4
Abschreibungen auf Finanzanlagen und Wertpapiere des Umlaufvermögens	-0,0	-25,0
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	225,1	-100,3
Außerordentliches Ergebnis	0,0	0,0
Jahresergebnis	225,1	-100,3

Die mittel- bis langfristige Ertragslage der Gesellschaft wird weiterhin als grundsätzlich positiv eingeschätzt, da sich voraussichtlich auch zukünftig Umsätze aus dem Beteiligungsgeschäft und aus Anteilsveräußerungen generieren lassen.

Vermögenslage

Abweichend vom gesetzlichen Gliederungsschema lässt sich die Vermögenslage der Gesellschaft wie folgt darstellen:

Alle Angaben in TEUR	2018/2019	2017/2018
Aktiva		
Sachanlagen	0,0	0,0
Finanzanlagen	1.777,4	1.358,1
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände des Umlaufvermögens	304,9	686,7
Wertpapiere des Umlaufvermögens	75,0	75,7
Liquide Mittel	146,6	66,1
Summe Aktiva	2.303,9	2.186,6
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	3,2	87,9
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	68,5	34,8
Sonstige Verbindlichkeiten	140,1	196,9
Rechnungsabgrenzungsposten	0,0	0,0
Summe Passiva	211,8	319,6
Eigenkapital	2.092,1	1.867,0
Eigenkapital durch Grundkapital (gezeichnetes Kapital) = Eigenkapitalquote	63,7%	56,9%
Eigenkapitalentwicklung zum Vorjahr	+6,8%	-3,0%

Finanzlage

Die Finanzlage der Gesellschaft ist nicht mehr ganz so stabil, da das Beteiligungsgeschäft weiterhin schwierig ist. Trotzdem bietet die zu Beginn des neuen Geschäftsjahres bestehende Liquiditätsstruktur weiterhin die Grundlage für eine mittelfristige Finanzierung aller Aktivitäten der Gesellschaft. In Kombination mit der Erbringung von Beratungs- und Dienstleistungen kann der Finanzmittelbedarf zur Gewährleistung des Geschäftsbetriebes gedeckt werden.

Mittel- bis langfristig wird es jedoch notwendig sein, durch Beteiligungsveräußerungen, Kapitalerhöhungen oder Inanspruchnahme von Fremdmitteln, die Finanzierungsbasis der Gesellschaft sicher zu stellen und weiter zu optimieren, damit alle Geschäftsfelder weiterentwickelt und ausgebaut werden können.

Verbindlichkeiten bestehen gegenwärtig insbesondere in Form von Darlehensverbindlichkeiten gegenüber verschiedenen, teils verbundenen Unternehmen.

Eine detaillierte Aufgliederung hierzu ist im Anhang des Jahresabschlusses 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.

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 planmäßig 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 erkennbaren substanziellen bzw. existenzgefährdenden rechtlichen Risiken.

Risikokontrolle

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

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

Durch die engen personellen Verflechtungen ist es den Vorständen darüber hinaus möglich, umfassend über die Geschäftstätigkeiten der Beteiligungen informiert zu bleiben.

Hinzukommen, 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

Der Vorstand der persönlich haftenden Gesellschafterin erklärt gemäß § 312 Abs. 3 AktG, dass die Gesellschaft nach den Umständen, die ihm 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 15. November 2019

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