

# **JAHRESABSCHLUSS 2014**

Innovativ Capital AG  
Grunewaldstr. 22  
12165 Berlin

Steuernummer  
29/409/11895

## **Inhaltsverzeichnis**

Bilanz.....	3
Gewinn- und Verlustrechnung .....	4
Kontennachweis zur Bilanz.....	5
Kontennachweis zur Gewinn- und Verlustrechnung .....	6
Anhang zum Jahresabschluss nach den Grundsätzen des HGB .....	7
Lagebericht.....	14
Bericht des Aufsichtsrats .....	19

# Bilanz

der Innovativ Capital AG zum 31. Dezember 2014

<b>AKTIVA</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>A. Anlagevermögen</b>		
I. Finanzanlagen		
1. Wertpapiere des Anlagevermögens	580.000,00	580.000,00
<b>B. Umlaufvermögen</b>		
I. Forderungen und Sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	3.560,00	5.460,00
2. Sonstige Vermögensgegenstände	298.024,40	298.074,40
II. Schecks, Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten		
1. Guthaben bei Kreditinstituten	28,85	20,55
Summe Aktiva	881.613,25	883.554,95
<b>PASSIVA</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>A. Eigenkapital</b>		
I. Gezeichnetes Kapital	1.000.000,00	1.000.000,00
II. Verlustvortrag	-116.970,65	-116.538,67
III. Verlust	-2.916,10	-431,98
<b>B. Verbindlichkeiten</b>		
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	0,00	25,60
2. Sonstige Verbindlichkeiten	1.500,00	500,00
Summe Passiva	881.613,25	883.554,95

# Gewinn- und Verlustrechnung

	2014	2013
1. Umsatzerlöse	0,00	0,00
2. Sonstige betriebliche Erträge	0,00	0,00
3. Materialaufwand	0,00	0,00
4. Personalaufwand	0,00	0,00
5. Sonstige betriebliche Aufwendungen		
a) Versicherungen und Gebühren	830,00	
b) Werbekosten	0,00	
c) Beratung, Verwaltung und Buchführung	6.000,00	
d) Bürokosten	236,61	
d) Verschiedene Kosten	7.849,49	
	14.916,10	20.431,98
6. Zinsen und ähnliche Erträge	12.000,00	18.000,00
7. Abschreibung Finanzanlagen und Wertpapiere UV	0,00	0,00
8. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	0,00	0,00
<b>9. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>-2.916,10</b>	<b>-2.431,98</b>
10. Außerordentliche Erträge	0,00	2.000,00
<b>11. Jahresfehlbetrag</b>	<b>-2.916,10</b>	<b>- 431,98</b>
12. Verlustvortrag	-116.970,65	-116.538,67
13. Entnahmen aus der Kapitalrücklage	0,00	0,00
14. Entnahmen aus Gewinnrücklagen	0,00	0,00
15. Einstellungen in Gewinnrücklagen	0,00	0,00
<b>16. Bilanzverlust</b>	<b>-119.886,75</b>	<b>-116.970,65</b>

Steuerliche Nebenrechnung 2014:

*Abzugsbeträge:*

Beteiligungsveräußerung gem. § 8b Abs. 2 KStG

Verkaufserlöse	0,00
./. Anschaffungskosten	0,00
Zwischensumme	0,00
./. 5 % nicht abziehbare Betriebsausgaben	0,00
Summe Abzugsbeträge	0,00

*Hinzurechnungsbeträge:*

Aufsichtsratsvergütung (50% nicht abziehbar)	1.500,00
Abschreibung für Anteile im Anlagevermögen § 8b Abs. 3 Satz 3 KStG	0,00
Schuldzinsen	0,00
Summe Hinzurechnungsbeträge	1.500,00
Ergebnis aus Abzügen und Hinzurechnungen	1.500,00
Bilanzergebnis	-2.916,10
Steuerergebnis	-1.410,10

# Kontennachweis zur Bilanz

auf den 31. Dezember 2014  
 Innovativ Capital AG, Berlin

<b>AKTIVA</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Wertpapiere des Anlagevermögens</b>		
530 Wertpapiere advantec Beteiligungskapital AG&Co.KGaA	180.000,00	180.000,00
531 Wertpapiere Confidence Holding AG	<u>400.000,00</u>	<u>400.000,00</u>
	580.000,00	580.000,00
<b>Forderungen gegen verbundene Unternehmen</b>		
1595 Ford. VU RLZ < 1 Jahr	<u>3.560,00</u>	<u>5.460,00</u>
	3.560,00	5.460,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>		
1550 Darlehen advantec Beteiligungskapital AG&Co.KGaA	<u>298.024,40</u>	<u>298.074,40</u>
	298.024,40	298.074,40
<b>Guthaben bei Kreditinstituten</b>		
1200 LBB 190111917	<u>28,85</u>	<u>20,55</u>
	28,85	20,55
<b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>		
980 Aktive RAP	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	0,00	0,00
	<u>881.613,25</u>	<u>883.554,95</u>
<hr/>		
<b>PASSIVA</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Gezeichnetes Kapital</b>		
800 Gezeichnetes Kapital	<u>1.000.000,00</u>	<u>1.000.000,00</u>
	1.000.000,00	1.000.000,00
<b>Verlustvortrag</b>		
	<u>-116.970,65</u>	<u>-116.538,67</u>
	-116.970,65	-116.538,67
<b>Verlust</b>		
	<u>-2.916,10</u>	<u>-431,98</u>
	-2.916,10	- 431,98
<b>Verbindlichk. aus Lieferungen und Leistungen</b>		
1600 Verbindlichkeiten LuL	<u>0,00</u>	<u>25,60</u>
	0,00	25,60
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>		
1700 Sonstige Verbindlichkeiten	<u>1.500,00</u>	<u>500,00</u>
	1.500,00	500,00
Summe Passiva	<u>881.613,25</u>	<u>883.554,95</u>

# Kontennachweis zur Gewinn- und Verlustrechnung

vom 1. Januar 2014 bis zum 31. Dezember 2014  
 Innovativ Capital AG, Berlin

		2014	2013
<b>Versicherungen und Gebühren</b>			
4380 Beiträge und Gebühren	-830,00		-1.189,79
		- 830,00	-1.189,79
<b>Werbekosten</b>			
4650 Bewirtungskosten	0,00		-90,30
4654 nicht abzugsfähige Bewirtungskosten	0,00		-38,70
		0,00	- 129,00
<b>Beratung und Buchführung</b>			
4950 Rechts- und Beratungskosten	0,00		-2.303,80
4951 GF-Vergütung	-6.000,00		-6.000,00
4955 Buchführungskosten	0,00		-87,50
4958 Abschlusskosten	0,00		-1.259,56
		-6.000,00	-9.650,86
<b>Bürokosten</b>			
4921 Internetkosten	-236,61		-279,63
		- 236,61	- 279,63
<b>Verschiedene Kosten</b>			
2170 Nicht anrechenbare VSt	-1.507,99		-2.247,61
2385 nicht abzugsfähige. AR-Vergütung	-1.500,00		-1.582,44
2386 abzugsfähige AR-Vergütung	-1.500,00		-1.582,45
4900 Sonstiger Aufwand	-221,40		-641,55
4970 Kosten des Geldverkehrs	-120,10		-128,65
4971 Börsenkosten	-3.000,00		-3.000,00
		-7.849,49	-9.182,70
<b>Zinsen und ähnliche Erträge</b>			
2650 Zinsertrag	12.000,00		18.000,00
2651 Zinsertrag Darlehen	0,00		0,00
		12.000,00	18.000,00
<b>Außerordentliche Erträge</b>			
2500 Außerordentliche Erträge	0,00		2.000,00
		0,00	2.000,00
		<u>-2.916,10</u>	<u>- 431,98</u>

# Anhang zum Jahresabschluss nach den Grundsätzen des HGB

## 1. Allgemeines

### 1.1 Rechtliche Verhältnisse

Die rechtlichen Verhältnisse der Innovativ Capital AG, Berlin, im folgenden Gesellschaft genannt, stellen sich zum Geschäftsjahresende 2014 am 31.12.2014 im Überblick wie folgt dar:

Firma	Innovativ Capital AG
Rechtsform	Aktiengesellschaft
Sitz	Berlin
Anschrift	Grunewaldstr. 22, 12165 Berlin
Handelsregistereintragung	AG Berlin-Charlottenburg, HRB 101267B
Finanzamt	Finanzamt für Körperschaften III – Berlin
Steuernummer	29/409/11895
Geschäftsjahr	1. Januar bis 31. Dezember
Gezeichnetes Kapital	1.000.000,00 €
Anzahl der Aktien	1.000.000 Stück
Wertpapier-Kennnummer (WKN)	A0H505
Art der Aktien	auf den Inhaber lautende nennwertlose Stückaktien
Handelsplätze im Freiverkehr	Hamburg
Vorstand der Gesellschaft	Herr Helmut Bottke, Berlin
Aufsichtsrat	Herr Bernd Henke, Berlin (Vorsitzender) Herr Klaus-Peter Wehner, Berlin Herr Reinhard Hock, Trossingen

### 1.2 Historie/Gründung

Die Gesellschaft wurde am 07.04.2000 in München unter der Firma Innovativ Capital AG errichtet. Die Eintragung beim Amtsgericht München erfolgte am 29.05.2000 unter der Nummer HRB 131359. Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 24.02.2006 ist der Sitz der Gesellschaft nach Berlin verlegt worden. Die Eintragung beim Amtsgericht Berlin-Charlottenburg erfolgte unter der Nummer HRB 101267 B am 30.03.2006.

### 1.3 Geschäftsgegenstand

Der Geschäftsgegenstand des Unternehmens ist und war der Erwerb, das Halten, die Zusammenführung, die Verwaltung, sowie die Veräußerung von Unternehmensbeteiligungen. Ferner die Förderung der Kapitalbeteiligungen durch geeignete Beratungsleistungen.

Gemäß § 2 der geltenden Satzung der Gesellschaft vom 24.02.2006 ist der Gegenstand des Unternehmens wie folgt festgeschrieben:

„§ 2 Gegenstand des Unternehmens

Gegenstand des Unternehmens ist der Erwerb, Verwaltung, Veräußerung und Zusammenführung von Unternehmen, Unternehmensteilen und Beteiligungen an

anderen, insbesondere wachstumsorientierten Unternehmen, einschließlich des Erwerbs immaterieller Wirtschaftsgüter, Grundstücken und anderen Kapitalanlagen, Beratung bei Transaktionen dieser Art, ausgenommen Rechts- und Steuerberatung, Bereitstellung von Kapital und Erarbeitung von individuellen marktorientierten Konzepten für Beteiligungsunternehmen, Erstellung und Entwicklung von Finanzierungs-konzepten. Die Gesellschaft betreibt keine erlaubnispflichtigen Geschäfte im Sinne des Kreditwesengesetzes. Gegenstand der Gesellschaft ist ferner die Vermittlung von Vermögensanlagen im Sinne des §34 c GewO, Platzierung und Abwicklung von Platzierungen von Fondsanteilen offener und geschlossener Fonds. Die Gesellschaft kann Zweigniederlassungen im In- und Ausland, andere Unternehmen gründen, erwerben oder sich an ihnen beteiligen sowie Unternehmensverträge abschließen."

## **1.4 Entwicklung**

Zum Beginn des Geschäftsjahres 2014 betrug das Grundkapital (gezeichnetes Kapital) der Gesellschaft unverändert EUR 1.000.000,00, eingeteilt in 1.000.000,00 nennwertlose, auf den Inhaber lautende und voll eingezahlte Stückaktien.

Durch Beschluss der ordentlichen Hauptversammlung für das Geschäftsjahr 2004 vom 24.02.2006 wurde

- das Grundkapital der Gesellschaft von EUR 2.050.000,00 um EUR 1.968.000,00 auf EUR 82.000,00 im Wege der vereinfachten Kapitalherabsetzung reduziert, die Satzung in § 5 entsprechend geändert und die Kapitalherabsetzung am 04.04.2006 bzw. 07.11.2006 im Handelsregister eingetragen,
- das Grundkapital von EUR 82.000,00 um bis zu EUR 600.000,00 auf bis zu EUR 682.000,00 erhöht, die Satzung in § 5 entsprechend geändert und die Kapitalerhöhung am 08.05.2006 im Handelsregister eingetragen.

Weiterhin wurde durch Beschluss der ordentlichen Hauptversammlung für das Geschäftsjahr 2005 vom 31.08.2006

- das Grundkapital der Gesellschaft von EUR 682.000,00 um EUR 318.000,00 auf EUR 1.000.000,00 erhöht, die Satzung in § 5 entsprechend geändert und die Kapitalerhöhung am 05.01. bzw. 22.01.2007 im Handelsregister eingetragen,
- der Vorstand ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrates, das Grundkapital der Gesellschaft bis zum 30. August 2011 durch Ausgabe neuer auf den Inhaber lautende nennwertlose Stückaktien gegen Sach- oder Bareinlagen einmal oder mehrmals, insgesamt jedoch um höchstens EUR 341.000,00 zu erhöhen (genehmigtes Kapital 2006/I). Die Änderung des genehmigten Kapitals wurde am 05.01. bzw. 22.01.2007 im Handelsregister eingetragen. Mit Wirkung vom 01.09.2011 ist das genehmigte Kapital durch Zeitablauf erloschen.

Das Grundkapital ist zum Ende des Geschäftsjahres 2014 unverändert.

## **2. Allgemeine Angaben zum Jahresabschluss**

Der Jahresabschluss 2014 wurde unter Anwendung der Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) gem. §§ 242 ff, §§ 264 ff und nach Maßgabe der Vorschriften des Aktien-Gesetzes (AktG) aufgestellt.

Die Gesellschaft ist eine kleine Kapitalgesellschaft i. S. d. § 267 Abs. 1 HGB.

### **2.1 Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden**

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



Die Bilanz zum 31.12.2014 ergibt sich aus den Vorträgen der Bilanz zum 31.12.2013 unter Berücksichtigung der Geschäftsvorfälle des abgelaufenen Geschäftsjahres 2014.

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

Auf die vereinfachte Bilanzgliederung i.S.d. § 266 Abs. 1 HGB für kleine Kapitalgesellschaften wurde im Interesse des höheren Informationsgehaltes einer Bilanzgliederung nach den für große und mittelgroße Kapitalgesellschaften geltenden Vorschriften verzichtet.

Die Gliederung der Bilanz erfolgt somit nach den für mittelgroße und große Kapitalgesellschaften geltenden Gliederungsvorschriften gem. § 266 HGB.

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

### 3. Erläuterungen zum Jahresabschluss

#### 3.1 Erläuterungen zur Bilanz

##### 3.1.1 Finanzanlagen

Das Finanzanlagevermögen wird zu Anschaffungskosten zuzüglich Anschaffungsnebenkosten bewertet. Finanzanlagen bestehen ausschließlich in Form von Beteiligungen und belaufen sich zum Ende des abgelaufenen Geschäftsjahres 2014 per 31.12.2014 auf einen Gesamtwert i.H.v. EUR 580.000,00/VJ EUR 580.000,00.

Beteiligungen	Geschäftsanteile [%]	Aktien [Stk.]	2014 [EUR]	2013 [EUR]
advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA, Berlin / WKN A0E95R	2,74 % / VJ 2,74 %	90.000	180.000,00	180.000,00
Confidence Holding AG, Berlin / WKN A1X3WB	7,08 % / VJ 7,08 %	80.000	400.000,00	400.000,00
Summe der Finanzanlagen			580.000,00	580.000,00

Tab.: Übersicht der Beteiligungen

Die advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA hat die Verpflichtung übernommen, diese Beteiligungen im Verkaufsfalle der Innovativ Capital AG zum Einstandspreis zurück zu nehmen.

##### 3.1.2 Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände des Umlaufvermögens sind zu Anschaffungskosten bewertet. Sie bestehen gegenüber verbundenen Unternehmen im Rahmen von ausgereichten Darlehen i.H.v. EUR 301.584,40 / VJ EUR 303.534,40. Ausfallrisiken sind entsprechend berücksichtigt.

##### 3.1.3 Schecks, Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten

Guthaben bei Kreditinstituten sind zum Nennwert angesetzt und betragen zum Ende des Geschäftsjahres 2014 insgesamt EUR 28,55 / VJ EUR 20,55.

##### 3.1.4 Eigenkapital

Das Kapital der Gesellschaft beläuft sich ohne Berücksichtigung der Verlustvorträge und des Jahresfehlbetrages des abgelaufenen Geschäftsjahres 2014 zum Bilanzstichtag per 31.12.2014 auf insgesamt EUR 1.000.000,00 / VJ EUR 1.000.000,00. Die Gesellschaft weist zum Bilanzstichtag des Geschäftsjahres 2014 zum 31.12.2014

einen Jahresfehlbetrag i.H.v. EUR 2.916,10 / VJ EUR 431,98 aus. Unter Berücksichtigung des Verlustvortrages aus dem Vorjahr i.H.v. EUR 116.970,65 beläuft sich die Summe des buchmäßigen Eigenkapitals zum 31.12.2014 auf EUR 880.113,25.

Damit liegt der Anteil des buchmäßigen Eigenkapitals am Grundkapital bei 88,0%.

### 3.1.5 Rückstellungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Rückstellungen gebildet.

### 3.1.6 Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten werden mit dem Zahlbetrag angesetzt und beziffern sich zum Geschäftsjahresende 2014 auf insgesamt EUR 1.500,00 / VJ EUR 525,60. Dabei handelt es sich zu 100 % um Verbindlichkeiten gegenüber den Aufsichtsratsmitgliedern.

## 3.2 Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### 3.2.1 Umsatzerlöse

Im abgelaufenen Wirtschaftsjahr wurden keine Umsatzerlöse erzielt.

### 3.2.2 Sonstige betriebliche Erträge

Sonstige betriebliche Erträge erlöste die Gesellschaft im abgelaufenen Geschäftsjahr nicht.

### 3.2.3 Materialaufwand

Es ist kein Aufwand für Materialeinsatz entstanden.

### 3.2.4 Rohertrag

Das Rohergebnis i.H.v. EUR 0,00 / VJ EUR 0,00 errechnet sich aus der erwirtschafteten Gesamtleistung der Gesellschaft abzüglich des entstandenen Materialaufwandes.

### 3.2.5 Personalaufwand

Im Geschäftsjahr 2014 waren neben dem aktiven Vorstand weder fest angestellte Mitarbeiter, noch Aushilfskräfte im Unternehmen beschäftigt. Direkte Personalkosten sind auch gegenüber dem Vorstand nicht angefallen. Alle übrigen betrieblichen Leistungen sind weiterhin durch externe Geschäftsbesorgungs-, Dienstleistungs- und Beratungsgesellschaften erbracht worden.

### 3.2.6 Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen enthalten verschiedene Aufwandspositionen und summieren sich im abgelaufenen Geschäftsjahr 2014 auf insgesamt EUR 14.916,10 / VJ EUR 20.431,98.

<b>Sonstige betriebliche Aufwendungen</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Geschäftsbesorgung	6.000,00	6.000,00
Aufsichtsratsvergütungen	3.000,00	3.164,89
Rechts- und Beratungskosten	0,00	2.391,30
Abschlusskosten	0,00	1.259,56
Beiträge & Gebühren	830,00	1.189,79
nicht abziehbare Vorsteuer	1.507,99	2.247,61
Kosten Listing Börse Hamburg	3.000,00	3.000,00
Sonstige geringfügige Einzelposten	578,11	1.178,83
<b>Summe</b>	<b>14.916,10</b>	<b>20.431,98</b>

Tab.: Einzelpostenaufstellung betriebliche Aufwendungen

### **3.2.7 Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge**

Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge i.H.v. EUR 12.000,00 / VJ EUR 18.000,00 bestehen aus Zinserträgen aus gewährten Darlehen. Die Senkung des Zinssatzes von 6% auf 4% zur Anpassung an das marktübliche Niveau reduzierte die Zinseinnahmen entsprechend um ein Drittel gegenüber dem Vorjahr.

### **3.2.8 Sonstige Zinsen und ähnliche Aufwendungen**

Die sonstigen Zinsen und ähnlichen Aufwendungen sind im Geschäftsjahr nicht entstanden.

### **3.2.9 Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens**

Abschreibungen bzw. Wertberichtigungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens waren im abgelaufenen Geschäftsjahr 2014 ebenso wie in den Vorjahren nicht vorzunehmen, da die advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA als Hauptaktionärin eine Rücknahmeverpflichtung zum Einstandspreis übernommen hat.

### **3.2.10 Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit**

Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit der Gesellschaft beläuft sich auf einen Jahresfehlbetrag i.H.v. EUR 2.916,10 / VJ EUR 431,98.

### **3.2.11 Jahresergebnis**

Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit ist mangels eines außerordentlichen Ergebnisses gleichzeitig auch das Jahresergebnis zum 31.12.2014 und beträgt EUR -2.916,10.

## **4. Sonstige Angaben**

### **4.1 Vorstand der Gesellschaft**

Im Geschäftsjahr 2014 war

- a) Herr Helmut Bottke, Berlin

zum Vorstand bestellt.

Veränderungen über das Ende des Geschäftsjahres 2014 zum 31.12.2014 haben sich bisher in der Zusammensetzung des Vorstandes der Gesellschaft nicht ergeben.

Dem Mitglied des Vorstandes der Gesellschaft wurde für die Tätigkeiten im Geschäftsjahr 2014 keine Vergütung gewährt.

### **4.2 Beschäftigte**

Neben dem aktiven Vorstand waren im Geschäftsjahr 2014 weder fest angestellte Mitarbeiter, noch Aushilfskräfte im Unternehmen beschäftigt.

Alle übrigen betrieblichen Verwaltungsleistungen sind weiterhin durch externe Dienstleistungs-, Service- und Beratungsgesellschaften erbracht worden.

Insbesondere der mit der Geschäftsbesorgung beauftragten Gesellschaft advantec Management AG, Berlin, sind im Geschäftsjahr 2014 durch direkte und indirekte Mitarbeiter/innen (Anstellungs-, Dienst- und Werkverträge) entsprechende Personalaufwendungen entstanden. Im Geschäftsjahr 2014 wurde hierfür eine Geschäftsführungsvergütung i.H.v. EUR 500,00 pro Monat vereinbart.

### **4.3 Aufsichtsrat**

Im Geschäftsjahr 2014 waren

- b) Herr Bernd Henke, Berlin (Vorsitzender)
- c) Herr Klaus-Peter Wehner, Berlin (stellvertretender Vorsitzender)
- d) Herr Reinhard Hock, Trossingen

zu Mitgliedern des Aufsichtsrates bestellt.

Über das Ende des Geschäftsjahres 2014 haben sich keine Änderungen in der Zusammensetzung des Aufsichtsrates der Gesellschaft ergeben.

Für die geleistete Tätigkeit der Mitglieder des Aufsichtsrates wurden im Geschäftsjahr 2014 Vergütungen bzw. Aufwandsentschädigungen i.H.v. insgesamt EUR 3.000,00 gewährt.

## **5. Zusätzliche Angaben für Kapitalgesellschaften**

### **5.1 Angaben zu den Aktien der Gesellschaft**

Das Grundkapital der Gesellschaft ist zum Geschäftsjahresende 2014 am 31.12.2014 unterteilt in 1.000.000 nennwertlose auf den Inhaber lautende Stückaktien. Jede Aktie begründet hierbei einen Gesellschaftsanteil (Stimm- und Bezugsrechtsanteil) von EUR 1,00 des Grundkapitals i.H.v. EUR 1.000.000,00.

Die Wertpapierkennnummer der Gesellschaft lautet A0H505.

Die Aktie der Gesellschaft wird im Freiverkehr an der Börse Hamburg gehandelt.

### **5.2 Kapitalmaßnahmen/Kapitalentwicklung**

Das zum Geschäftsjahresbeginn 2006 gezeichnete Kapital in Höhe von EUR 2.050.000,00 wurde mit Beschluss der Hauptversammlung vom 24.02.2006 im Verhältnis 1 zu 25 um EUR 1.968.000,00 auf EUR 82.000,00 im Wege der vereinfachten Kapitalherabsetzung reduziert und die Kapitalherabsetzung am 04.04. bzw. 07.11.2006 im Handelsregister eingetragen.

Die mit Beschluss der Hauptversammlung vom 24.02.2006 beschlossene Kapitalerhöhung des Grundkapitals der Gesellschaft von EUR 82.000,00 um bis zu 600.000,00 auf bis zu EUR 682.000,00 ist im April 2006 vollständig durchgeführt und am 08.05.2006 im Handelsregister eingetragen worden.

Weiter wurde am 31.08.2006 durch Beschluss der ordentlichen Hauptversammlung für das Geschäftsjahr 2005 das Grundkapital der Gesellschaft von EUR 682.000,00 um EUR 318.000,00 auf EUR 1.000.000,00 erhöht und die Kapitalerhöhung am 05.01.2007 bzw. 22.01.2007 im Handelsregister eingetragen.

In den Geschäftsjahren 2007 bis 2014 sind keine weiteren Kapitalmaßnahmen erfolgt.

Zum Ende des Geschäftsjahres 2014 betrug das Grundkapital (gezeichnetes Kapital) der Gesellschaft unverändert EUR 1.000.000,00, eingeteilt in 1.000.000 nennwertlose, auf den Inhaber lautende und voll eingezahlte Stückaktien.

## **6. Ergebnisverwendung**

Der Jahresfehlbetrag für das Geschäftsjahr 2014 in Höhe von EUR 2.916,10 wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Es ergibt sich gem. § 158 Abs. 1 AktG zum Ende des Geschäftsjahres 2014 am 31.12.2014 ein Bilanzverlust insgesamt i.H.v. EUR 119.886,75.

\* \* \* \* \*

Berlin, 08.05.2015

gez. Helmut Bottke  
(Vorstand)

# Lagebericht

## 1. Darstellung des Geschäftsverlaufs

### 1.1 Allgemeines

Im Geschäftsjahr 2014 gestaltet sich das Geschäftsmodell „Beteiligungsgesellschaft“ schwierig. Die Auswirkungen der Veränderungen am Finanzmarkt sind gerade im Hinblick auf Beteiligungsgesellschaften spürbar. Der Verkauf von Mantelgesellschaften gestaltet sich sehr aufwändig und schwierig.

Die Gesellschaft verfügt praktisch über keinerlei Verbindlichkeiten und ihre Vermögenswerte sind auf Grund der vorhandenen Rückkaufgarantien werthaltig. Der Aktienkurs hat sich seit Beginn des Geschäftsjahres kontinuierlich positiv entwickelt. Ende April 2015 hatte der Kurs einen Wert von EUR 0,50 erreicht. Die Kursentwicklung der letzten 15 Monate wird charakterisiert durch Kursschwankungen zwischen EUR 0,25 und EUR 0,67.

Ausgehend von einem Grundkapital der Gesellschaft i.H.v. EUR 2.050.000,00 zum Beginn des Geschäftsjahres 2006 wurde mit Beschluss der ordentlichen Hauptversammlung für das Geschäftsjahr 2006 am 24.02.2006 das Grundkapital der Gesellschaft im Verhältnis 1 zu 25 um EUR 1.968.000,00 auf EUR 82.000,00 im Wege der vereinfachten Kapitalherabsetzung reduziert, die Satzung in § 5 entsprechend geändert und die Kapitalherabsetzung am 04.04. bzw. 07.11.2006 im Handelsregister eingetragen.

Durch Beschluss der ordentlichen Hauptversammlung für das Geschäftsjahr 2005 wurde am 31.08.2006 das Grundkapital der Gesellschaft von EUR 682.000,00 um bis zu EUR 318.000,00 auf bis zu EUR 1.000.000,00 erhöht und die Kapitalerhöhung am 05.01.2007 bzw. 22.01.2007 im Handelsregister eingetragen.

Das Grundkapital (gezeichnetes Kapital) der Gesellschaft ist eingeteilt in 1.000.000 nennwertlose, auf den Inhaber lautende und voll eingezahlte Stückaktien und beträgt EUR 1.000.000,00. Das genehmigte Kapital (2006/I) i.H.v. EUR 341.000,00 ist am 30.08.2011 um 24:00 Uhr durch Zeitablauf erloschen.

Entsprechend ihrem Unternehmensgegenstand sollten Neuinvestitionen, die Erweiterung bestehender Investitionen und die Verwaltung und Betreuung der erworbenen Anteile und Beteiligungen weiterhin die wesentliche Geschäftstätigkeit der Gesellschaft bilden. Die hierfür aus der Kapitalerhöhung zur Verfügung stehenden Barmittel sind nahezu vollständig investiert bzw. zur Finanzierung der Beteiligungen verwendet worden. Das Jahr 2014 war wie bereits das vorangegangene Wirtschaftsjahr geprägt von der Konsolidierung der wirtschaftlichen Tätigkeit. Im abgelaufenen Geschäftsjahr konnten keine Erträge erzielt werden.

Es bestehen kaum Verbindlichkeiten.

Der Vorstand ist weiterhin intensiv bemüht, für die Gesellschaft neue Investoren zu gewinnen, um der Gesellschaft neue Zukunftsperspektiven zu eröffnen. Ohne Investoren wird eine Weiterentwicklung des Beteiligungsportfolios der Gesellschaft möglicherweise nur durch die Einbringung von Beteiligungen im Wege der Sachkapitalerhöhung oder durch Aktientausch realisierbar sein.

Die Aktie ist an der Börse Hamburg zum Handel zugelassen.

Nachdem ein Käufer im vorangegangenen Wirtschaftsjahr nach Vertragsabschluss kurzfristig vom Kaufvertrag zurück getreten ist, gibt es zum Zeitpunkt der Bilanzerstellung einen neuen Kaufinteressenten.

Die Hauptaktionärin advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA hatte den früheren Käufer auf Zahlung des Kaufpreises verklagt, das Verfahren wurde durch einen Vergleich in der zweiten Instanz beendet. Der an die advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA zu zahlende Schadensersatz ist zum Bilanzerstellungszeitpunkt noch nicht gezahlt worden

## 1.2 Eigenkapital, Kurswert und -entwicklung der Aktie

Die Innovativ Capital AG, Berlin, weist zum Ende des Geschäftsjahres 2014 ein Grundkapital in Höhe von EUR 1.000.000,00 aus.

Der Kurswert der Aktie der Gesellschaft (WKN A0H505) zum 31.12.2014 i.H.v. EUR 0,52 (Börsenplatz Hamburg) unterschreitet den bilanziellen Substanzwert (das buchmäßige Eigenkapital) der Gesellschaft zum Bilanzstichtag des abgelaufenen Geschäftsjahres 2014 per 31.12.2014 nach wie vor.



Abb: Kursentwicklung an der Börse Hamburg Dezember 2013 bis April 2015

## 1.3 Investitionen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine neuen Investments eingegangen.

Die Gesellschaft konzentrierte sich auch im Berichtsjahr 2014 vorwiegend auf die Verwaltung ihrer Vermögensgegenstände.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr 2014 waren erneut keine Wertberichtigungen auf Finanzanlagen erforderlich.

Die Beteiligungen an den Unternehmen im Beteiligungsportfolio der Gesellschaft sind durch die Rücknahmeverpflichtung der advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA werthaltig.

Übersicht über das aktuelle Beteiligungsstruktur der Gesellschaft (Anteile in %):

1)	advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA, Berlin	2,74 %
2)	Confidence Holding AG, Berlin	7,08 %

## 2. Darstellung der Ertrags-, Vermögens- und Finanzlage

### 2.1 Ertragslage

Trotz des Jahresergebnisses aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit der Gesellschaft im Geschäftsjahr 2014 i.H.v. EUR -2.916,10 (Verlust) waren die Einnahmen ausreichend, um überwiegend die laufenden betrieblichen Aufwendungen zu decken.

Über die verzinsliche Ausreichung von Darlehen ist gewährleistet, dass die Deckung aller Kosten des laufenden Geschäftsbetriebes über die Zinseinnahmen weitestgehend gesichert ist.

### 2.2 Vermögenslage

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Vermögenslage der Gesellschaft zum Ende des Berichtsjahres 2014:

Alle Angaben in TEUR	31.12.2014	31.12.2013
<b>AKTIVA</b>		
Finanzanlagen	580,0	580,0
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	301,6	303,5
Liquide Mittel	0,0	0,0
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>881,6</b>	<b>883,5</b>
<b>PASSIVA</b>		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1,0	0,0
Verbindlichkeiten ggü. verbundenen Unternehmen	0,0	0,0
Sonstige Verbindlichkeiten	0,5	0,5
Eigenkapital	880,1	883,0
<b>Summe der Passiva</b>	<b>881,6</b>	<b>883,5</b>
Eigenkapitalentwicklung zum Vorjahr	-0,4%	-0,1%

### 2.3 Finanzlage

Die kurzfristige Finanzierung der Gesellschaft kann aufgrund der zwischenzeitlich relativ geringen laufenden Aufwendungen als gesichert eingestuft werden. Mittel- bis langfristig sind jedoch Beteiligungsveräußerungen oder Kapitalerhöhungen erforderlich, um die Liquidität der Gesellschaft für neue Beteiligungsengagements zu stärken.

Die Gesellschaft beschäftigt neben dem Vorstand kein Personal. Die gesamte operative Geschäftsführung erfolgt durch den amtierenden Vorstand, die mit der Geschäftsbesorgung beauftragten Gesellschaft, advantec Management AG, Berlin, und teilweise durch externe Dienstleistungs-, Service- und Beratungsgesellschaften.

Die Gesellschaft hatte im abgelaufenen Geschäftsjahr 2014 keine kurzfristigen Darlehen bei verbundenen Unternehmen.



## **3. Risiken der künftigen Entwicklung**

### **3.1 Allgemeines**

Das grundsätzliche geschäftliche Risiko besteht heute und in Zukunft in der Entwicklung der Beteiligungsunternehmen im Beteiligungsportfolio der Gesellschaft. Verfehlen die Investments dauerhaft die in sie gesetzten Erwartungen oder führen unter ungünstigsten Umständen sogar zu einem Totalverlust, würde die Gesellschaft in ihrem wirtschaftlichen Bestand jedoch nur dann bedroht, wenn auch der noch verbliebene Teil des Beteiligungsportfolios vollständig wertberichtigt werden müsste, ohne dass Rückgriffsmöglichkeiten aus Haftungsübernahmen bestehen. Eine derartige Gefährdung der Gesellschaft ist gegenwärtig nicht erkennbar.

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

### **3.2 Rechtliche Risiken**

Ende 2011 wurden rd. 66% der Aktien der Innovativ Capital AG an eine Schweizer AG verkauft, die die mehrheitliche Übernahme der Gesellschaft plante. Der Kaufpreis wurde nicht gezahlt. Die advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA hat daher als Mehrheitsaktionärin auch im Interesse von fünf weiteren Aktionären die Käuferin vor dem Landgericht Berlin auf Zahlung eines namhaften Teilbetrages des Kaufpreises verklagt.

Der Rechtsstreit ist mittlerweile beigelegt. Beide Seiten haben sich vor dem Kammergericht in Berlin in zweiter Instanz auf einen Vergleich geeinigt. Die im Ergebnis dieses Vergleichs durch die Beklagtenseite zu zahlenden Beträge sind bisher noch nicht bei der advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA eingegangen.

Durch den positiven Ausgang des Verfahrens konnten die Verkaufsbemühungen wieder forciert werden. Es gibt mittlerweile einen Kaufinteressenten für die Gesellschaft. Der Vertragsabschluss steht zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Jahresabschlusses unmittelbar bevor.

### **3.3 Risikokontrolle**

Ein eingerichtetes System des Beteiligungscontrollings sieht verschiedene Maßnahmen zur Früherkennung und Vermeidung von Risiken aus dem Beteiligungsbestand der Gesellschaft vor. Neben den im Zuge von Beteiligungsübernahmen auferlegten Pflichten zur regelmäßigen, umfassenden und aktuellen Berichterstattung der einzelnen Beteiligungsunternehmen, wurde ein System des passiven Zugriffs auf die aktuellen Bewegungsdaten der Finanzbuchhaltungen der Beteiligungsunternehmen vorbereitet. Unter Berücksichtigung der beschriebenen Entwicklungen im Beteiligungsportfolio der Gesellschaft wurde auf die Umsetzung dieser Maßnahme jedoch aus Kostengründen bis auf weiteres weitestgehend verzichtet.

Ein derart weitreichendes Beteiligungscontrolling war auch im abgelaufenen Geschäftsjahr 2014 bei keiner der bisherigen Beteiligungen erforderlich, da die relativ geringe Anzahl an Beteiligungen im Portfolio der Gesellschaft eine leichte Übersichtbarkeit zulässt.

Hinzu kommen, soweit möglich, weitgehende Zustimmungsvorbehalte für geschäftliche Maßnahmen von besonderer Bedeutung. Bei Aktiengesellschaften wird dies in der Regel durch die Besetzung von Aufsichtsratsposten institutionell verankert.

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

Der Vorstand 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.

#### **5. Forschung und Entwicklung/Zweigniederlassungen**

Forschung und Entwicklung wurden nicht betrieben. Zweigniederlassungen unterhält die Gesellschaft nicht.

\* \* \* \* \*

Berlin, 13.05.2015

gez. Helmut Bottke  
(Vorstand)

## **Bericht des Aufsichtsrats**

Der Aufsichtsrat der Innovativ Capital AG hat im Geschäftsjahr 2014 nach Gesetz und Satzung seine Aufgaben und Pflichten sorgfältig wahrgenommen und sich dabei mit der geschäftlichen Entwicklung des Unternehmens befasst.

Der Vorstand ist seinen Informationspflichten nachgekommen und hat den Aufsichtsrat regelmäßig, zeitnah und umfassend über die für das Unternehmen relevanten Vorkommnisse und Maßnahmen vor dem Hintergrund des angestrebten Verkaufs der Gesellschaft unterrichtet.

Der Aufsichtsratsvorsitzende hat im gesamten Geschäftsjahr in einem engen und regelmäßigen Informationsaustausch mit dem Vorstand gestanden.

Im Geschäftsjahr 2014 wurden keine wesentlichen Rechtsgeschäfte getätigt. Der Verkauf Aktienmehrheit an der Gesellschaft steht weiterhin im Mittelpunkt der Anstrengungen des Vorstands und der Mehrheitsaktionärin. Auf Grund der geringen Aktivitäten der Gesellschaft waren strategische Abstimmungen und die Durchführung von mehreren Aufsichtsratssitzungen nicht erforderlich.

Am 12.09.2014 wurde eine Aufsichtsratssitzung durchgeführt. In der Sitzung berichtete der Vorstand zunächst über die wirtschaftliche Lage der Innovativ Capital AG und darüber, dass die Mehrheitsaktionärin advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA die Gesellschaft mit ausreichender Liquidität auch durch die Bedienung des Kapitaldienstes ausstattet, um den laufenden Geschäftsbetrieb zu sichern.

Ein weiteres Thema war erneut das Klageverfahren gegen MBB Projects AG, die die Aktienmehrheit der Gesellschaft erwerben wollte, das mit einem Vergleich beendet wurde. Derzeit ist MBB Projects AG ihren Zahlungsverpflichtungen aus dem Vergleich noch nicht nachgekommen.

Der Aufsichtsrat hat den vom Vorstand nach den Regeln des HGB aufgestellten Jahresabschluss und den Lagebericht für das Geschäftsjahr vom 01.01.2014 bis 31.12.2014 geprüft. Es wurden keine Einwendungen durch den Aufsichtsrat erhoben. Er stimmt dem Ergebnis zu und billigt den Jahresabschluss. Damit ist der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2014 festgestellt.

Der Aufsichtsrat hat den Abhängigkeitsbericht auf seine Vollständigkeit und Richtigkeit 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 Abhängigkeitsberichts sind nicht zu erheben.

Der Jahresabschluss weist für das Geschäftsjahr 2014 einen Jahresfehlbetrag in Höhe von Euro 2.916,10 aus. Unter Berücksichtigung des Verlustvortrages ergibt sich ein Bilanzverlust in Höhe von Euro 119.886,75.

Berlin, 25.06.2015

gez. Bernd Henke  
Vorsitzender