

# **JAHRESABSCHLUSS 2017**

Innovativ Capital AG  
Grunewaldstr. 22  
12165 Berlin

Steuernummer  
29/103/60333

## **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

# Bilanz

der Innovativ Capital AG zum 31. Dezember 2017

<b>AKTIVA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</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	0,00	2.060,00
2. Sonstige Vermögensgegenstände	292.068,39	290.637,30
II. Schecks, Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten		
1. Guthaben bei Kreditinstituten	31,26	18,97
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>		
1. Rechnungsabgrenzungsposten	250,00	0,00
Summe Aktiva	872.349,65	872.716,27
<b>PASSIVA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>A. Eigenkapital</b>		
I. Gezeichnetes Kapital	1.000.000,00	1.000.000,00
II. Verlustvortrag	-134.590,33	-123.709,04
III. Verlust	-7.350,62	-10.881,29
<b>B. Verbindlichkeiten</b>		
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	11.190,60	6.106,60
2. Sonstige Verbindlichkeiten	3.100,00	1.200,00
Summe Passiva	872.349,65	872.716,27

# Gewinn- und Verlustrechnung

	2017	2016
1. Umsatzerlöse	0,00	0,00
2. Sonstige betriebliche Erträge	0,00	5,00
3. Materialaufwand	0,00	0,00
4. Personalaufwand	0,00	0,00
5. Sonstige betriebliche Aufwendungen		
a) Versicherungen und Gebühren	500,00	
b) Werbekosten	6.349,00	
c) Beratung, Verwaltung und Buchführung	6.000,00	
d) Bürokosten	258,12	
d) Verschiedene Kosten	5.970,19	
	19.077,31	22.459,19
6. Zinsen und ähnliche Erträge	11.736,69	11.572,90
7. Abschreibung Finanzanlagen und Wertpapiere UV	0,00	0,00
8. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	10,00	0,00
<b>9. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>-7.350,62</b>	<b>-10.881,29</b>
10. Außerordentliche Erträge	0,00	0,00
<b>11. Jahresfehlbetrag</b>	<b>-7.350,62</b>	<b>-10.881,29</b>
12. Verlustvortrag	-134.590,33	-123.709,04
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>-141.940,95</b>	<b>-134.590,33</b>

Steuerliche Nebenrechnung 2017:

*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)	1.900,00
Abschreibung für Anteile im Anlagevermögen § 8b Abs. 3 Satz 3 KStG	0,00
Schuldzinsen	0,00
Summe Hinzurechnungsbeträge	1.900,00
Ergebnis aus Abzügen und Hinzurechnungen	1.900,00
Bilanzergebnis	-7.350,62
Steuerergebnis	-5.450,62

# Kontennachweis zur Bilanz

auf den 31. Dezember 2017  
 Innovativ Capital AG, Berlin

<b>AKTIVA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Wertpapiere des Anlagevermögens</b>		
530 Wertpapiere advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA	180.000,00	180.000,00
531 Wertpapiere Confidence Holding AG	400.000,00	400.000,00
	580.000,00	580.000,00
<b>Forderungen gegen verbundene Unternehmen</b>		
1595 Ford. VU RLZ < 1 Jahr	0,00	2.060,00
	0,00	2.060,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>		
1500 Sonstige Forderungen	0,00	800,00
1550 Darlehen advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA	292.068,39	289.837,30
	292.068,39	290.637,30
<b>Guthaben bei Kreditinstituten</b>		
1200 LBB 190111917	31,26	18,97
	31,26	18,97
<b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>		
980 Aktive RAP	250,00	0,00
	250,00	0,00
	<u>872.349,65</u>	<u>872.716,27</u>
<b>PASSIVA</b>		
<b>Gezeichnetes Kapital</b>		
800 Gezeichnetes Kapital	1.000.000,00	1.000.000,00
	1.000.000,00	1.000.000,00
<b>Verlustvortrag</b>		
	-134.590,33	-123.709,04
	-134.590,33	-123.709,04
<b>Verlust</b>		
	-7.350,62	-10.881,29
	-7.350,62	-10.881,29
<b>Verbindlichk. aus Lieferungen und Leistungen</b>		
1600 Verbindlichkeiten LuL	11.190,60	6.106,60
	11.190,60	6.106,60
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>		
1700 Sonstige Verbindlichkeiten	3.100,00	1.200,00
	3.100,00	1.200,00
Summe Passiva	<u>872.349,65</u>	<u>872.716,27</u>

# Kontennachweis zur Gewinn- und Verlustrechnung

vom 1. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017  
 Innovativ Capital AG, Berlin

	2017	2016
<b>Sonstige betriebliche Erträge</b>		
2700 Sonstige Erträge	0,00	5,00
	0,00	5,00
<b>Versicherungen und Gebühren</b>		
4380 Beiträge und Gebühren	-500,00	-1.352,91
	- 500,00	-1.352,91
<b>Werbekosten</b>		
4600 Werbe- und Reisekosten	0,00	-110,00
4610 Werbekosten	-6.349,00	-3.000,00
4650 Bewirtungskosten	0,00	-32,67
4654 nicht abzugsfähige Bewirtungskosten	0,00	-14,01
	-6.349,00	-3.156,68
<b>Beratung und Buchführung</b>		
4951 GF-Vergütung	-6.000,00	-6.000,00
4957 Kosten HV und Abschluss	0,00	-5.990,90
	-6.000,00	-11.990,90
<b>Bürokosten</b>		
4921 Internetkosten	-258,12	-279,63
	- 258,12	- 279,63
<b>Verschiedene Kosten</b>		
2170 Nicht anrechenbare VSt	-2.015,39	-2.880,31
2385 nicht abzugsfähige AR-Vergütung	-1.900,00	-1.100,00
2386 abzugsfähige AR-Vergütung	-1.900,00	-1.100,00
4780 Dienst- & Beratungsleistungen	0,00	-285,71
4900 Sonstiger Aufwand	0,00	-182,40
4970 Kosten des Geldverkehrs	-154,80	-130,65
	-5.970,19	-5.679,07
<b>Zinsen und ähnliche Erträge</b>		
2650 Zinsertrag	11.736,69	11.572,90
	11.736,69	11.572,90
<b>Zinsen und ähnliche Aufwendungen</b>		
2140 Zinsähnliche Aufwendungen	-10,00	0,00
	- 10,00	0,00
	<u>-7.350,62</u>	<u>-10.881,29</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 2017 am 31.12.2017 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	29/103/60333
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 Finanzierungskonzepten. 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 2017 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 2017 unverändert.

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

Der Jahresabschluss 2017 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 31.12.2017 ergibt sich aus den Vorträgen der Bilanz zum 31.12.2016 unter Berücksichtigung der Geschäftsvorfälle des abgelaufenen Geschäftsjahres 2017.

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 2017 per 31.12.2017 auf einen Gesamtwert i.H.v. EUR 580.000,00/VJ EUR 580.000,00.

Beteiligungen	Geschäftsanteile [%]	Aktien [Stk.]	2016 [EUR]	2015 [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 292.068,39 / VJ EUR 290.637,30. 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 2017 insgesamt EUR 31,26 / VJ EUR 18,97.

### **3.1.4 Eigenkapital**

Das Kapital der Gesellschaft beläuft sich ohne Berücksichtigung der Verlustvorträge und des Jahresfehlbetrages des abgelaufenen Geschäftsjahres 2017 zum Bilanzstichtag per 31.12.2017 auf insgesamt EUR 1.000.000,00 / VJ EUR 1.000.000,00. Die Gesellschaft weist zum Bilanzstichtag des Geschäftsjahres 2017 zum 31.12.2017 einen Jahresfehlbetrag i.H.v. EUR 7.350,62 / VJ EUR 10.881,29 aus. Unter Berücksichtigung des Verlustvortrages aus dem Vorjahr i.H.v. EUR 134.590,33 beläuft sich die Summe des buchmäßigen Eigenkapitals zum 31.12.2017 auf EUR 858.059,05.

Damit liegt der Anteil des buchmäßigen Eigenkapitals am Grundkapital bei 85,8%.

### **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 2017 auf insgesamt EUR 14.290,60 / VJ EUR 7.306,60. Die Verbindlichkeiten gliedern sich in Verbindlichkeiten gegen Aufsichtsratsmitglieder i.H.v. EUR 3.100,00 und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen i.H.v. EUR 11.190,60.

## **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 2017 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 2017 auf insgesamt EUR 19.077,31 / VJ EUR 22.459,19.

<b>Sonstige betriebliche Aufwendungen</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Geschäftsbesorgung	6.000,00	6.000,00
Aufsichtsratsvergütungen	3.800,00	2.200,00
Rechts- und Beratungskosten	0,00	0,00
Abschlusskosten	0,00	5.990,90
Beiträge & Gebühren	500,00	1.352,91
nicht abziehbare Vorsteuer	2.015,39	2.880,31
Listingkosten	6.349,00	3.000,00
Sonstige geringfügige Einzelposten	412,92	1.035,07
<b>Summe</b>	<b>19.077,31</b>	<b>22.459,19</b>

Tab.: Einzelpostenaufstellung betriebliche Aufwendungen

### 3.2.7 Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge

Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge i.H.v. EUR 11.736,69 / VJ EUR 11.572,90 bestehen aus Zinserträgen aus gewährten Darlehen, die mit 4% verzinst worden sind.

### 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 2017 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 7.350,62 / VJ EUR 10.881,29.

### 3.2.11 Jahresergebnis

Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit beträgt zum 31.12.2017 EUR 7.350,62.

## 4. Sonstige Angaben

### 4.1 Vorstand der Gesellschaft

Im Geschäftsjahr 2017 war

- a) Herr Helmut Bottke, Berlin

zum Vorstand bestellt.

Veränderungen über das Ende des Geschäftsjahres 2017 zum 31.12.2017 haben sich bisher in der Zusammensetzung des Vorstandes der Gesellschaft nicht ergeben.

Dem Mitglied des Vorstandes der Gesellschaft wurde für die Tätigkeiten im Geschäftsjahr 2016 keine Vergütung gewährt.

## **4.2 Beschäftigte**

Neben dem aktiven Vorstand waren im Geschäftsjahr 2017 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 2017 durch direkte und indirekte Mitarbeiter/innen (Anstellungs-, Dienst- und Werkverträge) entsprechende Personalaufwendungen entstanden. Im Geschäftsjahr 2017 wurde hierfür wiederum eine Geschäftsführungsvergütung i.H.v. EUR 500,00 pro Monat netto vereinbart.

## **4.3 Aufsichtsrat**

Im Geschäftsjahr 2017 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 2016 haben sich keine Änderungen in der Zusammensetzung des Aufsichtsrates der Gesellschaft ergeben.

Für die geleistete Tätigkeit der Mitglieder des Aufsichtsrates wurden im Geschäftsjahr 2017 Vergütungen bzw. Aufwandsentschädigungen i.H.v. insgesamt EUR 4.000,00 gewährt, von denen bis zum Ende des Geschäftsjahres EUR 900,00 gezahlt waren.

# **5. Zusätzliche Angaben für Kapitalgesellschaften**

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

Das Grundkapital der Gesellschaft ist zum Geschäftsjahresende 2017 am 31.12.2017 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 2017 sind keine weiteren Kapitalmaßnahmen erfolgt.

Zum Ende des Geschäftsjahres 2016 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 2017 in Höhe von EUR 7.350,62 wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Es ergibt sich gem. § 158 Abs. 1 AktG zum Ende des Geschäftsjahres 2017 am 31.12.2017 ein Bilanzverlust insgesamt i.H.v. EUR 141.940,95.

\* \* \* \* \*

Berlin, 13.03.2018

i.O. gez. Helmut Bottke  
(Vorstand)

# Lagebericht

## 1. Darstellung des Geschäftsverlaufs

### 1.1 Allgemeines

Auch im Geschäftsjahr 2017 gestaltet sich das Geschäftsmodell „Beteiligungsgesellschaft“ schwierig. Die Veränderungen am Finanzmarkt insbesondere die Verschärfung der gesetzlichen Bestimmungen sind spürbar.

Die Gesellschaft verfügt praktisch über keinerlei Verbindlichkeiten und ihre Vermögenswerte sind wegen der vorhandenen Rückkaufgarantien werthaltig. Der Aktienkurs hat sich zum Ende des Geschäftsjahres positiv entwickelt. Nachdem im August 2017 der Kurs für mehrere Tage auf einen Tiefstwert von EUR 0,05 abgefallen war, erreichte er am 29.12.2017 einen Kurswert von EUR 0,70. Leider hat sich die positive Kursentwicklung nicht fortgesetzt. Zum 12.03.2018 zeigte der Kurs einen Wert von EUR 0,53. Die Kursentwicklung der letzten 18 Monate zeigt Kurswerte zwischen EUR 0,05 und EUR 0,70.

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 einen weiteren Beschluss vom selben Tage ist das Grundkapital um bis zu EUR 600.000,00 auf bis zu EUR 682.000,00 erhöht worden.

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 bilden Neuinvestitionen, die Erweiterung bestehender Investitionen und die Verwaltung und Betreuung der erworbenen Anteile und Beteiligungen weiterhin die wesentliche Geschäftstätigkeit der Gesellschaft. Die hierfür aus der Kapitalerhöhung zur Verfügung stehenden Barmittel sind nahezu vollständig investiert bzw. zur Finanzierung der Beteiligungen verwendet worden.

Es bestehen Verbindlichkeiten in geringer Höhe.

Der Vorstand ist weiterhin in Gesprächen, um für die Gesellschaft neue Investoren zu gewinnen, die der Gesellschaft neue Zukunftsperspektiven 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 Wirtschaftsjahr 2011 nach Vertragsabschluss kurzfristig vom Kaufvertrag zurück getreten ist, gibt es zum Zeitpunkt der Bilanzerstellung keine 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 eingegangen und ausfallgefährdet.

## **1.2 Eigenkapital, Kurswert und -entwicklung der Aktie**

Die Innovativ Capital AG, Berlin, weist zum Ende des Geschäftsjahres 2017 ein Grundkapital in Höhe von EUR 1.000.000,00 aus.

Der Kurswert der Aktie der Gesellschaft (WKN A0H505) zum 31.12.2017 i.H.v. EUR 0,70 (Börsenplatz Hamburg) unterschreitet den bilanziellen Substanzwert (das buchmäßige Eigenkapital) der Gesellschaft zum Bilanzstichtag des abgelaufenen Geschäftsjahres 2017 per 31.12.2017 nach wie vor.

## **1.3 Investitionen**

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine neuen Investments eingegangen.

Die Gesellschaft konzentrierte sich auch im Berichtsjahr 2017 vorwiegend auf die Verwaltung ihrer Vermögensgegenstände.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr 2017 waren 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

Das Geschäftsjahr schließt mit einem Verlust i.H.v. EUR 7.350,62. Diese Aufwendungen haben ihre Ursache im Wesentlichen in der Aufrechterhaltung des laufenden Geschäftsbetriebes und den Aufwendungen für die Börsennotierung.

Die Einnahmen aus den Zinserträge decken weitgehend die alle Kosten des laufenden Geschäftsbetriebes.

### 2.2 Vermögenslage

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Vermögenslage der Gesellschaft zum Ende des Berichtsjahres 2017:

Alle Angaben in TEUR	31.12.2017	31.12.2016
<b>AKTIVA</b>		
Finanzanlagen	580,0	580,0
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	292,1	292,7
Liquide Mittel	0,0	0,0
Rechnungsabgrenzungsposten	0,3	0,00
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>872,4</b>	<b>872,7</b>
<b>PASSIVA</b>		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	11,2	6,1
Verbindlichkeiten ggü. verbundenen Unternehmen	0,0	0,0
Sonstige Verbindlichkeiten	3,1	1,2
Eigenkapital	858,1	865,4
<b>Summe der Passiva</b>	<b>872,4</b>	<b>872,7</b>
Eigenkapitalentwicklung zum Vorjahr	-0,1%	-1,0%

### 2.3 Finanzlage

Die kurzfristige Finanzierung der Gesellschaft wird aufgrund der geringen laufenden Aufwendungen als gesichert eingestuft. Die Hauptaktionärin ist weiterhin bestrebt, ein neues Geschäftsmodell zu implementieren.

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 2017 keine kurzfristigen Darlehen bei verbundenen Unternehmen.



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

### **3.1 Allgemeines**

Das grundsätzliche geschäftliche Risiko besteht unverändert 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 stehen derzeit weiterhin aus.

### **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 2017 bei keiner der bisherigen Beteiligungen erforderlich, da die relativ geringe Anzahl an Beteiligungen im Portfolio der Gesellschaft eine leichte Über-schaubarkeit 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, 13.03.2018

i.O. gez. Helmut Bottke  
(Vorstand)