

# PRIVATE ASSETS AG

HALBJAHRESBERICHT.2019

01. Januar 2019 bis 30. Juni 2019



# INHALT

<b>1 Organe der Gesellschaft</b>	<b>4</b>
Vorstand	4
Aufsichtsrat	4
<b>2 Zwischenlagebericht</b>	<b>5</b>
2.1 Struktur und Aufgaben der Private Assets AG	5
2.2 Geschäftsverlauf, konjunkturelle und branchenspezifische Rahmenbedingungen und Ausblick	5
2.3 Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens	6
2.3.1 Vermögenslage	6
2.3.2 Finanzlage	8
2.3.3 Ertragslage	9
2.4 Chancen- und Risikobericht	9
2.5 Prognose	10
2.6 Prüferische Durchsicht	10
2.7 Versicherung des Vorstandes	10
<b>3 Finanzteil – Zahlen und Fakten</b>	<b>11</b>
3.1 Handelsbilanz zum 30. Juni 2019	12
3.2 Gewinn- und Verlustrechnung	14
3.3 Anhang für das 1. Halbjahr 2019	15
A. Allgemeine Angaben zum Unternehmen und zum Halbjahresabschluss	15
B. Angaben zur Bilanz sowie zur Gewinn- und Verlustrechnung	15
C. Erläuterungen und Angaben zu einzelnen Posten des Halbjahresabschlusses	19
3.4 Anlagenspiegel	21

# **1 ORGANE DER GESELLSCHAFT**

## **Vorstand**

Herr Norbert Bozon, Allensbach, Kaufmann

## **Aufsichtsrat**

Herr Dieter Hoven, Wiesbaden, Diplom Betriebswirt (Vorsitzender)

Herr Hubert Grün, Wiesbaden, Kaufmann (stellvertretender Vorsitzender)

Herr Rolf Domann, Schweiz, Oberwil, Financier

Der Vorstand ist Abwickler der IPO.GO AG i.L. und der Aufsichtsrat bildet ebenfalls den Aufsichtsrat der IPO.GO AG i.L..

## **2 ZWISCHENLAGEBERICHT**

**für den Zeitraum vom 01. Januar bis 30. Juni 2019**

### **2.1 STRUKTUR UND AUFGABEN DER PRIVATE ASSETS AG**

Die Private Assets AG mit Sitz Im Bildösch 17, 78476 Allensbach, wurde in der Rechtsform der Aktiengesellschaft nach deutschem Recht gegründet. Nach zwei Namenswechseln und nach dem Wechsel des zuständigen Amtsgerichts ist die Private Assets AG heute in das Handelsregister des Amtsgerichts Freiburg eingetragen (HR B 382009). Die Private Assets AG ist eine Unternehmensberatungsgesellschaft, die im Rahmen der Verwaltung des eigenen Vermögens Beteiligungen an anderen Unternehmen erwirbt und veräußert. Die Private Assets AG unterstützt kleine und mittlere Unternehmen bei der Kapitalbeschaffung, insbesondere im Rahmen eines Börsengangs. Die Private Assets AG deckt dabei das komplette Beratungsprogramm ab. Dazu gehört die Hilfestellung bei der Erstellung eines Börsenprospekts, Serviceleistungen im Rahmen der Durchführung einer HV und die Hilfe bei der Suche geeigneter Geschäftspartner. Die Platzierung von Aktien und das Einsammeln von Kapital gehört nicht zum Geschäftszweck der Gesellschaft. Die Gesellschaft kann sich auch an börsennotierten Gesellschaften beteiligen bzw. Edelmetalle oder Immobilien erwerben.

Zu den nahestehenden Personen und Unternehmen zählen die IPO.GO AG i.L. und deren Abwickler Norbert Bozon sowie der Aufsichtsrat der IPO.GO AG i.L. der mit dem der Private Assets AG identisch ist. Es ist daher nicht auszuschließen, dass es zu Interessenskonflikten kommen kann.

### **2.2 GESCHÄFTSVERLAUF, KONJUNKTURELLE UND BRANCHENSPEZIFISCHE RAHMENBEDINGUNGEN UND AUSBLICK**

Nachdem noch im Geschäftsjahr 2018 der drohende Vermögensarrest gegen die Gesellschaft abgewendet werden konnte und auch die Darlehensverpflichtungen gegenüber der Tochtergesellschaft in Höhe von ca. 750.000,- EUR beglichen werden konnten, startete die Private Assets AG weitgehend frei von „Altlasten“ in das neue Geschäftsjahr. Zu Beginn des Jahres wurde der Geschäftsbereich „Freizeit & Tourismus“ vollständig veräußert, ebenso wurde der noch verbliebene Goldbestand der Gesellschaft nach und nach veräußert, um die laufenden Kosten zu decken.

Da die Geschäfte der Gesellschaft ansonsten weitgehend ruhen, und der Vorstand sich vornehmlich darauf konzentriert die vorhandenen Strukturen weiter zu straffen und die Gesellschaft für neue Investoren attraktiv zu machen, fanden im ersten Halbjahr 2019 kaum wesentliche Geschäftsvorfälle statt. Von Bedeutung ist in diesem Zusammenhang lediglich eine Vereinbarung mit dem Vorstand, durch die gegen eine einmalige Sonderzahlung die Vorstandsvergütung für die verbliebene Laufzeit des Dienstvertrags mit dem Vorstand um mehr als die Hälfte reduziert wurde. Durch die getroffene Vereinbarung wurden zugleich Forderungen gegen den Vorstand verrechnet und die Liquiditätsbelastung der Gesellschaft über die verbliebene Laufzeit des Dienstvertrags um knapp 70.000,- EUR reduziert.

Für das verbleibende Geschäftsjahr 2019 ist es das Ziel der Gesellschaft die finanzielle Situation zu stabilisieren und sich wieder auf die ursprünglichen Kernkompetenzen zu konzentrieren. Sollte dies in absehbarer Zeit nicht gelingen, so sehen Vorstand und Aufsichtsrat die Lage der Gesellschaft als akut bedroht an.

## 2.3 VERMÖGENS-, FINANZ- UND ERTRAGSLAGE DES UNTERNEHMENS

Die Bilanzsumme fiel im Vergleich zum 31.12.2018 um ca. 190 T-EUR auf ca. 154 T-EUR. Die Vermögenswerte der Gesellschaft bestehen im Wesentlichen aus Anlagegold und den freien finanziellen Mitteln, sowie Forderungen gegen den Aufsichtsrat. Die Eigenkapitalquote der Gesellschaft beträgt ca. 22% (31.12.2018 63%). Die Gesamtleistung von ca. 112 T-EUR zum 30.06.2019 ergibt sich hauptsächlich aus dem Verkauf von Gold (95 T-EUR), sowie der Veräußerung des Geschäftsbereichs Freizeit und Tourismus (17 T-EUR).

### 2.3.1 Vermögenslage

Verkürzte Bilanz der Private Assets AG im Vergleich:

	31.12.2018 T-€	30.06.2019 T-€	Differenz T-€
<b>Aktiva</b>			
Immaterielle Vermögensgegenstände	0	0	0
Sachanlagen	37	19	-18
Finanzanlagen	0	0	0
Vorräte	192	100	-92
Forderungen und sonst. Vermögensgegenstände	108	26	-82
Kassenbestand, Bankguthaben	0	6	+6
ARAP	6	3	-3
<b>Summe Aktiva</b>	<b>344</b>	<b>154</b>	<b>-190</b>
<b>Passiva</b>			
Eigenkapital	216	35	-181
Rückstellungen	119	117	-2
Verbindlichkeiten	9	2	-7
<b>Summe Passiva</b>	<b>344</b>	<b>154</b>	<b>-190</b>

#### Sachanlagen:

Die Sachanlagen sind durch den Verkauf des Geschäftsbereichs Freizeit und Tourismus weiter zurück gegangen. Im Vergleich zum 31.12.2018 hat sich das Sachanlagevermögen um ca. -18 T-EUR vermindert.

#### Finanzanlagen:

Die Gesellschaft hält weiterhin keine Finanzanlagen, womit der Bestand gegenüber dem 31.12.2018 unverändert bleibt. Die Anteile an der IPO.GO AG, werden mit 0,00 EUR bewertet, da diese nicht mehr verwertet werden dürfen.

#### Vorräte:

Zum 30.06.2019 hält die Private Assets AG Vorräte an Edelmetallen in Höhe von ca. 100 T-EUR (192 T-EUR zum 31.12.2018). Die Änderung im Bestand ergibt sich aus dem Verkauf von Edelmetallen im ersten Halbjahr 2019.

#### Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände:

Im Vergleich zum 31.12.2018 sind die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände um ca. 82 T-EUR zurückgegangen. Insbesondere die Forderungen gegen den Vorstand wurden von diesem vollständig beglichen. Die bestehenden Forderungen sind im Wesentlichen Forderungen gegenüber dem Finanzamt und dem Aufsichtsrat, sowie Forderungen aus Lieferung und Leistung.

**Eigenkapital:**

Zum 30.06.2019 beträgt das Eigenkapital der Gesellschaft ca. 35 T-EUR. Es setzt sich zusammen aus gezeichnetem Kapital in Höhe von 2.850 T-EUR. (31.12.2018 2.850 T-EUR), einer Kapitalrücklage in Höhe von ca. 2.712 T-EUR (31.12.2018 2.712 T-EUR), sowie einem Bilanzverlust von ca. 5.312 T-EUR (31.12.2018 ca. 5.131 T-EUR).

**Rückstellungen:**

Der Anteil der Rückstellungen an der Bilanzsumme beträgt ca. 76 % und beinhaltet im Wesentlichen Rückstellungen für Jahresabschluss- bzw. HV-Arbeiten (27 T-EUR) und sonstige Rückstellungen, die bisher nicht aufgelöst wurden. Letztere wurden wegen möglicher Prozessrisiken gebildet, diese Risiken sind nach Auffassung des Vorstands zum aktuellen Zeitpunkt jedoch nicht mehr gegeben und können mit dem kommenden Jahresabschluss aufgelöst werden. Insgesamt haben sich die Rückstellungen gegenüber dem 31.12.2018 um ca. 2 T-EUR verringert.

**Verbindlichkeiten:**

Im Vergleich zum 31.12.2018 sind die Verbindlichkeiten um ca. 7 T-EUR insgesamt auf ca. 2 T-EUR gesunken.

## 2.3.2 Finanzlage

Kapitalflussrechnung der Private Assets AG:

		01.01.2018- 30.06.2018 in T-€	01.01.2019- 30.06.2019 in T-€	Differenz in T-€
1.	Halbjahresergebnis	70	-180	-250
2.	Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	8	6	-2
3.	Zunahme(+) / Abnahme(-) der Rückstellungen	-11	-3	+8
4.	Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	0	3	+3
5.	Gewinn(-)/Verlust(+) aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	+460	-8	-468
6.	Zunahme(-) / Abnahme (+) der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva	-540	177	+363
7.	Zunahme(+) / Abnahme (-) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva	12	-2	-14
8.	Ein- und Auszahlungen aus außergewöhnlichen Posten	0	0	
<b>9.</b>	<b>Cash-Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>-1</b>	<b>-7</b>	<b>-6</b>
10.	Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens sowie des immateriellen Anlagevermögens	1	17	+16
11.	Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen sowie das immaterielle Anlagevermögen	-4	0	+4
12.	Einzahlungen aus Abgängen des Finanzanlagevermögens	0	0	0
13.	Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	0	0	0
14.	sonstige Geschäftseinheiten	0	0	0
<b>15.</b>	<b>Cash-Flow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-3</b>	<b>17</b>	<b>+20</b>
16.	Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen	0	0	0
17.	Auszahlungen an Unternehmenseigner	0	0	0
18.	Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen und der Aufnahme von Finanzkrediten	0	0	0
19.	Auszahlungen aus der Tilgung von Anleihen und Finanzkrediten	-26	-4	+22
<b>20.</b>	<b>Cash-Flow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-26</b>	<b>-4</b>	<b>+22</b>
21.	Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelbestandes	-31	6	+37
22.	Wechselkurs-, konzernkreis und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelbestandes	0	0	0
23.	Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	34	0	-34
<b>24.</b>	<b>Finanzmittelbestand am Ende der Periode</b>	<b>3</b>	<b>6</b>	<b>+3</b>

Der Cash-Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit (operativer Cash-Flow) mit ca. -7 T-EUR hat sich um ca. 6 T-EUR im Vergleich zum Vorjahreszeitraum verändert.

Der Cash-Flow aus der Investitionstätigkeit hat sich um ca. 20 T-EUR auf ca. 17 T-EUR verändert. Im 1. Halbjahr wurden Erlöse aus dem Verkauf von Sachanlagen erzielt.

Der Cash-Flow aus der Finanzierungstätigkeit beträgt im -4 T-EUR und resultiert aus der Rückzahlung von Krediten.



### 2.3.3 Ertragslage

Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung der Private Assets AG im Jahresvergleich:

	01.01.2018- 30.06.2018 T-€	01.01.2019- 30.06.2019 T-€	Differenz T-€
<b>Umsatz</b>	50	95	+45
Sonstige betriebliche Erträge	700	17	-683
Materialaufwand	-543	-93	+450
Personalaufwand	-62	-161	-99
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-67	-33	+34
<b>EBITDA</b>	<b>78</b>	<b>-175</b>	<b>-253</b>
Abschreibungen	-8	-6	+2
<b>EBIT</b>	<b>70</b>	<b>-181</b>	<b>-251</b>
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	0	1	+1
Außerordentliches Ergebnis	0	0	0
<b>EBT</b>	<b>70</b>	<b>-180</b>	<b>-250</b>
Steuern	0	0	0
<b>Halbjahresfehlbetrag/-überschuss</b>	<b>70</b>	<b>-180</b>	<b>-250</b>

Der Fehlbetrag zum 30.06.2019 beträgt ca. 180 T-EUR und ist im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um ca. 250 T-EUR gestiegen. Die Umsätze basieren ausschließlich auf der Veräußerung eines Teils des Goldbestands, woraus sich auch der als Bestandsveränderung erfasste Materialaufwand ergibt.

Sonstige betriebliche Erträge ergeben sich aus Erlösen durch die Veräußerung von Sachanlagen. Die hohen sonstigen betrieblichen Erträge im Vorjahreszeitraum hingen in erster Linie mit der Veräußerung der Immobilie zusammen, wodurch die hohe Abnahme der sonstigen betrieblichen Erträge um ca. 683 T-EUR erklärt wird.

Auffällig ist der hohe Personalaufwand, der im Vergleich zum Vorjahr um ca. 99 T-EUR auf ca. 161 T-EUR angestiegen ist. Dieser Anstieg hängt mit einer Sondervergütung an den Vorstand zusammen, die mit Forderungen gegen den Vorstand verrechnet wurden. Im Zusammenhang mit diesem Vorgang wurde das Vorstandsgehalt um mehr als die Hälfte gekürzt und die finanzielle Belastung der Gesellschaft über die verbliebene Laufzeit des Dienstvertrages mit dem Vorstand um ca. 70 T-EUR reduziert. Die Gesellschaft war im Zwischenberichtszeitraum keinen besonderen Inflations- oder Wechselkurseinflüssen ausgesetzt.

### 2.4 CHANCEN- UND RISIKOBERICHT

Zu den wesentlichen Chancen und Risiken der Entwicklung der Private Assets AG sowie das Risikomanagement verweisen wir auf die ausführlichen Ausführungen im Geschäftsbericht zum 31.12.2018.

Zu ergänzen ist, dass die Gesellschaft darauf angewiesen ist in nächster Zeit frisches Kapital einzusammeln, da ansonsten die Existenz der Gesellschaft bedroht ist. Nötige vorbereitende Maßnahmen wurden hierzu auf der letzten Hauptversammlung am 28.08.2019 getroffen. Ob die Kapitalisierung der Gesellschaft jedoch rechtzeitig gelingt ist offen.

## **2.5 PROGNOSE**

Angesichts des aktuellen wirtschaftlichen Umfelds sieht sich der Vorstand nicht dazu in der Lage, eine verlässliche Prognose für die Entwicklung unseres Unternehmens abzugeben.

In Anbetracht der Situation im Jahr 2018 hatten sich Aufsichtsrat und Vorstand dazu entscheiden, die bisherigen Geschäftsfelder Freizeit und Tourismus, sowie Edelmetallhandel aufzugeben und vorerst nur noch das Vermögen der Gesellschaft zu verwalten. Vor diesem Hintergrund hatte im Jahr 2018 die Reduzierung aller Kosten der Gesellschaft Priorität. Zwischenzeitlich konnte die Gesellschaft auch von noch bestehenden Altlasten befreit werden, sodass der Weg für eine neue Kapitalisierung der Gesellschaft geebnet wurde. Ob diese in absehbarer Zeit gelingt, bleibt jedoch fraglich.

## **2.6 PRÜFERISCHE DURCHSICHT**

Der Zwischenabschluss sowie der Zwischenlagebericht 2019 wurden keiner prüferischen Durchsicht unterzogen.

## **2.7 VERSICHERUNG DES VORSTANDES**

Der Vorstand der Gesellschaft versichert, dass nach bestem Wissen im Zwischenlagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage der Kapitalgesellschaft so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, und dass die wesentlichen Chancen und Risiken für das verbleibende Geschäftsjahr beschrieben wurden.

Allensbach, den 29. August 2019



---

Norbert Bozon  
Vorstand

### **3 FINANZTEIL – ZAHLEN UND FAKTEN**

3.1 Handelsbilanz zum 30. Juni 2019	12
3.2 Gewinn- und Verlustrechnung	14
3.3 Anhang für das 1. Halbjahr 2019	15
A.    Allgemeine Angaben zum Unternehmen und zum Halbjahresabschluss	15
B.    Angaben zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung	15
C.    Erläuterungen und Angaben zu einzelnen Posten des Halbjahresabschlusses	19
3.4 Anlagenspiegel	21

### 3.1 HANDELSBILANZ ZUM 30. JUNI 2019

AKTIVSEITE	30.06.2019	31.12.2018
	EUR	EUR
<b>A Anlagevermögen</b>		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände		
1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	0,00	0,00
II. Sachanlagen		
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	0,00	0,00
2. Leasinganlagen	0,00	1,00
3. Andere Anlagen, Betriebs- u. Geschäftsausstattung	19.090,78	37.210,00
	<u>19.090,78</u>	<u>37.211,00</u>
III. Finanzanlagen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	0,00	000
2. Beteiligungen	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	<u>19.090,78</u>	<u>37.211,00</u>
<b>B Umlaufvermögen</b>		
I. Vorräte		
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	99.568,00	192.088,50
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	9.293,55	9.713,55
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	0,00	4.258,96
3. Sonstige Vermögensgegenstände	16.246,66	93.525,25
	<u>25.540,21</u>	<u>107.497,76</u>
III. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks	6.272,40	497,16
	<u>131.380,61</u>	<u>300.083,41</u>
<b>C Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<u>3.500,00</u>	<u>6.381,28</u>
<b>Bilanzsumme</b>	<u><b>153.971,39</b></u>	<u><b>343.675,70</b></u>

<b>PASSIVSEITE</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	EUR	EUR
<b>A Eigenkapital</b>		
I. Gezeichnetes Kapital		
1. Gezeichnetes Kapital	2.850.000,00	2.850.000,00
2. eigene Aktien	<u>-215.244,00</u>	<u>-215.244,00</u>
	.....2.634.756,00	.....2.634.756,00
II. Kapitalrücklage	2.711.974,03	2.711.974,03
III. Bilanzgewinn		
1. Gewinn-/Verlustvortrag	-5.131.160,70	-4.985.381,81
2. Jahresfehlbetrag/-überschuss	<u>-180.395,52</u>	<u>-145.778,89</u>
	<u>-5.311.556,22</u>	<u>-5.131.160,70</u>
	.....35.173,81	.....215.569,33
<b>B Rückstellungen</b>		
Sonstige Rückstellungen	<u>116.711,42</u>	<u>119.311,42</u>
<b>C Verbindlichkeiten</b>		
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	0,-
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	0,00	2.363,77
3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	0,00	3.904,33
4. Sonstige Verbindlichkeiten	<u>2.086,16</u>	<u>2.526,85</u>
	.....2.086,16	.....8.794,95
<b>Bilanzsumme</b>	<u><b>153.971,39</b></u>	<u><b>343.675,70</b></u>

### 3.2 GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

für den Zeitraum vom 01. Januar 2019 bis 30. Juni 2019

	<b>01.01.2019</b>	<b>01.01.2018</b>
	<b>- 30.06.2019</b>	<b>- 30.06.2018</b>
	EUR	EUR
1. Umsatzerlöse	95.155,00	49.912,17
2. Sonstige betriebliche Erträge	17.394,11	700.422,26
<b>3. Gesamtleistung</b>	<b>112.549,11</b>	<b>750.334,43</b>
4. Materialaufwand		
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-92.520,50	-542.530,00
<b>5. Rohergebnis</b>	<b>20.028,61</b>	<b>207.804,43</b>
6. Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	-160.897,04	-58.840,96
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	-544,07	-3.176,26
	<b>-161.441,11</b>	<b>-62.017,22</b>
7. Abschreibungen		
Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-5.650,79	-7.901,74
8. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-33.266,56	-67.005,74
<b>9. Betriebsergebnis</b>	<b>-180.329,85</b>	<b>70.879,73</b>
10. Erträge aus Beteiligungen	0,00	0,00
11. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	636,33	160,36
13. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	0,00	-2,52
<b>14. Finanzergebnis</b>	<b>-636,33</b>	<b>-157,84</b>
<b>15. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>-179.693,52</b>	<b>71.037,57</b>
16. Steuern vom Einkommen und Ertrag	0,00	0,00
17. Sonstige Steuern	-702,00	-1.035,06
<b>18. Halbjahresüberschuss/-verlust</b>	<b>-180.395,52</b>	<b>70.002,51</b>

### 3.3 ANHANG FÜR DAS 1. HALBJAHR 2019

#### A. Allgemeine Angaben zum Unternehmen und zum Halbjahresabschluss

Die Private Assets AG mit Sitz in Reichenau ist beim Amtsgericht Freiburg i. Br. unter der Nummer HRB 382009 im Handelsregister eingetragen.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1.1. und endet am 31.12. eines jeden Kalenderjahres.

Die Private Assets AG, Reichenau, erfüllt die Größenmerkmale einer kleinen Kapitalgesellschaft gemäß § 267 Abs. 1 HGB.

Der Jahresabschluss wurde nach den handelsrechtlich geltenden Vorschriften des deutschen Handelsgesetzes (HGB) sowie nach den Vorschriften des Aktiengesetzes (AktG) und der Satzung aufgestellt.

Die Bilanz ist nach teilweiser Ergebnisverwendung aufgestellt.

Die Gliederung des Abschlusses erfolgt nach § 266 HGB. Die Gewinn- und Verlustrechnung wird nach dem Gesamtkostenverfahren gemäß § 275 Abs. 2 HGB aufgestellt und entsprechend § 158 Abs. 1 AktG erweitert.

Zur Verbesserung der Klarheit in der Darstellung werden sämtliche Davonvermerke und Angaben zu den Posten der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung im Anhang dargestellt.

Die Angaben erfolgen in EUR oder TEUR.

#### B. Angaben zur Bilanz sowie zur Gewinn- und Verlustrechnung

##### I. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Bei den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wurden gegenüber dem Vorjahr beibehalten.

Erworbene **immaterielle Vermögensgegenstände** werden mit den Anschaffungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, bewertet. Die Abschreibungen erfolgen hierbei nach der linearen Methode entsprechend der zu erwartenden betrieblichen Nutzungsdauer. Von der Aktivierung von selbstgeschaffenen immateriellen Vermögensgegenständen des Anlagevermögens nach § 248 Abs. 2 Satz 1 HGB wird abgesehen.

Vermögensgegenstände des **Sachanlagevermögens** werden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten abzüglich planmäßiger Abschreibungen bewertet. Die Abschreibungen erfolgen entsprechend der betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer. Bewegliche Anlagegüter werden linear im Rahmen der steuerlich zulässigen Sätze abgeschrieben. Für geringwertige Vermögensgegenstände (Wirtschaftsgüter) im Sinne des § 6 Abs. 2a EStG wird entsprechend den steuerlichen Vorschriften jährlich ein gesonderter Sammelposten gebildet. Der jeweilige Sammelposten wird im Jahr seiner Bildung und in den folgenden vier Jahren mit jeweils einem Fünftel seines ursprünglichen Wertes abgeschrieben. Nach der Vollabschreibung dieses Sammelpostens werden dessen Anschaffungswerte im Anlagespiegel nicht fortgeführt und der Sammelposten als Abgang ausgewiesen.

Die **Finanzanlagen** werden zu Anschaffungskosten bewertet.

Sofern die nach vorstehenden Grundsätzen ermittelten Werte von Gegenständen des Anlagevermögens über dem Wert liegen, der ihnen am Abschlussstichtag beizulegen ist, wird dem durch **außerplanmäßige Abschreibungen** gem. § 253 Abs. 2 Satz 3 HGB Rechnung getragen. Die in den Vorjahren vorgenommenen außerplanmäßigen Abschreibungen werden rückgängig gemacht, falls die Gründe hierfür nicht mehr bestehen (Wertaufholung).

Die Bewertung der **Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände** erfolgt zu Anschaffungskosten. Dabei werden bei den **Forderungen aus Lieferungen und Leistungen** zur Abdeckung des Delkredererisikos Einzel- und Pauschalwertberichtigungen gebildet.

Von dem Wahlrecht zum Ansatz aktiver **latenter Steuern** aufgrund sich ergebender Steuerentlastungen

nach § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB wird kein Gebrauch gemacht.

Die Rückstellungen (**Sonstige Rückstellungen**) werden in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages passiviert. Bei Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr werden künftige Preis- und Kostensteigerungen berücksichtigt und eine Abzinsung auf den Bilanzstichtag vorgenommen.

**Verbindlichkeiten** werden mit ihrem Erfüllungsbetrag passiviert.

**Währungsforderungen und -verbindlichkeiten**, deren Restlaufzeit nicht mehr als ein Jahr beträgt, werden mit dem Devisenkassamittelkurs zum Bilanzstichtag angesetzt. Bei einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr werden die Anschaffungskostenrestriktion und der Realisationsgrundsatz nicht beachtet (§ 256a HGB). Alle übrigen Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten werden mit ihrem Umrechnungskurs bei Rechnungsstellung oder dem niedrigeren (Forderungen) oder höheren (Verbindlichkeiten) Devisenkassamittelkurs zum Bilanzstichtag bewertet. Die Bestände der einzelnen Debitoren und Kreditoren werden einheitlich bewertet.

## II. Angaben zur Bilanz

Die **Aufgliederung des Anlagevermögens** und dessen Entwicklung werden freiwillig in der **Anlage A** zu diesem Anhang dargestellt.

Die Gliederung wurde nach § 265 Abs. 5 und 6 HGB dahingehend angepasst, dass beim Sachanlagevermögen die Leasingfahrzeuge entsprechend dem Geschäftszweck gesondert ausgewiesen wurden.

Angaben gemäß § 285 Nr. 11 HGB zu den **Anteilen an verbundenen Unternehmen**:

Name:	IPO.GO AG
Sitz:	Reichenau, Deutschland
Gesamtkapital:	EUR 1.540.000,00 = 100,00 %
Anteil am Kapital:	EUR 1.291.410,00 = 83,86 %
Anteile in Fremdbesitz:	EUR 248.590,00 = 16,14 %
Eigenkapital am 31.12.2018:	EUR 126.510,14
Ergebnis 2018:	EUR -36.747,84

Die Private Assets AG hält formal weiterhin die vorhandenen Aktien an der IPO.GO AG i.L.. Da diese nicht verwertet werden dürfen, sind die Anteile an der IPO.GO AG i.L. mit 0,00 EUR zu bewerten.

Angaben gem. Jahresabschluss vom 31.12.2018.

Verbundene Unternehmen sind alle Unternehmen, die in den Konzernabschluss der Private Assets AG einzubeziehen wären. Da die Muttergesellschaft und die Tochtergesellschaft die Größenklasse des § 293 HGB Abs. 1 HGB nicht überschreiten, wird auf die Aufstellung eines Konzernabschlusses verzichtet.

Bei den Forderungen **gegen verbundene Unternehmen** ist deren Mitzugehörigkeit zu den nachfolgenden Posten gem. § 265 Abs. 3 HGB zu vermerken:

	31.12.2019	31.12.2018
	EUR	EUR
Davon:		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	0,00	0,00
USt. 2013-2015 inkl. Zinsen gg. verb. UN	0,00	4.258,96
	<u>0,00</u>	<u>4.258,96</u>

Darlehen gegen Aufsichtsratsmitglieder bestehen zum Bilanzstichtag in Höhe von TEUR 8.

Die Gesellschaft hat keine Forderungen gegen den Vorstand.



Bei dem **gezeichneten Kapital** handelt es sich um das Grundkapital der Gesellschaft. Dieses setzt sich wie folgt zusammen:

	Anzahl der Aktien	Nennbetrag pro Aktie	Nominalwert	Gattung der Aktien
	Stück	EUR/Stück	EUR	
Grundkapital	2.850.000,00	1,00	2.850.000,00	Stückaktien
Eigene Anteile	<u>-215.244,00</u>		<u>-215.244,00</u>	Stückaktien
Stand 30.06.2019	<u>2.634.756,00</u>		<u>2.634.756,00</u>	Stückaktien

<u>Entwicklung</u>	gezeichnetes Kapital EUR	eigene Aktien EUR
Stand 01.01.2015 - Gezeichnetes Kapital	2.042.500,00	0,00
Stand 01.01.2015 - Eigene Aktien	0,00	215.244,00
Kapitalerhöhung 12.12.2014	67.500,00	0,00
Kapitalerhöhung 16.01.2015	40.000,00	0,00
Kapitalerhöhung 06.03.2015	220.000,00	0,00
Kapitalerhöhung 02.07.2015	130.000,00	0,00
Kapitalerhöhung 30.11.2015	100.000,00	0,00
Kapitalerhöhung 01.03.2016	150.000,00	0,00
Kapitalerhöhung 11.11.2016	<u>100.000,00</u>	<u>0,00</u>
	<u>2.850.000,00</u>	<u>215.244,00</u>

Insgesamt verfügt die Gesellschaft über 215.244 eigene nennwertlose Aktien. Von den bisher erworbenen Aktien wurden 200.000 vernichtet.

Die Aktien wurden in den folgenden Jahren erworben:

<b>Jahr</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anschaffungskosten</b>
2005	99.868	4.207.607,99 EUR
2006	94.640	2.906.441,33 EUR
2007	181.283	4.171.497,26 EUR
2008	3.313	45.866,37 EUR
2009	3.000	5.970,00 EUR
2011	14.319	23.041,96 EUR
2012	20.821	38.441,19 EUR
2013	-2.000	-3.692,54 EUR
<b>Insgesamt</b> (=14,5 % des gezeichneten Kapitals)	<b>415.244</b>	<b>11.395.173,56 EUR</b>

In 2007 wurden 200.000 Aktien vernichtet.

Der Unterschiedsbetrag zwischen den Anschaffungskosten und dem rechnerischen Wert wird mangels Gewinnrücklage mit dem Bilanzergebnis verrechnet.

	30.06.2019 EUR
<b>Bilanzverlust</b>	
Bilanzverlust zum 01.01.2019	<u>-5.131.160,70</u>
Halbjahresfehlbetrag 1. Halbjahr 2019	<u>-180.395,52</u>
Bilanzverlust zum 30.06.2019	<u>-5.311.556,22</u>

Die **sonstigen Rückstellungen** beinhalten im Wesentlichen:

	30.06.2019 EUR	31.12.2018 EUR
Sonstige Rückstellungen	89.342,42	89.442,42
Rückstellung Aufsichtsräte	0,00	0,00
Kosten Hauptversammlung	2.369,00	4.869,00
Rückstellung für Geschäftsführergehälter	0,00	0,00
Rückstellungen für Abschluss u. Prüfung	<u>25.000,00</u>	<u>25.000,00</u>
	<u><u>116.711,42</u></u>	<u><u>119.311,42</u></u>

Die **Restlaufzeiten der Verbindlichkeiten** stellen sich wie folgt dar:

	<u>Davon mit einer Restlaufzeit</u>				<u>Besicherte Beträge</u> EUR
	<u>Gesamt- betrag</u> 30.06.2019 EUR	<u>bis zu einem Jahr</u> EUR	<u>zwischen einem und fünf Jahren</u> EUR	<u>von mehr als fünf Jahren</u> EUR	
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Wert zum 31.12.2018</i>	<i>2.636,77</i>	<i>2.636,77</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Verbindlichkeiten ggü. verbundenen Unternehmen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Wert zum 31.12.2018</i>	<i>3.904,33</i>	<i>3.904,33</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Sonstige Verbindlichkeiten	2.086,16	2.086,16	0,00	0,00	0,00
<i>Wert zum 31.12.2018</i>	<i>2.526,95</i>	<i>2.526,95</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	<u>2.086,16</u>	<u>2.086,16</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<i>Wert zum 31.12.2018</i>	<i>8.794,95</i>	<i>8.794,95</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>

In den **sonstigen Verbindlichkeiten** sind enthalten:

	30.06.2019 EUR	31.12.2018 EUR
Davon aus Steuern:	<u>920,57</u>	<u>3.904,33</u>

## C. Erläuterungen und Angaben zu einzelnen Posten des Halbjahresabschlusses

### 1. Verbindlichkeitspiegel – Pflichtangaben zu Verbindlichkeiten

**Verbindlichkeiten** mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr: EUR 2.086,16

**Verbindlichkeiten** mit einer Restlaufzeit zwischen einem und fünf Jahren: EUR 0,00

### 2. Gezeichnetes Kapital

Das gezeichnete Kapital ist eingeteilt in 2.850.000 (Vj.: 2.850.000) auf den Inhaber ausgestellte Stückaktien. Hiervon hat die Gesellschaft 215.244 (Vj.: 215.244 ) Aktien zur Einziehung erworben.

### 3. Genehmigtes Kapital

Erhöhung des Grundkapitals von EUR 2.042.500,00 durch Beschlüsse vom:

12.12.2014	um EUR 67.500,00
16.01.2015	um EUR 40.000,00
06.03.2015	um EUR 220.000,00
02.07.2015	um EUR 130.000,00
30.11.2015	um EUR 100.000,00
01.03.2016	um EUR 150.000,00
11.11.2016	um EUR 100.000,00

auf EUR 2.850.000,00

Die Kapitalerhöhungen sind durchgeführt.

Der Vorstand ist durch Beschluss der Hauptversammlung vom 29. Juni 2015 ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 31. Dezember 2019 das Grundkapital der Gesellschaft einmalig oder mehrmals um bis zu EUR 1.185.000,00 gegen Bar- und Sacheinlage zu erhöhen

Das Bezugsrecht der Aktionäre ist ausgeschlossen (Genehmigtes Kapital IV).

Die Ermächtigung des Vorstands durch Beschluss der Hauptversammlung vom 29. Juni 2015, das Grundkapital der Gesellschaft um bis zu EUR 1.185.000,00 zu erhöhen (Genehmigtes Kapital VI), beträgt nach teilweiser Ausschöpfung noch EUR 705.000,00.

Tag der letzten Eintragung im Handelsregister: 31. August 2018

### 4. Bedingtes Kapital

Die Hauptversammlung vom 15. Juli 2011 hat das am 14. Mai 2007 beschlossene Kapital (Bedingtes Kapital II) herabgesetzt. Es beträgt nunmehr EUR 10.000,00. Die Hauptversammlung vom 15. Juli 2011 hat das am 30. August 2010 beschlossene bedingte Kapital (Bedingtes Kapital VI) herabgesetzt. Es beträgt nunmehr EUR 67.000,00.

### 5. Kapitalrücklage

Stand 30.06.2019 EUR 2.711.974,03 (Hj.-Vj.: EUR 2.711.974,03)

### 6. Aufsichtsrat

Dieter Hoven, Wiesbaden, Diplom Betriebswirt (Vorsitzender)  
Hubert Grün, Wiesbaden, Kaufmann (stellvertretender Vorsitzender)  
Rolf Dommann, CH-Oberwil, Financier

7. Vorstand

Norbert Bozon, Kaufmann, Allensbach

8. Arbeitnehmer

Im Halbjahresmittel wurden 0 (Hj-Vj.: 4) Angestellte beschäftigt.

9. Gesamtbezüge des Aufsichtsrats bzw. des Vorstands und der Geschäftsführung

Die Aufsichtsratsbezüge betragen im gesamten Jahr insgesamt EUR 5.625,00 (Hj-Vj.: EUR 5.625,00). Auf die Veröffentlichung der Vorstandsbezüge wird gem. § 286 Abs. 4 HGB verzichtet.

10. Überleitung zum Bilanzgewinn

Die Überleitung zum Bilanzgewinn ergibt sich unmittelbar aus der Gewinn- und Verlustrechnung.

11. Angaben zu den Finanzanlagen

Die Private Assets AG hält formal weiterhin die vorhandenen Aktien der IPO.GO AG i.L.. Da diese nicht verwertet werden dürfen, sind die Anteile an der IPO.GO AG i.L. mit EUR 0,00 zu bewerten.

Allensbach, den 29. August 2019



Norbert Bozon  
Vorstand

### 3.4 ANLAGENSPIEGEL

#### Entwicklung des Anlagevermögens im Zwischenberichtszeitraum 01.01. bis 30.06.2019

	ANSCHAFFUNGS- UND HERSTELLUNGSKOSTEN					AUFGELAUFENE ABSCHREIBUNGEN				NETTOBUCHWERTE	
	01. Jan 19	Zugänge	Umbuchungen	Abgänge	30. Jun 19	01. Jan 19	Zuführungen	Auflösungen	30. Jun 19	30. Jun 19	01. Jan 19
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>IMMATERIELLE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE</b>											
Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	11.785,94	0,00	0,00	0,00	11.785,94	11.785,94	0,00	0,00	11.785,94	0,00	0,00
<b>SACHANLAGEN</b>											
Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Leasinganlagen	7.514,10	0,00	0,00	0,00	7.514,10	7.513,10	0,00	0,00	7.513,10	1,00	1,00
Andere Anlagen, Betriebs- u. Geschäftsausstattung	175.253,90	528,57	0,00	35.933,11	139.849,36	138.043,90	5.650,79	22.935,11	120.759,58	19089,78	37.210,00
	182.748,00	528,57	0,00	35.933,11	147.363,46	145.557,00	5.650,79	22.935,11	128.272,68	19.090,78	37.211
<b>FINANZANLAGEN</b>											
Anteile an verbundenen Unternehmen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Beteiligungen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	194.553,94	528,57	0,00	35.933,11	159.149,40	157.342,94	5.650,79	22.935,11	140.058,62	19.090,78	37.211,00

Private Assets AG  
Im Bildösch 17  
D-78476 Allensbach

T (+49) 07533 / 97210  
F (+49) 07533 / 5238

[info@private-assets-ag.de](mailto:info@private-assets-ag.de)  
<http://www.private-assets-ag.de>