

Jahresabschluss

für das Geschäftsjahr 2008
vom 1. Januar 2008 bis 31. Dezember 2008

bit *by* bit Holding AG

Grunewaldstraße 22

D – 12165 Berlin

INHALTSVERZEICHNIS

- Bilanz	Seite 1
- Gewinn- und Verlustrechnung	Seite 3
- Anlagenspiegel	Seite 4
- Anhang	Seite 5
- Allgemeine Angaben zum Jahresabschluss	Seite 6
- Erläuterungen zur Bilanz	Seite 7
- Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung	Seite 11
- Sonstige Angaben	Seite 13
- Zusätzliche Angaben für Kapitalgesellschaften	Seite 14
- Ergebnisverwendung	Seite 16
- Lagebericht	Seite 17
- Bericht des Aufsichtsrats	Seite 25

BILANZ

AKTIVA

		<u>31.12.2008</u>	<u>Vorjahr</u>
	in EUR	in EUR	in TEUR
A	ANLAGEVERMÖGEN		
I	Finanzanlagen		
1.	Anteile an verbundenen Unternehmen	3.376.144,50	3.429,7
2.	Beteiligungen	79.930,15	28,3
		3.456.074,65	
B	UMLAUFVERMÖGEN		
I	Forderungen und sonstige Vermögens- Gegenstände		
1.	Sonstige Forderungen	81.112,80	66,6
II	Wertpapiere		
1.	Anteile an verbundenen Unternehmen	181.122,50	168,4
III	Kassenbestand, Bundesbank- guthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks	211,27	14,1
		262.446,57	
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	Summe Aktiva	3.718.521,22	3.707,1
	=====	=====	=====

BILANZ

PASSIVA

	in EU	<u>31.12.2008</u> in EUR	<u>Vorjahr</u> in TEUR
A EIGENKAPITAL			
I GEZEICHNETES KAPITAL	2.265.000,00		2.265,0
Aktiengattung:			
2.265.000 nennwertlose Stückaktien			
II KAPITALRÜCKLAGEN	1.515.000,00		1.515,0
III VERLUSTVORTRAG	- 180.251,35		- 205,8
IV JAHRESFEHLBETRAG/-ÜBERSCHUSS	- 29.603,40		25,5
V BUCHMÄßIGE EIGENKAPITAL		3.570.145,25	
B RÜCKSTELLUNGEN			
1. Sonstige Rückstellungen		5.000,00	5,0
C VERBINDLICHKEITEN			
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	0,00		0,2
2. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	65.555,97		36,5
3. Sonstige Verbindlichkeiten	77.820,00		65,7
- davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr : EUR 66.775,97 (Vorjahr : EUR 65.596,00)			
		143.375,97	
<hr/> Summe Passiva =====		<hr/> 3.718.521,22 =====	<hr/> 3.707,1 =====

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

	<u>31.12.2008</u> in EUR	<u>Vorjahr</u> in TEUR
1. Umsatzerlöse	4.060,00	13,6
2. Sonstige betriebliche Erträge	81,20	58,1
3. <i>Gesamtleistung</i>	<i>4.141,20</i>	<i>71,8</i>
4. Materialaufwand	- 2.000,00	-16
5. <i>Rohergebnis</i>	<i>2.141,20</i>	<i>55,8</i>
6. Personalaufwand	- 237,86	- 0,2
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	- 31884,82	- 31,8
8. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	3.488,65	1,8
9. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	0,00	0,0
10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	3.110,63	0,0
11. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	- 29.603,40	25,5
12. Jahresfehlbetrag	- 29.603,40	25,5
<i>> Nachrichtlicher Teil:</i>		
<i>> handelsrechtliche Erläuterungen:</i>		
13. Verlustvortrag	- 180.251,35	- 205,8
14. Bilanzverlust/-gewinn	- 209.854,75	- 180,3
15. Eigenkapital	3.780.000,00	3.780,0
16. Buchmäßiges Eigenkapital	3.570.145,25	3.599,7
<i>>körperschaftsteuerrechtliche Erläuterungen:</i>		
17. körperschaftsteuerliches Ergebnis	- 30.061,00	- 24,4
18. körperschaftsteuerlicher Verlustvortrag aus Vorjahren	- 1.910.329,00	- 1.885,9
19. körperschaftsteuerlicher verbleibender Verlustvortrag	- 1.940.390,00	- 1.910,3
<i>> gewerbsteuerrechtliche Erläuterungen:</i>		
20. gewerbsteuerliches Ergebnis	- 29.283,00	- 24,4
21. körperschaftsteuerlicher Verlustvortrag aus Vorjahren	- 1.905.894,00	- 1.881,5
22. körperschaftsteuerlicher verbleibender Verlustvortrag	- 1.935.117,00	- 1.905,8

ANLAGENSPIEGEL

ANLAGEVERMÖGEN	Historische	Restbuchwerte	Zugänge	Abgänge	Abschreibungen	Restbuchwerte
	Anschaffungs- und Herstellungskosten in EUR	per 31.12.2007 in EUR	im GJ 2008 in EUR	im GJ 2008 in EUR	(kumuliert) in EUR	per 31.12.2008 in EUR
I. Finanzanlagen :						
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	3.376.114,50	3.429.744,50	0,00	53.600,00	0,00	3.376.144,50
2. Beteiligungen	179.743,67	28.330,15	51.600,00	0,00	99.813,52	79.930,15
<u>Summe der Finanzanlagen</u>	<u>3.555.888,17</u>	<u>3.458.074,65</u>	<u>51.600,00</u>	<u>53.600,00</u>	<u>99.813,52</u>	<u>3.456.074,65</u>
<u>Summe des Anlagevermögens</u>	<u>3.555.888,17</u>	<u>3.458.074,65</u>	<u>51.600,00</u>	<u>53.600,00</u>	<u>99.813,52</u>	<u>3.456.074,65</u>

ANHANG

1. Rechtliche Verhältnisse

Die rechtlichen Verhältnisse der bit by bit Holding AG, im Folgenden Gesellschaft genannt, stellen sich zum Geschäftsjahresende 2008 zum 31.12.2008 im Überblick wie folgt dar:

Firma	bit bybit Holding AG
Rechtsform	Aktiengesellschaft
Sitz	Berlin
Anschrift	Grunewaldstr. 22 12165 Berlin
Handelsregistereintragung vom 07.10.1997	Amtsgericht Berlin-Charlottenburg HRB 64 306
Finanzamt	für Körperschaften III - Berlin Steuernummer 29/477/02318
Geschäftsjahr	Kalenderjahr (vom 01. Januar bis 31. Dezember)
gezeichnetes Kapital	EUR 2.265.000,00 (Vorjahr EUR 2.265.000,00)
genehmigtes Kapital	EUR 1.132.500,00 bis 10.05.2011
Anzahl der Aktien	2.265.000 Stück (Vorjahr 2.265.000 Stück)
Wertpapier-Kennnummer (WKN)	AoEZF3
Art der Aktien	auf den Inhaber lautende nennwertlose Stückaktien
Handelsplätze im Freiverkehr	Frankfurt a.M., Xetra, Berlin-Bremen, Stuttgart
Vorstand	Dipl. -Inf. Harald Buchner, Berlin
Aufsichtsrat	Bernd Henke, Berlin (Vorsitzender) Andreas Gemeinhardt, Berlin Gert Stoss, Berlin

1.1 Historie

Die Gesellschaft wurde am 08.07.1997 unter dem Namen bit by bit Software Aktiengesellschaft mit Sitz in Berlin, durch Umwandlung der bestehenden bit by bit Software GmbH in eine Aktiengesellschaft, errichtet (UR-Nr. Z8/1997 des Notars Dr. Lutz Ziesche in Berlin). Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 17.09.2001 wurde die Gesellschaft in bit by bit Holding AG umfirmiert und der Geschäftsgegenstand geändert.

1.2 Geschäftsgegenstand

Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 17.09.2001 wurde der Geschäftsgegenstand gemäß § 2 der Satzung sinngemäß wie folgt festgelegt:

§ 2 Gegenstand

- (1) Gegenstand des Unternehmens ist die Gründung und der Erwerb von sowie die Beteiligung an Unternehmen, die Veräußerung von Unternehmen und die Beteiligung hieran, die Übernahme der Geschäftsführung dieser Unternehmen sowie die Verwaltung der Beteiligungen an Unternehmen, die Errichtung von Niederlassungen sowie der Abschluss von Unternehmensverträgen.

1.3 Entwicklung

Zum Beginn des Geschäftsjahres 2008 betrug das Grundkapital (gezeichnetes Kapital) der Gesellschaft EUR 2.265.000,00, eingeteilt in 2.265.000 nennwertlose auf den Inhaber lautende und voll eingezahlte Stückaktien (WKN AoEZF3).

Mit Beschluss der ordentlichen Hauptversammlung für das Geschäftsjahr 2007 vom 13.06.2008 wurde dem Vorstand und den Mitgliedern des Aufsichtsrats der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2007 Entlastung erteilt.

Ferner wurde der Hauptversammlung am 19.06.2007 der festgestellte Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2007 nebst Lagebericht und Bericht des Aufsichtsrats vorgelegt.

Eine Kapitalerhöhung wurde im Jahr 2008 nicht durchgeführt. Zum Ende des Geschäftsjahres 2008 beträgt das Grundkapital (gezeichnetes Kapital) der Gesellschaft somit weiterhin EUR 2.265.000,00, eingeteilt in 2.265.000 nennwertlose auf den Inhaber lautende und voll eingezahlte Stückaktien. Das genehmigte Kapital gem. § 4 Abs. 4 der Satzung beträgt nach teilweiser Ausschöpfung noch EUR 7.500,00 (genehmigtes Kapital 2005/I) bis zum 15.06.2010 und kann aufgrund der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 11.05.2006 um weitere EUR 1.125.000,00 (genehmigtes Kapital 2006/I) auf EUR 1.132.500,00 erhöht und bis zum 10.05.2011 in Anspruch genommen werden.

2. Allgemeine Angaben zum Jahresabschluss

2.1 Allgemeines

Der Jahresabschluss 2007 wird unter Anwendung der Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) §§ 242 ff., der §§ 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.

2.2 Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die dem Jahresabschluss 2008 zugrunde liegenden Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze wurden unverändert zum Vorjahr angewandt.

Die Bilanz per 31.12.2008 ist aus den Ansätzen der Bilanz zum 31.12.2007 unter Berücksichtigung der Geschäftsvorfälle des Geschäftsjahres 2008 entwickelt worden.

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

Die Gliederung der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung erfolgt nach den für mittelgroße Kapitalgesellschaften geltenden Gliederungsvorschriften i.S.d. § 267 Abs. 2 HGB, entsprechend den § 266 und § 275 HGB.

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

Der Bilanzgewinn/-verlust wird gem. § 158 Abs. 1 AktG aus dem Ergebnis des Gewinn-/Verlustvortrages und dem Jahresüberschuss/-fehlbetrag des abgelaufenen Geschäftsjahres gebildet.

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

3. Erläuterungen zum Jahresabschluss

3.1 Erläuterungen zur Bilanz

3.1.1 Finanzanlagen

Das Finanzanlagevermögen ist zu Anschaffungskosten zuzüglich der -nebenkosten bewertet. Die Summe der Finanzanlagen i.H.v. EUR 3.456.074,65 besteht aus Anteilen an verbundenen Unternehmen i.H.v. EUR 3.367.144,50/VJ EUR 3.429.774,50 sowie aus Beteiligungen i.H.v. EUR 79.930,15/VJ EUR 28.330,15.

Im Einzelnen:

Übersicht der Finanzanlagen	Geschäftsanteile in %, Anzahl der Aktien in Stück	Anlagevolumen in EUR	Anlagevolumen in EUR (Vorjahr)
Anteile an verbundenen Unternehmen			
advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA, Berlin - HRB 72 275 (WKN AoE95R)	46,4 % 1.523.500 Stück	2.297.000,00	2.297.000,00
b2b Sign AG, Berlin - HRB 99 115	37,5 % 37.500 Stück	37.500,00	37.500,00
http.net AG, Berlin - HRB 92 543 (WKN AoCAYT)	44,4 % 1.002.631 Stück	1.041.644,50	1.041.644,50
World Trade Center Media AG, Köln (vorm. Jupiter Beteiligungs AG, Berlin) - HRB 66601 (WKN AoJ3M4)	0,0 %/0,5 % 0 Stück/2.000 Stück	0,00	2.000,00
Beteiligungen			
Nau Real Estate Group AG (vorm. eeMaxx Energy Systems AG), Berlin - HRB 101 308 B (WKN 548965)	0,8 % 51.600 Stück	51.600,00	51.600,00
Venali Inc., USA	0,1 % 209.853 Stück	28.330,15	28.330,15
Summe der Finanzanlagen		3.456.074,65	3.458.074,65

Zur Entwicklung des Finanzanlagevermögens wird auf den Anlagenspiegel verwiesen (vgl. Seite 4).

3.1.2 Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind zu den Anschaffungskosten bzw. mit dem Zahlbetrag zu bewerten. Ausfallrisiken sind entsprechend zu berücksichtigen.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände bestehen zum Ende des Geschäftsjahres 2008 i.H.v. EUR 81.112,80/VJ EUR 66.496,59. Es handelt sich hierbei fast ausschließlich um vorübergehende Darlehensgewährungen an die Zeichner verschiedener Kapitalmaßnahmen in unterschiedlichen Gesellschaften (Nau Real Estate Group AG, vorm. eeMaxx Energy Systems AG, Meteor AG, TUSTE AG, BEMA AG, BRG Vermögensverwaltung AG sowie INKAH AG). Sämtliche Darlehen sind mit den entsprechenden Wertpapieren besichert.

3.1.3 Wertpapiere des Umlaufvermögens

Die Wertpapiere des Umlaufvermögens sind zu den Anschaffungskosten zu bewerten, sofern der Kurswert zum Bilanzstichtag über den Anschaffungskosten liegt. Andernfalls wird auf einen entsprechend niedrigeren Kurswert abgestellt. Ist kein Kurswert zu ermitteln, ist den Wertpapieren zum Bilanzstichtag ein angemessener Wert beizulegen.

Für den Fall, dass Wertpapiere des Umlaufvermögens in vorangegangenen Jahren im Wert berichtet worden sind und sich diese im laufenden Geschäftsjahr im Wert erholt haben, ist eine entsprechende Wertaufholung vorzunehmen.

Die Wertpapiere des Umlaufvermögens sind zum Bilanzstichtag per 31.12.2008 mit einem Wert i.H.v. EUR 181.122,50/VJ EUR 168.422,50 zu bewerten.

Hierbei handelt es sich ausschließlich um Anteile an verbundenen Unternehmen. Zum einen werden weiterhin Aktien der advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA, Berlin, im Umlaufvermögen gehalten (EUR 104.522,50/VJ EUR 104.522,50). Zum anderen sind die diversen Wertpapiere, die zur Besicherung der Darlehen an die Zeichner der verschiedenen Kapitalmaßnahmen in unterschiedlichen Gesellschaften hinterlegt sind (vgl. Punkt 3.1.2) entsprechend zu berücksichtigen (EUR 76.600,00/ VJ EUR 63.900,00).

Im Einzelnen:

Übersicht über die Wertpapiere des Umlaufvermögens	Aktienzahl / Anteil in %	Bewertung in EUR	Bewertung in EUR (Vorjahr)
Anteile an verbundenen Unternehmen			
advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA, Berlin - HRB 72 275 (WKN AoE95R)	115.475 Stück / 3,5 %	104.522,50	104.522,50
BEMA AG, Berlin - HRB 109 786 B (WKN AoB6NF)	12.900 Stück 3,2%	12.900,00	12.900,00
BRG Vermögensverwaltung AG, Berlin - HRB 114 407 B (WKN AoCBDT)	18.100 Stück/ VJ 0 Stück 4,5 %/VJ 0 %	18.100,00	0,00
INKAH AG, Berlin - HRB 114 187 B (WKN AoCASB)	18.100 Stück/ VJ 0 Stück 4,5 %/VJ 0 %	18.100,00	0,00
Meteor AG, Berlin - HRB 101 637 B (WKN 663 893)	2.000 Stück 0,4 %	2.000,00	2.000,00

Übersicht über die Wertpapiere des Umlaufvermögens	Aktienzahl / Anteil in %	Bewertung in EUR	Bewertung in EUR (Vorjahr)
Anteile an verbundenen Unternehmen			
Nau Real Estate Group AG (vorm. eeMaxx Energy Systeme AG), Bln. - HRB 101 308 B (WKN 548965)	12.600 Stück 0,2 %	12.600,00	12.600,00
wellyou AG, Kiel (vorm. Ruppel AG, Berlin) - HRB 10 347 B (WKN AoB7Eo)	0 Stück/ VJ 12.900 Stück 0,00%/VJ 3,2 %	0,00	12.900,00
World Trade Center Media AG, Köln (vorm. Jupiter Beteiligungs AG, Berlin) - HRB 66 601 B (WKN AoJ3M4)	0 Stück/ VJ 10.600 Stück 0,0 %/VJ 2,6 %	0,00	10.600,00
Tuste AG, Berlin - HRB 106 666 B (WKN AoB6VN)	12.900 Stück 3,2%	12.900,00	12.900,00
Summe der Wertpapiere des Umlaufvermögens		181.122,50	168.422,50

3.1.4 Schecks, Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten

Die liquiden Mittel in Form von Guthaben bei Kreditinstituten (Berliner Bank AG & Co. KG) sind zum Nennwert angesetzt und betragen zum Ende des abgelaufenen Geschäftsjahres EUR 211,27/ VJ EUR 14.070,02.

3.1.5 Eigenkapital

Das Kapital der Gesellschaft beläuft sich, ohne Berücksichtigung des Jahresüberschusses des Geschäftsjahres 2008 und ohne die Verlustvorträge aus Vorjahren, weiterhin auf insgesamt EUR 3.780.000,00/VJ EUR 3.780.000,00. Es besteht aus dem gezeichneten Kapital der Gesellschaft i.H.v. EUR 2.265.000,00 und aus den Kapitalrücklagen der erfolgten Kapitalherabsetzung i.H.v. EUR 1.515.000,00.

Die Gesellschaft weist zum Bilanzstichtag des Geschäftsjahres 2008 am 31.12.2008 einen Jahresfehlbetrag i.H.v. EUR 29.603,40/VJ Jahresüberschuss i.H.v. EUR 25.537,09 aus. Unter Berücksichtigung des Verlustvortrages aus dem Vorjahr i.H.v. EUR 180.251,35 verringert sich das buchmäßige Eigenkapital der Gesellschaft auf EUR 3.570.145,25/VJ EUR 3.599.748,65.

Dies entspricht einem Anteil des buchmäßigen Eigenkapitals am Grundkapital der Gesellschaft von etwa 157,6 %/VJ 158,9 %.

Der Bilanzverlust der Gesellschaft zum Ende des Geschäftsjahres 2008 i.H.v. EUR 209.854,75/ VJ EUR 180.251,35 reduziert das Grundkapital der Gesellschaft um etwa 9,3 %/VJ 8,0 %.

3.1.6 Rückstellungen

Rückstellungen sind für ungewisse Verbindlichkeiten in Höhe des Betrages zu bilden, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist. Sie entsprechen den zu erwartenden Aufwendungen. Bei den Rückstellungen handelt es sich ausnahmslos um sonstige Rückstellungen i.H.v. EUR 5.000,00. Die Rückstellungen betreffen ausschließlich die voraussichtlichen Aufwendungen für die Durchführung der Hauptversammlung für das Geschäftsjahr 2008.

Steuerrückstellungen entsprechend § 274 Abs. 1 HGB sind im Geschäftsjahr 2008 nicht zu bilden.

3.1.7 Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten werden mit dem Zahlbetrag angesetzt und betragen zum Geschäftsjahresende insgesamt EUR 143.375,97/VJ EUR 102.315,11. Verbindlichkeiten bestehen in Form von sonstigen Verbindlichkeiten (EUR 77.820,00/VJ EUR 65.596,00) und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen (EUR 0,00/VJ EUR 175,11) sowie aus Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen i.H.v. EUR 65.555,97/VJ 36.544,00.

Bei den sonstigen Verbindlichkeiten handelt es sich im Wesentlichen um die Verpflichtung zur Übertragung der zur Besicherung der Darlehen an die Zeichner der verschiedenen Kapitalmaßnahmen in unterschiedlichen Gesellschaften (vgl. Punkt 3.1.3), hinterlegten Aktien (EUR 76.600,00/VJ EUR 63.900,00) sowie um Lohnsteuerverbindlichkeiten i.H.v. EUR 30,00/ VJ 30,00. Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr bestehen i.H.v. EUR 76.600,00.

3.2 Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

3.2.1 Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse i.H.v. EUR 4.060,00/VJ EUR 13.630,00 resultieren im Abschlussjahr ausschließlich aus der Veräußerung von Wertpapieren des Anlagevermögens .

3.2.2 Sonstige betriebliche Erträge

Bei den sonstigen betrieblichen Erträgen i.H.v. EUR 81,20/VJ EUR 58.163,87 handelt es sich um eine eingelöste Bürgschaftsverpflichtung sowie aus einem erstatteten Versicherungsguthaben.

3.2.3 Materialaufwand/-einsatz

Der Materialaufwand bzw. -einsatz beläuft sich im abgelaufenen Geschäftsjahr 2008 auf einen Betrag von EUR 2.000,00/VJ EUR 16.026,50. Dabei sind alle im Rahmen der erzielten Umsatzerlöse enthaltenen Anschaffungskosten einbezogen. Es handelt sich hierbei um die Anschaffungskosten der zur Realisierung der Verkaufserlöse eingesetzten Wertpapiere des Anlagevermögens.

3.2.4 Rohertrag

Das Rohergebnis 2008 i.H.v. EUR 2.141,20/VJ EUR 55.767,37 resultiert aus dem Überschuss der Umsatzerlöse zuzüglich der sonstigen betrieblichen Erträge über die bewerteten Anschaffungskosten des eingesetzten Materialaufwandes.

3.2.5 Personalaufwand

Im abgelaufenen Geschäftsjahr 2008 waren weiterhin neben dem aktiven Vorstand keine fest angestellten Mitarbeiter im Unternehmen beschäftigt. Lediglich eine Aushilfskraft im Bereich Rechnungswesen wurde als geringfügig beschäftigter Mitarbeiter in der Gesellschaft eingesetzt. Hierfür sind erneut nur sehr geringfügige Personalaufwendungen i.H.v. EUR 237,86/VJ EUR 237,86 entstanden, davon für Sozialaufwendungen des Arbeitgebers (gesetzliche und freiwillige) i.H.v. EUR 37,80/VJ EUR 37,86. Alle übrigen betrieblichen Leistungen sind durch externe Geschäftsbesorgungs-, Dienstleistungs- und Beratungsgesellschaften erbracht worden.

3.2.6 Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen enthalten eine Vielzahl verschiedener Aufwandspositionen und belaufen sich im abgelaufenen Geschäftsjahr 2008 auf einen Gesamtbetrag von EUR 31.884,82/VJ EUR 31.805,89. Die größten Einzelposten bilden hierbei die vereinbarte Geschäftsführungsvergütung gegenüber der advantec Geschäftsführungs GmbH, Berlin i.H.v. EUR 12.000,00/VJ EUR 12.000,00. Ferner die nicht abziehbare Vorsteuer von EUR 4.866,93/ VJ EUR 4.974,60 sowie die Aufwendungen für Dienst- und Beratungsleistungen i.H.v. EUR 1.568,20/VJ 3.453,41. Als weiterer größerer Einzelposten sind die Depot- und Ordergebühren von EUR 3.471,94/VJ EUR 1.958,35 zu nennen. Ebenso haben die Aufsichtsratsvergütungen von EUR 3.000,00/VJ EUR 3.000,02 das Jahresergebnis belastet. Für die Hauptversammlung 2008 wurde ein Betrag i.H.v. EUR 5.000,00/VJ EUR 5.000,00 als sonstiger betrieblicher Aufwand eingestellt. Darüber hinaus sind weitere sonstige betriebliche Aufwendungen von untergeordneter Bedeutung i.H.v. insgesamt EUR 1.977,75/VJ EUR 1.419,51 entstanden.

3.2.7 Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge

Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge sind i.H.v. EUR 3.488,65/VJ EUR 1.813,47 erzielt worden und resultieren aus kurzfristig gewährten Darlehen von Euro 3.323,74/VJ EUR 1.813,47 sowie der Verzinsung des Tagesgeldkontos i.H.v. EUR 164,91/VJ EUR 0,00.

3.2.8 Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens

Wertberichtigungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Anlagevermögens sowie des Umlaufvermögens mussten im abgelaufenen Geschäftsjahr 2008 nicht vorgenommen werden.

Grundsätzlich erfolgen Abschreibungen auf die Finanzanlagen in Höhe des Betrages, der nach vorsichtiger vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist. Als Grundlage zur Feststellung der Abschreibungshöhe dienen alle zum Bilanzstichtag und darüber hinaus bekannt gewordenen Sachverhalte, die eine dauerhafte Wertminderung der Finanzanlagen vermuten lassen. Hierzu zählt insbesondere die bereits erfolgte oder kurz bevorstehende Beantragung der Eröffnung eines Insolvenzverfahrens in den Beteiligungsunternehmen. Dies gilt im Geschäftsjahr 2008 erneut für keines der Unternehmen im Beteiligungsportfolio der Gesellschaft.

3.2.9 Sonstige Zinsen und ähnliche Aufwendungen

Sonstige Zinsen und ähnliche Aufwendungen sind im Berichtsjahr 2008 i.H.v. EUR 3.110,63 angefallen (VJ EUR 0,00).

3.2.10 Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit

Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit beläuft sich zum Ende des Geschäftsjahres 2008 auf einen Jahresfehlbetrag (Vorjahr Jahresüberschuss) von insgesamt EUR -29.603,40/ VJ EUR 25.537,09.

3.2.11 Jahresergebnis

Das Jahresergebnis entspricht mangels eines außerordentlichen Ergebnisses im Geschäftsjahr 2008 dem Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit.

4. Sonstige Angaben

4.1 Vorstände

Im gesamten Geschäftsjahr 2008 war

a) Herr Dipl.-Inf. Harald Buchner, Berlin

als einziges Mitglied des Vorstandes der Gesellschaft bestellt.

Dem vorbenannten Mitglied des Vorstandes der Gesellschaft wurden für seine Tätigkeit im Geschäftsjahr 2008 erneut keine Vergütungen gewährt.

Über das Ende des Geschäftsjahres 2008 hinaus haben sich keine Änderungen im Vorstand der Gesellschaft ergeben.

4.2 Beschäftigte

Neben dem aktiven Vorstand waren im abgelaufenen Geschäftsjahr keine weiteren fest angestellten Mitarbeiter im Unternehmen beschäftigt. Lediglich eine Aushilfskraft im Bereich Rechnungswesen wurde als geringfügig beschäftigter Mitarbeiter in der Gesellschaft eingesetzt.

4.3 Aufsichtsrat

Zu Beginn des Geschäftsjahres 2008 waren

- a) Herr Bernd Henke, Berlin (Vorsitzender)
- b) Herr Andreas Gemeinhardt, Berlin (stellvertretender Vorsitzender)
- c) Herr Gert Stoss, Berlin

zu Mitgliedern des Aufsichtsrats bestellt.

Über das Ende des Geschäftsjahres 2008 hinaus haben sich bisher keine Änderungen in der Zusammensetzung des Aufsichtsrats der Gesellschaft ergeben.

Für die Tätigkeit der Mitglieder des Aufsichtsrats wurden im Geschäftsjahr 2008 satzungsgemäß Vergütungen bzw. Aufwandsentschädigungen i.H.v. EUR 3.000,00 / VJ EUR 3.000,02 gewährt.

5. Zusätzliche Angaben für Kapitalgesellschaften

5.1 Angaben zu den Aktien der Gesellschaft

Das Grundkapital der Gesellschaft ist zum Ende des Geschäftsjahres 2008 unterteilt in 2.265.000 nennwertlose auf den Inhaber lautende Stückaktien. Jede Aktie begründet hierbei einen Gesellschaftsanteil (Stimm- und Bezugsrechtsanteil) von EUR 1,00 des Grundkapitals der Gesellschaft i.H.v. EUR 2.265.000,00.

Die Wertpapierkennnummer lautet AoEZF3.

Die Aktie der Gesellschaft wurde im Juli 1999 im Freiverkehr an verschiedenen deutschen Börsenplätzen zum Handel zugelassen und kann zum Ende des Geschäftsjahres 2008 weiterhin an den Handelsplätzen Frankfurt a.M., Berlin-Bremen, Stuttgart und im Xetra erworben und veräußert werden.

5.2 Kapitalmaßnahmen

Das zum Beginn des Geschäftsjahres 2008 vorhandene Grundkapital (gezeichnete Kapital) der Gesellschaft i.H.v. EUR 2.265.000,00 besteht in unveränderter Höhe fort. Kapitalmaßnahmen sind im Geschäftsjahr 2008 nicht erfolgt. Das genehmigte Kapital gem. § 4 Abs. 4 der Satzung beträgt nach teilweiser Ausschöpfung noch EUR 7.500,00 (genehmigtes Kapital 2005/I) bis zum 15.06.2010 und kann aufgrund der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 11.05.2006 um weitere EUR 1.125.000,00 (genehmigtes Kapital 2006/I) auf EUR 1.132.500,00 erhöht und bis zum 10.05.2011 in Anspruch genommen werden.

5.3 Wechselseitige Beteiligungen

Wechselseitige Beteiligungen haben bei der Gesellschaft im Jahr 2008 zum 31.12.2008 nicht mehr bestanden.

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

Name :	Sitz :	a) Anteil am Grundkapital am 31.12.2008 b) Eigenkapital des letzten Geschäftsjahres c) Ergebnis des letzten Geschäftsjahres
Anteilsbesitz an verbundenen Unternehmen		
> advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA < Beteiligungsquote: 49,9 % HRB 72 275 B (WKN AoE95R)	Berlin	zu a) EUR 1.638.975,00 zu b) EUR 6.793.305,33 (30.09.2008) zu c) EUR 801.188,50 (30.09.2008)
> b2b Sign AG < Beteiligungsquote: 37,5 % HRB 99 115 B	Berlin	zu a) EUR 37.500,00 zu b) EUR 26,21 (31.12.2008) zu c) EUR - 61.608,82 (31.12.2008)
> http.net AG < Beteiligungsquote: 44,4 % HRB 92 543 B (WKN AoCAYT)	Berlin	zu a) EUR 1.002.631,00 zu b) EUR 2.243.331,35 (31.12.2008) zu c) EUR 3.292,66 (31.12.2008)

6. Ergebnisverwendung

Der Jahresfehlbetrag des Geschäftsjahres 2008 zum 31.12.2008 i.H.v. EUR - 29.603,40 wird auf Vorschlag des Vorstandes und mit Zustimmung des Aufsichtsrates auf neue Rechnung vorgetragen.

Es ergibt sich gem. § 158 Abs. 1 AktG zum Ende des Geschäftsjahres 2008 ein Bilanzverlust i.H.v. EUR - 209.854,75

* * *

Berlin, 29. April 2009

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Harald Buchner', is written over a horizontal dotted line.

Harald Buchner
(Vorstand)

L A G E B E R I C H T

1. Darstellung des Geschäftsverlaufs

1.1 Allgemeines

Besonders im Jahr 2008 war das Umfeld für Beteiligungen aufgrund der vorherrschenden Finanzmarktkrise sowie des sich abzeichnenden Einbruchs der Konjunktur schwierig. Nach der Krise im Finanzsektor zeichnet sich nun ein anhaltender Abschwung an den Güter- und Arbeitsmärkten ab. Kapitalgeber und Investoren halten Ihre Liquidität merklich zurück, was sich auch in der dauerhaften Abwärtsbewegung der Aktie deutlich zeigt. Bis sich der Finanzbereich konsolidiert hat und neue Mittel für Investments eingeworben werden können, wird geraume Zeit vergehen. Da die Gesellschaft ihre Verbindlichkeiten weitgehend über verbundene Unternehmen finanziert hat, kann der Geschäftsablauf in der Zukunft als finanziell stabil und gesichert angesehen werden.

Ausgehend von einem Grundkapital i.H.v. EUR 2.265.000,00 zum Beginn des Geschäftsjahres 2008 bestand das Grundkapital der Gesellschaft bis zum Bilanzstichtag per 31.12.2008 in unveränderter Höhe fort. Zum Ende des Geschäftsjahres 2008 betrug das Grundkapital (gezeichnetes Kapital) der Gesellschaft somit weiterhin EUR 2.265.000,00, eingeteilt in 2.265.000 nennwertlose auf den Inhaber lautende und voll eingezahlte Stückaktien. Entsprechend ihrem Unternehmensgegenstand bildet die Gründung von Unternehmen, der Erwerb von Neuinvestition, die Erweiterung bestehender Investments und die Verwaltung der erworbenen Anteile und Beteiligungen weiterhin die wesentliche Geschäftstätigkeit der Gesellschaft.

Das Jahr 2008 war geprägt von der Konsolidierung der wirtschaftlichen Tätigkeit. Die Umsatzerlöse und sonstigen betrieblichen Erträge des Jahres beruhen im Wesentlichen auf dem Verkauf von Aktien sowie aus einer eingelösten Bürgschaftsverpflichtung und der Erstattung von Sozialversicherungsbeiträgen. Investitionen wurden in geringfügiger Höhe vorgenommen. Den mittel- bis langfristig zu erwartenden Erträgen der Gesellschaft aus weiteren Anteilsverkäufen stehen weiterhin nur relativ geringe laufende Aufwendungen gegenüber. Bestehende Verbindlichkeiten sind durch das Vermögen der Gesellschaft vollständig abgedeckt.

1.2 Investitionen

Im Jahr 2008 wurden neue Investitionen in verbundene Unternehmen i.H.v. EUR 36.200,00 getätigt. Es handelt sich hierbei ausschließlich um Wertpapiere des Umlaufvermögens.

Die Investitionen des Geschäftsjahres 2008 stellen sich im Einzelnen wie folgt dar:

Übersicht über das Investitionsvolumen	Investitions- volumen in EUR	Investitions- volumen in EUR (Vorjahr)
<i>Anteile an verbundenen Unternehmen</i>		
advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA, Berlin > HRB 72 275B / WKN AoE95R (Beteiligungsquote : 49,9 % / VJ 49,9 %)	0,00	18.750,00
BEMA AG, Berlin HRB 109 786 B (WKN AoB6NF) (Beteiligungsquote: 3,2% / VJ 3,2%)	0,00	12.900,00
BRG Vermögensverwaltung AG, Berlin HRB 114 407 B / WKN AoCBDT (Beteiligungsquote: 4,5 % / VJ 0,0 %)	18.100,00	0,00
INKAH AG, Berlin HRB 114 187 B / WKN AoCASP (Beteiligungsquote: 4,5 % / VJ 0,0 %)	18.100,00	0,00
wellyou AG, Kiel (vorm. Ruppel AG, Berlin) HRB 103 47 B (WKN AoB7Eo) (Beteiligungsquote: 3,2% / VJ 3,2%)	0,00	12.900,00
Tuste AG, Berlin HRB 106 666 B (WKN AoB6VN) (Beteiligungsquote: 3,2% / VJ 3,2%)	0,00	12.900,00
Summe der Investitionen	36.200,00	57.450,00

Im abgelaufenen Geschäftsjahr 2008 waren keine Wertberichtigungen auf die bestehenden Finanzanlagen erforderlich). Wertberichtigungen erfolgen grundsätzlich in Höhe des Betrages, der nach vorsichtiger vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist. Als Grundlage zur Feststellung der Abschreibungshöhe dienen alle der Geschäftsleitung zum Bilanzstichtag und darüber hinaus bekannt gewordenen Sachverhalte, die eine dauerhafte Wertminderung der Finanzanlagen vermuten lassen.

Für den Fall, dass auf eine kurz- bis mittelfristige positive Entwicklung eines Investments zum Zeitpunkt der Bilanzerstellung voraussichtlich keine realistische Aussicht mehr besteht oder das bisherige Geschäftsmodell einer Beteiligungsgesellschaft als weitestgehend gescheitert einzustufen ist, sind die Beteiligungsbuchwerte entsprechend anzupassen. Dies trifft im Geschäftsjahr 2008 auf keine der Investitionen zu.

Alle Anteile und Beteiligungen an den Unternehmen im Beteiligungsportfolio der Gesellschaft sind entweder als werthaltig zu betrachten oder weisen stille Reserven auf. Die Gesellschaft startet somit erneut mit einem realistisch bewerteten, effizienten Beteiligungsportfolio ins neue Geschäftsjahr 2009.

Die Wertentwicklung des Beteiligungsportfolios und der Aktien der Gesellschaft kann selbstverständlich zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts nicht nachhaltig eingeschätzt werden, da diese weiterhin im Wesentlichen auch von den Entwicklungen an den Eigenkapital-, Beteiligungs- und Aktienmärkten bestimmt wird.

Übersicht über das aktuelle Beteiligungsportfolio der Gesellschaft (Summe der gehaltenen Anteile im Anlage- und Umlaufvermögen) (Stand 29.04.2009):

- 1) advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA, Berlin
- Stück 1.638.975 börsennotierte Aktien (WKN AoE95R) = Geschäftsanteil von 49,9 %
- 2) BEMA AG, Berlin
- Stück 12.900,00 = Geschäftsanteil von 3,2%
- 3) BRG Vermögensverwaltung AG, Berlin
- Stück 18.100 börsennotierte Aktien (WKN AoCBBT) = Geschäftsanteil von 4,5%
- 4) b2b Sign AG, Berlin
- Stück 37.500 Aktien = Geschäftsanteil von 37,5 %
- 5) http.net AG, Berlin
- Stück 1.002.631 börsennotierte Aktien (WKN AoCAYT) = Geschäftsanteil von 44,4 %
- 6) INKAH AG, Berlin
- Stück 18.100 börsennotierte Aktien (WKN AoCASB) = Geschäftsanteil von 4,5%
- 7) NAU Real Estate Group AG
- Stück 51.600 börsennotierte Aktien (WKN 548965) = Geschäftsanteil von 0,8 %
- 8) Meteor AG, Berlin
- Stück 2000 = Geschäftsanteil von 0,4%
- 9) Tuste AG, Berlin
- Stück 12.900,00 = Geschäftsanteil von 3,2%
- 10) Venali Inc., USA
- Stück 28.330,15 = Geschäftsanteil von 0,1%

Für weitere Informationen zu den einzelnen Beteiligungsunternehmen wird auf die aktuellsten Aktionärsinformationen auf der Internetseite der Gesellschaft (www.bitbybit.ag) sowie der betreffenden Gesellschaften verwiesen, an denen Beteiligungen gehalten werden.

1.3 Eigenkapital und Kursentwicklung der Aktie der bit bybit Holding AG, Berlin (WKN AoEZF3)

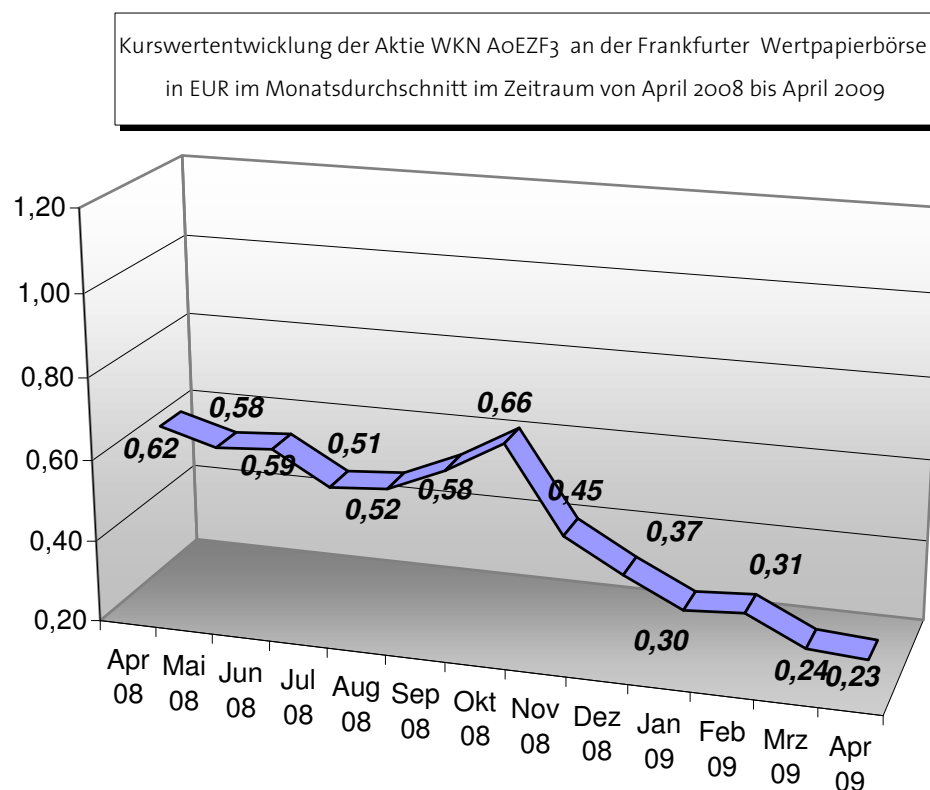
Die bit bybit Holding AG, Berlin, weist zum Ende des Geschäftsjahres 2008 weiterhin ein Grundkapital in Höhe von EUR 2.265.000,00 aus. Zum Bilanzstichtag per 31.12.2008 wird das Grundkapital mit einem

Anteil von etwa 157,6%/VJ 158,9% durch das buchmäßige Eigenkapital gedeckt, dies entspricht einem reinen Substanzwert von etwa EUR 1,58 je Aktie.

Der Kurswert der Aktie der Gesellschaft (WKN AoEZF3) an der Frankfurter Wertpapierbörse am 29.04.2009 i.H.v. EUR 0,205 unterschreitet den bilanziellen Substanzwert (das buchmäßige Eigenkapital = 1,58 je Aktie) der Gesellschaft zum Bilanzstichtag des abgelaufenen Geschäftsjahres 2008 per 31.12.2008 um etwa 87,0 %.

Die Anleger trauen der Gesellschaft auch im Jahr 2009 kein nennenswertes Entwicklungs- und Kurspotential zu. Dies resultiert vermutlich im Wesentlichen daraus, dass die im Beteiligungsportfolio der Gesellschaft zweifellos vorhandenen Entwicklungschancen und stillen Reserven kritischer beurteilt werden als noch vor einem Jahr, was sich in der Kursentwicklung der Aktie widerspiegelt. Der Vorstand der Gesellschaft hält den gegenwärtigen Kurswert der Aktie für nicht angemessen.

Die Preisbildung für die Aktien der Gesellschaft erfolgt zum Ende des Geschäftsjahres 2008 weiterhin an den Wertpapierbörsen in Frankfurt a.M., Berlin-Bremen und Stuttgart sowie im elektronischen XETRA-Handel der Deutsche Börse AG, wobei auch im Jahr 2008 das Volumen der gehandelten Aktien insgesamt als verhältnismäßig gering eingestuft werden muss.



1.4 Wesentliche Geschäfte

Das Geschäftsjahr 2008 war in der Gesellschaft durch die Konsolidierung und Verwaltung der bestehenden Engagements geprägt. Die gute Eigenkapitalausstattung der Gesellschaft lassen auch weiterhin einen stabilen Geschäftsverlauf erwarten. Investitionen wurden nur in geringfügiger Höhe vorgenommen.

2. Risiken der künftigen Entwicklung

2.1 Allgemeines

Das grundsätzliche geschäftliche Risiko besteht heute und in Zukunft in einer Entwicklung der Beteiligungsunternehmen, die die in sie gesetzten Erwartungen unterschreitet und unter ungünstigsten Umständen zu einem Totalverlust einzelner Engagements führen kann. Insoweit die Beteiligungen aus Eigenkapital oder abgesicherten Fremdmitteln erworben worden sind, würde die Gesellschaft in ihrem wirtschaftlichen Bestand nur dann bedroht, wenn der noch verbliebene Teil des Beteiligungsportfolios vollständig wertberichtigt werden müsste, ohne das Rückgriffsmöglichkeiten aus Haftungsübernahmen bestehen und ein positives Ergebnis aus Eigengeschäften den Ausfall nicht kompensieren kann.

Für bestehende Beteiligungen ist ferner das grundsätzliche Risiko der weiteren Finanzierung der Geschäftsmodelle zu beachten. Ohne neues Eigenkapital oder Mittel von neuen Kapitalgebern ist die Entwicklung der Beteiligungsgesellschaften in der Regel nicht planmäßig möglich, sofern sich die Gesellschaften nicht bereits aus dem eigenen Cash flow finanzieren können. Die Werthaltigkeit der Beteiligungen ist somit nur dann gegeben, wenn die weitere Finanzierung der Gesellschaften sichergestellt werden kann.

2.2 Rechtliche Risiken

Weder gegen noch durch die Gesellschaft sind gegenwärtig Rechtsstreitigkeiten oder Prozesse anhängig. Auch in den Beteiligungsunternehmen sind gegenwärtig keine rechtlichen Auseinandersetzungen mit Kunden oder Konkurrenten zu befürchten. Aus heutiger Sicht sind keine Gründe erkennbar, dass aus der bisherigen Geschäftstätigkeit der Gesellschaft rechtliche Auseinandersetzungen drohen sollten.

3. Darstellung der Ertrags-, Vermögens- und Finanzlage

3.1 Ertragslage

Das negative Jahresergebnis im Geschäftsjahr 2008 aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit der Gesellschaft i.H.v. EUR 29.603,40/VJ EUR 25.537,09 resultiert im Wesentlichen aus den sonstigen betrieblichen Aufwendungen (vgl. 3.2.6), welche den Umsatz überstiegen haben.

Den kurz- bis mittelfristig zu erwartenden Erträgen der Gesellschaft aus weiteren Anteilsverkäufen stehen weiterhin relativ geringe laufende Aufwendungen gegenüber. Zukünftig sind durch weitere gezielte Anteilsveräußerungen erhebliche Erträge zu erwarten, so dass die mittel- bis langfristige Ertragslage der Gesellschaft grundsätzlich als positiv eingeschätzt werden kann.

Abweichend vom gesetzlichen Gliederungsschema kann die Ertragslage der Gesellschaft im Berichtsjahr wie folgt dargestellt werden:

Übersicht über die Ertragslage	in TEUR	in TEUR (Vorjahr)
<i>Betriebliche Erlöse/Erträge</i>		
Umsatzerlöse aus Aktienverkäufen	4,1	13,6
Sonstige betriebliche Erträge	0,0	58,1
Zinsen und ähnliche Erträge	3,5	1,8
Betriebliche Gesamtleistung	7,6	73,5
<i>Erlösminderungen</i>		
Anschaffungskosten der veräußerten Wertpapiere und sonstigen Vermögensgegenstände	- 2,0	- 16,0
Betriebliches Rohergebnis	5,6	57,5
<i>Betriebliche Aufwendungen</i>		
Personalaufwand	-0,2	-0,2
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-31,9	-31,8
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-3,1	0,0
Betriebsergebnis vor Abschreibungen	-29,6	25,5
<i>Abschreibungen</i>		
Abschreibungen auf Finanzanlagen und Wertpapiere des Umlaufvermögens	0,0	0,0
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	-29,6	25,5
Außerordentliches Ergebnis	0,00	0,0
Jahresüberschuss/-fehlbetrag	-29,6	25,5

3.2 Vermögenslage

Abweichend vom gesetzlichen Gliederungsschema kann die Vermögenslage der Gesellschaft im Berichtsjahr wie folgt dargestellt werden:

Übersicht über die Vermögenslage	in TEUR	in TEUR (Vorjahr)
AKTIVA		
Finanzanlagen	3.456,1	3.458,1
Forderungen u. sonstige Vermögensgegenstände	81,1	66,5
Wertpapiere	181,1	168,4
Liquide Mittel	0,2	14,1
<i>Summe der Aktiva</i>	<i>3.718,5</i>	<i>3.707,1</i>
PASSIVA		
Rückstellungen	5,0	5,0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	0,0	0,2
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	0,0	36,6
Sonstige Verbindlichkeiten	143,4	65,6
<i>Summe der Passiva</i>	<i>148,4</i>	<i>107,4</i>
Eigenkapital	3.570,1	3.599,7
<i>Entwicklung des Eigenkapitals in %</i>	<i>-0,8%</i>	<i>+0,7%</i>

3.3 Finanzlage

Die kurzfristige Finanzierung der Gesellschaft kann aufgrund der bestehenden Liquidität sowie der zu erwartenden Erlöse aus Beteiligungsveräußerungen im Geschäftsjahr 2009 als gesichert eingestuft werden. Ferner stehen den zu erwartenden Mittelzuflüssen weiterhin nur relativ geringe laufende Aufwendungen gegenüber.

Die Gesellschaft beschäftigt nur in sehr geringem Umfang eigenes Personal und hat im abgelaufenen Geschäftsjahr 2008 keine nennenswerten Darlehen aufgenommen.

4. Ausblick

Auch in näherer Zukunft wird es schwierig sein, der Gesellschaft Mittel in Form von Bareinlagen zuzuführen. Die Gesellschaft wird daher kurz- bis mittelfristig weiterhin darauf angewiesen sein, ihre Liquiditätssituation durch die Veräußerung von bestehenden Anteilen und ggf. auch durch vorübergehende Darlehensaufnahmen bei dritten Kreditgebern stabil zu halten. Die laufenden Kosten der Gesellschaft sind jedoch auf einem sehr niedrigen Niveau.

Die derzeitige Finanzmarktkrise hat auch auf das Beteiligungsgeschäft entsprechende Auswirkungen gezeigt. So haben sich die wesentlichen Beteiligungen der Gesellschaft kursmäßig nicht so entwickelt, wie von der Geschäftsführung erhofft.


Die künftigen Geschäftsjahre werden zeigen, ob es gelingt, das Geschäftsmodell der Gesellschaft weiter zu entwickeln und durch Einkäufe und Einbringungen von weiteren nachhaltigen Vermögenswerten (z.B. werthaltigen Beteiligungen) die Gesellschaft als eigenständige Unternehmensbeteiligungsgesellschaft dauerhaft am Markt zu etablieren.

5. Sonstiges

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

* * *

Berlin, 29. April 2009

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Harald Buchner', written over a horizontal dotted line.

Harald Buchner
(Vorstand)

BERICHT DES AUFSICHTSRATS

Der Aufsichtsrat hat sich im abgelaufenen Geschäftsjahr mit der Lage und den Perspektiven des Unternehmens befasst und dabei die ihm nach Gesetz und Satzung obliegenden Aufgaben wahrgenommen. Die Geschäftsführung des Vorstandes haben wir bei der Leitung des Unternehmens regelmäßig beraten und überwacht. Dabei waren wir in alle Entscheidungen, die für das Unternehmen von grundlegender Bedeutung sind, eingebunden.

In zwei Aufsichtsratssitzungen, die am 29. Mai 2008 und am 26. September 2008 abgehalten wurden, hat uns der Vorstand über den Gang der Geschäfte, die Lage der Gesellschaft und des Konzerns sowie über die Strategie und Planung des Unternehmens unterrichtet. Die für das Unternehmen bedeutenden Geschäftsvorgänge haben wir ausführlich erörtert. Darüber hinaus wurde die Strategie der und die Erwartung in unsere Beteiligungen sowie die Kursentwicklung der Aktien der Gesellschaft an der Börse und die vermutlichen Gründe dafür besprochen.

Der Aufsichtsrat hat sich mit dem von dem Vorstand erläuterten Jahresabschluss und Lagebericht eingehend befasst. Nach eigener Prüfung des Jahresabschlusses und des dazugehörigen Lageberichtes, die keine Einwände ergab, stimmte der Aufsichtsrat dem Ergebnis zu und billigte den Jahresabschluss. Der Jahresabschluss ist damit festgestellt. Der Jahresabschluss weist für das Geschäftsjahr 2008 einen Jahresfehlbetrag in Höhe von Euro 29.603,40 aus. Unter Berücksichtigung des Verlustvortrages aus dem Vorjahr ergibt sich ein Bilanzverlust in Höhe von Euro 209.854,75. Der Jahresfehlbetrag wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Der Aufsichtsrat spricht dem Vorstand Dank und Anerkennung für ihren Einsatz im vergangenen Geschäftsjahr aus und dankt den Aktionärinnen und Aktionären für das dem Unternehmen entgegengebrachte Vertrauen.

Berlin, 14. Mai 2009



Bernd Henke
Aufsichtsvorsitzender