

# **J a h r e s a b s c h l u s s**

**für das Geschäftsjahr 2004  
vom 1. Januar 2004 bis 31. Dezember 2004**

**bit by bit Holding AG**

**Grunewaldstraße 22**

**D – 12165 Berlin**

# INHALTSVERZEICHNIS

- Bilanz
- Gewinn- und Verlustrechnung
- Anlagenspiegel
- Abschreibungsübersicht
- Anhang
- Lagebericht
- Bericht des Aufsichtsrats

# BILANZ

## AKTIVA

		<u>31.12.2004</u>	<u>Vorjahr</u>
	in €	in €	in T€
<b>A</b>	<b>ANLAGEVERMÖGEN</b>		
<b>I</b>	<b>Finanzanlagen</b>		
1.	Anteile an verbundenen Unternehmen	1.700.000,00	0,0
		1.700.000,00	
<b>B</b>	<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>		
<b>I</b>	<b>Forderungen und sonstige Vermögens-</b> <b>Gegenstände</b>		
1.	Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	4,2
<b>II</b>	<b>Wertpapiere</b>		
1.	Anteile an verbundenen Unternehmen	551.177,00	0,0
1.	Sonstige Wertpapiere	3.000,00	0,0
<b>III</b>	<b>Kassenbestand, Bundesbank-</b> <b>guthaben, Guthaben bei</b> <b>Kreditinstituten und Schecks</b>	14.051,78	17,1
		568.228,78	
<b>C</b>	<b>RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN</b>	197,92	0,0
<b>D</b>	<b>NICHT DURCH EIGENKAPITAL</b>		
	<b>GEDECKTER FEHLBETRAG</b>	0,00	177,5
		2.268.426,70	198,8



# GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

	in €	<u>31.12.2004</u> in €	<u>Vorjahr</u> in T€
1. Umsatzerlöse		86.942,19	11,8
2. Sonstige betriebliche Erträge		0,00	54,6
3. Gesamtleistung		86942,19	66,4
4. Materialaufwand			
a. Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren		- 43.697,00	- 1,2
5. Rohergebnis		43.245,19	65,2
6. Personalaufwand			
a.) Löhne und Gehälter	- 200,00		- 6,7
b.) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	- 43,02		- 1,3
		- 243,02	
7. Abschreibungen			
a.) auf Vermögensgegenstände des Umlaufvermögens		- 0,00	- 115,8
8. Sonstige betriebliche Aufwendungen		- 54.272,89	- 77,4
9. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		0,00	0,0
10. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens		- 1,00	- 5.809,8
11. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		- 4.532,84	- 20,4
12. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit		- 15.804,56	- 5.966,2
13. Erträge aus Kapitalherabsetzung		0,00	5.216,4
14. Jahresüberschuss/-fehlbetrag		- 15.804,56	- 749,8
<b>Nachrichtlich:</b>			
15. Verlustvortrag		- 749.772,30	- 0,0
16. Bilanzverlust/gewinn		- 765.576,86	- 749,8
17. Eigenkapital		3.030.000,00	572,3
18. Buchmäßiges Eigenkapital		2.264.423,14	- 177,5

# ANLAGENSPIEGEL

	Historische	Restbuchwerte	Zugänge	Abgänge	Abschreibungen	Restbuchwerte
	Anschaffungs- und Herstellungskosten		im GJ	im GJ		
		per 31.12.2003	2004	2004		per 31.12.2004
<b>ANLAGEVERMÖGEN</b>	in €	in €	in €	in €	in €	in €
<b>I. Finanzanlagen :</b>						
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	1.700.000,00	1,00	1.700.000,00	1,00	0,00	1.700.000,00
<u>Summe der Finanzanlagen</u>	<u>1.700.000,00</u>	<u>1,00</u>	<u>1.700.000,00</u>	<u>1,00</u>	<u>0,00</u>	<u>1.700.000,00</u>
<u>Summe des Anlagevermögens</u>	<u>1.700.000,00</u>	<u>1,00</u>	<u>1.700.000,00</u>	<u>1,00</u>	<u>0,00</u>	<u>1.700.000,00</u>

# ABSCHREIBUNGSÜBERSICHT

	Stand per 01.01.2004 in €	Zugänge im GJ 2004 in €	Abgänge im GJ 2004 in €	Stand per 31.12.2004 in €
<b>ABSCHREIBUNGEN auf das Anlagevermögen</b>				
I. Finanzanlagen :				
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	9.201.141,88	1,00	9.201.142,88	0,00
<u>Summe der Abschreibungen auf Finanzanlagen</u>	<u>9.201.141,88</u>	<u>1,00</u>	<u>9.201.142,88</u>	<u>0,00</u>
<u>Summe der Abschreibungen auf das Anlagevermögen</u>	<u>9.201.141,88</u>	<u>1,00</u>	<u>9.201.142,88</u>	<u>0,00</u>

# ANHANG

## 1. Rechtliche Verhältnisse

Die rechtlichen Verhältnisse der bit by bit Holding AG, im folgenden Gesellschaft genannt, stellen sich zum Geschäftsjahresende 2004 zum 31.12.2004 im Überblick wie folgt dar:

<b>Firma</b>	<b>bit by bit Holding AG</b>
<b>Rechtsform</b>	<b>Aktiengesellschaft</b>
<b>Sitz</b>	<b>Berlin</b>
<b>Anschrift</b>	<b>Grunewaldstr. 22 12165 Berlin</b>
<b>Handelsregistereintragung vom 07.10.1997</b>	<b>Amtsgericht Berlin-Charlottenburg HRB 64 306</b>
<b>Geschäftsjahr</b>	<b>Kalenderjahr (vom 01. Januar bis 31. Dezember)</b>
<b>gezeichnetes Kapital</b>	<b>EUR 3.030.000,00 (Vorjahr EUR 572.250,00)</b>
<b>genehmigtes Kapital (2004/I)</b>	<b>EUR 313.575,00 (Vorjahr EUR 0,00)</b>
<b>Anzahl der Aktien</b>	<b>3.030.000 Stück (Vorjahr 572.250 Stück)</b>
<b>Wertpapier-Kennnummer (WKN)</b>	<b>AOAHTF (vorm. WKN 523 560)</b>
<b>Art der Aktien</b>	<b>auf den Inhaber lautende nennwertlose Stückaktien</b>
<b>Handelsplätze im Freiverkehr</b>	<b>Berlin-Bremen, Frankfurt a.M., Stuttgart, Xetra (im VJ noch München, Hamburg, Düsseldorf)</b>
<b>Vorstand</b>	<b>Dipl. Inf. Harald Buchner, Berlin</b>
<b>Aufsichtsrat</b>	<b>Bernd Henke, Berlin (Vorsitzender) Andreas Gemeinhardt, Berlin Dr. Ingrid Blaschey, Berlin</b>

### 1.1 Gründung

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 wie folgt 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 2004 betrug das Grundkapital (gezeichnetes Kapital) der Gesellschaft EUR 572.250,00, eingeteilt in 572.250 nennwertlose auf den Inhaber lautende und voll eingezahlte Stückaktien (WKN A0AHTF / vorm. 523 560).

Durch Beschluss der Hauptversammlung vom 02.04.2004 wurde

- das Grundkapital der Gesellschaft von EUR 572.250,00 um EUR 1.656.800,00 auf EUR 2.229.050,00 erhöht und die Satzung in § 4 entsprechend geändert. Die Handelsregisterereintragung der durchgeführten Kapitalerhöhung erfolgte am 30.04.2004. Die Kapitalerhöhung erfolgte hierbei durch Ausgabe von 1.656.800 Stück nennwertlose auf den Inhaber lautende Stückaktien, wobei die Ausgabe der neuen Aktien teilweise gegen Bareinlage (EUR 220.000,00) und teilweise gegen Sacheinlage (Einbringung der http.net GmbH, Berlin > Einbringungswert: EUR 1.436.800,00) zum geringsten Ausgabebetrag von EUR 1,00 je Aktie ohne Aufpreis erfolgte und das gesetzliche Bezugsrecht der Altaktionäre ausgeschlossen wurde.

Durch Beschluss des Vorstandes und mit Zustimmung des Aufsichtsrats vom 11.06.2004 wurde

- das Grundkapital der Gesellschaft, aufgrund der erteilten Ermächtigung der Hauptversammlung vom 02.04.2004 gem. Satzung § 4 Abs. 3 (genehmigtes Kapital), durch Kapitalerhöhung des Grundkapitals von EUR 2.229.050,00 um EUR 800.950,00 auf EUR 3.030.000,00 erhöht und am 02.09.2004 im Handelsregister eingetragen. Die Kapitalerhöhung erfolgte durch Ausgabe von 800.950 Stück nennwertlose auf den Inhaber lautende Stückaktien, wobei die Ausgabe der neuen Aktien gegen Sacheinlage (800.950 Stück Aktien der advantec Wagniskapital AG & Co. KGaA, Berlin) zum

geringsten Ausgabebetrag von EUR 1,00 je Aktie ohne Aufpreis erfolgte und das gesetzliche Bezugsrecht der Altaktionäre ausgeschlossen wurde.

Zum Ende des Geschäftsjahres 2004 beträgt das Grundkapital (gezeichnetes Kapital) der Gesellschaft somit EUR 3.030.000,00, eingeteilt in 3.030.000 nennwertlose, auf den Inhaber lautende und voll eingezahlte Stückaktien. Das genehmigte Kapital (2004/I) gem. § 4 Abs. 3 der Satzung beträgt nach teilweiser Ausschöpfung nunmehr noch EUR 313.575,00.

Mit dem Beschluss der ordentlichen Hauptversammlung für das Geschäftsjahr 2003 wurde ferner

- dem Vorstand und den Mitgliedern des Aufsichtsrats der Gesellschaft für die Geschäftsjahr 2003 Entlastung erteilt,
- die festgestellten Jahresabschlüsse für das Geschäftsjahr 2003 nebst Lageberichte und Berichte des Aufsichtsrats vorgelegt,
- die Vergütung für die Mitglieder des Aufsichtsrats gem. § 14 der Satzung auf EUR 3.067,75 für jedes volle Jahr der Zugehörigkeit festgelegt.

## 2. Allgemeine Angaben zum Jahresabschluss

### 2.1 Allgemeines

Der Jahresabschluss 2004 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 zugrunde liegenden Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze werden unverändert zum Vorjahr angewandt.

Die Bilanz per 31.12.2004 ist aus den Ansätzen der Bilanz zum 31.12.2003 unter Berücksichtigung der Geschäftsvorfälle des Geschäftsjahres 2004 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.

### 3. Erläuterungen zum Jahresabschluss

#### 3.1 Erläuterungen zur Bilanz

##### 3.1.1 Finanzanlagen

Das Finanzanlagevermögen ist zu Anschaffungskosten zuzüglich der -nebenkosten bewertet. Finanzanlagen bestehen weiterhin ausschließlich in Form von Anteilen an verbundenen Unternehmen i.H.v. EUR 1.700.000,00/VJ EUR 1,00.

Im Einzelnen:

Übersicht der Finanzanlagen	Geschäftsanteile in %, Anzahl der Aktien in Stück	Anlagevolumen in EUR	Anlagevolumen in EUR (Vorjahr)
<b>Anteile an verbundenen Unternehmen</b>			
advantec UB AG, Berlin HRB 70 256 (WKN 507 220) (in Liquidation)	100 %/VJ 100 % 2.300.000 Stück/VJ 2.300.000 Stück	0,00	1,00
advantec Wagniskapital AG & Co. KGaA, Berlin - HRB 72 275 (WKN 541 220)	13,4 % 600.000 Stück	600.000,00	0,00
http.net AG, Berlin - HRB 92 543 (WKN AOCAYT)	53,7 % 1.100.000 Stück	1.100.000,00	0,00
<b>Summe der Finanzanlagen</b>		<b>1.700.000,00</b>	<b>1,00</b>

Zur Entwicklung des Finanzanlagevermögens wird auf den als Anlage beigefügten Anlagenpiegel nebst Abschreibungsübersicht verwiesen.

##### 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 2004 nicht (VJ EUR 4.172,43) und Forderungen mit einer Laufzeit von über einem Jahr liegen somit nicht vor.

### 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.

Die Wertpapiere des Umlaufvermögens sind zum Bilanzstichtag per 31.12.2004 mit einem Wert i.H.v. EUR 554.177,00/VJ EUR 0,00 zu bewerten. Hierbei handelt es sich um Anteile an verbundenen Unternehmen i.H.v. EUR 551.177,00/VJ EUR 0,00 und um sonstige Wertpapiere i.H.v. EUR 3.000,00/VJ EUR 0,00. Zum Ende des Geschäftsjahres 2004 sind keine Tatsachen bekannt geworden, die eine Wertberichtigung der Wertpapiere des Umlaufvermögens erfordert hätten.

Im Einzelnen:

Übersicht über die Wertpapier des Umlaufvermögens	Aktienzahl / Anteil in %	Bewertung in EUR	Bewertung in EUR (Vorjahr)
Anteile an verbundenen Unternehmen			
advantec Wagniskapital AG & Co. KGaA, Berlin - HRB 72 275 (WKN 541 220)	175.950 Stück / 3,9 %	175.950,00	0,00
http.net AG, Berlin - HRB 92 543 (WKN AOCAYT)	375.227 Stück / 18,3 %	375.227,00	0,00
Sonstige Wertpapiere			
advantec Biotech AG & Co. KGaA, Berlin (WKN AOAhte/VJ WKN 587 864)	500 Stück / 0,1%	3.000,00	0,00
Summe der Wertpapiere des Umlaufvermögens		554.177,00	0,00

### 3.1.4 Schecks, Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten

Die liquiden Mittel in Form von Guthaben bei Kreditinstituten (Dresdner Bank AG) sind zum Nennwert angesetzt und betragen zum Ende des Geschäftsjahres 2004 EUR 14.051,78/VJ EUR 17.137,69.

### 3.1.5 Aktive Rechnungsabgrenzungsposten

Aktive Rechnungsabgrenzungsposten sind i.H.v. EUR 197,92/VJ EUR 0,00 für bereits im abgelaufenen Geschäftsjahr durch Lieferanten berechnete, jedoch erst im kommenden Geschäftsjahr erbrachte Leistungen zu bilden.

### 3.1.6 Eigenkapital

Das Kapital der Gesellschaft beläuft sich, nach der Durchführung der beschlossenen Kapitalerhöhungen im Geschäftsjahr 2004, ohne Berücksichtigung des Jahresfehlbetrages des abgelaufenen Geschäftsjahres 2004 auf insgesamt EUR 3.030.000,00/VJ EUR 572.250,00. Es besteht weiterhin ausschließlich aus dem gezeichneten Kapital der Gesellschaft, da die ehemaligen Kapitalrücklagen im Zuge der Kapitalherabsetzung im Vorjahr vollständig aufgelöst worden sind.

Die Gesellschaft weist zum Bilanzstichtag des Geschäftsjahres 2004 am 31.12.2004 erneut einen Jahresfehlbetrag i.H.v. EUR 15.804,56/VJ EUR 749.772,30 aus. Unter Berücksichtigung der erfolgten Kapitalerhöhung im Geschäftsjahr 2004 um insgesamt EUR 2.457.750,00 und des Verlustvortrages i.H.v. EUR 749.772,30/VJ EUR 0,00 erhöht sich die Summe des buchmäßigen Eigenkapitals per 31.12.2004 um EUR 2.441.945,44 auf EUR 2.264.423,14/VJ EUR -177.522,30 (nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag). Dies entspricht einem Anteil des buchmäßigen Eigenkapitals am Grundkapital der Gesellschaft von etwa 74,7 %/VJ -31,0 % (Unterdeckung).

### 3.1.7 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.

Sonstige Rückstellungen und Steuerrückstellungen entsprechend § 274 Abs. 1 HGB sind im Geschäftsjahr 2004 nicht zu bilden.

### 3.1.8 Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten werden mit dem Zahlbetrag angesetzt und betragen zum Geschäftsjahresende insgesamt EUR 4.003,56/VJ EUR 198.833,42. Verbindlichkeiten bestehen in Form von sonstigen Verbindlichkeiten (EUR 3.841,25/VJ EUR 180.364,24) und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen (EUR 162,31/VJ EUR 18.469,18). Bei den sonstigen Verbindlichkeiten handelt es sich um ausstehende Aufsichtsratsvergütungen (EUR 1.789,52), um Depotgebühren der Dresdner Bank AG (EUR 386,07) und um Verbindlichkeiten gegenüber dem Finanzamt (EUR 1.665,66).

Die im Vorjahr bestandenen Verpflichtungen aus Darlehens- und Übernahmeverbindlichkeiten gegenüber der Proregio-Immobilien und Beteiligungs GmbH, Berlin, die im Rahmen der Insolvenz- und Vergleichsverhandlungen sämtliche Verbindlichkeiten der Gesellschaft gegenüber Dritten übernommen hatte, sind im Geschäftsjahr 2004 planmäßig vollständig bedient worden.

Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr bestehen nicht.

## **3.2 Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung**

### **3.2.1 Umsatzerlöse**

Die Umsatzerlöse i.H.v. EUR 86.942,19/VJ EUR 11.778,37 resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Wertpapieren des Umlaufvermögens (EUR 61.942,19). Ferner aus Erlösen für erbrachte Dienst- und Beratungsleistungen (EUR 25.000,00).

### **3.2.2 Sonstige betriebliche Erträge**

Sonstigen betrieblichen Erträge sind im abgelaufenen Geschäftsjahr 2004 nicht zu berücksichtigen (VJ EUR 54.622,79).

### **3.2.3 Materialaufwand/-einsatz**

Der Materialaufwand bzw. -einsatz beläuft sich im abgelaufenen Geschäftsjahr 2004 auf einen Betrag von EUR 43.697,00/VJ EUR 1.167,82. Dabei sind alle im Rahmen der erzielten Umsatzerlöse enthaltenen Anschaffungskosten einbezogen. Es handelt sich hierbei ausschließlich um die zur Realisierung der Verkaufserlöse eingesetzten Wertpapiere des Umlaufvermögens.

### **3.2.4 Rohertrag**

Das Rohergebnis i.H.v. EUR 43.245,19/VJ EUR 65.233,34 resultiert aus dem Überschuss der Umsatzerlöse zuzüglich der sonstigen betrieblichen Erträge über den bewerteten Anschaffungskosten des eingesetzten Materialaufwands.

### **3.2.5 Personalaufwand**

Im abgelaufenen Geschäftsjahr 2004 waren neben dem aktiven Vorstand keine fest angestellten Mitarbeiter im Unternehmen beschäftigt (VJ im Jahresdurchschnitt 0,25 Mitarbeiter). Lediglich eine Aushilfskräfte im Bereich Rechnungswesen wurde als geringfügig beschäftigte Person in der Gesellschaft eingesetzt. Hierfür sind nur

geringfügige Personalaufwendungen i.H.v. EUR 243,02/VJ EUR 7.993,62 zu berücksichtigen, davon für Sozialaufwendungen des Arbeitgebers (gesetzliche und freiwillige) i.H.v. EUR 43,02/VJ EUR 1.328,61. Alle übrigen betrieblichen Leistungen sind durch externe Dienstleistungs- und Beratungsgesellschaften erbracht worden.

### **3.2.6 Abschreibungen auf Vermögensgegenstände des Umlaufvermögens**

Im abgelaufenen Geschäftsjahr mussten keine Wertberichtigungen auf Forderungen vorgenommen werden (VJ EUR 115.835,54).

### **3.2.7 Sonstige betriebliche Aufwendungen**

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen enthalten eine Vielzahl verschiedener Aufwandspositionen und belaufen sich im abgelaufenen Geschäftsjahr 2004 auf einen Gesamtbetrag von EUR 54.272,89/VJ EUR 77.396,98.

Die größten Einzelposten bilden hierbei die Aufwendungen für die Durchführung der Hauptversammlungen i.H.v. EUR 19.154,37/VJ EUR 5.203,26, die weiteren Rechts- und Beratungskosten i.H.v. EUR 18.465,04/VJ EUR 15.406,21 und die nicht abziehbaren Vorsteuern i.H.v. EUR 4.651,74/VJ EUR 1.353,08. Ferner die satzungsmäßigen Aufwendungen für den Aufsichtsrat i.H.v. EUR 3.067,76/VJ EUR 0,00, die Abschluss-, Buchführungs- und Prüfungskosten i.H.v. EUR 2.557,05/VJ EUR 10.305,64 und die Werbekosten i.H.v. EUR 2.764,05/VJ EUR 1.243,24. Darüber hinaus sind weitere sonstige betriebliche Kosten i.H.v. EUR 3.612,88/VJ EUR 43.885,55 entstanden.

### **3.2.8 Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge**

Sonstigen Zinsen und ähnlichen Erträge sind nicht erzielt worden (VJ EUR 6,55).

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

Wertberichtigungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens sind im abgelaufenen Geschäftsjahr 2004 i.H.v. EUR 1,00/VJ EUR 5.809.805,97 zu berücksichtigen.

Es handelt sich hierbei ausschließlich um die endgültige Wertberichtigung des Erinnerungswertes der advantec Unternehmensbeteiligungen AG, Berlin.

Abschreibungen auf die Finanzanlagen erfolgten 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. Dies gilt im Geschäftsjahr 2004 insbesondere für die advantec Unternehmensbeteiligungen AG, Berlin, die bereits am 17.02.2003 den Antrag auf Eröffnung des Insolvenzverfahrens stellen musste und dieser Antrag zwischenzeitlich am 20.02.2004 durch das zuständige Amtsgericht mangels Masse zurückgewiesen worden ist und sich daher im Stadium der Liquidation befindet.

Für den Fall, dass auf eine kurz- bis mittelfristige positive Entwicklung eines Investments zum Zeitpunkt der Bilanzerstellung voraussichtlich keine realistische Aussicht mehr bestehen oder das Geschäftsmodell einer Beteiligungsgesellschaft als gescheitert einzustufen ist, sind die Beteiligungsbuchwerte entsprechend anzupassen. Dies gilt im Geschäftsjahr 2004 für keines der Unternehmen im Beteiligungsportfolio der Gesellschaft.

### **3.2.10 Sonstige Zinsen und ähnliche Aufwendungen**

Die sonstigen Zinsen und ähnlichen Aufwendungen i.H.v. EUR 4.532,84/VJ EUR 20.396,31 stammen ausschließlich aus der Verzinsung vorübergehend in Anspruch genommener Darlehen gegenüber der Proregio-Immobilien und Beteiligungs GmbH, Berlin.

### **3.2.11 Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit**

Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit beläuft sich zum Ende des Geschäftsjahres 2004 auf einen Jahresfehlbetrag von insgesamt EUR 15.804,56/VJ EUR 5.966.188,53 .

### **3.2.12 Außerordentliches Ergebnis / Erträge aus Kapitalherabsetzung**

Das Vorjahresergebnis der Gesellschaft wurde durch die im Vorjahr beschlossene und erfolgte Kapitalherabsetzung maßgeblich beeinflusst. Nach den erfolgten Auflösungen der ehemaligen Kapitalrücklagen i.H.v. EUR 1.946.409,55 und der noch verbliebenen Verlustvorträge i.H.v. EUR 4.154.976,40 ergaben sich Erträge aus der Kapitalherabsetzung i.H.v. EUR 5.216.416,23. Im Geschäftsjahr 2004 ist kein außerordentliches Ergebnis zu berücksichtigen.

### **3.2.13 Jahresergebnis**

Das Jahresergebnis des Geschäftsjahres 2004 beläuft sich somit zum 31.12.2004 auf einen endgültigen Jahresfehlbetrag i.H.v. EUR 15.804,56/VJ EUR 749.772,30.



## **4. Sonstige Angaben**

### **4.1 Vorstände**

**Im gesamten Geschäftsjahres 2004 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 2004 erneut keine Vergütungen gewährt.**

### **4.2 Beschäftigte**

**Neben dem aktiven Vorstand waren im abgelaufenen Geschäftsjahr keine (VJ im Jahresdurchschnitt 0,25 Mitarbeiter) weiteren fest angestellten Mitarbeiter im Unternehmen beschäftigt. Lediglich eine Aushilfskräfte im Bereich Rechnungswesen wurde als geringfügig beschäftigte Person in der Gesellschaft eingesetzt.**

### **4.3 Aufsichtsrat**

**Zum Beginn des Geschäftsjahres 2004 waren**

**a) Herr Bankfachwirt Bernd Henke, Berlin (Vorsitzender)**

**b) Herr Rechtsanwalt Andreas Gemeinhardt, Berlin, (stellvertretender Vorsitzender)**

**c) Frau Dr. Ingrid Blaschey**

**zu Mitgliedern des Aufsichtsrats bestellt.**

**Über das Ende des Geschäftsjahres 2004 hinaus haben sich keine Änderungen im Aufsichtsrat der Gesellschaft ergeben.**

**Für die Tätigkeit der Mitglieder des Aufsichtsrats wurden im Geschäftsjahr 2004 satzungsgemäß Vergütungen bzw. Aufwandsentschädigungen i.H.v. EUR 3.067,76/VJ EUR 0,00 gewährt.**

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

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

**Das Grundkapital der Gesellschaft ist zum Ende des Geschäftsjahres 2004 unterteilt in 3.030.000 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 3.030.000,00.

Die Wertpapierkennnummer lautet AOAHTF (vorm. WKN 523 560).

Die Aktie der Gesellschaft wurde im Juli 1999 im Freiverkehr an verschiedenen deutschen Börsenplätze zum Handel zugelassen und kann zum Ende des Geschäftsjahres 2004 an den Handelsplätzen Frankfurt a.M., Berlin-Bremen, Stuttgart und im Xetra erworben und veräußert werden.

## **5.2 Kapitalerhöhungen**

Das zum Beginn des Geschäftsjahres vorhandene Grundkapital (gezeichnete Kapital) der Gesellschaft i.H.v. EUR 572.250,00 wurde mit Beschluss der Hauptversammlung vom 02.04.2004 das um EUR 1.656.800,00 auf EUR 2.229.050,00 erhöht.

Durch Beschluss des Vorstandes und mit Zustimmung des Aufsichtsrats vom 11.06.2004 wurde das Grundkapital der Gesellschaft ferner, auf der Grundlage der erteilten Ermächtigung der Hauptversammlung vom 02.04.2004 gem. Satzung § 4 Abs. 3 (genehmigtes Kapital), von EUR 2.229.050,00 um EUR 800.950,00 auf EUR 3.030.000,00 erhöht.

Das genehmigte Kapital gem. § 4 Abs. 3 der Satzung der Gesellschaft beträgt somit zu Ende des Geschäftsjahres 2004 nach teilweiser Ausschöpfung noch EUR 313.575,00.

## **5.3 Wechselseitige Beteiligungen**

1. <> Beteiligung der Gesellschaft an der **advantec Wagniskapital AG & Co. KGaA, Berlin**
  - mit 775.950 Stückaktien zum Nennbetrag von je EUR 1,00 je Stück
  - entspricht einem Geschäftsanteil von 17,36 % (Grundkapital = EUR 4.470.000,00)
  
2. <> Beteiligung der **advantec Wagniskapital AG & Co. KGaA, Berlin**, an der Gesellschaft
  - mit 1.068.035 Stückaktien zum Nennbetrag von je EUR 1,00 je Stück
  - entspricht einem Geschäftsanteil von 35,25 % (Grundkapital = EUR 3.030.000,00)

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

Name :	Sitz :	a) Anteil am Grundkapital am 31.12.2004 b) Eigenkapital des letzten Geschäftsjahres c) Ergebnis des letzten Geschäftsjahres
Anteilsbesitz an verbundenen Unternehmen		
> advantec UB AG < (in Liquidation) (Beteiligungsquote : 100 %/VJ 100 %) - Antrag auf Eröffnung des Insolvenzverfahrens am 20.02.2004 mangels Masse durch das AG zurückgewiesen	Berlin	zu a) EUR 2.300.000,00 zu b) keine Angaben zu c) keine Angaben
> http.net AG < (Beteiligungsquote: 72,0 %/VJ 0,0 %) HRB 92 543 (WKN AOCAYT)	Berlin	zu a) EUR 1.475.227,00 zu b) EUR 2.145.916,78 (31.12.2004) zu c) EUR - 31.505,22 (31.12.2004)

#### 6. Ergebnisverwendung

Der Jahresfehlbetrag des Geschäftsjahres 2004 zum 31.12.2004 i.H.v. EUR 15.804,56 wird auf neue Rechnung vorgetragen.

\* \* \*

Berlin, 15.04.2005



.....  
**Harald Buchner**  
(Vorstand)

# L A G E B E R I C H T

## 1. Darstellung des Geschäftsverlaufs

### 1.1 Allgemeines

Bedingt durch ein weiterhin schwieriges Börsenklima, insbesondere im VC-Bereich im Berichtsjahr 2004, waren die Möglichkeiten für neue Kapitalbeschaffungen in der Gesellschaft äußerst begrenzt, da Kapitalgeber und Investoren weiterhin mit größter Skepsis und außerordentlich hoher Vorsicht bei der Auswahl neuer Investments vorgingen.

Ausgehend von einem Grundkapital i.H.v. EUR 572.250,00 zum Beginn des Geschäftsjahres wurde mit Beschluss der ordentlichen Hauptversammlung vom 02.04.2004 das Grundkapital der Gesellschaft um EUR 1.656.800,00 auf EUR 2.229.050,00 erhöht. Durch Beschluss des Vorstandes und mit Zustimmung des Aufsichtsrats vom 11.06.2004 wurde aufgrund der erteilten Ermächtigung der Hauptversammlung per 02.04.2004 gem. Satzung § 4 Abs. 3 (genehmigtes Kapital) das Grundkapital der Gesellschaft erneut von EUR 2.229.050,00 um EUR 800.950,00 auf nunmehr EUR 3.030.000,00 erhöht.

Zum Ende des Geschäftsjahres 2004 betrug das Grundkapital (gezeichnetes Kapital) der Gesellschaft somit EUR 3.030.000,00, eingeteilt in 3.030.000 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. Die hierfür zur Verfügung stehenden Barmittel sind gegenwärtig voll investiert. In der näheren Zukunft wird die weitere Entwicklung des Beteiligungsportfolios der Gesellschaft voraussichtlich nur durch die Einbringung von Beteiligungen im Wege der Sachkapitalerhöhung oder durch Aktientausch möglich sein.

Den mittel- bis langfristig zu erwartenden Erträgen der Gesellschaft aus Anteilsverkäufen stehen inzwischen nur noch relativ geringe laufende Aufwendungen

gegenüber. Bestehende Verbindlichkeiten sind durch das Vermögen der Gesellschaft abgedeckt.

## 1.2 Investitionen

Die vorhandenen Eigenmittel der Gesellschaft wurden im Geschäftsjahr 2004 überwiegend zum Erwerb neuer Investitionen im Bereich der Finanzanlagen in Form von Anteilen an verbundenen Unternehmen (EUR 1.700.000,00/VJ EUR 0,00) verwendet. Das Investitionsvolumen wurde an zwei Unternehmen vergeben.

Die Investitionen des Geschäftsjahres 2004 stellen sich im Einzelnen wie folgt dar:

Übersicht über das Investitionsvolumen	Investitionsvolumen in EUR	Investitionsvolumen in EUR (Vorjahr)
<b>Anteile an verbundenen Unternehmen</b>		
advantec Wagniskapital AG & Co. KGaA, Berlin HRB 72 275 / WKN 541 220 (Beteiligungsquote : 13,4 %)	600.000,00	0,00
http.net AG, Berlin HRB 92 543 / WKN AOCAYT (Beteiligungsquote : 53,7 %)	1.100.000,00	0,00
<b>Summe der Investitionen</b>	<b>1.700.000,00</b>	<b>0,00</b>

Im abgelaufenen Geschäftsjahr 2004 waren keine Wertberichtigungen auf die Finanzanlagen erforderlich (VJ EUR 5.809.805,97). Wertberichtigungen erfolgen 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 Geschäftsmodell einer Beteiligungsgesellschaft als gescheitert einzustufen ist, sind die Beteiligungsbuchwerte entsprechend anzupassen. Dies gilt im Geschäftsjahr 2004 für keine der im Beteiligungsportfolio der Gesellschaft vorhandenen Unternehmen.

Die Anteile und Beteiligungen an den Unternehmen im Beteiligungsportfolio der Gesellschaft sind entweder als werthaltig zu betrachten oder weisen teilweise erhebliche stille Reserven auf.

Die Gesellschaft startet mit einem realistisch bewerteten, effizienten Beteiligungsportfolio ins neue Geschäftsjahr 2005.

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

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

1) advantec Wagniskapital AG & Co. KGaA, Berlin

- Stück. 775.950 börsennotierte Aktien (WKN 541 220) = Geschäftsanteil von 17,36 %

2) http.net AG, Berlin

- Stück 1.475.227 Aktien (WKN AOCAYT) = Geschäftsanteil von 72,0 %

Für weitere Informationen zu den einzelnen Beteiligungsunternehmen wird auf die Aktionärsinformation aus dem Dezember 2004 verwiesen.

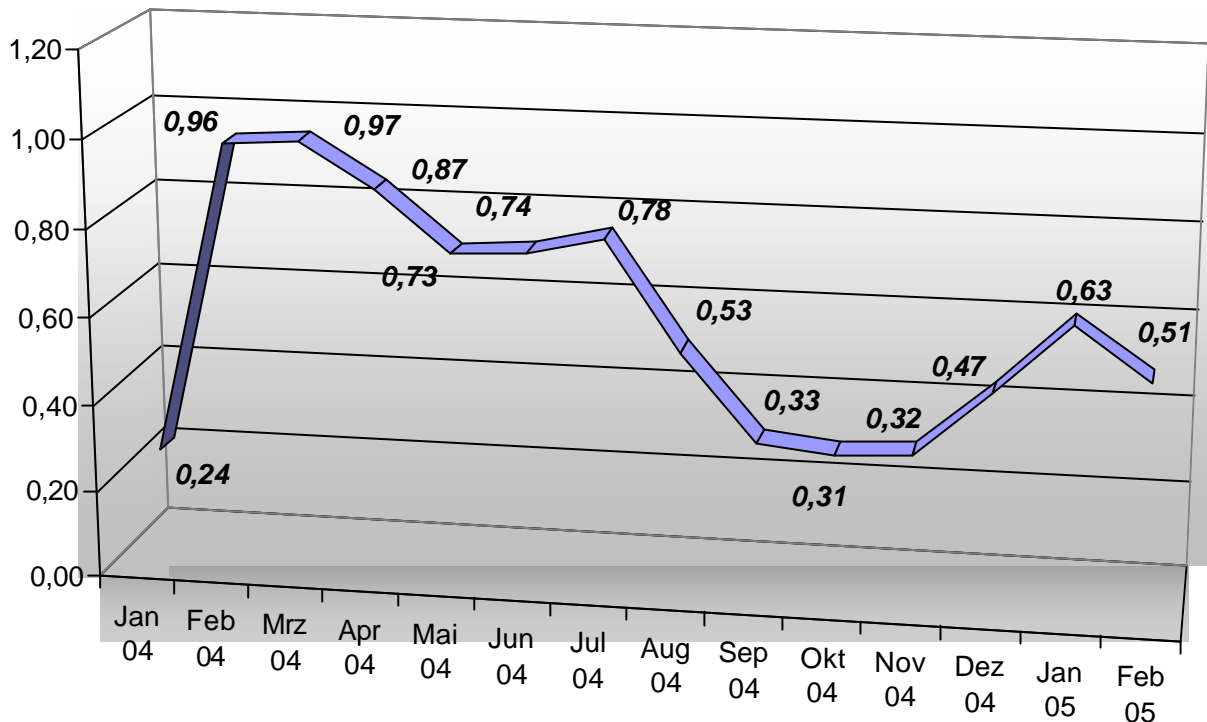
### 1.3 Eigenkapital und Kursentwicklung der Aktie der bit by bit Holding AG, Berlin (WKN AOAHTF / vorm. WKN 523 560)

Die bit by bit Holding AG, Berlin weist zum Ende des Geschäftsjahres 2004 ein Grundkapital in Höhe von EUR 3.030.000,00 aus. Zum Bilanzstichtag per 31.12.2004 wird das Grundkapital mit einem Anteil von etwa 74,7 %/VJ -31,0 % durch das buchmäßige Eigenkapital gedeckt.

Der Kurswert der Aktie der Gesellschaft (WKN AOAHTF) zum 01.03.2005 i.H.v. EUR 0,50 unterschreitet den bilanziellen Substanzwert (das buchmäßige Eigenkapital) der Gesellschaft zum Bilanzstichtag des abgelaufenen Geschäftsjahres 2004 per 31.12.2004 um etwa 33 %.

Die Kursentwicklung der bit by bit-Aktie im Berichtsjahr 2004 war erneut nicht zufriedenstellend. Der Kurs der Aktie sank im Jahresverlauf 2004 von einem relativen Anfangskurs von EUR 1,05 (Kurswert nach der beschlossenen Kapitalherabsetzung am 29.01.2004) auf einen zwischenzeitlichen Tiefststand von EUR 0,30 im Herbst 2004. Inzwischen hat sich der Kurs leicht erholt und liegt zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichtes an der Berliner Wertpapierbörse bei EUR 0,50. Dennoch hat die Aktie somit erneut etwa 50 % ihres Wertes seit der Kapitalherabsetzung verloren.

durchschnittliche Kurswertentwicklung der Aktie WKN AOAHTF an der Berliner Wertpapierbörse  
in EUR im Monatsdurchschnitt im Zeitraum von Januar 2004 bis Februar 2005



Aufgrund möglicherweise auftretender Schwierigkeiten in der weiteren Entwicklung der Gesellschaft in den kommenden Geschäftsjahren trauen die Anleger der Aktie offensichtlich gegenwärtig kein nennenswertes Kurspotential zu. Diese resultieren vermutlich auch daraus, dass sich die Anleger der im Beteiligungsportfolio der Gesellschaft zweifellos vorhandenen Stillen Reserven nicht bewusst sind.

Die Preisbildung für die Aktien der Gesellschaft erfolgt zum Ende des Geschäftsjahres 2004 an den Wertpapierbörsen in Berlin-Bremen, Frankfurt a.M. und Stuttgart sowie im elektronischen XETRA-Handel der Deutsche Börse AG, wobei auch im Jahr 2004 das Volumen der gehandelten Aktien insgesamt als verhältnismäßig gering eingestuft werden muss.

#### 1.4 Wesentliche Geschäfte

Das Jahr 2004 war durch die beschriebenen Kapitalmaßnahmen gekennzeichnet. Die Gesellschaft wurde nach der erfolgreichen Abwehr der drohenden Insolvenz und dem erfolgten

Kapitalschnitt im vergangenen Jahr in die Lage versetzt durch zwei gezielte Sachkapitaleinlagen eine erneute Basis-Kapitalisierung herzustellen, die nunmehr einen aussichtsreichen Geschäftsbetrieb ermöglicht.

## **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 abgesichertem 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 dass Rückgriffsmöglichkeiten aus Haftungsübernahmen bestehen.

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

### **2.2 Rechtliche Risiken**

Weder gegen noch durch die Gesellschaft sind gegenwärtig Rechtsstreitigkeiten oder Prozesse anhängig. 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 geringe negative Jahresergebnis im Geschäftsjahr 2004 aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit der Gesellschaft i.H.v. EUR 15.804,56/VJ EUR 5.966.188,53 resultiert im Wesentlichen aus den laufenden betrieblichen Aufwendungen (wie z.B.



Aufwendungen für die Hauptversammlung, Rechts- und Beratungskosten usw.), die durch die erzielten Roherträge aus Umsatzerlösen und erbrachten Dienstleistungen nicht vollständig gedeckt werden konnten.

Den mittel- bis langfristig zu erwartenden Erträgen der Gesellschaft aus Anteilsverkäufen stehen inzwischen sehr geringe laufende Aufwendungen gegenüber. Zukünftig sind durch gezielte Anteilsveräußerungen erhebliche Erträge zu erwarten, so dass die mittel- bis langfristige Ertragslage der Gesellschaft grundsätzlich als positiv eingeschätzt werden kann, sofern der kurzfristige Liquiditätsbedarf der Gesellschaft gedeckt 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)
<b>Betriebliche Erlöse/Erträge</b>		
Umsatzerlöse aus Aktienverkäufen	61,9	5,0
Erlöse aus Dienstleistungen	25,0	6,8
Sonstige betriebliche Erträge	0,0	54,6
Zinsen und ähnliche Erträge	0,0	0,0
<b>Betriebliche Gesamtleistung</b>	<b>86,9</b>	<b>66,4</b>
<b>Erlösminderungen</b>		
Anschaffungskosten der veräußerten Wertpapiere, Beteiligungen und VG des UV	- 43,7	- 1,2
<b>Betriebliches Rohergebnis</b>	<b>43,2</b>	<b>65,2</b>
<b>Betriebliche Aufwendungen</b>		
Sonstige betriebliche Aufwendungen	- 54,5	- 85,4
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	- 4,5	- 20,4
<b>Betriebsergebnis vor Abschreibungen</b>	<b>- 15,8</b>	<b>- 40,6</b>
<b>Abschreibungen</b>		
Abschreibungen auf Forderungen	- 0,0	- 115,8
Abschreibungen auf Finanzanlagen und Wertpapiere des UV	- 0,0	- 5.809,8
<b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>- 15,8</b>	<b>- 5.966,2</b>
<b>Außerordentliches Ergebnis</b>	<b>0,0</b>	<b>5.216,4</b>
<b>Jahresüberschuss/-fehlbetrag</b>	<b>- 15,8</b>	<b>- 749,8</b>

## 2.2 Vermögenslage

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

Übersicht über die Vermögenslage	in TEUR	in TEUR (Vorjahr)
<b>AKTIVA</b>		
Finanzanlagen	1.700,0	0,0
Forderungen und sonstige VG	0,0	4,2
Wertpapiere	554,2	0,0
Liquide Mittel	14,0	17,1
Rechnungsabgrenzungsposten	0,2	0,0
Summe der Aktiva	2.268,4	21,3
<b>PASSIVA</b>		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	0,2	18,5
Sonstige Verbindlichkeiten	3,8	180,3
Summe der Passiva	4,0	198,8
Eigenkapital / Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag	2.264,4	- 177,5

## 2.3 Finanzlage

Die kurzfristige Finanzierung der Gesellschaft kann aufgrund der zwischenzeitlich relativ geringen laufenden Aufwendungen als gesichert eingestuft werden. Mittelfristig sind jedoch Beteiligungsveräußerungen und wenn möglich Kapitalerhöhungen erforderlich.

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

## 3. Ausblick

Das Geschäftsjahr 2005 wird zeigen, ob es gelingt durch die Gewinnung neuer Investoren das begonnene Geschäftsmodell auszubauen und durch Einbringung von weiteren nachhaltigen Vermögenswerten (z.B. werthaltigen Beteiligungen) die Gesellschaft als eigenständige Unternehmensbeteiligungsgesellschaft dauerhaft zu etablieren.

Unstrittig ist jedoch, dass es auch in Zukunft schwierig sein wird, Mittel in Form von Bareinlagen der Gesellschaft zuzuführen. Die Gesellschaft wird daher kurz- bis mittelfristig darauf angewiesen sein, ihre Liquiditätssituation durch die Veräußerung von Anteilen und ggf. auch durch Darlehensaufnahmen bei dritten Kreditgebern zu stabilisieren.

#### 4. Sonstiges

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

\* \* \*

Berlin, 15.04.2005



---

Harald Buchner  
(Vorstand)

# BERICHT DES AUFSICHTSRATS

Während des Geschäftsjahres vom 1. Januar 2004 bis 31. Dezember 2004 hat sich der Aufsichtsrat durch den Vorstand über die Lage der Gesellschaft und die wesentlichen Geschäftsvorgänge regelmäßig mündlich und schriftlich unterrichten lassen. Der Aufsichtsrat hat die Berichte des Vorstandes in seinen Sitzungen behandelt und erörtert. Der Aufsichtsrat ist im abgelaufenen Geschäftsjahr dreimal zusammengetreten. Gegenstand der Beratungen war in der Berichtszeit insbesondere

- der aktuelle Wirtschafts- und Liquiditätsstatus der Gesellschaft,
- die Einbringung von Stück 800.950 Aktien der advantec Wagniskapital AG & Co. KGaA,
- der aktuelle Stand der Entwicklungen der Beteiligungen und deren Auswirkung auf das Ergebnis der Gesellschaft,
- der Kurs der Aktien der Gesellschaft und die vermutlichen Gründe für die Änderungen,
- die Zukunftsaussichten der Gesellschaft,
- die Darstellung der Gesellschaft in der Öffentlichkeit und
- die Vorbereitung der Hauptversammlung 2004.

Der vom Vorstand aufgestellte Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2004 ist unter Einbeziehung des Anhangs und des Lageberichtes von uns geprüft worden.

Nach dem abschließenden Ergebnis unserer Prüfung haben wir keine Einwendungen zu erheben. Wir billigen den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss. Dieser ist damit festgestellt.

Der Aufsichtsrat schließt sich dem Vorschlag des Vorstandes, den Jahresfehlbetrag in Höhe von EUR 15.804,56 auf neue Rechnung vorzutragen, an.

Berlin, 26.04.2005



---

Bernd Henke  
Vorsitzender