

PRIVATE ASSETS AG

HALBJAHRESBERICHT.2016

01. Januar 2016 bis 30. Juni 2016

INHALT

1	Vorwort des Vorstands	4
2	Organe der Gesellschaft	5
	Vorstand	5
	Aufsichtsrat	5
3	Zwischenlagebericht	6
	1. Struktur und Aufgaben der Private Assets AG	6
	2. Geschäftsverlauf, konjunkturelle und branchenspezifische Rahmenbedingungen	6
	3. Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens	6
	3.1 Vermögenslage	7
	3.2 Finanzlage	8
	3.3 Ertragslage	9
	4. Chancen- und Risikobericht	10
	5. Prognose	10
	6. Prüferische Durchsicht	10
	7. Versicherung des Vorstandes	10
4	Finanzteil – Zahlen und Fakten	11
	4.1 Handelsbilanz zum 30. Juni 2016	12
	4.2 Gewinn- und Verlustrechnung	14
	4.3 Anhang für das 1. Halbjahr 2016	15
	A. Aufstellung des Halbjahresabschlusses	15
	B. Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden	15
	C. Angaben zur Bilanz	17
	D. Erläuterungen und Angaben zu einzelnen Posten des Halbjahresabschlusses	20
	4.4 Anlagenspiegel	22

1 VORWORT DES VORSTANDS

Sehr geehrte Aktionärinnen, sehr geehrte Aktionäre,

für die erste Hälfte des Geschäftsjahres 2016 weist unsere Bilanz zwar einen Fehlbetrag von 151.000 € aus, dieser ist entstanden durch Investitionen und die laufenden betrieblichen Kosten, dagegenhalten können wir jedoch eine Kapitalerhöhung von 150.000 €, sodaß die Liquidität nicht angegriffen wurde.

Unter den laufenden betrieblichen Kosten sind vor allem auch Kosten im Zusammenhang mit dem Börsenlisting zu sehen, die wir jedoch als gut investiertes Geld betrachten. Unser Unternehmen ist frei von Bankschulden und daher in der Lage, sich am Kapitalmarkt zu refinanzieren. Wir konnten beweisen, dass wir erfolgreich Kapitalerhöhungen durchführen können, sodass wir finanziell nicht von Banken oder Anleihen-Emissionen abhängig sind.

Unerfreulich war leider der Prozessverlauf in unserer Schadensersatzklage. Nach langer Überlegung über Kosten, Risiken und Nutzen und in Abstimmung mit dem Aufsichtsrat entschieden wir uns dafür, die Klage nicht weiter zu verfolgen. Mit diesem Schritt wollen wir mit der Vergangenheit abschließen und statt dessen den Focus auf die Zukunft verlegen.

Im Jahresverlauf verlief die Entwicklung des Goldpreises positiv, was sich für uns günstig auswirken wird.

Bedanken möchten wir uns bei den wenigen verbliebenen Mitarbeitern, die mitgeholfen haben, unser Unternehmen weiter zu entwickeln. Ebenfalls bedanken möchten wir uns bei unseren Aktionären, deren Geduld nach wie vor gefragt ist. Aus der Sicht des Vorstands darf ich Ihnen versichern, dass auch in Zukunft alles unternommen wird, um die Entwicklung in eine positive Richtung voranzutreiben. Dies dürfte sich dann hoffentlich auch wieder in einer günstigeren Kursentwicklung niederschlagen.

Mit freundlichen Grüßen



Norbert Bozon
Vorstand
Private Assets AG

2 ORGANE DER GESELLSCHAFT

Vorstand

Herr Norbert Bozon, Allensbach, Kaufmann

Aufsichtsrat

Herr Dieter Hoven, Wiesbaden, Diplom Betriebswirt (Vorsitzender)

Herr Rolf Dommann, Schweiz, Oberwil, Financier (stellvertretender Vorsitzender)

Herr Paul Ray, Monaco, Financier

Die Mitglieder des Aufsichtsrats der Private Assets AG stellen ebenfalls den Aufsichtsrat der DUMPcar AG i.L. Der Vorstand sowie Teile des Aufsichtsrats bilden ebenfalls den Aufsichtsrat der IPO.GO AG.

3 ZWISCHENLAGEBERICHT

für den Zeitraum vom 01. Januar bis 30. Juni 2016

1. STRUKTUR UND AUFGABEN DER PRIVATE ASSETS AG

Die Private Assets AG mit Sitz Im Weiler 11, 78479 Reichenau, 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 (HRB 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 Private Assets AG kann mit Gold und anderen Edelmetallen handeln. Die Gesellschaft kann sich auch an börsennotierten Gesellschaften beteiligen bzw. Edelmetalle oder Immobilien erwerben. Zu den nahestehenden Personen zählen die IPO.GO AG und deren Vorstand Florian Bozon. Teile des Aufsichtsrats der Private Assets AG bilden auch den Aufsichtsrat der IPO.GO AG. Es ist daher nicht auszuschließen, dass es zu Interessenskonflikten kommen kann.

2. GESCHÄFTSVERLAUF, KONJUNKTURELLE UND BRANCHENSPEZIFISCHE RAHMENBEDINGUNGEN

Die Haupttätigkeit der Gesellschaft liegt in 2016 weiterhin im Goldhandel. Bis zum 30.06.2016 konnte ein Umsatz von 1.326 T-EUR generiert werden. Die konjunkturell bedingten anhaltenden Auswirkungen der Banken- und Staatsschuldenkrise und somit die Angst mancher Anleger vor einer Entwertung des EURO haben sich weiterhin positiv auf den im letzten Quartal 2013 begonnenen Edelmetallhandel der Gesellschaft ausgewirkt. Der Vorstand geht hier von einer für die Gesellschaft zunehmend positiven Entwicklung und Nachfrage im Edelmetallhandel aus.

3. VERMÖGENS-, FINANZ- UND ERTRAGSLAGE DES UNTERNEHMENS

Das Eigenkapital wurde im 1. Halbjahr 2016 mit Eintragung in das Handelsregister am 11.03.2016 um 150.000,- EUR erhöht.

Die Bilanzsumme stieg im Vergleich zum 31.12.2015 um ca. 2,1% auf ca. 1,872 Mio. EUR an. Die Vermögenswerte der Gesellschaft bestehen weiterhin im Wesentlichen aus Sachanlagen in Form von Grundstücken. Die Eigenkapitalquote der Gesellschaft beträgt ca. 43,5% (31.12.2015 44,5%). Die Umsatzleistungen von ca. 1.326 T-EUR zum 30.06.2016 ergeben sich hauptsächlich aus dem Edelmetallhandel.

3.1 Vermögenslage

Verkürzte Bilanz der Private Assets AG im Vergleich:

	01.01.2015- 31.12.15 T-€	01.01.2016- 30.06.16 T-€	Differenz zum 31.12.15 T-€
Aktiva			
Immaterielle Vermögensgegenstände			
Sachanlagen	537	525	-12
Finanzanlagen	719	719	0
Vorräte	202	282	80
Forderungen und sonst. Vermögensgegenstände	217	220	3
Kassenbestand, Bankguthaben	148	112	-36
ARAP	11	14	3
Summe Aktiva	1.834	1.872	38
Passiva			
Eigenkapital	816	815	-1
Zur Durchführung der beschlossenen Kapitalerhöhung geleistete Einlagen	0	0	0
Rückstellungen	147	167	20
Verbindlichkeiten	871	890	19
PRAP			0
Summe Passiva	1.834	1.872	38

Sachanlagen:

Die Sachanlagen bestehen zum Großteil aus Grundstücken und einer Immobilie. Im Vergleich zum 31.12.2015 hat sich das Sachanlagevermögen um ca. -12 T-EUR aufgrund von Abschreibungen vermindert.

Finanzanlagen:

Der Bestand der Finanzanlagen blieb gegenüber dem Vorjahr nahezu unverändert. Die Private Assets AG hält zum 30.06.2016 einen Anteil von über 81% an der IPO.GO AG. Weiterhin hält die Gesellschaft 100% der Anteile an der leasing.99 (Schweiz) AG.

Vorräte:

Zum 30.06.2016 hält die Private Assets AG Vorräte an Edelmetallen in Höhe von ca. 220 T-EUR (217 T-EUR zum 31.12.2015).

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände:

Im Vergleich zum 31.12.2015 sind die Forderungen um ca. 3 T-EUR angestiegen. Die bestehenden Forderungen sind im Wesentlichen Forderungen gegenüber dem Finanzamt und dem Vorstand.

Eigenkapital:

Zum 30.06.2016 beträgt das Eigenkapital der Gesellschaft ca. 815 T-EUR. Es setzt sich zusammen aus gezeichnetem Kapital in Höhe von 2,750 Mio. EUR. (31.12.2015 2,600 Mio. EUR), einer Kapitalrücklage in Höhe von ca. 2,712 Mio. EUR (31.12.2015 2,712 Mio. EUR), sowie einem Bilanzverlust von ca. 4,431 Mio. EUR (31.12.2015 ca. 4,281 Mio. EUR), der wesentlich aus der Ausweitung der Goldwerbung und Public-Relation-Kosten resultiert. Der hohe Bilanzverlust hat also keine wesentlichen Auswirkungen auf die

Liquidität der Gesellschaft zum 30.06.2016.

Rückstellungen:

Der Anteil der Rückstellungen an der Bilanzsumme beträgt ca. 9 % und beinhaltet im Wesentlichen Rückstellungen für Jahresabschluss- bzw. HV-Arbeiten und für Vergütungen der Verwaltungsorgane. Insgesamt haben sich die Rückstellungen gegenüber dem 31.12.2015 um ca. 20 T-EUR erhöht.

Verbindlichkeiten:

Im Vergleich zum 31.12.2015 sind die Verbindlichkeiten um ca. 19 T-EUR insgesamt auf ca. 890 T-EUR gestiegen. Dies sind hauptsächlich Verbindlichkeiten aus einem Darlehen gegenüber der IPO.GO AG.

3.2 Finanzlage

Kapitalflussrechnung der Private Assets AG

	01.01.2015- 30.06.2015 in T-€	01.01.2016- 30.06.2016 in T-€	Differenz zum Vorjahr in T-€
1. Jahresergebnis	-179	-151	28
2. Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	14	14	0
3. Zunahme(+) / Abnahme(-) der Rückstellungen	-1	19	20
4. Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	0	0	0
5. Gewinn(-)/Verlust(+) aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	1	0	-1
6. Zunahme(-) / Abnahme (+) der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva	-198	-85	113
7. Zunahme(+) / Abnahme (-) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva	-2	19	21
8. Ein- und Auszahlungen aus außergewöhnlichen Posten	0	0	0
9. Cash-Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	-365	-184	181
10. Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens sowie des immateriellen Anlagevermögens	1	0	-1
11. Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen sowie das immaterielle Anlagevermögen	-22	-2	20
12. Einzahlungen aus Abgängen des Finanzanlagevermögens	0	0	0
13. Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	-46	0	46
14. sonstige Geschäftseinheiten	0	0	0
15. Cash-Flow aus der Investitionstätigkeit	-67	-2	65
16. Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen	332	150	-182
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	0	0	0

20.	Cash-Flow aus der Finanzierungstätigkeit	332	150	-182
21.	Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelbestandes	-100	-36	64
22.	Wechselkurs-, konzernkreis und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelbestandes	0	0	0
23.	Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	186	148	-38
24.	Finanzmittelbestand am Ende der Periode	86	112	26

Der Cash-Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit (operativer Cash-Flow) mit ca. -184 T-EUR hat sich um ca. 181 T-EUR im Vergleich zum Vorjahreszeitraum verändert. Das ist insbesondere bedingt durch die Abnahme an Vorräte.

Der Cash-Flow aus der Investitionstätigkeit hat um ca. 65 T-EUR auf ca. -2 T-EUR verändert. Im 1. Halbjahr wurden nur geringe Investitionen in das Anlage- und das Finanzanlagevermögen getätigt.

Der Cash-Flow aus der Finanzierungstätigkeit beträgt im Vergleich zum Vorjahreszeitraum 150 T-EUR und resultiert aus den Kapitalerhöhungen im März 2016.

3.3 Ertragslage

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

	01.01.2015- 30.06.2015 T-€	01.01.2016- 30.06.2016 T-€	Differenz zum Vorjahr T-€
Umsatz	2.362	1.326	-1.036
Sonstige betriebliche Erträge	25	12	-13
Materialaufwand	-2.269	-1.244	1.025
Personalaufwand	-66	-58	8
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-203	-160	43
EBITDA	-151	-124	27
Abschreibungen	-15	-14	1
EBIT	-166	-138	28
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	2	2	0
Außerordentliches Ergebnis	-15	-15	0
EBT	-179	-151	28
Steuern	0	0	0
Halbjahresfehlbetrag	-179	-151	28

Der Fehlbetrag zum 30.06.2016 beträgt ca. -151 T-EUR und ist im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um ca. 28 T-EUR gesunken. Die Umsatzleistung ist um ca. 1.036 T-EUR auf ca. 1.326 T-EUR gesunken. Bei den sonstigen betrieblichen Erträgen handelt es sich größtenteils um die Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen. Materialaufwendungen für den Geschäftsbetrieb ergeben sich durch die Anschaffung von Edelmetallen für den Handel. Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind um 43 T-EUR auf ca. 160 T-EUR im Vergleich zum Vorjahreszeitraum vermindert worden. Die Gesellschaft war im Zwischenberichtszeitraum keinen besonderen Inflations- oder Wechselkurseinflüssen ausgesetzt. Insgesamt bewertet der Vorstand die Ertragslage für das verbleibende Jahr positiv, insbesondere mit Hinblick auf den Edelmetallhandel.

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 31.12.2015. Inzwischen haben sich keine wesentlichen Veränderungen ergeben.

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. Für das verbleibende Jahr 2016 hat der Ausbau des Edelmetallhandels Priorität.

6. PRÜFERISCHE DURCHSICHT

Der Zwischenabschluss sowie der Zwischenlagebericht 2016 wurden keiner prüferischen Durchsicht unterzogen.

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.

Reichenau, den 27. August 2016



Norbert Bozon
Vorstand

4 FINANZTEIL – ZAHLEN UND FAKTEN

4.1 Handelsbilanz zum 30. Juni 2016	12
4.2 Gewinn- und Verlustrechnung	14
4.3 Anhang für das 1. Halbjahr 2016	15
A. Aufstellung des Halbjahresabschlusses	15
B. Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden	15
C. Angaben zur Bilanz	17
D. Erläuterungen und Angaben zu einzelnen Posten des Halbjahresabschlusses	20
4.4 Anlagenspiegel	22

4.1 HANDELSBILANZ ZUM 30. JUNI 2016

AKTIVSEITE	30.06.2016	31.12.2015
	EUR	EUR
A Anlagevermögen		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände		
1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	2,00	2,00
II. Sachanlagen		
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	479.803,63	485.356,60
2. Leasinganlagen	2,00	2,00
3. Andere Anlagen, Betriebs- u. Geschäftsausstattung	45.482,68	52.035,00
	<u>525.288,31</u>	<u>537.393,60</u>
III. Finanzanlagen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	719.070,00	718.570,00
2. Beteiligungen	1,00	1,00
	<u>719.071,00</u>	<u>718.571,00</u>
	<u>1.244.361,31</u>	<u>1.255.966,60</u>
B Umlaufvermögen		
I. Vorräte		
Fertige Erzeugnisse und Waren	281.484,50	201.868,50
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	18.917,30	20.884,59
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	7.138,97	7.138,97
3. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0,00	0,00
4. Sonstige Vermögensgegenstände	193.507,26	188.691,18
	<u>219.563,53</u>	<u>216.714,74</u>
III. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks	112.422,73	148.250,68
	<u>613.470,76</u>	<u>566.833,92</u>
C Rechnungsabgrenzungsposten	13.686,57	11.606,69
	<u>13.686,57</u>	<u>11.606,69</u>
Bilanzsumme	<u>1.871.518,64</u>	<u>1.834.407,21</u>

PASSIVSEITE	30.06.2016	31.12.2015
	EUR	EUR
A Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital		
1. Gezeichnetes Kapital	2.750.000,00	2.600.000,00
2. eigene Aktien	-215.244,00	-215.244,00
	<u>2.534.756,00</u>	<u>2.384.756,00</u>
II. Kapitalrücklage	2.711.974,03	2.711.974,03
III. Bilanzgewinn		
1. Gewinn-/Verlustvortrag	-4.280.517,52	-3.880.043,04
2. Jahresfehlbetrag	-150.718,46	-400.474,48
	<u>-4.431.235,98</u>	<u>-4.280.517,52</u>
	<u>815.494,05</u>	<u>816.212,51</u>
B Rückstellungen		
Sonstige Rückstellungen	<u>166.586,50</u>	<u>147.479,00</u>
C Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	26,10
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	33.237,01	20.197,64
3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	846.133,08	846.142,90
4. Sonstige Verbindlichkeiten	<u>10.068,00</u>	<u>4.349,06</u>
	<u>889.438,09</u>	<u>870.715,70</u>
 Bilanzsumme	 <u>1.871.518,64</u>	 <u>1.834.407,21</u>

4.2 GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

für den Zeitraum vom 01. Januar 2016 bis 30. Juni 2016

	30.06.2016	30.06.2015
	EUR	EUR
1. Umsatzerlöse	1.326.427,81	2.361.667,17
2. Sonstige betriebliche Erträge	11.737,01	24.720,59
3. Gesamtleistung	1.338.164,82	2.386.387,76
4. Materialaufwand		
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-1.244.034,22	-2.268.628,66
5. Rohergebnis	94.130,60	117.759,10
6. Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	-53.287,87	-59.438,76
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	-5.280,79	-6.520,46
	-58.568,66	-65.959,22
7. Abschreibungen		
Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-13.706,92	-14.840,78
8. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-159.778,93	-203.425,21
9. Betriebsergebnis	-137.923,91	-166.466,11
10. Erträge aus Beteiligungen	0,00	0,00
11. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	2.175,15	2.012,98
12. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	0,00	0,00
13. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-14.578,64	-14.536,26
14. Finanzergebnis	-12.403,49	-12.523,28
15. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	-150.327,40	-178.989,39
16. Steuern vom Einkommen und Ertrag	0,00	0,00
17. Sonstige Steuern	-391,06	-449,56
18. Halbjahresüberschuss/-verlust	-150.718,46	-179.438,95

4.3 ANHANG FÜR DAS 1. HALBJAHR 2016

A. Aufstellung des Halbjahresabschlusses

Der Zwischenabschluss für das 1. Halbjahr 2016 ist nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB), des Aktiengesetzes (AktG) und der Satzung aufgestellt.

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

Die Bilanz ist nach teilweiser Ergebnisverwendung aufgestellt.

Die Gliederung des Abschlusses ist nach § 265 Abs. 5 und Abs. 6 HGB dahingehend angepasst, dass beim Sachanlagevermögen das Leasingvermögen entsprechend dem Geschäftszweck gesondert ausgewiesen wurde. Die Gewinn- und Verlustrechnung wird nach dem Gesamtkostenverfahren gemäß § 275 Abs. 2 HGB aufgestellt und entsprechend § 158 Abs. 1 AktG erweitert. Gemäß dem geänderten Gegenstand des Unternehmens werden die Erträge aus dem Verkauf von Finanzanlagevermögen nicht mehr unter dem Beteiligungsergebnis, sondern unter dem Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit ausgewiesen.

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 zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die auf die vorhergehenden Jahresabschlüsse angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wurden beibehalten.

I. Anlagevermögen

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).

II. Umlaufvermögen

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.

III. Latente Steuern

Von dem Wahlrecht zum Ansatz aktiver **latenter Steuern**, aufgrund sich ergebender Steuerentlastungen nach § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB wird kein Gebrauch gemacht.

IV. Rückstellungen

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.

Unter den **Rückstellungen für drohende Verluste** wurde das potentielle Risiko berücksichtigt, dass der Kunde seinen zukünftigen Verpflichtungen aus der Erfüllung des Leasingvertrages incl. der Restwertverpflichtung nicht nachkommt.

V. Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten werden mit ihrem Erfüllungsbetrag passiviert.

VI. Passive Rechnungsabgrenzung

Passive Rechnungsabgrenzungsposten werden linear nach Maßgabe der zugrunde liegenden Vertragslaufzeit aufgelöst.

VII. Währungsumrechnung

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 wird 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.

C. Angaben zur Bilanz

I. Angaben zur Aktivseite

Anlagevermögen

Die **Aufgliederung des Anlagevermögens** und dessen Entwicklung wird 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: leasing.99 (Schweiz) AG
Sitz: Cham, Schweiz
Gesamtkapital: sFr 100.000,00 = 100,00 %
Anteil am Kapital: sFr 100.000,00 = 100,00 %
Anteile in Fremdbesitz: sFr 0,00 = 0,00 %
Eigenkapital am 31.12.2013: sFr -18.183,59
Ergebnis 2013: sFr -2.855,34
Angaben gem. Jahresabschluss vom 31.12.2014. Der Jahresabschluss zum 31.12.2015 lag bei Halbjahresabschlusserstellung nicht vor.

Name: IPO.GO AG
Sitz: Reichenau, Deutschland
Gesamtkapital: EUR 1.540.000,00 = 100,00 %
Anteil am Kapital: EUR 1.256.690,00 = 81,60 %
Anteile in Fremdbesitz: EUR 283.310,00 = 18,40 %
Eigenkapital am 31.12.2015: EUR 875.597,01
Ergebnis 2015: EUR -44.258,58
Angaben gem. Jahresabschluss vom 31.12.2015

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.

Unter den **Beteiligungen** sind die Anteile an der DUMPCar AG i.L. (rd. 15 % des Grundkapitals der Gesellschaft) aufgeführt.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

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

	30.06.2016	31.12.2015
Davon:	EUR	EUR
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	18.917,30	20.884,59

Die Gesellschaft hat ein Darlehen von TEUR 20 an die Aufsichtsratsmitglieder ausgereicht. Die Laufzeit beträgt ein Jahr.

Die Gesellschaft hat Forderungen gegen den Vorstand in Höhe von TEUR 121. Die Forderung ist verzinslich.

II. Angaben zur Passivseite

Eigenkapital

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

	Anzahl der Aktien Stück	Nennbetrag pro Aktie EUR/Stück	Nominalwert EUR	Gattung der Aktien
Grundkapital	2.750.000,00	1,00	2.750.000,00	Stückaktien
Eigene Anteile	-215.244,00		-215.244,00	Stückaktien
Stand 30.06.2016	<u>2.534.756,00</u>		<u>2.534.756,00</u>	<u>Stückaktien</u>

Entwicklung	gezeichnetes Kapital EUR	eigene Aktien EUR
Stand 1.1.2016 - Gezeichnetes Kapital	2.600.000,00	0,00
Stand 1.1.2016 - Eigene Aktien	0,00	215.244,00
Kapitalerhöhung 11.03.2016	150.000,00	0,00
	<u>2.750.000,00</u>	<u>215.244,00</u>

Im Berichtsjahr wurden keine nennwertlosen Stückaktien erworben. 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:

Jahr	Anzahl	Anschaffungskosten
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
Insgesamt (= 15,2 % des gezeichneten Kapitals)	<u>415.244</u>	<u>11.395.173,56 EUR</u>

Der Ankauf der eigenen Anteile erfolgt zur Kurspflege.

In 2007 wurden 200.000 Aktien vernichtet.

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

Entwicklung Kapitalrücklage

	31.12.2015 EUR	Einstellungen EUR	Entnahmen EUR	30.06.2016 EUR
Kapitalrücklage	2.711.974,03	0,00	0,00	2.711.974,03
Kapitalerhöhung 11.03.2016		0,00	0,00	0,00
	<u>2.711.974,03</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>2.711.974,03</u>

Bilanzverlust

	30.06.2016 EUR
Bilanzverlust zum 01.01.2016	-4.280.517,52
Halbjahresfehlbetrag 2016	-150.718,46
Bilanzverlust zum 30.06.2016	<u>-4.431.235,98</u>

Rückstellungen

Die **sonstigen Rückstellungen** beinhalten im Wesentlichen:

	30.06.2016 EUR	31.12.2015 EUR
Sonstige Rückstellungen	13.949,00	13.554,00
Rückstellung Aufsichtsräte	19.687,50	18.125,00
Kosten Hauptversammlung	13.250,00	11.000,00
Rückstellung für Vorstandsbezüge	82.200,00	79.800,00
Rückstellungen für Abschluss u. Prüfung	37.500,00	25.000,00
	<u>166.586,50</u>	<u>147.479,00</u>

Verbindlichkeiten

Die **Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen** ergeben sich im Wesentlichen aus den bezogenen Leistungen für den laufenden Geschäftsbetrieb. Alle Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sind innerhalb eines Jahres fällig.

Bei den **Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen** ist deren Mitzugehörigkeit zu den nachfolgenden Posten gem. § 265 Abs. 3 HGB zu vermerken:

	30.06.2016 EUR	31.12.2015 EUR
Davon:		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	846.133,08	846.142,90
	<u>846.133,08</u>	<u>846.142,90</u>

In den **sonstigen Verbindlichkeiten** sind enthalten:

	30.06.2016 EUR	31.12.2015 EUR
Davon aus Steuern:	2.781,93	774,12
Davon im Rahmen der sozialen Sicherheit:	0,00	0,00

D. Erläuterungen und Angaben zu einzelnen Posten des Halbjahresabschlusses

1. Verbindlichkeitspiegel – Pflichtangaben zu Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr:	EUR 43.305,01
Die Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit zwischen einem und fünf Jahren:	EUR 812.545,84

2. Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Das Grundvermögen der Private Assets AG haftet für die Verbindlichkeiten gegenüber der IPO.GO AG.

Die sonstigen finanziellen Verpflichtungen sowie deren Laufzeit betragen:

Aus Mietverträgen: EUR 1.680,00 jährlich bei einer Laufzeit von 1 Jahr.

3. Gezeichnetes Kapital

Das gezeichnete Kapital ist eingeteilt in 2.750.000 (Vj.: 2.600.500) auf den Inhaber ausgestellte Stückaktien. Hiervon hat die Gesellschaft 215.244 (Vj.: 215.244) Aktien zur Einziehung erworben.

4. Genehmigtes Kapital

Erhöhung des Grundkapitals von EUR 2.370.000,00 durch Beschlüsse vom:

02.07.2015	um EUR 130.000,00
30.11.2015	um EUR 100.000,00
11.03.2016	um EUR 150.000,00

Die Kapitalerhöhungen sind durchgeführt.

Der Vorstand ist durch Beschluss der Hauptversammlung vom 29. Juni 2015 ermächtigt, das Grundkapital um bis zu 1.185.000,00 EUR gegen Bar- und Sacheinlage zu erhöhen.
Tag der letzten Eintragung im Handelsregister: 11. März 2016.

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

Die Ermächtigung des Vorstands durch Beschluss der Hauptversammlung vom 29.6.2015, das Grundkapital der Gesellschaft um bis zu EUR 1.185.000,00 zu erhöhen (Genehmigtes Kapital V), beträgt nach teilweiser Ausschöpfung noch EUR 805.000,00.

5. Bedingtes Kapital

Die Hauptversammlung vom 15.7.2011 hat das am 14.5.2007 beschlossene Kapital (Bedingtes Kapital II) herabgesetzt. Es beträgt nunmehr EUR 10.000,00.

Die Hauptversammlung vom 15.7.2011 hat das am 30.8.2010 beschlossene bedingte Kapital (Bedingtes Kapital IV) herabgesetzt. Es beträgt nunmehr EUR 67.000,00.

6. Marktwert der Aktienoptionen

Die dem Vorstand bzw. den leitenden Mitarbeitern gewährten Aktien ergeben einen Marktwert für 10.000 Stückaktien von EUR 11.480,00 (Vj.: EUR 11.480,00) entsprechend den Kursverhältnissen im Vorjahr.

7. Kapitalrücklage

Stand 31.12.2015	EUR 2.711.974,03
Stand 30.06.2016	EUR 2.711.974,03

8. Aufsichtsrat

Dieter Hoven, Wiesbaden, Diplom Betriebswirt (Vorsitzender)
Rolf Dommann, CH-Oberwil, Financier (stellvertretender Vorsitzender)
Paul Ray, MC-Monaco, Financier

9. Vorstand

Norbert Bozon, Kaufmann, Allensbach

10. Arbeitnehmer

Im Halbjahresmittel wurden 4 (Vj.: 4) Angestellte beschäftigt.

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

Die Aufsichtsratsbezüge betragen für das 1. Hj 2016 EUR 2.812,50 (1. Hj-Vj.: EUR 2.812,50). Von der Veröffentlichung der Vorstandsbezüge wird gem. § 286 Abs. 4 HGB verzichtet.

12. Angaben zu den Finanzanlagen

Die Gesellschaft hält alle Aktien der im Jahr 2008 gegründeten leasing.99 (Schweiz) AG, Cham (Schweiz) mit einem Grundkapital von CHF 100.000,00. Der Jahresabschluss zum 31.12.2015 wurde noch nicht erstellt.

Reichenau, den 27. August 2016



Vorstand

4.4 ANLAGENSPIEGEL

Entwicklung des Anlagevermögens im Zwischenberichtszeitraum 01.01. bis 30.06.2016

	ANSCHAFFUNGS- UND HERSTELLUNGSKOSTEN					AUFGELAUFENE ABSCHREIBUNGEN				NETTOBUCHWERTE	
	01. Jan 16	Zugänge	Umbuchungen	Abgänge	30. Jun 16	01. Jan 16	Zuführungen	Auflösungen	30. Jun 16	30. Jun 16	31. Dez 15
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
IMMATERIELLE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE											
Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	5.196,13	0,00	0,00	0,00	5.196,13	5.194,13	0,00	0,00	5.194,13	2,00	2,00
SACHANLAGEN											
Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	546.218,50	0,00	0,00	0,00	546.218,50	60.861,90	5.552,97	0,00	66.414,87	479.803,63	485.356,60
Leasinganlagen Andere Anlagen, Betriebs- u. Geschäftsausstattung	33.252,06 193.913,91	0,00 1.601,64	0,00 0,00	0,00 0,00	33.252,06 195.515,55	33.250,06 141.878,91	0,00 8.153,95	0,00 0,00	33.250,06 150.032,86	2,00 45.482,69	2,00 52.035,00
	773.384,47	1.601,64	0,00	0,00	774.986,11	235.990,87	13.706,92	0,00	249.697,79	525.288,32	537.393,60
FINANZANLAGEN											
Anteile an verbundenen Unternehmen	2.940.551,79	500,00	0,00	0,00	2.941.051,79	2.221.981,79	0,00	0,00	2.221.981,79	719.070,00	718.570,00
Beteiligungen	897.825,01	0,00	0,00	0,00	897.825,01	897.824,01	0,00	0,00	897.824,01	1,00	1,00
	3.838.376,80	500,00	0,00	0,00	3.838.876,80	3.119.805,80	0,00	0,00	3.119.805,80	719.071,00	718.571,00
	4.616.957,40	2.101,64	0,00	0,00	4.619.059,04	3.360.990,80	13.706,92	0,00	3.374.697,72	1.244.361,32	1.255.966,60

Private Assets AG
Im Weiler 11
D-78479 Reichenau

T (+49) 07534 / 99 51 63
F (+49) 07534 / 99 51 68

info@private-assets-ag.de
<http://www.private-assets-ag.de>