



independent capital
AG

independent capital AG
Stuttgart

Jahresabschluss 2009

BILANZ
zum
31. Dezember 2003
Independent capital AG
Stuttgart

AKTIVA

PASSIVA

	Euro	Geschäftsjahr Euro	Vorjahr Euro		Euro	Geschäftsjahr Euro	Vorjahr Euro
A. Anlagevermögen				A. Eigenkapital			
I. Finanzanlagen				I. Gezeichnetes Kapital		2.815.447,00	2.815.447,00
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	85.000,00		85.000,00	II. Gewinnrücklagen			
2. Beteiligungen	528.419,50		202.184,00	1. Rücklage für eigene Anteile		27.484,02	88.518,22
3. Wertpapiere des Anlagevermögens	<u>333.745,51</u>	927.165,03	1.350.885,69	III. Bilanzverlust		529.415,84	39.827,25
				- davon Verlustvortrag Euro -39.827,25 (Euro 1.012.474,14)			
B. Umlaufvermögen				B. Rückstellungen			
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände				1. sonstige Rückstellungen		17.000,00	68.500,00
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	852.080,00		857.252,00	C. Verbindlichkeiten			
2. sonstige Vermögensgegenstände	<u>756.184,81</u>	1.508.554,81	737.203,95	1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	21.420,21		128.750,32
- davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr Euro 12.599,26 (Euro 0,00)				- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr Euro 21.420,21 (Euro 128.750,32)			
II. Wertpapiere				2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	0,00		13.157,33
1. eigene Anteile	27.404,02		88.218,32	- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr Euro 0,00 (Euro 13.157,33)			
2. sonstige Wertpapiere	<u>5,00</u>	27.489,82	5,00	3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	37.138,89		0,00
III. Guthaben bei Kreditinstituten		1.869,00	2.020,02	- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr Euro 37.138,89 (Euro 0,00)			
C. Rechnungsabgrenzungsposten		0,00	1.285,20	4. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	148.068,91		0,00
				- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr Euro 148.068,91 (Euro 0,00)			
				5. sonstige Verbindlichkeiten	<u>26.932,50</u>	233.590,51	320.590,50
				- davon aus Steuern Euro 19.437,56 (Euro 25.961,28) - davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr Euro 24.632,50 (Euro 320.590,50)			
		<u>2.555.084,59</u>	<u>3.393.139,06</u>			<u>2.565.084,59</u>	<u>3.393.139,06</u>

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG
vom 01.01.2009 bis 31.12.2009
independent capital AG
Stuttgart

	Euro	Geschäftsjahr Euro	Vorjahr Euro
1. Erträge und Aufwendungen aus Wertpapiergeschäften		<u>60.255,73</u>	<u>183.140,97-</u>
2. Gesamtleistung		60.255,73	183.140,97-
3. sonstige betriebliche Erträge	69.544,52		13.059,15
a) Erträge aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens und aus Zuschreibungen zu Gegenständen des Anlagevermögens	<u>236.234,60</u>	305.779,12	0,00
4. Personalaufwand			
a) Löhne und Gehälter	138.600,00-		197.000,00-
b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	<u>3.155,76-</u>	141.755,76-	3.135,18-
5. sonstige betriebliche Aufwendungen		154.126,93-	425.535,22-
6. Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens		0,00	30.000,00
7. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		33.070,96	71.687,00
8. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens		628.319,56-	3.068.178,94-
- davon außerplanmäßige Abschreibungen nach § 253 (2) Satz 3 HGB Euro -569.466,16 (Euro -2.946.549,37)			
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		<u>22.545,55-</u>	<u>46.918,77-</u>
- davon an verbundene Unternehmen Euro -2.138,89 (Euro 0,00)			
10. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit		547.641,99-	3.809.162,93-
11. Jahresfehlbetrag		547.641,99-	3.809.162,93-
12. Verlustvortrag aus dem Vorjahr		39.627,25-	1.912.474,14
13. Entnahmen aus der Kapitalrücklage		0,00	1.888.639,69
14. Entnahmen aus Gewinnrücklagen			
a) aus der gesetzlichen Rücklage	0,00		54.740,17
b) aus der Rücklage für eigene Anteile	<u>58.853,40</u>	58.853,40	0,00
15. Einstellungen in Gewinnrücklagen			
a) in die Rücklage für eigene Anteile		0,00	86.318,32-
16. Bilanzverlust		<u>528.415,84-</u>	<u>39.627,25-</u>

independent capital AG
Anhang für das Geschäftsjahr 2009

1. Allgemeine Angaben zum Jahresabschluss

Der Jahresabschluss zum 31. Dezember 2009 der independent capital AG ist nach den Vorschriften des Dritten Buches des Handelsgesetzbuches aufgestellt worden. Ergänzende Vorschriften des Aktiengesetzes wurden berücksichtigt.

Die Gewinn- und Verlustrechnung ist gemäß § 275 Abs. 2 HGB nach dem Gesamtkostenverfahren gegliedert worden und wurde gemäß § 265 HGB der Geschäftstätigkeit angepasst.

Die Gliederung der Gewinn- und Verlustrechnung wurde mit der Position „Erträge und Aufwendungen aus Wertpapiergeschäften“ dem Geschäftszweig des Wertpapierhandels angepasst. Aus Gründen der Klarheit gemäß § 265 Abs. 7 Nr. 2 HGB wurden die Posten „Erlöse aus Wertpapierverkäufen“ und „Aufwendungen aus Wertpapierverkäufen“ sowie „Abgang der Restbuchwerte zum Verkaufszeitpunkt“ zusammengefasst unter der Position „Erträge und Aufwendungen aus Wertpapiergeschäften“.

Die Erträge und Aufwendungen aus Wertpapiergeschäften gliedern sich wie folgt:

	31.12.2009	31.12.2008
	EUR	EUR
Erlöse aus dem Verkauf von Wertpapieren	508.030,73	3.875.864,57
Aufwendungen in Höhe des Restbuchwertes im Zeitpunkt des Verkaufs	<u>/. 447.775,00</u>	<u>/. 3.969.005,54</u>
Erträge/Aufwendungen aus Wertpapiergeschäften	<u>60.255,73</u>	<u>/. 183.140,97</u>

Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung enthalten Vergleichsbeträge des Vorjahres entsprechend § 265 Abs. 2 HGB.

Angaben, die zulässigerweise in der Bilanz oder im Anhang aufgeführt werden können, sind im Anhang zu finden.

2. Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die **Finanzanlagen** wurden mit den durchschnittlichen Anschaffungskosten bewertet. Lag der Börsenkurs der Beteiligungen sowie der Wertpapiere des Anlagevermögens am Bilanzstichtag unter den Anschaffungskosten, wurden Abschreibungen auf den niedrigeren beizulegenden Wert nach § 253 Abs. 2 Satz 3 HGB vorgenommen. Lag der Buchwert des Vorjahres unter dem Börsenkurs des Bilanzstichtages, so werden insoweit Zuschreibungen, maximal bis zu den Anschaffungskosten, vorgenommen

Die **sonstigen Wertpapiere des Umlaufvermögens** sowie die **eigenen Anteile** wurden mit den durchschnittlichen Anschaffungskosten bewertet. Lag der Börsenkurs der Wertpapiere am Bilanzstichtag unter den Anschaffungskosten, wurden Abschreibungen auf den beizulegenden Wert nach § 253 Abs. 3 Satz 1 HGB vorgenommen.

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, sonstige Vermögensgegenstände sowie die **Guthaben bei Kreditinstituten** sind grundsätzlich zu Nennwerten bewertet worden; ein sonstiger Vermögensgegenstand wurde mit dem Barwert angesetzt.

Das **Eigenkapital** wird zu Nominalwerten ausgewiesen.

Die **sonstigen Rückstellungen** sind nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung bewertet worden. Alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen wurden berücksichtigt.

Die **Verbindlichkeiten** werden mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

3. Erläuterungen zur Bilanz

Die **sonstigen Vermögensgegenstände** haben in Höhe von EUR 11.103,18 eine Restlaufzeit von mehr als einem Jahr.

Das **Grundkapital** der Gesellschaft beträgt EUR 2.815.447,00. Der **Verlustvortrag** beträgt EUR 39.627,25 (Vj.: Gewinnvortrag EUR 1.912.474,14).

Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht in Höhe von EUR 146.098,91 (Vj.: EUR 278.034,44 in den sonstigen Verbindlichkeiten) sind durch Verpfändung von Wertpapieren abgesichert.

Fremdwährungsposten werden unterjährig bei Zugang mit einem aktuellen Durchschnittskurs umgerechnet. Zum Bilanzstichtag erfolgt bei den Vermögensgegenständen eine Niederstwertprüfung und gegebenenfalls Abwertung auf Basis des aktuellen Stichtagskurses.

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Für die Beteiligungen im Finanzanlagevermögen wurde zum Bilanzstichtag eine Wertaufholung von 236.234,60 (Abschreibung Vj.: EUR 805.446,95) berücksichtigt.

Die Wertpapiere des Anlagevermögens wurden zum Bilanzstichtag um EUR 569.466,16 (Vj.: EUR 2.141.102,42) auf den niedrigeren beizulegenden Wert abgeschrieben (§ 253 Abs. 2 Satz 3 HGB).

Die eigenen Anteile in den Wertpapieren des Umlaufvermögens wurden zum Bilanzstichtag um EUR 58.853,40 (Vj.: EUR 121.629,57) auf den niedrigeren beizulegenden Wert abgeschrieben (§ 253 Abs. 3 Satz 1 HGB).

4. Sonstige Angaben

Mitglieder des Vorstands sind:

Herr Thorsten Mattis, Bankfachwirt, Calw,
Herr Raimar Bock, Bankkaufmann, Bad Homburg.

Mitglieder des Aufsichtsrates sind:

Herr Uwe Kohde, Vermögensverwalter, Moosburg / Isar, Vorsitzender,
Herr Stefan Zimmer, Unternehmensberater, Stuttgart, stellvertretender
Vorsitzender,
Herr Dr. Hanno Marquardt, Rechtsanwalt, Berlin (bis zum 25.08.2009)
Herr Heinz Rühle, Industriekaufmann, Calw (seit 26.11.2009).

Zum Bilanzstichtag 31.12.2009 ist die Independent capital AG zu 100% an der Independent Capital (Schweiz) AG, Staad/Gemeinde Thal (Schweiz), beteiligt. Das Eigenkapital (Aktienkapital) betrug bei Gründung der Gesellschaft am 08.03.2008 CHF 100.000,00. Jahresabschlüsse der Beteiligungsgesellschaft liegen noch nicht vor.

Am 31.12.2009 hielt die Independent capital AG eine Beteiligung in Höhe von 41,44 % an der Aldea Assekuranzmakler AG, Stuttgart (vormals: Arima Real Estate AG, Stuttgart). Das Eigenkapital der Aldea Assekuranzmakler AG beträgt zum 31.12.2009 EUR 759.040,03. Im Geschäftsjahr 2009 hatte die Gesellschaft einen Jahresfehlbetrag in Höhe von EUR 366.632,48 (Vj.: EUR 251.343,54) erwirtschaftet.

5. Angaben nach dem Aktiengesetz

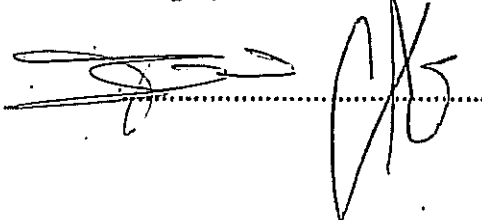
Zum 31.12.2009 beträgt die Zahl der Stückaktien 2.815.447 Stück mit einem nominalen Wert von EUR 1,00 pro Aktie.

Der Rücklage für eigene Anteile wurde im Geschäftsjahr 2009 ein Betrag von EUR 58.853,40 entnommen.

In der Zeit vom 19. Juni 2008 bis zum 31. Dezember 2008 wurden in mehreren Tranchen insgesamt 98.089 eigene Aktien mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital von EUR 98.089,00 (= 3,49 %) erworben, die sich zum Bilanzstichtag noch im Bestand befinden. Die Erwerbspreise lagen zwischen EUR 0,88 und EUR 0,28 pro Aktie. Die Aktien wurden aufgrund der Ermächtigung durch die Hauptversammlung vom 20.06.2007 gemäß § 71 Abs. 1 Nr. 8 AktG erworben und mussten zum Bilanzstichtag insgesamt um EUR 180.482,97 auf den Börsenkurs zum Bilanzstichtag (EUR 0,28 pro Aktie) abgeschrieben werden.

Auf der außerordentlichen Hauptversammlung am 07.12.2007 wurde der Vorstand ermächtigt, bis zum 06.12.2012 das Grundkapital der Gesellschaft mit Zustimmung des Aufsichtsrates ein- oder mehrmalig um bis zu insgesamt EUR 1.407.723,00 durch Ausgabe von bis zu 1.407.723 neuer, auf den Inhaber lautender Stückstammaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlagen zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2007/I).

Stuttgart, den 30. Juni 2010

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke, positioned above a horizontal dotted line.

Der Vorstand