

Baumann & Partners S.A.

Société Anonyme

R.C.S. Luxembourg B 138.247

GEPRÜFTER JAHRESABSCHLUSS

ZUM 31. DEZEMBER 2018

145, rue de Trèves
L - 2630 Luxembourg

Baumann & Partners S.A.

Société Anonyme

R.C.S. Luxembourg B 138.247

INHALTSVERZEICHNIS

Prüfungsvermerk	Seite 1 - 3
JAHRESABSCHLUSS	
- Bilanz	Seite 4 - 8
- Gewinn – und Verlustrechnung	Seite 9 - 10
- Anhang	Seite 12 - 21

Helpdesk Jahresabschluss :**Tel. : (+352) 247 88 494****Email : centralebilans@statec.etat.lu**

RCSL-Nr. :

B138247

Kennziffer:

20082210912

BILANZ**Geschäftsjahr vom** ⁰¹ 01/01/2018 **bis** ⁰² 31/12/2018 (in ⁰³ EUR)

Baumann & Partners S.A.

rue de Trèves, 145

2630 LUXEMBOURG

AKTIVA

	Referenz(en)	Laufendes Geschäftsjahr	Voriges Geschäftsjahr
A. Ausstehende Einlagen auf das gezeichnete Kapital			
I. Nicht eingefordertes gezeichnetes Kapital	1101 _____	101 _____	102 _____
II. Eingefordertes, nicht eingezahltes gezeichnetes Kapital	1103 _____	103 _____	104 _____
	1105 _____	105 _____	106 _____
B. Aufwendungen für die Errichtung und Erweiterung des Unternehmens			
	1107 _____	107 _____	108 _____
C. Anlagevermögen			
I. Immaterielle Anlagewerte		113 691,75	131 293,06
1. Entwicklungskosten	1111 _____ 2.2.3, 3	111 _____ 58 588,26	112 _____ 95 169,16
2. Konzessionen, Patente, Lizenzen, Warenzeichen und ähnliche Rechte und Werte, soweit sie	1113 _____	113 _____	114 _____
a) entgeltlich erworben wurden und nicht unter C. I. 3 auszuweisen sind	1115 _____	115 _____ 43 588,26	116 _____ 80 169,16
b) von dem Unternehmen selbst geschaffen wurden	1117 _____	117 _____ 43 588,26	118 _____ 80 169,16
3. Geschäfts- oder Firmenwert, sofern er entgeltlich erworben wurde	1119 _____	119 _____	120 _____
4. Geleistete Anzahlungen und immaterielle Anlagewerte in Entwicklung	1121 _____	121 _____	122 _____
II. Sachanlagen			
1. Grundstücke und Bauten	1123 _____ 2.2.3, 4	123 _____ 15 000,00	124 _____ 15 000,00
2. Technische Anlagen und Maschinen	1125 _____	125 _____ 33 397,86	126 _____ 14 418,27
	1127 _____	127 _____	128 _____
	1129 _____	129 _____	130 _____

	Referenz(en)	Laufendes Geschäftsjahr	Voriges Geschäftsjahr
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1131 _____	131 _____ 33 397,86	132 _____ 14 418,27
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	1133 _____	133 _____	134 _____
III. Finanzanlagen	1135 _____ 2.2.4, 5	135 _____ 21 705,63	136 _____ 21 705,63
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	1137 _____	137 _____	138 _____
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	1139 _____	139 _____	140 _____
3. Beteiligungen	1141 _____	141 _____	142 _____
4. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1143 _____	143 _____	144 _____
5. Wertpapiere des Anlagevermögens	1145 _____	145 _____	146 _____
6. Sonstige Ausleihungen	1147 _____	147 _____ 21 705,63	148 _____ 21 705,63
D. Umlaufvermögen	1151 _____	151 _____ 2 678 771,05	152 _____ 2 433 594,94
I. Vorräte	1153 _____	153 _____	154 _____
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	1155 _____	155 _____	156 _____
2. Unfertige Erzeugnisse	1157 _____	157 _____	158 _____
3. Fertige Erzeugnisse und Waren	1159 _____	159 _____	160 _____
4. Geleistete Anzahlungen	1161 _____	161 _____	162 _____
II. Forderungen	1163 _____	163 _____ 1 959 837,27	164 _____ 1 772 821,44
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1165 _____	165 _____ 1 875 940,25	166 _____ 1 700 226,51
a) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1167 _____ 2.2.5, 6	167 _____ 1 875 940,25	168 _____ 1 700 226,51
b) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1169 _____	169 _____	170 _____
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	1171 _____	171 _____	172 _____
a) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1173 _____	173 _____	174 _____
b) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1175 _____	175 _____	176 _____
3. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1177 _____	177 _____	178 _____
a) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1179 _____	179 _____	180 _____
b) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1181 _____	181 _____	182 _____
4. Sonstige Forderungen	1183 _____	183 _____ 83 897,02	184 _____ 72 594,93
a) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1185 _____ 2.2.5, 6	185 _____ 70 719,13	186 _____ 62 013,68
b) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1187 _____	187 _____ 13 177,89	188 _____ 10 581,25

RCSL-Nr. :	B138247	Kennziffer:	20082210912
------------	---------	-------------	-------------

	Referenz(en)	Laufendes Geschäftsjahr	Voriges Geschäftsjahr
III. Wertpapiere	1189 2.2.6	189 5 609,57	190 60,57
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	1191	191	192
2. Eigene Aktien oder Anteile	1209	209	210
3. Sonstige Wertpapiere	1195	195 5 609,57	196 60,57
IV. Guthaben bei Kreditinstituten, Postscheckguthaben, Schecks und Kassenbestand	1197	197 713 324,21	198 660 712,93
E. Rechnungsabgrenzungsposten	1199	199 43 124,13	200 53 536,09
SUMME (AKTIVA)		201 2 835 586,93	202 2 618 424,09

RCSL-Nr. :

B138247

Kennziffer:

20082210912

PASSIVA

	Referenz(en)	Laufendes Geschäftsjahr	Voriges Geschäftsjahr
A. Eigenkapital	7	901 767,72	749 988,75
I. Gezeichnetes Kapital	1301		
		1 372 300,00	1 252 300,00
II. Agio	1303		
		263 700,00	263 700,00
III. Neubewertungsrücklagen	1305		
IV. Rücklagen	1307		
1. Gesetzliche Rücklage	1309		
2. Rücklage für eigene Aktien oder Anteile	1311		
3. Satzungsmässige Rücklagen	1313		
4. Sonstige Rücklagen, einschließlich der Zeitwert-Rücklage	1315		
a) sonstige verfügbare Rücklagen	1429		
b) sonstige nicht verfügbare Rücklagen	1431		
V. Ergebnisvortrag	1433		
		-766 011,25	-782 878,49
VI. Ergebnis des Geschäftsjahres	1319		
		31 778,97	16 867,24
VII. Vorabdividenden	1321		
VIII. Investitionszulagen	1323		
	1325		
B. Rückstellungen	1331	331	332
1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen			
	1333		
2. Steuerrückstellungen	1335		
3. Sonstige Rückstellungen	1337		
C. Verbindlichkeiten	2.2.9, 8	1 933 819,21	1 868 435,34
1. Anleihen	1435		
a) Konvertible Anleihen	1437		
i) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1439		
ii) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1441		
b) nicht konvertible Anleihen	1443		
i) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1445		
ii) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1447		
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1449		
a) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1355		
b) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1357		
	1359		

RCSL-Nr. :	B138247	Kennziffer:	20082210912
------------	---------	-------------	-------------

	Referenz(en)	Laufendes Geschäftsjahr	Voriges Geschäftsjahr
3. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen, soweit diese nicht vom Posten "Vorräte" gesondert abgesetzt werden	1361 _____	361 _____	362 _____
a) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1363 _____	363 _____	364 _____
b) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1365 _____	365 _____	366 _____
4. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1367 _____	367 1 479 403,20	368 1 389 325,88
a) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1369 _____	369 1 479 403,20	370 1 389 325,88
b) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1371 _____	371 _____	372 _____
5. Verbindlichkeiten aus Wechseln	1373 _____	373 _____	374 _____
a) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1375 _____	375 _____	376 _____
b) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1377 _____	377 _____	378 _____
6. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	1379 _____	379 _____	380 _____
a) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1381 _____	381 _____	382 _____
b) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1383 _____	383 _____	384 _____
7. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1385 _____	385 68 177,62	386 100 532,60
a) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1387 _____	387 68 177,62	388 100 532,60
b) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1389 _____	389 _____	390 _____
8. Sonstige Verbindlichkeiten	1451 _____	451 386 238,39	452 378 576,86
a) Verbindlichkeiten gegenüber Steuerbehörden	1393 _____	393 310 791,15	394 301 261,28
b) Verbindlichkeiten gegenüber Sozialversicherungsträgern	1395 _____	395 26 617,97	396 23 617,23
c) Sonstige Verbindlichkeiten	1397 _____	397 48 829,27	398 53 698,35
i) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1399 _____	399 48 829,27	400 53 698,35
ii) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1401 _____	401 _____	402 _____
D. Rechnungsabgrenzungsposten	1403 _____	403 _____	404 _____
SUMME (PASSIVA)		405 2 835 586,93	406 2 618 424,09

Helpdesk Jahresabschluss :**Tel. : (+352) 247 88 494****Email : centralebilans@statec.etat.lu**

RCSL-Nr. :

B138247

Kennziffer:

20082210912

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG**Geschäftsjahr vom** 01 01/01/2018 **bis** 02 31/12/2018 (in 03 EUR)

Baumann & Partners S.A.

rue de Trèves, 145

2630 LUXEMBOURG

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

	Referenz(en)	Laufendes Geschäftsjahr	Voriges Geschäftsjahr
1. Nettoumsatzerlöse	1701 2.2.10, 9	701 5 389 361,89	702 4 706 115,36
2. Veränderung des Bestandes an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	1703	703	704
3. Andere aktivierte Eigenleistungen	1705	705	706
4. Sonstige betriebliche Erträge	1713	713 91 074,80	714 45 561,01
5. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und sonstige externe Aufwendungen	1671 10	671 -4 163 183,57	672 -3 511 877,80
a) Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	1601	601 -25 906,55	602 -15 281,47
b) Sonstige externe Aufwendungen	1603	603 -4 137 277,02	604 -3 496 596,33
6. Personalaufwand	1605 11	605 -1 133 185,35	606 -1 127 724,98
a) Löhne und Gehälter	1607	607 -1 028 435,76	608 -1 027 449,44
b) Soziale Aufwendungen	1609	609 -104 749,59	610 -100 275,54
i) Altersversorgung	1653	653	654
ii) Sonstige soziale Aufwendungen	1655	655 -104 749,59	656 -100 275,54
c) Sonstiger Personalaufwand	1613	613	614
7. Wertberichtigungen	1657 3, 4	657 -117 075,22	658 -74 822,74
a) zu Aufwendungen für die Errichtung und Erweiterung des Unternehmens und zu Sachanlagen und immateriellen Anlagewerten	1659	659 -117 075,22	660 -74 822,74
b) von Gegenständen des Umlaufvermögens	1661	661	662
8. Sonstige betriebliche Aufwendungen	1621	621 -33 780,58	622 -19 451,55

	Referenz(en)	Laufendes Geschäftsjahr	Voriges Geschäftsjahr
9. Erträge aus Beteiligungen			
a) aus verbundenen Unternehmen	1715 _____	715 _____	716 _____
b) sonstige Beteiligungserträge	1717 _____ 1719 _____	717 _____ 719 _____	718 _____ 720 _____
10. Erträge aus sonstigen Wertpapieren und Forderungen des Anlagevermögens			
a) aus verbundenen Unternehmen	1721 _____	721 _____	722 _____
b) sonstige Erträge die nicht unter a) enthalten sind	1723 _____ 1725 _____	723 _____ 725 _____	724 _____ 726 _____
11. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		4 368,00	4 240,94
a) aus verbundenen Unternehmen	1727 _____	727 _____	728 _____
b) sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	1729 _____ 1731 _____	729 _____ 731 _____	730 _____ 732 _____
12. Teil der Ergebnisse nach der Equity Methode			
	1663 _____	663 _____	664 _____
13. Wertberichtigungen zu Finanzanlagen und zu Wertpapieren des Umlaufvermögens		-451,00	
	1665 _____	665 _____	666 _____
14. Zinsen und ähnliche Aufwendungen			
a) an verbundene Unternehmen	1627 _____	627 _____	628 _____
b) sonstige Zinsen und ähnliche Aufwendungen	1629 _____ 1631 _____	629 _____ 631 _____	630 _____ 632 _____
15. Steuern auf das Ergebnis			
	1635 _____	635 _____	636 _____
16. Ergebnis nach Steuern		37 128,97	22 040,24
	1667 _____	667 _____	668 _____
17. Sonstige Steuern, soweit nicht unter den Posten 1-16 enthalten		-5 350,00	-5 173,00
	1637 _____	637 _____	638 _____
18. Ergebnis des Geschäftsjahres	12 1669 _____	31 778,97 669 _____	16 867,24 670 _____

Baumann & Partners S.A.

Anhang zum Jahresabschluss

31. Dezember 2018

Baumann & Partners S.A.
R.C.S. Luxemburg B 138.247
ANHANG zum Jahresabschluss
31. Dezember 2018

ERLÄUTERUNG 1 - ALLGEMEINES

Baumann & Partners S.A. (nachfolgend << die Gesellschaft >> genannt) wurde am 23. April 2008 für eine unbeschränkte Dauer unter der Form einer Aktiengesellschaft luxemburgischen Rechts (Société Anonyme) gegründet.

Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Rue de Trèves, 145, L-2630 Luxemburg.

Das Geschäftsjahr beginnt jeweils am 1. Januar und endet am 31. Dezember.

Der Gesellschaftszweck sind alle im Zusammenhang mit der Tätigkeit als Vermögensverwalter, welche im Artikel 24-3 des Gesetzes vom 5. April 1993 über den Finanzsektor, in der jeweils geänderten Fassung, definiert ist, stehenden Aktivitäten und beinhaltet ebenfalls die generelle Beratung in Finanzangelegenheiten, die Maklertätigkeit und die Kommissionäristätigkeit, welche in den Artikeln 24, 24-1 und 24-2 des Gesetzes vom 5. April 1993 definiert sind.

Die Vermögensverwaltungslizenz gemäß Artikel 24-3 des Gesetzes vom 5. April 1993 wurde um die Nebendienstleistung im Sinne von Anlage II, Punkt C, Punkt 1 des Gesetzes vom 5. April 1993 zur Verwahrung und Verwaltung von Finanzinstrumenten für Rechnung von Kunden, einschließlich der Depotverwahrung und verbundener Dienstleistungen wie Cash-Management oder Sicherheitenverwahrung, ergänzt.

Die Gesellschaft kann Beteiligungen in jeder luxemburgischen oder ausländischen Gesellschaft oder Firma nehmen, welche denselben oder einen ähnlichen Zweck verfolgen.

Die Gesellschaft kann darüber hinaus alle sonstigen wirtschaftlichen, industriellen, und finanziellen Tätigkeiten sowie Tätigkeiten in Bezug sowohl auf bewegliches als auch auf unbewegliches Vermögen durchführen, die mit dem Gesellschaftszweck in unmittelbarem oder mittelbarem Zusammenhang stehen, oder die sie zur Erfüllung des Gesellschaftszwecks für sachdienlich hält.

Bei der Gesellschaft handelt es sich um eine kleine Kapitalgesellschaft i.S.d. Art. 35 des geänderten Gesetzes vom 19. Dezember 2002 zum Handels- und Gesellschaftsregister, zur Buchführung und zum Jahresabschluss der Unternehmen. Der Anhang wird in verkürzter Form aufgestellt.

Die Gesellschaft hat in einer Generalversammlung am 2. Mai 2018 das Kapital der Gesellschaft durch Ausgabe von 1.200 Aktien, zu nominal 100 EUR pro Aktie, von 1.252.300 EUR auf 1.372.300 EUR erhöht. Die Zeichnung erfolgte durch den

Mehrheitsgesellschafter investmentgate financial services GmbH. Die Kapitalerhöhung dient der dauerhaften Unterlegung des angestrebten Wachstums der Gesellschaft durch Eigenkapital.

ERLÄUTERUNG 2 – BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

2.1. Allgemeine Grundsätze

Der Jahresabschluss wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Gesetzen und Verordnungen unter Beachtung des Prinzips der historischen Anschaffungskosten aufgestellt.

2.2. Wesentliche Bewertungsmethoden

2.2.1. Währungsumrechnung

Die Gesellschaft führt ihre Bücher in Euro („EUR“) und der Jahresabschluss wird in dieser Währung erstellt.

Alle Transaktionen in einer anderen Währung als EUR werden in EUR zu dem zum Zeitpunkt der Transaktion geltenden Devisenkurs umgerechnet. Die Gründungskosten und das Anlagevermögen in einer anderen Währung als in EUR werden in EUR zu dem zum Zeitpunkt der Transaktion geltenden historischen Devisenkurs umgerechnet. Zum Abschlussstichtag bleibt dieses Anlagevermögen zum historischen Devisenkurs umgerechnet.

Die Bankguthaben werden zu dem am Abschlussstichtag geltenden Devisenkurs umgerechnet. Die daraus resultierenden Devisenverluste und –gewinne werden in der Gewinn- und Verlustrechnung des Geschäftsjahres erfasst.

Die anderen Aktiva und Passiva werden einzeln zum historischen Devisenkurs oder zu ihrem niedrigeren bzw. höheren Wert, der auf der Grundlage des am Bilanzstichtag geltenden Devisenkurses ermittelt wird, bewertet. In der Gewinn- und Verlustrechnung werden lediglich die realisierten und nicht realisierten Devisenverluste ausgewiesen. Die Devisengewinne werden in der Gewinn- und Verlustrechnung zum Zeitpunkt ihrer Realisierung erfasst.

Baumann & Partners S.A.
R.C.S. Luxemburg B 138.247
ANHANG zum Jahresabschluss
31. Dezember 2018

2.2.2. Immaterielle Anlagewerte

Die immateriellen Anlagewerte werden zu Anschaffungskosten, welche die Anschaffungsnebenkosten beinhalten, oder zu Herstellungskosten bewertet, abzüglich der kumulierten planmäßigen Abschreibungen und Wertminderungen. Diese Wertberichtigungen werden nicht beibehalten, wenn die Gründe der Wertberichtigungen nicht mehr bestehen.

Die angewandten Abschreibungssätze und – methoden lauten wie folgt:

	Abschreibungssatz	Abschreibungsmethode
Software- und Softwarelizenzen, außer CRM Programme	50,00%	Lineare Methode
CRM Programme	33,33%	Lineare Methode

2.2.3. Sachanlagen

Die Sachanlagen werden zu Anschaffungskosten, die die Anschaffungsnebenkosten beinhalten, oder zu Herstellungskosten bewertet. Sie werden über ihre voraussichtliche Nutzungsdauer abgeschrieben.

Die angewandten Abschreibungssätze und – methoden lauten wie folgt:

	Abschreibungssatz	Abschreibungsmethode
Fuhrpark	33,33%	Lineare Methode
Möbel, EDV-Anlagen und sonstige Anlagen	33,33%	Lineare Methode
Technische Anlagen	20,00%	Lineare Methode

Baumann & Partners S.A.
R.C.S. Luxemburg B 138.247
ANHANG zum Jahresabschluss
31. Dezember 2018

2.2.4. Finanzanlagen

Ausleihungen und Forderungen werden mit dem Nominalbetrag bewertet.

Sie werden wertberichtigt, wenn ihre Einziehung dauerhaft gefährdet ist.

2.2.5. Forderungen

Die Forderungen werden mit ihrem Nominalwert angesetzt. Sie werden wertberichtigt, wenn ihre Einziehung gefährdet ist. Diese Wertberichtigungen werden nicht beibehalten, wenn die Gründe der Wertberichtigung nicht mehr bestehen.

2.2.6. Wertpapiere

Wertpapiere des Umlaufvermögens werden zu Anschaffungskosten, einschließlich der Anschaffungsnebenkosten, oder zu ihrem niedrigeren Marktwert bewertet, der in der für die Aufstellung des Jahresabschluss angewandten Währung angegeben wird. Eine Wertberichtigung erfolgt, wenn der Marktwert niedriger ist als die Anschaffungskosten. Diese Wertberichtigungen werden nicht beibehalten, wenn die Gründe für die Wertberichtigungen nicht mehr bestehen.

Der Marktwert entspricht:

- bei Wertpapieren, die zur Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden, dem letzten am Bewertungstag verfügbaren Kurs;
- dem Veräußerungswert, der mithilfe allgemein anerkannter Bewertungsmethoden von der Geschäftsführung vorsichtig und in gutem Glauben geschätzt wird;
- bei Wertpapieren, die nicht zur Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind oder nicht an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden, und bei Wertpapieren, die zur Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden, deren letzter Kurs allerdings nicht repräsentativ ist, dem wahrscheinlichen Veräußerungswert, der von der Geschäftsführung vorsichtig und in gutem Glauben geschätzt wird.

Baumann & Partners S.A.
R.C.S. Luxemburg B 138.247
ANHANG zum Jahresabschluss
31. Dezember 2018

2.2.7. Rechnungsabgrenzungsposten

Diese Aktivposten beinhalten die vor dem Abschlußstichtag gebuchten Ausgaben, die Aufwand für eine bestimmte Zeit nach diesem Tag darstellen.

2.2.8. Rückstellungen

Rückstellungen dienen zur Deckung von Verlusten oder Verbindlichkeiten, die ihrer Art nach genau bestimmt und am Abschlusstichtag wahrscheinlich oder sicher sind, aber hinsichtlich ihrer Höhe oder dem Zeitpunkt ihres Eintritts unbestimmt sind.

Rückstellungen dürfen außerdem gebildet werden für ihrer Art nach genau umrissene, dem Geschäftsjahr oder einem früheren Geschäftsjahr zuzuordnenden Aufwendungen, die am Abschlusstichtag wahrscheinlich oder sicher sind, aber hinsichtlich ihrer Höhe oder dem Zeitpunkt ihres Eintritts unbestimmt sind.

2.2.9. Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten werden zu ihrem Rückzahlungswert ausgewiesen. Ist der Rückzahlungsbetrag von Verbindlichkeiten höher als der erhaltene Betrag, wird der Unterschiedsbetrag aktiviert und jährlich linear über die Laufzeit der Verbindlichkeit abgeschrieben.

2.2.10. Nettoumsatzerlöse

Nettoumsatzerlöse sind die Erlöse aus für die gewöhnliche Geschäftstätigkeit typischen Dienstleistungen nach Abzug von Preisnachlässen, der Mehrwertsteuer und anderer unmittelbar auf den Umsatz bezogener Steuern.

Baumann & Partners S.A.
R.C.S. Luxemburg B 138.247
ANHANG zum Jahresabschluss
31. Dezember 2018

ERLÄUTERUNG 3 – IMMATERIELLE ANLAGEWERTE

Software- und Softwarepaketlizenzen setzen sich wie folgt zusammen:

	2018	2017
	EUR	EUR
Anschaffungskosten		
am Anfang des Jahres	202.985,00	144.385,00
Zugänge des Jahres	56.960,00	58.600,00
Abgänge des Jahres	0,00	0,00
am Ende des Jahres	<u>259.945,00</u>	<u>202.985,00</u>
 kumulierte Abschreibungen		
am Anfang des Jahres	(107.815,84)	(43.814,01)
Zugänge des Jahres	(93.540,90)	(64.001,83)
Abgänge des Jahres	0,00	0,00
am Ende des Jahres	<u>(201.356,74)</u>	<u>(107.815,84)</u>
 Nettobuchwert am Ende des Jahres	<u><u>58.588,26</u></u>	<u><u>95.169,16</u></u>

ERLÄUTERUNG 4 – SACHANLAGEN

	2018	2017
	EUR	EUR
Anschaffungskosten		
am Anfang des Jahres	105.623,48	100.071,38
Zugänge des Jahres	46.693,62	5.552,10
Abgänge des Jahres	-6.269,57	0,00
am Ende des Jahres	<u>146.047,53</u>	<u>105.623,48</u>
 kumulierte Abschreibungen		
am Anfang des Jahres	(91.205,21)	(80.384,30)
Zugänge des Jahres	(23.534,32)	(10.820,91)
Abgänge des Jahres	2.089,86	0,00
am Ende des Jahres	<u>(112.649,67)</u>	<u>(91.205,21)</u>
 Nettobuchwert am Ende des Jahres	<u><u>33.397,86</u></u>	<u><u>14.418,27</u></u>

Baumann & Partners S.A.
R.C.S. Luxemburg B 138.247
ANHANG zum Jahresabschluss
31. Dezember 2018

ERLÄUTERUNG 5 – FINANZANLAGEN

Ausleihungen und Forderungen entsprechen im Rahmen der Geschäftstätigkeit geleisteten Kautionen.

	2018	2017
	EUR	EUR
Finanzanlagen	21.705,63	21.705,63

ERLÄUTERUNG 6 – FORDERUNGEN

Die Forderungen aus Lieferung und Leistungen, mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr, in Höhe von 1.875.940 EUR bestehen aus Vermögensverwaltungsgebühren in Höhe von 962.903 EUR, Depotgebühren in Höhe von 641.316 EUR, Verwaltungskommissionen in Höhe von 127.016 EUR, Honorarberatung in Höhe von 41.254 EUR sowie sonstige Forderungen in Höhe von 33.110 EUR.

Die sonstigen Forderungen mit einer Restlaufzeit von weniger als einem Jahr enthalten zum 31. Dezember 2018 im Wesentlichen Kredite einschl. aufgelaufener, nicht gezahlten Zinsen gegenüber einem Aktionär, in Höhe von 60.816 EUR.

Die sonstigen Forderungen mit einer Restlaufzeit von über einem Jahr in Höhe von 13.177 EUR ergeben sich aus einem Darlehen gegenüber BBDL.

Die fälligen Beträge wurden in 2018 nicht gezahlt. Die Gesellschaft erwartet die Rückzahlung des Darlehens in 2019 und geht von einer Werthaltigkeit aus.

Baumann & Partners S.A.
R.C.S. Luxemburg B 138.247
ANHANG zum Jahresabschluss
31. Dezember 2018

ERLÄUTERUNG 7 – EIGENKAPITAL

Gezeichnetes Kapital

Das Gesellschaftskapital wurde am 2. Mai 2018 um 120.000 EUR, durch Schaffung und Ausgabe von 1.200 neuen Aktien, mit einem Nennwert von jeweils 100 EUR, erhöht.

Am 31. Dezember 2018 beläuft sich das gezeichnete und eingezahlte Gesellschaftskapital auf 1.372.300 EUR (2017: 1.252.300 EUR) und ist in 13.723 (2017: 12.523) Aktien mit einem Nennwert von jeweils 100 EUR verteilt.

Gesetzliche Rücklagen

Das Luxemburger Gesellschaftsrecht verlangt, dass jährlich 5% des jeweiligen Jahresgewinnes der gesetzlichen Rücklage zugeführt werden. Diese Verpflichtung entfällt, wenn die gesetzliche Rücklage 10% des Aktienkapitals erreicht hat. Die gesetzliche Rücklage darf nicht ausgeschüttet werden.

Entwicklung des Eigenkapitals

	Gezeichnetes Kapital	Ausgabeagio	Ergebnisvortrag	Ergebnis des Geschäftsjahres
	EUR	EUR	EUR	EUR
31. Dezember 2017	1.252.300,00	263.700,00	(782.878,49)	16.867,24
Jahresergebnis 2017			16.867,24	(16.867,24)
Kapitalerhöhung 2018	120.000,00			
Jahresergebnis 2018				31.778,97
31. Dezember 2018	1.372.300,00	263.700,00	(766.011,25)	31.778,97

Baumann & Partners S.A.
R.C.S. Luxemburg B 138.247
ANHANG zum Jahresabschluss
31. Dezember 2018

ERLÄUTERUNG 8 – VERBINDLICHKEITEN

Die Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistung, mit einer Restlaufzeit von weniger als einem Jahr, in Höhe von 1.500.000 EUR setzen sich zusammen aus Aufwendungen für Depotgebühren in Höhe von 554.448 EUR, Aufwendungen für Vermögensverwaltungsentgelte in Höhe von 496.130 EUR, Provisionen für Händler in Höhe von 171.581 EUR, Verbindlichkeiten Händler in Höhe von 90.000 EUR, Gebühren für Honorarberatung in Höhe von 48.927 EUR, Honorare für Auditor in Höhe von 54.000 EUR, Aufwendungen für Advise Investmentgate in Höhe von 48.793 EUR und Aufwendungen für Wartungen bei der FIL Fondsbank für Depotführung Retail Kunden in Höhe von 16.800 EUR.

ERLÄUTERUNG 9 – NETTOUMSATZERLÖSE

	2018	2017
	EUR	EUR
Vermögensverwaltungsentgelt	3.607.087,45	2.998.203,47
Managementgebühren	1.082.293,63	803.896,59
Tradinggebühren	7.069,81	216.230,97
Depotgebühren	609.353,62	614.298,16
Vertriebsgebühren	409,50	1.148,73
Sonstige Erlöse	<u>83.147,88</u>	<u>72.337,44</u>
Nettoumsatzerlöse	<u>5.389.361,89</u>	<u>4.706.115,36</u>

Das Vermögensverwaltungsentgelt enthält einen periodenfremden Ertrag in Höhe von 70.340 EUR, da in diesem Geschäftsjahr 5 Quartale für Honorarberater abgerechnet wurden.

ERLÄUTERUNG 10 – SONSTIGE EXTERNE AUFWENDUNGEN

Die sonstigen externen Aufwendungen in Höhe von 4.137.277 EUR setzen sich hauptsächlich zusammen aus Vermögensverwaltungsentgelte in Höhe von 2.316.973 EUR, Entgelt Depotgebühren in Höhe von 554.498 EUR, Honorarberatung in Höhe von 279.602 EUR, Provisionen in Höhe von 218.972 EUR und Advice Investmentgate in Höhe von 195.227 EUR. Die sonstigen externen Aufwendungen belaufen sich auf 572.005 EUR.

Baumann & Partners S.A.
R.C.S. Luxemburg B 138.247
ANHANG zum Jahresabschluss
31. Dezember 2018

ERLÄUTERUNG 11 – PERSONAL

Die Gesellschaft hat während des Geschäftsjahres 2018 durchschnittlich sieben Vollzeitmitarbeiter beschäftigt, die wie folgt in Kategorien aufgliedert werden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Angestellte	7 Personen	7 Personen

ERLÄUTERUNG 12 – GEWINNVERWENDUNG

Die Geschäftsleitung schlägt vor, den Gewinn des Geschäftsjahres von 31.778,97 EUR auf neue Rechnung vorzutragen.

ERLÄUTERUNG 13 – AUSSERBILANZIELLE VERPFLICHTUNGEN

Die außerbilanziellen Verpflichtungen aus Kautionsvertrag beträgt zum 31. Dezember 2018 6.000 EUR.

ERLÄUTERUNG 14 – FINANZIELLE VERPFLICHTUNGEN DIE NICHT IN DER BILANZ ERFASST SIND

Es liegen keine finanziellen Verpflichtungen zum 31. Dezember 2018 vor, die nicht in der Bilanz erfasst sind.

ERLÄUTERUNG 15 – EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Es liegen keine Ereignisse besonderer Bedeutung nach dem Bilanzstichtag vor.

ERLÄUTERUNG 16 – KAPITALRENDITE

Die Kapitalrendite beträgt für das am 31. Dezember 2018 endende Geschäftsjahr 3,52% (Vorjahr: 2,25%).

Die Kapitalrendite wird als das Verhältnis des Jahresüberschusses zum eingesetzten Kapital berechnet.