

SMartDe eG and Smart Bildungswerk gGmbH

Report

on the preparation of the annual financial statements
as of December 31, 2022

of SMartDe eG, Berlin

and

the Smart Bildungswerk gGmbH, Bremen

from 08.06.2023

Table of contents

1	Basic Findings.....	3
1.1	Findings and notes to the financial statements	3
1.2	Accounting and other documents	3
1.3	Annual financial statements.....	3
1.4	Tax return	3
1.5	Economic conditions.....	4
2	Annual financial statements 2022.....	5
2.1	Balance sheet, assets	6
2.2	Balance sheet, liabilities.....	7
2.3	Disclosures below the balance sheet in accordance with §338 (4) HGB.....	8
2.4	Income statement.....	Fehler! Textmarke nicht definiert.
3	Notes to the financial statements 2022.....	10
3.1	Notes to the assets side.....	10
	Notes to the liabilities side	12
3.2	Notes to the income statement	14
4	Share value	16

1 Basic Findings

1.1 Findings and notes to the financial statements

All accounting records such as vouchers, files and written material of the cooperative served as documents for the annual financial statements. All known business transactions were correctly and completely mapped in the accounting system.

1.2 Accounting and other documents

There is no evidence that business transactions are not recorded, processed, and accounted for in a complete, continuous, and timely manner and that the supporting documentation is not in order.

1.3 Annual financial statements

This report contains the prepared annual financial statements of SMartDe eG and Smart Bildungswerk gGmbH as of December 31, 2022. The balance sheet and the income statement were prepared in accordance with the classification and valuation regulations of the German Commercial Code (HGB) and the GenG as well as the supplementary provisions of the Articles of Association and duly developed from the cooperative's books.

The cooperative is a small cooperative within the meaning of Section 336 (2) Sentence 3 of the German Commercial Code (HGB) in conjunction with Section 267a HGB.

The Bildungswerk is a micro-corporation in accordance with §336 Para.2 Sentence3 HGB in conjunction with §267a HGB.

The accounting and valuation options were exercised in accordance with the instructions of the Board of Management.

The disclosures pursuant to Section338 (4) of the German Commercial Code (HGB) have been noted in full below the balance sheet.

1.4 Tax return

The tax balance sheet and tax returns for the financial year 2022 will be prepared by the tax consulting firm dextrae Steuerberatungsgesellschaft mbH, 10405 Berlin.

The tax balance sheet and tax returns for the Bildungswerk for 2021 will be prepared by C.O.X. Steuerberatungsgesellschaft mbH, 10961 Berlin.

1.5 Economic conditions

The overall situation of the cooperative together with the subsidiary can be assessed as good. Although there is still a loss situation, this is still to be judged as initial losses in the establishment of a company as within the usual framework. Despite the Corona crisis, business activity has largely expanded as planned, so that the break-even point is within manageable reach. The aggregation of the eG with BW also shows the actual economic situation. The liquidity situation of the companies is very good at all times, so that ongoing business activities are fully secured. In addition, regular inflows from the member SMartBe ensure that the share value is supported.

2 Annual financial statements 2022

Annual financial statements as of 12/31/2022

the

SMartDe eG, Berlin

and

Annual financial statements as of 12/31/2022

the

Smart Bildungswerk gGmbH, Bremen

SMartDe eG, Berlin

Register courtAmtsgericht Charlottenburg

Register numberGnR 791 B

Smart Bildungswerk gGmbH, Bremen

Register CourtBremen Register

NumberHRB 35372 HB

Components financial statements

1. Balance
2. Disclosures under the balance sheet
3. Profit and loss account

2.1 Balance sheet, assets

SMartDe eG, Berlin & Smart Bildungswerk gGmbH, Bremen

Aktiva	eG 2022	BW 2022	GJ 2022	GJ 2021
A. Anlagevermögen				
I. immaterielle Vermögensgegenstände				
1. Konzessionen, Rechte und Lizenzen	128.970,25	1.143,00	130.113,25	40.957,30
II. Sachanlagen				
1. Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	162.143,00		162.143,00	212.844,82
III. Finanzanlagen				
1. Beteiligungen	26.015,87		26.015,87	26.015,87
Summe Anlagevermögen	317.129,12	1.143,00	318.272,12	279.817,99
B. Umlaufvermögen				
I. Forderungen und sonst. Vermögensgegenstände				
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	444.749,39	32.281,43	477.030,82	329.512,00
2. sonstige Vermögensgegenstände	23.935,93	7.601,43	31.537,36	54.272,50
II. Bank, Kasse				
	920.544,80	68.181,37	988.726,17	892.022,51
Summe Umlaufvermögen	1.389.230,12	108.064,23	1.497.294,35	1.275.807,01
C. Rechnungsabgrenzungsposten				
	0,00	0,00	0,00	0,00
Summe Aktiva	1.706.359,24	109.207,23		
Summe Aktiva (konsolidiert)			1.790.566,47	1.530.625,00

2.2 Balance sheet, liabilities

Passiva	eG 2022	BW 2022	GJ 2022	GJ 2021
A. Eigenkapital				
I. Geschäftsguthaben / Stammkapital		25.000,00	25.000,00	25.000,00
1. der verbleibenden Mitglieder	2.051.150,00		2.051.150,00	1.663.000,00
2. der ausscheidenden Mitglieder	400,00		400,00	350,00
3. der ausgeschiedenen Mitglieder	350,00		350,00	250,00
II. Kapitalrücklage	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Gewinnrücklagen	0,00	47.745,87	47.745,87	9.881,37
IV. Gewinn-/ Verlustvortrag	-361.639,96	0,00	-361.639,96	-246.080,34
V. Jahresüberschuss /-fehlbetrag	-88.263,34	21.318,60	-66.944,74	-75.878,35
buchmässiges Eigenkapital	1.601.996,70	94.064,47		
Eigenkapital (konsolidiert)			1.671.061,17	1.351.522,68
B. Rückstellungen				
1. Steuerrückstellungen	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Sonstige Rückstellungen	8.600,00	4.880,00	13.480,00	49.732,15
Summe Rückstellungen	8.600,00	4.880,00	13.480,00	49.732,15
C. Verbindlichkeiten				
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	178,50	0,00	178,50	0,00
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	51.462,31	1.127,46	52.589,77	16.196,83
3. Sonstige Verbindlichkeiten	44.121,73	9.135,30	53.257,03	110.919,59
Summe Verbindlichkeiten	95.762,54	10.262,76	106.025,30	127.116,42
D. Rechnungsabgrenzungsposten				
				2.253,75
Summe Passiva	1.706.359,24	109.207,23	1.790.566,47	1.530.625,00

2.3 Disclosures below the balance sheet in accordance with §338 (4) HGB

Membership movement, credit balances

In the financial year

joined members: 114

Resigned members: 6 comrades*, resignation in 2021, with the date of resignation on 31.12.2022.

Members at the end of the fiscal year: 783

The payments into the cooperative's credit balance for the financial year 2022 amounted to EUR 388,550.

Name and address of the relevant auditing association:

Auditing Association of German Consumer and Service Cooperatives e.V.
Headquarters Berlin
Schönhauser Allee 10-11
10119 Berlin

Smart Bildungswerk gGmbH does not require an audit by an auditor. This is not required by law and is also not provided for by the Articles of Association.

Berlin, 08.06.2023

Board of Directors

Board of Directors

Magdalena ZiomekAlicja

Möltner

2.4 Profit and Loss Account

SMartDe eG, Berlin & Smart Bildungswerk gGmbH, Bremen

Gewinn- und Verlustrechnung	eG 2022	BW 2022	GJ 2022	GJ 2021
1. Umsatzerlöse	3.727.966,50	383.234,28	4.111.200,78	3.684.473,41
2. sonstige betriebliche Erlöse	70.059,58	5.634,87	75.694,45	45.938,12
Gesamtleistung	3.798.026,08	388.869,15	4.186.895,23	3.730.411,53
3. Personalaufwand				
a) Löhne und Gehälter	-2.669.575,99	-363.502,73	-3.033.078,72	-2.607.106,65
b) soziale Abgaben und Aufwendungen	-602.254,33		-602.254,33	-580.078,20
4. Abschreibungen	-97.377,96	-1.077,00	-98.454,96	-84.616,90
5. sonstige betriebliche Aufwendungen	-515.036,96	-11.840,69	-526.877,65	-535.807,49
6. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-2.366,13	0,00	-2.366,13	4,55
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	-88.585,29	12.448,73	-76.136,56	-77.193,16
7. neutrale Aufwendungen	0,00	0,00	0,00	-668,81
sonstige neutrale Erträge	321,95	8.869,87	9.191,82	1.984,82
Ergebnis vor Steuern	-88.263,34	21.318,60	-66.944,74	-75.877,15
8. Steuern			0,00	-1,20
Jahresüberschuss /-fehlbetrag	-88.263,34	21.318,60	-66.944,74	-75.878,35

3 Notes to the financial statements 2022

3.1 Notes to the assets

A. Anlagevermögen	eG 2022	BW 2022	GJ 2022	GJ 2021
I. immaterielle Vermögensgegenstände				
1. Konzessionen, Rechte und Lizenzen	128.970,25	1.143,00	130.113,25	40.957,30
Stand am 01.01.2022	39.127,98	1.601,00		
Bezeichnung	Zugang			
MASAKU	115.173,10			
Abschreibungen 2022	-25.330,83	-458,00		
Stand am 31.12.2022	128.970,25	1.143,00	130.113,25	0,00

MASAKU stands for the self-developed software for managing member operations.

A. Anlagevermögen	eG 2022	BW 2022	GJ 2022	GJ 2021
II. Sachanlagen				
1. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	162.143,00	0,00	162.143,00	212.844,82
Stand am 01.01.2022	212.844,82	0,00		
Bezeichnung	Zugang			
Geringwertige Wirtschaftsgüter GWG	7.579,97			
diverse Büro- und Geschäftsausstattung	13.441,52			
Abschreibungen 2022	-71.723,31			
Stand am 31.12.2022	162.143,00	0,00	162.143,00	0,00

GWG were posted to the collective item from 2017 to 2021 and depreciated over five years. In 2022, the GWG were posted as immediate depreciation.

All assets are generally depreciated on a straight-line basis over their useful lives.

A. Anlagevermögen	eG 2022	BW 2022	GJ 2022	GJ 2021
III. Finanzanlagen				
1. Beteiligungen	26.015,87	0,00	26.015,87	26.015,87

Stand am 01.01.2022	26.015,87	0,00		
Bezeichnung	Zugang			
Stand am 31.12.2022	26.015,87	0,00	26.015,87	0,00

Financial assets include the investment in Smart Bildungswerk gGmbH and the cooperative shares in Berliner Volksbank and Hostsharing eG, Hamburg.

Summe Anlagevermögen	eG 2022	BW 2022	GJ 2022	GJ 2021
	317.129,12	1.143,00	318.272,12	279.817,99
B. Umlaufvermögen	eG 2022	BW 2022	GJ 2022	GJ 2021
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände				
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	444.749,39	32.281,43	477.030,82	329.512,00

No receivables had to be derecognized as uncollectible.

B. Umlaufvermögen	eG 2022	BW 2022	GJ 2022	GJ 2021
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände				
2. sonstige Vermögensgegenstände	23.935,93	7.601,43	31.537,36	31.537,36
sonstige Forderungen	4.358,93	1.344,35	5.703,28	1.148,52
Kautionen	18.577,00	0,00	18.577,00	18.577,00
Ford. gg. Agentur für Arbeit aus Kurzarbeit	0,00	0,00	0,00	30.998,26
Ford. gg. Personal aus Lohn und Gehaltsabrechnung	1.000,00	0,00	1.000,00	1.487,02
Forderungen gegenüber Krankenkassen aus Aufwendungsausgleichsgesetz	0,00	6.257,08	6.257,08	2.061,70

Other receivables include receivables from value-added tax, receivables from overpayments to employees, and receivables from health insurance companies. The security deposits consist of the collateral for the offices at Mehringplatz and Wilhelmstrasse.

B. Umlaufvermögen	eG 2022	BW 2022	GJ 2022	GJ 2021
II. Bank, Kasse	920.544,80	68.181,37	988.726,17	892.022,51
Kasse Berlin	441,29		441,29	145,29
Kasse Bremen	0,00	0,00	0,00	0,00
GLS Bank	702.692,75		702.692,75	428.767,64
Berliner Volksbank	217.410,76		217.410,76	407.445,05
Berliner Sparkasse		68.181,37	68.181,37	55.595,28
Mastercard GLS Bank	0,00		0,00	69,25
Wise	0,00		0,00	
Paypal	0,00		0,00	0,00

The balances are evidenced by cash records and bank statements. The balances agree with the account statements of the institutions concerned.

Notes to the liabilities

A. Eigenkapital	eG 2022	BW 2022	GJ 2022	GJ 2021
I. Geschäftsguthaben / Stammkapital	0,00	25.000,00	25.000,00	25.000,00
1. der verbleibenden Mitglieder	2.051.150,00	0,00	2.051.150,00	1.663.000,00
2. der ausscheidenden Mitglieder	400,00	0,00	400,00	350,00
3. der ausgeschiedenen Mitglieder	350,00	0,00	350,00	250,00

In fiscal year 2022, a total of EUR 388,550 was paid into the eG's credit balance. New members usually subscribe to a share of 50 EUR and pay this into the bank. In 2022, this amounted to EUR 5,800. SMartBe paid EUR 382,750 into the credit balance.

A. Eigenkapital	eG 2022	BW 2022	GJ 2022	GJ 2021
II. Kapitalrücklagen	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Gewinnrücklagen	0,00	47.745,87	47.745,87	9.881,37
IV. Gewinn-/ Verlustvortrag	-361.639,96	0,00	-361.639,96	-246.080,34
V. Jahresüberschuss /-fehlbetrag	-88.263,34	21.318,60	-66.944,74	-75.878,35
buchmässiges Eigenkapital	1.601.996,70	94.064,47		
Eigenkapital, konsolidiert			1.671.061,17	1.351.522,68

B. Rückstellungen	eG 2022	BW 2022	GJ 2022	GJ 2021
2. Sonstige Rückstellungen	8.600,00	4.880,00	13.480,00	49.732,15
Sonstige Rückstellungen	4.100,00	2.380,00	6.480,00	10.025,00
Rückstellungen für ausstehende Rechnungen	0,00	0,00	0,00	35.207,15
Rückstellung für Abschluss- und Prüfungskosten	4.500,00	2.500,00	7.000,00	4.500,00

The individual items are formed as follows in accordance with the schedule of provisions:

Position	AB	Verbrauch	Bildung	Endbestand
Saldovortrag	7.000,00			
Verbrauch			4.100,00	
VBG Berufsgenossenschaft 2022		-5.000,00		
Steuererklärungen 2022				
Künstlersozialkasse 2022		-2.000,00		
Sonstige Rückstellungen	7.000,00	-7.000,00	4.100,00	4.100,00
Position	AB	Verbrauch	Bildung	Endbestand
Saldovortrag	4.500,00			
Verbrauch		-4.500,00		
Abschluss- und Prüfungskosten			4.500,00	
Rückstellg. für Abschluss- und Prüfungskoster	4.500,00	-4.500,00	4.500,00	4.500,00

Provisions are recognized on the basis of existing invoices, calculations or realistic estimates based on past experience.

C. Verbindlichkeiten	eG 2022	BW 2022	GJ 2022	GJ 2021
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	178,50	0,00	178,50	0,00
GLS-Bank Mastercard	178,50	0,00	178,50	0,00
C. Verbindlichkeiten	eG 2022	BW 2022	GJ 2022	GJ 2021
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	51.462,31	1.127,46	52.589,77	16.168,33
C. Verbindlichkeiten	eG 2022	BW 2022	GJ 2022	GJ 2021
3. Sonstige Verbindlichkeiten	44.121,73	9.135,30	53.257,03	110.948,09
durchlaufende Posten	0,00	0,00	0,00	0,00
sonstige Verbindlichkeiten	16.034,16	9.135,30	25.169,46	15.489,18
Verb. aus Lohn- und Kirchensteuer	16.108,48	0,00	16.108,48	23.534,92
im Rahmen der sozialen Sicherheit	790,28	0,00	790,28	11.291,77
Umsatzsteuer	11.188,81	0,00	11.188,81	60.632,22

All trade payables were settled in the first quarter of 2023.

D. Rechnungsabgrenzungsposten	eG 2021	BW 2021	GJ 2021	GJ 2020
1. Passive Rechnungsabgrenzung	0,00	2.253,75	2.253,75	18.900,00

3.2 Notes to the Profit and Loss Account

Gewinn- und Verlustrechnung	eG 2022	BW 2022	GJ 2022	GJ 2021
	eG 2022	BW 2022	GJ 2022	GJ 2021
1. Umsatzerlöse	3.590.360,98	384.304,34	3.974.665,32	3.582.551,04
Erlöse volle USt	1.571.509,38	7.224,33	1.578.733,71	1.682.503,87
Erlöse ermä. USt	27.636,59	0,00	27.636,59	25.335,98
Erlöse als Kleinunternehmer i. S. d. § 19 Abs. 1 UStG		751,87	751,87	
Erlöse a. im anderen EG-Land steuerpfl. sonst.				
Leistungen, Leistungsempf. Steuerschuldner	682.739,72	0,00	682.739,72	563.406,25
Nicht steuerbare Umsätze Drittland	1.116.463,62	0,00	1.116.463,62	895.883,12
Steuerfreie Umsätze § 4 Nr. 21 UStG	187.231,15	135.883,34	323.114,49	415.421,82
Steuerfreie Umsätze § 4 Nr. 22 UStG		240.444,80	240.444,80	
Projektförderung	0,00	0,00	0,00	0,00
Umsatzerlöse aus Abgrenzung	0,00	0,00	0,00	0,00
Umsatzerlöse nach §25 ohne USt	0,00	0,00	0,00	0,00
Erlöse OSS	7.580,00	0,00	7.580,00	
Erlöse Vermietung	-1.602,65	0,00	-1.602,65	
Anlagenabgänge (Buchgewin)	-1.196,83	0,00	-1.196,83	
	eG 2022	BW 2022	GJ 2022	GJ 2021
2. sonstige betriebliche Erlöse	207.665,10	13.752,87	221.417,97	149.845,31
Investitionszuschüsse (steuerpflichtig)	149.664,32	0,00	149.664,32	47.333,72
Fehlbetrag aus Budgets	0,00	0,00	0,00	13.253,11
Sonst. betriebl. Erträge	18.552,96	3.503,00	22.055,96	42.176,78
Provisionsumsätze	765,00	0,00	765,00	180,00
Erträge aus der Währungsumrechnung	20.243,36	0,00	20.243,36	2.064,79
Verrechnete Sachbezüge	9.100,00	1.380,00	10.480,00	7.604,00
Versicherungsentschädigung und				
Schadensersatzleistung	1.593,00	0,00	1.593,00	3.611,00
Erstattungen Aufwendungsausgleichsgesetz	746,46	8.869,87	9.616,33	33.621,91
Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	7.000,00	0,00	7.000,00	0,00
	eG 2022	BW 2022	GJ 2022	GJ 2021
Gesamtleistung	3.798.026,08	398.057,21	4.196.083,29	3.732.396,35

In 2022, a (combined) increase in sales of 11.05% was achieved compared to 2021.

	eG 2022	BW 2022	GJ 2022	GJ 2021
3. Personalaufwand				
a) Löhne und Gehälter	-2.669.575,99	-295.278,04	-2.964.854,03	-2.607.106,65
b) soziale Abgaben und Aufwendungen	-602.254,33	-68.224,69	-670.479,02	-580.078,20
	eG 2022	BW 2022	GJ 2022	GJ 2021
4. Abschreibungen	-97.377,96	-1.077,00	-98.454,96	-84.616,90
auf immaterielle Vermögensgegenstände des				
Anlagevermögens und auf Sachanlagen				
planmässige Abschreibungen	-97.377,96	-1.077,00	-98.454,96	-84.616,90

All depreciations are scheduled depreciations, no special depreciations were made. One fixed asset was sold at a book profit.

	eG 2022	BW 2022	GJ 2022	GJ 2021
5. sonstige betriebliche Aufwendungen	-515.036,96	-12.158,88	-527.195,84	-537.191,26
Fremdleistungen/Fremdarbeiten	-148.355,43	-2.145,05	-150.500,48	-199.652,09
Miete, Instandhaltung, Betriebsbedarf, Raumkosten	-110.953,47	-2.950,08	-113.903,55	-84.483,88
Versicherungen, Beiträge und Abgaben	-29.403,42	-206,00	-29.609,42	-13.596,10
Werbung, Geschenke, Spenden	-31.436,05	0,00	-31.436,05	-41.176,28
Bewirtungskosten	-7.545,80	0,00	-7.545,80	-5.592,76
Reisekosten	-82.197,99	-80,65	-82.278,64	-19.725,22
Porto, Telefon, Internet	-5.278,79	-375,98	-5.654,77	-5.031,48
Bürobedarf, Fachliteratur	-3.601,36	0,00	-3.601,36	-6.966,01
Fortbildungskosten	-8.648,95	0,00	-8.648,95	-7.054,59
Freiwillige Sozialleistungen	-9.170,00	-1.320,00	-10.490,00	-7.869,00
Rechts- und Beratungskosten	-9.968,57	-4.692,87	-14.661,44	-23.938,24
Buchhaltungs-, Abschluss- und Prüfungskosten	-23.854,39	0,00	-23.854,39	-23.417,10
Mieten für Einrichtungen bewegliche Wg	-1.900,81	0,00	-1.900,81	-1.741,63
Werkzeuge und Kleingeräte	-31.459,55	0,00	-31.459,55	-33.829,80
Nebenkosten des Geldverkehrs	-3.751,33	-388,25	-4.139,58	-3.433,76
Aufwendungen Währungsumrechnung	-17.502,04	0,00	-17.502,04	-3.915,65
Forderungsverl. (übl. Höhe)	-20.682,38	0,00	-20.682,38	-19.259,00
Sonst. betriebl. Aufw.	30.673,37	0,00	30.673,37	-36.508,67

When looking at the profit and loss statement, it is important to note that it is made up of the individual entries of all the cooperatives and the costs of the smart office.

Other operating expenses are positive as they include an accrual from the previous year.

6. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	eG 2022	BW 2022	GJ 2022	GJ 2021
	-2.366,13	0,00	-2.366,13	668,81
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	-88.585,29	21.318,60	-67.266,69	-75.927,85
7. Zins- und Dividendenerträge	eG 2022	BW 2022	GJ 2022	GJ 2021
	321,95	0,00	321,95	48,30

As in previous years, only minor interest expenses were incurred in fiscal year 2022.

8. Erträge aus der Herabsetzung von Anteilen	eG 2022	BW 2022	GJ 2022	GJ 2021
	54,35	0,00	54,35	48,30

Five shares were paid out to comrades who had given notice in 2020. The difference to the nominal value (see item "Share value") was recognized as income from capital reduction.

Ergebnis vor Steuern	eG 2022	BW 2022	GJ 2022	GJ 2021
	-88.263,34	21.318,60	-66.944,74	-75.879,55
9. Steuern	eG 2022	BW 2022	GJ 2022	GJ 2021
	0,00	0,00	0,00	1,20
Jahresüberschuss /-fehlbetrag	-88.263,34	21.318,60	-66.944,74	-75.878,35

Since the eG is in a loss-making situation, no income or trade tax is due. The gGmbH is a non-profit organization and therefore eligible for tax relief.

4 Share value

The development of the share value and of a share of EUR 50 in the years 2016 to 2022 is calculated and presented below.

	GJ2016	GJ2017	GJ2018	GJ2019	GJ2020	GJ2021	GJ2022
Geschäftsguthaben							
der verbleibenden Mitglieder	175.100,00	314.750,00	570.600,00	827.300,00	1.249.850,00	1.663.000,00	2.051.150,00
gekündigter Mitglieder	0,00	0,00	100,00	350,00	450,00	350,00	350,00
ausgeschiedener Mitglieder	-	-	-	-	-	250,00	400,00
Summe	175.100,00	314.750,00	570.700,00	827.650,00	1.250.300,00	1.663.600,00	2.051.900,00
Gewinn- /Verlustvortrag	-1.071,23	-71.974,53	-165.141,59	-158.540,81	-205.478,95	-246.080,34	-361.639,96
Jahresüberschuss/-fehlbetrag	-70.903	-93.167	6.601	-46.938	-40.601	-115.560	-88.263,34
Summe	-71.974,53	-165.141,59	-158.540,81	-205.478,95	-246.080,34	-361.639,96	-449.903,30
Eigenkapital, buchmässiges EK	103.125,47	149.608,41	412.159,19	622.171,05	1.004.219,66	1.301.960,04	1.601.996,70
Anteilswert	59%	48%	72%	75%	80%	78%	78%
Wert eines Anteils von 50 EUR	29,45 EUR	23,77 EUR	36,11 EUR	37,59 EUR	40,16 EUR	39,13 EUR	39,04 EUR

Based on this calculation, an amount of EUR 39.04 per share of EUR 50 will be paid out to members who have given notice in 2020. The difference to the nominal value of EUR 50 is recognized as income from the reduction of shares.