

# **Panamax Aktiengesellschaft, Frankfurt am Main**

## **Halbjahresfinanzbericht**

**der Geschäftsführung nach § 37w WpHG für den Zeitraum**

**vom 1. Januar 2020 bis zum 30. Juni 2020**

### **I. Zwischenlagebericht**

#### **1. Allgemeine Entwicklung**

Zur Sicherstellung der Liquidität hatte die Mehrheitsaktionärin, Frau Qiying Ju, der Gesellschaft im Geschäftsjahr 2018 Darlehensmittel in Höhe von insgesamt TEUR 350 zur Verfügung gestellt. Darüber hinaus hatte die Mehrheitsaktionärin der Gesellschaft am 3. Dezember 2018 eine Einzahlung in die Kapitalrücklage nach § 272 Abs. 4 Nr. 4 HGB über weitere TEUR 300 zum Ausgleich der bilanziellen Überschuldung und Sicherstellung der Liquidität geleistet.

Auf Grundlage der Finanzplanung der Gesellschaft stehen bis zum 31. Dezember 2020 ausreichende liquide Mittel zur Deckung ihrer laufenden Zahlungsverpflichtungen zur Verfügung. Für die mittelfristige Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs und die Umsetzung des auf Investitionen ausgerichteten Geschäftsmodells der Gesellschaft bedarf es der weiteren Zuführung von Kapital und Liquidität.

Die Bilanz zum 30.06.2020 weist einen nicht durch Eigenkapital gedeckten Fehlbetrag in Höhe von EUR 367.801,77 aus. Zur Vermeidung der Überschuldung im Sinne der Insolvenzordnung (InsO) wurden die Darlehen der Mehrheitsaktionärin in Höhe von TEUR 372 inklusive aufgelaufener Zinsen in Höhe von EUR 22 mit Rangrücktritten versehen. Aufgrund des zu erwartenden Verlusts im für das zweite Halbjahr 2020 ist im zweiten Halbjahr eine weitere Kapitalzuführung oder Zuführung von mit Rangrücktritten versehenen Darlehensmitteln erforderlich.

Derzeit gehen der Vorstand und der Aufsichtsrat davon aus, dass die Finanzplanung erreicht wird und keine wesentlichen Risiken bestehen. Die Bilanzierung der Vermögensgegenstände und Schulden erfolgt deshalb zu

Fortführungswerten. Bei Verfehlen der Finanzplanung könnte der Bestand der Gesellschaft jedoch gefährdet sein.

## **2. Entwicklung der Geschäftstätigkeit**

Derzeit prüft die Gesellschaft verschiedene Investitionsmöglichkeiten in Unternehmen verschiedener Branchen in Deutschland. Konkrete Projekte haben sich daraus noch nicht ergeben.

Bei Durchführung von konkreten Investitionsprojekten bedarf es der Zuführung weiteren Kapitals.

Darüber hinaus plant die Gesellschaft zur Sicherstellung von Einnahmen Beratungsleistungen zu erbringen.

## **3. Vermögens- Finanz- und Ertragslage**

Bei der Bewertung wird von der Fortführung der Unternehmenstätigkeit ausgegangen.

Die sonstigen Rückstellungen in Höhe von TEUR 74 beinhalten im Wesentlichen Rückstellungen für Aufsichtsratsvergütungen TEUR 30, Abschluss- und Prüfungskosten von TEUR 25 und Aufbewahrungskosten TEUR 19.

Die sonstigen Verbindlichkeiten von TEUR 473 enthalten Verbindlichkeiten aus Darlehen der Mehrheitsaktionärin, Frau Qiyong Ju TEUR 372, Verbindlichkeiten gegenüber der BaFin von TEUR 80, Verbindlichkeiten aus Steuern von TEUR 17 und aus noch nicht ausbezahlten Vorstandsgehältern TEUR 4.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen beinhalten im Wesentlichen Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten TEUR 29, Abschluss- und Prüfungskosten in Höhe von TEUR 31, Aufsichtsratsvergütungen von TEUR 23, Mietaufwendungen in Höhe von TEUR 7, laufende Beiträge in Höhe von TEUR 21 sowie sonstige übrige Aufwendungen von 6 TEUR.

Die Gesellschaft erzielt im Mitteilungszeitraum ein negatives Ergebnis in Höhe von TEUR 113.

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit beträgt TEUR -190. Wesentlicher Grund hierfür waren Auszahlungen der laufenden Aufwendungen.

Das Unternehmen war jederzeit in der Lage seinen Zahlungsverpflichtungen nachzukommen.

#### **4. Prognose-, Chancen- und Risikobericht**

Hinsichtlich der Prognose sowie des Chancen- und Risikoberichts wird auf den Lagebericht zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2019 verwiesen.

Wesentliche Änderungen, insbesondere hinsichtlich der bestehenden Risiken aus Aufsichtsverfahren haben sich zwischenzeitlich nicht ergeben.

## II. Halbjahresabschluss

### 1. Zwischenbilanz der Panamax Aktiengesellschaft, Frankfurt am Main zum 30. Juni 2020

#### Aktiva

	30.06.2020 EUR	31.12.2019 EUR
<b>A. Anlagevermögen</b>		
I. Sachanlagen		
1. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	2,00	2,00
<b>B. Umlaufvermögen</b>		
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. sonstige Vermögensgegenstände	3.353,00	3.353,00
II. Kassenbestand, Bundesbank- guthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks	212.310,99	402.777,62
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	1.566,85	1.475,70
<b>D. Nicht durch Eigenkapital    gedeckter Fehlbetrag</b>	367.801,77	254.396,11
	<hr/>	<hr/>
	585.034,61	662.004,43
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**Passiva**

	30.06.2020 EUR	30.06.2019 EUR
<b>A. Eigenkapital</b>		
I. Gezeichnetes Kapital	1.863.100,00	1.863.100,00
II. Kapitalrücklage	864.455,70	864.455,70
III. Bilanzverlust	2.981.951,81-	2.981.951,81-
nicht gedeckter Fehlbetrag	367.801,77	254.396,11
	<hr/>	<hr/>
buchmäßiges Eigenkapital	0,00	0,00
<b>B. Rückstellungen</b>		
1. sonstige Rückstellungen	73.376,00	88.100,00
<b>C. Verbindlichkeiten</b>		
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	38.761,36	33.297,18
2. sonstige Verbindlichkeiten	<u>472.897,25</u>	<u>540.607,25</u>
Summe Verbindlichkeiten	511.658,61	573.904,43
	<hr/>	<hr/>
	<u>585.034,61</u>	<u>662.004,43</u>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**2. Gewinn- und Verlustrechnung der Panamax Aktiengesellschaft,  
Frankfurt am Main,  
für die Zeit vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2020**

	30.06.2020 EUR	30.06.2019 EUR
1. sonstige betriebliche Erträge	8.430,80	7.860,27
2. Personalaufwand		
a) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	0,00	0,00
3. Abschreibungen		
a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	0,00	265,48
4. sonstige betriebliche Aufwendungen	116.586,46	113.446,58
- davon Aufwendungen aus der Währungsumrechnung EUR 0,00 (EUR 0,79)		
5. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	<u>5.250,00</u>	<u>5.250,00</u>
<b>6. Ergebnis nach Steuern</b>	113.405,66-	111.101,79-
	_____	_____
<b>7. Periodenfehlbetrag</b>	113.405,66	111.101,79
<b>8. Verlustvortrag</b>	-2.981.951,81	-2.598.053,98
	_____	_____
<b>9. Bilanzverlust</b>	<u>3.095.357,47</u>	<u>2.709.155,77</u>

### **3. Verkürzter Anhang zum Halbjahresabschluss der Panamax AG, Frankfurt am Main**

**für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. Juni 2020**

#### **Allgemeine Angaben**

Die Gesellschaft ist am regulierten Markt der Wertpapierbörse Frankfurt am Main im Segment „General Standard“ unter der Wertpapierkennnummer „A1R1C8“ gelistet. Entsprechend gilt die Gesellschaft zum Bilanzstichtag als eine große Kapitalgesellschaft gemäß § 267 Abs. 3 HGB in Verbindung mit § 264d HGB.

Die Gesellschaft hat ihren Sitz in Frankfurt am Main und wird beim Amtsgericht Frankfurt unter der Nummer HRB 104067 geführt.

Der Halbjahresabschluss der Panamax Aktiengesellschaft, Frankfurt am Main, für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. Juni 2020 wurde auf der Grundlage der handelsrechtlichen Ansatz-, Bewertungs- und Gliederungsvorschriften erstellt. Ergänzend dazu sind die Bestimmungen des Aktiengesetzes ("AktG") maßgebend.

Die Gliederung und der Ausweis der Posten der Bilanz entspricht den Vorschriften für große Kapitalgesellschaften (§ 266 HGB). Für die Gewinn- und Verlustrechnung wird das Gesamtkostenverfahren nach § 275 Abs. 2 HGB angewendet. Der Halbjahresabschluss wurde gem. § 264 Abs. 1 HGB um eine Kapitalflussrechnung und einen Eigenkapitalpiegel erweitert.

Der verkürzte Halbjahresabschluss enthält nicht sämtliche Angaben und Erklärungen, die für einen vollständigen Abschluss erforderlich sind, und sollte demzufolge in Verbindung mit dem Jahresabschluss zum 31.12.2019 gelesen werden.

#### **Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden**

Der vorliegende Halbjahresabschluss wurde unter der Prämisse der Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufgestellt.

Die Ausweis- und Bewertungsmethoden wurden unverändert zum Vorjahreszeitraum angewandt.

Die Bewertung des Sachanlagevermögens erfolgte zu Anschaffungskosten gemäß § 255 Abs. 1 HGB, vermindert um planmäßige Abschreibungen. Die planmäßigen

Abschreibungen erfolgen linear über die voraussichtliche wirtschaftliche Nutzungsdauer. Den planmäßigen Abschreibungen liegen folgende Nutzungsdauern zugrunde:

- Geschäftsausstattung (EDV) 3 Jahre

Geringwertige Wirtschaftsgüter mit Anschaffungskosten bis zu EUR 800 netto werden im Zugangsjahr in voller Höhe aufwandswirksam in Abgang gebracht.

Die Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände sowie Guthaben bei Kreditinstituten werden zu Nominalwerten bzw. zum niedrigeren beizulegenden Wert angesetzt.

Auf den Ansatz der aktiven latenten Steuern wurde unter Inanspruchnahme von § 274 Abs. 1 S. 2 HGB verzichtet.

Die Rückstellungen tragen allen erkennbaren Risiken und ungewissen Verbindlichkeiten angemessen Rechnung. Die Bemessung des Erfüllungsbetrags erfolgt in einer Höhe, die nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist.

Die Verbindlichkeiten sind jeweils mit ihrem Erfüllungsbetrag angesetzt.

Auf fremde Währung lautende Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden gemäß § 256a HGB zum Devisenkassamittelkurs am Bilanzstichtag bewertet.

Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit von mehr als einem Jahr wurden entsprechend § 256a S. 2 HGB i. V. m. § 253 Abs. 1 HGB zu historischen Kursen erfasst.

### **Angaben zu den Organen der Gesellschaft**

Zusammensetzung des Vorstands:

- Frau Qiyong Ju, Finanz-Expertin, Fuzhou, Volksrepublik China, alleiniger Vorstand

Der Vorstand hat im Berichtszeitraum keine Vergütung erhalten.

Zusammensetzung des Aufsichtsrates:



- Herr Mathias Schroeder (Vorsitzender), Rechtsanwalt bei Schroeder Xiang & Partner, Peking, Volksrepublik China
- Herr Prof. Shuyu Zhang (stellvertretender Vorsitzender), Hochschullehrer an der International Business and Economics Universität, Peking, Volksrepublik China
- Herr Hartwig Traber, Unternehmensberater, Alzenau, Deutschland

Die Mitglieder des Aufsichtsrates waren in keinen weiteren Aufsichtsräten tätig.

Die Gesamtbezüge des Aufsichtsrats beliefen sich bis 30. Juni auf TEUR 18. Die Aufwendungen wurden in die Rückstellungen eingestellt.

### **Geschäfte mit nahestehenden Personen und Unternehmen**

Geschäfte zwischen der Panamax AG und nahestehenden Personen und Unternehmen wurden nicht durchgeführt.

### **Sonstige Angaben**

Die Gesellschaft beschäftigte in der Berichtsperiode keine Mitarbeiter.

Zum 30. Juni 2020 bestehen folgende finanziellen Verpflichtungen der Gesellschaft:

Es bestehen sonstige finanzielle Verpflichtungen begründet durch das Anmieten von Räumlichkeiten. Die Miete betrug im ersten Halbjahr TEUR 7. Die Mietverträge für Büro- und Lagerräume haben jeweils eine unbestimmte Mietdauer und sind mit einer Frist von 10 Wochen zum Ende eines Kalendermonats kündbar.

Des Weiteren bestehen sonstige finanzielle Verpflichtungen aus einem Beratervertrag mit einem monatlichen Honorar von TEUR 4. Der Vertrag ist mit einer Frist zum Ende eines Kalendermonats kündbar.

<u>In TEUR</u>	Gesamt- betrag 2020	bis zu einem Jahr	zwischen einem und fünf Jahren	Gesamtbetrag 2020
Verpflichtungen aus Mietverträgen	64	13	51	64
Verpflichtungen aus Beraterverträgen	4	4	0	4
	<b>68</b>	<b>17</b>	<b>51</b>	<b>68</b>

Haftungsverhältnisse:

Haftungsverhältnisse liegen zum Bilanzstichtag nicht vor.

Geschäfte mit nahestehenden Personen zu unüblichen Konditionen wurden im Berichtszeitraum nicht vorgenommen.

#### 4. Kapitalflussrechnung der Panamax Aktiengesellschaft Frankfurt am Main

für die Zeit vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020

	30.06.2020 EUR	Vorjahr EUR
- Auszahlungen an Lieferanten und Beschäftigte	92.897,87	125.444,76
+ Sonstige Einzahlungen, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	0,00	1.108,34
- Sonstige Auszahlungen, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	97.568,76	19.717,81
+ Ertragsteuerzahlungen	0,00	0,00
	<hr/>	<hr/>
<b>Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>190.466,63-</b>	<b>144.054,23-</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
- Auszahlungen für Investi- tionen in das Sachanlage- vermögen	0,00	159,00
	<hr/>	<hr/>
<b>Cashflow aus der Investitions- tätigkeit</b>	<b>0,00</b>	<b>159,00-</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

+ Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen und der Aufnahme von (Finanz-) Krediten	0,00	750,00
- Auszahlungen aus der Tilgung von Anleihen und (Finanz-) Krediten	5.250,00-	4.500,00-
- Gezahlte Zinsen	5.250,00	5.250,00
	<hr/>	<hr/>
<b>Cashflow aus der Finanzie- rungstätigkeit</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds (Summe der Cashflows)	190.466,63-	144.213,23-
+ Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	402.777,62	671.257,98
	<hr/>	<hr/>
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>212.310,99</b>	<b>527.044,75</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**5. Eigenkapitalspiegel der Panamax Aktiengesellschaft,  
Frankfurt am Main**

**zum 30. Juni 2020**

	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Bilanz Verlust	Gesamt
	EUR	EUR	EUR	EUR
Stand am 01.01.2018	1.863.100,00	564.455,70	2.418.557,12-	8.998,58
Zahlung in die Kapital- rücklage		300.000,00		300.000,00
Perioden- ergebnis			179.373,10	179.373,10-
Stand am 01.01.2019	1.863.100,00	864.455,70	2.597.930,22-	129.625,48
Perioden- ergebnis			384.021,59--	384.021,59-
Stand am 01.01.2020	1.863.100,00	864.455,70	2.981.951,81-	254.396,11-
Perioden- ergebnis			113.405,66-	113.405,66-
Saldo zum 30.06.2020	1.863.100,00	864.455,70	3.095.357,47-	367.801,77-

### **III. Hinweis zum Verzicht auf eine Prüfung**

Der vorliegende Halbjahresfinanzbericht der Panamax AG wurde gemäß den Vorgaben des § 37w WpHG erstellt, jedoch nicht gemäß § 317 HGB geprüft. Eine prüferische Durchsicht durch den Abschlussprüfer wurde nicht durchgeführt.

### **IV. Versicherung der gesetzlichen Vertreter**

Erklärung der gesetzlichen Vertreter der Panamax Aktiengesellschaft, Frankfurt am Main, für das 1. Halbjahr 2020:

„Wir versichern nach bestem Wissen und Gewissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen für die Zwischenberichterstattung der Zwischenabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt und im Zwischenlagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage der Gesellschaft so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung der Gesellschaft im verbleibenden Geschäftsjahr beschrieben sind.“

---

Frankfurt am Main, 29. September 2020

Panamax AG  
Der Vorstand

---

Qiyong Ju