

Fürstenberg Capital II. GmbH

Fürstenberg/Weser

Jahresabschluss zum 31. Dezember 2012 und Lagebericht 2012

Lagebericht

1. Geschäfts- und Rahmenbedingungen

Die Gesellschaft wurde am 4. Mai 2005 gegründet und am 13. Mai 2005 ins Handelsregister eingetragen.

Die Geschäftstätigkeit besteht darin, sich als stiller Gesellschafter an dem Handelsunternehmen der Norddeutsche Landesbank - Girozentrale- (NORD/LB) zu beteiligen, die Beteiligung durch die Ausgabe von Schuldverschreibungen (Capital Notes) zu refinanzieren und durch die Aufnahme von Darlehen die erwartete Erstattung von Kapitalertragsteuern vorzufinanzieren. Es handelt sich wegen der fest geschlossenen Verträge um eine überschaubare und planbare Geschäftstätigkeit von geringer Komplexität und ohne operatives Geschäft. Die Aktiva bestehen im Wesentlichen aus der stillen Einlage, die durch die Ausgabe von Capital Notes (Passiva) refinanziert wurde.

2. Ertragslage/Finanzlage/Vermögenslage

Das Geschäftsjahr 2012 endet mit einem Jahresüberschuss in Höhe von T€ 254,7.

Das Eigenkapital beträgt T€ 2.256,5. Die Bilanzsumme beträgt T€ 561.046,3.

Die Fürstenberg Capital II GmbH weist eine Eigenkapitalquote von 0,40% auf.

Die Geschäftsleitung geht aufgrund mehrperiodischer Cashflow-Planungen sowie der Tatsache, dass keine Investitions- und Beschaffungsvorhaben oder personelle Veränderungen geplant oder notwendig sind, von der risikolosen Unternehmensfortführung aus.

3. Ausführungen zum rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystem

Es ist sichergestellt, dass der Buchungsstoff richtig verarbeitet wird, indem das Steuerberaterbüro ein Vier-Augen-Prinzip einhält. Hiervon konnte sich die Geschäftsführung durch Stichproben überzeugen. Die Geschäftsführung wird monatlich durch die Übersendung der BWA' s über die finanzielle Lage der Gesellschaft informiert. Über Kontovollmacht verfügt nur der Geschäftsführer.

4. Nachtragspflicht

Vorgänge von besonderer Bedeutung nach Schluss des Geschäftsjahres sind weder eingetreten noch ist ein Eintritt absehbar.

5. Risiko- und Chancenbericht

Die Zinserträge sind abhängig von dem wirtschaftlichen Ergebnis der NORD/LB, jedoch wird dieses Risiko dadurch kompensiert, dass die Verpflichtungen aus den Capital Notes nur in der Höhe bestehen, in der auch die Beteiligung bedient wird.

Nach den der Geschäftsführung zur Verfügung stehenden öffentlich zugänglichen Erkenntnisquellen sind keine Umstände bekannt, die Hinweise darauf geben, dass die Nord/LB ihrer Zahlungspflicht in der Zukunft nicht nachkommen kann.

6. Prognosebericht

Aufgrund der vertraglichen Gestaltung sowohl der stillen Einlage als auch der ausgegebenen Capital Notes sind die wesentlichen Erträge und Aufwendungen für alle zukünftigen Jahre festgeschrieben. Hieraus ergibt sich für alle Geschäftsjahre nach dem 31. Dezember 2008 eine Zinsmarge von 0,325% p.a., so dass auch zukünftig von entsprechenden Jahresüberschüssen ausgegangen werden kann.

Fürstenberg, 11. Januar 2013

Dr. Heinrich Hahn
Geschäftsführer

Jahresbilanz

Aktiva

	31.12.2012	31.12.2011
	€	€
A. Anlagevermögen		
I. Sachanlagen		
1. Betriebs- und Geschäftsausstattung	754,00	1.652,00
II. Finanzanlagen		

1. Beteiligungen	550.000.000,00	550.000.000,00
B. Umlaufvermögen		
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. sonstige Vermögensgegenstände	8.401.582,00	8.401.694,61
II. Guthaben bei Kreditinstituten	2.641.974,48	2.381.919,80
	11.043.556,48	10.783.614,41
C. Rechnungsabgrenzungsposten	1.944,00	2.326,00
	561.046.254,48	560.787.592,41

Passiva

	31.12.2012	31.12.2011
	€	€
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	25.000,00	25.000,00
II. Gewinnvortrag (Vorjahr: Verlustvortrag)	1.976.785,31	1.718.582,07
III. Jahresüberschuss	254.730,02	258.203,24
	2.256.515,33	2.001.785,31
B. Rückstellungen		
1. sonstige Rückstellungen	28.905,00	23.866,00
C. Verbindlichkeiten		
1. Anleihen	550.000.000,00	550.000.000,00
2. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr € 8.760.687,03 (€ 8.760.687,03)	8.760.687,03	8.760.687,03
3. sonstige Verbindlichkeiten davon aus Steuern: € 147,12 (€ 147,12) davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr € 147,12 (€ 1.254,07)	147,12	1.254,07
	558.760.834,15	558.761.941,10
	561.046.254,48	560.787.592,41

Gewinn- und Verlustrechnung

	Geschäftsjahr		Vorjahr
	EUR	EUR	EUR
1. sonstige betriebliche Erträge		250,58	592,57
2. Personalaufwand			
a) Löhne und Gehälter	15.207,12		15.207,12
b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	2.121,92		2.253,50
		17.329,04	17.460,62
3. Abschreibungen			
a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen		898,00	898,94
4. sonstige betriebliche Aufwendungen		48.750,91	48.476,44
5. Erträge aus Beteiligungen		32.725.000,00	32.725.000,00
6. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		5.115,09	8.605,89
7. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		31.200.752,17	31.200.032,90
8. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit		1.462.635,55	1.467.329,56
9. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		1.207.905,53	1.209.126,32
10. Jahresüberschuss		254.730,02	258.203,24

KAPITALFLUSSRECHNUNG (indirekt) Handelsrecht

	Geschäftsjahr	
	EUR	EUR
Periodenergebnis vor außerordentlichen Posten	254.730,02	258.203,24
+ Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	898,00	898,94

+ Zunahme der Rückstellungen	5.039,00	1.358,09
+ Abnahme anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	494,61	89.454,24
- Abnahme anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	1.106,95	596,36
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	260.054,68	349.318,15
- Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	0,00	1.837,94
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	0,00	-1.837,94
+ Einzahlungen aus der Aufnahme von Krediten	8.631.218,75	8.631.218,75
- Auszahlungen aus der Tilgung von Krediten und Zinszahlungen	8.631.218,75	8.631.218,75
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	0,00	0,00
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds (Summe der Cashflows)	260.054,68	347.480,21
+ Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	2.381.919,80	2.034.439,59
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	2.641.974,48	2.381.919,80

Eigenkapitalspiegel

	Gezeichnetes Kapital Euro	Gewinnvortrag Euro	Jahresüberschuss Euro	Eigenkapital Euro
Stand zum 31.12.2011	25.000,00	1.718.582,07	258.203,24	2.259.988,55
Veränderung		258.203,24	-258.203,24	0,00
Jahresergebnis 2012			254.730,02	254.730,02
Stand zum 31.12.2012	25.000,00	1.976.785,31	254.730,02	2.256.515,33

Anhang

I. Die allgemeinen Angaben

1. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Durch die Ausgabe der Capital Notes nimmt die Fürstenberg Capital II GmbH den organisierten Markt im Sinne des § 2 Abs. 5 des Wertpapierhandelsgesetzes in Anspruch. Sie gilt daher als große Kapitalgesellschaft gem. § 267 Abs. 3 S. 2 HGB.

Die Kapitalgesellschaft wendet bei der Gliederung der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung die für große Kapitalgesellschaften geltenden Vorschriften der §§ 264 ff HGB an.

Die Gesellschaft richtet sich bei der Bilanzierung und Bewertung nach den Vorschriften der §§ 242 ff HGB sowie nach den für große Kapitalgesellschaften geltenden Vorschriften der §§ 264 ff HGB und ergänzend nach den Vorschriften des GmbHG.

Die Gewinn- und Verlustrechnung wird nach dem Gesamtkostenverfahren gemäß § 275 Abs. 2 HGB erstellt.

Die geltenden handelsrechtlichen Bewertungsvorschriften wurden unter Berücksichtigung der Fortführung der Unternehmenstätigkeit beachtet.

Die Bewertung der **stillen Beteiligung** erfolgt zu Anschaffungskosten, da keine voraussichtlich dauernde Wertminderung vorlag.

Die Bewertung der **Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände** erfolgt zu Anschaffungskosten/Nennwerten.

Die **Rückstellungen** werden in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung ermittelten Erfüllungsbetrags bewertet. Dabei werden alle erkennbaren Risiken berücksichtigt.

Die **Verbindlichkeiten** sind mit ihrem Erfüllungsbetrag bewertet worden.

II. Die Erläuterungen zur Bilanz

Nachfolgend werden die in der Bilanz zusammengefassten Posten gesondert erläutert.

1. Anlagevermögen

Der Buchwert des Anlagevermögens der Fürstenberg Capital II GmbH (TEUR 550.000,8) umfasst Finanzanlagen (TEUR 550.000,0) sowie die Betriebs- und Geschäftsausstattung (TEUR 0,8).

Unter den **Finanzanlagen** (TEUR 550.000,0) wird eine typisch stille Beteiligung an dem Handelsunternehmen der Norddeutsche Landesbank Girozentrale, Hannover, Braunschweig und Magdeburg (NORD/LB) ausgewiesen.

Die Entwicklung der einzelnen Posten des Anlagevermögens unter Angabe der Abschreibungen für das Geschäftsjahr ist im Bruttoanlagevermögen dargestellt:

	Anschaffungs- Herstellungskosten 01.01.2012 EUR	Zugänge Abgänge - EUR	Umbuchungen EUR
I. Sachanlagen			

1. andere Anlagen, Betriebs und Geschäftsausstattung	3.264,54
Sachanlagen	3.264,54
II. Finanzanlagen	
1. Beteiligungen	550.000.000,00
Finanzanlagen	550.000.000,00
	550.003.264,54

	kumulierte Abschreibungen 31.12.2012 EUR	Abschreibungen Zuschreibungen - vom 01.01.2012 bis 31.12.2012 EUR	Buchwert 31.12.2012 EUR	Buchwert 31.12.2011 EUR
I. Sachanlagen				
1. andere Anlagen, Betriebs und Geschäftsausstattung	2.510,54	898	754	1.652,00
Sachanlagen	2.510,54	898	754	1.652,00
II. Finanzanlagen				
1. Beteiligungen			550.000.000,00	550.000.000,00
Finanzanlagen			550.000.000,00	550.000.000,00
	2.510,54	898	550.000.754,00	550.001.652,00

2. Umlaufvermögen

Das Umlaufvermögen der Fürstenberg Capital II GmbH (TEUR 11.043,6) besteht aus sonstigen Vermögensgegenständen (TEUR 8.401,6) und Guthaben bei Kreditinstituten (TEUR 2.642,0).

Unter den **sonstigen Vermögensgegenständen** (TEUR 8.401,6) sind Forderungen aus Steuererstattungsansprüchen ausgewiesen.

Das **Guthaben bei Kreditinstituten** (TEUR 2.642,0) besteht vollständig gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht.

3. Eigenkapital

Das Eigenkapital der Fürstenberg Capital II GmbH (TEUR 2.256,5) setzt sich aus dem gezeichneten Kapital (TEUR 25,0), dem Gewinnvortrag (TEUR 1.976,8) sowie dem Jahresüberschuss (TEUR 254,7) zusammen.

Das **gezeichnete Kapital** (TEUR 25,0) setzt sich aus einer Stammeinlage zusammen.

4. Rückstellungen

Die Rückstellungen (TEUR 28,9) entfallen auf sonstige Rückstellungen.

Die **sonstigen Rückstellungen** (TEUR 28,9) betreffen Abschluss- und Prüfungskosten (TEUR 20,8), sonstige Rückstellungen (TEUR 6,5) sowie Buchführungskosten (TEUR 1,6).

5. Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten der Fürstenberg Capital II GmbH sind im Verbindlichkeitspiegel dargestellt.

Art der Verbindlichkeit	Gesamtbetrag TEUR	davon mit einer Restlaufzeit		
		kleiner 1 Jahr TEUR	1 bis 5 Jahre TEUR	größer 5 Jahre TEUR
Anleihen	550.000,0	550.000,0	0,0	0,0
Verbindlichkeiten ggü. Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	8.760,7	8.760,7	0,0	0,0
sonstige Verbindlichkeiten	0,1	0,1	0,0	0,0
	558.760,8	558.760,8	0,0	0,0

Die **Anleihen** (TEUR 550.000,0) entfallen auf die Capital Notes der Fürstenberg Capital II GmbH. Sie sind durch die Abtretung der Zahlungsansprüche aus dem stillen Beteiligungsvertrag mit der Norddeutschen Landesbank besichert.

Die **Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht** (TEUR 8.760,7; Vorjahr TEUR 8.760,7), entfallen auf ein Darlehen in Höhe von (TEUR 8.631,2) sowie die hierauf entfallenden anteiligen Zinsen (TEUR 129,5). Diese Verbindlichkeiten bestehen in voller Höhe gegenüber einem Kreditinstitut.

Die **sonstigen Verbindlichkeiten** (TEUR 0,1) bestehen aus Verbindlichkeiten gegenüber dem Finanzamt (TEUR 0,1). Es bestanden keine Verbindlichkeiten aus Lohn und Gehalt.

6. Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die Fürstenberg Capital II GmbH hat seit dem 01.05.2005 einen Büroraum in Fürstenberg als Untermieterin gemietet. Der Mietvertrag läuft auf unbestimmte Zeit. Die Warmmiete beträgt monatlich brutto 99,17 Euro inklusive der Nebenkosten.

III. Die Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Für die Gewinn- und Verlustrechnung wird das Gesamtkostenverfahren angewandt.

1. Sonstige betriebliche Erträge

Die **sonstigen betrieblichen Erträge** (TEUR 0,2) der Fürstenberg Capital Zweite GmbH betreffen Erträge aus der Auflösung von

Rückstellungen (TEUR 0,2).

2. Personalaufwand

Der **Personalaufwand** (TEUR 17,3) umfasst die Tätigkeitsvergütungen für den Geschäftsführer (TEUR 14,4) und die Gehälter für die geringfügig Beschäftigte (TEUR 0,8) sowie die sozialen Abgaben (TEUR 2,1).

3. Abschreibungen auf Sachanlagen

Die Abschreibungen auf Sachanlagen (TEUR 0,9) entfallen vollständig auf die planmäßigen Abschreibungen der Betriebs- und Geschäftsausstattung.

4. Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die **sonstigen betrieblichen Aufwendungen** (TEUR 48,8) enthalten Aufwendungen für Abschluss- und Prüfungskosten (TEUR 28,3), sonstige Abgaben (TEUR 12,1), Beiträge (TEUR 3,4), Buchführungskosten (TEUR 3,1), Miete (TEUR 1,2), sonstige betriebliche Aufwendungen (TEUR 0,6) und Nebenkosten des Geldverkehrs (TEUR 0,1).

5. Erträge aus Beteiligungen

Die **Erträge aus Beteiligungen** (TEUR 32.725,0) entfallen auf die Gewinnbeteiligungen aus der stillen Beteiligung an der NORD/LB.

6. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge

Unter dieser Position (TEUR 5,1) werden **Zinserträge** für Guthaben bei Kreditinstituten ausgewiesen.

7. Zinsen und ähnliche Aufwendungen

Unter dieser Position (TEUR 31.200,7) werden **Zinsaufwendungen** für kurzfristige Verbindlichkeiten (TEUR 263,2) sowie Zinsaufwendungen für langfristige Verbindlichkeiten (TEUR 30.937,5) ausgewiesen.

8. Steuern vom Einkommen und Ertrag

Diese Position (TEUR 1.207,9) enthält **Aufwendungen für Gewerbesteuer** (TEUR 976,4) sowie Körperschaftsteuer und Solidaritätszuschlag (TEUR 231,5).

IV. Die sonstigen Angaben

1. Honorare für Abschlussprüfer

Das im Geschäftsjahr als Nettoaufwand erfasste Honorar beträgt für:

	2012	2011
	TEUR	TEUR
a) die Abschlussprüfungsleistungen	10	10
b) andere Bestätigungsleistungen	0	0
c) Steuerberatungsleistungen	0	0
d) sonstige Leistungen	0	0

2. Durchschnittliche Zahl der während des Geschäftsjahres beschäftigten Mitarbeiter:

Mitarbeiter

	2012	2011
Geschäftsführer	1	1
Geringfügig Beschäftigte	1	1
	2	2

Zum Bilanzstichtag waren 2 Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen beschäftigt.

3. Einrichtung eines Prüfungsausschusses

Auf die Einrichtung eines Prüfungsausschusses wurde gem. § 324 (1) Nr. 1 HGB verzichtet, da der Zweck der Kapitalgesellschaft ausschließlich in der Ausgabe von Wertpapieren i.S.v. § 2 Abs. 1 Satz 1 WpHG besteht, die durch Vermögensgegenstände besichert sind.

V. Angaben zum Geschäftsführer

1. Geschäftsführer

Der Geschäftsführung gehörten im Jahr 2012 die folgenden Personen an:

- Rechtsanwalt Dr. Heinrich Hahn, Wedemark

2. Gesamtbezüge des Geschäftsführers

Die Gesamtbezüge des Geschäftsführers der Fürstenberg Capital II GmbH betragen im Geschäftsjahr 2012 TEUR 14,4.

Fürstenberg, 10.01.2013

Dr. Heinrich Hahn
Geschäftsführer

Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Wir haben den Jahresabschluss - bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Kapitalflussrechnung, Eigenkapitalpiegel und Anhang - unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der Fürstenberg Capital II. GmbH, Fürstenberg/Weser, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2012 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und

Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung des Geschäftsführers der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Lagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und durch den Lagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld der Gesellschaft sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung, Jahresabschluss und Lagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen des Geschäftsführers sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Lagebericht steht in Einklang mit dem Jahresabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Hannover, den 30. Januar 2013

**PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Armin Schlüter, Wirtschaftsprüfer
ppa. Georg Lange, Wirtschaftsprüfer**

Der Jahresabschluss wurde noch nicht festgestellt.