

# Fürstenberg Capital Erste GmbH

Fürstenberg/Weser

## Jahresabschluss zum Geschäftsjahr vom 01.01.2016 bis zum 31.12.2016

### Lagebericht für das Geschäftsjahr 2016

#### 1. Geschäfts- und Rahmenbedingungen

Die Gesellschaft wurde am 03. März 2005 gegründet und am 23. März 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.

Die Geschäftsführung verwendet den handelsrechtlichen Jahresüberschuss als wesentlichen Leistungsindikator.

#### 2. Ertragslage/Finanzlage/Vermögenslage

Die Gesellschaft hat im Geschäftsjahr 2016 Erträge aus Teilgewinnabführungsvertrag (stille Beteiligung) in Höhe von T€ 1.206,9 (Vorjahr T€ 3.460,4) erzielt, denen Zinsaufwendungen in Höhe von T€ 1.053,2 (Vorjahr T€ 3.309,6) gegenüberstehen. Der Rückgang resultiert aus der Anpassung des Zinssatzes der stillen Beteiligung, der eine korrespondierende Reduktion der Verzinsung der Capital Notes gegenüber steht. Unter Berücksichtigung der weiteren Ertrags- und Aufwandspositionen sowie der Steuern vom Einkommen und Ertrag in Höhe von T€ 56,2 (Vorjahr T€ 128,8) ergibt sich ein Jahresüberschuss in Höhe von T€ 31,6 (Vorjahr Jahresfehlbetrag T€ - 42,6).

Das Eigenkapital beträgt T€ 1.243,5 (Vorjahr T€ 1.212,3). Die Bilanzsumme beträgt T€ 62.839,7 (Vorjahr T€ 63.375,0). Die stille Beteiligung beträgt T€ 61.203,0 der korrespondierend Schuldverschreibungen (Capital Notes) in gleicher Höhe gegenüberstehen.

Die Fürstenberg Capital Erste GmbH weist eine Eigenkapitalquote von 1,98% (Vorjahr 1,91%) auf.

Im Rahmen des Berichts 2015 prognostizierte die Fürstenberg Capital Erste GmbH für das Geschäftsjahr 2016 einen Jahresüberschuss. Das Geschäftsjahr 2016 ist von dieser Erwartung nicht abgewichen.

Die Liquidität der Gesellschaft war in 2016 stets gegeben.

#### 3. Ausführungen zum rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystem

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

#### 4. Risiko- und Chancenbericht

Die Erträge aus Teilgewinnabführungsvertrag (stille Beteiligung) 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.

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

Im Ergebnis ist festzustellen, dass gegenwärtig keine Risiken erkennbar sind, die die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft nachhaltig oder wesentlich beeinträchtigen.

#### 5. 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 0,31% p.a. Aufgrund der ermittelten Planzahlen wird für das kommende Geschäftsjahr ein weitgehend ausgeglichenes Jahresergebnis erwartet.

Fürstenberg, 25. April 2017

*Dr. Heinrich Hahn*  
Geschäftsführer

Jahresbilanz zum 31. Dezember 2016

**Aktiva**

	31.12.2016	31.12.2015
	€	€
<b>A. Anlagevermögen</b>		
I. Finanzanlagen		
1. sonstige Ausleihungen	61.203.000,00	61.203.000,00
<b>B. Umlaufvermögen</b>		
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Sonstige Vermögensgegenstände	304.437,12	899.051,00
II. Guthaben bei Kreditinstituten	1.330.669,78	1.271.685,45
	1.635.106,90	2.170.736,45
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	1.635,00	1.250,00
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>62.839.741,90</b>	<b>63.374.986,45</b>

### Passiva

	31.12.2016	31.12.2015
	€	€
<b>A. Eigenkapital</b>		
I. Gezeichnetes Kapital	25.000,00	25.000,00
II. Gewinnvortrag	1.186.888,72	1.229.891,35
III. Jahresüberschuss(+)/Jahresfehlbetrag(-)	31.599,78	-42.598,77
	1.243.488,50	1.212.292,58
<b>B. Rückstellungen</b>		
1. Steuerrückstellungen	42.280,00	3.126,00
2. Sonstige Rückstellungen	26.910,00	29.250,00
	69.190,00	32.376,00
<b>C. Verbindlichkeiten</b>		
1. Anleihen	61.203.000,00	61.203.000,00
(davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr € 61.203.000,00; Vorjahr € 61.203.000,00)		
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	323.126,96	926.487,95
(davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr € 323.126,96; Vorjahr € 926.487,95)		
3. Sonstige Verbindlichkeiten	936,44	829,92
(davon aus Steuern € 932,48; Vorjahr € 829,92) (davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr € 936,44; Vorjahr € 829,92)		
	61.527.063,40	62.130.317,87
<b>Summe der Passiva</b>	<b>62.839.741,90</b>	<b>63.374.986,45</b>

### GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG vom 01.01.2016 bis 31.12.2016

	Geschäftsjahr	Vorjahr
	EUR	EUR
1. Umsatzerlöse	2.380,00	2.380,00
2. sonstige betriebliche Erträge	2.399,30	60,95
3. Materialaufwand		
a) Aufwendungen für bezogene Leistungen	2.380,00	2.380,00
4. Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	7.873,20	7.873,20
b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	1.216,04	1.250,08
	9.089,24	9.123,28
5. sonstige betriebliche Aufwendungen	59.299,22	55.615,23
-davon Aufwendungen aus der Währungsumrechnung EUR 0,00 (EUR 1,76)		
6. Erträge aus Teilgewinnabführungsvertrag	1.206.923,16	3.460.417,62
7. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	1.053.165,78	3.309.577,87

8. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	56.168,44	128.760,96
9. Ergebnis nach Steuern	31.599,78	-42.598,77
<b>10. Jahresüberschuss (+) / Jahresfehlbetrag (-)</b>	<b>31.599,78</b>	<b>-42.598,77</b>

**KAPITALFLUSSRECHNUNG (indirekt)**  
vom  
**01.01.2016 bis 31.12.2016**

	2016 EUR	2015 EUR
Periodenergebnis	31.599,78	-42.598,77
(+) Zunahme / (-) Abnahme der Rückstellungen	-2.340,00	2.675,00
(+) Abnahme / (-) Zunahme anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-385,00	0,00
(+) Zunahme / (-) Abnahme anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	106,52	-3,00
(+) Zinsaufwendungen	1.053.165,78	3.309.577,87
(-) Zinserträge	-1.206.923,16	-3.460.417,62
(+) Ertragsteueraufwand	56.168,44	128.760,96
(-/+ ) Ertragsteuerzahlungen	577.599,44	945.042,04
<b>Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>508.991,80</b>	<b>883.036,48</b>
(+) Erhaltene Zinsen	1.206.923,16	3.460.417,62
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>1.206.923,16</b>	<b>3.460.417,62</b>
(+) Einzahlungen aus der Aufnahme von Anleihen und Krediten	318.325,98	912.685,15
(-) Auszahlungen aus der Tilgung von Anleihen und Krediten und Zinszahlungen	-912.685,15	-1.640.366,75
(-) Gezahlte Zinsen	-1.062.167,60	-3.320.582,81
(-) Gezahlte Dividende an Gesellschafter	-403,86	-478,99
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-1.656.930,63</b>	<b>-4.048.743,40</b>
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds (Summe der Cashflows)	58.984,33	294.710,70
(+) Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	1.271.685,45	976.974,75
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>1.330.669,78</b>	<b>1.271.685,45</b>

**Eigenkapitalspiegel**  
zum  
**31. Dezember 2016**

	Gezeichnetes Kapital EUR	Gewinnvortrag EUR	Jahresüberschuss/ Jahresfehlbetrag EUR	Eigenkapital EUR
Stand am 01.01.2015	25.000,00	1.349.108,68	-118.738,34	1.255.370,34
Ausschüttung		-478,99		-478,99
Veränderung		-118.738,34	118.738,34	0,00
Jahresergebnis 2015			-42.598,77	-42.598,77
Stand zum 31.12.2015	25.000,00	1.229.891,35	-42.598,77	1.212.292,58
Ausschüttung		-403,86		-403,86
Veränderung		-42.598,77	42.598,77	0,00
Jahresergebnis 2016			31.599,78	31.599,78
<b>Saldo zum 31.12.2016</b>	<b>25.000,00</b>	<b>1.186.888,72</b>	<b>31.599,78</b>	<b>1.243.488,50</b>

**Anhang 2016**

**I. Die allgemeinen Angaben**

**1. Rechtliche, wirtschaftliche und steuerliche Verhältnisse**

Firma	Fürstenberg Capital Erste GmbH
Sitz	Fürstenberg/Weser
Handelsregister	HR B, Nr. 110946 beim Amtsgericht Hildesheim
Gesellschaftsvertrag	Fassung vom 11. Mai 2005
Geschäftsjahr	Kalenderjahr
Gezeichnetes Kapital	€ 25.000,00 in voller Höhe eingezahlt

**2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden**

Durch die Ausgabe der Capital Notes nimmt die Fürstenberg Capital Erste 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 in der durch das Bilanzrichtlinie-Umsetzungsgesetz (BilRUG) geänderten Fassung und ergänzend nach den Vorschriften des GmbHG.

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

Im Berichtsjahr werden aufgrund der Regelungen des HGB in der durch das Bilanzrichtlinie-Umsetzungsgesetz (BilRUG) geänderten Fassung erstmalig Umsatzerlöse ausgewiesen. Zur Verbesserung der Vergleichbarkeit wurden die korrespondierenden Vorjahreszahlen angepasst.

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

Im Geschäftsjahr ergab sich eine Ausweisverschiebung zwischen den Beteiligungen und den sonstigen Ausleihungen. Sie betraf die stille Beteiligung, die im Vorjahr fehlerhaft unter den Beteiligungen ausgewiesen war. In der Folge war eine Ausweisänderung in Bezug auf die Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, erforderlich. Diese werden nun im Posten Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten ausgewiesen. Die Erträge aus der stillen Beteiligung werden im Berichtsjahr erstmalig unter den Erträgen aus Teilgewinnabführungsvertrag ausgewiesen.

Die im Vorjahr unter Beteiligungen ausgewiesene stille Beteiligung wird aus Gründen der Vergleichbarkeit in diesem Jahresabschluss im Posten sonstige Ausleihungen ausgewiesen.

Die im Vorjahr unter Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht ausgewiesenen Verbindlichkeiten werden aus Gründen der Vergleichbarkeit in diesem Jahresabschluss im Posten Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten ausgewiesen.

Die im Vorjahr unter den Erträgen aus Beteiligungen ausgewiesenen Erträge aus der stillen Beteiligung werden in diesem Jahr aus Gründen der Vergleichbarkeit unter den Erträgen aus Teilgewinnabführungsvertrag ausgewiesen.

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

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

Die Bewertung der **Guthaben bei Kreditinstituten** erfolgte mit dem Nennbetrag.

Als **aktive Rechnungsabgrenzungsposten** wurden gem. § 250 Abs. 1 HGB Ausgaben vor dem Stichtag der Schlussbilanz, die Aufwand für eine bestimmte Zeit nach diesem Tag darstellen, abgegrenzt.

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 Erste GmbH (TEUR 61.203,0; Vorjahr TEUR 61.203,0) umfasst ausschließlich Finanzanlagen.

Unter den **Finanzanlagen** (TEUR 61.203,0; Vorjahr TEUR 61.203,0) wird eine typisch stille Beteiligung an dem Handelsunternehmen der Norddeutsche Landesbank Girozentrale, Hannover, Braunschweig und Magdeburg (NORD/LB) als sonstige Ausleihungen ausgewiesen.

Die Entwicklung der einzelnen Posten des Anlagevermögens unter Angabe der Abschreibungen des Geschäftsjahres ist im Anlagenspiegel dargestellt:

#### Anlagenspiegel zum 31.12.2016

##### Fürstenberg Capital Erste GmbH

Fürstenberg

A. Anlagevermögen	Anschaffungskosten 01.01.2016 EUR	Zugänge Abgänge - EUR	Umbuchungen EUR	
<b>I. Finanzanlagen</b>				
1. Beteiligungen	61.203.000,00	0,00	-61.203.000,00	
sonstige Ausleihungen	0,00	0,00	61.203.000,00	
<b>Finanzanlagen</b>	<b>61.203.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>Summe Anlagevermögen</b>	<b>61.203.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
A. Anlagevermögen	kumulierte Abschreibungen 31.12.2015 EUR	Auf Abgänge entfallende Abschreibungen EUR	Abschreibungen Geschäftsjahr vom 01.01.2016 bis 31.12.2016 EUR	Gesamte Abschreibungen EUR
<b>I. Finanzanlagen</b>				
1. Beteiligungen	0,00	0,00	0,00	0,00
sonstige Ausleihungen	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Finanzanlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>Summe Anlagevermögen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
A. Anlagevermögen		Buchwert		Buchwert
		31.12.2016		31.12.2015
		EUR		EUR
<b>I. Finanzanlagen</b>				
1. Beteiligungen		0,00		61.203.000,00
sonstige Ausleihungen		61.203.000,00		0,00
<b>Finanzanlagen</b>		<b>61.203.000,00</b>		<b>61.203.000,00</b>
<b>Summe Anlagevermögen</b>		<b>61.203.000,00</b>		<b>61.203.000,00</b>

## 2. Umlaufvermögen

Das **Umlaufvermögen** der Fürstenberg Capital Erste GmbH (TEUR 1.635,1; Vorjahr TEUR 2.170,7) setzt sich aus Forderungen und **sonstigen Vermögensgegenständen** (TEUR 304,4; Vorjahr TEUR 899,0) und dem **Guthaben bei Kreditinstituten** (TEUR 1.330,7; Vorjahr TEUR 1.271,7) zusammen.

Unter den **sonstigen Vermögensgegenständen** (TEUR 304,4; Vorjahr TEUR 899,0) sind Forderungen aus Steuererstattungsansprüchen (TEUR 304,4; Vorjahr TEUR 899,0) ausgewiesen.

Der **aktive Rechnungsabgrenzungsposten** (TEUR 1,6; Vorjahr TEUR 1,3) beinhaltet abgegrenzte treuhänderische Kosten.

## 3. Eigenkapital

Das Eigenkapital der Fürstenberg Capital Erste GmbH (TEUR 1.243,5; Vorjahr TEUR 1.212,3) setzt sich aus dem gezeichneten Kapital (TEUR 25,0; Vorjahr TEUR 25,0), dem Vortrag auf neue Rechnung (TEUR 1.186,9; Vorjahr TEUR 1.229,9) sowie dem Jahresüberschuss (TEUR 31,6; Vorjahr Jahresfehlbetrag TEUR 42,6) zusammen.

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

## 4. Rückstellungen

Die **Rückstellungen** entfallen auf Steuerrückstellungen (TEUR 42,3; Vorjahr TEUR 3,1) sowie auf sonstige Rückstellungen (TEUR 26,9; Vorjahr TEUR 29,3).

Die **sonstigen Rückstellungen** (TEUR 26,9; Vorjahr TEUR 29,3) betreffen Abschluss- und Prüfungskosten (TEUR 25,0; Vorjahr TEUR 24,3), Buchführungskosten (TEUR 1,4; Vorjahr TEUR 1,4), sowie sonstige Aufwendungen (TEUR 0,5; Vorjahr TEUR 3,6).

## 5. Verbindlichkeiten

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

Art der Verbindlichkeit	Gesamtbetrag T€	davon mit einer Restlaufzeit		
		kleiner 1 Jahr T€	1 bis 5 Jahre T€	größer 5 Jahre T€
Anleihen	61.203,0 (Vorjahr 61.203,0)			61.203,0 (Vorjahr 61.203,0)
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	323,1 (Vorjahr 926,5)	323,1 (Vorjahr 926,5)		0,0
sonstige Verbindlichkeiten	1,0 (Vorjahr 0,8)	1,0 (Vorjahr 0,8)		0,0
<b>Gesamt</b>	<b>61.527,1</b> (Vorjahr 62.130,3)	<b>324,1</b> (Vorjahr 927,3)	<b>0,0</b>	<b>61.203,0</b> (Vorjahr 61.203,0)

Die **Anleihen** (TEUR 61.203,0; Vorjahr TEUR 61.203,0) betreffen die Rückzahlungsverpflichtung der Fürstenberg Capital Erste GmbH an die Emissionsgläubiger. Sie sind durch die Abtretung der Zahlungsansprüche aus dem stillen Beteiligungsvertrag mit der Norddeutschen Landesbank besichert.

Die **Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten** (TEUR 323,1; Vorjahr TEUR 926,5) entfallen auf ein Darlehen in Höhe von TEUR 318,3 (Vorjahr TEUR 912,7) sowie die hierauf entfallenden anteiligen Zinsen (TEUR 4,8; Vorjahr TEUR 13,8).

Als **sonstige Verbindlichkeiten** (TEUR 1,0; Vorjahr TEUR 0,8) werden Verbindlichkeiten gegenüber dem Finanzamt (TEUR 1,0; Vorjahr TEUR 0,8) ausgewiesen. Es bestanden keine Gehaltsverpflichtungen.

## 6. Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die Fürstenberg Capital Erste GmbH hat seit dem 01.04.2005 einen Büroraum in Fürstenberg gemietet. Der Mietvertrag läuft auf unbestimmte Zeit. Die Miete beträgt monatlich brutto 297,50 Euro inklusive der Nebenkosten.

## III. Die Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### 1. Umsatzerlöse

Die **Umsatzerlöse** resultieren vollständig aus der Untervermietung angemieteter Räumlichkeiten in Fürstenberg (TEUR 2,4; Vorjahr TEUR 2,4). Der Ausweis erfolgt im Berichtsjahr erstmalig; die korrespondierende Vorjahresbetrag wurde im Vorjahr unter den sonstigen betrieblichen Erträgen ausgewiesen.

### 2. Sonstige betriebliche Erträge

Die **sonstigen betrieblichen Erträge** (TEUR 2,4; Vorjahr TEUR 0,0) der Fürstenberg Capital Erste GmbH resultieren im Wesentlichen aus Erträgen aus der Auflösung von Rückstellungen (TEUR 1,3; Vorjahr TEUR 0,1).

### 3. Materialaufwand

Der **Materialaufwand** betrifft die anteilige Miete für untervermietete Geschäftsräume in Fürstenberg (TEUR 2,4; Vorjahr TEUR 2,4). Der Ausweis erfolgt im Berichtsjahr erstmalig; die korrespondierenden Vorjahresbeträge waren im Vorjahr unter den sonstigen betrieblichen Aufwendungen ausgewiesen.

### 4. Personalaufwand

Der **Personalaufwand** (TEUR 9,1; Vorjahr TEUR 9,1) umfasst die Tätigkeitsvergütungen für den Geschäftsführer und das Gehalt für die geringfügig Beschäftigte (TEUR 7,9; Vorjahr TEUR 7,9) sowie die sozialen Abgaben (TEUR 1,2; Vorjahr TEUR 1,2).

#### 5. Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die **sonstigen betrieblichen Aufwendungen** (TEUR 61,7; Vorjahr TEUR 58,0) enthalten Abschluss- und Prüfungskosten (TEUR 39,8; Vorjahr TEUR 36,9), sonstige Abgaben (TEUR 6,0; Vorjahr TEUR 8,3), Miete (TEUR 1,2; Vorjahr TEUR 1,2), Buchführungskosten (TEUR 3,3; Vorjahr TEUR 2,8), Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten (TEUR 5,2; Vorjahr TEUR 2,5), sonstige betriebliche Aufwendungen (TEUR 1,8; Vorjahr TEUR 1,8), Beiträge (TEUR 1,5; Vorjahr TEUR 1,8), Telefon-, Fax- und Internetkosten (TEUR 0,5; Vorjahr TEUR 0,3) und.

#### 6. Erträge aus Teilgewinnabführungsvertrag

Die **Erträge aus Teilgewinnabführungsvertrag** betreffen die Erträge aus der stillen Beteiligung (TEUR 1.206,9; Vorjahr TEUR 3.460,4).

#### 7. Zinsen und ähnliche Aufwendungen

Unter dieser Position (TEUR 1.053,2; Vorjahr TEUR 3.309,6) werden **Zinsaufwendungen** für die kurzfristigen Darlehensverbindlichkeiten (TEUR 18,8; Vorjahr TEUR 38,9) sowie Zinsaufwendungen für langfristige Verbindlichkeiten (TEUR 1.034,3; Vorjahr TEUR 3.270,7) ausgewiesen.

#### 8. Steuern vom Einkommen und Ertrag

Diese Position (TEUR 56,2; Vorjahr TEUR 128,8) enthält Aufwendungen für Gewerbesteuer (TEUR 42,3; Vorjahr TEUR 115,1) sowie Körperschaftsteuer (TEUR 13,2; Vorjahr TEUR 12,9) und Solidaritätszuschlag (TEUR 0,7; Vorjahr TEUR 0,7).

### IV. Angaben zur Kapitalflussrechnung

Die Kapitalflussrechnung entspricht den Grundsätzen des Deutschen Rechnungslegungsstandards Nr. 21 „Kapitalflussrechnung“ (DRS 21).

Der Finanzmittelfonds setzt sich aus dem Bestand an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten zusammen. Als Zahlungsmitteläquivalente gelten als Liquiditätsreserve gehaltene, kurzfristige, äußerst liquide Finanzmittel, die jederzeit in Zahlungsmittel umgewandelt werden können und nur unwesentlichen Wertschwankungen unterliegen. Zahlungsmitteläquivalente dürfen daher nur eine reine Restlaufzeit im Erwerbszeitpunkt von maximal drei Monaten haben.

### V. Die sonstigen Angaben

#### 1. Honorare für Abschlussprüfer

Das im Geschäftsjahr als Nettoaufwand erfasste Honorar beträgt für:

	2016	2015
a) die Abschlussprüfungsleistungen	11,8 TEUR	12 TEUR
b) andere Bestätigungsleistungen	0	0
c) Steuerberatungsleistungen	0	0
d) sonstige Leistungen	0	0

#### 2. Durchschnittliche Zahl der während des Geschäftsjahres beschäftigten Mitarbeiter:

##### Mitarbeiter

	2016	2015
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.

### VI. Angaben zum Geschäftsführer

#### 1. Geschäftsführer

Der Geschäftsführung gehörten im Jahr 2016 die folgenden Personen an:

- Rechtsanwalt Dr. Heinrich Hahn, Hannover

#### 2. Gesamtbezüge des Geschäftsführers

Die Gesamtbezüge des Geschäftsführers der Fürstenberg Capital Erste GmbH betragen im Geschäftsjahr 2016 TEUR 7,2 (Vorjahr TEUR 7,2).

Fürstenberg, 25.04.2017

*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 Erste GmbH, Fürstenberg/Weser, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2016 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, entspricht den gesetzlichen Vorschriften, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

**Hannover, den 26. April 2017**

**PricewaterhouseCoopers GmbH**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**  
*Gero Martens, Wirtschaftsprüfer*  
*ppa. Carsten Zirbes, Wirtschaftsprüfer*

Der Jahresabschluss ist noch nicht festgestellt.