



Bestätigungsvermerk

Jahresabschluss zum 31. Dezember 2008

Isabell Finance

Vermögensverwaltungs GmbH & Co. KG

Berlin

Isabell Finance Vermögensverwaltungs GmbH & Co. KG, Berlin

Bilanz zum 31. Dezember 2008

Aktiva

	31.12.2008	31.12.2007
	EUR	EUR
<b>A. Ausstehende Einlagen</b>	<b>1.000.000,00</b>	<b>1.000.000,00</b>
<b>B. Anlagevermögen</b>		
I. Finanzanlagen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	229.211.194,95	152.448.791,75
	<b>229.211.194,95</b>	<b>152.448.791,75</b>
<b>C. Umlaufvermögen</b>		
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen gegen Gesellschafter	1.267.956,65	53.675,23
2. Sonstige Vermögensgegenstände	-	8.567,75
	1.267.956,65	62.242,98
II. Guthaben bei Kreditinstituten	1.233.463,95	39.965,58
	<b>2.501.420,60</b>	<b>102.208,56</b>
	<b>232.712.615,55</b>	<b>153.551.000,31</b>

## Passiva

	31.12.2008	31.12.2007
	EUR	EUR
<b>A. Eigenkapital</b>		
I. Kommanditkapital	1.000.000,00	1.000.000,00
II. Rücklagen	67.382.125,22	67.382.125,22
III. Bilanzverlust	-6.437.187,01	-2.496.103,15
	<b>61.944.938,21</b>	<b>65.886.022,07</b>
<b>B. Rückstellungen</b>		
Sonstige Rückstellungen	423.145,00	2.000,00
	<b>423.145,00</b>	<b>2.000,00</b>
<b>C. Verbindlichkeiten</b>		
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	150.850.029,98	85.000.000,00
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	342.917,19	0,00
3. Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern	19.100.803,90	1.807.711,19
4. Sonstige Verbindlichkeiten	50.781,27	855.267,05
	<b>170.344.532,34</b>	<b>87.662.978,24</b>
	<b>232.712.615,55</b>	<b>153.551.000,31</b>



**Isabell Finance Vermögensverwaltungs GmbH & Co. KG, Berlin**

**Gewinn- und Verlustrechnung  
für den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2008**

	01.01. - 31.12.2008	01.01. - 31.12.2007
	EUR	EUR
1. Sonstige betriebliche Erträge	230,89	-
2. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-553.176,37	-35.135,29
3. Erträge aus Beteiligungen	5.497.517,00	498.602,39
4. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	171.580,35	8.695,57
5. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-9.057.235,73	-3.314.186,49
<b>6. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>-3.941.083,86</b>	<b>-2.842.023,82</b>
7. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-	-
8. Sonstige Steuern	-	-
<b>9. Jahresfehlbetrag</b>	<b>-3.941.083,86</b>	<b>-2.842.023,82</b>
10. Gewinnvortrag	-2.496.103,15	345.920,67
<b>11. Bilanzverlust</b>	<b>-6.437.187,01</b>	<b>-2.496.103,15</b>



### **Allgemeine Hinweise**

Die Gesellschaft ist eine Personengesellschaft im Sinne des § 264a HGB. Der vorliegende Jahresabschluss wurde gemäß §§ 242 ff. und §§ 264 ff. HGB sowie nach den Vorschriften des Gesellschaftsvertrags aufgestellt.

Die Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt.

### **Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden**

Für die Aufstellung des Jahresabschlusses waren die nachfolgenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden maßgebend.

Die **Finanzanlagen** werden zu Anschaffungskosten angesetzt.

**Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände** sind zum Nennwert angesetzt. Allen risikobehafteten Posten wird durch die Bildung angemessener Einzelwertberichtigungen Rechnung getragen.

Die **sonstigen Rückstellungen** berücksichtigen alle ungewissen Verbindlichkeiten. Alle Rückstellungen wurden mit dem Betrag, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist, in der Bilanz berücksichtigt.

Die **Verbindlichkeiten** sind zum Rückzahlungsbetrag angesetzt.

## **Erläuterungen zur Bilanz**

### **Anlagevermögen**

Das Anlagevermögen der Gesellschaft zum 31.12. 2008 beinhaltet ausschließlich Anteile an der INTERSEROH SE, Köln. Zum. 31. 12. 2008 hält die Gesellschaft insgesamt 69,49 % der Anteile an der INTERSEROH SE. Das Eigenkapital der INTERSEROH SE zum 31.12.2008 beträgt EUR 157,3 Mio. Die INTERSEROH SE hat in 2008 einen Jahresüberschuss in Höhe von EUR 8,6 Mio. erzielt.

### **Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände**

Die hier ausgewiesenen Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind wie im Vorjahr sämtlich innerhalb eines Jahres fällig.

Die Forderungen gegen Gesellschafter bestehen gegen die Isabell Finance Beteiligungs GmbH und die ALBA AG und resultieren aus anrechenbaren Abzugsteuern, die von den vereinnahmten Dividendenzahlungen der INTERSEROH SE einbehalten wurden.

### **Eigenkapital**

Das Kommanditkapital der Gesellschaft beträgt EUR 1.000.000,00. Es wird mit EUR 510.000,00 von der Isabell Finance Beteiligungs GmbH und mit EUR 490.000,00 von der ALBA AG gehalten.

Die im Handelsregister eingetragene Haftenlage beträgt EUR 1.000.000,00.

### **Rückstellungen**

Die sonstigen Rückstellungen betreffen im Wesentlichen Rückstellungen für ausstehende Rechnungen sowie für die Jahresabschlussprüfung.

### **Verbindlichkeiten**

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten in Höhe von EUR 150.850.029,98 sind vollständig durch die Verpfändung der Anteile an der INTERSEROH SE besichert. Die Kreditverbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten haben eine Restlaufzeit zwischen ein und fünf Jahren.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern bestehen gegenüber der ALBA AG und beinhalten Darlehens- und Zinsverbindlichkeiten. Diese Verbindlichkeiten sind bis auf Weiteres gewährt.

Die sonstigen Verbindlichkeiten haben eine Restlaufzeit von bis zu einem Jahr.

## **Sonstige Angaben**

### **Geschäftsführung**

Die Geschäftsführung wird gemäß § 5 des Gesellschaftsvertrages ausschließlich durch die persönlich haftende Gesellschafterin, die Isabell Finance Beteiligungs GmbH, ausgeübt.

Der Geschäftsführung der Isabell Finance Beteiligungs GmbH gehörten im Geschäftsjahr 2008 an:

Herr Manuel Althoff, Bergisch-Gladbach	(bis 08.07.2008)
Frau Patricia Hauswald, Stahnsdorf	(seit 08.07.2008)
Herr Frank Trenkle, Potsdam	(bis 29.08.2008)
Herr Hans-Stefan Kalinowski, Berlin	(seit 03.09.2008)

Beide Geschäftsführer sind von den Beschränkungen des § 181 BGB befreit.

### **Gesamtbezüge der Geschäftsführung**

Die Angabe unterbleibt gemäß § 286 Abs. 4 HGB.

### **Mitarbeiter**

Die Gesellschaft beschäftigt keine Mitarbeiter.

Berlin, den 24. April 2009

Patricia Hauswald

Hans-Stefan Kalinowski



## Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

An die Isabell Finance Vermögensverwaltungs GmbH & Co. KG, Berlin

Wir haben den Jahresabschluss --bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang-- unter Einbeziehung der Buchführung der Isabell Finance Vermögensverwaltungs GmbH & Co. KG, Berlin, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2008 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung des Jahresabschlusses nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen des Gesellschaftsvertrags liegen in der Verantwortung der Geschäftsführung der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung 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 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 und Jahresabschluss überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der Geschäftsführung sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses. 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 auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen des Gesellschaftsvertrags und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft.

Berlin, den 27. April 2009

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

  
Dr. Großmann  
Wirtschaftsprüfer

  
Sternberg  
Wirtschaftsprüfer

