



Geschäftsbericht 2018

DLF 90/5



DLF Dreiländer Beteiligung 90/5 -
KC Beteiligungs GmbH & Co. KG i. L.

Impressum:

Druck

Computershare Communication Services GmbH

Gedruckt auf umweltfreundlichem,
chlorfrei gebleichtem Papier.

Alle Rechte vorbehalten

Auflage:

1. Auflage

Stand: März 2020



Inhalt

	Seite
Das Jahr 2018 aus der Sicht der Liquidatoren	2
Eckdaten	3
Bilanz zum 31.12.2018	6
Gewinn- und Verlustrechnung und Einnahmen-Überschussrechnung	7
Anhang	10



Das Jahr 2018 aus Sicht der Liquidatoren

Die konjunkturelle Lage in Deutschland war im Jahr 2018 wieder durch Wirtschaftswachstum gekennzeichnet. Das preisbereinigte Bruttoinlandsprodukt war 2018 kalenderbereinigt um 1,5 % höher als 2017. Die deutsche Wirtschaft ist damit das neunte Jahr in Folge gewachsen, das Wachstum hat aber an Schwung verloren. In den beiden vorangegangenen Jahren war das preisbereinigte BIP jeweils um 2,2 % gestiegen. Eine längerfristige Betrachtung zeigt, dass das deutsche Wirtschaftswachstum im Jahr 2018 über dem Durchschnittswert der letzten zehn Jahre von +1,2 % liegt. Positive Wachstumsimpulse kamen 2018 vor allem aus dem Inland. Sowohl die privaten Konsumausgaben als auch die staatlichen Konsumausgaben waren höher als im Vorjahr. Die Zuwächse fielen jedoch deutlich niedriger aus als in den letzten drei Jahren.

Die Leitzinsen blieben im Jahr 2018 weiter auf historischen Tiefständen. Die Politik der EZB war und ist weiterhin vor allem getrieben durch eine Gefahr der Deflation im Euroraum. Seit März 2016 ist der Leitzinssatz nicht verändert auf dem Rekordtief von 0,0 Prozent. Der sogenannte Einlagensatz blieb bei minus 0,4 Prozent.

Liquidation der DLF-Gesellschaften

Im Rahmen der Sonderbeschlussfassung 1/2014 vom 30.04.2014 wurde durch die Gesellschafter und Treugeber, mit überwiegender Mehrheit beschlossen, unsere Gesellschaft sowie alle weiteren 16 Dreiländer-Fonds mit Wirkung zum 30.06.2014 aufzulösen.

Für die Abwicklung des Vermögens sind die Unterzeichner, die KC Beteiligungs GmbH und die ATC Treuhandgesellschaft mbH, als Liquidatoren beauftragt worden. Die Liquidatoren haben die Aufgabe, das Vermögen unserer Gesellschaft, bestmöglich zu verwerten und die Verbindlichkeiten abzulösen.

Bis Ende 2019 konnten sämtliche deutsche Objekte veräußert werden.

Somit sind nur noch die Anteile an zwei Immobilien in den USA (Forum Office Park in Raleigh und Peachtree Center in Atlanta) zu veräußern.

DREILÄNDER BETEILIGUNG 90/5
- KC Beteiligungs GmbH & Co. KG i. L.
vertreten durch die Liquidatoren

Walter Fink - Geschäftsführer
der KC Beteiligungs GmbH
(persönlich haftende Gesellschafterin
und Liquidatorin)

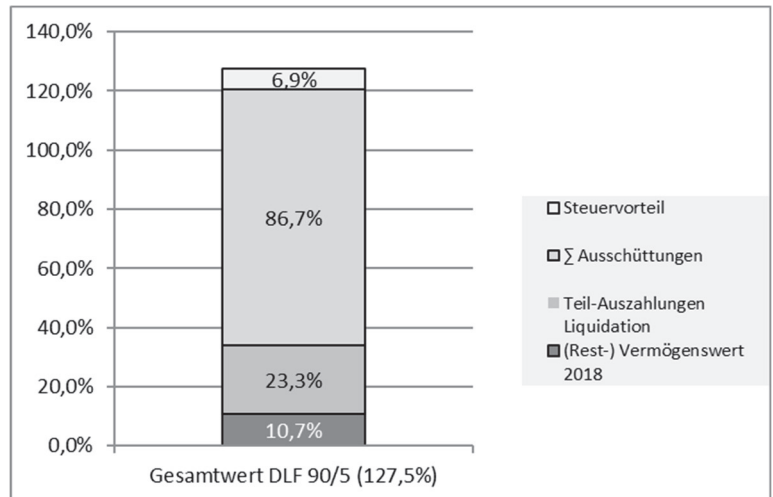
Helmut Cantzler - Geschäftsführer
der ATC Treuhandgesellschaft mbH
(Treuhandkommanditistin und Liquidatorin)



Eckdaten

Gesamtbetrachtung

Als Grundlage der Beurteilung der Beteiligung haben wir nachfolgend den "Gesamtwert" der Beteiligung dargestellt. Dieser setzt sich zusammen aus dem Steuervorteil aus der Investitionsphase, der Summe aller Ausschüttungen seit Fondsaufgabe, der Teilauszahlung aus dem Liquidationsüberschuss sowie dem (Rest-) Vermögenswert zum 31.12.2018. Der Steuervorteil unterstellt einen durchschnittlichen Steuersatz von 40 % multipliziert mit den Werbungskosten der Investitionsphase. Steuerliche Effekte aus der Laufzeit des Fonds wurden vereinfachend nicht berücksichtigt. Die Ausschüttungen unterstellen hierbei, dass seit 2001 die Ausschüttungsvariante „Ertragsausschüttung“ gewählt wurde. Der Vermögenswert basiert auf den gesellschaftsvertragsrechtlichen Vorgaben zur Ermittlung des Abfindungswerts. Hierbei wurden keine Kosten der Liquidation (Gebühren, evtl. anfallende Vorfälligkeitsentschädigungen, etc.) berücksichtigt bzw. abgezogen. 100 % bezieht sich auf das ursprünglich einbezahlte Nominalkapital (ohne Abwicklungsgebühr). Die Vermögenswerte können von Stichtag zu Stichtag erheblich schwanken. Es kann keine verbindliche Aussage zur Höhe eines auf den heutigen Tag oder zukünftig ermittelte Vermögenswerte getroffen werden.



Beschlussfassungsergebnis

Ordentliche Beschlussfassung zum Geschäftsjahr 2017

Für das Geschäftsjahr 2017 wurde zum 24.07.2019 eine Beschlussfassung im schriftlichen Abstimmungsverfahren durchgeführt. Außer der persönlich haftenden Gesellschafterin und der Treuhandkommanditistin haben 59,76 % des Treugeberkapitals unmittelbar abgestimmt. Für die nicht selbst an der Beschlussfassung teilnehmenden Treugeber hat die Treuhandkommanditistin in Ausübung des Treuhandvertrages an der Abstimmung teilgenommen. Den Abstimmungspunkten wurde, wie nachstehend aufgeführt, zugestimmt.

Beschlussantrag	Zustimmung (%)
1. Genehmigung Jahresabschluss	97,58
2. Entlastung der Liquidatoren	87,35
3. Entlastung der Treuhandkommanditistin	95,43
4. Zustimmung Ausübung Stimmrechte/Treuhand- und Geschäftsanteilsübertragungsvertrag	97,46

Damit wurde allen Beschlussanträgen mit der erforderlichen Mehrheit zugestimmt.



Fondsdaten

Firma:	DLF Dreiländer Beteiligung 90/5 - KC Beteiligungs GmbH & Co. KG i. L.		
Handelsregister:	Stuttgart HRA 728923 (vormals München HRA 66782)		
Tag der Eintragung:	05.08.2013 (28.12.1989)		
Sitz der Gesellschaft:	Stuttgart (vormals München)		
Dauer der Gesellschaft:	Auflösung der Gesellschaft zum 30.06.2014 laut Liquidationsbeschluss vom Mai 2014; ursprünglich 31.12.2020.		
Gesellschafter:	Komplementärin:		
	KC Beteiligungs GmbH		0,00 EUR
	Kommanditisten:		
	ATC Treuhandgesellschaft mbH		2.662,30 EUR
	Private Equity Consult GmbH		40.903,35 EUR
	Treugeber		3.579.043,07 EUR
	Kündigung Treugeber		-2.001.707,71 EUR
	Kapitalerhöhung		293.992,84 EUR
	Summe:		<u>1.914.893,85 EUR</u>
Anzahl Anteile:	49 (Stand 31.12.2018)		
Haftung der Kommanditisten:	Beschränkt sich grundsätzlich auf die im Handelsregister eingetragene Hafteinlage in Höhe von EUR 191.656,00 (Stand 31.12.2018)		
Platzierung/Schließung:	1989/1990		
Durchführung der Investitionen:	1990 bis 1993		
Austritte:	balandis Verwaltungs GmbH wg. Insolvenz EUR 2.556,46		
Kündigungen:	entfällt		
Rückabwicklungen:	entfällt		

Investitionsteil Deutschland

SB-Markt Korntal-Münchingen

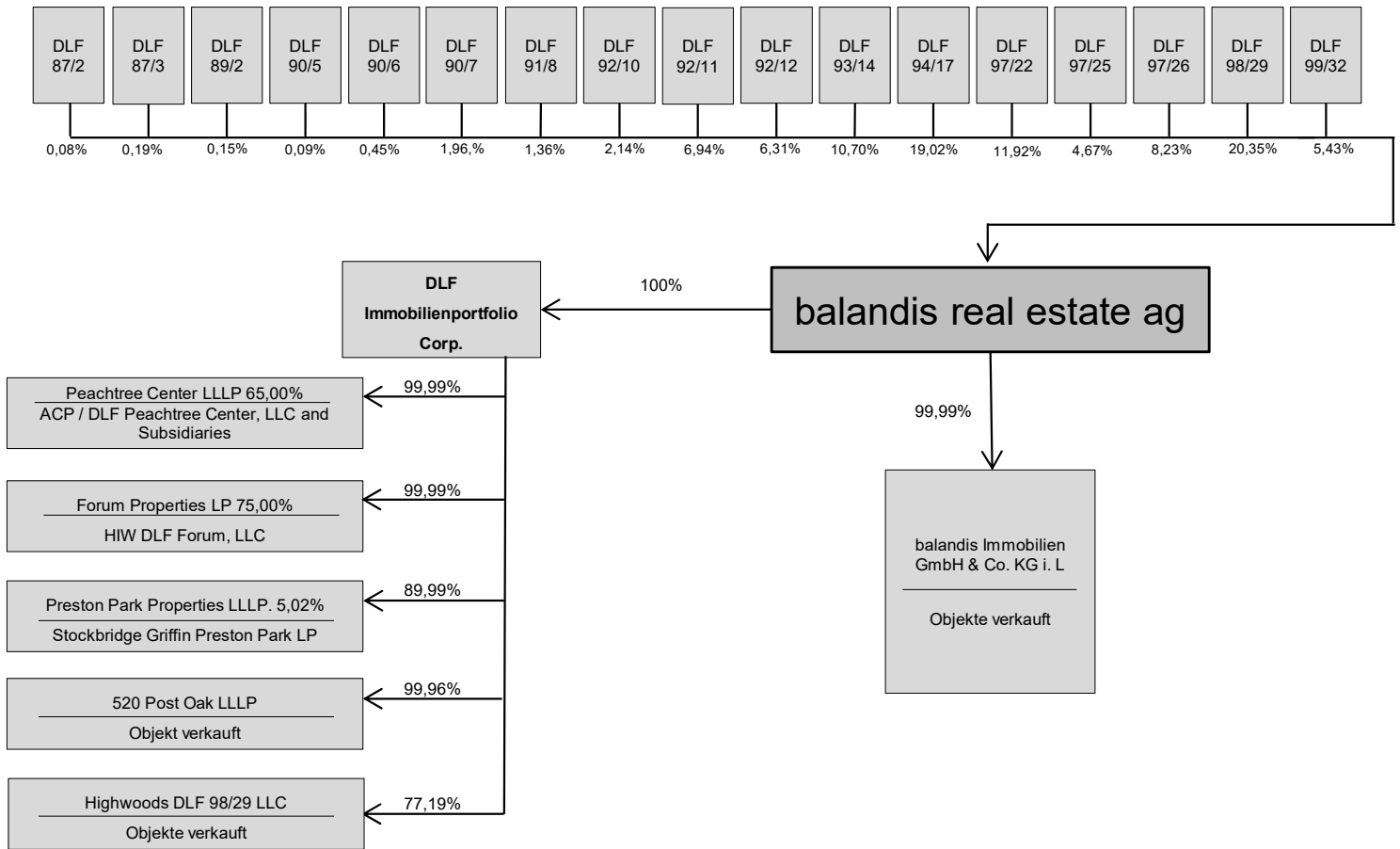
Am 30. April 2014 wurde der Verkauf beurkundet. Der Kaufpreis in Höhe von EUR 360.000,00 wurde zum 30.06.2014 fällig und bezahlt.

Beteiligung

Es besteht eine Beteiligung an der balandis real estate ag (Amtsgericht München HRB Nr. 212566). Die Gesamtanzahl aller Aktien beträgt 36.020.000. Davon hält unsere Gesellschaft 32.110 Aktien.



Organigramm der balandis real estate ag – Stand 31.12.2018





DLF 90/5 Geschäftsbericht 2018

Bilanz zum 31. 12. 2018

		PASSIVA	
		Buchwert 31.12.2018 EUR	Vorjahr 31.12.2017 EUR
AKTIVA			
A. Anlagevermögen			
I. Immaterielle Vermögensgegenstände			
1. Selbst geschaffene gew erbl. Schutzr. u. ähnl. Rechte u. Werte	0,00	0,00	0,00
2. Entgeltlich erw orbene Konzessionen, gew erbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	0,00	0,00	0,00
3. Geschäfts- oder Firmenwert	0,00	0,00	0,00
4. Geleistete Anzahlungen	0,00	0,00	0,00
II. Sachanlagen			
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Bauten einschl. d. Bauten auf fremden Grundst.	0,00	0,00	0,00
2. Technische Anlagen und Maschinen	0,00	0,00	0,00
3. Andere Anlagen, Betriebs- u. Geschäftsausst.	0,00	0,00	0,00
4. Geleistete Anzahlungen u. Anlagen im Bau	0,00	0,00	0,00
III. Finanzanlagen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	0,00	0,00	0,00
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	0,00	0,00	0,00
3. Beteiligungen	181.369,63	180.129,83	180.129,83
4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0,00	0,00	0,00
5. Wertpapiere des Anlagevermögens	0,00	0,00	0,00
6. Sonstige Ausleihungen	0,00	0,00	0,00
B. Umlaufvermögen			
I. Forderungen u. sonst. Vermögensgegenstände			
1. Forderungen aus Lieferungen u. Leistungen	0,00	0,00	0,00
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	0,00	0,00	0,00
3. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0,00	68.704,23	68.704,23
4. Sonstige Vermögensgegenstände	875,89	15.495,70	15.495,70
	<u>875,89</u>	<u>84.199,93</u>	<u>84.199,93</u>
II. Wertpapiere			
1. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks	42.184,88	408.771,78	408.771,78
C. Rechnungsabgrenzungsposten			
	0,00	0,00	0,00
	<u>224.430,40</u>	<u>673.101,54</u>	<u>673.101,54</u>
PASSIVA			
A. Eigenkapital			
I. Kapitalkonto I (Beteiligungskapital)			
1. Komplementärin	0,00	0,00	0,00
2. Kommanditisten	1.914.893,85	1.917.450,31	1.917.450,31
	<u>1.914.893,85</u>	<u>1.917.450,31</u>	<u>1.917.450,31</u>
II. Kapitalkonto II			
1. Komplementärin	0,00	0,00	0,00
2. Kommanditisten	-1.710.527,74	-1.245.360,79	-1.245.360,79
	<u>-1.710.527,74</u>	<u>-1.245.360,79</u>	<u>-1.245.360,79</u>
	<u>204.366,11</u>	<u>672.089,52</u>	<u>672.089,52</u>
B. Rückstellungen			
1. Rückst. f. Pensionen u. ähnliche Verpf.	0,00	0,00	0,00
2. Steuerrückstellungen	0,00	0,00	0,00
3. Sonstige Rückstellungen	5.690,00	545,00	545,00
	<u>5.690,00</u>	<u>545,00</u>	<u>545,00</u>
C. Verbindlichkeiten			
1. Anleihen	0,00	0,00	0,00
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	0,00	0,00
3. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	0,00	0,00	0,00
4. Verbindlichkeiten aus Lieferungen u. Leistungen	36,46	38,35	38,35
5. Verbindlichkeiten aus der Annahme gezogener Wechsel und der Ausstellung eigener Wechsel	0,00	0,00	0,00
6. Verbindlichkeiten gegenüber verbund. Unternehmen	0,00	0,00	0,00
7. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	59,81	160,76	160,76
8. Sonstige Verbindlichkeiten	14.278,02	267,91	267,91
	<u>14.374,29</u>	<u>467,02</u>	<u>467,02</u>
D. Rechnungsabgrenzungsposten			
	0,00	0,00	0,00
	<u>224.430,40</u>	<u>673.101,54</u>	<u>673.101,54</u>



**Gewinn- und Verlustrechnung einschließlich Einnahmen-Überschuss-Rechnung für den Zeitraum
01.01.2018 - 31.12.2018**

	GuV- Rechnung	GuV- Rechnung	Einnahmen- Überschuss- Rechnung	Einnahmen- Überschuss- Rechnung	Abweichung GuV / EÜ
	2018 EUR	Vorjahr EUR	2018 EUR	Vorjahr EUR	EUR
1. Umsatzerlöse					
<u>Immobilien</u>					
Grundmiete Gewerbe	0,00	0,00	0,00	0,00	
Erlöse NK-Vorauszahlung	0,00	0,00	0,00	0,00	
Abrechnungsergebnis Nebenkosten Vorjahre	0,00	0,00	0,00	225,13	
Abrechnungsergebnis Korrektur	0,00	0,00	0,00	0,00	
erwartete Forderung aus NK-Abrechnung	0,00	0,00	0,00	0,00	
Erlösschmälerungen	0,00	0,00	0,00	0,00	
Vereinnahmte Umsatzsteuer	0,00	0,00	0,00	42,78	
Umsatzsteuererstattungen	0,00	0,00	0,00	0,00	
	0,00	0,00	0,00	267,91	0,00
2. Erhöhung oder Verminderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Andere aktivierte Eigenleistungen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Sonstige betriebliche Erträge					
Ertrag aus Währungsbewertung	0,00	0,00	0,00	0,00	
Skonto-Ertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ertrag aus Währungskursdifferenzen	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ertrag Kursdifferenz Quellensteuer	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ertrag aus Zuschreibungen beteiligte Unternehmen	1.239,80	0,00	0,00	0,00	
Ertrag aus der Auflösung von Rückstellungen	0,00	0,00	0,00	0,00	
Sonstige betriebliche Erträge	225,13	0,00	0,00	0,00	
Betriebskostenerstattung	0,00	0,00	0,00	0,00	
Erstattung Hausgeld	0,00	0,00	0,00	0,00	
Erstattung Instandhaltungen	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ertrag aus der Auflösung pausch. EWB auf Forderungen	0,00	0,00	0,00	0,00	
Mehrerlös aus Anlagenabgang	0,00	0,00	0,00	503,16	
Gewinn aus Abfindungsmehrwert	0,00	0,00	0,00	0,00	
	1.464,93	0,00	0,00	503,16	1.464,93
5. Materialaufwand					
a) Aufwendungen für Roh- Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren					
Hausgeldzahlungen	0,00	0,00	0,00	0,00	
Betriebskostenabrechnung	0,00	0,00	0,00	0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen					
Instandhaltung	0,00	0,00	0,00	0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Personalaufwand	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



	GuV-Rechnung 2018 EUR	GuV-Rechnung Vorjahr EUR	Einnahmen-Überschuss-Rechnung 2018 EUR	Einnahmen-Überschuss-Rechnung Vorjahr EUR	Abweichung GuV / EÜ EUR
7. Abschreibungen					
a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen sowie auf aktivierte Aufwendungen für die Inangasetzung und Erweiterung des Geschäftsbetriebs					
- Abschreibung Gebäude	0,00	0,00	0,00	0,00	
- Ausserplanmäßige Abschreibung auf Sachanlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	
b) auf Vermögensgegenstände des Umlaufvermögens soweit diese die in der Kapitalgesellschaft üblichen Abschreibungen überschreiten	0,00	0,00	0,00	0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Sonstige betriebliche Aufwendungen					
Versicherungen	0,00	0,00	0,00	0,00	
Maklerkosten / Vermietungsanzeigen	0,00	0,00	0,00	0,00	
Rechts- und Beratungskosten	2.173,88	1.934,77	1.307,50	2.067,06	
Abschluß- und Prüfungskosten	0,00	0,00	0,00	0,00	
Sachverständige/Gutachterkosten	0,00	0,00	0,00	0,00	
Laufende Gebühren (inkl. USA)	320,24	2.225,34	505,95	6.740,82	
Sonstige Kosten	3.800,00	0,00	0,00	0,00	
Beiträge / Gebühren	237,58	331,70	222,07	317,48	
Nebenkosten Geldverkehr	276,80	269,04	263,84	254,16	
Verluste Abfindungsmehrwert	0,00	0,00	0,00	0,00	
Mindererlös aus Anlagenabgang	0,00	0,00	0,00	0,00	
Pauschalierte EWB auf Forderungen	0,00	0,00	0,00	0,00	
Bezahlte Vorsteuer	0,00	0,00	331,41	0,00	
Umsatzsteuerzahlungen	0,00	0,00	0,00	0,00	
	6.808,50	4.760,85	2.630,77	9.379,52	4.177,73
9. Erträge aus Beteiligungen					
Ausschüttung balandis real estate ag	0,00	0,00	8.141,51	0,00	
Korrektur Beteiligungsertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	
<i>davon aus verbundenen Unternehmen</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>			
Einnahmen / Werbungskosten aus Beteiligungen					
- Vermietung und Verpachtung BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	
- Vermietung und Verpachtung USA (Progr. Vorbehalt)	0,00	0,00	0,00	0,00	
- Veräußerung §23 EStG	0,00	0,00	0,00	0,00	
- Kapitalvermögen mit AbgSt	0,00	0,00	0,00	0,00	
- Kapitalvermögen ohne AbgSt	0,00	0,00	0,00	0,00	
	0,00	0,00	8.141,51	0,00	-8.141,51
10. Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge					
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	248,60	512,27	4.729,91	0,00	
Bankzinsen	0,00	0,00	0,00	0,00	
Callgeld- / Festgeldzinsen	0,00	0,00	0,00	0,00	
<i>davon aus verbundenen Unternehmen</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>			
	248,60	512,27	4.729,91	0,00	-4.481,31



	GuV-Rechnung	GuV-Rechnung	Einnahmen-Überschuss-Rechnung	Einnahmen-Überschuss-Rechnung	Abweichung GuV / EÜ
	2018 EUR	Vorjahr EUR	2018 EUR	Vorjahr EUR	EUR
12. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	0,00	20.298,22	0,00	0,00	0,00
13. Zinsen und ähnliche Aufwendungen					
Zinsen Darlehen	0,00	0,00	0,00	0,00	
Bankzinsen	0,00	0,05	0,00	0,05	
Sonstige Zinsen und ähnliche Aufwendungen	0,00	0,00	0,00	0,00	
Zinsaufwendungen nach § 233a AO	0,00	0,00	0,00	0,00	
<i>davon an verbundene Unternehmen</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>			
	0,00	0,05	0,00	0,05	0,00
14. Steuern v. Einkommen u. v. Ertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	
15. <u>Ergebnis nach Steuern</u>	-5.094,97	-24.546,85	10.240,65	-8.608,50	-15.335,62
16. Sonstige Steuern					
Grundsteuer	0,00	0,00	0,00	0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17. Jahresüberschuss	-5.094,97	-24.546,85	10.240,65	-8.608,50	-15.335,62
Einnahmen-Überschuss					



Anhang

1. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Gemäß § 264a Abs.1 Nr.1 HGB sind neben den §§ 238 bis 263 HGB die besonderen Regelungen der §§ 264 bis 330 HGB anzuwenden. Gemäß § 267 Abs.1 HGB handelt es sich um eine kleine Gesellschaft. Die Gesellschaft DLF Dreiländer Beteiligung 90/5 - KC Beteiligung GmbH & Co. KG i. L. wird seit 5. August 2013 im Handelsregister Stuttgart unter Nummer HRA 728923 geführt.

Bei der Bilanzierung und Bewertung sind die Vorschriften für große Kapitalgesellschaften angewandt worden. Für die Gliederung der Gewinn- und Verlustrechnung wurde das Gesamtkostenverfahren gemäß § 275 Abs. 2 HGB gewählt. Auf Grund des Liquidationsbeschlusses kam es mit Wirkung des Ablaufes des 30.06.2014 nach § 252 Abs. 2 HGB zu einem Wegfall der Going-Concern-Annahme. Vermögensgegenstände werden, wie im Vorjahr, mit dem unter Veräußerungsgesichtspunkten zu ermittelnden Zeitwerten bewertet, soweit diese die (fortgeführten) Anschaffungskosten unterschreiten.

Das Finanzanlagevermögen wird mit den unter Veräußerungsgesichtspunkten zu ermittelnden Zeitwerten bewertet, soweit diese die (fortgeführten) Anschaffungskosten unterschreiten.

Soweit der nach vorstehenden Grundsätzen ermittelte Wert von Gegenständen des Anlagevermögens über dem unter Veräußerungsgesichtspunkten zu ermittelnden Zeitwert am Abschlussstichtag liegt, wird dem durch außerplanmäßige Abschreibungen Rechnung getragen. Stellt sich in einem späteren Geschäftsjahr heraus, dass die Gründe hierfür nicht mehr bestehen, so wird der Betrag dieser Abschreibungen im Umfang der Werterhöhungen unter Berücksichtigung der Abschreibungen, die inzwischen vorzunehmen gewesen wären, zugeschrieben. Als relevanter Zeitwert wurden bei dem Immobilienvermögen die Wertansätze der voraussichtlichen Verkaufserlöse und bei dem Finanzanlagevermögen der Net Asset Value der Beteiligung herangezogen.

Die Forderungen und die sonstigen Vermögensgegenstände sind zu Nominalwerten bzw. zu Anschaffungskosten aktiviert, wobei bei den Forderungen erkennbare Einzelrisiken durch die Vornahme von Wertberichtigungen berücksichtigt wurden. Dem allgemeinen Kredit- und Einziehungsrisiko wurde durch eine angemessene pauschalierte Einzelwertberichtigung auf Forderungen ausreichend Rechnung getragen. Diese erfolgen nach Verzugszeitraum gestaffelt (Verzug 30 Tage - 10 %; Verzug 60 Tage - 30 %, Verzug 90 Tage - 60 %, Verzug 120 Tage - 100 %).

Die sonstigen Rückstellungen berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen und sind in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages bewertet. Zukünftige Preis- und Kostensteigerungen werden berücksichtigt, sofern ausreichend objektive Hinweise für deren Eintritt vorliegen.

Die Verbindlichkeiten sind mit dem Erfüllungsbetrag passiviert.



2. Angaben zu Einzelposten der Bilanz

Aktiva

Anlagevermögen

Finanzanlagen

Im Berichtsjahr erfolgte eine Zuschreibung auf die Unternehmensbeteiligung balandis real estate ag in Höhe von EUR 1.239,80 (Vorjahr außerplanmäßige Abschreibung in Höhe von EUR 20.298,22).

Im Vorjahr gab es aufgrund einer Kapitalrückzahlung von der Unternehmensbeteiligung einen Teilabgang in Höhe von EUR 66.858,69.

Die Entwicklung des Anlagevermögens gemäß § 268 Abs. 3 HGB ist im Anlagespiegel wiedergegeben.

Bruttoanlagespiegel

	Anschaffungs- / Herstellungskosten			Kumulierte Abschreibungen				Buchwerte		
	Anschaffungs- / Herstellungskosten			Kumulierte Abschreibungen				Buchwerte		
	Stand 01.01.2018	Zugänge	Abgänge	Stand 31.12.2018	Stand 01.01.2018	Zugänge	Zuschrei- bungen	Stand 31.12.2018	31.12.2018	31.12.2017
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	
balandis real estate AG	200.428,05	0,00	0,00	200.428,05	20.298,22	0,00	1.239,80	19.058,42	181.369,63	180.129,83
Beteiligungen	200.428,05	0,00	0,00	200.428,05	20.298,22	0,00	1.239,80	19.058,42	181.369,63	180.129,83
FINANZANLAGEN	200.428,05	0,00	0,00	200.428,05	20.298,22	0,00	1.239,80	19.058,42	181.369,63	180.129,83
ANLAGEVERMÖGEN	200.528,05	0,00	0,00	200.428,05	20.298,22	0,00	1.239,80	19.058,42	181.369,63	180.129,83

Umlaufvermögen

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Zum Bilanzstichtag bestehen keine Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht (Vorjahr EUR 68.704,23). Im Vorjahr handelte sich um Forderungen gegen Gesellschafter. Darunter waren im Vorjahr Forderungen aus Kapitalrückzahlung in Höhe von EUR 66.858,69 enthalten. Die sonstigen Vermögensgegenstände in Höhe von EUR 875,89 (Vorjahr EUR 15.495,70) bestehen im Wesentlichen aus debitorische Kreditoren in Höhe von EUR 711,10 (Vorjahr EUR 52,29) sowie aus Forderungen gegen das Finanzamt aus Umsatzsteuer in Höhe von EUR 164,79 (Vorjahr EUR 0,00). Im Vorjahr sind Forderungen gegen Gesellschafter in Höhe von EUR 15.443,41 enthalten. Alle Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände haben eine Restlaufzeit bis zu einem Jahr.

Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks

In dieser Position sind die Kontokorrentkonten bei Kreditinstituten in Höhe von EUR 42.184,88 (Vorjahr EUR 408.771,78) enthalten.



Passiva

Eigenkapital

Das Eigenkapital entwickelt sich wie folgt:

	Komple- mentär	Private Equity Consult GmbH	balandis Verwaltungs GmbH	ATC Treuhand GmbH	Treugeber	Gesamt
	EURO	EURO	EURO	EURO	EURO	EURO
Kapitalkonto I						
Beiligungskapital	0,00	40.903,35	2.556,46	2.662,30	1.871.328,20	1.917.450,31
Ausstehende Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stand 01.01.2018	0,00	40.903,35	2.556,46	2.662,30	1.871.328,20	1.917.450,31
Zugang Beteiligungskapital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umbuchung Beteiligungskapital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Abgang Beteiligungskapital	0,00	0,00	-2.556,46	0,00	0,00	-2.556,46
Kapitalkonto I						
Stand 31.12.2018	0,00	40.903,35	0,00	2.662,30	1.871.328,20	1.914.893,85
Kapitalkonto II						
- Agio	0,00	0,00	0,00	0,00	78.866,80	78.866,80
- Abgeld gem. § 3 Ziff. 10 des Gesellschaftsvertrages	0,00	0,00	0,00	0,00	-77.776,62	-77.776,62
- kumulierte Jahresergebnisse	0,00	6.938,36	387,59	637,19	246.117,44	254.080,58
- kumulierte Ausschüttungen	0,00	-36.061,44	-725,16	-2.427,19	-1.461.317,76	-1.500.531,55
- kumulierte Abschläge auf Liquidationserlöse	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stand 01.01.2018	0,00	-29.123,08	-337,57	-1.790,00	-1.214.110,14	-1.245.360,79
Veränderungen durch Kapitalreduzierungen						
- Agio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- kumulierte Jahresergebnisse	0,00	0,00	-387,59	0,00	0,00	-387,59
- kumulierte Ausschüttungen	0,00	0,00	725,16	0,00	0,00	725,16
- kumulierte Abschläge auf Liquidationserlöse	0,00	0,00	876,57	0,00	0,00	876,57
Ergebnis aus Abfindungsguthaben	0,00	28,47	0,00	2,01	1.311,84	1.342,32
Jahresfehlbetrag	0,00	-108,04	0,00	-7,63	-4.979,30	-5.094,97
Abschläge auf Liquidationserlöse	0,00	-9.548,28	-876,57	-922,50	-451.281,09	-462.628,44
Kapitalkonto II						
Stand 31.12.2018	0,00	-38.750,93	0,00	-2.718,12	-1.669.058,69	-1.710.527,74
Buchwert Kapitalkonten I+II						
Stand 31.12.2018	0,00	2.152,42	0,00	-55,82	202.269,51	204.366,11



Erläuterung:

Das Kapitalkonto I reduzierte sich im Berichtsjahr wegen des Austritts einer Gesellschafterin von EUR 1.917.450,31 um EUR 2.556,46 auf EUR 1.914.893,85.

Das Kapitalkonto II veränderte sich im Berichtsjahr von EUR -1.245.360,79 um EUR -465.166,95 auf EUR -1.710.527,74. Diese Veränderung ergibt sich durch Abschläge auf Liquidationserlöse in Höhe von EUR -462.628,44, dem Jahresfehlbetrag in Höhe von EUR -5.094,97 und dem Austritt einer Gesellschafterin in Höhe von EUR 2.556,46.

Insgesamt reduzierte sich das Eigenkapital somit von EUR 672.089,52 auf EUR 204.366,11.

Seit der Einführung des Ausschüttungswahlrechts konnten die Gesellschafter individuelle Ausschüttungen wählen, dadurch entwickelten sich die Kapitalkonten ab dem Zeitraum 2001 der einzelnen Anleger nicht mehr proportional zueinander. Aus diesem Grund wurde das aufgelaufene Kapitalkonto II zum 31.12.2000 festgeschrieben und ein weiteres variables Kapitalkonto II eingeführt.

Laufende Ausschüttungen erfolgen nicht mehr; es erfolgen ausschließlich noch Abschläge auf Liquidationserlöse.

Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen in Höhe von EUR 5.690,00 (Vorjahr EUR 545,00) bestehen aus Rückstellungen für Rechts- und Beratungskosten in Höhe von EUR 1.420,00 (Vorjahr EUR 0,00), Rückstellungen für Archivierung und Aufbewahrung in Höhe von EUR 3.800,00 (Vorjahr EUR 0,00), sowie Rückstellungen für ausstehende Rechnungen in Höhe von EUR 470,00 (Vorjahr EUR 470,00).

Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten betragen EUR 14.374,29 (Vorjahr EUR 467,02).

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von EUR 36,46 (Vorjahr EUR 38,35) betreffen in voller Höhe Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern.

Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht sind im Berichtsjahr in Höhe von EUR 59,81 (Vorjahr EUR 160,76) angefallen. Es handelt sich hierbei um Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern.

In den sonstigen Verbindlichkeiten in Höhe von EUR 14.278,02 (Vorjahr EUR 267,91) sind Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern in Höhe von EUR 13.996,91 (Vorjahr EUR 0,00) enthalten.



Die Fristigkeiten der Verbindlichkeiten sowie die zur Sicherheit gewährten Pfandrechte stellen sich wie folgt dar:

Verbindlichkeiten	Insgesamt	davon Restlaufzeit bis zu 1 Jahr	davon Restlaufzeit zwischen 1 u. 5 Jahre	davon Restlaufzeit über 5 Jahre	davon gesichert	davon gesichert durch
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	36,46	36,46	0,00	0,00	0,00	
Vorjahr	52,29	52,29				
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	59,81	59,81	0,00	0,00	0,00	
Vorjahr	0,00	0,00				
Sonstige Verbindlichkeiten	14.278,02	14.278,02	0,00	0,00	0,00	
Vorjahr	0,00	0,00				
Gesamtbetrag	14.374,29	14.374,29	0,00	0,00	0,00	
Vorjahr	52,29	52,29	0,00	0,00	0,00	

In den sonstigen Verbindlichkeiten sind keine Verbindlichkeiten aus Steuern enthalten.

3. Gewinn und Verlustrechnung

Umsatzerlöse

Im Berichtsjahr wurden keine Umsatzerlöse erzielt. Die Immobilie wurde im Jahr 2014 veräußert.

Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Erträge in Höhe von EUR 1.464,93 (Vorjahr EUR 0,00) resultieren aus der Überzahlung eines Mieters, der zwischenzeitlich liquidiert wurde und aus der Zuschreibung auf Finanzanlagen in Höhe von EUR 1.239,80 (Vorjahr EUR 0,00).

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen betragen insgesamt EUR 6.808,50 (Vorjahr EUR 4.760,85) und betreffen im Wesentlichen laufende Gebühren in Höhe von EUR 320,24 (Vorjahr EUR 2.225,34), Aufwendungen für die Bildung der Rückstellung für Archivierung und Aufbewahrung in Höhe EUR 3.800,00 (Vorjahr EUR 0,00) sowie Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten in Höhe von EUR 2.173,88 (Vorjahr EUR 1.934,77).

Zinserträge

Bei den Zinserträgen in Höhe von EUR 248,60 (Vorjahr EUR 512,27) handelt es sich im Berichtsjahr sowie im Vorjahr in voller Höhe um die Verzinsung von Forderungen aus der Beschlussvorlage 1/2008 an einzelne Treugeber.

Zuschreibungen / Außerplanmäßige Abschreibungen auf Finanzanlagen

Im Berichtsjahr wurde eine Zuschreibung auf Finanzanlagen in Höhe von EUR 1.239,80 (Vorjahr außerplanmäßige Abschreibung in Höhe von EUR 20.298,22) vorgenommen.

Zinsaufwendungen

Im Berichtsjahr sind keine Zinsaufwendungen (Vorjahr EUR 0,05) angefallen.



4. Nachtragsbericht

Es sind keine Ereignisse von besonderer Bedeutung für die Finanz-, Vermögens- und Ertragslage seit Beginn des Geschäftsjahres 2019 eingetreten.

5. Sonstige Angaben

Organe der Gesellschaft

Die Geschäftsführung erfolgte bis zum 30.06.2014 durch den persönlich haftenden Gesellschafter und durch die Kommanditistin balandis Verwaltungs GmbH mit Sitz in Stuttgart. Beide waren je einzeln geschäftsführungsbefugt. Die Gesellschaft hat im Mai 2014 ihre Auflösung mit Wirkung zum Ablauf des 30.06.2014 beschlossen und wird seit dem 01.07.2014 durch die beiden durch Gesellschafterbeschluss bestimmten Liquidatoren KC Beteiligungs GmbH, Stuttgart, die zugleich wie bisher Komplementärin ist, und die ATC Treuhandgesellschaft mbH, Stuttgart, die zugleich wie bisher Treuhandkommanditistin ist, vertreten.

Beide Liquidatoren hatten mit Urkunde des Notars Seibold, Stuttgart, Urkundenrolle Nr. 2277 / 2014 G vom 11.09.2014 der balandis real estate ag, Gräfelfing, und der balandis Verwaltungs GmbH, Stuttgart, jeweils Vollmacht zur Einzelvertretung der Kommanditgesellschaft, der persönlich haftenden Gesellschafterin beziehungsweise der Liquidatoren, erteilt. Wegen Eröffnung des Insolvenzverfahrens über das Vermögen der balandis Verwaltung GmbH am 01.06.2018 beim Amtsgericht Stuttgart (AZ IN 197/18) wurde diese Vollmacht zurückgezogen. Mit Urkunde des Notars Seibold, Stuttgart, Urkundenrolle Nr. 1148 / 2018 G vom 19.06.2018, wurden der balandis real estate ag, Gräfelfing, und der fidelius Stuttgart GmbH, Stuttgart, jeweils eine Vollmacht zur Einzelvertretung der Kommanditgesellschaft sowie der persönlich haftenden Gesellschafterin beziehungsweise der Liquidatoren erteilt.

Gesellschafter:

KC Beteiligungs GmbH – als persönlich haftende Gesellschafterin und ab 01.07.2014 als Liquidatorin, vertreten durch den Geschäftsführer Walter Fink. Sitz der Gesellschaft ist in Stuttgart. Das gezeichnete Kapital der KC Beteiligungs GmbH beträgt EUR 100.000,00. Die Gesellschafterin hält keine Anteile mehr.

Private Equity Consult GmbH – als Kommanditistin, vertreten durch die Geschäftsführer Walter Fink und Gusti Nyoman Suarningsih. Sitz der Gesellschaft ist Stuttgart.

Das Beteiligungskapital an der DLF Dreiländer Beteiligung 90/5 - KC Beteiligungs GmbH & Co. KG i. L. wurde am 11.03.2014 von der KC Beteiligungs GmbH übernommen und beträgt zum Bilanzstichtag 31.12.2018 EUR 40.903,35 (Beteiligung 2,1361 %).

balandis Verwaltungs GmbH – als geschäftsführende Kommanditistin bis 30.06.2014, bis zum 31.05.2018 vertreten durch die Geschäftsführerin Claudia Gerum. Sitz ist in Stuttgart.

Die Kommanditistin balandis Verwaltungs GmbH ist zum 01.06.2018 mit Eröffnung des Insolvenzverfahrens über ihr Vermögen (AG Stuttgart AZ 15 IN 197/18) gemäß § 21 Nr. 1 c) des Gesellschaftsvertrages aus der Gesellschaft ausgeschieden.

ATC Treuhandgesellschaft mbH – als Treuhandkommanditistin und seit 01.07.2014 als Liquidatorin vertreten durch den Geschäftsführer Helmut Cantzler. Sitz der Gesellschaft ist in Stuttgart.

Ihr für eigene Rechnung gehaltener Anteil am Kommanditkapital der DLF Dreiländer Beteiligung 90/5 - KC Beteiligungs GmbH & Co. KG i. L. beträgt zum Bilanzstichtag 31.12.2018 EUR 2.662,30 (Beteiligung 0,1390 %).



Treugeber

Der auf Treugeber entfallende, von der Kommanditistin ATC Treuhandgesellschaft mbH als Treuhänderin gehaltene Anteil am Nominalkapital (Beteiligungskapital) der DLF Dreiländer Beteiligung 90/5 - KC Beteiligungs GmbH & Co. KG i. L. beträgt zum Bilanzstichtag 31.12.2018 EUR 1.871.328,20 (Beteiligung 97,7249 %).

Ergebnisverwendung

Der Jahresfehlbetrag des Geschäftsjahres in Höhe von EUR 5.094,97 (Vorjahr EUR 24.546,85) wurde den jeweiligen Kapitalkonten belastet.

Im Geschäftsjahr 2018 wurden Abschläge auf Liquidationserlöse in Höhe von EUR 462.628,44 (Vorjahr EUR 0,00) inkl. anrechenbare Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag vorgenommen.

