



Geschäftsbericht 2021

DLF 89/2



Dreiländer Beteiligung 89/2 -
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 2023



Inhalt

| | Seite |
|-----------------------------|-------|
| Bericht der Liquidatoren | 2 |
| Eckdaten | 3 |
| Bilanz zum 31.12.2021 | 6 |
| Gewinn- und Verlustrechnung | 7 |
| Anhang | 8 |



Bericht der Liquidatoren zum Stand der Liquidation für den Zeitraum 01.01.2021 bis zum 31.12.2022

Nach dem in den vergangenen Jahren erfolgten Abverkauf sämtlicher Immobilien in Deutschland und Joint-Venture-Beteiligungen in den USA, verblieb in unserem Portfolio nur noch die Beteiligung an der balandis real estate ag, die mittelbar eine 65% Beteiligung an dem im Jahr 2006 erworbenen Peachtree Center in Atlanta/Georgia hält. Das Center besteht aus mehreren Einzelgrundstücken, 3 Parkgaragen mit insgesamt rd. 3.500 Parkplätzen, einer Einkaufspassage und 6 Bürotürmen.

Im letzten Bericht der Liquidatoren haben wir Sie darüber informiert, dass unser Joint-Venture Partner Banyon Street mit diversen Interessenten in Verkaufsverhandlungen stand. Letztlich sind diese Verkaufsbemühungen ausnahmslos an der fehlenden Finanzierungsmöglichkeit des Kaufpreises durch die potenziellen Käufer gescheitert. Für uns noch bedeutsamer ist, dass auch ein Darlehen über US-\$ 140.000.000 durch die Finanzierungsgeber nicht mehr verlängert wurde. Dieses Darlehen war durch die 6 Bürotürme und die Einkaufspassage besichert. Die Bemühungen unserer Partner führten zwar zu einem Refinanzierungsangebot, mit dessen Hilfe dieses Darlehen hätte abgelöst werden können, allerdings nur unter der Bedingung weitere Eigenmittel in einer Größenordnung von US-\$ 30.000.000 einbringen zu müssen. Auch wenn unser Anteil hieran nur 65% betragen hätte, waren wir zu einer Neuinvestition in dieser Größenordnung nicht bereit. Zum einen wäre hierdurch unsere Beteiligung auf unabsehbare Zeit festgeschrieben worden, zum anderen waren wir nicht überzeugt, dass die Ausweitung unserer Investition auch zu einer mindestens entsprechenden Wertsteigerung unserer Beteiligung geführt hätte.

Infolgedessen ging das die Finanzierung besichernde Eigentum an der Einkaufspassage sowie an den 6 Bürotürmen auf die Finanzierungsgeber über, nachdem sich in dem am 6. September 2022 angestrebten Versteigerungsverfahren kein Käufer gefunden hat.

Weiter im Eigentum der Joint-Venture Gesellschaft verbleiben 3 Parkgaragen, für welche die Finanzierung kurzfristig verlängert werden konnte, mit insgesamt rd. 3.500 Parkplätzen sowie zwei kleinere Teil-Grundstücke, für die wir zukünftig Erbbauzinsen durch die neuen Eigentümer der Einkaufspassage und der Bürotürme erhalten werden. Unsere Partner bemühen sich jetzt um eine Verwertung dieser Teilgrundstücke und der Garagen. Bis wann und zu welcher Bewertung eine solche Verwertung erfolgen kann, kann derzeit keine Einschätzung abgegeben werden.

Stand der Betriebsprüfungen

Die DL-Fonds 92/11, 92/12, 93/14, 94/17, 97/22, 97/25, 97/26 und 98/29 werden vom Finanzamt für die Jahre 2012 bis 2016 geprüft. Im Dezember 2022 konnte eine Einigung mit der mittlerweile eingeschalteten Oberfinanzdirektion über lange strittige Positionen erreicht werden. Nun ist es am Finanzamt die getroffenen Vereinbarungen in endgültige Bescheide umzusetzen. Damit ist im Laufe des Jahres 2023 zu rechnen. Folgeprüfungen wurden bereits für die DL-Fonds 93/14, 94/17, 97/22, 97/25 und 98/29 für die Jahre 2017 bis 2020 angesetzt.

DREILÄNDER BETEILIGUNG 89/2

- KC Beteiligungs GmbH & Co. KG i. L.
vertreten durch die Liquidatoren

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

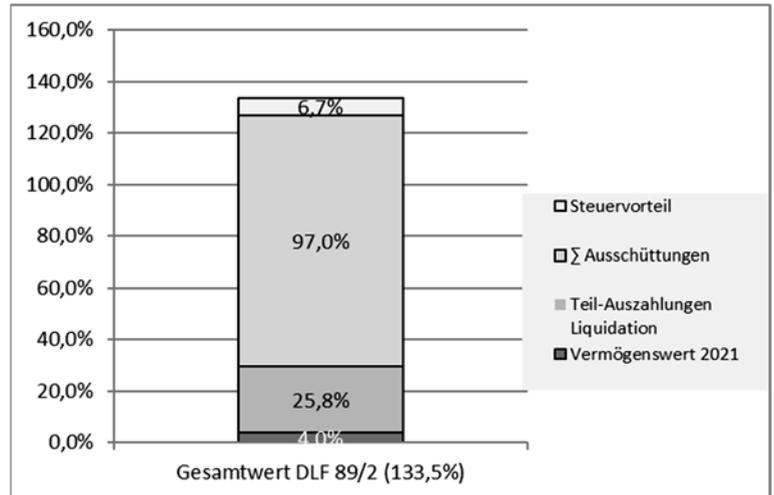
Helmut Cantzler - Geschäftsführer
der ATC Treuhandgesellschaft mbH
(Treuhandkommanditistin und Liquidatorin) und Liquidatorin)



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 Brutto-Ausschüttungen seit Fondsaufgabe, Teilauszahlung (19,2 % in 2019 und 6,5 % in 2021) aus dem Liquidationsüberschuss sowie dem verbleibenden Vermögenswert zum 31.12.2021. 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. Die Ermittlung des verbleibenden Vermögenswerts basiert auf den gesellschaftsvertraglichen Vorgaben. In dem Schaubild entsprechen 100 % dem ursprünglich einbezahlten Nominalkapital (ohne Abwicklungsgebühr).



Bei der Bewertung der Aktien an der blandis real estate ag wurde die mittelbare Beteiligung am Objekt Peachtree Center in Atlanta (GA) bereits wertberichtigt berücksichtigt.

Die Ermittlung des verbleibenden Vermögenswerts basiert auf den gesellschaftsvertraglichen Vorgaben. In dem Schaubild entsprechen 100 % dem ursprünglich einbezahlten Nominalkapital (ohne Abwicklungsgebühr).

Beschlussfassungsergebnis

Ordentliche Beschlussfassung zum Geschäftsjahr 2020

Für das Geschäftsjahr 2020 wurde zum 12.05.2022 eine Beschlussfassung im schriftlichen Abstimmungsverfahren durchgeführt. Außer der persönlich haftenden Gesellschafterin und der Treuhandkommanditistin haben 57,36 % 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 | 100,00 |
| 2. Entlastung der Liquidatoren | 100,00 |
| 3. Entlastung der Treuhandkommanditistin | 100,00 |

Damit wurde allen Beschlussanträgen mit der erforderlichen Mehrheit zugestimmt.



Fondsdaten

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------|--|-----------------|-----|--|--|----------------------|--|------|-----|-----------------|--|--|--|------------------------------|--|----------|-----|-----------------------------|--|-----------|-----|-----------|--|--------------|-----|---------------------|--|---------------|-----|-----------------|--|------------|-----|--------|--|--------------|-----|
| Firma: | Dreiländer Beteiligung 89/2 - KC Beteiligungs GmbH & Co. KG i. L. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Handelsregister: | Amtsgericht Stuttgart HRA 728917 (vormals Amtsgericht München HRA 66360) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Tag der Eintragung: | 05.08.2013 (26.05.1989) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Sitz der Gesellschaft: | Stuttgart (vormals München) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Dauer der Gesellschaft: | Auflösung der Gesellschaft zum 30.06.2014 laut Liquidationsbeschluss vom Mai 2014; ursprünglich 31.12.2021 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Gesellschafter: | <table> <tr> <td>Komplementärin:</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>KC Beteiligungs GmbH</td> <td></td> <td>0,00</td> <td>EUR</td> </tr> <tr> <td colspan="4">Kommanditisten:</td> </tr> <tr> <td>ATC Treuhandgesellschaft mbH</td> <td></td> <td>3.438,44</td> <td>EUR</td> </tr> <tr> <td>Private Equity Consult GmbH</td> <td></td> <td>71.580,86</td> <td>EUR</td> </tr> <tr> <td>Treugeber</td> <td></td> <td>6.186.631,70</td> <td>EUR</td> </tr> <tr> <td>Kündigung Treugeber</td> <td></td> <td>-4.340.868,02</td> <td>EUR</td> </tr> <tr> <td>Kapitalerhöhung</td> <td></td> <td>917.768,95</td> <td>EUR</td> </tr> <tr> <td>Summe:</td> <td></td> <td>2.838.551,93</td> <td>EUR</td> </tr> </table> | Komplementärin: | | | | KC Beteiligungs GmbH | | 0,00 | EUR | Kommanditisten: | | | | ATC Treuhandgesellschaft mbH | | 3.438,44 | EUR | Private Equity Consult GmbH | | 71.580,86 | EUR | Treugeber | | 6.186.631,70 | EUR | Kündigung Treugeber | | -4.340.868,02 | EUR | Kapitalerhöhung | | 917.768,95 | EUR | Summe: | | 2.838.551,93 | EUR |
| Komplementärin: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| KC Beteiligungs GmbH | | 0,00 | EUR | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kommanditisten: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ATC Treuhandgesellschaft mbH | | 3.438,44 | EUR | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Private Equity Consult GmbH | | 71.580,86 | EUR | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Treugeber | | 6.186.631,70 | EUR | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kündigung Treugeber | | -4.340.868,02 | EUR | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kapitalerhöhung | | 917.768,95 | EUR | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Summe: | | 2.838.551,93 | EUR | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Anzahl Anteile: | 52 (Stand 31.12.2021) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Haftung der Kommanditisten: | Beschränkt sich grundsätzlich auf die im Handelsregister eingetragene Hafteinlage in Höhe von EUR 283.800,00 (Stand 31.12.2021) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Platzierung/Schließung: | 1989 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Durchführung der Investitionen: | 1989 – 1991 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Austritte: | keine | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kündigungen: | entfällt | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rückabwicklung: | entfällt | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Investitionsteil Deutschland

SB-Markt Bad Homburg

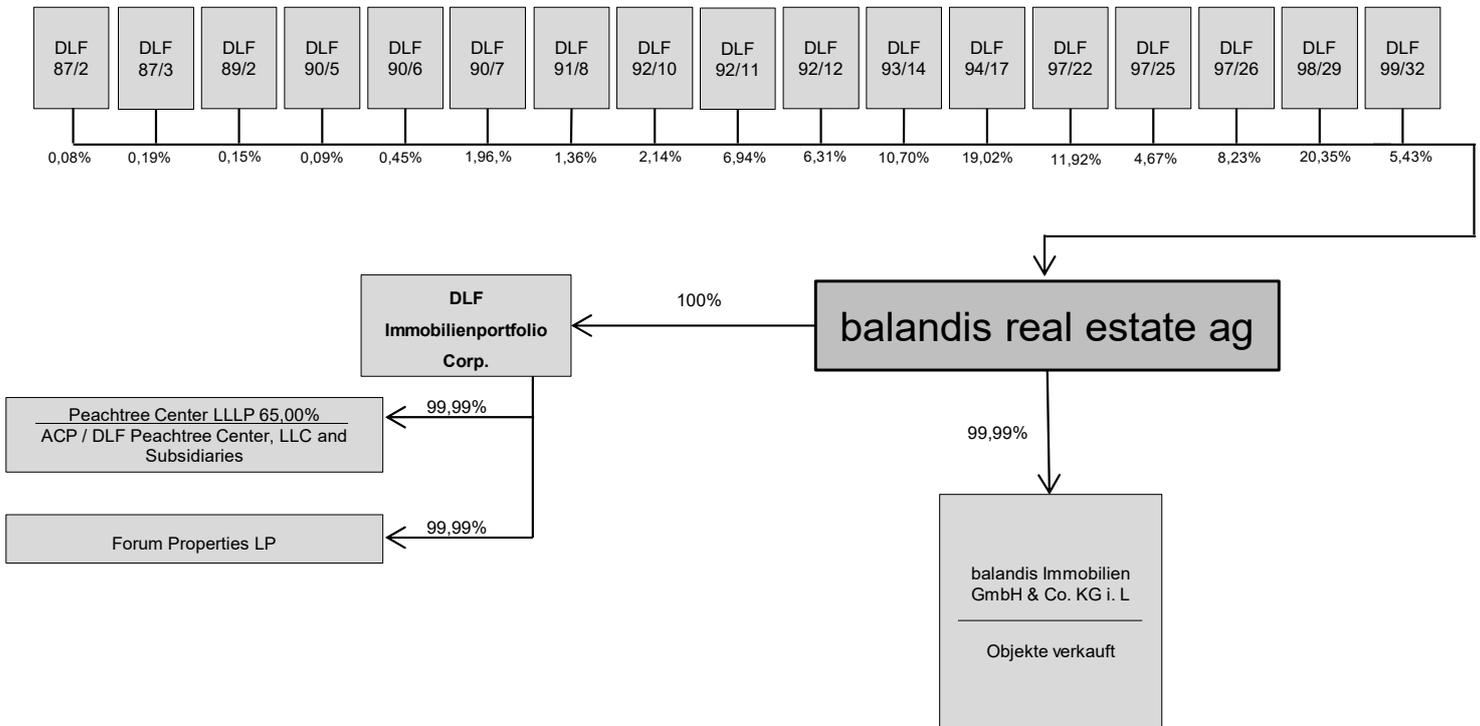
Am 26.09.2018 wurde der Verkauf beurkundet. Der Kaufpreis betrug EUR 420.000,00. Übergang von Besitz, Nutzen und Lasten erfolgten nach Begleichung des Kaufpreises zum 01.12.2018.

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 55.319.



Organigramm der balandis real estate ag – Stand 31.12.2021





Bilanz zum 31.12.2021

| AKTIVA | Buchwert 31.12.2021 EUR | Vorjahr 31.12.2020 EUR |
|--|--|--|
| A. Anlagevermögen | | |
| Finanzanlagen | | |
| Beteiligungen | 88.825,41 | 321.532,88 |
| B. Umlaufvermögen | | |
| I. Forderungen u. sonst. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 0,00 | 21,91 |
| 2. Sonstige Vermögensgegenstände | 240,74 | 3,30 |
| | <u>240,74</u> | <u>25,21</u> |
| II. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks | 43.766,30 | 72.444,40 |
| C. Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag | | |
| Nicht durch Vermögenseinlagen gedeckte Verlustanteile / Entnahmen beschränkt haftender Gesellschafter | 192.912,69 | 56.856,41 |
| | <u>325.745,14</u> | <u>450.858,90</u> |
| PASSIVA | | |
| | Buchwert 31.12.2021 EUR | Buchwert 31.12.2020 EUR |
| A. Eigenkapital | | |
| I. Kapitalkonto I (Beteiligungskapital) | | |
| 1. Komplementärin | 0,00 | 0,00 |
| 2. Kommanditisten | 2.838.551,93 | 2.838.551,93 |
| | <u>2.838.551,93</u> | <u>2.838.551,93</u> |
| II. Kapitalkonto II | | |
| 1. Komplementärin | 0,00 | 0,00 |
| 2. Kommanditisten | -2.533.028,53 | -2.411.935,05 |
| | <u>-2.533.028,53</u> | <u>-2.411.935,05</u> |
| | 305.523,40 | 426.616,88 |
| B. Rückstellungen | | |
| 1. Steuerrückstellungen | 1.840,00 | 3.500,00 |
| 2. Sonstige Rückstellungen | 7.806,00 | 14.066,00 |
| | <u>9.646,00</u> | <u>17.566,00</u> |
| C. Verbindlichkeiten | | |
| 1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen u. Leistungen | 1.314,35 | 0,00 |
| 2. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 361,07 | 0,00 |
| 3. Sonstige Verbindlichkeiten | 8.900,32 | 6.676,02 |
| | <u>10.575,74</u> | <u>6.676,02</u> |
| | <u>325.745,14</u> | <u>450.858,90</u> |



Gewinn- und Verlustrechnung für den Zeitraum 01.01.2021 - 31.12.2021

| | 2021 | 2020 |
|---|-------------------|------------------|
| | EUR | EUR |
| 1. Sonstige betriebliche Erträge | 2.078,76 | 15.484,42 |
| 2. Sonstige betriebliche Aufwendungen | 11.097,92 | 10.657,11 |
| 3. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge | 473,99 | 127,00 |
| 4. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens | 63.984,52 | 6.623,17 |
| 5. Zinsen und ähnliche Aufwendungen | 100,00 | 100,00 |
| 6. Jahresüberschuss (+) / Jahresfehlbetrag (-) | -72.629,69 | -1.768,86 |



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. Bei der Bilanzierung und Bewertung sind die Vorschriften für große Kapitalgesellschaften angewandt worden. Die Dreiländer Beteiligung 89/2 - KC Beteiligungs GmbH & Co. KG i. L. wird seit 05. August 2013 im Handelsregister Stuttgart unter der Nr. HRA 728917 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 ermittelndem 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 - 90 %).

Die 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 gab es aufgrund einer Kapitalrückzahlung der balandis real estate ag (Unternehmensbeteiligung) einen Teilabgang in Höhe von EUR 168.722,95 (Vorjahr EUR 0,00). Außerdem wurde auf diese Unternehmensbeteiligung eine außerplanmäßige Abschreibung in Höhe von EUR 63.984,52 (Vorjahr EUR 6.623,17) vorgenommen (siehe Nachtragsbericht).

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

Bruttoanlagespiegel

| | Anschaffungs- / Herstellungskosten | | | Kumulierte Abschreibungen | | | Buchwerte | |
|-------------------------|------------------------------------|-------------------|---------------------|---------------------------|------------------|---------------------|------------------|-------------------|
| | Stand 01.01.2021 | Abgänge | Stand 31.12.2021 | Stand 01.01.2021 | Zugänge | Stand 31.12.2021 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| balandis real estate AG | 345.423,41 | 168.722,95 | 176.700,46 | 23.890,53 | 63.984,52 | 87.875,05 | 88.825,41 | 321.532,88 |
| Beteiligungen | 345.423,41 | 168.722,95 | 176.700,46 | 23.890,53 | 63.984,52 | 87.875,05 | 88.825,41 | 321.532,88 |
| FINANZANLAGEN | 345.423,41 | 168.722,95 | 176.700,46 | 23.890,53 | 63.984,52 | 87.875,05 | 88.825,41 | 321.532,88 |
| ANLAGEVERMÖGEN | 345.423,41 | 168.722,95 | 176.700,46 | 23.890,53 | 63.984,52 | 87.875,05 | 88.825,41 | 321.532,88 |

Umlaufvermögen

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Zum Bilanzstichtag bestehen keine Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht (Vorjahr EUR 21,91).

Die sonstigen Vermögensgegenstände betragen EUR 240,74 (Vorjahr EUR 3,30) und sind in voller Höhe Forderungen an das Finanzamt aus Umsatzsteuer. Unter den sonstigen Vermögensgegenständen waren im Vorjahr Forderungen gegen Gesellschafter in Höhe von EUR 3,30 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 43.766,30 (Vorjahr EUR 72.444,40) enthalten.

Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag

Die nicht durch Vermögenseinlagen gedeckten Verlustanteile / Entnahmen beschränkt haftender Gesellschafter betragen EUR 192.912,69 (Vorjahr EUR 56.856,41). Zur Entwicklung wird auf die Position Eigenkapital unter Passiva hingewiesen.



Passiva

Eigenkapital

Das Eigenkapital entwickelt sich wie folgt:

| | Komple- mentärin | Private Equity Consult GmbH | ATC Treuhand- gesellsch aft mbh | Treugeber | Gesamt |
|--|---------------------|--------------------------------------|--|----------------------|----------------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Kapitalkonto I | | | | | |
| Beteiligungskapital | 0,00 | 71.580,86 | 3.438,44 | 2.763.532,63 | 2.838.551,93 |
| Ausstehende Einlagen | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Stand 01.01.2021 | 0,00 | 71.580,86 | 3.438,44 | 2.763.532,63 | 2.838.551,93 |
| Zugang Beteiligungskapital | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Abgang Beteiligungskapital | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Kapitalkonto I | | | | | |
| Stand 31.12.2021 | 0,00 | 71.580,86 | 3.438,44 | 2.763.532,63 | 2.838.551,93 |
| Kapitalkonto II | | | | | |
| - Agio | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 92.288,20 | 92.288,20 |
| - Abgeld gem. § 3 Ziff. 10 des Gesellschaftsvertrages | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -108.611,94 | -108.611,94 |
| - kumulierte Jahresergebnisse | 0,00 | 13.118,84 | 574,96 | 67.559,10 | 81.252,90 |
| - kumulierte Ausschüttungen | 0,00 | -70.794,64 | -3.007,26 | -1.935.576,19 | -2.009.378,09 |
| - kumulierte Abschläge auf Liquidationserlöse | 0,00 | -13.871,93 | -1.942,71 | -508.527,89 | -524.342,53 |
| Stand 01.01.2021 | 0,00 | -71.547,73 | -4.375,01 | -2.392.868,72 | -2.468.791,46 |
| Jahresfehlbetrag | 0,00 | -1.831,95 | -88,00 | -70.709,74 | -72.629,69 |
| Abschläge auf Liquidationserlöse | 0,00 | -4.669,33 | -224,29 | -179.626,45 | -184.520,07 |
| Kapitalkonto II | | | | | |
| Stand 31.12.2021 | 0,00 | -78.049,01 | -4.687,30 | -2.643.204,91 | -2.725.941,22 |
| Buchwert Kapitalkonten I+II | | | | | |
| Stand 31.12.2021 | 0,00 | -6.468,15 | -1.248,86 | 120.327,72 | 112.610,71 |
| Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag | 0,00 | 6.468,15 | 1.248,86 | 185.195,68 | 192.912,69 |
| Buchwert des Gesamtkapitals | | | | | |
| Stand 31.12.2021 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 305.523,40 | 305.523,40 |



Erläuterung:

Das Kapitalkonto I beträgt im Berichtsjahr unverändert zum Vorjahr EUR 2.838.551,93.

Das Kapitalkonto II veränderte sich im Berichtsjahr von EUR -2.468.791,46 um EUR -257.149,76 auf EUR -2.725.941,22. Die Veränderung ergibt sich durch Abschläge auf Liquidationserlöse in Höhe von EUR 184.520,07 und aus dem Jahresfehlbetrag in Höhe von EUR 72.629,69. Bei bestimmten Anteilen ergeben sich durch diese Veränderungen im Berichtsjahr und im Vorjahr negative Salden der Kapitalkonten I und II, diese sind in der Position „Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag“ dargestellt und werden auf der Aktivseite der Bilanz ausgewiesen.

Insgesamt reduziert sich das Eigenkapital somit von EUR 369.760,47 auf EUR 112.610,71.

Im Handelsregister sind als Hafteinlage EUR 283.800,00 eingetragen, so dass in Höhe von EUR 384.640,20 gemäß § 172 HGB die Haftung der Kommanditisten wieder aufleben könnte.

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 Steuerrückstellungen betreffen mit EUR 1.840,00 (Vorjahr EUR 3.500,00) Umsatzsteuernachzahlungen, einschließlich Zinsen in Höhe von EUR 40,00 (Vorjahr EUR 300,00) für die Jahre 2017 bis 2021 (Vorjahr: 2016 bis 2020), die vorsichtshalber gebildet wurden, da bei Schwestergesellschaften Betriebsprüfungen stattfinden, deren Auswirkungen auf unsere Gesellschaft übertragbar sein könnten. Da die Umsatzsteuerbescheide für die Jahre 2012 bis 2016 mittlerweile bestandskräftig sind, wurden die Rückstellungen im Berichtsjahr einschließlich Zinsen in Höhe von EUR 1.660,00 aufgelöst.

Die sonstigen Rückstellungen in Höhe von EUR 7.806,00 (Vorjahr EUR 14.066,00) bestehen im Wesentlichen aus Rückstellungen für Archivierungs- und Aufbewahrungskosten, für Rechts- und Beratungskosten sowie aus ausstehenden Rechnungen.

Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten betragen EUR 10.575,74 (Vorjahr EUR 6.676,02).

Unter den Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sind im Berichtsjahr Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern in Höhe von EUR 54,16 (Vorjahr EUR 0,00) enthalten.

Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, betragen im Berichtsjahr EUR 361,07 (Vorjahr EUR 0,00). Sie betreffen in voller Höhe Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern.

In den sonstigen Verbindlichkeiten in Höhe von EUR 8.900,32 (Vorjahr EUR 6.676,02) sind Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern in Höhe von EUR 8.900,32 (Vorjahr EUR 6.566,58) enthalten.



Die Fristigkeiten der Verbindlichkeiten 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 |
|---|------------------|--|---|--|--------------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 1.314,35 | 1.314,35 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Vorjahr | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 361,07 | 361,07 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Vorjahr | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 8.900,32 | 8.900,32 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Vorjahr | 6.676,02 | 6.676,02 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Gesamtbetrag | 10.575,74 | 10.575,74 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Vorjahr | 6.676,02 | 6.676,02 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

In den sonstigen Verbindlichkeiten sind im Berichtsjahr keine Verbindlichkeiten aus Steuern enthalten (Vorjahr EUR 109,44).

3. Gewinn und Verlustrechnung

Umsatzerlöse

Im Berichtsjahr wurden keine Umsatzerlöse erzielt. Die Immobilie wurde im Jahr 2018 veräußert.

Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Erträge in Höhe von EUR 2.078,76 (Vorjahr EUR 15.484,42) betreffen im Wesentlichen Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen in Höhe von EUR 1.743,46 (Vorjahr EUR 15.300,00).

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen betragen insgesamt EUR 11.097,92 (Vorjahr EUR 10.657,11). Sie betreffen im Wesentlichen Aufwendungen aus laufenden Gebühren in Höhe von EUR 5.168,72 (Vorjahr EUR 681,31), Rechts- und Beratungskosten in Höhe von EUR 5.440,96 (Vorjahr EUR 6.078,89) sowie aus Nebenkosten des Geldverkehrs in Höhe von EUR 264,79 (Vorjahr EUR 260,23). Im Vorjahr betrafen diese außerdem noch Rückerstattungsverpflichtungen für Vorauszahlungen von anrechenbaren Steuern für Vorjahre in Höhe von EUR 3.340,00.

Zinserträge

Die Zinserträge in Höhe von EUR 473,99 (Vorjahr EUR 127,00) betreffen im Berichtsjahr in voller Höhe die Verzinsung von Forderungen aus der Beschlussvorlage 1/2008 an einzelne Treugeber und im Vorjahr in voller Höhe die Zinserträge nach §233a AO.

Zuschreibungen / Außerplanmäßige Abschreibungen auf Finanzanlagen

Im Berichtsjahr wurde eine außerplanmäßige Abschreibung auf Finanzanlagen in Höhe von EUR 63.984,52 (Vorjahr EUR 6.623,17) vorgenommen.

Zinsaufwendungen

Die Zinsaufwendungen in Höhe von EUR 100,00 (Vorjahr EUR 100,00) resultieren aus Aufwendungen aus der Aufzinsung der Rückstellung für Archivierung und Aufbewahrung.



Steuern

Da es sich um eine Personengesellschaft handelt, ist die Gesellschaft weder einkommen- noch körperschaftsteuerpflichtig. Die Gesellschaft ist vermögensverwaltend tätig und deshalb auch nicht gewerbesteuerpflichtig.

4. Nachtragsbericht

Nach dem Bilanzstichtag ergaben sich in der Gesellschaft ACP / DLF Peachtree Center LLC, an der wir mittelbar über die balandis real estate ag beteiligt sind, folgende wesentliche Ereignisse:

Unser Partner Banyon Street stand seit längerem mit diversen Interessenten in Verhandlungen über den Verkauf der Immobilien des Peachtree Centers oder der Beteiligungen an der ACP / DLF Peachtree Center LLC. Letztlich sind diese Verkaufsbemühungen ausnahmslos an der fehlenden Finanzierungsmöglichkeit der potenziellen Käufer für den Kaufpreis gescheitert. Für uns noch bedeutsamer ist, dass im Jahr 2022 auch ein Darlehen der ACP / DLF Peachtree Center LLC über USD 140.000.000,00 durch die Finanzierungsgeber nicht mehr verlängert wurde. Dieses Darlehen war durch die 6 Bürotürme und die Einkaufspassage besichert. Die Bemühungen unserer Partner führten zwar zu einem Refinanzierungsangebot, mit dessen Hilfe dieses Darlehen hätte abgelöst werden können, allerdings nur unter der Bedingung weitere Eigenmittel in einer Größenordnung von USD 30.000.000,00 einbringen zu müssen. Auch wenn unser Anteil hieran nur 65% betragen hätte, waren wir zu einer Neuinvestition in dieser Größenordnung nicht bereit. Zum einen wäre hierdurch unsere Beteiligung auf unabsehbare Zeit festgeschrieben worden. Zum anderen waren wir nicht überzeugt, dass die Ausweitung unserer Investition auch zu einer mindestens entsprechenden Wertsteigerung unserer Beteiligung geführt hätte.

Infolgedessen ging das die Finanzierung besichernde Eigentum an der Einkaufspassage sowie an den 6 Bürotürmen auf die Finanzierungsgeber über, nachdem sich in dem am 6. September 2022 angestregten Versteigerungsverfahren kein Käufer gefunden hat.

Dieses Ereignis wurde im vorliegenden Jahresabschluss bereits durch einen verminderten Wertansatz der Beteiligung an der balandis real estate ag berücksichtigt.

Weiter im Eigentum der Joint-Venture Gesellschaft ACP/DLF Peachtree Center LLC verbleiben 3 Parkgaragen, für welche die Finanzierung kurzfristig bis November 2022 verlängert werden konnte (mit 2 Verlängerungsoptionen um je 90 Tage, längstens bis 01.05.2023), mit insgesamt rd. 3.500 Parkplätzen sowie zwei kleinere Teil-Grundstücke, für die wir zukünftig Erbbauzinsen durch die neuen Eigentümer der Einkaufspassage und der Bürotürme erhalten werden. Unsere Partner bemühen sich jetzt um eine Verwertung dieser Teilgrundstücke und der Garagen. Bis wann und zu welchem Kaufpreis eine solche Verwertung erfolgen kann, ist derzeit nicht absehbar.

5. Sonstige Angaben

Organe der Gesellschaft

Die Gesellschaft hat im Mai 2014 ihre Auflösung mit Wirkung zum Ablauf des 30.06.2014 beschlossen. Die Geschäftsführung und Vertretung obliegt seit dem 01.07.2014 den beiden, durch Gesellschafterbeschluss bestimmten, Liquidatorinnen KC Beteiligungs GmbH, Stuttgart, die zugleich Komplementärin ist, und ATC Treuhandgesellschaft mbH, Stuttgart, die zugleich wie bisher Treuhandkommanditistin ist. Beide Liquidatorinnen haben mit Urkunde des Notars Seibold, Stuttgart, Urkundenrolle Nr. 1148 / 2018 G vom 19.06.2018 der balandis real estate ag, Gräfelfing, und der fidelius Stuttgart GmbH, Stuttgart, jeweils Vollmacht zur Einzelvertretung der Kommanditgesellschaft sowie der persönlich haftenden Gesellschafterin beziehungsweise der Liquidatorinnen 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 in Stuttgart.

Das Beteiligungskapital an der Dreiländer Beteiligung 89/2 – KC Beteiligungs GmbH & Co. KG i. L. wurde am 20.03.2014 von der KC Beteiligungs GmbH übernommen und beträgt zum Bilanzstichtag 31.12.2021 EUR 71.580,86 (Beteiligung: 2,5217 %).

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 Dreiländer Beteiligung 89/2 - KC Beteiligungs GmbH & Co. KG i. L. beträgt zum Bilanzstichtag 31.12.2021 EUR 3.438,44 (Beteiligung: 0,1211 %).

Treugeber

Der auf Treugeber entfallende, von der Kommanditistin ATC Treuhandgesellschaft mbH als Treuhänderin gehaltene Anteil am Nominalkapital (Beteiligungskapital) der Dreiländer Beteiligung 89/2 - KC Beteiligungs GmbH & Co. KG i. L. beträgt zum Bilanzstichtag 31.12.2021 EUR 2.763.532,63 (Beteiligung: 97,3572%).

Ergebnisverwendung

Der Jahresfehlbetrag des Geschäftsjahres in Höhe von EUR 72.629,69 (Vorjahr Jahresfehlbetrag in Höhe von EUR 1.768,86) wurde den Kapitalkonten der Gesellschafter belastet.

Im Geschäftsjahr 2021 wurden Abschläge auf Liquidationserlöse in Höhe von EUR 184.520,07 (Vorjahr EUR 0,00) inkl. anrechenbare Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag vorgenommen.

