## CBG Commerz Beteiligungsgesellschaft Holding mbH Frankfurt am Main

Jahresabschluss für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2011

## CBG Commerz Beteiligungsgesellschaft Holding mbH, Frankfurt am Main

### Bilanz zum 31. Dezember 2011

## Aktiva

	31.12.2011	31.12.2010
	€	€
A. Anlagevermögen		
Finanzanlagen		
Beteiligungen	2.202.549,00	2.404.903,00
<ol><li>Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein</li></ol>		
Beteiligungsverhältnis besteht	1,00	1,00
<ol><li>Wertpapiere des Anlagevermögens</li></ol>	17.827.869,21	0,00
Sonstige Ausleihungen	4.770.000,00	46.270.000,00
	24.800.419,21	48.674.904,00
B. Umlaufvermögen		
<ol> <li>Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</li> </ol>		
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	1.983.270,69	1.516.378,56
(davon gegen Gesellschafter € 1.958.288,10;		
Vorjahr T€ 1.516)		
<ol><li>Sonstige Vermögensgegenstände</li></ol>	20.825,87	29.717,35
	2.004.096,56	1.546.095,91
II. Guthaben bei Kreditinstituten	3.934.501,87	15.457.507,60
(davon bei Gesellschaftern € 3.934.501,87; Vorjahr T€ 15.458)		
(davon bei verbundenen Unternehmen € 3.934.501,87;		
Vorjahr T€ 15.458)		
	5.938.598,43	17.003.603,51
	30.739.017,64	65.678.507,51

#### Passiva

		Passiva		
	31.12.2011	31.12.2010		
	€	€		
A. Eigenkapital				
I. Gezeichnetes Kapital	512.000,00	512.000,00		
II. Kapitalrücklage	5.624.210,69	5.624.210,69		
III. Gewinnvortrag	527,76	527,76		
	6.136.738,45	6.136.738,45		
B. Rückstellungen				
Sonstige Rückstellungen	15.600,00	17.130,00		
C. Verbindlichkeiten				
<ol> <li>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</li> </ol>	19.109.176,60	50.079.925,96		
(davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr				
€ 339.176,60; Vorjahr T€ 31.309)				
(davon gegenüber verbundenen Unternehmen				
€ 19.109.176,60; Vorjahr T€ 50.080)				
(davon gegenüber Gesellschaftern				
€ 19.109.176,60; Vorjahr T€ 50.080)				
<ol><li>Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistung</li></ol>	19.214,78	0,00		
(davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr				
€ 19.214,78; Vorjahr T€ 0)				
<ol><li>Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen</li></ol>	5.458.287,81	9.023.417,51		
(davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr				
€ 5.458.287,81; Vorjahr T€ 9.023)				
(davon gegenüber Gesellschaftern € 5.458.287,81;				
Vorjahr T€ 9.023)				
Sonstige Verbindlichkeiten	0,00	421.295,59		
(davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr				
€ 0,00; Vorjahr T€ 421)				
	24.586.679,19	59.524.639,06		
	30.739.017,64	65.678.507,51		

## CBG Commerz Beteiligungsgesellschaft Holding mbH, Frankfurt am Main

# Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2011 bis 31. Dezember 2011

	2011	2010
	€	€
1. Rohergebnis	262.093,01	289.189,03
Sonstige betriebliche Erträge	91.751,42	0,00
(davon aus Währungsumrechnung € 47.235,20;		
Vorjahr T€ 0)		
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-73.955,79	-31.953,85
(davon aus Währungsumrechnung € 40.895,70;		
Vorjahr T€ 0)		
4. Erträge aus Beteiligungen	183.061,18	· ·
5. Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen	5.622.732,88	3.780.133,55
des Finanzanlagevermögens		
6. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	1.381.731,76	15.765,00
(davon aus verbundenen Unternehmen € 157.654,47;		
Vorjahr T€ 16)		
7. Abschreibungen auf Finanzanlagen	-202.354,00	
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-1.803.006,51	-2.969.043,33
(davon aus verbundenen Unternehmen € 1.803.006,51;		
Vorjahr T€ 2.969)		
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	5.462.053,95	
10. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-3.766,14	, i
11. Aufgrund eines Gewinnabführungsvertrages	-5.458.287,81	-9.023.417,51
abgeführte Gewinne		
12. Jahresüberschuss	0,00	0,00

#### **Anhang**

#### 1. Allgemeine Angaben

Die CBG Commerz Beteiligungsgesellschaft Holding mbH, Frankfurt am Main, (CBG Holding) ist eine kleine Kapitalgesellschaft gemäß § 267 Abs. 1 und 4 HGB. Alleinige Gesellschafterin ist die COMMERZBANK Aktiengesellschaft, Frankfurt am Main, (Commerzbank AG). Die Erleichterungen der §§ 266 Abs. 1 Satz 3, 274 a, 276 und 288 HGB werden teilweise in Anspruch genommen.

Für die Gewinn- und Verlustrechnung wurde das Gesamtkostenverfahren gewählt.

#### 2. Angaben zur Bilanzierung

#### 2.1 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Finanzanlagen wurden wie folgt angesetzt und bewertet:

- Beteiligungen zu Anschaffungskosten
- Anteile an verbundenen Unternehmen zu Anschaffungskosten
- Ausleihungen zum Nennwert

Bei Beteiligungen wurde, soweit erforderlich, bei voraussichtlich dauerhafter Wertminderung der am Bilanzstichtag vorliegende niedrigere Wert angesetzt. Die Ausleihungen werden bei voraussichtlich dauernder Wertminderung aufgrund der non-recourse Refinanzierungsstruktur mit dem Wert der dazu gehörigen Refinanzierungsdarlehen angesetzt.

Im Geschäftsjahr wurde eine außerplanmäßige Abschreibung auf eine Beteiligung gemäß § 253 Abs. 3 HGB in Höhe von TEUR 202 auf den niedrigeren beizulegenden Wert vorgenommen.

Die Forderungen sowie die sonstigen Vermögensgegenstände und Bankguthaben bei Kreditinstituten wurden zum Nominalwert angesetzt.

Die Rückstellungen wurden mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist.

Die Verbindlichkeiten wurden zum Erfüllungsbetrag angesetzt.

## 2.2 Angabe und Begründung der gegenüber dem Vorjahr abweichenden Form der Bilanzierungs- Darstellung

Das Genussrecht Asklepios Kliniken Verwaltungsgesellschaft mbH in Höhe von TEUR 14.000 wird im Geschäftsjahr unter der Bilanzposition Wertpapiere des Anlagevermögens gezeigt, entgegen dem Ausweis "Sonstige Ausleihungen" im Voriahr.

# 3. Angaben und Erläuterungen zu einzelnen Posten der Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung

## 3.1 Betrag der Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit > 5 Jahre und der Sicherungsrechte

Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als 5 Jahren bestehen im Geschäftsjahr nicht.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind durch die refinanzierte Ausleihung und das Wertpapier des Anlagevermögens in Höhe von TEUR 18.770 besichert.

#### 4. Sonstige Pflichtangaben

#### 4.1 Namen der Geschäftsführer

Die Geschäfte des Unternehmens werden durch folgende Personen geführt:

Klaus Sachse

Bankangestellter

Eltville am Rhein

Stephan Klier

Bankangestellter

Frankfurt am Main

Die Geschäftsführer erhalten keine Bezüge.

#### 4.2 Konzernzugehörigkeit

Aufgrund der Beteiligungsverhältnisse gehört die CBG Holding zum Konzern der COMMERZBANK AG, die zum 31. Dezember 2011 einen Konzernabschluss nach den International Financial Reporting Standards erstellt, in den unsere Gesellschaft einbezogen ist. Der Konzernabschluss der COMMERZBANK AG wird im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht.

4.3 Unterschrift der Geschäftsführung

Frankfurt am Main, den 25. Juni 201

Klaus Sachse

8tephan Klier