

Institutional Global Timber Investment GmbH & Co. KG

Hamburg

Jahresabschluss zum Geschäftsjahr vom 01.01.2011 bis zum 31.12.2011

Bilanz

Aktiva		
	31.12.2011 EUR	31.12.2010 EUR
A. Anlagevermögen	12.706.506,82	11.490.443,47
I. Finanzanlagen	12.706.506,82	11.490.443,47
1. Beteiligungen	12.706.506,82	11.490.443,47
B. Umlaufvermögen	2.275.934,55	561.545,99
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	135.104,98	16.099,24
1. sonstige Vermögensgegenstände	135.104,98	16.099,24
II. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks	2.140.829,57	545.446,75
Bilanzsumme, Summe Aktiva	14.982.441,37	12.051.989,46
Passiva		
	31.12.2011 EUR	31.12.2010 EUR
A. Eigenkapital	14.846.150,68	11.802.461,59
I. Kapitalanteile der persönlich haftenden Gesellschafter	0,00	0,00
II. Kapitalanteile der Kommanditisten	14.846.150,68	11.802.461,59
1. Kommandit-Kapital	16.164.594,34	12.951.555,98
2. variables Kapitalkonto	-378,31	-378,31
3. Verlustausgleichskonto	-1.318.065,35	-864.452,40
III. Jahresüberschuss/-fehlbetrag	0,00	-284.263,68
B. Rückstellungen	58.310,00	220.285,98

Passiva		
	31.12.2011 EUR	31.12.2010 EUR
1. sonstige Rückstellungen	58.310,00	220.285,98
C. Verbindlichkeiten	77.980,69	29.241,89
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	77.980,69	0,00
2. Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern	0,00	25.970,11
3. sonstige Verbindlichkeiten	0,00	3.271,78
Bilanzsumme, Summe Passiva	14.982.441,37	12.051.989,46

Anhang

ANGABEN ZUR BILANZIERUNG UND BEWERTUNG EINSCHLIESSLICH DER VORNAHME STEUERRECHTLICHER MASSNAHMEN

Allgemeine Angaben zum Inhalt und zur Gliederung des Jahresabschlusses

Bei der Institutional Global Timber Investment GmbH & Co. KG handelt es sich um eine kleine Personenhandelsgesellschaft im Sinne des § 264a Abs. 1 Nr. 2 HGB i. V. m § 267 Abs. 1 HGB, für die die Vorschriften der §§ 264 bis 329 HGB gelten. Gemäß dem Gesellschaftsvertrag erfolgt die Aufstellung des Jahresabschlusses nach den Vorschriften für mittelgroße Personengesellschaften.

In der Bilanz zum 31. Dezember 2011 wurden die gesellschaftsvertraglich vereinbarten Pflichteinlagen der Kommanditisten im Eigenkapital als Kapitalanteile der Kommanditisten ausgewiesen (§ 264c Abs. 2 Satz 6 i. V. m. Satz 2 HGB).

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

Bei der Erstellung des Anhangs wurden, entsprechend der handelsrechtlichen Vorschriften, die größenabhängigen Erleichterungen in Anspruch genommen.

Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die Bewertung erfolgte unter dem Aspekt der Fortführung des Unternehmens (Going-Concern-Prinzip).

Der Jahresabschluss enthält alle bilanzierungspflichtigen Vermögensgegenstände, Verbindlichkeiten und Rechnungsabgrenzungsposten.

Die Vermögensgegenstände wurden einzeln bewertet.

Beteiligungen werden mit den Anschaffungskosten einschließlich Anschaffungsnebenkosten beziehungsweise zum gegebenenfalls niedrigeren beizulegenden Wert angesetzt.

Forderungen, sonstige Vermögensgegenstände und Guthaben bei Kreditinstituten werden mit ihrem Nennwert angesetzt.

Die Rückstellungen berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und Wagnisse, sie wurden gemäß § 249 HGB in Verbindung mit § 253 Abs. 1 S. 2 HGB passiviert.

Verbindlichkeiten wurden mit den Erfüllungsbeträgen passiviert.

Posten der Aktivseite wurden nicht mit Posten der Passivseite, Erträge nicht mit Aufwendungen saldiert.

Aufwendungen und Erträge wurden periodengerecht abgegrenzt.

Die Buchführung der Gesellschaft wurde teilweise in USD geführt. Die Bankbestände wurden zum Stichtag mit dem Stichtagskurs von 1,2932 USD pro EUR unter Beachtung von § 256a HGB umgerechnet. Das Eigenkapital wurde mit den jeweiligen historischen Kursen, korrigiert um Kursdifferenzen aus Einzahlung und der Umrechnung der ausstehenden Einlagen zum Stichtagskurs, berücksichtigt. Transaktionen in Fremdwährung wurden in der Gewinn- und Verlustrechnung zum Zeitpunkt der Transaktion mit den zu diesem Zeitpunkt gültigen Kursen erfasst.

ANGABEN UND ERLÄUTERUNGEN ZU EINZELNEN POSTEN DER BILANZ UND DER GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Anteile an verbundenen Unternehmen

Ausgewiesen wird der 100%-Anteil an der IGTI Investitions GmbH, Hamburg. Das Eigenkapital der IGTI Investitions GmbH betrug zum 31.12.2011 EUR 12.099.455,12, das Jahresergebnis EUR -279.491,52.

Sonstige Vermögensgegenstände

In den sonstigen Vermögensgegenständen ist eine Forderung gegenüber einer Bank aus einem Kontenübertrag erfasst. Die Gutschrift des übertragenen Betrages erfolgte Anfang 2012.

Eingefordertes Kapital

Im Eingeforderten Kapital der Kommanditisten werden die gezeichneten Beträge in Höhe von USD 26.700.000,00 - umgerechnet zu historischen Währungskursen und korrigiert um Kursveränderungen zum Einzahlungsdatum und Bewertung noch der ausstehenden Einlagen, vermindert um die ausstehenden und noch nicht eingeforderten Einlagen - ausgewiesen.

Ergebnissonderkonto / Entnahmen

Im Ergebnissonderkonto sind die kumulierten Ergebnisse in Höhe von EUR -1.148.452,40 ausgewiesen. Weiterhin wurden die auf die Kommanditisten entfallenden Ergebnisanteile des Berichtsjahres in Höhe von EUR -169.349,27, den gesellschaftsvertraglichen Regelungen entsprechend, ebenfalls auf die Ergebnissonderkonten gebucht. Im Entnahmekonto sind Entnahmen aus Steuerzahlungen in Höhe von EUR 378,31 ausgewiesen.

Rückstellungen

Als sonstige Rückstellungen sind Rückstellungen für die Kosten der Abschlusserstellung und der Erstellung von Steuererklärungen sowie Kosten für die Jahresabschlussprüfung ausgewiesen.

Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

In den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten ist ein zum Stichtag negatives Kontokorrentkonto erfasst. Der Ausgleich des Betrages erfolgte Anfang 2012.

Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die Beteiligungsgesellschaft, die IGTI Investitions GmbH, hat sich im Rahmen geplanter Investments dazu verpflichtet, Zahlungen in Höhe von USD 2.181.818,00 (GSFF), 5.000.000,00 (Altair S.A.) und 6.000.000,00 (RMK LLC) zu leisten. Von diesen Zahlungsverpflichtungen waren USD 879.368,00 (GSFF), USD 2.500.000,00 (Altair S.A.) und USD 3.984.139,22 (RMK LLC) zum Stichtag noch nicht abgerufen. Die alleinige Gesellschafterin, die Institutional Global Timber Investment GmbH & Co. KG, hat sich verpflichtet, die IGTI Investitions GmbH mit ausreichend Kapital auszustatten, um die Finanzierung der noch offenen Capital Calls zu gewährleisten.

SONSTIGE PFLICHTANGABEN

Angaben zu angestellten Mitarbeitern

Es wurden im Geschäftsjahr keine Arbeitnehmer beschäftigt.

Angaben über die Mitglieder der Unternehmensorgane

Die Geschäftsführung erfolgte durch die Aquila Capital Verwaltungsgesellschaft mbH, Hamburg. Als Geschäftsführer sind Frau Cristina Bülow, Kauffrau aus Hamburg, und Herr Dr. Dieter Rentsch, Kaufmann aus Hamburg, bestellt. Frau Bülow und Herr Dr. Rentsch sind von den Beschränkungen des § 181 BGB befreit.

Persönlich haftende Gesellschafterin

Persönlich haftende Gesellschafterin ist die Aquila Capital Verwaltungsgesellschaft mbH, Hamburg, deren gezeichnetes Kapital EUR 25.000,00 beträgt. Deren Geschäftsführer sind Frau Cristina Bülow, Kauffrau aus Hamburg, und Herr Dr. Dieter Rentsch, Kaufmann aus Hamburg. Sie sind von den Beschränkungen des § 181 BGB befreit.

Hamburg, den 2. Juli 2012

Aquila Capital Verwaltungsgesellschaft mbH

gez. Cristina Bülow gez. Dr. Dieter Rentsch

Die Feststellung bzw. Billigung des Jahresabschlusses erfolgte am 22.10.2012.