

US Treuhand Verwaltungsgesellschaft für US-Immobilienfonds mbH

Darmstadt

Jahresabschluss zum 31.12.2007

Bilanz

Aktiva		
	31.12.2007	31.12.2006
	EUR	EUR
A. Anlagevermögen	167.008,50	183.062,00
I. Immaterielle Vermögensgegenstände	1,00	33,50
II. Sachanlagen	133.257,50	149.278,50
III. Finanzanlagen	33.750,00	33.750,00
B. Umlaufvermögen	4.641.666,04	2.902.477,66
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	3.756.171,30	2.570.947,23
II. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks	885.494,74	331.530,43
C. Rechnungsabgrenzungsposten	7.399,62	14.788,23
D. nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag	0,00	1.623.863,59
Bilanzsumme, Summe Aktiva	4.816.074,16	4.724.191,48

Passiva		
	31.12.2007	31.12.2006
	EUR	EUR
A. Eigenkapital	1.096.790,72	0,00
I. gezeichnetes Kapital	1.000.000,00	1.000.000,00
II. Kapitalrücklage	2.516.165,19	0,00
III. Verlustvortrag	2.623.863,59	1.315.095,81
IV. Jahresüberschuss	204.489,12	-1.308.767,78
B. Rückstellungen	2.959.215,76	2.821.031,23
C. Verbindlichkeiten	760.067,68	1.903.160,25
Bilanzsumme, Summe Passiva	4.816.074,16	4.724.191,48

Anhang

1. Grundlagen der Rechnungslegung

Der Jahresabschluss der US Treuhand Verwaltungsgesellschaft für US-Immobilienfonds mbH, Darmstadt, zum 31.12.2007 wurde nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches erstellt. Von den Ausweiserleichterungen für kleine Kapitalgesellschaften im Sinne des § 267 Abs. 1 HGB wurde teilweise Gebrauch gemacht.

2. Grundsätze der Bilanzierung und Bewertung

Das abnutzbare Anlagevermögen wurde zu Anschaffungskosten abzüglich planmäßiger Abschreibungen bewertet. Es kam überwiegend die lineare Abschreibungsmethode zur Anwendung. Die

Abschreibungssätze der verschiedenen Anlagegüter richteten sich nach der betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer. Geringwertige Wirtschaftsgüter wurden gemäß § 6 Abs. 2 EStG voll abgeschrieben.

Die Bewertung der Beteiligung erfolgte zu Anschaffungskosten.

Die Forderungen und Sonstigen Vermögensgegenstände wurden mit dem Nennwert bewertet. Ausfallrisiken bestehen nicht. Forderungen in fremder Währung wurden jeweils zum niedrigeren Kurs aus dem Kurs am Entstehungstag und dem Kurs am Bilanzstichtag bewertet.

Die liquiden Mittel wurden zum Nominalwert angesetzt. Bankguthaben in fremder Währung wurden zum Stichtagskurs bewertet.

In den Rückstellungen wurden alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verbindlichkeiten mit den nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung erforderlichen Beträgen berücksichtigt.

Die Bewertung der Verbindlichkeiten erfolgte zum Rückzahlungsbetrag. Verbindlichkeiten in fremder Währung wurden zum Stichtagskurs oder dem höheren Entstehungskurs bewertet.

3. Erläuterungen zu einzelnen Posten der Bilanz

Der Betrag der Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr beträgt 38.376,93 EUR.

Alle Verbindlichkeiten hatten Restlaufzeiten bis zu einem Jahr.

Forderungen oder Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern bestanden am Bilanzstichtag nicht.

4. Sonstige Angaben

Geschäftsführer waren im Berichtsjahr:

Herr Lothar Estein, Windermere, Florida/USA, als Vorsitzender der
Geschäftsführung,
Herr Volker Arndt, Klein-Ostheim, Vertriebsgeschäftsführer.

Darmstadt, den

Darmstadt, den

Lothar Estein

Vorsitzender der
Geschäftsführung

Volker Arndt

Geschäftsführung

Die vorstehende Fassung des Jahresabschlusses der US Treuhand Verwaltungsgesellschaft für US-Immobilienfonds mbH, Darmstadt, ist für die Offenlegung gemäß §§ 325ff. HGB freigegeben.