

---

# **Esterer Aktiengesellschaft, Altötting**

## **Anhang für das Rumpfgeschäftsjahr**

**1. Mai 2008 bis 31. Dezember 2008**

### **Allgemeine Angaben**

#### **Vorbemerkungen**

Der Jahresabschluss auf den 31. Dezember 2008 wurde nach den allgemeinen Vorschriften gemäß den §§ 242 bis 256 HGB sowie den ergänzenden Vorschriften für Kapitalgesellschaften gemäß §§ 264 bis 288 HGB aufgestellt. Der Jahresabschluss wurde nach den Vorschriften der §§ 266 und 275 Abs. 2 HGB gegliedert.

Die Hauptversammlung der Esterer Aktiengesellschaft („**Esterer AG**“) hat am 24. Oktober 2008 die Änderung des Geschäftsjahres (§ 20 Abs. 1 der Satzung) beschlossen. Das Geschäftsjahr läuft vom 1. Januar bis zum 31. Dezember des laufenden Jahres.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2008 bis 31. Dezember 2008 wird ein Rumpfgeschäftsjahr gebildet. Die Vergleichszahlen des Vorjahres gemäß den Bestimmungen des § 265 Abs. 2 HGB sind daher nicht direkt vergleichbar.

Die Esterer AG übt durch den Verkauf der Tochtergesellschaften keine operativen Tätigkeiten mehr aus.

In der Hauptversammlung am 24. Oktober 2008 wurden Herr Dr. Volker Grub, Stuttgart, Herr Dr. Bertold Gaede, München, und Herr Dr. Hanno Marquardt, Berlin, zu ordentlichen Aufsichtsratsmitgliedern gewählt. In der folgenden Aufsichtsratssitzung am 24. Oktober 2008 wurde Herr Dr. Volker Grub zum Aufsichtsratsvorsitzenden und Herr Dr. Bertold Gaede zum stellvertretenden Aufsichtsratsvorsitzenden gewählt.

#### **Form der Darstellung**

Die Gliederung des Jahresabschlusses ist unverändert gegenüber dem Vorjahr. Die Gewinn- und Verlustrechnung wurde nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt.

---

## **Bilanzierung und Bewertung**

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sind unverändert gegenüber dem Vorjahr. Sie sind im Jahresabschluss grundsätzlich an den handelsrechtlichen Vorschriften ausgerichtet.

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sind im Einzelnen unter den Erläuterungen der Bilanzposten dargestellt.

## **Bilanzerläuterungen**

### **Anlagevermögen**

Das **Anlagevermögen** wurde zu Anschaffungskosten vermindert um planmäßige Abschreibungen bewertet.

Die Vermögensgegenstände des Sachanlagevermögens werden nach Maßgabe der voraussichtlichen Nutzungsdauer linear abgeschrieben.

Die Entwicklung der in der Bilanz ausgewiesenen Anlagepositionen im Geschäftsjahr ist für die Esterer AG in der Anlage zum Anhang dargestellt.

### **Finanzanlagen**

#### **Anteile an verbundenen Unternehmen**

Die Esterer AG weist zum 31. Dezember 2008 nur noch Anteile an der Esterer WD Verwaltungs- und Geschäftsführungs GmbH, Altötting, aus.

Die unter den Finanzanlagen ausgewiesenen Anteile an verbundenen Unternehmen wurden zu Anschaffungskosten angesetzt.

Die Gesellschaft ist gemäß § 290 HGB grundsätzlich verpflichtet, einen Konzernabschluss und einen Konzernlagebericht zu erstellen und diesen nach §§ 316 ff. HGB prüfen zu lassen. Da die Tochtergesellschaft für die Beurteilung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage jedoch von untergeordneter Bedeutung ist, wurde das Wahlrecht des § 296 Abs. 2 HGB in Anspruch genommen und zulässigerweise kein Konzernabschluss aufgestellt.

#### **Sonstige Vermögensgegenstände**

Die Bewertung erfolgte zum Nennwert gemäß § 253 Abs. 1 Satz 1 HGB.

---

Die sonstigen Vermögensgegenstände betreffen im Wesentlichen noch offene Restkaufpreisforderungen an die LATO GmbH, Altötting (1,0 Mio €), Forderung an den Unterstützungsverein (T€ 584), Steuerforderungen (T€ 203) und sonstige Forderungen (T€ 540).

Forderungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr betragen T€ 122 (Vorjahr (T€ 122)).

### **Flüssige Mittel**

Die Bewertung erfolgte zum Nennwert.

### **Gezeichnetes Kapital**

Das Grundkapital der Esterer AG ist in 16.500 nennwertlose Stückaktien (rechnerischer Wert € 121,21 pro Stückaktie) eingeteilt.

### **Bilanzgewinn**

Die Hauptversammlung am 24. Oktober 2008 hat den Beschluss gefasst, dass vom Bilanzgewinn zum 30. April 2008 in Höhe von Euro 11.625.185,16 eine Dividende von Euro 700,00 je Stückaktie (16.500 Stückaktien) in Höhe von Euro 11.550.000,00 ausgeschüttet wird. Die Auszahlung und Verteilung an die Aktionäre erfolgte ab 31. Oktober 2008. Der verbleibende Bilanzgewinn in Höhe von Euro 75.185,16 wird als Gewinnvortrag auf neue Rechnung vorgetragen. Unter Berücksichtigung des Jahresüberschusses zum 31. Dezember 2008 in Höhe von € 1.323.028,18 und der Entnahmen aus den Gewinnrücklagen von Euro 3.601.786,66 ergibt sich, ein Bilanzgewinn von Euro 5.000.000,00.

### **Mitteilungen gemäß § 21 WpHG**

Herr Maximilian Esterer, Neuötting, ist mit über 10 % am Gezeichneten Stammkapital beteiligt. Die Höhe des Stimmrechts beträgt zum 26. Juni 1995 11,42 %.

Herr Eduard Küster, Bisingen, ist mit über 10 % am Gezeichneten Stammkapital beteiligt. Die Höhe der Stimmrechte beträgt zum 02. September 2005 10,06 %.

Herr André Fey, Stuttgart, ist mit über 5 % am Gezeichneten Stammkapital beteiligt. Die Höhe der Stimmrechte beträgt zum 20. Mai 2005 8,0 %.

---

Herr Christof Riebelmann, Rottenburg, ist mit über 5 % am Gezeichneten Stammkapital beteiligt. Die Höhe der Stimmrechte beträgt zum 23. Mai 2005 8,39 %.

Die Firma Allerthal-Werke AG – Büro Köln - Grasleben, ist mit über 25 % am Gezeichneten Stammkapital beteiligt. Die Höhe der Stimmrechte beträgt zum 17. Oktober 2008 25,3394 %.

Der Unterstützungsverein der Maschinenfabrik Esterer AG und Esterer Gießerei GmbH e.V., Altötting, Deutschland hat uns mitgeteilt, dass er die Schwelle von 3 % am Gezeichneten Stammkapital unterschritten hat und sein Stimmrechtsanteil am 15. Dezember 2008 2,2727 % betrug.

### **Rückstellungen**

Die Pensionsrückstellungen und eine Rückstellung für die Übernahme der Versorgungsempfänger aus der Unterstützungskasse der Maschinenfabrik Esterer AG und Gießerei GmbH e.V., Altötting, sind mit den nach versicherungsmathematischen Grundsätzen ermittelten Teilwerten angesetzt. Rechnungsgrundlage waren die „Richttafeln 2005 G“ bei einem Rechnungszinsfuß von 6 %.

Die sonstigen Rückstellungen berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen. Sie wurden unter Beachtung der Bestimmungen des § 253 Abs. 1 Satz 2 HGB gebildet.

In den sonstigen Rückstellungen sind Archivierungsrückstellungen in Höhe von T€ 1 enthalten.

Die sonstigen Rückstellungen wurden hauptsächlich für folgende Verpflichtungen gebildet:

	<b>31.12.2008</b>
	<b>T€</b>
Prozessrisiken	22
Verpflichtungen AR-Tantiemen und aus dem Personalbereich	27
Sonstige Verpflichtungen und Wagnisse	149
	<b>198</b>

### **Verbindlichkeiten**

Die Verbindlichkeiten sind mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

### **Verbindlichkeiten der Esterer AG**

	Insgesamt (Vorjahr)	unter 1 Jahr (Vorjahr)	Restlaufzeit 2 - 5 Jahre (Vorjahr)	über 5 Jahre (Vorjahr)	gesichert (Vorjahr)
	T€	T€	T€	T€	T€
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	63 (296)	63 (296)	0 (0)	0 (0)	0 (0)
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	3 (2.818)	3 (2.818)	0 (0)	0 (0)	0 (0)
Sonstige Verbindlichkeiten	174 (296)	174 (296)	0 (0)	0 (0)	0 (0)
	240 (3.410)	240 (3.410)	0 (0)	0 (0)	0 (0)

Die Esterer AG stellt keine Sicherheiten mehr. Es bestehen zum Berichtszeitpunkt keine Bürgschaften und Abtretungen.

Es besteht gegenüber der Esterer WD Verwaltungs- und Geschäftsführungs GmbH eine Verbindlichkeit gegenüber verbundenen Unternehmen in Höhe von T€ 3.

## **Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung**

### **Umsatzerlöse**

Durch den Wegfall der operativen Tätigkeiten wurden im Rumpfgeschäftsjahr nur noch Umsatzerlöse in Höhe von T€ 3 erzielt.

---

### **Sonstige Angaben gemäß § 277 Abs. 4 HGB:**

Die sonstigen betrieblichen Erträge beinhalten auch Weiterverrechnungen an die Unterstützungskasse.

### **Beteiligungsertrag**

Im Ergebnis sind aus der Anwachsung der Grundstücksgesellschaften T€ 1.590 Beteiligungserträge enthalten, die im Wesentlichen auf den Verkauf der Grundstücke und Gebäude an Linck KG zurückzuführen sind.

### **Sonstige betriebliche Aufwendungen**

Die Sonstigen betrieblichen Aufwendungen umfassen im Wesentlichen Verwaltungsaufwendungen.

### **Angaben gemäß 285 Nr. 17 HGB für die im Geschäftsjahr erfassten Honorare:**

	<b>1.5.- 31.12.2008</b>
	<b>T€</b>
Aufwendungen für Abschlussprüfung	22
Aufwendungen für Steuerberatung und Sonstiges	29
<b>Summe</b>	<b>51</b>

### **Haftungsverhältnisse gemäß § 251 HGB**

Es bestehen keine Haftungsverhältnisse mehr.

### **Unbeschränkt haftender Gesellschafter**

Die Gesellschaft war bis zum 13. Oktober 2008 unbeschränkt haftender Gesellschafter der Esterer Immobilien AG & Co. OHG, Altötting. Diese Gesellschaft erlosch durch Anwachsen an die Esterer AG ohne Auflösung.

---

## Corporate Governance Kodex

Der Vorstand und der Aufsichtsrat haben gem. §§ 15 EGAktG, 161 Satz 1 AktG erklärt, dass sie die vom Bundesministerium der Justiz im amtlichen Teil des elektronischen Bundesanzeigers bekannt gemachten Empfehlungen der "**Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex**" nicht anwenden. Diese Erklärung ist im Internet unter [www.esterer-ag.de](http://www.esterer-ag.de) veröffentlicht.

Die Gesellschaft beschäftigt keine Arbeitnehmer.

## Organe der Gesellschaft

### Vorstand

André Fey, Dipl.-Betriebswirt (FH), Stuttgart

Aufsichtsrat	Sonstige Mitgliedschaften in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten
Dr. Volker Grub, Stuttgart (Vorsitzender) Rechtsanwalt	
Dr. Bertold Gaede, München (stv. Vorsitzender) Rechtsanwalt und Steuerberater	HANNOVER Finanz Immobilien AG, Hannover THI Treuhand Aktiengesellschaft für Handel und Industrie, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Steuerberatungsgesellschaft, München
Dr. Hanno Marquardt, Berlin Rechtsanwalt	Allerthal Werke AG, Grasleben, Rheiner Moden AG, Rheine, Scherzer & Co. AG, Köln, independent capital AG, Stuttgart Q2M Managementberatung AG, Stuttgart

Die Hauptversammlung der Esterer AG hat am 24. November 2005 den Beschluss über die Nichtoffenlegung individualisierter Bezüge der einzelnen Vorstandsmitglieder gemäß § 285 Satz 1 Nr. 9 Buchstabe a Satz 5 bis 9 in Verbindung mit § 286 Abs. 5 Handelsgesetzbuch gefasst.

---

Angaben gemäß § 285 Nr. 9 zu den Gesamtbezügen des Aufsichtsrats und der früheren Mitglieder des Vorstands:

Der Vorstand hat Gesamtbezüge in Höhe von T€219 (Vorjahr T€277) erhalten.

Die Gesamtbezüge der Mitglieder des Aufsichtsrats belaufen sich für den Berichtszeitraum auf T€ 68 (Vorjahr T€68).

Frühere Mitglieder des Vorstands der Esterer AG und ihre Hinterbliebenen erhielten im Berichtszeitraum (Rumpfgeschäftsjahr) insgesamt T€ 83 (Vorjahr T€ 123). Für die laufenden Pensionsverpflichtungen gegenüber diesem Personenkreis sind Rückstellungen in Höhe von T€ 1.148 (Vorjahr T€ 1.143) gebildet.

Altötting, den 11. März 2009

Esterer Aktiengesellschaft

der Vorstand

André Fey