
Forest Finance Service GmbH

Bonn

Jahresabschluss zum Geschäftsjahr vom 01.01.2021 bis zum 31.12.2021

Lagebericht 2021

I. Grundlagen des Unternehmens

1. Geschäftsmodell des Unternehmens

Die Forest Finance Service GmbH gestaltet, konzeptioniert und vertreibt ökologische Forst und Agro-Forstdienstleistungen und Produkte sowohl für Privatpersonen als auch institutionelle Investoren. Im Jahr 2021 hat das Unternehmen eigene Walddirektinvestments angeboten sowie diverse Serviceleistungen für andere Unternehmen und Organisationen erbracht.

2. Forschung und Entwicklung

Gegenstand unserer Entwicklungstätigkeit ist die Gestaltung und Konzeptionierung von nachhaltigen Anlagemöglichkeiten und ökologischen Agro-Forstmodellen, welche darauf abzielen einen dauerhaften wirtschaftlich genutzten und standortgerechten Mischwald oder Agroforst zu erzeugen. Im Agroforstbereich liegt der Fokus zurzeit auf Kakao, Oliven, Datteln und Mandeln. Der wichtigste Pfeiler unserer Innovationskraft ist unser Team hochqualifizierter Mitarbeiter sowie die Verzahnung mit Unternehmen aus dem Bereich des Agro-Forstmanagements und der nachhaltigen Weiterverarbeitung.

II. Wirtschaftsbericht

1. Gesamtwirtschaftliche, branchenbezogene Rahmenbedingungen

Die gesamtwirtschaftliche Lage wurde im Jahr 2021 weiterhin von der Corona-Pandemie beeinflusst. Nachdem die Wirtschaftsleistung im vergangenen Sommer trotz zunehmender Liefer- und Materialengpässe wieder gewachsen war, wurde die Erholung der deutschen Wirtschaft durch die vierte Corona-Welle und erneute Verschärfungen der Corona-Schutzmaßnahmen zum Jahresende gestoppt. Nach Angaben des Statistischen Bundesamtes war das preisbereinigte Bruttoinlandsprodukt (BIP) 2,9 Prozent höher als im Vorjahr, wenngleich die Wirtschaftsleistung das Vorkrisenniveau noch nicht wieder erreicht hat.

Im Vergleich zum vorangegangenen Krisenjahr 2020, in dem die Produktion im Zuge der Corona-Pandemie teilweise massiv eingeschränkt worden war, hat sich die Wirtschaftsleistung im Jahr 2021 in fast allen Wirtschaftsbereichen erhöht. Die preisbereinigten privaten Konsumausgaben stabilisierten sich 2021 auf dem niedrigen Niveau des Vorjahres und sind damit noch weit von ihrem Vorkrisenniveau entfernt.

Der Markt für Forstinvestments ist in Deutschland ein Nischensegment des Kapitalmarkts, der auch durch das allgemeine Zinsniveau bzw. die Zinspolitik der EZB beeinflusst wird. Die Branche ist seit Jahren durch stetig intensivierte regulatorische Maßnahmen der Finanz- und Aufsichtsbehörden geprägt, die im Jahr 2021 eine weitere Verschärfung erfahren haben. Die gesamtwirtschaftliche Lage in der andauernden Pandemiesituation und da besonders die weiterhin niedrigen Konsumausgaben haben im Jahr 2021 für keine guten Rahmenbedingungen gesorgt.

2. Geschäftsverlauf

Trotz des unsicheren Marktumfeldes, der stetig zunehmenden regulatorischen Vorgaben und der weiterhin angespannten Lage durch die Corona-Pandemie, ist es gelungen den Geschäftsverlauf im Jahr 2021 weitgehend positiv zu gestalten. Wir blicken auf kein leichtes Jahr zurück, dennoch konnte der Jahresüberschuss im Vergleich zum Vorjahr um T€ 21 erhöht werden.

Im ersten Quartal 2021 wurde die Vermarktung von WaldSparen VI beendet und die Platzierung der Beteiligung an der ClimateCarbon Eberswalde GmbH & Co. KG begonnen. Die Forest Finance Service GmbH fungierte hier als Gründungskommanditistin und unterstützt die Gesellschaft im administrativen Bereich. Das öffentliche Angebot von Oase 2, das die Aufforstung von Mandelbäumen in Marokko finanziert, wurde im Juli 2021 begonnen.

Die Akquise neuer Projekte hat sich auch im zweiten Coronajahr aufgrund anhaltender Einschränkung nicht einfach gestaltet. Reisen in die Projektländer haben weiterhin nur sehr reduziert stattgefunden. Die Strukturen in den Ländern haben weiterhin verlässlich funktioniert und die laufenden Projekte konnten ohne besondere Vorkommnisse fortgesetzt werden.



Die Gesamtsumme der in 2021 gezahlten Vergütungen (z. B. Gehälter, Versicherungsentgelte, Bestands-, Vertriebsprovisionen und alle Nebenleistungen) beträgt T€ 756 und teilt sich in feste (T€ 742) und variable (T€ 14) gezahlte Vergütungen. Die Zahl der Begünstigten beträgt 2021 insgesamt 35 Personen bzw. Gesellschaften. Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten Vergütungen an Mitarbeiter deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des Unternehmens auswirkt (sog. Risktaker) beträgt insgesamt T€ 185 und lässt sich mit T€ 185 nach Führungskräften und T€ 0 nach Mitarbeitern aufteilen. Besondere Gewinnbeteiligungen wurden im Jahr 2021 nicht gezahlt.

3. Lage

a) Ertragslage

Besonders die Auswirkungen der Corona-Pandemie haben dafür gesorgt, dass der Umsatz im Vergleich zum Vorjahr erneut um T€ 1.260 gesunken ist. Entsprechend haben sich auch die Aufwendungen für die Projektbewirtschaftung wieder um T€ 1.074 reduziert. Der Personalbestand wird auf die betrieblichen Erfordernisse ausgerichtet. Der Personalaufwand ist im Vergleich zum Vorjahr um ca. 8 Prozent gesunken. Die Qualifikation der Mitarbeiter entspricht den Erfordernissen und wird durch Fortbildungen gesichert. Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind im Vergleich zum Vorjahr um T€ 95 gestiegen. Die Umsatz- und Ertragsentwicklung bleibt bedingt durch die Auswirkungen der Corona-Pandemie hinter den Erwartungen. Insgesamt konnte ein Jahresüberschuss von T€ 28 erwirtschaftet werden.

b) Finanzlage

Unser Finanzmanagement ist darauf ausgerichtet, Verbindlichkeiten stets innerhalb der Zahlungsfrist zu begleichen und Forderungen innerhalb der Zahlungsziele zu vereinnahmen. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten bestehen weiterhin nicht.

Der Cash-Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit beträgt T€ 205 (Vj: T€ -3.005). Die Finanzlage ist als stabil zu bezeichnen. Aus der Investitionstätigkeit ergibt sich ein Cash-Flow von T€ 1 (Vj: T€ 12). Der Cash-Flow aus der Finanzierungstätigkeit beträgt T€ 0. Vor diesem Hintergrund hat sich der Finanzmittelfonds zum Bilanzstichtag um T€ 208 auf T€ 1.217 erhöht.

c) Vermögenslage

Die Bilanzsumme hat sich um T€ 538 auf T€ 6.258 reduziert. Dies beruht im Wesentlichen auf der Reduzierung der Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen und der Rückstellungen auf der Passivseite sowie dem Rückgang der Forderungen gegen verbundene Unternehmen auf der Aktivseite. Das Eigenkapital hat sich um T€ 28 erhöht. Die Eigenkapitalquote beträgt 9,1 Prozent (Vj: 8 %).

4. Finanzielle Leistungsindikatoren

Wir ziehen für unsere interne Unternehmenssteuerung diverse Umsatz-Kennzahlen heran. Für das Eigengeschäft sowie das Servicegeschäft sind dies Anzahl und Volumen der Vertragsabschlüsse. Die Kennzahlen zeigen aufgrund der anhaltenden Auswirkungen der Corona-Pandemie auch für das Jahr 2021 einen Rückgang an.

III. Prognosebericht

Aufgrund der weiter anhaltenden Auswirkungen der Corona-Pandemie und die nun zusätzlich durch den Ukrainekrieg erwartete Rezession, rechnen wir mit eingeschränkten Entwicklungen für das Jahr 2022. Die zusätzliche finanzielle Belastung bei den Privathaushalten wird sicherlich auch die Nachfrage nach unseren Direktinvestments negativ beeinflussen. Die gesamtwirtschaftlichen Entwicklungen lassen sich bisher nur schwer abschätzen, lassen aber kurzfristig keine positive Entwicklung erwarten.

Um dem entgegen zu wirken, liegt der Fokus weiterhin auf neuen Projektmöglichkeiten und dem Ausbau an den etablierten Standorten. Angestrebt wird, neben der in Deutschland am Standort Eberswalde entstandenen Karbonisierungsanlage, weitere Anlagen in Panama und in Kolumbien zu errichten. Auch die Erweiterung des Projekts in Marokko, wo bisher Oliven und Datteln gepflanzt wurden und in 2023 die erste Mandelpflanzung beginnt, soll mit weiteren Mandelflächen fortgesetzt werden.

Die voraussichtliche Entwicklung des Unternehmens ist im risikobehafteten Umfeld, mit anhaltender Corona-Pandemie und nun zusätzlichen negativen Auswirkungen durch den russischen Angriffskrieg auf die Ukraine, nicht einfach zu beurteilen. Prinzipiell ist – insbesondere strategisch – die Marktsituation für das Unternehmen gut, wir sind mit marktkonformen Produkten wettbewerbsfähig. Umweltveränderungen, wie der Klimawandel, die objektiv die Notwendigkeit für nachhaltige Land-/Forstwirtschaft begünstigen, fördern die Nachfrage nach unseren Projekten.

Die seit Jahren durchgesetzten und sich zunehmenden verstärkenden regulatorischen Maßnahmen haben den Markt stark bereinigt. Es sind nur noch sehr wenige Mitbewerber mit vergleichbar aufgebauten Forstinvestments am Markt vertreten. Auch die neuesten Anpassungen des Vermögensanlagengesetzes sind mit zusätzlichen Beschränkungen für Direktinvestments verbunden und sorgen für zusätzliche Kosten, die bei Neuaufgaben zwangsläufig an die Kunden weitergegeben werden müssen und so die Renditechancen negativ beeinflussen.

In der Planung für das Jahr 2022 gehen wir, von einem zum Vorjahr gleichbleibenden Umsatz aus. Wir bieten interessante Produkte, erwarten jedoch keine Wachstumsmöglichkeiten durch die rezessive Gesamtsituation und steigende Preise. Wir gehen daher von einem leicht sinkenden Ergebnis im Vergleich zum Jahr 2021 aus. Dennoch werden wir auch zukünftig in der Lage sein, unseren Zahlungsverpflichtungen fristgerecht nachzukommen.

IV. Chancen- und Risikobericht

1. Risikobericht

Branchenspezifische Risiken:

Die nun erwartete Rezession und aktuell hohe Inflation, kann die wirtschaftliche Situation unserer Kunden und damit die Nachfrage nach unseren Produkten negativ beeinflussen. Auch das steigende Zinsniveau kann Investitionen in Direktinvestments für Anleger weniger interessant machen. Die weiteren regulatorische Maßnahmen führen bereits zu erschwerten Bedingungen und zusätzlichen finanziellen Belastungen. Daraus können für uns erhebliche Umsatz- und Ergebnisrisiken entstehen.



Ertragsorientierte Risiken

Die Wettbewerbsrisiken waren im Jahr 2021 weiterhin gering. Unsere Produktpalette bietet einen Wettbewerbsvorteil und unsere leistungswirtschaftlichen Risiken lassen sich als zum Vorjahr gleichbleibend bezeichnen. Die erneute Ausweitung und Einhaltung der regulatorischen Maßnahmen sind mit Kosten und steigendem Aufwand verbunden. Die Auswirkungen der anhaltenden Corona-Pandemie und des Ukrainekriegs stellen zusätzliche beträchtliche Risiken dar, die negative Auswirkungen auf den Absatzmarkt und die Umsatzentwicklung haben können. Die Sicherungsmaßnahmen in Hinblick auf das Geschäftsmodell als auch zum Fortbestand der Gesellschaft werden von der Geschäftsleitung kontinuierlich angepasst und weiterentwickelt.

Finanzwirtschaftliche Risiken

Aufgrund der Liquiditäts- und Eigenkapitalsituation unseres Unternehmens sind Liquiditätsrisiken kurzfristig nicht erkennbar, jedoch nicht völlig auszuschließen. Unser Liquiditätsmanagement soll die jederzeitige Zahlungsfähigkeit sicherstellen. Zinsrisiken, welche die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft beeinflussen könnten, bestehen aufgrund fehlender Finanzverbindlichkeiten nicht. Die Liquiditätslage ist weiterhin zufriedenstellend.

2. Chancenbericht

Dem Wettbewerb am Markt werden wir weiterhin durch Erfahrung, Innovationen, Zuverlässigkeit und durch ein hohes Maß an Transparenz und Qualität begegnen. Die am Markt durch unsere langjährige Kompetenz erworbene Alleinstellung bietet gute Voraussetzungen für ein erfolgreiches Bestehen im Wettbewerb.

3. Gesamtaussage

Das Unternehmen bewegt sich in einem komplexen politischen, wirtschaftlichen und Wettbewerbsumfeld. Die seit Jahren durchgesetzten und kontinuierlich weiterführenden regulatorischen Maßnahmen erschweren das Angebot der Direktinvestments und beeinträchtigen die Flexibilität sowie die Fähigkeit sich Veränderungen schnell anzupassen. Das Unternehmen ist auf Grund der langjährig geschaffenen Marktstellung, des vorhandenen Know-hows und des qualifizierten sowie motivierten Personalstammes weiterhin gut aufgestellt. Die Erwartungen in die künftige Geschäftsentwicklung sind aufgrund der anhaltenden Corona-Pandemie und der Auswirkungen des Ukrainekriegs gehemmt. Die Nachfrage nach ökologisch und ökonomisch ausgerichteten Agro-Forstprodukten ist aber weiterhin gegeben und das Unternehmen kann diese mit marktkonformen Produkten bedienen.

V. Risikoberichterstattung über die Verwendung von Finanzinstrumenten

Zu den im Unternehmen bestehenden Finanzinstrumenten zählen im Wesentlichen Unternehmensbeteiligungen, Forderungen, Verbindlichkeiten und Guthaben bei Kreditinstituten. Die Gesellschaft verfügt über einen solventen Kundenstamm. Forderungsausfälle sind weiterhin eine Ausnahme. Verbindlichkeiten werden innerhalb der vereinbarten Zahlungsfristen gezahlt. Im kurzfristigen Bereich finanziert sich die Gesellschaft ausschließlich mittels vorhandener Liquiditätsreserven. Ziel des Finanz- und Risikomanagements der Gesellschaft ist die Sicherung des Unternehmenserfolgs gegen finanzielle Risiken jeglicher Art. Beim Management der Finanzpositionen verfolgt das Unternehmen eine konservative Risikopolitik. Zur Absicherung gegen das Liquiditätsrisiko werden Liquiditätsreserven aufgebaut und bereitgehalten. Soweit bei finanziellen Vermögenswerten Ausfall- und Bonitätsrisiken erkennbar sind, werden entsprechende Wertberichtigungen vorgenommen. Zur Minimierung von Ausfallrisiken verfügt das Unternehmen über ein adäquates Debitorenmanagement.

VI. Bericht über Zweigniederlassungen

Die Gesellschaft hatte im Jahr 2021 keine Zweigniederlassungen.

VII. Erklärung der gesetzlichen Vertreter nach Vorgabe des § 264 Abs. 2 S. 5,

§ 289 Abs. 1 S. 5 HGB

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen für die Berichterstattung der Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt und im Lagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage der Gesellschaft so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung der Gesellschaft beschrieben sind.

Bonn, im Mai 2022

Harry Assenmacher, Geschäftsführer

Christiane Pindur, Geschäftsführerin

Bilanz

Aktiva

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
A. Anlagevermögen	2.680.506,90	2.907.761,90
I. Immaterielle Vermögensgegenstände	18.263,00	16.583,00
II. Sachanlagen	181.061,00	189.728,00
III. Finanzanlagen	2.481.182,90	2.701.450,90
B. Umlaufvermögen	3.206.303,77	3.424.841,54
I. Vorräte	224.245,00	232.415,00
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	1.749.733,14	2.168.215,27
III. Wertpapiere	14.972,76	14.972,76
IV. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks	1.217.352,87	1.009.238,51
C. Rechnungsabgrenzungsposten	370.860,00	463.490,00
Bilanzsumme, Summe Aktiva	6.257.670,67	6.796.093,44
Passiva		
	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
A. Eigenkapital	568.801,87	540.898,90
I. gezeichnetes Kapital	50.000,00	50.000,00
II. Bilanzgewinn	518.801,87	490.898,90
B. Rückstellungen	1.864.100,00	2.052.100,00
C. Verbindlichkeiten	83.768,80	497.094,54
davon mit Restlaufzeit bis 1 Jahr	83.768,80	497.094,54
D. Rechnungsabgrenzungsposten	3.741.000,00	3.706.000,00
Bilanzsumme, Summe Passiva	6.257.670,67	6.796.093,44

Gewinn- und Verlustrechnung

	1.1.2021 - 31.12.2021 EUR	1.1.2020 - 31.12.2020 EUR
1. Rohergebnis	1.637.967,83	1.657.718,55
2. Personalaufwand	741.579,38	804.774,57
a) Löhne und Gehälter	630.806,36	673.087,34
b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	110.773,02	131.687,23

	1.1.2021 - 31.12.2021 EUR	1.1.2020 - 31.12.2020 EUR
davon für Altersversorgung	922,80	1.328,40
3. Abschreibungen	13.806,17	35.025,78
a) Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	13.806,17	35.025,78
4. sonstige betriebliche Aufwendungen	642.320,95	546.956,71
davon Aufwendungen aus Währungsumrechnung	20.017,56	18.863,51
5. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	7.537,64	32.638,74
6. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	219.648,00	295.656,41
7. Steuern vom Einkommen und Ertrag	0,00	172,73
8. Ergebnis nach Steuern	28.150,97	7.771,09
9. sonstige Steuern	248,00	483,00
10. Jahresüberschuss	27.902,97	7.288,09

Anhang zum Jahresabschluss 1. Januar bis 31. Dezember 2021

der Forest Finance Service GmbH, Bonn

Allgemeine Angaben zum Jahresabschluss

Angaben zur Identifikation der Gesellschaft laut Registergericht

Firmenname laut Registergericht: Forest Finance Service GmbH

Firmensitz laut Registergericht: Bonn

Registereintrag: Handelsregister

Registergericht: Bonn

Register-Nr.: HRB 13610

Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Erworbene immaterielle Anlagewerte wurden zu Anschaffungskosten angesetzt und, sofern sie der Abnutzung unterlagen, um planmäßige Abschreibungen vermindert.

Das Sachanlagevermögen wurde zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten angesetzt und, soweit abnutzbar, um planmäßige Abschreibungen vermindert.

Die planmäßigen Abschreibungen wurden nach der voraussichtlichen Nutzungsdauer der Vermögensgegenstände linear und degressiv vorgenommen.

Die Finanzanlagen wurden wie folgt angesetzt und bewertet:



- Beteiligungen zu Anschaffungskosten bzw. zum niedrigeren beizulegenden Wert
- Anteile an verbundenen Unternehmen zu Anschaffungskosten
- Ausleihungen zum Nennwert bzw. zum niedrigeren beizulegenden Wert
- sonstige Wertpapiere und Genossenschaftsanteile zu Anschaffungskosten bzw. zum niedrigeren beizulegenden Wert

Soweit erforderlich, wurde der am Bilanzstichtag vorliegende niedrigere Wert angesetzt.

Die Vorräte wurden zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten angesetzt. Sofern die Tageswerte am Bilanzstichtag niedriger waren, wurden diese angesetzt.

Forderungen und Wertpapiere wurden unter Berücksichtigung aller erkennbaren Risiken bewertet.

Die sonstigen Rückstellungen wurden für alle weiteren ungewissen Verbindlichkeiten gebildet. Dabei wurden alle erkennbaren Risiken berücksichtigt.

Verbindlichkeiten und Rückstellungen wurden zum Erfüllungsbetrag angesetzt.

Der Jahresabschluss enthält auf fremde Währung lautende Sachverhalte, die zum Devisenkassamittelkurs in Euro umgerechnet wurden.

Forderungen und Verbindlichkeiten in fremder Währung sind mit dem Devisenkassamittelkurs am Bilanzstichtag bewertet.

Gegenüber dem Vorjahr abweichende Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Beim Jahresabschluss konnten die bisher angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden im Wesentlichen übernommen werden.

Ein grundlegender Wechsel von Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden gegenüber dem Vorjahr fand nicht statt.

Angaben zur Bilanz

Anlagespiegel für die einzelnen Posten des Anlagevermögens

Die Geschäftsjahresabschreibung je Posten der Bilanz ist aus dem Anlagespiegel zu entnehmen.

Die Sofortabschreibung geringwertiger Wirtschaftsgüter wird als Zugang und Abgang ausgewiesen.

	Anschaffungs-, Herstellungs- kosten 01.01.2021 €	Zugänge €	davon FK-Zinsen €	Abgänge €	Umbuchungen €	Anschaffungs-, Herstellungs- kosten 31.12.2021 €
Anlagevermögen						
Immaterielle Vermögensgegenstände						
entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	129.699,01	6.413,97	0,00	0,00	0,00	136.112,98
Summe immaterielle Vermögensgegenstände	129.699,01	6.413,97	0,00	0,00	0,00	136.112,98
Sachanlagen						
andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	393.042,55	405,20	0,00	1.726,16	0,00	391.721,59



	Anschaffungs-, Herstellungs- kosten 01.01.2021	Zugänge	davon FK-Zinsen	Abgänge	Umbuchungen	Anschaffungs-, Herstellungs- kosten 31.12.2021
	€	€	€	€	€	€
Summe Sachanlagen	393.042,55	405,20	0,00	1.726,16	0,00	391.721,59
Finanzanlagen						
Anteile an verbundenen Unternehmen	1.699.416,36	0,00	0,00	620,00	-2.000,00	1.696.796,36
Beteiligungen	467.589,50	0,00	0,00	0,00	0,00	467.589,50
Wertpapiere des Anlagevermögens	327.612,32	0,00	0,00	0,00	2.000,00	329.612,32
sonstige Ausleihungen	569.406,00	0,00	0,00	0,00	0,00	569.406,00
Genossenschaftsanteile	3.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.000,00
Summe Finanzanlagen	3.067.024,18	0,00	0,00	620,00	0,00	3.066.404,18
Summe Anlagevermögen	3.589.765,74	6.819,17	0,00	2.346,16	0,00	3.594.238,75
	kumulierte Abschreibungen 01.01.2021	Abschreibungen Geschäfts- jahr	Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	kumulierte Abschreibungen 31.12.2021
	€	€	€	€	€	€
Anlagevermögen						
Immaterielle Vermögensgegenstände						
entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	113.116,01	4.733,97	0,00	0,00	0,00	117.849,98
Summe immaterielle Vermögensgegenstände	113.116,01	4.733,97	0,00	0,00	0,00	117.849,98
Sachanlagen						
andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	203.314,55	9.072,20	0,00	1.726,16	0,00	210.660,59
Summe Sachanlagen	203.314,55	9.072,20	0,00	1.726,16	0,00	210.660,59
Finanzanlagen						
Anteile an verbundenen Unternehmen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Beteiligungen	319,28	0,00	0,00	0,00	0,00	319,28
Wertpapiere des Anlagevermögens	7.500,00	7.498,00	0,00	0,00	0,00	14.998,00
sonstige Ausleihungen	357.754,00	211.651,00	0,00	0,00	0,00	569.405,00



	kumulierte Abschreibungen 01.01.2021 €	Abschreibungen Geschäfts- jahr €	Zugänge €	Abgänge €	Umbuchungen €	kumulierte Abschreibungen 31.12.2021 €
Genossenschaftsanteile	0,00	499,00	0,00	0,00	0,00	499,00
Summe Finanzanlagen	365.573,28	219.648,00	0,00	0,00	0,00	585.221,28
Summe Anlagevermögen	682.003,84	233.454,17	0,00	1.726,16	0,00	913.731,85
			Zuschreibungen Geschäftsjahr €		Buchwert 31.12.2021 €	Buchwert 31.12.2020 €
Anlagevermögen						
Immaterielle Vermögensgegenstände						
entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten				0,00	18.263,00	16.583,00
Summe immaterielle Vermögensgegenstände				0,00	18.263,00	16.583,00
Sachanlagen						
andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung				0,00	181.061,00	189.728,00
Summe Sachanlagen				0,00	181.061,00	189.728,00
Finanzanlagen						
Anteile an verbundenen Unternehmen				0,00	1.696.796,36	1.699.416,36
Beteiligungen				0,00	467.270,22	467.270,22
Wertpapiere des Anlagevermögens				0,00	314.614,32	320.112,32
sonstige Ausleihungen				0,00	1,00	211.652,00
Genossenschaftsanteile				0,00	2.501,00	3.000,00
Summe Finanzanlagen				0,00	2.481.182,90	2.701.450,90
Summe Anlagevermögen				0,00	2.680.506,90	2.907.761,90

Angaben zu Ausleihungen, Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern

(§ 42 Abs. 3 GmbHG)

Gegenüber den Gesellschaftern bestehen die nachfolgenden Rechte und Pflichten:

Sachverhalte	2021 €	2020 €
Forderungen	0,00	4.541,39
Verbindlichkeiten	4.013,09	225,76

Gewinn-/Verlustvortrag bei teilweiser Ergebnisverwendung

Bei Aufstellung der Bilanz unter Berücksichtigung der teilweisen Ergebnisverwendung wurde im Bilanzgewinn ein Gewinnvortrag von € 490.898,90 einbezogen.

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



Der Gesamtbetrag der bilanzierten Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als 5 Jahren beträgt € 0,00 (Vorjahr: € 0,00).

Der Gesamtbetrag der bilanzierten Verbindlichkeiten, die durch Pfandrechte oder ähnliche Rechte gesichert sind, beträgt € 0,00.

Haftungsverhältnisse aus nicht bilanzierten sonstigen finanziellen Verpflichtungen

Neben den in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten bestehen in Höhe von € 379.197,00 sonstige finanzielle Verpflichtungen.

Im Einzelnen beinhalten diese Verpflichtungen folgende Sachverhalte:

	bis 1 Jahr €	2 bis 5 Jahre €	mehr als 5 Jahre €
Gebäudemiete	46.950,00	72.000,00	0,00
Leasingverträge	16.247,00	34.000,00	0,00
Himmel (Restpacht)	0,00	210.000,00	0,00
	63.197,00	316.000,00	0,00

Sonstige Angaben

Durchschnittliche Zahl der während des Geschäftsjahrs beschäftigten Arbeitnehmer

Die nachfolgenden Arbeitnehmergruppen waren während des Geschäftsjahres im Unternehmen beschäftigt:

Arbeitnehmergruppen	2021	2020
Die Gesamtzahl der durchschnittlich beschäftigten Arbeitnehmer beträgt damit (ohne Auszubildende und Geschäftsführer)	20,00	23,00
vollzeitbeschäftigte Mitarbeiter	4,00	11,00
teilzeitbeschäftigte Mitarbeiter	16,00	12,00

Namen der Geschäftsführer

Während des abgelaufenen Geschäftsjahrs wurden die Geschäfte des Unternehmens durch folgende Personen geführt:

Christiane Pindur, Bonn

Harry Assenmacher, Bonn

Angaben über den Anteilsbesitz an anderen Unternehmen von mind. 20 Prozent der Anteile

Gemäß § 285 Nr. 11 HGB wird über nachstehende Unternehmen berichtet:

Firmenname / Sitz	Anteilshöhe	Jahresergebnis €	Eigenkapital €
Forest Finance Panama S.A., Panama	100,00%	58.885,71	3.048.600,15
Sustainable Forest Project Development S.A.C., Peru	90,00%	-33.047,63	21.745,68
ForestFinance Capital GmbH, Bonn	70,00%	-140.378,08	-380.525,55
ForestFinance ClimateCarbon GmbH, Bonn	100,00%	43.509,45	85.615,37
Ostrom Climate Solutions Inc., Kanada	24,50%	-786.473,00	-1.039.234,00



Vorgänge von besonderer Bedeutung

Vorgänge von besonderer Bedeutung ergeben sich nach Schluss des Geschäftsjahrs aus den möglichen Auswirkungen der anhaltenden, weltweiten Coronapandemie und des Kriegsausbruchs in der Ukraine, die in Umfang und Höhe nicht zuverlässig beziffert werden können. Die Auswirkungen auf die Gesellschaft werden jedoch fortlaufend beobachtet und analysiert.

Vorschlag bzw. Beschluss zur Ergebnisverwendung

Die Geschäftsführung schlägt vor, den Bilanzgewinn auf neue Rechnung vorzutragen.

Unterschrift der Geschäftsführung

Bonn, den 13. Mai 2022

gez. Christiane Pindur, Geschäftsführerin

gez. Harry Assenmacher, Geschäftsführer

sonstige Berichtsbestandteile

Angaben zur Feststellung:

Der Jahresabschluss wurde am 09.06.2022 festgestellt.

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Forest Finance Service GmbH

Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichtes

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der Forest Finance Service GmbH – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2021 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der Forest Finance Service GmbH für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften unter Berücksichtigung des Vermögensanlagengesetzes (VermAnlG) und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2021 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften unter Berücksichtigung des VermAnlG und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Gemäß § 25 VermAnlG i.V.m. § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses und des Lageberichts geführt hat.

Grundlage für die Prüfungsurteile



Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 25 VermAnlG i.V.m. § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Unternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresabschluss und den Lagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für alle Kaufleute geltenden handelsrechtlichen Vorschriften unter Berücksichtigung des VermAnlG in allen wesentlichen Belangen entspricht. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 25 VermAnlG i.V.m. § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeits, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme der Gesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.



Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen

Vermerk über die Prüfung der ordnungsgemäßen Zuweisung von Gewinnen, Verlusten, Einlagen und Entnahmen zu den einzelnen Kapitalkonten

Prüfungsurteil

Wir haben auch die ordnungsgemäße Zuweisung von Gewinnen, Verlusten, Einlagen und Entnahmen zu den einzelnen Kapitalkonten der Gesellschaft zum 31. Dezember 2021 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse erfolgte die Zuweisung von Gewinnen, Verlusten, Einlagen und Entnahmen zu den einzelnen Kapitalkonten in allen wesentlichen Belangen ordnungsgemäß.

Grundlagen für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung der ordnungsgemäßen Zuweisung von Gewinnen, Verlusten, Einlagen und Entnahmen zu den einzelnen Kapitalkonten in Übereinstimmung mit § 25 Abs. 3 VermAnlG unter Beachtung des International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000 (Revised) "Assurance Engagements Other than Audits or Reviews of Historical Financial Information" (Stand Dezember 2013) durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung der ordnungsgemäßen Zuweisung von Gewinnen, Verlusten, Einlagen und Entnahmen zu den einzelnen Kapitalkonten" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu der ordnungsgemäßen Zuweisung von Gewinnen, Verlusten, Einlagen und Entnahmen zu den einzelnen Kapitalkonten zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für die ordnungsgemäße Zuweisung von Gewinnen, Verlusten, Einlagen und Entnahmen zu den einzelnen Kapitalkonten

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind verantwortlich für die in allen wesentlichen Belangen ordnungsgemäße Zuweisung von Gewinnen, Verlusten, Einlagen und Entnahmen zu den einzelnen Kapitalkonten. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die ordnungsgemäße Zuweisung von Gewinnen, Verlusten, Einlagen und Entnahmen zu den einzelnen Kapitalkonten zu ermöglichen.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung der ordnungsgemäßen Zuweisung von Gewinnen, Verlusten, Einlagen und Entnahmen zu den einzelnen Kapitalkonten

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Zuweisung von Gewinnen, Verlusten, Einlagen und Entnahmen zu den einzelnen Kapitalkonten ordnungsmäßig ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zu der ordnungsgemäßen Zuweisung von Gewinnen, Verlusten, Einlagen und Entnahmen zu den einzelnen Kapitalkonten beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 25 Abs. 3 VermAnlG unter Beachtung des International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000 (Revised) "Assurance Engagements Other than Audits or Reviews of Historical Financial Information" (Stand Dezember 2013) durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Zuweisung stets aufdeckt. Falsche Zuweisungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage der ordnungsgemäßen Zuweisung von Gewinnen, Verlusten, Einlagen und Entnahmen zu den einzelnen Kapitalkonten getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus

1. identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Zuweisungen von Gewinnen, Verlusten, Einlagen und Entnahmen zu den einzelnen Kapitalkonten, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Zuweisungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeits, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

1. beurteilen wir die Ordnungsmäßigkeit der Zuweisung von Gewinnen, Verlusten, Einlagen und Entnahmen zu den einzelnen Kapitalkonten unter Berücksichtigung der Erkenntnisse aus der Prüfung des relevanten internen Kontrollsystems und von aussagebezogenen Prüfungshandlungen überwiegend auf Basis von Auswahlverfahren.

Bonn, den 25.05.2022

**TPG Treuhand
Unternehmensberatung GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

gez. Müller, Wirtschaftsprüfer