

Zwischen-Konzernabschluss der Corporate Equity Partners AG  
und Tochtergesellschaften



**CEP** CORPORATE  
EQUITY  
PARTNERS AG

zum 31. März 2007 (restated)

inkl. Vergleichsperiode des Vorjahres  
ohne Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

## Zwischen-Konzernbilanz

### AKTIVA

		31.03.2007	31.12.2006
	Referenz zum Anhang	EUR	EUR
<i><b>Kurzfristige Vermögenswerte (Umlaufvermögen)</b></i>			
Liquide Mittel		49.975	187.641
Kurzfristige Finanzanlagen	6	3.609.760	3.729.600
Übrige Forderungen Dritte		6.513	792
Aktive Rechnungsabgrenzung		7.425	22.217
<i><b>Total kurzfristige Vermögenswerte</b></i>		<i><b>3.673.673</b></i>	<i><b>3.940.250</b></i>
<i><b>Langfristige Vermögenswerte (Anlagevermögen)</b></i>			
SACHANLAGEN			
Mietkaufionskonto		3.326	0
Übrige Sachanlagen		1	1
IMMATERIELLE SACHANLAGEN			
Rechte und Lizenzen		247	249
Übrige immaterielle Sachanlagen		8.981	9.996
<i><b>Total langfristige Vermögenswerte</b></i>		<i><b>12.555</b></i>	<i><b>10.246</b></i>
<b>TOTAL AKTIVA</b>		<b>3.686.228</b>	<b>3.950.496</b>

PASSIVA

	31.03.2007	31.12.2006
Referenz zum Anhang	EUR	EUR
<b><i>Kurzfristige Schulden</i></b>		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	54.945	124.672
Übrige Verbindlichkeiten	48.776	11.839
Steuerverbindlichkeiten	20	770
Passive Rechnungsabgrenzung	42.119	30.379
<b><i>Total kurzfristige Schulden</i></b>	<b><i>145.860</i></b>	<b><i>167.660</i></b>
<b><i>Langfristige Schulden</i></b>		
Übrige Rückstellungen	319.579	322.483
<b><i>Total langfristige Schulden</i></b>	<b><i>319.579</i></b>	<b><i>322.483</i></b>
<b><i>Eigenkapital</i></b>		
Aktienkapital	4.452.639	4.452.639
Währungsdifferenzen	348.694	378.899
<b>BILANZVERLUST</b>		
- Verlustvortrag	-1.371.186	-902.218
- Periodenverlust	-209.358	-468.967
<b><i>Total Eigenkapital</i></b>	<b><i>3.220.789</i></b>	<b><i>3.460.353</i></b>
<b>TOTAL PASSIVA</b>	<b>3.686.228</b>	<b>3.950.496</b>

## Konzern Gewinn- und Verlustrechnung

		1. Jan – 31. März 2007	1. Jan. – 31. März 2006
	Referenz zum Anhang	EUR	EUR
Umsatzerlöse		0	1.668
zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachte Aufwendungen		0	-681
<b><i>Bruttoergebnis vom Umsatz</i></b>		<b>0</b>	<b>987</b>
Personalaufwand		-22.279	0
Verwaltung und allgemeine Kosten	5	-196.020	-186.270
Sonstige betriebliche Aufwendungen		-1.483	-65.794
Sonstige betriebliche Erträge		744	14.142
<b>Total Betriebsaufwand</b>		<b>-219.038</b>	<b>-237.922</b>
<b><i>Betriebsergebnis vor Abschreibungen (EBITDA)</i></b>		<b>-219.038</b>	<b>-236.935</b>
Abschreibungen		-928	-1.925
<b><i>Betriebsergebnis (EBIT)</i></b>		<b>-219.966</b>	<b>-238.860</b>
Finanzerträge		10.780	39
Finanzaufwendungen		-150	-178
Kursgewinne/-verluste (netto)		-22	5
<b>Total Finanzergebnis</b>		<b>10.608</b>	<b>-134</b>
<b><i>Ergebnis vor Steuern</i></b>		<b>-209.358</b>	<b>-238.994</b>
Steuern		0	24.145
<b><i>PERIODENFEHLBETRAG</i></b>		<b>-209.358</b>	<b>-214.849</b>
<b>Unverwässertes und verwässertes Ergebnis je 1'000 Aktien</b>		<sup>1)</sup> -0.30	<sup>2)</sup> -16.79
<b>Unverwässertes und verwässertes Ergebnis je Aktien</b>		<sup>1)</sup> -0.0003	<sup>2)</sup> -0.0168

<sup>1)</sup> Anzahl Aktien: 701'638'428

<sup>2)</sup> Anzahl Aktien: 12'794'621

## Konzern Kapitalflussrechnung

	1. Jan. – 31. März 2007	1. Jan. – 31. März 2006
<b><i>Cash-Flow aus laufender Geschäftstätigkeit:</i></b>	EUR	EUR
Quartalsergebnis vor Steuern	-209.358	-238.994
<i>Überleitung von Quartalsergebnis zum Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit:</i>		
Abschreibungen	928	1.925
Finanzerträge	-10.780	-39
Finanzaufwendungen	150	178
Abnahme / Zunahme der kurzfristigen Forderungen	8.945	212.319
Abnahme / Zunahme der kurzfristigen Finanzanlagen	87.024	0
Abnahme / Zunahme der kurzfristigen Verbindlichkeiten	-20.495	-108.091
Bezahlte Zinsen und Dividenden	-150	-178
Erhaltene Zinsen und Dividenden	10.780	39
Zurückerhaltene Ertragssteuern	0	24.145
<b><i>Mittelzufluss (-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit</i></b>	<b><i>-132.956</i></b>	<b><i>-108.696</i></b>
<b><i>Cash-Flow aus Investitionstätigkeit:</i></b>		
Mieterkaufionskonto	-3.326	0
<b><i>Mittelzufluss (-abfluss) aus Investitionstätigkeit</i></b>	<b><i>-3.326</i></b>	<b><i>0</i></b>
<b><i>Cash-Flow aus Finanzierungstätigkeit:</i></b>	<b><i>0</i></b>	<b><i>0</i></b>
<b><i>Mittelzufluss (-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit</i></b>		
Umrechnungsdifferenzen	-1.384	-1.571
<b>Zunahme / Abnahme der liquiden Mittel</b>	<b>-137.666</b>	<b>-110.267</b>
Liquide Mittel zu Beginn der Periode	187.641	173'558
Liquide Mittel zum Ende der Periode	49.975	63.291

## Entwicklung des konsolidierten Eigenkapitals

Eigenkapital	Aktienkapital	Kapitalreserven	Währungs- differenzen	Verlust- vortrag	Total Eigenkapital
<b>Stand per 01.01.2006</b>	<b>2.461.941</b>	<b>0</b>	<b>389.662</b>	<b>-3.226.438</b>	<b>-374.835</b>
Währungsdifferenzen			7.511		7.511
Periodenverlust				-214.849	-214.849
<b>Stand per 31.03.2006</b>	<b>2.461.941</b>	<b>0</b>	<b>397.173</b>	<b>-3.441.287</b>	<b>-582.173</b>
Eigenkapital	Aktienkapital <sup>1)</sup>	Kapitalreserven	Währungs- differenzen	Verlust- vortrag	Total Eigenkapital
<b>Stand per 01.01.2007</b>	<b>4.452.639</b>	<b>0</b>	<b>378.899</b>	<b>-1.371.186</b>	<b>3.460.353</b>
Währungsdifferenzen			-30.205		-30.205
Periodenverlust				-209.358	-209.358
<b>Stand per 31.03.2007</b>	<b>4.452.639</b>	<b>0</b>	<b>348.694</b>	<b>-1.580.544</b>	<b>3.220.789</b>

<sup>1)</sup> Im Rahmen der durch die Generalversammlung bewilligten Sanierungsmassnahmen fand einerseits eine Zusammenlegung der Aktien statt, in dem aus 127.946.210 Namensaktien mit einem Nennwert von je CHF 0,03 12.794.621 Namensaktien mit einem Nennwert von je CHF 0,30 wurden. Andererseits wurde eine Kapitalherabsetzung durchgeführt, in dem der Nominalwert der 12.794.621 Aktien auf von CHF 0,30 auf CHF 0,01 reduziert worden war. Damit wurde der Verlustvortrag reduziert. Dies ergab eine Verminderung des Aktienkapitals auf EUR 137.721.

Gleichzeitig wurde das Aktienkapital mit einer Kapitalerhöhung von insgesamt 688.843.807 Aktien à CHF 0,01 um EUR 4.314.918 erhöht. Dies ergibt insgesamt ein Aktienkapital von EUR 4.452.639.

## Erläuterungen zum Konzernabschluss

### 1. Geschäftstätigkeit

Die Corporate Equity Partners AG ist eine Schweizerische Aktiengesellschaft mit Sitz in Zug, Obmoos 4. Die Gesellschaft war im laufenden 1. Quartal operativ nicht aktiv und erzielte keine Umsätze aus ordentlicher Geschäftstätigkeit.

### 2. Wesentliche Bewertungs- und Bilanzierungsmethoden

#### *Aufstellung des Konzernabschlusses*

Der vorliegende Konzernzwischenabschluss wurde in Übereinstimmung mit International Accounting Standard (IAS) 34 „Zwischenberichterstattung“ erstellt. Die Bewertungs- und Bilanzierungsmethoden wurden gegenüber dem Konzernabschluss 2006 unverändert angewandt. Die Berichterstattung erfolgt im vorliegenden Bericht in EUR, da die Gesellschaft in seiner zukünftigen Geschäftstätigkeit wesentliche Erträge in EUR erzielen wird.

Der vorliegende Konzernzwischenabschluss wurde im November 2007 erstellt. Er ersetzt den am 31. Mai 2007 veröffentlichten Konzernzwischenabschluss. Die wesentlichen Änderungen gegenüber dieser früheren Fassung betreffen:

- Verweise in der Bilanz sowie in der Gewinn- und Verlustrechnung auf die entsprechenden Positionen im Anhang
- Korrektur der Währungsdifferenzen, auch bei der Kapitalflussrechnung, separater Ausweis der Zinsen und Steuern bei der Kapitalflussrechnung

Die Änderungen hatten keinen Einfluss auf die Bewertung der Aktiven und Passiven des Konzerns.

#### *Konsolidierungskreis*

Der vorliegende ungeprüfte konsolidierte Zwischenabschluss umfasst die Corporate Equity Partners AG und die Töchter „The Fantastic IP GmbH“, „The Fantastic TM GmbH“ sowie „Mallebrann GmbH“. Die übrigen Töchter in den USA sowie UK sind wegen der nachfolgend beschriebenen Liquidationsverfahren nicht in dieser konsolidierten Rechnung enthalten.

Das Management erwartet, dass die Liquidation der Töchter „The Fantastic Corporation (UK) LTD“ und die „The Fantastic Holding Corporation (UK) LTD“ im 1. Halbjahr abgeschlossen werden kann. Auch die Tochter in den USA, die „The Fantastic Corporation (USA) Inc.“ sollte im Laufe des Jahres liquidiert werden können.

Da die aktuellen liquiden Mittel der Tochtergesellschaft im Vergleich zur restlichen Bilanzsumme der CEP-Group nicht wesentlich sind und keine größeren Forderungen mehr erwartet werden, wird auf eine Konsolidierung verzichtet.

Anbei die tabellarische Zusammenfassung der Konzerngesellschaften am 31.03.2007:

<b>Corporate Equity Partners AG</b>	Schweiz	100%
<b>The Fantastic IP GmbH</b>	Schweiz	100%
<b>The Fantastic TM GmbH</b>	Schweiz	100%
<b>Mallebrann GmbH</b>	Schweiz	100%
<b>The Fantastic Corporation (USA) Inc.*</b>	USA	0%
<b>The Fantastic Corporation (UK) LTD</b>	UK	0%
<b>The Fantastic Holding Corporation (UK) LTD</b>	UK	0%

*\* in Liquidation*

#### *Umsatzrealisierung*

Die Umsatzrealisierung erfolgt bei Lieferung und Abnahme der Leistung durch den Kunden.

#### *Liquide Mittel*

Die Gesellschaft behandelt alle Kapitalanlagen mit hoher Fungibilität und einer Fälligkeit von bis zu drei Monaten ab dem Zeitpunkt des Erwerbs als liquide Mittel.

#### *Rückstellungen*

Rückstellungen sind alle gegenwärtigen Verpflichtungen, deren Zeitpunkt und deren Höhe nicht abschließend beurteilt werden können, deren Ursache in der Vergangenheit liegt. Das Management hat nach bestem Wissen die Höhe und die Eintrittswahrscheinlichkeit geschätzt, insbesondere in Bezug auf die mögliche Nachforderung der eidgenössischen Steuerverwaltung (Mehrwertsteuer) und entsprechende Rückstellungen gebildet.

#### *Vorsorgeverpflichtungen*

Die Personalvorsorge richtet sich nach den Vorschriften und Gegebenheiten in der Schweiz. Die Mitarbeitenden sind in der Personalvorsorgeeinrichtung „Sammelstiftung VITA“ (Zurich) bezüglich Alter, Invalidität und Tod versichert. Die Beiträge der beruflichen Vorsorge werden durch Arbeitgeber und Arbeitnehmer gemäß den gesetzlichen Vorschriften und den Bestimmungen der jeweiligen Reglemente geleistet.

Der Vorsorgeplan der CEP AG wird unter IAS 19 infolge der gesetzlichen Garantien als leistungsorientiert klassifiziert. Eine aktuarielle Berechnung der Pensionsverpflichtungen wird erstmals auf Ende Jahr erfolgen.

#### *Sachanlagevermögen*

Die Vermögensgegenstände des Sachanlagevermögens werden gemäß IAS 16 zu Anschaffungs- oder niedrigeren Herstellkosten angesetzt. Instandhaltungs-, Reparatur- und Renovierungsaufwendungen werden aufwandswirksam erfasst, während wesentliche Zugänge zum Sachanlagevermögen aktiviert werden. Anschaffungskosten und kumulierte Abschreibungen in Bezug auf den Abgang von Gegenständen des Sachanlagevermögens werden eliminiert. Gewinne oder Verluste aus dem Abgang von Gegenständen des Sachanlagevermögens werden in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Vermögensgegenstände des Sachanlagevermögens werden linear über ihre voraussichtliche Nutzungsdauer abgeschrieben.

#### *Fremdwährungsumrechnung und Währungsdifferenzen*

Die Buchführung der Gruppengesellschaften erfolgt in der Währung des Wirtschaftsraumes, in dem das jeweilige Unternehmen primär tätig ist (funktionale Währung). Derzeit ist das insbesondere der Schweizer Franken. Transaktionen in Fremdwährungen werden zu den am Tag des Geschäftes geltenden Wechselkursen, oder allenfalls zum Durchschnittskurs des Monats, in die funktionale Währung umgerechnet. Bilanzpositionen in Fremdwährung werden am Bilanzstichtag zum Stichtagskurs umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Fremdwährungstransaktionen sowie aus der Neubewertung zum Stichtagskurs werden erfolgswirksam erfasst.

Der Gruppenabschluss wird in Euro präsentiert (Darstellungswährung). Die Abschlüsse der Gruppengesellschaften (derzeit insbesondere CHF-Abschlüsse) werden zu den am Bilanzstichtag geltenden Kursen nach der Stichtagsmethode umgerechnet (Bilanzpositionen zum Stichtagskurs, Gewinn- und Verlustrechnung zum Durchschnittskurs der Periode). Die daraus resultierenden Umrechnungsdifferenzen werden im Eigenkapital ausgewiesen und erst bei einer allfälligen Dekonsolidierung der Gruppengesellschaft erfolgswirksam erfasst.

In den Vorjahren wurde der Gruppenabschluss in USD präsentiert. Die im Konzernabschluss des Vorjahres präsentierten Bilanzpositionen per 31.12.2006 wurden daher zu Vergleichszwecken zum Stichtagskurs per 31.12.2006 in Euro umgerechnet. Die im Vorjahres-Quartalsabschluss (31.03.2006) präsentierte Gewinn- und Verlustrechnung sowie die Kapitalflussrechnung (in USD) wurden zum Durchschnittskurs des ersten Quartals 2006 in Euro umgerechnet.

#### *Steuern vom Einkommen und vom Ertrag*

Steuern vom Einkommen und vom Ertrag werden im Zeitraum gemäß den Vorschriften von IAS 12 erfasst. Von einer Erfassung aktiver latenter Steuern auf noch nicht genutzten steuerlichen Verlustvorträgen wird gemäß IAS 12.24 und IAS 12.35 abgesehen, da die Verwertung solcher Beträge nicht mit genügender Sicherheit festgestellt werden kann.

#### *Kreditrisiken*

Finanzierungsinstrumente, die für die Gesellschaft möglicherweise ein erhebliches Kreditrisiko bergen, beziehen sich im Wesentlichen auf liquide Mittel sowie Forderungen aus Lieferungen und Leistungen. Die Gesellschaft hat bei verschiedenen Kreditinstituten Bareinlagen. Die Gesellschaft versucht, die Gefahr der Abhängigkeit von einem einzelnen Kreditinstitut so gering wie möglich zu halten.

#### *Marktwert von Finanzinstrumenten*

Der Buchwert von Finanzinstrumenten wie liquiden Mitteln sowie Forderungen und Verbindlichkeiten entspricht aufgrund der kurzfristigen Fälligkeiten dieser Finanzinstrumente im Wesentlichen dem Marktwert.

### **3. Hauptquellen von Schätzunsicherheiten**

Die Aufstellung des Konzernzwischenabschlusses in Übereinstimmung mit den Grundsätzen ordnungsmäßiger Rechnungslegung erfordert Schätzungen und Annahmen durch die Geschäftsleitung der Gesellschaft, welche die Ausweise im Konzernzwischenabschluss sowie die dazugehörigen Erläuterungen beeinflussen können. Die tatsächlichen Ergebnisse können von den vorgenommenen Schätzungen und Annahmen abweichen.

Die vorliegende Konzernrechnung enthält folgende wesentlichen Quellen von Schätzunsicherheiten:

- Aus der aktiven Zeit der „The Fantastic Corp. AG“ besteht noch eine Unsicherheit in Bezug auf die Mehrwertsteuer. Die Verhandlungen mit der eidgenössischen Steuerverwaltung und Nachprüfungen sind im Gange. Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass die dafür bestehenden Rückstellungen genügend hoch dotiert sind.
- Von einer Erfassung aktiver latenter Steuern auf noch nicht genutzten steuerlichen Verlustvorträgen wird gemäß IAS 12.24 und IAS 12.35 abgesehen, da die Verwertung solcher Beträge nicht mit genügender Sicherheit festgestellt werden kann

### **4. Rechtsstreitigkeiten**

Die Gesellschaft und ihre verbundenen Unternehmen waren im Berichtszeitraum in keinerlei Gerichts- und Rechtsverfahren involviert.

## 5. Geschäftsvorfälle mit Nahestehenden

Gemäß IAS 24 sind Beziehungen und Geschäftsvorfälle mit wirtschaftlich nahe stehenden Unternehmen und natürlichen Personen anzugeben, da deren Beziehung eine Auswirkung auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens haben kann.

	1.1.-31.03.2007	1.1.-31.03.2006
Gehälter:	EUR 22.279	EUR 0
Verwaltungsrats honorare:	EUR 44.567	EUR 17.538
Sanierungsbonus an Verwaltungsratsmitglieder:	EUR 3.868	EUR 0
Beraterhonorare an Verwaltungsratsmitglieder:	EUR 12.996	EUR 0
Honorarrechnungen Kloter RA <sup>1)</sup> :	EUR 9.202	EUR 0
<b>Total</b>	<b>EUR 92.914</b>	<b>EUR 17.538</b>

<sup>1)</sup> Herr Roger Meier, Verwaltungsratsmitglied, arbeitet in der Kanzlei „Kloter Rechtsanwälte“ als Partner.

## 6. Kurzfristige Finanzanlagen

	1.1.-31.03.2007	1.1.-31.12.2006
Festgelder:	EUR 3.609.760	EUR 3'729'600
<b>Total</b>	<b>EUR 3.609.760</b>	<b>EUR 3'729'600</b>

## 7. Genehmigung durch den Verwaltungsrat

Der hier als Restatement vorliegende Konzernzwischenabschluss mit erweiterten und verbesserten Anhangsangaben (gemäß Beschreibung unter „wesentliche Bewertungs- und Bilanzierungsmethoden“) enthält keine materiellen Änderungen und wurde vom Verwaltungsrat gleichzeitig mit den Restatements der Konzernabschlüsse 2004 - 2006 genehmigt und zur Veröffentlichung freigegeben.

## 8. Zulässige Version

Die deutsche Sprachversion des Quartalsabschlusses ist die alleinig zulässige. The quarterly report is a translation from German. Only the German version is authoritative.

Impressum



CEP CORPORATE  
EQUITY  
PARTNERS AG

**Herausgeber:**  
Corporate Equity Partners AG  
Obmoos 4  
CH-6301 Zug  
Schweiz