

Z w i s c h e n a b s c h l u s s

zum

30. April 2013

der

Wallenborn
Adria Wind GmbH i.G.

Inhaltsverzeichnis

Seite

Teil 1

A. Grundlagen des Unternehmens

1. Unternehmensrechtliche Verhältnisse	3
2. Steuerrechtliche Verhältnisse	5
3. Wirtschaftliche Verhältnisse	6

Teil 2

B. Erläuterungen zu den einzelnen Posten des Jahresabschlusses

1. Erläuterungen zu den Posten der Bilanz	8
2. Erläuterungen zu den Posten der Gewinn- und Verlustrechnung	11

Teil 3

C. Anlagen

1. Bilanz	13
2. Gewinn- und Verlustrechnung	14
3. Kapitalflussrechnung	15
4. Eigenkapitalpiegel	16
5. Kennzahlen	17

Teil 4

D. Anhang

6. Anhang mit Anlagenspiegel	25
------------------------------	----

Teil 5

E. Lagebericht

7. Lagebericht	31
----------------	----

Teil 6

F. Unterschrift

8. Unterzeichnung	35
-------------------	----

A. Grundlagen des Unternehmens

1. Unternehmensrechtliche Verhältnisse

Firma:	Wallenborn Adria Wind GmbH i.G.
Rechtsform:	GmbH i.G.
Sitz:	Dresden
Anschrift:	Königstraße 1 01097 Dresden
Gegenstand des Unternehmens:	Gegenstand des Unternehmens ist es, Unternehmen in Kroatien zu gründen, zu erwerben und sich an Ihnen zu beteiligen sowie Geschäftsdienstleistungen für diese zu erbringen, soweit deren Geschäftszweck die Entwicklung, der Bau oder der Betrieb von Projekten zur Energieerzeugung und –versorgung ist.
Gesellschaftsvertrag:	Der Gesellschaftsvertrag ist gültig in der Fassung vom 28.03.2013
Handelsregistereintragung:	Die Gesellschaft hat die Eintragung beim Amtsgericht – Handelsregister – Dresden beantragt. Die Eintragung ist noch nicht erfolgt.
Geschäftsjahr:	Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Dauer abgeschlossen. Das Geschäftsjahr entspricht dem Kalenderjahr, wobei das erste Geschäftsjahr ein Rumpfwirtschaftsjahr ist.
Kapitalverhältnisse und Gesellschafter:	Das Stammkapital beträgt EURO 26.500.000,00. Die Stammeinlage wurde durch eine Sacheinlage in voller Höhe erbracht. Die Geschäftsanteile werden wie folgt gehalten:

Senj Beteiligungs
Gesellschaft mbH

Euro 26.500.000,00

Euro 26.500.000,00

Geschäftsführung:

Die Gesellschaft hat einen oder mehrere Geschäftsführer.

Die Geschäftsführer sind verpflichtet die Weisungen der Gesellschafter zu befolgen, insbesondere eine von den Gesellschaftern aufgestellte Geschäftsordnung zu beachten und von den Gesellschaftern als zustimmungspflichtig bezeichnete Geschäfte nur mit deren Zustimmung vorzunehmen.

Die Gesellschaft wird durch einen Geschäftsführer allein vertreten, wenn er alleiniger Geschäftsführer ist. Im Übrigen wird die Gesellschaft gemeinschaftlich durch zwei Geschäftsführer oder durch einen Geschäftsführer gemeinschaftlich mit einem Prokuristen vertreten.

Die Gesellschafterversammlung kann auch im Falle des Vorhandenseins mehrerer Geschäftsführer beschließen, dass einer oder mehrere von Ihnen die Gesellschaft allein handelnd vertreten kann/können.

Zum Geschäftsführer im Geschäftsjahr ist bestellt:

Hermann Wallenborn

Die Geschäftsführer sind von den Beschränkungen des § 181 BGB befreit, es sei denn, die Gesellschafterversammlung beschließt die Nichtbefreiung.

2. Steuerrechtliche Verhältnisse

Die Gesellschaft wird künftig beim Finanzamt Dresden geführt. Eine Steuernummer wurde noch nicht erteilt.

Der Gewerbebetrieb unterliegt der Gewerbesteuerpflicht gemäß § 2 Abs. 1 GewStG. Im Rahmen der Abschlusserstellung wurde die Berechnung der Gewerbesteuer vorgenommen.

Das Unternehmen unterliegt der Regelbesteuerung gemäß den §§ 16 - 18 des UStG.

Rechnungswesen

Für das Unternehmen besteht nach § 238 HGB Buchführungs- und nach § 325 HGB Publizitätspflicht.

Die Organisation des Rechnungswesens ist auf die Bedürfnisse des Unternehmens zugeschnitten. Die Rechnungen sind systematisch abgelegt.

Die Buchführung wurde bei einem Buchführungsunternehmen auf den EDV-Systemen mittels DATEV erstellt.

Der Zwischenabschluss wurde ordnungsgemäß aus der Buchführung entwickelt.

Veranlagung

Auf Grund der Neugründung erfolgte noch keine steuerliche Veranlagung. Die Steuererklärungen wurden noch nicht eingereicht.

3. Wirtschaftliche Verhältnisse

3.1 Entwicklung der Vermögens- und Kapitalstruktur

Die aus der Bilanz zum 30. April 2013 abgeleitete Darstellung der Vermögenslage der Gesellschaft lässt sich im Vergleich zur Eröffnungsbilanz folgendermaßen darstellen:

Vermögensstruktur

	Bilanz zum 30.04.2013	
	TEuro	%
AKTIVA		
Immaterielles Anlagevermögen	1,6	0,0
Sachanlagen	0,0	0,0
Finanzanlagen	35.061,0	100,0
Vorräte	0,0	0,0
Forderungen	0,0	0,0
Sonstige Vermögensgegenstände	14,6	0,0
Flüssige Mittel/Wertpapiere	0,0	0,0
Rechnungsabgrenzungsposten	0,0	0,0
Nicht durch Vermögenseinlagen gedeckter Fehlbetrag	0,0	0,0
Summe Aktiva	35.077,2	100,0

Kapitalstruktur

	Bilanz zum 30.04.2013	
	TEuro	%
PASSIVA		
Eigenkapital	26.161,1	74,6
Rückstellungen	324,5	0,9
Kreditverbindlichkeiten	0,0	0,0
Lieferverbindlichkeiten	91,6	0,3
Gesellschafterverbindlichkeiten	8.500,0	24,2
Sonstige Verbindlichkeiten	0,0	0,0
Rechnungsabgrenzungsposten	0,0	0,0
Summe Passiva	35.077,2	100,0

3.2 Entwicklung der Ertragslage

Zur Entwicklung der Ertragslage werden an dieser Stelle noch keine detaillierten Erläuterungen gemacht, da sich die Gesellschaft noch in der Gründungsphase befindet.

B. Erläuterungen

1. Erläuterungen zu den Posten der Bilanz

A K T I V A

A. Anlagevermögen

I. Immaterielle Vermögensgegenstände

1. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten

Web-Site	1.560,00
	<u>1.560,00</u>

I. Finanzanlagen

1. Beteiligungen

Beteiligung Selan d.o.o. Anteil 1	15.731.737,38
Beteiligung Selan d.o.o. Anteil 3	10.809.675,90
Beteiligung Selan d.o.o. Anteil 4	8.519.626,50
	<u>35.061.036,78</u>

Der Anteil 2 der Selan d.o.o. wurde in die Anteile 3 und 4 geteilt.

B. Umlaufvermögen

I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

1. Sonstige Vermögensgegenstände

Umsatzsteuerforderungen	14.628,09
	<u>14.628,09</u>

P A S S I V A

A. Eigenkapital

I. Gezeichnetes Kapital

Gezeichnetes Kapital	<u>26.500.000,00</u>
	<u>26.500.000,00</u>

II. Jahresfehlbetrag

Jahresfehlbetrag	<u>338.935,13</u>
	<u>338.935,13</u>

B. Rückstellungen

1. Sonstige Rückstellungen

Sonstige Rückstellungen	315.545,00
Rückstellungen für Abschluss u. Prüfung	<u>9.000,00</u>
	<u>324.545,00</u>

	Stand 28.03.2013 Euro	Verbrauch Euro	Auflösung Euro	Zuführung Euro	Stand 30.04.2013 Euro
Sonstige Rückstellungen	0,00	0,00	0,00	315.545,00	315.545,00
Rückstellungen für Abschluss u. Prüfung	0,00	0,00	0,00	9.000,00	9.000,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>324.545,00</u>	<u>324.545,00</u>

Für alle erkennbaren Risiken wurden aus kaufmännischer Beurteilung Rückstellungen gebildet.

C. Verbindlichkeiten

1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen

Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	91.618,00
- davon mit einer Laufzeit bis zu einem Jahr EUR 91.618,00	
	<hr/>
	<u>91.618,00</u>

Eine Aufstellung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen befindet sich in unseren Akten.

2. Sonstige Verbindlichkeiten

Sonstige Verbindlichkeiten	8.500.000,00
- davon gegenüber Gesellschaftern EUR 8.500.000,00	
- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 8.500.000,00	
	<hr/>
	<u>8.500.000,00</u>

2. Erläuterungen zu den Posten der Gewinn- und Verlustrechnung

1. Sonstige betriebliche Aufwendungen

a) Ordentliche betriebliche Aufwendungen

aa) Werbe & Reisekosten

Werbekosten	73.985,00
-------------	-----------

ab) Verschiedene betriebliche Kosten

Übersetzungen	975,00
Bürobedarf	15,88
Rechts- und Beratungskosten	254.959,25
Abschlusskosten	<u>9.000,00</u>
	<u>264.950,13</u>

2. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit

338.935,13

3. Jahresfehlbetrag

338.935,13

C. Anlagen

Zwischenabschluss

Wallenborn Adria Wind GmbH, Dresden

zum

30. April 2013

PASSIVA

AKTIVA

	EUR	EUR	EUR
A. Anlagevermögen			
I. Immaterielle Vermögensgegenstände			26.500.000,00
1. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten			338.935,13-
II. Finanzanlagen			324.545,00
1. Beteiligungen	35.061.039,78	91.618,00	
B. Umlaufvermögen			
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände			
1. sonstige Vermögensgegenstände	14.628,09		
		<u>8.500.000,00</u>	8.591.618,00
	<u>35.077.227,87</u>		<u>35.077.227,87</u>

Dresden, den 02. Mai 2013

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG vom 28.03.2013 bis 30.04.2013

Wallenborn Adria Wind GmbH, Dresden

	EUR	EUR
1. sonstige betriebliche Aufwendungen		
a) ordentliche betriebliche Aufwendungen		
aa) Werbe- und Reisekosten	73.985,00	
ab) verschiedene betriebliche Kosten	<u>264.950,13</u>	<u>338.935,13</u>
2. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit		<u>338.935,13</u>
3. Jahresfehlbetrag		<u><u>338.935,13</u></u>

KAPITALFLUSSRECHNUNG (indirekt) vom 28.03.2013 bis 30.04.2013**Wallenborn Adria Wind GmbH, Dresden**

EUR

Periodenergebnis vor außerordentlichen Posten	-338.935,13
+ Zunahme der Rückstellungen	324.545,00
- Zunahme anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzu- ordnen sind	14.628,09
+ Zunahme der Verbindlich- keiten aus Lieferungen und Leistungen	91.618,00
+ Zunahme anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzu- ordnen sind	8.500.000,00
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	8.562.599,78
- Auszahlungen für Investi- tionen in das immaterielle Anlagevermögen	1.560,00
- Auszahlungen für Investi- tionen in das Finanzanlage- vermögen	8.561.039,78
Cashflow aus der Investitions- tätigkeit	-8.562.599,78

Eigenkapitalspiegel zum 30. April 2013

Wallenborn Adria Wind GmbH, Dresden

	Gezeichnetes Kapital	Erwirtschaftetes Eigen- kapital	Gesamt
Stand am 28.03.2013	26.500.000,00		26.500.000,00
Periodenergebnis		338.935,13-	338.935,13-
Saldo zum 30.04.2013	26.500.000,00	338.935,13-	26.161.064,87

KENNZAHLEN zum 30. April 2013

Wallenborn Adria Wind GmbH, Dresden

	EUR	Wert
A. KENNZAHLEN ZUR VERMÖGENS- UND KAPITALSTRUKTUR		
<u>Anlagevermögen x 100</u> Gesamtvermögen	35.062.599,78 35.077.227,87	
Anlagenintensität in %		99,96
<u>Eigenkapital x 100</u> Gesamtkapital	26.161.064,87 35.077.227,87	
Eigenkapitalanteil in %		74,58
<u>Fremdkapital x 100</u> Eigenkapital	8.916.163,00 26.161.064,87	
Verschuldungsgrad in %		34,08
B. KENNZAHLEN ZUR FINANZ- UND LIQUIDITÄTSSTRUKTUR		
<u>Eigenkapital x 100</u> Anlagevermögen	26.161.064,87 35.062.599,78	
Anlagendeckung I in %		74,61
<u>Eigenkapital + Langfr. Fremdkapital x 100</u> Anlagevermögen	26.161.064,87 35.062.599,78	
Anlagendeckung II in %		74,61
Fremdkapital Nettoverschuldung	8.916.163,00	8.916.163,00
<u>Flüssige Mittel + Forderungen und Sonstige Vermögens- gegenstände bis 1 Jahr x 100</u> Kurzfristiges Fremdkapital	14.628,09 8.916.163,00	
Liquidität 2. Grades in %		0,16

KENNZAHLEN zum 30. April 2013

Wallenborn Adria Wind GmbH, Dresden

	EUR	Wert
C. KENNZAHLEN ZUR RENTABILITÄT		
- Übrige Kosten		338.935,13
		<hr/>
= Ordentlicher Betriebs- erfolg		338.935,13-
= Ordentliches Betriebs- ergebnis		338.935,13-
= Ordentliches Ergebnis		338.935,13-
= Ergebnis vor Steuern vom Einkommen und Ertrag		338.935,13-
= Jahresfehlbetrag		338.935,13-
		<hr/> <hr/>

KENNZAHLEN zum 30. April 2013

Wallenborn Adria Wind GmbH, Dresden

	EUR	Wert
D. CASH FLOW - KENNZAHLEN		
Ordentliches Betriebsergebnis	338.935,13-	
= Betriebsbedingter Cash flow		338.935,13-
Ordentliches Ergebnis	338.935,13-	
= Ordentlicher Cash flow		338.935,13-

KENNZAHLEN zum 30. April 2013

Wallenborn Adria Wind GmbH, Dresden

Kennzahlendefinition

EUR

EUR

A. BESTANDTEILE DES VERMÖGENS**1. Bilanzanalytisches
Gesamtvermögen**

+ Anlagevermögen

35.062.599,78

+ Umlaufvermögen

14.628,09**Summe Gesamtvermögen****35.077.227,87****2. Bilanzanalytisches
Anlagevermögen**+ Immaterielle Vermögens-
gegenstände

1.560,00

+ Finanzanlagen

35.061.039,78**Summe Anlagevermögen****35.062.599,78**

KENNZAHLEN zum 30. April 2013**Wallenborn Adria Wind GmbH, Dresden****Kennzahlendefinition**

EUR

EUR

**3. Bilanzanalytisches
Umlaufvermögen**

+ Forderungen (ohne eingeforderte
Kapitaleinlagen und Nachschüsse)
und Sonstige Vermögensgegenstände
a) mit einer Restlaufzeit bis zu
einem Jahr

14.628,09

Summe Umlaufvermögen

14.628,09

KENNZAHLEN zum 30. April 2013

Wallenborn Adria Wind GmbH, Dresden

Kennzahlendefinition

EUR

EUR

B. BESTANDTEILE DES KAPITALS**1. Bilanzanalytisches
Gesamtkapital**

+ Eigenkapital 26.161.064,87
+ Fremdkapital 8.916.163,00

Summe Gesamtkapital**35.077.227,87****2. Bilanzanalytisches
Eigenkapital**

+ Gezeichnetes Kapital 26.500.000,00
- Jahresfehlbetrag
(vor Ergebnisverwendung) 338.935,13

Summe Eigenkapital**26.161.064,87**

KENNZAHLEN zum 30. April 2013

Wallenborn Adria Wind GmbH, Dresden

Kennzahlendefinition

	EUR	EUR
3. Bilanzanalytisches Fremdkapital		
+ Sonstige Rückstellungen		324.545,00
- Sonstige kurzfristige Rückstellungen		<u>324.545,00</u>
+ Sonstige Rückstellungen	324.545,00	
+ Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	<u>8.591.618,00</u>	
Summe Kurzfristiges Fremdkapital		<u>8.916.163,00</u>
Summe Fremdkapital		8.916.163,00

KENNZAHLEN zum 30. April 2013

Wallenborn Adria Wind GmbH, Dresden

Kennzahlendefinition

	EUR	EUR
C. <u>BESTANDTEILE DES ERFOLGS</u>		
1. Übrige Kosten		
+ Sonstige betriebliche Aufwendungen		<u>338.935,13</u>
Summe Sonstige betriebliche Aufwendungen (ordentliche)		338.935,13
 		<hr/>
Summe übrige Kosten (ordentliche)		338.935,13

D. Anhang

Allgemeine Angaben

Der Zwischenabschluss der Wallenborn Adria Wind GmbH i.G. wurde auf der Grundlage der Rechnungslegungsvorschriften des Handelsgesetzbuchs aufgestellt.

Ergänzend zu diesen Vorschriften waren die Regelungen des GmbH-Gesetzes zu beachten.

Angaben, die wahlweise in der Bilanz, in der Gewinn- und Verlustrechnung oder im Anhang gemacht werden können, sind insgesamt im Anhang aufgeführt.

Für die Gewinn- und Verlustrechnung wurde das Gesamtkostenverfahren gewählt.

Nach den in § 267 Abs. 2 in Verbindung mit § 264 d HGB angegebenen Größenklassen ist die Gesellschaft eine große Kapitalgesellschaft.

Angaben zur Bilanzierung und Bewertung

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

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

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

Die Finanzanlagen wurden wie folgt angesetzt und bewertet:

- Beteiligungen zu Anschaffungskosten und Einlagewerten gemäß Notarvertrag mit Datum vom 28.03.2013

Die Beteiligung des Anteils Nr. 1 und Nr. 3 wurde auf Grundlage des Einbringungsvertrages vom 28.03.2013 mit einem Wert zusammen von 26.500 Teuro eingebracht. Dieser Wert liegt über dem Buchwert der einbringenden Gesellschafterin und unter dem Ertragswert lt. Wertgutachten der H.P.O. GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft vom 25.03.2013 und der Plausibilisierung dieses Wertgutachtens durch ks auditing GmbH. – Die Eintragung ist noch nicht erfolgt.

Forderungen wurden unter Berücksichtigung aller erkennbaren Risiken bewertet.

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

Verbindlichkeiten wurden zum Rückzahlungsbetrag angesetzt. Sofern die Tageswerte über den Rückzahlungsbeträgen lagen, wurden die Verbindlichkeiten zum höheren Tageswert angesetzt.

Verbindlichkeiten wurden zum Erfüllungsbetrag angesetzt.

Angaben und Erläuterungen zu einzelnen Posten der Bilanz

Brutto-Anlagenspiegel

Die Aufgliederung und Entwicklung der Anlagenwerte ist aus dem Anlagenspiegel zu entnehmen.

Anlagenspiegel zum 30. April 2013

Wallenborn Adria Wind GmbH i.G.

	Anschaffungs- oder Herstellungskosten			Abschreibungen			Buchwerte			
	Stand 28.03.2013	Zugänge	Abgänge	Stand 30.04.2013	Stand 28.03.2013	Zugänge	Abgänge	Stand 30.04.2013	30.04.2013	28.03.2013
	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro
I. Immaterielle Vermögensgegenstände										
1. entgeltlich erworbene Konzessionen gewerbliche Schutzrechte und ähnl. Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	0,00	1.560,00	0,00	1.560,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.560,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>1.560,00</u>	<u>0,00</u>	<u>1.560,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>1.560,00</u>	<u>0,00</u>
	0,00	1.560,00	0,00	1.560,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.560,00	0,00
II. Finanzanlagen										
1. Beteiligungen										
Selan d.o.o. Anteil 1	0,00	15.731.737,38	0,00	15.731.737,38	0,00	0,00	0,00	0,00	15.731.737,38	15.707.190,73
Selan d.o.o. Anteil 3	0,00	10.809.675,90	0,00	10.809.675,90	0,00	0,00	0,00	0,00	10.809.675,90	10.792.809,27
Selan d.o.o. Anteil 4	0,00	8.519.628,50	0,00	8.519.626,50	0,00	0,00	0,00	0,00	8.519.626,50	0,00
	<u>0,00</u>	<u>35.061.039,78</u>	<u>0,00</u>	<u>35.061.039,78</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>35.061.039,78</u>	<u>26.500.000,00</u>
	0,00	35.061.039,78	0,00	35.061.039,78	0,00	0,00	0,00	0,00	35.061.039,78	26.500.000,00
	<u>0,00</u>	<u>35.062.599,78</u>	<u>0,00</u>	<u>35.062.599,78</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>35.062.599,78</u>	<u>26.500.000,00</u>

Finanzanlagen

Angaben zu Finanzanlagen gemäß § 285 Nr. 11:

Name: Selan d.o.o.
Sitz: Senj – Kroatien
Anteil am Kapital: 100 %
Eigenkapital: 16.160.000,00 HRK
Ergebnis per 31,12,2012: -777.757,00 HRK

Angabe zu Forderungen

Die nachfolgende Darstellung zeigt die Restlaufzeiten der in der Bilanz aufgeführten Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände.

Art der Forderung zum 30.04.2013	Gesamtbetrag 30.04.2013 TEuro	davon mit einer Restlaufzeit	
		kleiner 1 Jahr TEuro	größer 1 Jahr TEuro
aus Lieferungen und Leistungen gegenüber beteiligten Unternehmen	0,0	0,0	0,0
sonstige Vermögensgegenstände	0,0	0,0	0,0
	14,6	14,6	0,0
Summe	14,6	14,6	0,0

Sonstige Vermögensgegenstände

Unter den sonstigen Vermögensgegenständen wurden größere Beträge für noch nicht vereinnahmte Vorsteuererstattungen erfasst.

Die Abgrenzung dient der periodengerechten Gewinnermittlung. Die Beträge haben Forderungscharakter.

Eigenkapital

Die Gesellschaft wurde im Wege der Sachgründung mit Notarvertrag vom 28.03.2013 gegründet. Die Prüfung durch das Amtsgericht in Dresden ist noch nicht abgeschlossen und die Gesellschaft noch nicht eingetragen.

Sonstige Rückstellungen

Nach § 285 Nr. 12 ausgewiesenen sonstigen Rückstellungen setzen sich wie folgt zusammen:

- Erstellung eines Ratingberichtes für die Ausgabe der Inhaberschuldverschreibung gemäß Vereinbarung mit Scope Ratings GmbH	100.000,00 €
- Erstellung eines Prospektes für die Anleiheemission (Leistungsstand – 2. Einreichung Bafin) durch Norton Rose Germany LLP	100.000,00 €
- Rechtliche Beratung im Zusammenhang mit Erstellung eines Prospektes für die Anleiheemission durch Žurić i Partneri	40.000,00 €
- Vorbereitung von Marketing & Werbung	73.985,00 €
- Erstellung einer Unternehmenswebsite	1.560,00 €

Es wurde keine Abzinsung vorgenommen, da die Rückstellungen kurzfristig sind.

Angabe zu Verbindlichkeiten

Die nachfolgende Darstellung zeigt die Restlaufzeiten der in der Bilanz aufgeführten Verbindlichkeiten.

Art der Verbindlichkeit zum 30.04.2013	Gesamtbetrag 30.04.2013 Teuro	davon mit einer Restlaufzeit		
		kleiner 1 J. Teuro	1 bis 5 J. Teuro	größer 5 J. Teuro
gegenüber Kreditinstituten	0,0	0,0	0,0	0,0
aus Lieferungen und Leistungen	91,6	91,6	0,0	0,0
gegenüber verbundenen Unternehmen	8.500,0	8.500,0	0,0	0,0
Summe	8.591,6	8.591,6	0,0	0,0

Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen in Höhe von 8.500 Teuro bestehen gegenüber der Senn Beteiligungsgesellschaft mbH aufgrund des Notarvertrages über den Erwerb des Geschäftsanteils Nummer 4 an der Selan d.o.o..

**Angaben und Erläuterungen zu einzelnen
Posten der
Gewinn- und Verlustrechnung**

Geschäftsjahresabschreibung

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

Sonstige Pflichtangaben

Namen der Geschäftsführer

Während des abgelaufenen Geschäftsjahres wurden die Geschäfte des Unternehmens durch folgenden Personen geführt:

Erster Geschäftsführer: Hermann Wallenborn ausgeübter Beruf: Unternehmer

Gesamtbezüge des Geschäftsführers betragen im Berichtszeitraum 0,00 €.

Nach § 285 Nr. 17 beträgt das Honorar für die Abschlussprüfungsleistungen 3.000,00 €. Weitere Honorare sind nicht angefallen.

E. Lagebericht

A) Darstellung des Geschäftsverlaufs

1. Entwicklung Gesamtwirtschaft und Branche; Rahmenbedingungen

Die Wallenborn Adria GmbH i.G. ist eine deutsche Kapitalgesellschaft, welche als Hauptzweck das Halten der 100 %igen Beteiligung an der kroatischen Selan d.o.o. (Kapitalgesellschaft) hat. Die Selan d.o.o. betreibt einen Windpark mit 14 Windkraftanlagen mit einer Leistung von jeweils 3 MW (42 MW Gesamtleistung). Der erzeugte Strom wird an den kroatischen Energieversorger HROTE verkauft. Die Vergütung erfolgt nach dem kroatischen Gesetz über die Erneuerbaren Energien.

Als Leistungsindikator kann somit die Erzeugung und der Verkauf von Strom angesehen werden.

Die gesamtwirtschaftliche Lage im Jahr 2013 wurde einerseits durch die Unsicherheiten an den Finanzmärkten beeinflusst, andererseits gab es in Deutschland konjunkturelle Zuwächse, die durchaus als Aufschwung eingestuft werden können. Der Bedarf an der Erzeugung von Energie aus regenerativen Rohstoffen ist nach wie vor hoch. Aufgrund der gesetzlichen Vorgaben der EU und den Zielen der einzelnen Staaten bleibt der Bedarf auch in den kommenden Jahren hoch. Aufgrund der Ziele zum Ausbau erneuerbarer Energien in Kroatien und den in diesem Zusammenhang gültigen Gesetzen ist die im Anlagevermögen gehaltenen Beteiligung an der Selan d.o.o. mit Sitz in Senj, Kroatien auch in den kommenden Jahren eine gute ökologische und finanziell attraktive Anlage.

Ein internes Kontrollsystem ist eingerichtet.

2. Umsatzentwicklung

Die Wallenborn Adria Wind GmbH betreibt ihr Unternehmen seit dem 28.03.2013 an ihrem Geschäftssitz in Dresden, Königstraße 1.

Die Gesellschaft wurde am 28.03.2013 gegründet und das Stammkapital in Höhe von 26.500.000,00 € im Wege der Sacheinlage von 2 Geschäftsanteilen an der Selan d.o.o. mit Sitz in Senj (Kroatien) erbracht. Am gleichen Tag wurde der dritte Geschäftsanteil an der Selan d.o.o. notariell erworben. Der Kaufpreis ist noch nicht fällig. Die Übertragung der Anteile ist noch nicht erfolgt.

Die Gesellschaft erzielte in der Phase bis zum Stichtag der Zwischenbilanz keine Umsatzerlöse. Beginn der Tätigkeit zur Umsatzrealisierung wird im Juni 2013 sein.

3. Beschaffung

Die Gesellschaft ist nach Übertragung der Geschäftsanteile an der Selan d.o.o. alleiniger Gesellschafter. Die Selan d.o.o. erzielt Ihre Einnahmen aus der Produktion und dem Verkauf von Strom aus regenerativer Energie mittels Windkraft.

4. Personal- und Sozialbereich

Ab Juni 2013 wird der zum alleinigen Geschäftsführer bestellte Hermann Wallenborn mittels Anstellungsvertrag im Unternehmen tätig werden.

5. Investitionen

Im Berichtszeitraum wurde in den Erwerb des dritten Geschäftsanteils an der Selan d.o.o. investiert.

6. Umweltschutz

Die im Anlagevermögen gehaltene Beteiligung an der Selan d.o.o. ist eine Gesellschaft, die einen Windpark mit 14 WEA mit jeweils 3 MW also einer Gesamtleistung von 42 MW betreibt und somit für den kroatischen Energiemarkt regenerative Energien zur Verfügung stellt. Damit wird ein Beitrag zur Erreichung der ökologischen Ziele der Republik Kroatien sowie in Hinblick auf den baldigen EU-Beitritt Kroatiens auch für die Ziele der EU geleistet. Durch die Erzeugung dieses regenerativen Stroms kann der Ausstoß an CO², welcher bei Erzeugung von Energie mit herkömmlichen Rohstoffen entsteht, reduziert werden und die negative Kroatische Energiebilanz wird durch den im Windpark der Selan d.o.o. produzierten Strom positiv beeinflusst.

B. Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

Die Bilanzsumme beträgt zum Stichtag bei 35.077.227,87 Euro. Die Gesellschaft weist Eigenkapital von 26.161.064,87 Euro aus, das sich aus dem gezeichneten Kapital von 26.500.000,00 Euro und dem Fehlbetrag von 338.935,13 Euro zusammensetzt. Die bilanzielle Eigenkapitalquote beträgt somit 74,58 %.

Die langfristige Kapitalausstattung aus Eigenkapital beträgt 26.500.000,00 Euro, dies entspricht 75,55 % der Bilanzsumme.

Das Eigenkapital wurde mit Sachgründungsvertrag vom 28.03.2013 von der Gesellschafterin der Senj Beteiligungsgesellschaft mbH über Buchwert eingebracht.

Es besteht eine Beteiligung von 100% an der Firma Selan d.o.o. in Kroatien, wobei die Eintragung der Geschäftsanteile auf die Wallenborn Adria Wind GmbH noch nicht erfolgt ist.

Die Gesellschaft hat noch kein eigenes Bankkonto errichtet.

Das Betriebsergebnis

Durch die Einbringung und den Erwerb der Geschäftsanteilen an der Selan d.o.o. wird die Gesellschaft langfristigen wirtschaftlichen Erfolg aus den geplanten Geschäften und Dienstleistungen erzielen. Im Berichtszeitraum wurden noch keine Erlöse erzielt, da sich die Gesellschaft noch in der Gründungsphase befindet.

Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit beträgt im Berichtszeitraum vom 28.03.2013 – 30.04.2013 -338.935,13 Euro. Der Fehlbetrag im Berichtszeitraum beträgt 338.935,13 Euro.

C) Hinweis auf mögliche Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung

Chancen

Die Geschäftsleitung erwartet in den nächsten 2 Jahren, dass die prognostizierten Erträge in der Selan erwirtschaftet werden und damit die erwarteten Kreditzahlungen für Zins und Tilgung regelmäßig eingehen. Des Weiteren wird aufgrund der verbesserten Performance des Windparks eine kontinuierliche Ausschüttung der Selan d.o.o. erwartet.

Risiken

Das Risikomanagement der Wallenborn Adria Wind GmbH basiert auf dem internen Kontrollsystem und wird laufend entwickelt, um Risiken aus der Geschäftsentwicklung zu identifizieren und bei Bedarf gegenzusteuern. Das Controlling wertet monatlich interne Berichte aus und informiert die Geschäftsleitung entsprechend.

Als Risikofaktoren kann gesehen werden, dass die geplante Inhaberschuldverschreibung nicht wie geplant platziert werden kann und dass aufgrund einer wirtschaftlich schlechten Lage in der Tochtergesellschaft durch geringere Erträge aus der Stromvermarktung gegebenenfalls die vereinbarte Tilgung und Zinszahlung an die Gesellschaft nicht erfolgen. Damit besteht das Risiko, dass die Verpflichtungen im Zusammenhang mit der geplanten Inhaberschuldverschreibung nicht oder nicht in vollem Umfang erfüllt werden können, und dass der beauftragte Treuhänder die gestellten Sicherheiten verwertet. Der Bestand der Gesellschaft ist dann gefährdet.

Derzeit besteht noch das Risiko, dass die vertraglich vereinbarte Sacheinlage und der Kauf der Geschäftsanteile an der Selan d.o.o. nicht rechtswirksam erfolgt indem das Gericht die Eintragung verweigert.

D) Nachtragsbericht

Vorgänge von besonderer Bedeutung sind nach dem Ende des Berichtszeitraumes noch nicht eingetreten.

E) Prognose

Im Juni dieses Jahres soll eine Inhaberschuldverschreibung in Höhe von 80.000.000,00 Euro am Markt platziert werden. Mit diesen Mitteln soll die bestehende Finanzierung des Windparks Senj innerhalb der Selan d.o.o. abgelöst werden. Des Weiteren ist die Sicherung der Projektrechte an einer möglichen Erweiterung des Windparks geplant. Nach Ausgabe der Inhaberschuldverschreibung wird die Gesellschaft Ihre Geschäftstätigkeit in vollem Umfang aufnehmen und die nötigen Dienstleistungen im Rahmen der bereitgestellten Gelder für die Tochtergesellschaft erbringen. Die Inhaberschuldverschreibung sind für 5 Jahre mit 7 % zu verzinsen und anteilig zu tilgen. Nach Ablauf der 5 Jahre ist eine Umschuldung geplant.

F. Unterzeichnung

Unterzeichnung gem. § 245 HGB

Dresden, den 02.05.2013



Hermann Wallenborn