



Kärntner Treuhand GmbH

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
Villach Spittal/Drau

Gerbergasse 13
9500 Villach
Austria

Tel. +43/4242/22920-0
Fax +43/4242/22920-20
e-mail: villach@kth.at

PV – Invest GmbH

Klagenfurt am Wörthersee

Konzernabschluss

Bericht über den
konsolidierten Halbjahreskonzernabschluss
zum
30. Juni 2017



Kärntner Treuhand GmbH

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
Villach Spittal/Drau

Gerbergasse 13
9500 Villach
Austria

Tel. +43/4242/22920-0
Fax +43/4242/22920-20
e-mail: villach@kth.at

Bericht über die Erstellung des konsolidierten Halbjahresabschlusses der PV-Invest GmbH zum 30. Juni 2017

Sehr geehrter Herr Mag. Grabner!
Sehr geehrter Herr Mag. Rabensteiner!

Wir haben auftragsgemäß den angefügten konsolidierten Halbjahresabschluss der PV-Invest GmbH zum 30. Juni 2017 – bestehend aus Bilanz sowie Gewinn- und Verlustrechnung – auf Grundlage der Buchführung und des Inventars sowie der Vorgaben zu den anzuwendenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden erstellt.

Grundlage für die Erstellung des Abschlusses waren die teilweise von uns durchgeführten Buchhaltungen und Einzelabschlüsse sowie die uns vorgelegten Belege, Bücher und Bestandsnachweise, die wir auftragsgemäß nicht auf Ordnungsmäßigkeit oder Plausibilität geprüft haben, sowie die uns erteilten Auskünfte. Die Buchführung sowie die Aufstellung des Inventars und des Jahresabschlusses nach dem UGB liegen in Ihrer Verantwortung.

Wir haben weder eine Abschlussprüfung noch eine prüferische Durchsicht des Abschlusses noch eine sonstige Prüfung oder vereinbarte Untersuchungshandlungen vorgenommen und geben demzufolge keine Zusicherung (Bestätigung) zum Abschluss.

Sie sind sowohl für die Richtigkeit als auch für die Vollständigkeit der uns zur Verfügung gestellten Unterlagen und Auskünfte verantwortlich, auch gegenüber den Nutzern des von uns erstellten Abschlusses. Wir verweisen in diesem Zusammenhang auf die auf unser Verlangen von Ihnen unterschriebene Vollständigkeitserklärung.

Der Erstellungsauftrag wurde unter Beachtung des Fachgutachtens KFS/RL 26 „Grundsätze für die Erstellung von Abschlüssen“ durchgeführt. Für den Erstellungsauftrag gelten die Allgemeinen Auftragsbedingungen (AAB) für Wirtschaftstreuhänder der Kammer der Wirtschaftstreuhänder (KWT) in der aktuell gültigen Fassung.

Eine Weitergabe des von uns erstellten Abschlusses an Dritte darf nur unter Beigabe des Erstellungsberichts erfolgen.

Im Falle der Weitergabe des von uns erstellten Abschlusses an Dritte gelten die in Punkt 8. der AAB für Wirtschaftstreuhänder der KWT enthaltenen Ausführungen zur Haftung auch gegenüber Dritten.

Konzernbilanz zum 30.06.2017

A K T I V A

	Stand am 30.06.2017 EUR	Stand am 31.12.2016 EUR	Stand am 30.06.2016 EUR
A. Anlagevermögen			
I. Immaterielle Vermögensgegenstände			
1. Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Vorteile sowie daraus abgeleitete Lizenzen	56.829	52.669	63.659
2. Geschäfts(Firmen)wert aus der Kapitalkonsolidierung	4.234.985	3.524.873	2.753.059
	4.291.815	3.577.542	2.816.718
II. Sachanlagen			
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten, einschließlich der Bauten auf fremdem Grund	1.048.120	875.823	881.334
2. Technische Anlagen und Maschinen	41.647.045	37.688.530	36.394.506
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	196.279	22.243	12.987
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen in Bau	3.575	0	0
	42.895.018	38.586.596	37.288.827
III. Finanzanlagen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen (nicht konsolidiert)	35.000	10.000	0
2. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	189.440	156.016	156.672
b) Sonstige Beteiligungen	14.000	0	46.750
2. Ausleihungen an assoziierte Unternehmen	393.000	0	0
3. Wertpapiere (Wertrechte) des Anlagevermögens	10.500	10.500	10.500
2. Sonstige Ausleihungen	1.573.056	0	0
	2.214.996	176.516	213.922
	49.401.828	42.340.653	40.319.467
B. Umlaufvermögen			
I. Vorräte			
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	15.397	12.904	0
2. Fertige Erzeugnisse und Waren	4.158	4.158	21.192
	19.556	17.062	21.192
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände			
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.181.565	1.470.149	1.391.447
2. Forderungen gegenüber assoziierten Unternehmen und Beteiligungsunternehmen	946.432	1.243.446	653.219
3. Sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	1.243.014	1.171.631	1.540.803
	4.371.011	3.885.226	3.585.468
II. Kassenbestand, Schecks, Guthaben bei Kreditinstituten	6.050.192	3.249.837	2.027.331
	10.421.203	7.135.063	5.633.991
C. Rechnungsabgrenzungsposten			
1. Aktivierte latente Steuern	331.367	352.241	97.702
2. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten	1.429.451	1.093.743	1.151.804
	1.760.819	1.445.984	1.249.505
-----	61.603.405	50.938.763	47.202.963
=====			

Konzernbilanz zum 30.06.2017

PASSIVA

	Stand am 30.06.2017 EUR	Stand am 31.12.2016 EUR	Stand am 30.06.2016 EUR
A. Eigenkapital			
I. Stammkapital	35.000	35.000	35.000
<i>davon einbezahlt EUR 35.000,00 (VJ: TEUR 35)</i>			
II. Kapitalrücklagen			
1. Nicht gebundene	2.795.500	2.795.500	2.795.555
III. Ausgleichsposten für Anteile anderer Gesellschafter	317.279	209.398	111.003
IV. Kumuliertes Ergebnis	677.438	962.618	1.065.280
<i>davon Ergebnisvortragvortrag: EUR 962.618 (VJ: TEUR 931)</i>			
	3.825.217	4.002.516	4.006.839
B. Nachrangige Verbindlichkeiten	2.000.000	2.000.000	2.000.000
C. Rückstellungen			
1. Steuerrückstellungen für laufende Steuern	30.045	15.704	114.040
2. Steuerrückstellungen für latente Steuern	437.303	299.488	226.676
3. Sonstige Rückstellungen	454.129	292.771	593.915
	921.477	607.964	934.631
D. Verbindlichkeiten			
1. Anleihen	7.594.000	5.779.500	2.600.000
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	33.683.409	29.019.534	34.148.924
3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.561.017	1.644.767	1.257.984
4. Verbindlichkeiten gegenüber assoziierten Unternehmen und Beteiligungsunternehmen	793.645	778.645	1.588.894
5. Sonstige Verbindlichkeiten	11.180.234	7.055.990	607.106
	54.812.306	44.278.437	40.202.908
E. Rechnungsabgrenzungsposten	44.406	49.846	58.585
==	61.603.405	50.938.763	47.202.963

Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung für das erste Halbjahr 2017 (1-6 2017)

	1. HJ 2017 EUR	2016 EUR	1. HJ 2016 EUR
1. Umsatzerlöse			
a) aus der Stromproduktion	3.799.021	5.840.590	2.873.619
b) aus dem EPC-Geschäft und Handelserlöse	526.697	1.021.179	187.623
2. Sonstige betriebliche Erträge			
a) Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	40	275.150	810
b) Übrige	12.736	753.927	810.231
	12.776	1.029.077	811.041
3. BETRIEBSLEISTUNG	4.338.494	7.890.845	3.872.283
4. Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen			
a) Materialaufwand			
aa) für die Stromproduktion	-195.593	-161.487	-150.182
ab) für das EPC-Geschäft und den Handel	-491.271	-909.563	-140.968
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	-267.750	-390.669	-219.737
	-954.614	-1.461.718	-510.887
5. Personalaufwand			
a) Löhne	-7.157	0	0
b) Gehälter	-96.705	-178.388	-85.406
c) Aufwendungen für Leistungen an Mitarbeitervorsorgekassen	-2.468	-8.959	-10.593
d) Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Sozialabgaben sowie vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	-24.613	-25.982	-3.936
e) Sonstige Sozialaufwendungen	-1.841	-534	0
	-132.786	-213.862	-99.935
6. Abschreibungen auf immaterielle Gegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-1.218.648	-1.946.134	-960.904
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen			
a) Steuern	-16.745	-101.752	-57.078
b) Übrige	-790.403	-1.686.619	-622.258
	-807.148	-1.788.371	-679.336
8. Zwischensumme aus Z 3 bis 7 (= BETRIEBSERGEBNIS)	1.225.299	2.480.760	1.621.221
9. Erträge aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	50.924	29.639	6.795
10. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	65.469	23.841	88
11. Aufwendungen aus Finanzanlagen und aus Wertpapieren des Umlaufvermögens	0	-1.322	0
<i>davon Abschreibungen EUR 1.322 (VJ: TEUR 0)</i>			
12. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-1.327.509	-2.227.128	-1.039.199
13. Zwischensumme aus Z 9 bis 12	-1.211.117	-2.174.970	-1.032.316
14. Ergebnis vor Steuern	14.182	305.791	588.905
15. Steuern vom Einkommen			
a) Laufender Steueraufwand im Geschäftsjahr	-137.382	-150.978	-179.668
b) Ergebnis aus der Veränderung latenter Steuern	-56.558	162.370	-30.975
	-193.941	11.392	-210.643
16. Jahresüberschuss / -fehlbetrag	-179.759	317.182	378.262
17. Anteile anderer Gesellschafter am Gewinn / Verlust	-105.421	-286.028	-244.446
18. Konzernjahresüberschuss / -fehlbetrag	-285.180	31.155	133.816
19. Konzernergebnisvortrag aus dem Vorjahr	962.618	931.464	931.464
20. Kumuliertes Ergebnis	677.438	962.618	1.065.280

Entwicklung des Konzerneigenkapitals für das erste Halbjahr 2017

	Stamm- kapital	Kapital- rücklagen	Gewinn- rücklagen	Konsol. Bilanzgewinn / -verlust	Anteile anderer Gesell- schafter	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Stand am 1. Jänner 2017	35.000	2.795.500	0	962.618	209.398	4.002.516
Veränderung der Anteile anderer Gesellschafter aus Erstkonsolidierung	0	0	0	0	2.459	2.459
Konsolidierter Jahresgewinn	0	0	0	-285.180	105.421	-179.759
Stand am 30. Juni 2017	35.000	2.795.500	0	677.438	317.278	3.825.217