

Zwischenabschluss

zum 30. Juni 2026

Aream Solar Finance GmbH

Kesselstr. 3

40221 Düsseldorf

Eggesiecker und Partner

Wirtschaftsprüfer

Stadtwaldgürtel 24

Steuerberater

50931 Köln

Aream Solar Finance GmbH

Düsseldorf

AKTIVA

PASSIVA

	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR		EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
A. Umlaufvermögen				A. Eigenkapital			
I. Vorräte				I. Gezeichnetes Kapital		25.000,00	25.000,00
unfertige Erzeugnisse, unfertige Leistungen		5.596.429,82	5.337.400,47	II. Kapitalrücklage		1.400.000,00	1.400.000,00
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände				III. Verlustvortrag		1.900.253,14	1.067.746,36
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	773.834,61		1.052.391,72	IV. Jahresfehlbetrag		305.878,54	832.506,78
2. sonstige Vermögensgegenstände	633,47		1.583,47	nicht gedeckter Fehlbetrag		781.131,68	475.253,14
		774.468,08	1.053.975,19	Summe Eigenkapital		0,00	0,00
III. Wertpapiere				B. Rückstellungen			
Anteile an verbundenen Unternehmen		1.479.000,00	1.479.000,00	sonstige Rückstellungen		96.770,00	90.150,00
IV. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks		2.259.772,96	2.249.224,77	C. Verbindlichkeiten			
Summe Umlaufvermögen		10.109.670,86	10.119.600,43	1. Anleihen	10.416.641,00		10.117.641,00
B. Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag				2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	38,70		44,91
		781.131,68	475.253,14	3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	7.889,70		29.185,20
				4. sonstige Verbindlichkeiten	369.463,14		357.832,46
						10.794.032,54	10.504.703,57
						10.890.802,54	10.594.853,57
		10.890.802,54	10.594.853,57				

Gewinn- und Verlustrechnung vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

Aream Solar Finance GmbH

Düsseldorf

	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
1. Umsatzerlöse		12.000,00	24.000,00
2. Erhöhung des Bestandes an fertigen und unfertigen Erzeugnissen		259.029,35	1.724.404,80
3. sonstige betriebliche Erträge		50.668,70	668,86
4. Materialaufwand Aufwendungen für bezogene Leistungen		59.038,75	1.443.000,81
5. sonstige betriebliche Aufwendungen		156.453,05	468.577,96
6. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		0,00	2.401,81
7. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		412.084,79	672.403,86
8. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		0,00	0,38-
9. Ergebnis nach Steuern		305.878,54-	832.506,78-
10. Jahresfehlbetrag		305.878,54	832.506,78

Aream Solar Finance GmbH

Kapitalflussrechnung für den Zeitraum vom 01. Januar bis 30. Juni 2026

		in EURO 30.06.2026	in EURO 31.12.2025	in EURO 30.06.2025
	Periodenergebnis	-305.878,54	-832.506,78	-362.470,13
+/-	Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	57.033,75	-85.628,00	-95.227,00
+/-	Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	-50.413,75	0,00	0,00
-/+	Zunahme/Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder der Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	20.477,76	-1.887.767,66	252.205,93
+/-	Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder der Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-21.295,50	-1.102.605,80	-1.023.782,84
+/-	Zinsaufwendungen/Zinserträge	412.084,79	670.002,05	292.917,81
+/-	Ertragsteueraufwand/-ertrag	0,00	-0,38	0,00
-/+	Ertragsteuerzahlungen	0,00	0,38	0,00
=	Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	112.008,51	-3.238.506,19	-936.356,23
-	Auszahlungen für Investitionen in Finanzanlagen	0,00	0,00	0,00
+	Erhaltene Zinsen	0,00	2.401,81	1.587,50
=	Cashflow aus der Investitionstätigkeit	0,00	2.401,81	1.587,50
+	Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen und der Aufnahme von (Finanz-)Krediten	299.000,00	4.232.797,53	2.831.631,53
-	Gezahlte Zinsen	-400.454,11	-527.807,84	-235.541,00
=	Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-101.454,11	3.704.989,69	2.596.090,53
	Summe aus einzelnen Cashflows	10.554,40	468.885,31	1.661.321,80
	Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	2.249.179,86	1.780.294,55	1.780.294,55
	Finanzmittelbestand am Ende der Periode	2.259.734,26	2.249.179,86	3.441.616,35

Anhang
für das Geschäftsjahr vom 01.01.-30.06.2026
der
Aream Solar Finance GmbH

I. Allgemeine Angaben zum Jahresabschluss

Die Gesellschaft Aream Solar Finance GmbH hat ihren Sitz in Düsseldorf. Sie ist beim Amtsgericht Düsseldorf unter der Nummer HRB 101778 eingetragen.

Der Jahresabschluss wurde auf der Grundlage der Gliederungs-, Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften des Handelsgesetzbuches aufgestellt. Ergänzend hierzu wurden die Regelungen des GmbH-Gesetzes sowie die Vorschriften des Gesellschaftsvertrages beachtet.

Die Gesellschaft erfüllt die Größenmerkmale einer Kleinstkapitalgesellschaft gemäß § 267a Abs. 1 HGB. Die größenabhängigen Erleichterungen (§§ 266 Absatz 1, 276, 288 HGB) bei der Aufstellung des Jahresabschlusses wurden teilweise in Anspruch genommen.

Der Jahresabschluss wurde entsprechend den Gliederungsvorschriften der § 266 und 275 Abs. 2 HGB (Gesamtkostenverfahren) aufgestellt.

Trotz des zum Bilanzstichtag bestehenden, nicht durch Eigenkapital gedeckten Fehlbetrags geht die Geschäftsführung von der Fortführung der Unternehmenstätigkeit aus. Die auf Grundlage des Business Plans erstellte Fortführungsprognose ist positiv; sie stützt sich insbesondere auf die geplante Veräußerung des baureifen Projekts Weißewarte, und die erwarteten Erlöse aus der weiteren Projektentwicklung. Der Business Plan weist ab 2027 Gewinne aus. Die Liquidität ist zu jeder Zeit gesichert.

II. Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden
Bilanzierungsmethoden

Der vorliegende Jahresabschluss ist unter Beachtung der Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze nach den für kleine Kapitalgesellschaften geltenden Rechnungsvorschriften aufgestellt worden.

Im Jahresabschluss sind sämtliche Vermögensgegenstände, Schulden, Rechnungsabgrenzungsposten, Aufwendungen und Erträge enthalten, soweit gesetzlich nichts anderes bestimmt ist. Die Posten der Aktivseite sind nicht mit Posten der Passivseite, Aufwendungen nicht mit Erträgen verrechnet worden.

Rückstellungen wurden nur im Rahmen des § 249 HGB gebildet.

Bewertungsmethoden

Bei der Bewertung wurde von der Fortführung des Unternehmens ausgegangen. Die Vermögensgegenstände und Schulden wurden einzeln bewertet.

Es ist vorsichtig bewertet worden, namentlich sind alle vorhersehbaren Risiken und Verluste, die bis zum Abschlussstichtag entstanden sind, berücksichtigt, selbst wenn diese erst zwischen Abschlussstichtag und der Aufstellung des Jahresabschlusses bekannt geworden sind.

Gewinne sind nur berücksichtigt worden, wenn sie bis zum Abschlussstichtag realisiert wurden. Aufwendungen und Erträge des Geschäftsjahres sind unabhängig vom Zeitpunkt der Zahlung berücksichtigt worden.

Einzelne Posten wurden wie folgt bewertet:

Vorräte

Die unfertigen Leistungen wurden zu Einzelkosten bewertet. Alle aktivierungsfähigen Fremdkapitalzinsen wurden in die Anschaffungs- und Herstellungskosten einbezogen.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände wurden grundsätzlich mit dem Nennbetrag angesetzt. Erkennbare Einzelrisiken wurden durch Einzelwertberichtigungen, soweit erforderlich, berücksichtigt.

Finanzanlagen des Umlaufvermögens

Die Anteile an verbundenen Unternehmen wurden jeweils zu Anschaffungskosten angesetzt.

Guthaben bei Kreditinstituten

Die Guthaben bei Kreditinstituten wurden mit dem Nennbetrag angesetzt.

Rückstellungen

Die Rückstellungen wurden nach vernünftiger kaufmännischer Schätzung ermittelt. Sie berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen und sind mit dem Erfüllungsbetrag bewertet.

Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten sind mit ihrem Erfüllungsbetrag angesetzt.

III. Angaben zur Bilanz

Die **Forderungen** und **sonstigen Vermögensgegenständen** haben ausschließlich eine Laufzeit von weniger als einem Jahr.

Die **Forderungen gegen verbundene Unternehmen** hätten auch in Höhe von € 497.005,19 (Vj. € 1.052.391,7) als sonstige Vermögensgegenstände und in Höhe von € 276.829,42 (Vj. € 0,00) als Forderungen aus Lieferungen und Leistungen ausgewiesen werden können.

Es bestehen **Verbindlichkeiten aus Anleihen** mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr in Höhe von € 10.416.641,00 (Vj. € 10.117.641,00).

Die übrigen ausgewiesenen **Verbindlichkeiten** haben mit € 377.463,14 (Vj. € 387.062,57) eine Restlaufzeit bis zu einem Jahr.

IV. Sonstige Angaben

Im Geschäftsjahr wurde die Geschäftsführung von dem einzelvertretungsberechtigten Geschäftsführer Herrn René Kautz, Lüneburg, ausgeübt.

Der Geschäftsführer ist von den Beschränkungen des § 181 BGB befreit.

Im Rahmen ihres Geschäftsmodells beabsichtigt die Gesellschaft, über die bereits im Portfolio befindlichen Projekte hinaus verstärkt Projektrechte in einem frühen Entwicklungsstadium (sogenannte IAB-Projekte) anzukaufen, bis zur Baureife weiterzuentwickeln und anschließend zu veräußern.

Das von dem Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr zu berechnende Gesamthonorar beträgt € 10.000,00 (Vj. € 14.790,00) und entfällt vollständig auf Abschlussprüfungsleistungen.

Die Gesellschaft wird in den Konzernabschluss der AREAM Group SE, Düsseldorf einbezogen.

V. Angaben gemäß § 42 III GmbHG

Im Geschäftsjahr bestehen Forderungen gegenüber dem Gesellschafter in Höhe von € 340.005,19 (Vj. € 322.944,84); diese sind in den Forderungen gegen verbundene Unternehmen enthalten.

Düsseldorf, den 30. September 2026

René Kautz
Geschäftsführer

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'RK' or similar, written over a faint horizontal line.