

Tree Energy Solutions GmbH, Wilhelmshaven

Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023

Tree Energy Solutions GmbH, Wilhelmshaven

Bilanz zum 31. Dezember 2023

Aktiva

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|----------------------|----------------------|
| | € | € |
| A. Anlagevermögen | | |
| I. Immaterielle Vermögensgegenstände | | |
| Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte | 5.634.480,00 | — |
| | 5.634.480,00 | — |
| II. Sachanlagen | | |
| 1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | 12.422.505,51 | 12.419.073,11 |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen | 24.428,34 | 22.985,00 |
| 3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | 454.970,29 | 412.910,00 |
| 4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau | 1.920.488,90 | 13.647.599,38 |
| | 14.822.393,04 | 26.502.567,49 |
| | | |
| | 20.456.873,04 | 26.502.567,49 |
| B. Umlaufvermögen | | |
| I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände | | |
| 1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 1.068.794,27 | — |
| 2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen | 20.477.927,07 | 1.487.672,68 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 887.947,91 | 1.333.151,49 |
| | 22.434.669,25 | 2.820.824,17 |
| | | |
| II. Kassenbestand und Bankguthaben | 3.863.584,05 | 2.082.217,22 |
| | 26.298.253,30 | 4.903.041,39 |
| | | |
| C. Rechnungsabgrenzungsposten | 97.785,43 | 93.109,49 |
| | | |
| D. Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag | 13.984.073,64 | 2.971.241,17 |
| | | |
| | 60.836.985,41 | 34.469.959,54 |

Tree Energy Solutions GmbH, Wilhelmshaven

Bilanz zum 31. Dezember 2023

Passiva

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|----------------------|----------------------|
| | € | € |
| A. Eigenkapital | | |
| I. Gezeichnetes Kapital | 25.000,00 | 25.000,00 |
| II. Verlustvortrag | (2.996.241,17) | (591.954,01) |
| III. Jahresfehlbetrag | (11.012.832,47) | (2.404.287,16) |
| IV. Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag | 13.984.073,64 | 2.971.241,17 |
| | — | — |
| B. Rückstellungen | | |
| Sonstige Rückstellungen | 747.355,86 | 21.150,00 |
| | 747.355,86 | 21.150,00 |
| C. Verbindlichkeiten | | |
| 1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 1.502.298,01 | 2.858.135,28 |
| 2. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | 58.415.117,76 | 31.254.832,55 |
| 3. Sonstige Verbindlichkeiten | 172.213,78 | 335.841,71 |
| (davon aus Steuern € 133.487; VJ € 243.069) | | |
| (davon im Rahmen der sozialen Sicherheit € 24.541; VJ € 15.336) | | |
| | 60.089.629,55 | 34.448.809,54 |
| | | |
| | 60.836.985,41 | 34.469.959,54 |

Tree Energy Solutions GmbH, Wilhelmshaven
Gewinn- und Verlustrechnung
für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------------------|---------------------|
| | € | € |
| 1. Umsatzerlöse | (27.795.183,72) | — |
| 2. Sonstige betriebliche Erträge | (81.261,63) | (5.814,58) |
| (davon aus Währungsumrechnung € 638; VJ. € 0) | | |
| | (27.876.445,35) | (5.814,58) |
| 3. Materialaufwand | | |
| Aufwendungen für bezogene Leistungen | 1.936.358,49 | — |
| | 1.936.358,49 | — |
| 4. Personalaufwand: | | |
| Löhne und Gehälter | 7.492.433,75 | 13.806,23 |
| Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung, | 941.987,83 | — |
| (davon für Altersversorgung € 52.011; VJ. € 5.386) | | |
| | 8.434.421,58 | 13.806,23 |
| 5. Abschreibungen | | |
| Abschreibungen auf Sachanlagen | 208.337,28 | 246.321,60 |
| | 208.337,28 | 246.321,60 |
| 6. Sonstige betriebliche Aufwendungen | 26.668.214,08 | 1.768.942,92 |
| (davon aus Währungsumrechnung € 170; VJ. € 0) | | |
| 7. Zinsen und ähnliche Aufwendungen | 1.641.946,39 | 381.030,99 |
| 8. Ergebnis nach Steuern | 11.012.832,47 | 2.404.287,16 |
| | | |
| Jahresfehlbetrag | 11.012.832,47 | 2.404.287,16 |

Tree Energy Solutions GmbH, Wilhelmshaven

Anhang für das Geschäftsjahr 2023

Allgemeine Angaben

Die Gesellschaft hat ihren Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023 unter Anwendung der Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften des HGB und des Gesetzes betreffend die Gesellschaften mit beschränkter Haftung (GmbHG) aufgestellt.

Die Gesellschaft ist unter der Firma Tree Energy Solutions GmbH mit Sitz in Wilhelmshaven im Handelsregister des Amtsgerichts Oldenburg unter der Nummer HRB 216665 eingetragen.

Gegenstand des Unternehmens ist der Erwerb, die Entwicklung, die Realisierung und das Management von Energie- und Immobilienprojekten. Darüber hinaus befasst es sich mit der Gründung von und der Beteiligung an anderen Unternehmen, der Entwicklung von und dem Handel mit geistigem Eigentum sowie allen damit verbundenen Tätigkeiten.

Die Gesellschaft ist eine kleine Kapitalgesellschaft im Sinne des § 267 Abs. 1 HGB. Von der Vorschrift des § 288 Abs. 2 HGB wird Gebrauch gemacht.

Die Bilanz folgt dem Gliederungsschema für mittelgroße Unternehmen.

Die Gewinn- und Verlustrechnung wurde nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt.

Die Buchführung wird im Berichtsjahr in Euro geführt und der Jahresabschluss in Euro aufgestellt.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft läuft vom 1. Januar bis zum 31. Dezember.

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wurden gegenüber dem Vorjahr unverändert beibehalten.

Im Vorjahresabschluss wurde eine konzerninterne Verbindlichkeit gegenüber der Tree Energy Solutions B.V. in Höhe von € 31.254.832,55 unter den sonstigen Verbindlichkeiten ausgewiesen. Da es sich bei Tree Energy Solutions B.V. um ein verbundenes Unternehmen handelt, wird diese Verbindlichkeit im laufenden Jahr (€ 58.415.117,76) unter den Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen ausgewiesen. Die Spalte des Vorjahres wurde aus Gründen der Vergleichbarkeit entsprechend angepasst.

Unternehmensfortführung

Die Tree Energy Solutions Gruppe ("TES-Gruppe") ist ein globales Unternehmen für grüne Energie und führend in der Projektentwicklung und Produktion von e-NG (elektrisches Erdgas aus grünem Wasserstoff). TES hat einen starken europäischen Fokus mit Hauptsitz in den Niederlanden und weiteren Büros u.a. in Brüssel, London, Berlin und Wilhelmshaven. TES setzt sich dafür ein, zuverlässige und erschwingliche grüne Energie für alle Bürger zugänglich zu machen. TES verfolgt einen nachhaltigen Ansatz, indem es grünen Wasserstoff, der aus erneuerbarer Energie erzeugt wird, mit CO₂ kombiniert, um e-NG zu produzieren. Durch diese Umwandlung entsteht ein erneuerbares Molekül, das mit der bestehenden Erdgasinfrastruktur leicht transportiert und gespeichert werden kann.

Die TES-Gruppe befindet sich in der Frühphase der Projektentwicklung verschiedener Projekte, z.B. dem Green Energy Hub Wilhelmshaven sowie Produktion von grünem Methan an Standorten in Nord- und Südeuropa, die erhebliche Investitionen erfordert und keine operativen Cashflows generiert. Zum Zeitpunkt des letzten Finanzberichts verfügte die TES-Gruppe jedoch über ausreichend Liquidität, um ihre Geschäftstätigkeit bis zum Jahr 2026 aufrechtzuerhalten.

Die erforderliche Liquidität ergibt sich aus einer Kombination von Barreserven und dem Erlös von 140 Mio. € aus der im ersten Quartal 2024 abgeschlossenen Finanzierungsrunde der TES B.V.

Tree Energy Solutions GmbH ist eine Tochtergesellschaft von TES B.V., die hauptsächlich projektbezogene Dienstleistungen für andere Unternehmen der Gruppe erbringt. Seit 2023 hat die Gruppe interne Dienstleistungsverträge abgeschlossen und die TES GmbH wird für die Dienstleistungen, die sie für die anderen Unternehmen erbringt, vergütet.

Trotzdem weist die TES GmbH weiterhin Verluste aus. Dies ist vor allem auf die Investitionen zurückzuführen, die für die Entwicklung neuer Projekte wie den grünen Energiepark in Wilhelmshaven und die Stärkung der internen Dienstleistungen erforderlich sind.

Trotz der derzeitigen Verlustsituation bleiben die Geschäftsführung wie auch die Gesellschafter überzeugt von der Geschäftsfortführung (Going Concern). Grund dafür sind die positiven Geschäftsaussichten im Markt für grüne, wasserstoffbasierte Energieträger und das Potenzial für langfristiges Wachstum. Das Management ist weiterhin fest von der langfristigen Rentabilität des Unternehmens überzeugt. Diese Zuversicht stützt sich auf:

- Strategische Position: Als wichtiger Dienstleister für die Projekte innerhalb der TES-Gruppe spielt das Unternehmen eine entscheidende Rolle bei der Entwicklung des Projektportfolios der Gruppe.
- Unterstützung durch die Gruppe: Die finanzielle und strategische Unterstützung durch die Muttergesellschaft der Gruppe bietet eine solide Grundlage, auf der das Unternehmen Projekte verfolgen und ausbauen kann.

Um dies finanziell abzusichern, hat das Unternehmen mehrere Maßnahmen ergriffen:

- Kostenkontrolle und Effizienzsteigerung: Durch gezielte Kosteneinsparungen und Effizienzsteigerungen will die TES GmbH ihre finanzielle Position stärken.
- Phasierung der Investitionen: Zeitliche Streuung der Investitionen in die neuen Projekte, um die finanzielle Belastung überschaubar zu halten und die Risiken zu streuen.

Um diese Projekte und Maßnahmen zum Abschluss zu bringen, hat die TES GmbH eine Finanzierung durch ein Gesellschafterdarlehen der Muttergesellschaft erhalten.

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Immaterielle Vermögensgegenstände und **Sachanlagen** wurden mit den Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen und Amortisierung, angesetzt. Die lineare Abschreibungsmethode wurde angewandt. Die Gegenstände des Sachanlagevermögens werden über einen Zeitraum von 3 bis 14 Jahren abgeschrieben.

Zugänge während des Geschäftsjahres wurden auf monatlicher Basis anteilig abgeschrieben.

In Bezug auf die Bilanzierung geringwertiger Wirtschaftsgüter wird handelsrechtlich die steuerrechtliche Regelung des § 6 Abs. 2 EStG angewendet. Anschaffungs- oder Herstellungskosten von abnutzbaren beweglichen Wirtschaftsgütern des Anlagevermögens, die einer selbständigen Nutzung fähig sind, werden im Wirtschaftsjahr der Anschaffung, Herstellung oder Einlage in voller Höhe als Betriebsausgaben erfasst, wenn die Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um einen darin enthaltenen Vorsteuerbetrag, für das einzelne Wirtschaftsgut € 800 nicht übersteigen.

Forderungen und **sonstige Vermögensgegenstände** werden unter Berücksichtigung aller erkennbaren Risiken mit dem Nominalbetrag bilanziert.

Guthaben bei Kreditinstituten sind mit dem Nennbetrag angesetzt.

Als **aktive Rechnungsabgrenzungsposten** sind Ausgaben vor dem Abschlussstichtag angesetzt, soweit sie Aufwand für eine bestimmte Zeit nach diesem Tag darstellen.

Das **gezeichnete Kapital** ist mit dem Nennbetrag angesetzt.

Verbindlichkeiten werden mit ihrem Erfüllungsbetrag passiviert.

Währungsumrechnung

Gem. § 256a HGB werden auf fremde Währung lautende Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten, deren Laufzeit nicht mehr als ein Jahr beträgt, zum Devisenkassamittelkurs am Abschlussstichtag umgerechnet und neben den unrealisierten Aufwendungen auch unrealisierte Erträge erfolgswirksam erfasst.

Erläuterungen zur Bilanz

Die **Forderungen gegen verbundene Unternehmen** resultieren ausschließlich aus dem Lieferungs- und Leistungsverkehr und bestehen im Wesentlichen gegen die Deutsche Grüngas und Energieversorgung GmbH Energieversorgung, Wilhelmshaven (€ 20.477.927,07; Vj. € 1.487.672,68).

Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen in Höhe von € 20.477.927,07 (Vj. € 1.487.672,68) sowie die sonstigen Vermögensgegenstände in Höhe von € 887.947,91 (Vj. € 1.333.151,49) haben eine Restlaufzeit von weniger als einem Jahr.

Das **gezeichnete Kapital** in Höhe von € 25.000,00 mit einem Nennwert von jeweils € 1,00 ist vollständig eingezahlt.

Die **sonstigen Rückstellungen** beinhalten Rückstellungen für abgegrenzte Aufwendungen (€ 52.355,86; Vj. € 21.150,00) und personalbezogene Rückstellungen (€ 695.000,00; Vj. € 0,00).

Die **Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen** betreffen mit € 24.717.668,35 (Vj. € 19.181.734,85) eine Darlehensverbindlichkeit gegenüber Tree Energy Solutions B.V. Der Rückzahlungstermin des Darlehens an ist der 31. Dezember 2025. Darüber hinaus bestehen Verbindlichkeiten aus dem Lieferungs- und Leistungsverkehr in Höhe von € 33.697.449,41 (Vj. € 12.073.097,70) mit einer Restlaufzeit von weniger als einem Jahr. Diese betreffen mit € 12.773.578,25 (Vj. € 12.073.097,70) die Gesellschafterin, Tree Energy Solutions B.V..

Die **sonstigen Verbindlichkeiten** betreffen größtenteils Lohnsteuer (€ 127.348,62; Vj. € 110.745,92).

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen

Im Geschäftsjahr wurden keine wesentlichen Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen zu nicht marktüblichen Bedingungen durchgeführt.

Die **sonstigen betrieblichen Aufwendungen** setzen sich im Wesentlichen aus:

| | 2023 | 2022 |
|------------------------------------|---------------|-------------|
| | € | € |
| Rechts- und Beratungskosten | 13.564.284,30 | 481.151,49 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | 7.491.005,42 | (541,66) |
| Services | 3.410.797,35 | 511.719,48 |
| Mietaufwendungen | 321.422,95 | 194.928,55 |

Sonstige Angaben

Arbeitnehmer

Während des Geschäftsjahres 2023 wurden durchschnittlich 46 Angestellte beschäftigt.

Haftungsverhältnisse

Zum Bilanzstichtag lagen keine Haftungsverhältnisse gemäß §§ 251 i. V. m. 268 Abs. 7 HGB vor.

Organe der Gesellschaft

Mitglieder der Geschäftsführung waren im Berichtsjahr:

| Name und Bezeichnung | Stadt | Land |
|---|--------------|-------------|
| Marco Alverà, Vorsitzender der Geschäftsführung | Mailand | Italien |
| Yves Vercammen, Leitender Compliance-Beauftragter | Haacht | Belgien |

In Anwendung der Regelung von § 286 Abs. 4 HGB werden zu den Gesamtbezügen keine Angaben gemacht.

Außerbilanzielle Geschäfte

Im Berichtsjahr liegen keine wesentlichen außerbilanziellen Geschäfte gemäß § 285 Nr. 3 HGB vor.

Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Es bestehen in Höhe von € 300.311,04 (Vj.€ 321.443,00) sonstige finanzielle Verpflichtungen aus Mietverträgen. Der Leasingvertrag endet im Juli 2024. und verlängert sich automatisch um ein weiteres Jahr.

Mutterunternehmen und Konzernabschluss

Die Gesellschaft wird in Konzernabschluss der Tree Energy Solutions B.V. in Amsterdam/Niederlande, welche den Konzernabschluss für den größten und den kleinsten Kreis von Unternehmen aufstellt, einbezogen.

Gewinnverwendungsvorschlag

Der Jahresabschluss weist für das Geschäftsjahr 2023 einen Jahresfehlbetrag in Höhe von € 11.012.832,47 (Vj.€ 2.404.287,16) aus.

Die Geschäftsführung schlägt der Gesellschafterin vor, den Jahresfehlbetrag auf neue Rechnung vorzutragen.

Nachtragsbericht

Nach Ende des Geschäftsjahres keine wesentlichen Ereignisse eingetreten.

Tree Energy Solutions GmbH

Wilhelmshaven,

2024



Marco Alverà,

Geschäftsführer

Yves Vercammen

Geschäftsführer