

WEB Windenergie AG Konzern

Zwischenbericht zum 3. Quartal 2020 1.1. – 30.9.2020



Kennzahlen Jän-Sept 2020 vs. Jän-Sept 2019

	Jän-Sept 2020	Jän-Sept 2019	Delta in %
TEUR			
Umsatzerlöse	77.527,9	73.152,1	6%
EBITDA	54.220,0	50.627,3	7%
EBIT (Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit)	23.961,0	22.679,1	6%
EBIT Marge	30,91%	31,00%	-
Ergebnis vor Steuern	15.566,1	14.637,9	6%
Ergebnis je Aktie in EUR	30,6	28,6	7%
Cash Flow aus dem operativen Bereich	51.789,4	50.411,6	3%
Cash Flow aus dem Investitionsbereich	-26.902,0	-50.888,2	-47%
Cash Flow aus dem Finanzierungsbereich	-22.298,3	5.243,7	> -100%
Liquide Mittel am Ende der Periode	35.368,7	25.722,3	38%
Eigenkapital	146.863,2	144.118,7	2%
Langfristige Schulden	408.679,6	394.808,4	4%

Umsatzentwicklung

	Jän-Sept 2020	Jän-Sept 2019	Delta in %
TEUR			
Österreich	28.096,3	32.184,5	-13%
Frankreich	14.947,9	11.958,1	25%
Deutschland	12.724,7	11.550,5	10%
Kanada	11.626,3	8.605,4	35%
Italien	5.935,6	4.463,7	33%
USA	2.186,6	2.288,1	-4%
Tschechien	2.012,4	2.101,8	-4%
Gesamt	77.527,9	73.152,1	6%

Highlights der Geschäftsentwicklung

- **Umsatz- und Ertragsentwicklung**

- Im dritten Quartal des Geschäftsjahres kann produktionsseitig einzig der Monat August mit einem fulminanten „Wind-Finish“ in der letzten Woche des Monats eine Produktion über dem Plansoll erreichen. In den Monaten Juli und September wurde das Plansoll nicht erfüllt.

In Summe aber können die ersten neun Monate des Jahres 2020 aus Sicht der Produktion an die erfolgreiche Vergleichsperiode des Vorjahres anknüpfen.

- Die Entwicklung des Ergebnisses der W.E.B hängt maßgeblich von der Stromerzeugung durch unsere Kraftwerke ab, die vorrangig vom Windaufkommen in den Standortregionen bestimmt wird. Die Coronakrise zeigt jedoch Auswirkungen auf die Energiepreise. Da wir einen Teil unseres produzierten Stroms am freien Markt verkaufen, führt eine Reduktion der Marktpreise zu einer Reduktion der Ergebnisse in Folgejahren. Die daraus resultierenden Effekte auf die für unsere Kraftwerke durchzuführenden Werthaltigkeitsprüfungen sind von der weiteren Entwicklung der Marktpreise abhängig und können daher noch nicht eingeschätzt werden.

- **Neue Kraftwerke**

- Im September wurde am W.E.B-Betriebsstandort in Pfaffenschlag eine 486 kW_p starke Photovoltaikanlage in Betrieb genommen werden. In Anlage wird in Zukunft pro Jahr 444 MWh sauberen Strom liefern.
- Die Auswirkungen der Covid-19 Pandemie auf unsere Projektentwicklung – beispielsweise durch Verzögerungen in den Verfahren oder in der Bauphase – sind projektspezifisch unterschiedlich stark absehbar. Dies wird stark davon abhängen, wie lange die in den einzelnen Ländern gesetzten Maßnahmen in Zusammenhang mit Covid-19 aufrechterhalten werden.

Zwischenabschluss zum 30.9.2020 nach IFRS

Konzernbilanz

	30.9.2020	31.12.2019
TEUR		
Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	22.766,6	22.727,9
Sachanlagen	495.411,3	501.939,4
Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	4.233,9	3.863,6
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	16.445,8	22.992,1
Aktive latente Steuern	459,0	567,7
Langfristige Vermögenswerte	539.316,5	552.090,6
Vorräte	4.293,3	3.741,1
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	9.020,8	17.396,9
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	22.147,8	18.761,1
Forderungen aus Ertragsteuern	1.518,8	1.566,4
Liquide Mittel	35.368,7	33.933,4
Kurzfristige Vermögenswerte	72.349,4	75.399,0
Summe Vermögenswerte	611.665,9	627.489,6
Eigenkapital und Schulden		
Grundkapital	28.845,3	28.845,3
Kapitalrücklagen	23.323,8	23.323,8
Hybridkapital	25.360,2	29.052,5
Sonstige Rücklagen	-8.318,7	-5.152,6
Gewinnrücklagen	65.329,9	59.748,2
Anteil der Aktionäre der WEB AG	134.540,6	135.817,3
Nicht beherrschende Anteile	12.322,6	14.466,8
Eigenkapital	146.863,2	150.284,0
Finanzverbindlichkeiten	338.827,8	347.637,1
Anleihen	30.789,1	33.563,4
Passive latente Steuern	18.203,5	15.977,3
Rückstellungen	14.203,4	14.126,6
Übrige langfristige Verbindlichkeiten	6.655,9	4.915,7
Langfristige Schulden	408.679,6	416.220,0
Finanzverbindlichkeiten	35.238,1	31.482,2
Anleihen	11.156,6	11.151,8
Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern	1.110,9	2.050,8
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	8.617,5	16.300,7
Kurzfristige Schulden	56.123,1	60.985,5
Summe Schulden	464.802,7	477.205,6
Summe Eigenkapital und Schulden	611.665,9	627.489,6
Eigenkapital (exkl. Hybridkapital und nicht beherrschenden Anteilen) je Aktie (EUR)	378,1	368,5

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

	Juli-Sept 2020	Juli-Sept 2019	Jän-Sept 2020	Jän-Sept 2019
TEUR				
Umsatzerlöse	19.142,7	18.000,9	77.527,9	73.152,1
Sonstige betriebliche Erträge	762,7	1.313,3	1.927,5	2.163,7
Materialaufwand und Aufwand für bezogene Leistungen	-860,4	-873,6	-2.348,8	-2.354,7
Personalaufwand	-2.447,7	-2.348,9	-8.326,1	-7.503,8
Abschreibungen	-10.220,6	-9.614,1	-30.259,0	-27.948,2
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-4.743,6	-5.750,4	-14.560,5	-14.830,0
Operatives Ergebnis (EBIT)	1.633,1	727,1	23.961,0	22.679,1
Ergebnis nach der Equity-Methode bilanzierter Unternehmen	34,1	59,8	762,2	507,0
Zinserträge	562,4	316,1	1.075,9	1.027,4
Zinsaufwendungen	-3.330,4	-3.010,8	-9.871,2	-9.176,6
Sonstiges Finanzergebnis	17,1	-174,4	-361,9	-399,0
Finanzergebnis	-2.716,9	-2.809,2	-8.395,0	-8.041,2
Ergebnis vor Ertragsteuern	-1.083,8	-2.082,1	15.566,1	14.637,9
Ertragsteuern	292,6	447,1	-4.202,8	-4.234,5
Ergebnis nach Ertragsteuern	-791,2	-1.635,0	11.363,2	10.403,4
davon vorgesehener Anteil Hybridkapitalinhaber	372,0	422,6	1.127,1	1.046,7
davon nicht beherrschende Anteile	60,6	5,1	1.401,0	1.100,0
davon Anteile der Aktionäre der WEB AG	-1.223,8	-2.062,7	8.835,1	8.256,8
Ergebnis je Aktie in EUR (verwässert ist gleich unverwässert)	-4,2	-7,2	30,6	28,6

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

	Juli-Sept 2020	Juli-Sept 2019	Jän-Sept 2020	Jän-Sept 2019
TEUR				
Ergebnis nach Ertragsteuern	-791,2	-1.635,0	11.363,2	10.403,4
Posten, die zu einem späteren Zeitpunkt in die Gewinn-und-Verlust-Rechnung umgegliedert werden				
Veränderungen aus Währungsumrechnung	-1.674,2	1.445,5	-2.767,3	2.938,5
Marktwertänderungen Cashflow-Hedges	288,9	-3.960,9	-1.756,7	-3.960,9
Ertragsteuern auf das sonstige Ergebnis	-76,4	1.060,5	470,8	1.060,5
Summe sonstiges Ergebnis	-1.461,7	-1.454,9	-4.053,1	38,2
Gesamtergebnis nach Steuern	-2.252,9	-3.089,8	7.310,1	10.441,6
davon Gesamtergebnis der Hybridkapitalinhaber	372,0	422,6	1.127,1	1.046,7
davon Gesamtergebnis nicht beherrschender Gesellschafter	-366,1	520,0	514,0	2.287,4
davon Gesamtergebnis der Aktionäre der WEB AG	-2.258,7	-4.032,4	5.669,0	7.107,5

Konzern-Geldflussrechnung

	Jän-Sept 2020	Jän-Sept 2019
TEUR		
Ergebnis vor Ertragsteuern	15.566,1	14.637,9
+ Abschreibungen/- Zuschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	30.259,0	27.948,2
+ Zinssaldo	8.795,3	8.149,2
+/- Nicht zahlungswirksames Ergebnis von nach der Equity-Methode bilanzierten Unternehmen	-467,4	-310,2
- Dividenden/Ausschüttungen	-294,8	-215,3
+/- Abschreibungen/Zuschreibungen auf Finanzanlagen	22,2	-13,9
-/+ Gewinn/Verlust aus Abgängen von Finanzanlagen und übrigen langfristigen Vermögenswerten	-39,7	0,0
-/+ Gewinn/Verlust aus Anlagenabgängen	1.079,1	1.101,2
+ Zunahme/- Abnahme von langfristigen Rückstellungen	17,9	1,2
+/- Sonstige unbare Veränderungen	424,1	-445,2
Cashflow aus dem Ergebnis	55.361,7	50.853,1
- Zunahme/+ Abnahme der Vorräte und Forderungen	7.591,2	3.637,4
- Zunahme/+ Abnahme der Forderungen gegenüber nahestehenden Unternehmen	3,6	-3,3
- Zunahme/+ Abnahme von sonstigen Forderungen	-3.518,5	-1.184,6
+ Zunahme/- Abnahme Lieferantenverbindlichkeiten sowie übrigen Verbindlichkeiten	-5.595,5	-1.045,2
- Gezahlte Ertragsteuern	-2.053,2	-1.845,9
Cashflow aus dem operativen Bereich	51.789,4	50.411,6
+ Einzahlungen aus Anlagenabgängen	194,5	887,9
+ Einzahlungen aus Abgängen von Finanzanlagen und übrigen langfristigen Vermögenswerten	6.043,6	6.213,9
+ Zinseinzahlungen	939,0	878,0
+ Zunahme/-Abnahme der Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Unternehmen	-4,9	-0,5
+ Abgang von konsolidierten Tochterunternehmen	0,0	560,6
- Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-34.340,4	-59.609,6
- Auszahlungen für Zugänge von Finanzanlagen und übrigen langfristigen Vermögenswerten	-28,7	-33,8
+ Erhaltene Dividenden	294,8	215,3
Cashflow aus dem Investitionsbereich	-26.902,0	-50.888,2
+ Einzahlungen durch nicht beherrschende Gesellschafter	0,0	0,2
- Dividenden/Auszahlungen an nicht beherrschende Gesellschafter	-2.658,2	-7.419,7
- Gezahlte Dividende (inklusive Zahlungen Zinsen Hybridkapital)	-4.001,9	-5.959,6
- Zinszahlungen	-9.419,0	-9.469,6
+ Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	25.199,4	55.380,4
- Auszahlungen für die Tilgung von Finanzverbindlichkeiten	-23.787,2	-34.676,3
- Auszahlungen für die Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-2.202,2	-3.419,6
+ Einzahlungen aus der Aufnahme von Hybridkapital	0,0	9.539,4
- Auszahlungen für die Tilgung von Hybridkapital	-2.600,7	-1.634,8
+ Einzahlungen aus der Aufnahme von Anleihen	0,0	5.120,2
- Auszahlung für die Tilgung von Anleihen	-2.828,5	-2.217,1
Cashflow aus dem Finanzierungsbereich	-22.298,3	5.243,7
Cashflow gesamt	2.589,1	4.767,0
Fondsveränderungen		
Fonds liquider Mittel am Anfang der Periode	33.933,4	20.448,7
Währungsdifferenzen	-1.153,8	506,5
Cashflow gesamt	2.589,1	4.767,0
Fonds liquider Mittel am Ende der Periode	35.368,7	25.722,3

Entwicklung des Konzern-Eigenkapitals

	<u>Sonstige Rücklagen</u>					Gewinn- rücklagen	Anteil der Aktionäre der WEB AG	Nicht beherrschende Anteile	Summe Eigenkapital
	Grund- kapital	Kapital- rücklagen	Hybrid- kapital	Sicherungs- geschäfte	Währungs- umrechnung				
TEUR									
Stand am 1.1.2020	28.845,3	23.323,8	29.052,5	-3.602,7	-1.549,9	59.748,2	135.817,2	14.466,8	150.284,0
Direkt im Eigenkapital erfasste Ergebnisse nach Ertragsteuern aus ...									
Währungsänderungen					-1.880,3		-1.880,3	-887,1	-2.767,3
Wertänderungen von Sicherungsgeschäften				-1.285,8			-1.285,8		-1.285,8
Summe direkt im Eigenkapital erfasste Ergebnisse nach Ertragsteuern			0,0	-1.285,8	-1.880,3		-3.166,1	-887,1	-4.053,1
Ergebnis nach Ertragsteuern						9.962,2	9.962,2	1.401,0	11.363,2
Gesamtergebnis der Periode			0,0	-1.285,8	-1.880,3	9.962,2	6.796,1	514,0	7.310,1
Dividende/Rückzahlung an nicht beherrschende Gesellschafter								-2.658,1	-2.658,1
Tilgung/Ausschüttung/Verbindlichkeit Hybridkapital			-3.692,2			-1.496,0	-5.188,2		-5.188,2
Dividende (10,0 EUR pro Aktie)						-2.884,5	-2.884,5		-2.884,5
Stand am 30.09.2020	28.845,3	23.323,8	25.360,2	-4.888,6	-3.430,1	65.329,9	134.540,6	12.322,6	146.863,2

	<u>Sonstige Rücklagen</u>								Summe Eigenkapital
	Grund- kapital	Kapital- rücklagen	Hybrid- kapital	Sicherungs- geschäfte	Währungs- umrechnung	Gewinn- rücklagen	Anteil der Aktionäre der WEB AG	Nicht beherrschende Anteile	
TEUR									
Stand am 1.1.2019	28.845,3	23.323,8	22.203,0	-2.117,0	-2.792,8	51.525,3	120.987,6	19.669,0	140.656,6
Direkt im Eigenkapital erfasste Ergebnisse nach Ertragsteuern aus ...									
Währungsänderungen					1.751,1		1.751,1	1.187,4	2.938,5
Wertänderungen von Sicherungsgeschäften				-2.900,4			-2.900,4		-2.900,4
Summe direkt im Eigenkapital erfasste Ergebnisse nach Ertragsteuern			0,0	-2.900,4	1.751,1		-1.149,3	1.187,4	38,2
Ergebnis nach Ertragsteuern						9.303,4	9.303,4	1.100,0	10.403,4
Gesamtergebnis der Periode			0,0	-2.900,4	1.751,1	9.303,4	8.154,2	2.287,4	10.441,6
Transaktionen mit nicht beherrschenden Anteilen								-1,8	-1,8
Dividende/Rückzahlung an nicht beherrschende Gesellschafter								-7.419,7	-7.419,7
Tilgung/Ausschüttung Hybridkapital			-2.751,3			-1.199,8	-3.951,1		-3.951,1
Emission Hybridkapital			9.560,7			0,0	9.560,7		9.560,7
Steuereffekte aus Transaktionen mit Hybridkapitalgebern			24,6			0,0	24,6		24,6
Dividende (18,0 EUR pro Aktie)						-5.192,2	-5.192,2		-5.192,2
Stand am 30.9.2019	28.845,3	23.323,8	29.036,9	-5.017,4	-1.041,7	54.436,8	129.583,8	14.535,0	144.118,7

Anhang zum Konzernzwischenbericht

1 Das Unternehmen

Die WEB Windenergie AG (kurz: W.E.B) mit Sitz in 3834 Pfaffenschlag, Davidstraße 1, Niederösterreich, Firmenbuchgericht: Landesgericht Krems an der Donau (FN 184649v), ist ein Unternehmen, das sich mit der Projektentwicklung und dem Betrieb von Kraftwerken auf Basis erneuerbarer Energien beschäftigt. Dazu zählen in erster Linie Projekte und Anlagen in den Bereichen Windkraft, Photovoltaik und Wasserkraft. Wir sind sowohl in Österreich als auch international – vor allem in Deutschland, Tschechien, Italien, Frankreich, Kanada, USA und Slowakei – tätig. Die internationale Ausrichtung und die technologische Streuung der Projekte bilden die Basis für einen erfolgreichen Umgang mit den Herausforderungen einer nachhaltigen Energieversorgung – eine Aufgabe, die nicht nur unter ökologischen Aspekten, sondern angesichts der erwarteten langfristigen Zunahme der Energienachfrage sowie einer Abnahme der fossilen Ressourcen an Bedeutung gewinnt. Darüber hinaus beschäftigen wir uns mit der Vermarktung von regenerativ erzeugtem Strom.

2 Grundsätze der Rechnungslegung, Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

2.1 Grundsätze der Rechnungslegung

Allgemein

Der Konzernzwischenbericht zum 30.9.2020 wurde nach den Grundsätzen der International Financial Reporting Standards (IFRS), Regelungen für Zwischenberichte (IAS 34), wie sie in der EU anzuwenden sind, erstellt.

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden vom 31.12.2019 wurden – mit Ausnahme der folgenden Änderungen – gegenüber dem Vorjahr unverändert angewandt:

Standard	Titel des Standards/der Interpretation	Pflicht zur Anwendung	Auswirkungen auf den Konzern-Zwischenabschluss
IFRS 3	Definitionen eines Geschäftsbetriebs	01.01.2020	Keine wesentlichen Änderungen
IAS 1	Definition von Wesentlichkeit	01.01.2020	Keine wesentlichen Änderungen
IAS 8	Definition von Wesentlichkeit	01.01.2020	Keine wesentlichen Änderungen
IAS 39	Reform Referenzzinssatz, Phase 1	01.01.2020	Keine wesentlichen Änderungen
IFRS 7	Reform Referenzzinssatz, Phase 1	01.01.2020	Keine wesentlichen Änderungen
IFRS 9	Reform Referenzzinssatz, Phase 1	01.01.2020	Keine wesentlichen Änderungen
IFRS 16	Änderungen im Zusammenhang mit Codiv-19-bedingten Mietzugeständnissen	01.06.2020	Keine wesentlichen Änderungen

Die Erstellung eines Konzern-Zwischenabschlusses nach IFRS erfordert Schätzungen und Annahmen, welche die berichteten Werte beeinflussen. Tatsächliche Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen. Die bei den Schätzungen angewandten Ermessensentscheidungen entsprechen jenen vom Konzernabschluss zum 31.12.2019.

Für weitere Informationen zu den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden verweisen wir auf den Konzernabschluss zum 31.12.2019, der die Basis für den vorliegenden Konzernzwischenbericht darstellt.

Aus der Anwendung der Änderungen zu IFRS 3, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 16, IAS 1, IAS 8 sowie IAS 39 gibt es keine wesentlichen Änderungen in unserem Konzern-Zwischenabschluss.

2.2 Währungsumrechnung

Wir haben folgende Kurse für die Abschlüsse verwendet:

	Stichtagskurs			Durchschnittskurs	
	30.9.2020	31.12.2019	30.9.2019	Jän - Sept 2020	Jän - Sept 2019
CZK	27,2330	25,4080	25,8160	26,2734	25,7090
USD	1,1708	1,1234	1,0889	1,1246	1,1281
CAD	1,5676	1,4598	1,4426	1,5198	1,5018

2.3 Konsolidierungskreis und Konsolidierungsmethoden

Unser Konzernabschluss umfasst die WEB Windenergie AG und ihre Tochterunternehmen. Tochterunternehmen sind von uns beherrschte Unternehmen. Beherrschung liegt dann vor, wenn wir

- die Bestimmungsmacht über das Unternehmen ausüben und damit die Tätigkeiten des Unternehmens, die dessen wirtschaftlichen Erfolg signifikant beeinflussen, bestimmen,
- am wirtschaftlichen Erfolg der Tochtergesellschaft teilnehmen und
- die Möglichkeit haben, durch die Ausübung unserer Bestimmungsmacht unseren wirtschaftlichen Erfolg aus der Beteiligung an der Tochtergesellschaft zu beeinflussen.

Ein widerlegbares Indiz für Beherrschung stellt eine Beteiligungshöhe ab 50 % dar. Die Beherrschung kann aber auch auf Basis vertraglicher Vereinbarungen bestehen.

Alle Tochterunternehmen beziehen wir in den Konzernabschluss ein. Das bedeutet, dass ihre Vermögenswerte und Schulden und ihre Erträge und Aufwendungen in der Konzernbilanz bzw. in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung enthalten sind. Dies gilt auch dann, wenn wir weniger als 100% der Anteile an einer Tochtergesellschaft besitzen. In diesem Fall sind die den anderen Gesellschaftern zuzurechnenden (nicht beherrschenden) Anteile an der jeweiligen Tochtergesellschaft im Posten "Nicht beherrschende Anteile" in der Bilanz ausgewiesen. Konzerninterne Transaktionen, Forderungen, Verbindlichkeiten und wesentliche unrealisierte Gewinne (Zwischengewinne) werden eliminiert.

Verlieren wir die Beherrschung über ein Tochterunternehmen, buchen wir die Vermögenswerte und Schulden des Tochterunternehmens sowie die nicht beherrschenden Anteile aus. Den daraus entstehenden Gewinn oder Verlust erfassen wir in der Gewinn- und Verlustrechnung.

In unserem Konzernabschluss sind auch assoziierte Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen erfasst. Assoziierte Unternehmen sind Unternehmen, bei denen wir über einen maßgeblichen Einfluss verfügen, sie aber nicht beherrschen. Ein widerlegbares Indiz für maßgeblichen Einfluss stellt eine Beteiligungshöhe von 20 % bis 50 % dar. Gemeinschaftsunternehmen sind Unternehmen, die wir gemeinsam mit einem oder mehreren Partnern führen. Assoziierte Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen bilanzieren wir nach der Equity-Methode. Das bedeutet, dass wir die Anteile bei deren Erwerb mit den Anschaffungskosten in die Bilanz aufnehmen. In den Folgeperioden passen wir den Wert um unseren Anteil am Gewinn und Verlust und am sonstigen Ergebnis sowie an den anderen

Änderungen des Eigenkapitals des assoziierten Unternehmens (z. B. den Ausschüttungen) an. Einen Verlust übernehmen wir nur, solange der verbleibende Wert der Anteile positiv ist.

Der Konsolidierungskreis umfasst:

Name	Konzernanteil	Einbeziehungsmethode
WEB Windenergie AG (AT)		Vollkonsolidierung
WEB Windpark GmbH & Co KG (AT)	100%	Vollkonsolidierung
WEB PV GmbH & Co KG (AT)	70 %	Vollkonsolidierung
WEB Traisenwind GmbH (AT)	51 %	Vollkonsolidierung
WEB DHW Wind GmbH & Co KG (AT)	100%	Vollkonsolidierung
ELLA GmbH & Co KG (AT)	100%	Vollkonsolidierung
WEB DGHS Wind GmbH & Co KG (AT)	100%	Vollkonsolidierung
WEB Windenergie Deutschland GmbH (DE)	100%	Vollkonsolidierung
WEB Windenergie Loickenzin GmbH (DE)	100%	Vollkonsolidierung
WEB Windenergie Loickenzin Betriebsgesellschaft GmbH & Co KG (DE)	100%	Vollkonsolidierung
WEB Windpark Wörbzig GmbH & Co. KG (DE)	100%	Vollkonsolidierung
WEB Windpark Kuhs GmbH & Co. KG (DE)	100%	Vollkonsolidierung
Windpark Grube GmbH & Co. KG (DE)	50% (Stimmrechtsmehrheit)	Vollkonsolidierung
WEB Italia Energie Rinnovabili s.r.l. (IT)	100%	Vollkonsolidierung
Società di gestione impianti fotovoltaici s.r.l. (IT)	100%	Vollkonsolidierung
Società Elettrica Ligure Toscana S.r.l. (IT)	100%	Vollkonsolidierung
WEB Conza SRL (IT)	100%	Vollkonsolidierung
ARSOLAR SRL (IT)	100%	Vollkonsolidierung
WEB Vetrná Energie s.r.o. (CZ)	100%	Vollkonsolidierung
Friendly Energy s.r.o. (CZ)	100%	Vollkonsolidierung
SLOWEB s.r.o. (SVK)	100%	Vollkonsolidierung
WEB Energie du Vent SAS (FR)	100%	Vollkonsolidierung
Société d'Electricité du Nord SARL (FR)	100%	Vollkonsolidierung
WP France 4 SNC (FR)	100%	Vollkonsolidierung
Parc éolien de Champigneul Pocancy SAS (FR)	100%	Vollkonsolidierung
Les Gourlus Holding SAS (FR)	100%	Vollkonsolidierung
Parc éolien des Portes du Cambresis (FR)	100%	Vollkonsolidierung
CEPE de Bel-Air Nord SAS (FR)	100%	Vollkonsolidierung
W.E.B Parc éolien des Vallées (FR)	100%	Vollkonsolidierung
W.E.B Parc éolien des Ventes du Serein (FR)	100%	Vollkonsolidierung
W.E.B Parc éolien du Pays Blancourtien (FR)	100%	Vollkonsolidierung
W.E.B Grid (FR)	80%	Vollkonsolidierung
W.E.B Parc Éolien Autor des Carrières (FR)	100%	Vollkonsolidierung
WEB Wind Energy North America Inc. (CAN)	100%	Vollkonsolidierung
SWEB Development Inc. (+ Limited Partnership Vertrag) (CAN)	100%	Vollkonsolidierung
Scotian WEB Inc. (+ Limited Partnership Vertrag) (CAN)	33% (55% Stimmrechte/ Ergebnisanteil)	Vollkonsolidierung
Scotian WEB II Inc. (+ Limited Partnership Vertrag) (CAN)	33% (55% Stimmrechte/ Ergebnisanteil)	Vollkonsolidierung
Wisokolamson Energy LP (CAN)	49% (Stimmrechtsmehrheit)	Vollkonsolidierung
WEB USA Inc. (USA)	100%	Vollkonsolidierung
SWEB Development USA, LLC (USA)	100%	Vollkonsolidierung
WEB Silver Maple Wind, LLC (USA)	100%	Vollkonsolidierung

Pisgah Mountain, LLC (USA)	49% (Stimmrechtsmehrheit)	Vollkonsolidierung
SASU Energie Verte Plaine d'Artois (FR)	33%	at Equity
Tauernwind Windkraftanlagen GmbH (AT)	20%	at Equity
Sternwind Errichtungs- und BetriebsgmbH (AT)	49%	at Equity
Sternwind Errichtungs- und BetriebsgmbH & Co KG (AT)	49%	at Equity
Zweite WP Weener GmbH & Co KG (DE)	50%	at Equity
Black Spruce Windenergy GP Inc. (+ Limited Partnership Vertrag) (CAN)	50%	at Equity
WEB Windenergie Brandenburg GmbH (DE)	50%	at Equity
WEB Ariano S.r.l. (IT)	75%	at Equity
Bleu Vent Développement SAS (FR)	50%	At Equity

Im Jänner 2020 wurde in Österreich die Gesellschaft WEB DGHS Wind GmbH & Co KG gegründet. Wir halten 100 % der Anteile. Daher wird das Unternehmen vollkonsolidiert.

Ebenso im Jänner 2020 wurde die Gesellschaft WEB Windpark Kuhs GmbH & Co. KG in Deutschland gegründet. Da wir 100 % der Anteile halten, wird das Unternehmen vollkonsolidiert.

Im März 2020 wurde in der Slowakei die Gesellschaft SLOWEB s.r.o. gegründet. Wir halten 100 % der Anteile. Daher wird das Unternehmen vollkonsolidiert. Mit dieser Gesellschaft startet die W.E.B mit der Projektentwicklung in einem für sie neuen Land.

Ebenso im März 2020 wurde in den USA die Gesellschaft WEB Silver Maple Wind, LLC gegründet. Wir halten 100 % der Anteile. Daher wird das Unternehmen vollkonsolidiert.

Im August 2020 wurde gemeinsam mit einem Partner in Frankreich die Gesellschaft Bleu Vent Développement SAS gegründet. Wir halten 50 % der Anteile. Das Unternehmen wird als assoziiertes Unternehmen in unseren Konzernabschluss mit einbezogen.

3 Saisonalität des Geschäftes

Aufgrund der Saisonalität des Windaufkommens fallen traditionell die Ergebnisse im ersten und vierten Quartal eines Kalenderjahres besser aus, während im zweiten und dritten Quartal niedrigere Erträge und Ergebnisse erzielt werden können. Ausschlaggebend für die höheren Erträge im ersten und vierten Quartal ist das stärkere Windaufkommen in den Wintermonaten.

4 Erläuterungen zur Bilanz

Die Veränderung der immateriellen Vermögenswerte und der Sachanlagen ist im Wesentlichen auf planmäßige Abschreibungen in Höhe von TEUR 30.259,0 (Vorjahr: TEUR 27.948,2) und auf Investitionen in unsere Projekte zurückzuführen. Auszahlungen für Investitionen wurden in Höhe von TEUR 34.340,4 (Vergleichsperiode Vorjahr: TEUR 59.609,6) getätigt.

Liquide Mittel

	30.9.2020	31.12.2019
TEUR		
Kurzfristige Guthaben bei Kreditinstituten	35.365,0	33.928,9
Kassabestand	3,7	4,5
Summe	35.368,7	33.933,4

Die liquiden Mittel entsprechen dem Fonds der liquiden Mittel am Ende der Periode in der Geldflussrechnung. Die Veränderung ist auf die Aufnahme und Tilgungen von Finanzverbindlichkeiten zurückzuführen.

Die langfristigen Finanzverbindlichkeiten veränderten sich durch die Tilgung von bestehenden Kreditverbindlichkeiten sowie durch die Neuaufnahme von Finanzierungen für unsere neu in Betrieb genommenen oder in Bau befindlichen Kraftwerke.

Die Finanzverbindlichkeiten und Anleihen haben sich wie folgend entwickelt:

	1.1.2020	Zahlungen			Nicht zahlungswirksam				30.9.2020
		Tilgungen	Aufnahme	Kreditgebühren	Aufnahme Nutzungsrechte IFRS 16	Zinsen	Fremdwährungsdifferenzen	Kreditgebühren	
TEUR									
Finanzverbindlichkeiten	350.338,2	-23.787,2	25.199,4	-409,9	0,0	307,7	-6.001,5	555,0	346.201,8
Leasingverbindlichkeiten IFRS 16	28.781,1	-2.202,2	0,0	0,0	1.456,0	0,0	-170,8	0,0	27.864,1
Anleihen	44.715,2	-2.828,5	0,0	0,0	0,0	-17,3	0,0	76,2	41.945,6
	423.834,5	-28.817,9	25.199,4	-409,9	1.456,0	290,4	-6.172,3	631,3	416.011,5

5 Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Zur Vergleichsperiode des Vorjahres verbesserte sich der Umsatz um rund 6 % durch die über Plan liegende Produktion.

Die Instandhaltung und Betriebskosten der Kraftwerke, welche in der Position sonstige betriebliche Aufwendungen enthalten sind, sind auf annähernd gleichem Niveau wie in der Vergleichsperiode des Vorjahres. Die übrigen sonstigen betrieblichen Aufwendungen enthalten Projektkosten in Höhe von 781,3 TEUR, die wir aufgrund der nicht mehr wahrscheinlichen Realisierung des Projekts als Aufwand ausgebucht haben.

Zinsaufwand

TEUR	Jän - Sept 2020	Jän - Sept 2019
Zinsaufwand	8.201,0	7.136,2
Zinsaufwand Anleihe	1.118,4	1.437,3
Zinsaufwand Leasing	551,9	603,1
Summe	9.871,2	9.176,6

Das Finanzergebnis verschlechterte sich im Vergleich zur Vorjahresperiode um rund 4 %. Dies ist auf die höheren Zinsaufwendungen, die aus der Neuaufnahme von Krediten für im Jahr 2019 in Betrieb genommenen Kraftwerken und dem Rückgang bei Zinserträgen zurückzuführen. Positiv wirkte sich das deutlich bessere Ergebnis aus den nach der Equity-Methode bilanzierten Unternehmen aus.

Die Ertragsteuern werden im Zwischenbericht auf der Grundlage der besten Schätzung des gewichteten durchschnittlichen jährlichen Ertragssteuersatzes erfasst, der für das Gesamtjahr erwartet wird.

6 Zusätzliche Angaben zu den Finanzinstrumenten

Buchwerte, Wertansätze und beizulegende Zeitwerte nach Bewertungskategorien

	Buchwert 30.9.2020	Buchwert 31.12.2019	Beizulegender Zeitwert 30.9.2020	Beizulegender Zeitwert 31.12.2019	Bewertungs- stufe
TEUR					
Zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Wertpapiere	205,6	449,2	205,6	449,2	Stufe 1
Anteile an Unternehmen	1.135,3	1.137,9	1.135,3	1.137,9	Stufe 2
<i>Sicherungsgeschäfte</i>					
Zinsswaps mit positivem Buchwert	0,0	16,3	0,0	16,3	Stufe 2
Nicht zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
<i>Kredite und Forderungen</i>					
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	8.996,7	17.396,9	8.996,7	17.396,9	
Darlehen und sonstige Forderungen	27.792,8	28.600,2	27.792,8	28.600,2	
Kredit- & Kapitalreservekonten	5.701,7	8.447,9	5.701,7	8.447,9	
<i>Zahlungsmittel</i>					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	35.368,7	33.933,4	35.368,7	33.933,4	
Summe der finanziellen Vermögenswerte	79.200,8	89.981,8			
Zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Schulden					
<i>Sicherungsgeschäfte</i>					
Zinsswaps mit negativem Buchwert	6.655,9	4.915,7	6.655,9	4.915,7	Stufe 2
Nicht zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Schulden					
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>					
Finanzverbindlichkeiten (inkl. Leasing)	374.065,9	379.119,3	373.232,5	344.730,6	
Verbindlichkeiten aus Anleihen	41.945,6	44.715,2	44.031,1	47.157,8	
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	10.934,2	15.420,3	10.934,2	15.420,3	
Summe der finanziellen Schulden	433.601,6	444.170,5			

Die Buchwerte der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, der Darlehen, der sonstigen Forderungen sowie der sonstigen Verbindlichkeiten (exkl. Leasing und Anleihe) entsprechen näherungsweise den beizulegenden Zeitwerten, da die Restlaufzeiten überwiegend kurzfristig sind.

Die beizulegenden Zeitwerte der Finanzverbindlichkeiten (inkl. Leasingverbindlichkeiten) wurden durch eine Abzinsung mit einem Zinssatz ermittelt, der sich an Marktzinssätzen orientiert. Sie enthalten neben den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten auch die Leasingverbindlichkeiten.

Die von uns angewendeten Bewertungstechniken und Annahmen zur Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte basierten bei Wertpapieren und Aktien auf Marktwerten und bei derivativen Finanzinstrumenten auf vom Zinsniveau abgeleiteten Werten.

In der Bilanz zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzinstrumente

Die Aufstellung auf Seite 14 analysiert die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Instrumente nach der Art der Bewertungsmethode.

Dazu wurden drei Bewertungsstufen definiert:

- unmittelbar dem auf einem aktiven Markt für identische Vermögenswerte oder Schulden bestehenden Preis entnehmen (z. B. bei börsennotierten Wertpapieren; **Bewertungsstufe 1**), oder
- aus objektiven Parametern, die für den Vermögenswert oder die Schuld entweder direkt oder indirekt beobachtbar sind, ableiten (z. B. Zinssätze zur Ermittlung des beizulegenden Werts von Zinsswaps; **Bewertungsstufe 2**) oder – soweit keine solchen beobachtbaren Parameter bestehen
- aus von uns bestmöglich geschätzten, auf statistischen Daten oder Experteneinschätzungen beruhenden Parametern berechnen (z. B. bei Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts für einzelne Windkraftanlagen im Rahmen des Wertminderungstests; **Bewertungsstufe 3**).

Es erfolgte im Berichtszeitraum und im Vorjahr keine Umgliederung zwischen Stufe 1, Stufe 2 und Stufe 3.

7 Sonstige Angaben

Geschäftsbeziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen

Zu den nahe stehenden Unternehmen und Personen unserer Gruppe zählen alle nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen, alle assoziierten Unternehmen und alle Gemeinschaftsunternehmen sowie die Vorstände und Mitglieder des Aufsichtsrats und deren nahe Angehörige und von diesen beherrschte Unternehmen.

Es bestanden im Berichtszeitraum und im Jahr davor keine wesentlichen Geschäftstransaktionen mit nicht konsolidierten Tochtergesellschaften.

Mit den nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen Sternwind Errichtungs- und Betriebs GmbH und Sternwind Errichtungs- und Betriebs GmbH & Co KG bestehen Betriebsführungs- und Wartungsverträge, welche zu marktüblichen Bedingungen abgeschlossen wurden. Per 30.9.2020 bestanden keine offenen Forderungen (31.12.2019: TEUR 14,7).

Die Kapitaleinzahlungen von nicht beherrschenden Gesellschaftern an die Scotian WEB Inc. und Scotian WEB II Inc., Kanada, wurden mittels Darlehen von der W.E.B finanziert. Dieses wurde im ersten Quartal 2020 zur Gänze zurückgeführt. (offene Forderungen per 31.12.2019: TEUR 3.043,1).

Zur Finanzierung der Kapitaleinzahlung von nicht beherrschenden Gesellschaftern an die Pisgah Mountain LLC, USA, wurde ebenfalls ein Darlehen durch die W.E.B gewährt. Per 30.9.2020 bestanden offene Forderungen gegenüber der Pisgah Holdings LLC, USA in Höhe von TEUR 7.144,4 (31.12.2019: TEUR 7.211,7).

Zur Finanzierung der Kapitaleinzahlung von nicht beherrschenden Gesellschaftern an die Wisokolamson Energy LP, Kanada, wurde im Berichtszeitraum ein Darlehen durch die W.E.B gewährt. Per 30.9.2020 bestanden offene Forderungen gegenüber der Woodstock Wind LP, Kanada, in Höhe von TEUR 2.383,7 (31.12.2019: TEUR 2.681,4).

Mit der Kanzlei Sattler und Schanda, in der das Aufsichtsratsmitglied Dr. Reinhard Schanda als Partner tätig ist, besteht ein Beratermandat. Der Aufsichtsrat stimmte in der Sitzung vom 26.6.2009 der Weiterführung des Beratermandats zu. Im Berichtszeitraum wurden Aufwendungen in Höhe von TEUR 6,9 erfasst und per 30.6.2020 bestanden keine offenen Honorarforderungen der Kanzlei Sattler und Schanda (31.12.2019: TEUR 0,0).

Mit dem Aufsichtsratsmitglied Martin Zimmermann besteht ein Vertrag über die Anlage und Pflege von Bracheflächen in Zusammenhang mit Windkraftstandorten in Österreich. Im Berichtszeitraum wurden Aufwendungen in Höhe von TEUR 9,6 erfasst – per 30.9.2020 bestanden keine offenen Verbindlichkeiten (31.12.2019: 0,0 TEUR).

Personalstand

Im jeweiligen Geschäftsjahr beschäftigten wir im Durchschnitt (arbeitszeitaliquot):

Mitarbeiter (Jahresdurchschnitt/ Vollzeitäquivalent)	30.9.2020	31.12.2019
Angestellte	150	131
Arbeiter	18	18
Durchschnitt (arbeitszeitaliquot)	168	149

8 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es liegen keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag vor.

Erklärung des Vorstands

Die Vorstände erklären, dass der vorliegende Konzernzwischenbericht in ihrer Verantwortung nach bestem Wissen erstellt wurde, im Einklang mit den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind, insbesondere IAS 34 (Interim Reporting), steht und ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage liefert.

Bezüglich des Konzernzwischenberichts wurde auf die Durchführung einer Prüfung beziehungsweise einer prüferischen Durchsicht durch einen Abschlussprüfer verzichtet.

Pfaffenschlag, am 20. November 2020

Vorstandsvorsitzender
Dr. Frank Dumeier

Mitglied des Vorstands
DI Dr. Michael Trcka

Anlegerinformationen

W.E.B- Aktie:

Informationen zur Handelbarkeit der Aktien sowie Plattform zum Kauf und Verkauf von Aktien: www.traderoom.at

W.E.B Anleihen:

Handelbar über die Wiener Börse: www.wienerbourse.at/bonds/

Impressum

WEB Windenergie AG
Davidstraße 1, 3834 Pfaffenschlag, Austria
Telefon: +43 2848 6336, Fax: +43 2848 6336-14
office@web.energy, www.web.energy

Dieser Zwischenbericht wurde mit größter Sorgfalt erstellt. Satz- und Druckfehler können dennoch nicht ausgeschlossen werden. Auch können bei numerischen Angaben aufgrund des Einsatzes rechentechnischer Hilfsmittel Rundungsdifferenzen auftreten.