

HL Flight Invest 51 GmbH & Co. geschlossene Investment-KG
Pullach i. Isartal

	Plan		Ist		Abweichungen	
	2017	2017	2017	2017	2017	2017
	USD	Euro	USD	Euro	USD	Euro
Soll - Ist - Vergleich 2017						
Planwerte entsprechend der Prospektkalkulation vom 25. September 2014						
Istwerte entsprechend dem Jahresabschluss zum 31. Dezember 2017						
1. Umsatzerlöse (Leasingraten)	23.764.814	17.912.726	23.764.814	21.190.195	0	3.277.469
2. sonstige betriebliche Erträge	0	0	56.219	11.246.815	56.219	11.246.815
- Währungsdifferenzen	0	0	56.219	11.246.815	56.219	11.246.815
3. Werteverzehr	18.250.141	13.756.042	18.867.000	17.898.681	616.859	4.142.639
4. sonstiger betrieblicher Aufwand	556.178	419.219	952.830	23.307.686	396.652	22.888.467
- sonstiger betrieblicher Aufwand	556.178	419.219	814.285	688.263	258.107	269.044
- Eigenkapitalvermittlungsgebühr	0	0	129.800	122.634	129.800	122.634
- Währungsdifferenzen	0	0	8.745	22.496.789	8.745	22.496.789
5. Zinserträge	28.651	21.596	48.226	41.500	19.575	19.905
6. Zinsaufwendungen	4.604.639	3.470.746	4.591.666	4.011.011	-12.973	540.265
- langfristiges Darlehen	4.604.639	3.470.746	4.591.666	4.011.011	-12.973	540.265
7. Ergebnis der Gesellschaft nach KAGB	382.507	288.315	-542.237	-12.738.869	-924.745	-13.027.184
8. steuerliches Ergebnis der Gesellschaft						
a) davon Einkünfte aus Vermietung und Verpachtung steuerliches Ergebnis nach § 15b EStG	0	0	0	0	0	0
b) davon Einkünfte aus Kapitalvermögen	28.651	21.596	48.226	41.500	19.575	19.905
- Abgeltungssteuer	7.557	5.696	3.728	11.428	-3.829	5.732
Einkünfte aus Kapitalvermögen nach Abgeltungssteuer	21.094	15.900	44.498	30.072	23.404	14.173
9. Darlehen Stand 31.12.2017	95.400.000	71.907.741	95.400.000	90.503.747	0	18.596.006
10. Ausschüttung zum 30. Juni 2017	6.754.652	5.091.318	6.754.652	6.045.513	0	954.195

Erläuterungen zu den wesentlichen Abweichungen

Wegen der Hauptwährung der Gesellschaft wird die Buchhaltung in US-Dollar geführt und der Jahresabschluss sowie die GuV in US-Dollar aufgestellt. Darüber hinaus wird der Jahresabschluss mit Anhang in Euro aufgestellt. Demzufolge ergeben sich im Euro-Abschluss realisierte bzw. nicht realisierte Währungseffekte. Die Währungseffekte im US-Dollar-Abschluss sind nur in geringer Höhe angefallen. Die Umrechnung der Plan-Zahlen erfolgt zum historischen Kurs von 1,3267 US-Dollar/Euro.

- zu 1. Die in US-Dollar vereinbarten Leasingraten wurden in vertraglicher Höhe geleistet. Abweichungen ergeben sich in der Eurobilanz.
- zu 2. Die sonstigen betrieblichen Erträge umfassen Währungsdifferenzen. Diese ergeben sich in der Eurobilanz insbesondere aus der Bewertung des Darlehens zum Bilanzstichtag (nicht realisierte Gewinne).
- zu 3. Die Abweichung des Werteverzehrs ergibt sich aus einer unterschiedlichen Bewertung des Flugzeugs zum Bilanzstichtag gegenüber der Prognose.
- zu 4. Die Abweichung der sonstigen betrieblichen Aufwendungen resultiert aus einer Erhöhung der KVG-Vergütung (aufgrund der Erhöhung des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der Gesellschaft, welcher Bemessungsgrundlage für die KVG-Vergütung ist). Die Eigenkapitalvermittlungsgebühr (Ausgabeaufschlag) ist vertragsgemäß, aber außerplanmäßig erst in 2017 angefallen. Währungsdifferenzen entstanden im Wesentlichen aus der Bewertung des Flugzeugs zum Bilanzstichtag (nicht realisierte Verluste).
- zu 7. Das Ergebnis nach KAGB ist aus den oben dargestellten Gründen niedriger als geplant ausgefallen.
- zu 8a. Prospektgemäß ergibt sich im Geschäftsjahr nach Anwendung von § 15b EStG ein Ergebnis aus Vermietung und Verpachtung nach § 21 EStG von 0 Euro.
- zu 9. Die Abweichung in der Eurodarstellung ergibt sich aus der Bewertung des US-Dollars-Darlehens mit dem Umrechnungskurs zum 31. Dezember 2017.
- zu 10. Die Auszahlung an die beigetretenen Anleger entspricht mit 6,2 % p.a. bezogen auf das Eigenkapital (ohne Agio) der geplanten Auszahlung.

Der vorstehende Soll-Ist-Vergleich der HL Flight Invest 51 GmbH & Co. geschlossene Investment-KG für 2016 wurde von uns auf Grundlage der Prospektkalkulation vom 25. September 2014 sowie des von uns geprüften Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2017 angefertigt.

München, 22. Mai 2018

PKF INDUSTRIE- UND VERKEHRSTREUHAND GMBH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft


Josef Reiter
Wirtschaftsprüfer