



TTA Trevisa-Treuhand-Anstalt

---

An die Generalversammlung  
der Firma  
**ZBI L International AG**

FL-9496 Balzers

*Balzers, 26.02.2016*

Als Revisionsstelle haben wir eine prüferische Durchsicht („Review“) der Jahresrechnung der **ZBI L International AG, Balzers**, für das am **31. Dezember 2015** abgeschlossene Geschäftsjahr vorgenommen.

Für die Jahresrechnung ist die Verwaltung verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, aufgrund unserer Review einen Bericht über die Jahresrechnung abzugeben. Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen hinsichtlich Befähigung und Unabhängigkeit erfüllen.

Unsere Review erfolgte nach dem Standard zur prüferischen Durchsicht (Review) von Jahresrechnungen der liechtensteinischen Wirtschaftsprüfervereinigung. Danach ist eine Review so zu planen und durchzuführen, dass wesentliche Fehlaussagen in der Jahresrechnung erkannt werden, wenn auch nicht mit derselben Sicherheit wie bei einer Abschlussprüfung. Eine Review besteht hauptsächlich aus der Befragung von Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern sowie analytischen Prüfungshandlungen in Bezug auf die in der Jahresrechnung zugrunde liegenden Daten. Wir haben eine Review, nicht aber eine Abschlussprüfung, durchgeführt und geben aus diesem Grund kein Prüfungsurteil ab.

Bei unserer Review sind wir nicht auf Sachverhalte gestossen, aus denen wir schliessen müssten, dass die Jahresrechnung kein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der **ZBI L International AG** in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz vermittelt. Ferner sind wir nicht auf Sachverhalte gestossen, aus denen wir schliessen müssten, dass die Jahresrechnung sowie der Antrag über die Verwendung des Bilanzergebnisses nicht dem liechtensteinischen Gesetz und den Statuten entsprechen.

Bei unserer Review sind wir nicht auf Sachverhalte gestossen die zum Schluss führen würden, die Genehmigung der vorliegenden Jahresrechnung nicht zu empfehlen.

TTA TREVISA TREUHAND ANSTALT

  
Y. Nägele  
Leitende Revisorin

  
Ch. Schmid  
Mandatsleiter

Beilagen:

- Jahresrechnung (Bilanz und Erfolgsrechnung)
- Vorschlag bezüglich der Ergebnisverteilung

# ZBI L INTERNATIONAL AG, Balzers

## Bilanz in CHF

AKTIVEN	31.12.2015	31.12.2014
<b>A Anlagevermögen</b>		
I. Sachanlagen		
EDV-Anlage	320.00	650.00
Total Anlagevermögen	<u>320.00</u>	<u>650.00</u>
<b>B Umlaufvermögen</b>		
I. Forderungen		
Darlehen	54'989'000.00	44'989'000.00
Darlehen EUR 10'000'000.00	10'874'000.00	12'023'500.00
Kaution	1'000.00	1'000.00
II. Guthaben bei Banken, Post und Kassa		
Banken	2'639.42	2'782'758.80
Durchlauf (CHF in Transit)	1'170'000.00	0.00
Banken EUR 354'727.45	304'378.52	296'133.11
<b>C Aktive Rechnungsabgrenzungsposten</b>	1'457'107.92	984'245.46
Total Umlaufvermögen	<u>68'798'125.86</u>	<u>61'076'637.37</u>
<b>TOTAL AKTIVEN</b>	<b><u>68'798'445.86</u></b>	<b><u>61'077'287.37</u></b>
<b>PASSIVEN</b>		
<b>A Eigenkapital</b>		
I. Gezeichnetes Aktienkapital	100'000.00	100'000.00
II. Reserven	10'000.00	10'000.00
III. Gewinnvortrag	114'810.07	388'932.37
III. Reinergebnis (+Gewinn/-Verlust)	-54'993.08	-274'122.30
Total Eigenkapital	<u>169'816.99</u>	<u>224'810.07</u>
<b>B Fremdkapital</b>		
Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistung	2'709.60	4'174.40
Anleihen	56'170'000.00	46'955'000.00
Anleihen EUR 10'000'000.00	10'874'000.00	12'023'500.00
<b>C Steuerrückstellung</b>	1'200.00	1'200.00
<b>D Passive Rechnungsabgrenzungsposten</b>	1'580'719.27	1'868'602.90
Total Fremdkapital	<u>68'628'628.87</u>	<u>60'852'477.30</u>
<b>TOTAL PASSIVEN</b>	<b><u>68'798'445.86</u></b>	<b><u>61'077'287.37</u></b>

# ZBI L INTERNATIONAL AG, Balzers

## Erfolgsrechnung in CHF

	1.1.-31.12.15	1.1.-31.12.14
1. Darlehenszinserträge	4'827'189.48	4'362'792.07
2. Dienstleistungsaufwand		
a) Vertriebsaufwand Anleihen	-1'399'256.10	-2'000'222.20
b) Zinsen Anleihen	-3'215'570.75	-2'387'746.38
c) Depotverwaltung Anleihen	-181'437.00	-116'387.25
<b>Rohergebnis</b>	<b>30'925.63</b>	<b>-141'563.76</b>
3. Personalaufwand:		
a) Löhne und Gehälter	-31'200.00	-101'380.00
4. Abschreibungen und Wertberichtigungen:		
a) Abschreibungen auf Sachanlagen	-330.00	-650.00
5. Sonstige betriebliche Aufwendungen		
a) Raumaufwand	-7'200.00	-7'200.00
b) Sachversicherung	-9'027.05	-3'969.40
c) Verwaltungsaufwand	-23'959.10	-21'876.60
d) Werbung	-14'156.30	-5'269.00
e) Reisespesen	-1'946.90	-2'364.15
f) Sonstiger Betriebsaufwand	-320.00	0.00
g) Kursdifferenzen	9'257.25	-3'302.95
6. Zinsen und ähnliche Erträge	0.00	18'610.17
7. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-5'836.61	-3'956.61
<b>Ergebnis der gewöhnlichen Tätigkeit</b>	<b>-53'793.08</b>	<b>-272'922.30</b>
8. Kapital- und Ertragssteuern	-1'200.00	-1'200.00
<b>Reinergebnis (+Gewinn/-Verlust)</b>	<b>-54'993.08</b>	<b>-274'122.30</b>

Balzers, 25. Februar 2016

  
ZBI L International AG

# ZBI L INTERNATIONAL AG, Balzers

## Verlustverteilung per 31. Dezember 2015

	<u>CHF</u>
Verlust 2015	-54'993.08
Gewinnvortrag	114'810.07
Verlust 2015	-54'993.08
Neuer Saldo Gewinnvortrag	<u>59'816.99</u>

Balzers, 25. Februar 2016

  
ZBI L International AG

# ZBI L INTERNATIONAL AG, Balzers

## ANHANG DER JAHRESRECHNUNG

(alle Beträge in CHF)

31.12.2015

31.12.2014

### Pflichtangaben gemäss Art. 1055 ff PGR

#### **Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden**

Die Bilanzierung erfolgt nach den Vorschriften des liechtensteinischen Personen- und Gesellschaftsrechts (PGR). Der Jahresabschluss wurde unter Berücksichtigung der gesetzlichen Vorschriften sowie der Grundsätze ordnungsmässiger Rechnungslegung erstellt. Das oberste Ziel der Rechnungslegung ist die Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft (true and fair view). Es kommen die allgemeinen Bewertungsgrundsätze des PGR zur Anwendung. Bei der Bewertung wurde von der Fortführung des Unternehmens ausgegangen. Die Buchführung erfolgt in Schweizer Franken.

#### **Fremdwährungsumrechnung**

Für die Umrechnung der Fremdwährungen am Bilanzstichtag in Schweizer Franken wurde der Steuerkurs verwendet.

#### **Bürgschaften, Garantieverpflichtungen, Pfandbestellungen, Eventualverbindlichkeiten**

Bürgschaften

(davon gg. verbundenen Unternehmen CHF 0; Vj. CHF 0)

Garantieverpflichtungen

(davon gg. verbundenen Unternehmen CHF 0; Vj. CHF 0)

Pfandbestellungen

(davon gg. verbundenen Unternehmen CHF 0; Vj. CHF 0)

weitere Eventualverbindlichkeiten

(davon gg. verbundenen Unternehmen CHF 0; Vj. CHF 0)

<u>0</u>	<u>0</u>
----------	----------

Gewährte dingliche Sicherheiten: keine

#### **Brandversicherungswerte**

Brandversicherungswerte der Sachanlagen

<u>keine</u>	<u>keine</u>
--------------	--------------

#### **Steuerrechtliche Abschreibungen**

Nur steuerrechtlich zulässige Abschreibungen:

- Sachanlagen

<u>330</u>	<u>650</u>
<u>330</u>	<u>650</u>

#### **Aktien und Partizipationsscheine**

Inhaberaktien

<u>Anzahl:</u>	<u>Nominalwert:</u>
<u>100</u>	<u>100'000</u>
<u>100</u>	<u>100'000</u>

**Es bestehen keine weiteren gemäss Art. 1055 ff PGR offenlegungspflichtigen Positionen.**

**BILANZ per 31.12.2015**  
**Vergleich Jahr/Vorjahr**

Geschäftsjahr: 2015

Datum 01.03.2016

Seite 1

Bezeichnung	Berichtsjahr	%	Vorjahr	%
<b>Aktiven</b>				
1020 BFC CHF	2,639.42	0.0	827,771.80	1.4
1023 BFC EUR	304,378.52	0.4	296,133.11	0.5
1028 BFC CHF "Emissionserlös Serie VII"	0.00	0.0	1,954,987.00	3.2
<b>102 Total Bankguthaben</b>	<b>307,017.94</b>	<b>0.4</b>	<b>3,078,891.91</b>	<b>5.0</b>
1055 Kautionen	1,000.00	0.0	1,000.00	0.0
1056 BFC CHF Emissionsguthaben	1,170,000.00	1.7	0.00	0.0
<b>105 Total Debitoren</b>	<b>1,171,000.00</b>	<b>1.7</b>	<b>1,000.00</b>	<b>0.0</b>
1060 Darlehen ZBI Invest Serie I	5,000,000.00	7.3	5,000,000.00	8.2
1061 Darlehen ZBI Invest AG Serie II	10,000,000.00	14.5	10,000,000.00	16.4
1063 Darlehen ZBI Invest AG Serie IV	9,989,000.00	14.5	9,989,000.00	16.4
1066 Darlehen ZBI Invest Serie V	10,000,000.00	14.5	10,000,000.00	16.4
1067 Darlehen ZBI Invest Serie I EUR	10,874,000.00	15.8	12,023,500.00	19.7
1068 Darlehen ZBI Invest Serie VI	10,000,000.00	14.5	10,000,000.00	16.4
1069 Darlehen ZBI Invest Serie VII	10,000,000.00	14.5	0.00	0.0
<b>106 Total Darlehen</b>	<b>65,863,000.00</b>	<b>95.7</b>	<b>57,012,500.00</b>	<b>93.3</b>
1090 Transitorische Aktiven	1,302,014.47	1.9	815,863.01	1.3
1091 Transitorischen Aktiven EUR	155,093.45	0.2	168,382.45	0.3
<b>109 Total Transitorische Aktiven</b>	<b>1,457,107.92</b>	<b>2.1</b>	<b>984,245.46</b>	<b>1.6</b>
<b>10 Total Umlaufvermögen</b>	<b>68,798,125.86</b>	<b>100.0</b>	<b>61,076,637.37</b>	<b>100.0</b>
1140 EDV-Anlage	320.00	0.0	650.00	0.0
<b>110 Total Total Mobilien</b>	<b>320.00</b>	<b>0.0</b>	<b>650.00</b>	<b>0.0</b>
<b>11 Total Anlagevermögen</b>	<b>320.00</b>	<b>0.0</b>	<b>650.00</b>	<b>0.0</b>
<b>Total Aktiven</b>	<b>68,798,445.86</b>	<b>100.0</b>	<b>61,077,287.37</b>	<b>100.0</b>