

009193/20.

In accordance with Regulation 32 of the Overseas Companies Regulations 2009

OS AA01

Statement of details of parent law and other information for an overseas company



Companies House

WEDNESDAY
TH



A54SK3FV

A33 13/04/2016 #182
COMPANIES HOUSE

A53FZEI8
A20 24/03/2016 #87
COMPANIES HOUSE

What this form is for
You may use this form to accompany your accounts disclosed under parent law

What this form is NOT
You cannot use this form for an alteration of manner or with accounting requirements

Part 1 Corporate company name

Corporate name of overseas company ①	Seele GmbH
UK establishment number	B R 0 1 5 0 8 8

→ **Filling in this form**
Please complete in typescript or in bold black capitals

All fields are mandatory unless specified or indicated by *

① This is the name of the company in its home state

Part 2 Statement of details of parent law and other information for an overseas company

A1 Legislation

Please give the legislation under which the accounts have been prepared and, if applicable, the legislation under which the accounts have been audited		② This means the relevant rules or legislation which regulates the preparation and, if applicable, the audit of accounts
Legislation ③	S321 Abs 4a HGB (German Commercial Law)	

A2 Accounting principles

Accounts	Have the accounts been prepared in accordance with a set of generally accepted accounting principles? Please tick the appropriate box <input type="checkbox"/> No Go to Section A3 <input checked="" type="checkbox"/> Yes Please enter the name of the organisation or other body which issued those principles below, and then go to Section A3	③ Please insert the name of the appropriate accounting organisation or body
Name of organisation or body ④	German Accounting Standards Committee (GASC)	

A3 Accounts

Accounts	Have the accounts been audited? Please tick the appropriate box <input type="checkbox"/> No . Go to Section A5 <input checked="" type="checkbox"/> Yes . Go to Section A4	
----------	---	--

OS AA01

Statement of details of parent law and other information for an overseas company

A4 Audited accounts		
Audited accounts	Have the accounts been audited in accordance with a set of generally accepted auditing standards? Please tick the appropriate box <input type="checkbox"/> No Go to Part 3 'Signature' <input checked="" type="checkbox"/> Yes Please enter the name of the organisation or other body which issued those standards below, and then go to Part 3 'Signature'	❶ Please insert the name of the appropriate accounting organisation or body
Name of organisation or body ❶	KPMG Bayerische Treuhandgesellschaft	
A5 Unaudited accounts		
Unaudited accounts	Is the company required to have its accounts audited? Please tick the appropriate box <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/> Yes.	
Part 3 Signature		
I am signing this form on behalf of the overseas company		
Signature	Signature <input checked="" type="checkbox"/>  <input checked="" type="checkbox"/>	
This form may be signed by Director, Secretary, Permanent representative		

OS AA01

Statement of details of parent law and other information for an overseas company

Presenter information

You do not have to give any contact information, but if you do it will help Companies House if there is a query on the form. The contact information you give will be visible to searchers of the public record.

Contact name **Mark Busby**

Company name **Davis Burton Sellek**

Address **The Galleries**

Charters Road

Post town **Sunningdale**

County/Region **Berkshire**

Postcode

	S	L	5		9	Q	J
--	---	---	---	--	---	---	---

Country **United Kingdom**

DX

Telephone **01344 620495**

Checklist

We may return forms completed incorrectly or with information missing.

Please make sure you have remembered the following

- The company name and, if appropriate, the registered number, match the information held on the public Register
- You have completed all sections of the form, if appropriate
- You have signed the form

Important information

Please note that all this information will appear on the public record.

Where to send

You may return this form to any Companies House address

England and Wales

The Registrar of Companies, Companies House,
Crown Way, Cardiff, Wales, CF14 3UZ
DX 33050 Cardiff

Scotland

The Registrar of Companies, Companies House,
Fourth floor, Edinburgh Quay 2,
139 Fountainbridge, Edinburgh, Scotland, EH3 9FF
DX ED235 Edinburgh 1
or LP - 4 Edinburgh 2 (Legal Post)

Northern Ireland

The Registrar of Companies, Companies House,
Second Floor, The Linenhall, 32-38 Linenhall Street,
Belfast, Northern Ireland, BT2 8BG
DX 481 N R Belfast 1.

Further information

For further information, please see the guidance notes on the website at www.companieshouse.gov.uk or email enquiries@companieshouse.gov.uk

This form is available in an alternative format. Please visit the forms page on the website at www.companieshouse.gov.uk



TRANSLATION - AUDITOR'S REPORT

Financial Statements as of March 31, 2015 and Management Report

seele GmbH
Gersthofen

I certify that this is a correct translation of the Annual Financial Statement
as at 31 March 2015

Christoph Unmann
Managing Director

The English language text below is a translation provided for information purposes only. The original German text shall prevail in the event of any discrepancies between the English translation and the German original. We do not accept any liability for the use of, or reliance on, the English translation or for any errors or misunderstandings that may derive from the translation.

KPMG Bayerische Treuhandgesellschaft
Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft

THU WEDNESDAY

A33	*A54SK3FN* 13/04/2016	#181
	COMPANIES HOUSE	
A20	*A53FZEIG* 24/03/2016	#88
	COMPANIES HOUSE	



TRANSLATION - AUDITOR'S REPORT

Financial Statements as of March 31, 2015 and Management Report

seele GmbH
Gersthofen

The English language text below is a translation provided for information purposes only. The original German text shall prevail in the event of any discrepancies between the English translation and the German original. We do not accept any liability for the use of, or reliance on, the English translation or for any errors or misunderstandings that may derive from the translation.

**KPMG Bayerische Treuhandgesellschaft
Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft**

Appendices

Financial Statements as of March 31, 2015 and Management Report	1
Balance sheet as of March 31, 2015	1 1
Income statement for the period from April 1, 2014 to March 31, 2015	1 2
Notes to the Financial Statements for the 2014/2015 Financial Year	1 3
Management Report for the 2014/2015 Financial Year	1 4

Auditor's report	2
-------------------------	----------

General Engagement Terms	3
---------------------------------	----------

seele GmbH
86368 Gersthofen

Balance Sheet as 31 March 2015

ASSETS

	<u>31 March 2015</u>	<u>31 March 2014</u>
	EUR	EUR
A. Fixed Assets		
I Intangible assets		
1 Internally generated industrial property and similar rights and assets	2,157,162 04	1,331,765 42
2 Concessions, industrial property rights and similar rights and assets and licences to such rights and assets to the extent acquired for consideration	843,487 00	236,578 37
3 Goodwill	144,326 00	206,181 00
4 Payments on account	0 00	617,443 99
II Tangible fixed assets		
1 Land, rights similar to land ownership, rights and buildings including buildings on third party land	822,719 00	1,733,753 21
2 Plant and machinery	3,526,871 00	3,685,126 00
3 Other equipment, factory and office equipment	2,621,640 70	2,601,103 87
4 Payments on account and assets under construction	1,835,076 71	131,489 57
III Investments		
1 Investments in affiliated companies	416,219 13	1,794,188 37
	<u>12,367,501 58</u>	<u>12,337,629 80</u>
B. Current Assets		
I Inventories		
1 Raw materials and supplies	583,545 72	455,447 40
2 Work in progress	36,502,724 81	99,862,543 00
3 Advance payments to suppliers	0 00	0 00
	<u>37,086,270 53</u>	<u>100,317,990 40</u>
less		
Payments received on account	<u>-36,663,524 49</u>	<u>-81,453,402 88</u>
	422,746 04	18,864,587 52
II Accounts receivable and other assets		
1 Trade receivables	11,413,019 51	7,378,077 04
2 Receivables from affiliated companies	4,112,698 97	3,227,725 26
3 Receivables from shareholders	0 00	7,825,216 44
4 Other assets	6,997,286 44	4,283,478 39
	<u>22,523,004 92</u>	<u>22,714,497 13</u>
III Cash and cash equivalents	<u>31,998,581 65</u>	<u>25,170,535 71</u>
	<u>54,944,332 61</u>	<u>66,749,620 36</u>
C. Prepaid Expenses	<u>259,278 45</u>	<u>353,337 97</u>
D. Deferred Tax Assets	0 00	0 00
	<u>67,571,112 64</u>	<u>79,440,588 13</u>

EQUITY AND LIABILITIES

	<u>31 March 2015</u>	<u>31 March 2014</u>
	EUR	EUR
A. Equity		
I Subscribed capital	4,000,000 00	4,000,000 00
II Rebenue reserves	7,500,000 00	7,500,000 00
III Unappropriated profit	<u>36,604,714 43</u>	<u>31,579,464 59</u>
	<u>48,104,714 43</u>	<u>43,079,464 59</u>
B. Provisions		
1 Provisions for pensions and similar obligations	126,671 00	85,078 00
2 Tax provisions	155,600 00	3,707,816 60
3 Other provisions	<u>7,109,817 06</u>	<u>5,411,776 76</u>
	<u>7,392,088 06</u>	<u>9,204,671 36</u>
C. Accounts Payable		
1 Trade payables	4,865,339 72	4,231,163 97
2 Payables to entities with which an investment relationship exists	597,745 83	18,927,841 42
3 Payables to shareholders	9,370 77	0 00
4 Other payables	<u>6,601,853 83</u>	<u>3,997,446 79</u>
	<u>12,074,310 15</u>	<u>27,156,452 18</u>
	<u>67,571,112 64</u>	<u>79,440,588 13</u>

seele GmbH
86368 Gersthofen

Income Statement
for the Year Ended 31 March 2015

	2014/2015	2013/2014
	EUR	EUR
1 Sales revenue	137,682,033 91	47,129,490 82
2 Increase in inventories of work in progress and finished goods	-63,359,818 19	19,287,762 00
3 Other own work capitalised	935,678 62	1,059,726 90
4 Other operating income	3,082,021 76	4,890,840 14
5. Total output	78,339,916.10	72,367,819.86
6 Cost of materials		
a) Cost of raw materials, supplies and goods for resale	-11,730,167 31	-17,520,967 13
b) Cost of purchased services	-22,041,566 11	-26,416,233 45
7 Personnel expense		
a) Wages and salaries	-20,934,445 88	-18,194,131 51
b) Social security, pension and other employee benefits of which for pensions K'EUR 27 (2013/14 K'EUR 25)	-3,967,085 49	-3,529,716 42
8 Depreciation and amortisation of tangible and intangible assets	-2,096,955 91	-1,913,347 42
9 Other operating expenses	-18,558,482 86	-17,827,912 44
10 Income from investments	15,519,059 92	12,549,310 28
11 Other interest and similar income	158,610 59	241,689 36
12 Interest and similar expenses	-342,709 79	-186,534 61
13. Profit/loss from ordinary activities	14,346,173.26	-430,023 48
14 Taxes on income	705,665 94	-64,584 79
15 Other taxes	-26,589 36	-37,535 20
16. net profit for the year	15,025,249.84	-532,143.47
17 Unappropriated profit brought forward	21,579,464 59	32,111,608 06
18. Unappropriated profit	36,604,714.43	31,579,464.59

Notes to the Financial Statements for the Financial Year 2014/2015

A. General disclosures

The Company is classified as a large-sized company in accordance with § 267 (3) of the German Commercial Code (HGB). The accounting policies used to draw up the financial statements are based on the requirements of the German Commercial Code (HGB).

B. Accounting policies

Intangible assets

Intangible assets are stated at acquisition cost less accumulated amortisation.

In accordance with § 255 (2a) HGB, internally generated intangible assets are measured on the basis of the manufacturing cost incurred to develop them.

Tangible assets

Tangible assets are stated at acquisition cost less scheduled depreciation. Depreciation is charged using the straight-line method on a time-apportioned basis (pro rata temporis).

Depreciation is calculated on the basis of the assets' expected useful lives, based on the official depreciation tables prescribed for tax purposes.

Low-value assets individually costing up to € 150.00 are recognised as expense in the year of acquisition. Assets individually costing between € 150.01 and € 410.00 are depreciated in full in the year of acquisition.

Investments

Investments are stated at cost.

A list of investments showing the disclosures required by § 285 no. 11 HGB is attached as an appendix to the Notes (Page 13).

Inventories

Inventories are valued at the lower of acquisition or manufacturing cost and net realisable value. The manufacturing cost of finished goods and work in progress includes an appropriate proportion of necessary material and production overheads and production-related depreciation.

Borrowing costs have not been included as a cost component.

Accounts receivable and other assets

Accounts receivable and other assets are stated at their nominal amounts. Specific allowances are recorded to cover identifiable recoverability risks. A general allowance (3 % of open items not subject to a specific allowance) is recognised to take account of the general credit risk.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents are stated at their nominal amount and comprise cash in hand and cash at bank.

Provisions

Other provisions are recognised to cover all identifiable risks and liabilities of uncertain timing and amount, measured at their expected settlement amount in accordance with reasonable management judgement. Provisions with a remaining term of more than one year are discounted using the average market rate for the past seven years, which corresponds to the remaining term of the obligations.

Payables

Payables are stated at their expected settlement amount.

Currency translation

All current receivables and payables are translated at the relevant closing spot rate prevailing at the end of the reporting period.

Deferred taxes

Deferred taxes are computed using the asset and liability method and are recognised on temporary differences. Deferred tax assets and liabilities are offset. As permitted by § 268 (8) sentence 2 HGB, the Company has opted not to recognise a surplus of deferred tax assets over deferred tax liabilities.

C. Explanatory notes and disclosures to individual balance sheet captions

Fixed assets

An analysis of changes in fixed assets during the financial year 2014/15 (gross presentation) is attached (Appendix 1 3, Page 4)

Development costs amounting to K'€ 936 (2013/14 K'€ 900) were recognised as assets in the year under report

Accounts receivable and other assets

This item is composed as follows

	31 03 2015	terms of more than one year	31 03 2014	terms of more than one year
	T€	T€	T€	T€
Accounts receivables trade	11 413	0	7 378	0
Accounts receivables intercompany	4 113	0	3 228	0
Receivables from shareholders	0	0	7 825	0
Other assets	6 997	0	4 283	0
	<u>22 523</u>	<u>0</u>	<u>22 714</u>	<u>0</u>

Receivables from affiliated companies relate to current clearing accounts (K'€ 1,885) and trading (K'€ 2,228)

Other assets include primarily tax receivables amounting to K'€ 2,125 (31 March 2014 K'€ 2,169) and other receivables amounting to K'€ 4,780 (31 March 2014 K'€ 1,596) Tax receivables amounting to K'€ 2,031 relate mainly to receivables pursuant to § 268 (4) sentence 2 HGB (i.e. receivables which legally arise after the end of the reporting period)

ANALYSIS OF CHANGES IN FIXED ASSETS

	Cost			Depreciation and amortisation			Carrying amounts				
	Balance	Disposals	Reclassif- ications	Balance	Additions	Disposals	Balance	Balance			
	1 April 2014 EUR	31 March 2015 EUR	EUR	1 April 2014 EUR	EUR	EUR	31 March 2015 EUR	31 March 2014 EUR			
I Intangible assets											
1 Internally generated industrial property and similar rights and assets	1,451,238 42	935,678 62	0 00	617,443 99	3 004,361 03	119,473 00	0 00	228,755 00	2,774,606 03	1 331,765 42	
2 Concessions industrial property and similar rights and assets and licences to such rights and assets to the extent acquired for consideration	2254 571 59	292,104 36	0 00	0 00	2,546,675 95	2,017,983 22	0 00	2,320,632 94	226 043 01	236,578 37	
3 Goodwill	273,061 00	0 00	0 00	0 00	273 061 00	66,880 00	0 00	128,735 00	144,326 00	206,181 00	
4 Payments on account	617,443 89	0 00	0 00	-617 443 89	0 00	0 00	0 00	0 00	0 00	617,443 99	
	4,586 315 00	1 227,782 98	0 00	0 00	5 624 097 98	2 204,346 22	0 00	2 679 122 94	3 144 975 04	2 391 968 76	
II Tangible assets											
1 Land, rights similar to land ownership, rights and buildings including buildings on third party land	1 975 897 34	909,855 10	1 748 778 46	-85 00	1 136 888 88	242,144 13	96,801 31	24 790 46	314 254 98	822 634 00	1 733 753 21
2 Plant and machinery	10,770 913 75	534 781 93	27,800 57	11,114 00	11 289,009 11	7 085 787 75	688 982 93	23,746 57	7 751,024 11	3,537 985 00	3 685 126 00
3 Other equipment, factory and office equipment	6,907,880 00	763 378 89	1 147 111 11	74 00	6 524,221 78	4,306 778 13	836,284 95	1 079,229 11	4 063,841 97	2 480,379 81	2 601,103 87
4 Payments on account assets under construction	131 489 57	1 895 551 06	30 629 03	-11 103 00	1 985 308 60	0 00	0 00	0 00	0 00	1 985 308 60	131 489 57
	19 786 180 86	4 103 586 98	2 954 319 17	0 00	20 935 428 47	11 634 708 01	1 622 179 19	1 127 766 14	12 128 121 06	8 806 307 41	8 151 472 65
III Investments											
1 Investments in affiliated companies	1,794,188 37	175 561 80	1,553,531 04	0 00	416 219 13	0 00	0 00	0 00	0 00	416 219 13	1 794,188 37
	1,794,188 37	175 561 80	1,553,531 04	0 00	416 219 13	0 00	0 00	0 00	0 00	416 219 13	1 794,188 37
	26,176,684 03	5 506 911 76	4,507 850 21	0 00	27 175 745 58	13,839 054 23	2,086,955 91	1 127,768 14	14 808 244 00	12 387 501 58	12 337 629 80

ANALYSIS OF PAYABLES

At 31 March 2015

- 1 Trade payables
- 2 Payables to entities with which an investment relationship exists
- 3 Payables to shareholders
- 4 Other payables (of which for taxes) (of which for social security)

	Remaining term		31 March 2015 EUR	of which secured by collateral EUR	Nature of collateral given
	within one year EUR	more than one year more than 5 years EUR			
1	4,865,339 72	0 00	4,865,339 72		Retention of title
2	597,745 83	0 00	597,745 83		
3	9,370 77	0 00	9,370 77		
4	6,601,853 83	0 00	6,601,853 83		
	(5,499,136 05)	(0)	(5,499,136 05)		
	(69,336 75)	(0)	(69,336 75)		
	12,074,310 15	0 00	12,074,310 15	0 00	

At 31 March 2014

- 1 Trade payables
- 2 Payables to entities with which an investment relationship exists
- 3 Payables to shareholders
- 4 Other payables (of which for taxes) (of which for social security)

	Remaining term		31 March 2014 EUR	of which secured by collateral EUR	Nature of collateral given
	within one year EUR	more than one year more than 5 years EUR			
1	4,231,163 97	0 00	4,231,163 97		Retention of title
2	18,927,841 42	0 00	18,927,841 42		
3	0 00	0 00	0 00		
4	3,997,446 79	0 00	3,997,446 79		
	(3,018,970 93)	(0)	(3,018,970 93)		
	(64,163 95)	(0)	(64,163 95)		
	27,156,452 18	0 00	27,156,452 18	0 00	

Equity

The unappropriated profit of € 31,579,464.59 as of 31 March 2014 was brought forward including the net profit for the year 2014/15 of € 15,025,249.84 and after deduction of a distribution amounting to € 10,000,000, unappropriated profit carried forward at 31 March 2015 totalled € 36,604,714.43

An amount of K'€ 2,157, relating to capitalised development costs, was not available for distribution at 31 March 2015

Provisions for pensions and similar obligations

Provisions for pensions and similar obligations are measured using the actuarial project-unit-credit method. The following assumptions were applied (§ 285 no. 24 HGB)

- an average market interest rate of 4.43 % for a period of 15 years, as published by the Deutsche Bundesbank
- wage and salary increases of 0 %
- biometric assumptions 2005 G tables issued by Prof. Klaus Heubeck

The pension provision of € 649,834 (31 March 2014 € 571,579), measured at the expected settlement amount, was offset in accordance with § 246 (2) sentence 2 HGB against designated plan assets (assigned reinsurance policies) amounting to € 523,163 (31 March 2014 € 486,501), measured at their fair value (which corresponds to acquisition cost). The excess of liabilities over designated plan assets amounts to € 126,671 (31 March 2014 € 85,078) which is reported as the provision for pensions.

An expense of K'€ 28 (2013/14 K'€ 27) from unwinding the discount on the provision and for the cost of pensions compares to income of K'€ 30 (2013/14 K'€ 37)

Other provisions

Other provisions comprise mainly warranty obligations amounting to K'€ 1,506 (31 March 2014 T€ 609), residual costs for billed projects amounting to T€ 1,615 (31 March 2014 T€ 2,102) as well as vacation, flexitime and prior year salary components totalling K'€ 2,515 (31 March 2014 K'€ 2,248)

Payables

The composition of payables is shown in the "Analysis of payables" (Appendix 1.3, Page 5)

Payables to affiliated companies all result from trading

Deferred taxes

Deferred taxes arising on differences between the accounting and tax bases of investments, pension provisions and tangible assets have been offset against deferred tax liabilities relating to intangible assets. The Company has opted not to recognise the

surplus of deferred tax assets over deferred tax liabilities. The tax rate applied was 28.4%

D. Income statement disclosures

The income statement is classified using the type of expenditure format

Sales revenue relates to construction and related work. Sales revenue can be broken down by geographical area as follows

	2015/2014	2014/2013
	K'€	K'€
Germany	66,880	8,101
Foreign	70,802	39,028
	137,682	47,129

Other operating income comprises mainly prior year income of K'€ 1,627 (2013/14 K'€ 2,811), of which K'€ 815 (2013/14 K'€ 1,875) relates to income from the reversal of provisions and K'€ 299 relates to damage claims (2013/14 K'€ 213)

Other operating income also includes exchange losses amounting to K'€ 1,646 (2013/14 K'€ 595)

Other operating expenses include prior year expenses of K'€ 103 (2013/14 K'€ 17), warranty expenses of K'€ 907 (2013/14 K'€ 80) and exchange losses of K'€ 2,017 (2013/14 K'€ 427)

Other interest and similar income amounted to K'€ 159 (2013/14 K'€ 242), of which K'€ 0 (2013/14 K'€ 46) related to affiliated companies

Development costs totalling K'€ 936 (2013/14 K'€ 900) were recognised as intangible assets during the financial year 2014/15. The Company also undertook research activities during the period under report, the exact amount of which cannot be quantified

Taxes on income include prior tax expenses amounting to K'€ 960

E. Other disclosures

Contingent liabilities and other financial commitments

Other financial commitments are as follows

- Contingent liabilities

In addition, seele GmbH provided a counter-guarantee on behalf of an affiliated company for a guarantee facility available to that entity with a balance of K'€ 52,590 at the end of the reporting period. In the light of the financial condition of the entity concerned, the Company is not expected to be called on for any of these guarantees

- Other financial commitments

Rental agreements with shareholders and affiliated companies give rise to an annual obligation (excluding value added tax) of K'€ 836. Other rental and leasing contracts give rise to an annual obligation (excluding value added tax) of K'€ 1,913 (31 March 2014: K'€ 1,451), of which K'€ 854 related to one leasing contract with a remaining lease period of 6 years.

Transactions not recognised in the balance sheet

With effect from 31 March 2008, the Company sold a plot of land in Gersthofen, Gutenbergstraße 19, together with all buildings and facilities thereon, and leased back the property (sale-and-lease-back arrangements). As a result of the sale, the Company received cash funds in the financial year 2007/08 totalling € 14.5 million.

Leasing instalments during the coming 6 years (remaining term) amount to K'€ 854 p.a. The lease has a term of 13 years and therefore ends on 31 March 2021. It also contains a right to buy and right of first refusal for the property.

With effect from 31 December 2013, the Company sold a plot of land in Gersthofen, Gutenbergstraße 6, together with all buildings and facilities thereon (except for one office building), to the shareholders, and leased the property back (sale-and-lease-back arrangements). The office building referred to above was also sold to the shareholders during the financial year 2014/2015.

Auditors' fees

The fees of the external auditor are disclosed in the consolidated financial statements of seele group GmbH & Co. KG, Gersthofen, in which seele GmbH, Gersthofen is included.

Derivative financial instruments and valuation units

Forward currency contracts with term options are in place for various contracts which are denominated in a forward currency. The volume and terms of these contracts were as follows at 31 March 2015:

nature	bank	volume	currency	fair value	book value	run time
Foreign exchange forward (Sale)	Hypo Vereinsbank	7,502,000	USD	k€ - 830	- *)	30 04 2015
Foreign exchange forward (Sale)	Hypo Vereinsbank	2,828,000	USD	k€ - 141	- *)	30 09 2015
Foreign exchange forward (Sale)	Hypo Vereinsbank	3,700,000	USD	k€ - 185	- *)	30 09 2015
Foreign exchange forward (Sale)	Hypo Vereinsbank	1,100,000	USD	k€ - 121	- *)	30 06 2015
Foreign exchange forward (Sale)	Hypo Vereinsbank	3,400,000	USD	k€ - 373	- *)	30 06 2015
Foreign exchange forward (Sale)	Hypo Vereinsbank	7,700,000	USD	k€ - 1 557	- *)	31 07 2015
Foreign exchange forward (Sale)	Hypo Vereinsbank	3,400,000	USD	k€ - 682	- *)	31 07 2015
Foreign exchange forward (Sale)	Hypo Vereinsbank	7,700,000	USD	k€ - 1 541	- *)	26 02 2016
Foreign exchange forward (Sale)	Hypo Vereinsbank	3,400,000	USD	k€ - 676	- *)	26 02 2016
Foreign exchange forward (Sale)	Deutsche Bank	2,000,000	USD	k€ - 120	- *)	30 09 2015
Foreign exchange forward (Sale)	Deutsche Bank	1,500,000	USD	k€ - 82	- *)	01 09 2015
Foreign exchange forward (Sale)	Deutsche Bank	2,000,000	USD	k€ - 110	- *)	01 12 2015
Foreign exchange forward (Sale)	BW-Bank	1,000,000	USD	k€ - 41	- *)	31 12 2015
Foreign exchange forward (Sale)	BW-Bank	800,000	USD	k€ - 33	- *)	31 03 2016
Foreign exchange forward (Sale)	BW-Bank	2,500,000	USD	k€ - 85	- *)	31 12 2015
Foreign exchange forward (Sale)	BW-Bank	1,500,000	USD	k€ - 52	- *)	30 06 2016
Foreign exchange forward (Sale)	BW-Bank	1,000,000	USD	k€ - 35	- *)	30 09 2016

*) hedging relationship with an underlying transaction

nature	bank	volume	currency	fair value	book value	run time
Foreign exchange forward (sale)	BW-Bank	850,000	GBP	k€ - 118	- *)	28 08 2015
Foreign exchange forward (sale)	BW-Bank	7,900,000	GBP	k€ - 1 060	- *)	31 07 2015
Foreign exchange forward (sale)	BW-Bank	4,300,000	GBP	k€ - 582	- *)	02 11 2015
Foreign exchange forward (sale)	BW-Bank	3,900,000	GBP	k€ - 534	- *)	01 02 2016
Foreign exchange forward (sale)	BW-Bank	3,400,000	GBP	k€ - 474	- *)	31 05 2016
Foreign exchange forward (sale)	BW-Bank	1,200,000	GBP	k€ - 171	- *)	30 09 2016
Foreign exchange forward (sale)	BW-Bank	2,000,000	CAD	k€ - 43	- *)	04 08 2015
Foreign exchange forward (sale)	BW-Bank	4,500,000	CAD	k€ - 97	- *)	01 02 2016
Foreign exchange forward (sale)	BW-Bank	8,500,000	CAD	k€ - 183	- *)	02 08 2016
Foreign exchange forward (sale)	BW-Bank	2,500,000	CAD	k€ - 55	- *)	01 02 2017
Foreign exchange forward (sale)	BW-Bank	5,000,000	CAD	k€ - 108	- *)	01 12 2015
Foreign exchange forward (sale)	BW-Bank	5,000,000	CAD	k€ - 107	- *)	01 06 2016
Foreign exchange forward (sale)	BW-Bank	5,000,000	CAD	k€ - 108	- *)	01 09 2016
Foreign exchange forward (sale)	BW-Bank	6,000,000	CAD	k€ - 131	- *)	01 02 2017
Foreign exchange forward (sale)	BW-Bank	200,000	CHF	k€ + 7	- *)	15 04 2015

*) hedging relationship with an underlying transaction

The forward currency contracts and matching underlying foreign currency contracts represent "valuation units" (micro-hedges) As in the previous year, currency-hedged payments in advance and sales revenue for projects included in valuation units are accounted for using the so-called "valuation freeze" method, measured at the hedged exchange rate Accordingly, the derivatives concerned are not separately measured at the balance sheet date Instead, the recognised underlying hedged item (payment on account) is measured together with the hedging instrument (forward currency contract)

The negative fair value of the hedging instruments is offset by lower future cash outflows in connection with the underlying transaction Risks attached to the valuation units are classified as "moderate" For these purposes, fair value is measured using the market-to-market method

The effectiveness of the assumed hedging relationships is measured regularly by comparing foreign currency proceeds and converted amounts

Disclosures relating to underlying contracts

Project	Order volume	FCC volume
Project no 1	K'GBP 27,500	K'GBP 20,700
Project no 2	K'GBP 5,086	K'GBP 850
Project no 3	K'USD 9,518	K'USD 7,502
Project no 4	K'USD 20,059	K'USD 6,528
Project no 5	K'USD 23,659	K'USD 26,700
Project no 6	K'USD 6,384	K'USD 5,500
Project no 7	K'USD 1,380	K'USD 1,800
Project no 8	K'USD 5,500	K'USD 5,000
Project no 9	K'CAD 18,978	K'CAD 17,500
Project no 10	K'CAD 28,344	K'CAD 21,000
Project no 11	K'CHF 268	K'CHF 200

The underlying hedged items included in the valuation units normally relate to "highly probable forecast transactions" (payments in advance from customers for work performed), based on signed contracts

Due to the long-term nature of projects (usually 2 to 3 years) and the uncertainty of developments on capital markets (including currency fluctuations), forward currency contracts with term options have been concluded with a view to avoiding risks arising from unfavourable changes in exchange rates

Foreign currency inflows and outflows are taken into account when determining the volume of forward currency contracts (FCC), with the consequence that the degree of hedging coverage of orders (in percentage terms) can vary

Executive Management (Geschäftsführung)

The Executive Management comprises Nelli Diller, co-managing director, Siegfried Goßner, co-managing director, and Christoph Unmann, co-managing director

The total remuneration of the directors is not disclosed, as permitted by § 286 (4) HGB

Employees

The average number of employees during the year under report was as follows

	2014/15
Salaried staff	233
Blue collared staff	185
	418

seele GmbH
86368 Gersthofen

Appendix 1 3
Page 12

Group affiliation

seele GmbH is group company of seele group GmbH & Co KG, Gersthofen, which draws up exempting consolidated financial statements and an exemption group management report in accordance with the provisions of § 290 et seq HGB, both of which are published in the German Federal Gazette

Gersthofen, 15 June 2015

seele GmbH

86368 Gersthofen

Siegfried Goßner
Managing Director

Nelli Diller
Managing Director

Christoph Unmann
Managing Director

List of Investments

Disclosures relating to investments

The Company holds at least 20 % of the shares of the following entities

Name	Registered office	Share-holding	Equity in €	Profit/loss for year in €
seele france SAS	Strasbourg	100 00	170,056	-50,192
seele, Inc	New York	100 00	156,495	- 2,046,308
seele canada Inc	Toronto	100 00	142,371	-39,606

Equity and net result for the year ended 31 March 2015 are translated using the closing exchange rate on that date

Management Report for the Financial Year 2014/15

1. Company profile

The Company

seele GmbH creates exceptional building shells worldwide, regularly setting the benchmark for technological standards. Drawing on its deep understanding of construction with glass, steel, aluminium, membranes and other high-tech materials, seele GmbH designs building shells/envelopes in practically any material. Over the years, seele GmbH has successfully established itself as an international specialist for complex façades and roofs.

Targets and strategies

seele's success is founded on a corporate culture that combines innovative engineering know-how with purposeful, hands-on craftsmanship.

Work performed on behalf of customers and business partners in the construction and industrial sector comprises – in addition to research and development – the provision of planning services during the joint design and construction phases of a project as well as the subsequent realisation of projects with the aid of professional project management systems. The range of added-value services is completed by the in-house production of technologically sophisticated components, their delivery and on-site assembly.

seele GmbH is extremely well positioned as a result of its focus on international target markets.

Research and development

The main focus of the Company's development activities is finding solutions to project-specific tasks, which are subsequently implemented in conjunction with specific construction projects. Alongside project-related construction work, the Company continues to develop new façade systems. Development costs amounting to K'€ 935 (2013/14 K'€ 900) were capitalised in the financial year 2014/15. Research activities were also undertaken during the financial year 2014/15, the exact amount of which cannot be quantified. seele GmbH does not perform any basic research as such.

2. Annual Report

Market and sector

Research institutes are forecasting solid economic growth for Germany in 2015. Gross domestic product (GDP) is forecast to rise by between 1.4% (DIW) and 1.8% (Council of Experts), compared to 1.5% in 2014. The DIHK is predicting growth of 1.8%. GDP in the eurozone as a whole is expected to dip marginally (by 0.1%), after growing by 0.4% in 2014. For two of our major markets, the research institutes are forecasting that GDP will remain flat in the UK (2.5%) and increase in the USA to 3.1% (compared to 2.4% in 2014).

These positive developments at a macroeconomic level should have a positive impact on the award of construction contracts for commercial property, most of which require preparation and planning over an extended period.

Results of operations

seele GmbH generated sales revenue of K'€ 137,682 in the financial year 2014/15, compared to K'€ 47,129 one year earlier. A significant part of sales revenue was attributable to the final billing of 5 projects, each with a project volume in excess of K'€ 2,000 (2013/14: 5 projects).

Inventories of work in progress – before offset of payments on account – were reduced by K'€ 63,360 to K'€ 36,503, whereas in the previous financial year, they had increased by K'€ 19,288.

The decrease in inventories was mainly attributable to the fact that one major project, which could not be completed in the previous year due to delays in upfront construction work, was billed in the year under report. Approximately 65% of the decrease related to this one major project.

Total output for the financial year 2014/15 amounted to K'€ 78,339, up €K 5,971 compared to the previous year's corresponding figure of K'€ 72,368.

Other operating income totalling K'€ 3,082 (2013/14: K'€ 4,891) includes exchange gains amounting to K'€ 1,646.

The cost of materials decreased year-on-year from K'€ 43,937 to K'€ 33,772, reflecting the reduced volume of material-intensive projects.

The net financial result of K'€ 15,335 (2013/14: K'€ 12,604) includes income from investments amounting to K'€ 15,519 (2013/14: K'€ 12,529).

The Company generated a profit before tax of K'€ 14,320, compared with a loss before tax of K'€ 468 one year earlier

Earnings for the year under report were negatively impacted by a number of factors, in particular the change in exchange rates of the euro against the US dollar and British pound. Production capacities increased substantially following the construction of a second production plant (Production Plant 2), which came on line in full during the year under report. Utilisation of these additional capacities was still not at a comparable level for current projects. Given the specific nature of project business and longer-term planning and construction requirements, the benefits of this decision to investment in additional capacities will start to be felt in the coming year.

Financial position

Cash and cash equivalents amounted to K'€ 31,999 at the end of the reporting period (31 March 2014 K'€ 25,171)

The Company continues to operate without any bank loans

As a consequence of the reduction in inventories of work in progress, the total amount of payments received on account went down by K'€ 44,789 to K'€ 36,664 (31 March 2014 K'€ 81,453)

The Company continues to have access to sufficient guarantee facilities

Net assets

The main capital expenditure projects during the year under report were the newly constructed office building (K'€ 658) and Production Plant 2 (K'€ 1,770). The office building was sold to the shareholder, seele invest GmbH, and leased back.

The other main areas of investment related to plant and machinery and IT. The total amount invested was K'€ 1,676.

The newly founded seele canada Inc was added to investments in affiliated companies. The investment in one project management company (with a carrying amount of K'€ 1,553) was derecognised following its automatic merger with seele GmbH.

Inventories (after offset of work in progress and payments on account) decreased to K'€ 423 (31 March 2014 K'€ 18,865). Work in progress itself fell by K'€ 63,360 to K'€ 36,503.

The order book at 31 March 2015 amounted to K'€ 100,600, compared to K'€ 58,000 one year earlier

Equity stood at K'€ 48,105 at the end of the reporting period (31 March 2014 K'€ 43,079) This figure takes account of a distribution of K'€ 10,000 paid to the shareholder during the financial year 2014/15 The equity ratio was 71% (31 March 2014 54%)

Business progressed during the financial year 2014/15 in line with our expectations and, from our perspective, can be described as satisfactory We were able to complete technically challenging projects and were awarded a host of new, interesting projects After a phase of very rapid growth, we continued to refine and optimise the Company's business processes in response to increasingly stringent requirements These measures have already had a positive impact on earnings in the year under report and will continue to do so in the future

The Company's financial condition was unchanged at the date of issue of this report

3. Events after the end of the reporting period

No events occurred after the balance sheet date that have had any major impact on the net assets, financial and earnings situation of seele GmbH

4. Report on opportunities, risks and outlook

Opportunities and risks

The Company's entrepreneurial activities open up opportunities In some cases, however, it is also necessary to assume risks

An early warning system is in place, the principal objective of which is to identify signs of risks at an early stage and to devise methods for measuring and managing any risks that do actually arise This system considers the likelihood of risks arising in conjunction with project business throughout all phases of a project, especially during the tendering phase seele GmbH's internal processes and procedures are clearly defined and documented as part of a quality management system There is a regular exchange of information between project managers and the Company's Executive Management

The continual improvement of risk-based control instruments is seen as a major aspect of ensuring seele GmbH's long-term competitiveness. Further refinements to the newly introduced ERP system are expected to generate additional momentum.

A Code of Conduct has been in place throughout the seele Group since the financial year 2011/12, providing the basis for our conduct on the one hand, and ensuring stability and security for the Group and its employees on the other.

Project and contract risks arise primarily in conjunction with classic construction business. Contract costing risks are intrinsic to all projects. seele GmbH mitigates costing risks by means of a well-structured process which involves careful checks and monitoring from the moment a contract is acquired and at all stages throughout the project. Clearly defined authorisation procedures apply depending on the size of project. Targeted acquisition activities are undertaken with the aim of gaining new orders.

Despite its best efforts to avoid legal disputes, seele GmbH is involved in various national and international legal and arbitration proceedings. The outcome of legal disputes is difficult to predict, the Company has recognised adequate provisions in the financial statements for ongoing proceedings.

Risks relating to investments/participations are continuously monitored and carrying amounts tested for impairment at regular intervals.

Macroeconomic and sector-specific risks can arise from adverse economic developments, market downturns and the failure to assess these developments correctly. We counter these risks by observing the relevant markets and competitors intensively. Opportunities can arise in the event of economic upturns. Similarly, engaging in new markets and using the innovative strength of our research and development capabilities can create good opportunities.

Employee fluctuation, particularly at key management level, and the lack of appropriate qualifications are also a potential source of risk. seele GmbH counters this risk by means of a training programme for employees aimed at improving levels of qualification. We endeavour to reduce days lost due to illness by a range of measures aimed at workplace safety and promoting good health among employees. Our excellent status in the market, the good reputation we have won and the outstanding reference projects on which we have worked, mean that seele GmbH is an interesting and attractive employer. We see this as an opportunity and are committed to attracting and tying in suitable employees to the Company on a long-term basis. The performance, qualifications and motivation of our workforce are seen as key aspects of the Company's future success.

Currency risks attached to foreign currency payments received on account are hedged by appropriate hedging instruments as soon as the contract is signed. Valuation units (micro-hedges) are created for the underlying hedged items and matching forward currency contracts. Effectiveness is tested regularly by comparing the fair value of the hedging instruments with the underlying hedged items.

Customer credit/default risk is monitored continuously.

The Company's liquidity situation is sufficiently assured in both the short and medium term.

Financial risks – primarily currency risks – are considered to be low in view of the Company's effective financial management. Risks are minimised by concluding project-related forward currency contracts for all existing and planned contracts, which are not denominated in euro.

Capital expenditure is targeted primarily at improving efficiency and expanding capacities.

We have not identified any risks that could jeopardise the Company's going concern status. This assessment of the Company's risk profile corresponds to the situation at the date of issue of this management report (June 2015).

Outlook

In the financial year 2015/16, we will again be able to complete and bill 5 major projects with a project volume in excess of K'€ 2,000 each and 4 projects with a project volume in excess of K'€ 1,000 each. Overall, we forecast sales revenue of approximately K'€ 59,000. Total output is expected to be in the region of K'€ 77,000 and therefore at a similar level to the financial year 2014/15.

Based on the current budget, we forecast that earnings from ordinary activities for the financial year 2015/2016 will be positive.

Our order book at the beginning of the new financial year of K'€ 100,600, together with new projects expected to be received over the course of the year, will ensure good capacity utilisation.

The strategy of internationalisation adopted by the Company gives us a strong foundation, enabling us to deal with economic fluctuations and exploit opportunities as they arise. Engaging in new markets will contribute to the Company's future prosperity. In the medium-term, we intend to prove seele's underlying strength – both in technical and

business terms – as one of the world's leading manufacturers of building shells/envelopes

Orders on hand at the beginning of the new financial year, combined with current market developments, give us good grounds for optimism in the coming years

After completing the process of consolidation during the past financial year, we are now confident of being able to generate positive earnings again in the coming years

5. Other disclosures

Certification

seele GmbH has been certified to DIN EN ISO 9001 sowie DIN EN IOS 14001 standards

Gersthofen, 19 June 2015

seele GmbH
86368 Gersthofen

Siegfried Goßner
Managing Director

Nelli Diller
Managing Director

Christoph Unmann
Managing Director

Auditor's Report

We have audited the annual financial statements, comprising the balance sheet, the income statement and the notes to the financial statements, together with the bookkeeping system, and the management report of the seele GmbH for the business year from April, 1 2014 to March, 31 2015. The maintenance of the books and records and the preparation of the annual financial statements and management report in accordance with German commercial law are the responsibility of the Company's management. Our responsibility is to express an opinion on the annual financial statements, together with the bookkeeping system, and the management report based on our audit.

We conducted our audit of the annual financial statements in accordance with § 317 HGB [„Handelsgesetzbuch“ „German Commercial Code“] and German generally accepted standards for the audit of financial statements promulgated by the Institut der Wirtschaftsprüfer [Institute of Public Auditors in Germany] (IDW). Those standards require that we plan and perform the audit such that misstatements materially affecting the presentation of the net assets, financial position and results of operations in the annual financial statements in accordance with [German] principles of proper accounting and in the management report are detected with reasonable assurance. Knowledge of the business activities and the economic and legal environment of the Company and expectations as to possible misstatements are taken into account in the determination of audit procedures. The effectiveness of the accounting-related internal control system and the evidence supporting the disclosures in the books and records, the annual financial statements and the management report are examined primarily on a test basis within the framework of the audit. The audit includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the annual financial statements and management report. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

Our audit has not led to any reservations.



In our opinion, based on the findings of our audit, the annual financial statements comply with the legal requirements and give a true and fair view of the net assets, financial position and results of operations of the Company in accordance with [German] principles of proper accounting. The management report is consistent with the annual financial statements and as a whole provides a suitable view of the Company's position and suitably presents the opportunities and risks of future development.

Augsburg, den 7. Juli 2015

KPMG Bayerische Treuhandgesellschaft
Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft

[original German version signed by]

Querfurth
Wirtschaftsprüfer

Krucker
Wirtschaftsprüfer

General Engagement Terms

for
Wirtschaftsprüfer and Wirtschaftsprüfungsgesellschaften
[German Public Auditors and Public Audit Firms]
as of January 1, 2002

This is an English translation of the German text, which is the sole authoritative version

1 Scope

(1) These engagement terms are applicable to contracts between Wirtschaftsprüfer [German Public Auditors] or Wirtschaftsprüfungsgesellschaften [German Public Audit Firms] (hereinafter collectively referred to as the "Wirtschaftsprüfer") and their clients for audits consulting and other engagements to the extent that something else has not been expressly agreed to in writing or is not compulsory due to legal requirements

(2) If in an individual case as an exception contractual relations have also been established between the Wirtschaftsprüfer and persons other than the client the provisions of No. 9 below also apply to such third parties

2 Scope and performance of the engagement

(1) Subject of the Wirtschaftsprüfer's engagement is the performance of agreed services – not a particular economic result. The engagement is performed in accordance with the Grundsätze ordnungsmäßiger Berufsausübung [Standards of Proper Professional Conduct]. The Wirtschaftsprüfer is entitled to use qualified persons to conduct the engagement

(2) The application of foreign law requires – except for financial attestation engagements – an express written agreement

(3) The engagement does not extend – to the extent it is not directed thereto – to an examination of the issue of whether the requirements of tax law or special regulations such as for example, laws on price controls laws limiting competition and Bewirtschaftungsrecht [laws controlling certain aspects of specific business operations] were observed. The same applies to the determination as to whether subsidies allowances or other benefits may be claimed. The performance of an engagement encompasses auditing procedures aimed at the detection of the defalcation of books and records and other irregularities only if during the conduct of audits grounds therefor arise or if this has been expressly agreed to in writing

(4) If the legal position changes subsequent to the issuance of the final professional statement the Wirtschaftsprüfer is not obliged to inform the client of changes or any consequences resulting therefrom

3 The client's duty to inform

(1) The client must ensure that the Wirtschaftsprüfer – even without his special request – is provided on a timely basis, with all supporting documents and records required for and is informed of all events and circumstances which may be significant to the performance of the engagement. This also applies to those supporting documents and records, events and circumstances which first become known during the Wirtschaftsprüfer's work.

(2) Upon the Wirtschaftsprüfer's request the client must confirm in a written statement drafted by the Wirtschaftsprüfer that the supporting documents and records and the information and explanations provided are complete

4 Ensuring independence

The client guarantees to refrain from everything which may endanger the independence of the Wirtschaftsprüfer's staff. This particularly applies to offers of employment and offers to undertake engagements on one's own account

5 Reporting and verbal information

If the Wirtschaftsprüfer is required to present the results of his work in writing, only that written presentation is authoritative. For audit engagements the long-form report should be submitted in writing to the extent that nothing else has been agreed to. Verbal statements and information provided by the Wirtschaftsprüfer's staff beyond the engagement agreed to are never binding

6 Protection of the Wirtschaftsprüfer's intellectual property

The client guarantees that expert opinions organizational charts drafts, sketches schedules and calculations – especially quantity and cost computations – prepared by the Wirtschaftsprüfer within the scope of the engagement will be used only for his own purposes

7 Transmission of the Wirtschaftsprüfer's professional statement

(1) The transmission of a Wirtschaftsprüfer's professional statements (long-form reports, expert opinions and the like) to a third party requires the Wirtschaftsprüfer's written consent to the extent that the permission to transmit to a certain third party does not result from the engagement terms

The Wirtschaftsprüfer is liable (within the limits of No. 9) towards third parties only if the prerequisites of the first sentence are given

(2) The use of the Wirtschaftsprüfer's professional statements for promotional purposes is not permitted. An infringement entitles the Wirtschaftsprüfer to immediately cancel all engagements not yet conducted for the client

8 Correction of deficiencies

(1) Where there are deficiencies, the client is entitled to subsequent fulfillment [of the contract]. The client may demand a reduction in fees or the cancellation of the contract only for the failure to subsequently fulfill [the contract] if the engagement was awarded by a person carrying on a commercial business as part of that commercial business a government-owned legal person under public law or a special government-owned fund under public law. The client may demand the cancellation of the contract only if the services rendered are of no interest to him due to the failure to subsequently fulfill [the contract]. No. 9 applies to the extent that claims for damages exist beyond this

(2) The client must assert his claim for the correction of deficiencies in writing without delay. Claims pursuant to the first paragraph not arising from an intentional tort cease to be enforceable one year after the commencement of the statutory time limit for enforcement

(3) Obvious deficiencies, such as typing and arithmetical errors and formelle Mängel [deficiencies associated with technicalities] contained in a Wirtschaftsprüfer's professional statements (long-form reports, expert opinions and the like) may be corrected – and also be applicable versus third parties – by the Wirtschaftsprüfer at any time. Errors which may call into question the conclusions contained in the Wirtschaftsprüfer's professional statements entitle the Wirtschaftsprüfer to withdraw – also versus third parties – such statements. In the cases noted the Wirtschaftsprüfer should first hear the client, if possible

9 Liability

(1) The liability limitation of § ["Article"] 323 (2) ["paragraph 2"] HGB ["Handelsgesetzbuch" German Commercial Code] applies to statutory audits required by law

(2) Liability for negligence, An individual case of damages

If neither No. 1 is applicable nor a regulation exists in an individual case pursuant to § 54a (1) no. 2 WPO ["Wirtschaftsprüferordnung" Law regulating the Profession of Wirtschaftsprüfer] the liability of the Wirtschaftsprüfer for claims of compensatory damages of any kind – except for damages resulting from injury to life body or health – for an individual case of damages resulting from negligence is limited to € 4 million. This also applies if liability to a person other than the client should be established. An individual case of damages also exists in relation to a uniform damage arising from a number of breaches of duty. The individual case of damages encompasses all consequences from a breach of duty without taking into account whether the damages occurred in one year or in a number of successive years. In this case multiple acts or omissions of acts based on a similar source of error or on a source of error of an equivalent nature are deemed to be a uniform breach of duty if the matters in question are legally or economically connected to one another. In this event the claim against the Wirtschaftsprüfer is limited to € 5 million. The limitation to the fivefold of the minimum amount insured does not apply to compulsory audits required by law

(3) Preclusive deadlines

A compensatory damages claim may only be lodged within a preclusive deadline of one year of the rightful claimant having become aware of the damage and of the event giving rise to the claim – at the very latest, however, within 5 years subsequent to the event giving rise to the claim. The claim expires if legal action is not taken within a six month deadline subsequent to the written refusal of acceptance of the indemnity and the client was informed of this consequence

The right to assert the bar of the preclusive deadline remains unaffected. Sentences 1 to 3 also apply to legally required audits with statutory liability limits

10 Supplementary provisions for audit engagements

- (1) A subsequent amendment or abridgement of the financial statements or management report audited by a Wirtschaftsprüfer and accompanied by an auditor's report requires the written consent of the Wirtschaftsprüfer even if these documents are not published. If the Wirtschaftsprüfer has not issued an auditor's report a reference to the audit conducted by the Wirtschaftsprüfer in the management report or elsewhere specified for the general public is permitted only with the Wirtschaftsprüfer's written consent and using the wording authorized by him.
- (2) If the Wirtschaftsprüfer revokes the auditor's report it may no longer be used. If the client has already made use of the auditor's report, he must announce its revocation upon the Wirtschaftsprüfer's request.
- (3) The client has a right to 5 copies of the long-form report. Additional copies will be charged for separately.

11 Supplementary provisions for assistance with tax matters

- (1) When advising on an individual tax issue as well as when furnishing continuous tax advice the Wirtschaftsprüfer is entitled to assume that the facts provided by the client – especially numerical disclosures – are correct and complete. This also applies to bookkeeping engagements. Nevertheless, he is obliged to inform the client of any errors he has discovered.
- (2) The tax consulting engagement does not encompass procedures required to meet deadlines unless the Wirtschaftsprüfer has explicitly accepted the engagement for this. In this event the client must provide the Wirtschaftsprüfer on a timely basis all supporting documents and records – especially tax assessments – material to meeting the deadlines, so that the Wirtschaftsprüfer has an appropriate time period available to work therewith.
- (3) In the absence of other written agreements continuous tax advice encompasses the following work during the contract period:
 - a) preparation of annual tax returns for income tax, corporation tax and business tax as well as net worth tax returns on the basis of the annual financial statements and other schedules and evidence required for tax purposes to be submitted by the client.
 - b) examination of tax assessments in relation to the taxes mentioned in (a).
 - c) negotiations with tax authorities in connection with the returns and assessments mentioned in (a) and (b).
 - d) participation in tax audits and evaluation of the results of tax audits with respect to the taxes mentioned in (a).
 - e) participation in Einspruchs- und Beschwerdeverfahren (appeals and complaint procedures) with respect to the taxes mentioned in (a).

In the afore-mentioned work the Wirtschaftsprüfer takes material published legal decisions and administrative interpretations into account.

- (4) If the Wirtschaftsprüfer receives a fixed fee for continuous tax advice in the absence of other written agreements the work mentioned under paragraph 3 (d) and (e) will be charged separately.
- (5) Services with respect to special individual issues for income tax, corporate tax, business tax, valuation procedures for property and net worth taxation and net worth tax as well as all issues in relation to sales tax, wages tax, other taxes and dues require a special engagement. This also applies to:
 - a) the treatment of nonrecurring tax matters, e.g. in the field of estate tax, capital transactions tax, real estate acquisition tax.
 - b) participation and representation in proceedings before tax and administrative courts and in criminal proceedings with respect to taxes and
 - c) the granting of advice and work with respect to expert opinions in connection with conversions of legal form, mergers, capital increases and reductions, financial reorganizations, admission and retirement of partners or shareholders, sale of a business, liquidations and the like.

(6) To the extent that the annual sales tax return is accepted as additional work this does not include the review of any special accounting prerequisites nor of the issue as to whether all potential legal sales tax reductions have been claimed. No guarantee is assumed for the completeness of the supporting documents and records to validate the deduction of the input tax credit.

12 Confidentiality towards third parties and data security

- (1) Pursuant to the law the Wirtschaftsprüfer is obliged to treat all facts that he comes to know in connection with his work as confidential irrespective of whether these concern the client himself or his business associations unless the client releases him from this obligation.
- (2) The Wirtschaftsprüfer may only release long-form reports, expert opinions and other written statements on the results of his work to third parties with the consent of his client.
- (3) The Wirtschaftsprüfer is entitled – within the purposes stipulated by the client – to process personal data entrusted to him or allow them to be processed by third parties.

13 Default of acceptance and lack of cooperation on the part of the client

If the client defaults in accepting the services offered by the Wirtschaftsprüfer or if the client does not provide the assistance incumbent on him pursuant to No. 3 or otherwise the Wirtschaftsprüfer is entitled to cancel the contract immediately. The Wirtschaftsprüfer's right to compensation for additional expenses as well as for damages caused by the default or the lack of assistance is not affected, even if the Wirtschaftsprüfer does not exercise his right to cancel.

14 Remuneration

- (1) In addition to his claims for fees or remuneration the Wirtschaftsprüfer is entitled to reimbursement of his outlays. Sales tax will be billed separately. He may claim appropriate advances for remuneration and reimbursement of outlays and make the rendering of his services dependent upon the complete satisfaction of his claims. Multiple clients awarding engagements are jointly and severally liable.
- (2) Any set off against the Wirtschaftsprüfer's claims for remuneration and reimbursement of outlays is permitted only for undisputed claims or claims determined to be legally valid.

15 Retention and return of supporting documentation and records

- (1) The Wirtschaftsprüfer retains, for ten years, the supporting documents and records in connection with the completion of the engagement – that had been provided to him and that he has prepared himself – as well as the correspondence with respect to the engagement.
- (2) After the settlement of his claims arising from the engagement the Wirtschaftsprüfer upon the request of the client must return all supporting documents and records obtained from him or for him by reason of his work on the engagement. This does not, however, apply to correspondence exchanged between the Wirtschaftsprüfer and his client and to any documents of which the client already has the original or a copy. The Wirtschaftsprüfer may prepare and retain copies or photocopies of supporting documents and records which he returns to the client.

16 Applicable law

Only German law applies to the engagement, its conduct and any claims arising therefrom.



PRUFUNGSBERICHT

Jahresabschluss zum 31. März 2015 und Lagebericht

seele GmbH
Gersthofen

KPMG Bayerische Treuhandgesellschaft
Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft

Inhaltsverzeichnis

1	Prüfungsauftrag	1
2	Stellungnahme zur Lagebeurteilung der Geschäftsführung	2
2.1	Wirtschaftliche Lage und Geschäftsverlauf	2
2.2	Zukunftsige Entwicklung mit ihren wesentlichen Chancen und Risiken	3
2.3	Zusammenfassende Feststellung	4
3	Durchführung der Prüfung	5
3.1	Gegenstand der Prüfung	5
3.2	Art und Umfang der Prüfungsdurchführung	5
4	Feststellungen zur Rechnungslegung	8
4.1	Buchführung und zugehörige Unterlagen	8
4.2	Jahresabschluss	8
4.3	Lagebericht	8
5	Stellungnahme zur Gesamtaussage des Jahresabschlusses	9
5.1	Erläuterungen zur Gesamtaussage	9
5.2	Feststellung zur Gesamtaussage des Jahresabschlusses	10
6	Bestätigungsvermerk	11

Wir weisen darauf hin, dass Rundungsdifferenzen zu den sich mathematisch genau ergebenden Werten (Geldmeh-
 ren Prozentangaben usw.) auftreten können

Anlagenverzeichnis

Jahresabschluss zum 31. März 2015 und Lagebericht	1
Bilanz zum 31. März 2015	11
Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. April 2014 bis 31. März 2015	12
Anhang für das Geschäftsjahr 2014/2015	13
Lagebericht für das Geschäftsjahr 2014/2015	14

Wirtschaftliche Grundlagen	2
-----------------------------------	----------

Gesellschaftsrechtliche Grundlagen	3
---	----------

Allgemeine Auftragsbedingungen	4
---------------------------------------	----------

1 Prüfungsauftrag

In der Gesellschafterversammlung am 17. März 2015 der

seele GmbH, Gersthofen,

– im Folgenden auch „Gesellschaft“ genannt –

sind wir zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2014/2015 gewählt worden. Die Geschäftsführung hat uns demzufolge den Auftrag erteilt, den Jahresabschluss zum 31. März 2015 unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht zu prüfen.

Dieser Prüfungsbericht wurde nach den Grundsätzen des IDW Prüfungsstandards 450 erstellt.

Wir bestätigen gemäß § 321 Abs. 4a HGB, dass wir bei unserer Abschlussprüfung die anwendbaren Vorschriften zur Unabhängigkeit beachtet haben.

Dem Auftrag liegen die als Anlage 4 beigefügten Allgemeinen Auftragsbedingungen für Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften in der Fassung vom 1. Januar 2002 zugrunde. Unsere Haftung richtet sich nach Nr. 9 der Allgemeinen Auftragsbedingungen. Im Verhältnis zu Dritten sind Nr. 1 Abs. 2 und Nr. 9 der Allgemeinen Auftragsbedingungen maßgebend.

2 Stellungnahme zur Lagebeurteilung der Geschäftsführung

2.1 Wirtschaftliche Lage und Geschäftsverlauf

Zu den Kernaussagen zur wirtschaftlichen Lage und zum Geschäftsverlauf im Lagebericht der Geschäftsführung geben wir folgende Erläuterungen

Internationaler Spezialist für Fassaden und Dächer

Die Gesellschaft realisiert weltweit außergewöhnliche Gebäudehüllen und setzt technologische Standards. Durch die weitreichende Fertigungskompetenz in Glas, Stahl, Aluminium, Membran und anderen Hightech-Materialien werden neue Gebäudehüllen in nahezu allen Werkstoffen entwickelt. Die Gesellschaft hat sich in ihren Märkten als internationaler Spezialist für komplexe Fassaden und Dächer etabliert.

Steigerung der Umsatzerlöse und der Gesamtleistung und Steigerung des Ergebnisses der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit

Die Umsatzerlöse sind im Berichtsjahr von TEUR 47.129 auf TEUR 137.682 gestiegen. Diese Steigerung ist auf die Fertigstellung und Übergabe von Großprojekten zurückzuführen. Durch die Abarbeitung dieser Großprojekte gab es eine Bestandsminderung von TEUR 63.360 (i. Vj. TEUR 19.288 Bestandserhöhung). Somit konnte die Betriebsleistung (Umsatzerlöse zzgl. Bestandsveränderung/aktivierte Eigenleistung/sonstige betriebliche Erträge) von TEUR 72.368 auf TEUR 78.339 gesteigert werden.

Die sonstigen betrieblichen Erträge sind von TEUR 4.891 auf TEUR 3.082 zurückgegangen und beinhalten vor allem Erträge aus Währungsumrechnung (TEUR 1.646, i. Vj. TEUR 595).

Trotz der gestiegenen Betriebsleistung ist der Materialaufwand aufgrund weniger materialintensiver Projekte von TEUR 43.937 auf TEUR 33.772 gesunken. Die Personalaufwendungen sind von TEUR 21.724 auf TEUR 24.902 durch höheren Mitarbeiterstand angestiegen. Die Abschreibungen sind leicht von TEUR 1.913 auf TEUR 2.097 angestiegen. Der sonstige betriebliche Aufwand ist mit TEUR 18.558 über dem Vorjahresniveau.

Die positive Entwicklung des Ergebnisses der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit von TEUR -430 auf TEUR 14.346 ist insbesondere auf die gestiegene Betriebsleistung und die gestiegenen Beteiligungserträge zurückzuführen.

Rückgang der Bilanzsumme, Anstieg der Eigenkapitalquote durch gestiegenes Jahresergebnis

Die Bilanzsumme ist von TEUR 79.441 auf TEUR 67.571 zurückgegangen. Dieser Rückgang ist vor allem auf das gesunkene Vorratsvermögen zurückzuführen. Dieses ist von TEUR 18.865 auf TEUR 423 zurückgegangen, bedingt durch den Bestandsabbau der unfertigen Erzeugnisse. Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sind aufgrund der gestiegenen Umsatzerlöse von TEUR 7.378 auf TEUR 11.413 angestiegen.

Auf der Passivseite haben sich die Steuerrückstellungen von TEUR 3.708 auf TEUR 156 durch Veranlagungen für Vorjahre verringert. Die sonstigen Rückstellungen sind vor allem durch gestiegene Gewährleistungsrückstellungen (bedingt durch die Umsatzsteigerung) von TEUR 5.412 auf TEUR 7.110 angestiegen. Die sonstigen Verbindlichkeiten sind durch gestiegene Umsatzsteuerverbindlichkeiten von TEUR 3.997 auf TEUR 6.602 angestiegen.

Durch die gesunkene Bilanzsumme und durch das gestiegene Jahresergebnis ist die Eigenkapitalquote von 54,2 % auf 71,2 % gestiegen.

2.2 Zukünftige Entwicklung mit ihren wesentlichen Chancen und Risiken

Zu den Kernaussagen zur zukünftigen Entwicklung der Gesellschaft mit ihren wesentlichen Chancen und Risiken im Lagebericht der Geschäftsführung geben wir folgende Erläuterungen:

Gesamtwirtschaftliche Risiken und Chancen

Gesamtwirtschaftliche Risiken bzw. branchenspezifische Risiken ergeben sich aus der allgemeinen konjunkturellen Lage und damit der Entwicklung der Märkte. Durch intensive Beobachtung von Märkten und Wettbewerbern begegnet die Gesellschaft diesem Risiko. Gesamtwirtschaftliche Chancen ergeben sich in Folge von wirtschaftlicher Erholung. Des Weiteren ergeben sich für die Gesellschaft gute Chancen aus der Erschließung neuer Märkte und in der Innovationskraft von Forschungs- und Entwicklungsleistungen.

Projekt- und Vertragsrisiken

Verbunden mit der Geschäftstätigkeit im klassischen Bausegment resultieren Projekt- und Vertragsrisiken, denen durch einen strukturierten Prozess von der Akquisition bis zur Projekt- abwicklung entsprechend begegnet wird. Ebenso den immanenten Kalkulationsrisiken im Projektgeschäft. Für mögliche Rechtsstreitigkeiten in nationalen und internationalen Gerichts- und Schiedsverfahren werden nach eingehender Würdigung auch entsprechende Vorsorgen gebildet.

In 2015/2016 Umsatzerlöse von ca. EUR 59,0 Mio geplant, optimistische Erwartungen aufgrund gutem Auftragsbestand und vollzogenen Konsolidierungsmaßnahmen

Für 2015/2016 plant die Gesellschaft Umsatzerlöse von ca. EUR 59,0 Mio. Der Auftragsbestand zum 31. März 2015 beträgt ca. EUR 101 Mio und sichert eine gute Auslastung der Gesellschaft. Es wird eine Gesamtleistung von ca. EUR 77 Mio erwartet. Die Gesellschaft plant ein deutlich positives Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit. Ausgehend vom guten Auftragsbestand zum Beginn des Geschäftsjahres 2015/2016 und den vollzogenen Konsolidierungsmaßnahmen blickt die Gesellschaft mit der weiteren Verfolgung ihrer Strategie der Internationalisierung und Erschließung neuer Märkte optimistisch in die zukünftige Entwicklung.

2.3 Zusammenfassende Feststellung

Wir stellen fest, dass der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt und die zukünftige Entwicklung mit ihren wesentlichen Chancen und Risiken zutreffend darstellt.

Zu den wirtschaftlichen und gesellschaftsrechtlichen Grundlagen der Gesellschaft verweisen wir auf die Anlagen 2 und 3.

3 Durchführung der Prüfung

3.1 Gegenstand der Prüfung

Wir haben den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der seele GmbH für das zum 31. März 2015 endende Geschäftsjahr geprüft. Die Geschäftsführung der Gesellschaft ist verantwortlich für

- die Buchführung,
- die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften sowie
- die uns erteilten Aufklärungen und Nachweise

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage unserer Prüfung ein Urteil über den Jahresabschluss und den Lagebericht abzugeben.

Die Prüfung der Einhaltung anderer gesetzlicher Vorschriften gehört nur insoweit zu den Aufgaben der Abschlussprüfung, als sich aus diesen anderen Vorschriften üblicherweise Rückwirkungen auf den Jahresabschluss oder den Lagebericht ergeben.

3.2 Art und Umfang der Prüfungsdurchführung

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung nach § 317 HGB und den vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Ziel unseres risikoorientierten Prüfungsansatzes ist es sicherzustellen, dass die Aussagen im Jahresabschluss und Lagebericht der seele GmbH eine verlässliche Basis für die Entscheidungen der Adressaten bilden.

Die Grundzüge unseres Prüfungsvorgehens stellen wir im Folgenden dar

Phase I: Entwicklung einer an den Geschäftsrisiken ausgerichteten Prüfungsstrategie

Erlangung von Geschäftsverständnis und Kenntnis der Rechnungslegungssysteme sowie des internen Kontrollsystems

Festlegung von Prüfungsschwerpunkten auf Basis unserer Risikoeinschätzung

- Prüfung des Prozesses der Jahresabschlusserstellung
- Aufbau, Einrichtung und Wirksamkeit der internen Kontrollen im Bereich des Einkaufs und Verkaufs
- Vollständigkeit, Bestand und Bewertung der Vorräte
- Vollständigkeit, Bestand und Bewertung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen
- Periodenabgrenzung in der Umsatzrealisierung

Festlegung der Prüfungsstrategie und des zeitlichen Ablaufs der Prüfung

Auswahl des Prüfungsteams

Phase II: Auswahl und Durchführung kontrollbasierter Prüfungshandlungen

Auswahl kontrollbasierter Prüfungshandlungen aufgrund von Risikoeinschätzung und Kenntnis der Geschäftsprozesse und Systeme

Beurteilung der Ausgestaltung sowie der Wirksamkeit der ausgewählten rechnungslegungsbezogenen Kontrollmaßnahmen

Phase III: Einzelfallprüfungen und analytische Prüfungen von Abschlussposten

Durchführung analytischer Prüfungen von Abschlussposten

Einzelfallprüfungen in Stichproben und Beurteilung von Einzelsachverhalten unter Berücksichtigung der ausgeübten Bilanzierungswahlrechte und Ermessensspielräume, u. a.

- Einholen von Rechtsanwaltsbestätigungen und Bestätigungen der Kreditinstitute
- Einholen von Saldenbestätigungen von Lieferanten auf Basis einer Zufallsauswahl

Prüfung der Angaben im Anhang und Beurteilung des Lageberichts

Phase IV: Gesamtbeurteilung der Prüfungsergebnisse und Berichterstattung

Bildung des Prüfungsurteils auf Basis der Gesamtbeurteilung der Prüfungsergebnisse

Berichterstattung in Prüfungsbericht und Bestätigungsvermerk

Detaillierte mündliche Erläuterungen der Prüfungsergebnisse gegenüber dem Management

Wir haben die Prüfung (mit Unterbrechungen) in den Monaten Mai bis Juli 2015 bis zum 7. Juli 2015 durchgeführt.

Alle von uns erbetenen Aufklärungen und Nachweise sind erteilt worden. Die Geschäftsführung hat uns die Vollständigkeit der Buchführung, des Jahresabschlusses und des Lageberichts schriftlich bestätigt.

4 Feststellungen zur Rechnungslegung

4.1 Buchführung und zugehörige Unterlagen

Die Bücher der Gesellschaft sind ordnungsmäßig geführt. Die Belegfunktion ist erfüllt. Die Buchführung und die zugehörigen Unterlagen entsprechen nach unseren Feststellungen den gesetzlichen Vorschriften.

Im Rahmen unserer Prüfung haben wir festgestellt, dass die von der Gesellschaft getroffenen Maßnahmen geeignet sind, die Sicherheit der verarbeiteten rechnungslegungsrelevanten Daten zu gewährleisten.

4.2 Jahresabschluss

Der uns zur Prüfung vorgelegte Jahresabschluss zum 31. März 2015 ist ordnungsmäßig aus den Büchern und den zugehörigen Unterlagen der Gesellschaft entwickelt worden. Die Eröffnungsbilanzwerte wurden ordnungsgemäß aus dem Vorjahresabschluss übernommen. Die gesetzlichen Vorschriften zu Ansatz, Ausweis und Bewertung sind beachtet worden.

Die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung sind nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften über die Rechnungslegung von Gesellschaften mit beschränkter Haftung einschließlich der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung aufgestellt. Der Anhang enthält alle vorgeschriebenen Angaben.

Die Inanspruchnahme der Schutzklausel des § 286 Abs. 4 HGB ist zu Recht erfolgt.

4.3 Lagebericht

Der Lagebericht der Geschäftsführung entspricht den gesetzlichen Vorschriften. Der Lagebericht steht in Einklang mit dem Jahresabschluss sowie mit den von uns bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen. Er vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. Unsere Prüfung hat zu dem Ergebnis geführt, dass im Lagebericht die wesentlichen Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dargestellt sind, und dass die Angaben nach § 289 Abs. 2 HGB vollständig und zutreffend sind.

5 Stellungnahme zur Gesamtaussage des Jahresabschlusses

5.1 Erläuterungen zur Gesamtaussage

Die allgemeinen Bewertungsgrundlagen sind im Anhang der Gesellschaft (vgl. Anlage 1.3) beschrieben.

Bilanzierungs- und Bewertungswahlrechte sowie die Nutzung von Ermessensspielräumen haben bei folgenden Posten des Jahresabschlusses wesentlichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft:

Immaterielle Vermögensgegenstände

Im Geschäftsjahr 2014/2015 wurden weitere Entwicklungsaufwendungen in Höhe von TEUR 936 (i. Vj. TEUR 900) als immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens aktiviert. Alle Entwicklungskosten betreffen das neue Fassadensystem 'iconic skin'. Die Entwicklung soll im Geschäftsjahr 2015/2016 abgeschlossen sein.

Rückstellungen für Gewährleistungen

Rückstellungen für Gewährleistungsrisiken in Höhe von TEUR 1.506 (i. Vj. TEUR 609) werden mit 1,0 % des Jahresumsatzes gebildet.

Folgende sachverhaltsgestaltende Maßnahmen mit wesentlichen Auswirkungen auf die Gesamtaussage des Konzernabschlusses wurden durchgeführt:

Derivative Finanzinstrumente

Zur Steuerung von Währungsrisiken werden Devisentermingeschäfte abgeschlossen.

Der Zeitwert der Devisentermingeschäfte beläuft sich auf TEUR -10.428. Es wurde eine Bewertungseinheit mit den Grundgeschäften gebildet. Analog des Vorjahres erfolgte die Verbuchung von währungsgesicherten Anzahlungen und Umsatzerlösen bei Projekten mit Bewertungseinheiten nach der Einfrierungsmethode unter Anwendung des bei Vertragsabschluss gesicherten Wechselkurses. Der stichtagsbezogene negative Marktwert wird durch geringere künftige Zahlungsströme aus dem Grundgeschäft kompensiert, wobei die Risiken der Bewertungseinheit als moderat eingestuft werden.

Eine Rückstellung aufgrund negativer Zeitwerte ist aufgrund der Durchhalteabsicht nicht notwendig.

5.2 Feststellung zur Gesamtaussage des Jahresabschlusses

In Gesamtwürdigung der zuvor beschriebenen Bewertungsgrundlagen und sachverhaltsgestaltenden Maßnahmen sind wir der Überzeugung, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt

6 Bestätigungsvermerk

Den uneingeschränkten Bestätigungsvermerk haben wir wie folgt erteilt



Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Wir haben den Jahresabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang – unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der seele GmbH, Gersthofen, für das Geschäftsjahr vom 1. April 2014 bis 31. März 2015 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung der Geschäftsführung der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Lagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsgemäßer Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsgemäßer Buchführung und durch den Lagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld der Gesellschaft sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung, Jahresabschluss und Lagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der Geschäftsführung sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Lagebericht steht in Einklang mit dem Jahresabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Augsburg, den 7. Juli 2015

KPMG Bayerische Treuhandgesellschaft
Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft

Querfurth
Wirtschaftsprüfer

Krucker
Wirtschaftsprüfer



Anlage 1

Jahresabschluss zum 31. März 2015 und Lagebericht

1.1 Bilanz

1.2 Gewinn- und Verlustrechnung

1.3 Anhang

1.4 Lagebericht

Bilanz zum 31. März 2015

AKTIVA

	<u>31 03 2015</u>	<u>31 03 2014</u>
	EUR	EUR
A. Anlagevermögen		
I Immaterielle Vermögensgegenstände		
1 selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	2 157 162,04	1 331 765,42
2 entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	843 487,00	236 578,37
3 Geschäfts- oder Firmenwert	144 326,00	206 181,00
4 geleistete Anzahlungen	0,00	617 443,99
II Sachanlagen		
1 Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	822 719,00	1 733 753,21
2 technische Anlagen und Maschinen	3 526 871,00	3 685 126,00
3 andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	2 621 640,70	2 601 103,87
4 geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	1 835 076,71	131 489,57
III Finanzanlagen		
1 Anteile an verbundenen Unternehmen	416 219,13	1 794 188,37
	<u>12 367 501,58</u>	<u>12 337 629,80</u>
B. Umlaufvermögen		
I Vorräte		
1 Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	583 545,72	455 447,40
2 unfertige Leistungen	36 502 724,81	99 862 543,00
3 geleistete Anzahlungen	0,00	0,00
	<u>37 086 270,53</u>	<u>100 317 990,40</u>
abzüglich		
erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	-36 663 524,49	-81 453 402,88
	<u>422 746,04</u>	<u>18 864 587,52</u>
II Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1 Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	11 413 019,51	7 378 077,04
2 Forderungen gegen verbundene Unternehmen	4 112 698,97	3 227 725,26
3 Forderungen gegen Gesellschafter	0,00	7 825 216,44
4 sonstige Vermögensgegenstände	6 997 286,44	4 283 478,39
	<u>22 523 004,92</u>	<u>22 714 497,13</u>
III flüssige Mittel	31 998 581,65	25 170 535,71
	<u>54 944 332,61</u>	<u>66 749 620,36</u>
C. Rechnungsabgrenzungsposten	<u>259 278,45</u>	<u>353 337,97</u>
D. Aktive latente Steuern	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	<u>67 571 112,64</u>	<u>79 440 588,13</u>

PASSIVA

	<u>31 03 2015</u>	<u>31 03 2014</u>
	EUR	EUR
A. Eigenkapital		
I Gezeichnetes Kapital	4 000.000,00	4 000 000,00
II Gewinnrücklagen	7 500 000,00	7 500 000,00
III Bilanzgewinn	<u>36 604.714,43</u>	<u>31 579 464,59</u>
	<u>48 104 714,43</u>	<u>43 079 464,59</u>
B. Rückstellungen		
1 Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	126 671,00	85 078,00
2 Steuerrückstellungen	155 600,00	3 707 816,60
3 sonstige Rückstellungen	<u>7 109 817,06</u>	<u>5 411 776,76</u>
	<u>7 392 088,06</u>	<u>9 204 671,36</u>
C. Verbindlichkeiten		
1 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	4 865 339,72	4 231 163,97
2 Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	597 745,83	18 927 841,42
3 Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschafter	9 370,77	0,00
5 sonstige Verbindlichkeiten	<u>6 601.853,83</u>	<u>3 997 446,79</u>
	<u>12 074 310,15</u>	<u>27 156 452,18</u>
	<u>67 571 112,64</u>	<u>79 440 588,13</u>

Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 01 April 2014 bis 31 März 2015

	2014/2015	2013/2014
	EUR	EUR
1 Umsatzerlöse	137 682 033,91	47 129 490,82
2 Erhöhung des Bestandes an unfertigen und fertigen Erzeugnissen	-63 359.818,19	19 287 762,00
3 andere aktivierte Eigenleistungen	935 678,62	1 059 726,90
4 sonstige betriebliche Erträge	3 082 021,76	4 890 840,14
5. Gesamtleistung	78.339.916,10	72.367.819,86
6 Materialaufwand		
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-11 730 167,31	-17 520 967,13
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	-22 041 566,11	-26 416 233,45
7 Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	-20 934 445,88	-18 194 131,51
b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung davon für Altersversorgung TEUR 27 (V) TEUR 25)	-3 967 085,49	-3 529 716,42
8 Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-2 096 955,91	-1.913 347,42
9 sonstige betriebliche Aufwendungen	-18 558 482,86	-17 827 912,44
10 Erträge aus Beteiligungen	15 519 059,92	12 549 310,28
11 sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	158 610,59	241 689,36
12 Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-342 709,79	-186 534,61
13. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	14.346.173,26	-430.023,48
14 Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	705 665,94	-64 584,79
15 sonstige Steuern	-26 589,36	-37 535,20
16. Jahresergebnis	15.025.249,84	-532.143,47
17 Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	21 579 464,59	32 111 608,06
18. Bilanzgewinn	36.604.714,43	31.579.464,59

Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2014/2015

A. Allgemeine Angaben

Die Gesellschaft ist eine große Gesellschaft i S d § 267 Abs 3 HGB. Der Bilanzierung und Bewertung liegen die Vorschriften des Handelsgesetzbuches über die Rechnungslegung von Gesellschaften zugrunde.

B. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Immaterielle Vermögensgegenstände

Die immateriellen Vermögensgegenstände werden zu den Anschaffungskosten, vermindert um Abschreibungen bewertet.

Die selbst geschaffenen immateriellen Vermögensgegenstände werden gem § 255 Abs 2a HGB mit den bei deren Entwicklung anfallenden Herstellkosten bewertet.

Sachanlagevermögen

Das Sachanlagevermögen wird zu Anschaffungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, angesetzt. Die Abschreibungen werden nach der linearen Methode vorgenommen. Die Abschreibungen werden pro rata temporis vorgenommen.

Dem Sachanlagevermögen werden betriebsgewöhnliche Nutzungsdauern zugrunde gelegt. Diese orientieren sich an den steuerlichen Abschreibungstabellen.

Geringwertige Wirtschaftsgüter mit einem Einzelanschaffungspreis bis zu € 150,00 werden im Zugangsjahr sofort in den Aufwand gebucht. Wirtschaftsgüter mit einem Einzelanschaffungspreis zwischen € 150,01 und € 410,00 werden im Zugangsjahr in voller Höhe abgeschrieben.

Finanzanlagen

Die Finanzanlagen wurden zu Anschaffungskosten bewertet.

Die Aufstellung des Anteilsbesitzes mit den Angaben nach § 285 Nr 11 HGB ist als Anlage auf Blatt 13 beigefügt.

Vorräte

Die Vorräte wurden zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten unter Beachtung des Niederstwertprinzips bewertet. In die Herstellungskosten für fertige und unfertige Erzeugnisse wurden angemessene Teile der notwendigen Material- und Fertigungsgemeinkosten sowie des Wertverzehrs des Anlagevermögens, sofern er durch die Fertigung veranlasst ist, einbezogen.

Auf die Aktivierung von Fremdkapitalzinsen wurde verzichtet.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände wurden mit dem Nennwert angesetzt. Erkennbare Einzelrisiken wurden durch Einzelwertberichtigungen berücksichtigt. Für das allgemeine Ausfallrisiko und Kreditrisiko wurde bei den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen eine Pauschalwertberichtigung in Höhe von 3 % der Summe der offenen Posten abzüglich der bereits einzelwertberichtigten Forderungen gebildet.

Flüssige Mittel

Die flüssigen Mittel wurden mit ihren Nominalbeträgen angesetzt. Die flüssigen Mittel beinhalten Kassenbestände und Guthaben bei Kreditinstituten.

Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen erfassen alle erkennbaren Risiken und ungewisse Verbindlichkeiten und sind mit dem Erfüllungsbetrag bewertet, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr werden mit dem ihrer Restlaufzeit entsprechendem durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Geschäftsjahre abgezinst.

Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten sind mit ihrem Erfüllungsbetrag passiviert.

Währungsumrechnungen

Die Währungsumrechnung aller kurzfristigen Vermögensgegenstände und Schulden erfolgte zum jeweiligen Devisenkassamittelkurs des Bilanzstichtages.

Latente Steuern

Latente Steuern wurden nach der bilanzorientierten Methode ermittelt und auf temporäre Differenzen angesetzt. Aktive und passive latente Steuern wurden verrechnet. Auf den Ausweis des Überhangs der aktiven latenten Steuern gegenüber den passiven latenten Steuern gemäß § 268 Abs. 8 Satz 2 HGB wurde verzichtet.

C. Erläuterungen und Angaben zu einzelnen Positionen der Bilanz

Anlagevermögen

Die Entwicklung des Anlagevermögens im Geschäftsjahr 2014/15 ist in der Form eines Bruttoanlagespiegels (Anlage 1 3, Blatt 4) dargestellt

Im Geschäftsjahr wurden Aufwendungen für Entwicklungen in Höhe von T€ 936 (Vj T€ 900) aktiviert

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Diese Position setzt sich wie folgt zusammen

	31 03 2015	davon mit einer Rest- laufzeit von mehr als 1 Jahr	31 03 2014	davon mit einer Rest- laufzeit von mehr als 1 Jahr
	T€	T€	T€	T€
Forderungen aus Lieferun- gen und Leistungen	11 413	0	7 378	0
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	4 113	0	3 228	0
Forderungen gegen Gesellschafter	0	0	7 825	0
sonstige Vermögensgegenstände	6 997	0	4 283	0
	<u>22 523</u>	<u>0</u>	<u>22 714</u>	<u>0</u>

Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen betreffen Verrechnungskonten (T€ 1 885) sowie Forderungen aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von T€ 2 228

Die sonstigen Vermögensgegenstände enthalten im Wesentlichen Steuerforderungen von T€ 2 125 (Vj T€ 2 169), sonstige Forderungen von T€ 4 780 (Vj T€ 1 596) Bei den Steuerforderungen von T€ 2 031 handelt es sich im Wesentlichen um antizipative Forderungen i S d § 268 Abs 4 Satz 2 HGB

ENTWICKLUNG DES ANLAGEVERMÖGENS - ANLAGESPIEGEL

	Stand 01.04.2014		Zugänge		Abgänge		Umbuchungen		Stand 31.03.2015		Stand 01.04.2014		Zugänge		Abgänge		Stand 31.03.2015		Stand 31.03.2014		
	EUR		EUR		EUR		EUR		EUR		EUR		EUR		EUR		EUR		EUR		
I Immaterielle Vermögensgegenstände																					
1 selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	1 451 238,42		935 678,62		0,00	617 443,99	3 004 361,03		119 473,00		110 282,00	0,00	229 755,00		2 774 606,03		1 331 765,42				
2 entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	2 254 571,59		292 104,36		0,00	0,00	2 548 675,95		2 017 993,22		302 639,72	0,00	2 320 632,94		228 043,01		238 576,37				
3 Geschäfts- oder Firmenwert	273 061,00		0,00		0,00	0,00	273 061,00		68 880,00		61 855,00	0,00	128 735,00		144 326,00		206 161,00				
4 geleistete Anzahlungen	617 443,99		0,00		0,00	-817 443,99	0,00		0,00		0,00	0,00	0,00		0,00		617 443,99				
	4 598 315,00		1 227 782,98		0,00	0,00	5 824 097,98		2 204 346,22		474 776,72	0,00	2 679 122,94		3 144 875,04		2 391 868,78				
II Sachanlagen																					
1 Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	1 975 897,34		909 855,10		1 748 778,46	-85,00	1 138 888,98		242 144,13		96 901,31	24 790,46	314 254,98		822 634,00		1 733 753,21				
2 technische Anlagen und Maschinen	10 770 913,75		534 781,93		27 800,57	11 114,00	11 289 009,11		7 085 787,75		688 982,93	23 746,57	7 751 024,11		3 537 985,00		3 685 126,00				
3 andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	6 907 880,00		763 378,89		1 147 111,11	74,00	6 524 221,78		4 306 776,13		836 294,95	1 079 229,11	4 063 841,97		2 460 379,81		2 601 103,87				
4 geleistete Anzahlungen u. Anlagen im Bau	131 489,57		1 895 551,06		30 629,03	-11 103,00	1 985 306,60		0,00		0,00	0,00	0,00		1 985 306,60		131 489,57				
	19 788 160,66		4 103 586,98		2 954 319,17	0,00	20 935 428,47		11 634 708,01		1 622 179,19	1 127 766,14	12 129 121,06		8 806 307,41		8 151 472,65				
III Finanzanlagen																					
1 Anteile an verbundenen Unternehmen	1 794 188,37		175 561,80		1 553 531,04	0,00	416 219,13		0,00		0,00	0,00	0,00		416 219,13		1 794 188,37				
	1 794 188,37		175 561,80		1 553 531,04	0,00	416 219,13		0,00		0,00	0,00	0,00		416 219,13		1 794 188,37				
	26 178 684,03		5 506 911,76		4 507 850,21	0,00	27 175 745,58		13 839 054,23		2 096 955,91	1 127 766,14	14 808 244,00		12 387 501,58		12 337 629,80				

VERBINDLICHKEITENSPIEGEL

Stand 31.03.2014

	bis zu 1. Jahr EUR	Restlaufzeit mehr als ein Jahr EUR	mehr als 5 Jahre EUR	31.03.2015 EUR	davon besichert EUR	Art der Sicherheiten
1 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	4 865 339,72	0,00	0,00	4 865 339,72		Eigentumsvorbehalte
2 Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	597 745,83	0,00	0,00	597 745,83		
3 Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschafter	9 370,77	0,00	0,00	9 370,77		
4 sonstige Verbindlichkeiten (davon aus Steuern)	6 601 853,83	0,00	0,00	6 601 853,83		
(davon im Rahmen der sozialen Sicherheit)	(5 499 136,05)	(0)	(0)	(5 499 136,05)		
	(69 336,75)	(0)	(0)	(69 336,75)		
	12 074 310,15	0,00	0,00	12 074 310,15	0,00	

Stand 31.03.2013

	bis zu 1. Jahr EUR	Restlaufzeit mehr als ein Jahr EUR	mehr als 5 Jahre EUR	31.03.2014 EUR	davon besichert EUR	Art der Sicherheiten
1 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	4 231 163,97	0,00	0,00	4 231 163,97		Eigentumsvorbehalte
2 Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	18 927 841,42	0,00	0,00	18 927 841,42		
3 Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschafter	0,00	0,00	0,00	0,00		
4 sonstige Verbindlichkeiten (davon aus Steuern)	3 997 446,79	0,00	0,00	3 997 446,79		
(davon im Rahmen der sozialen Sicherheit)	(3 018 970,93)	(0)	(0)	(3 018 970,93)		
	(64 163,95)	(0)	(0)	(64 163,95)		
	27 156 452,18	0,00	0,00	27 156 452,18	0,00	

Eigenkapital

Der Bilanzgewinn zum 31.03.2014 in Höhe von € 31.579.464,59 wurde auf neue Rechnung vorgetragen. Zusammen mit dem Jahresüberschuss aus dem Geschäftsjahr 2014/15 in Höhe von € 15.025.249,84 und einer Ausschüttung von € 10.000.000 ergibt sich ein Bilanzgewinn in Höhe von € 36.604.714,43

Zum 31.03.2015 bestehen ausschüttungsgesperrte Beträge in Höhe von insgesamt T€ 2.157 die auf die Aktivierung von Entwicklungskosten entfallen

Rückstellungen für Pensionen und sonstige Verpflichtungen

Die Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen wurden nach der versicherungsmathematischen „Project-Unit-Credit-Methode“ gebildet. Es wurden folgende Annahmen für die Berechnung berücksichtigt (§ 285 Nr. 24 HGB)

Durchschnittlicher Marktzins von 4,43 % für eine Laufzeit von 15 Jahren, der von der Deutschen Bundesbank bekanntgemacht wurde
Lohn- und Gehaltssteigerungen von 0 %
Biometrische Annahmen: Richttafeln 2005 G von Prof. Klaus Heubeck

Die mit dem Erfüllungsbetrag in Höhe von € 649.834 (Vj. € 571.579) bewertete Pensionsrückstellung wurde gem. § 246 Abs. 2 S. 2 HGB mit der zum Zeitwert bewerteten verpfändeten Rückdeckungsversicherung in Höhe von € 523.163 (Vj. € 486.501) verrechnet. Der beizulegende Zeitwert entspricht im Wesentlichen den Anschaffungskosten. Der sich ergebende passive Unterschiedsbetrag in Höhe von € 126.671 (Vj. € 85.078) ist unter den Rückstellungen für Pensionen ausgewiesen.

In diesem Zusammenhang stehen den Aufwendungen aus der Aufzinsung und der betrieblichen Altersvorsorge von insgesamt T€ 28 (Vj. T€ 27) Erträge von insgesamt T€ 30 (Vj. T€ 37) gegenüber.

Sonstige Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen betreffen im Wesentlichen Gewährleistungsansprüche T€ 1.506 (Vj. T€ 609), Restkosten abgerechneter Bauvorhaben T€ 1.615 (Vj. T€ 2.102) sowie Urlaub, Gleitzeit und aperiodische Gehaltsbestandteile T€ 2.515 (Vj. T€ 2.248)

Verbindlichkeiten

Die Zusammensetzung der Verbindlichkeiten wird in einem Verbindlichkeitspiegel (Anlage 1 3, Blatt 5) dargestellt.

Die ausgewiesenen Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen betreffen ausschließlich Verbindlichkeiten und Forderungen aus Lieferungen und Leistungen.

Latente Steuern

Die sich aufgrund der Differenz zwischen dem handels- und steuerlichen Wertansatz bei Finanzanlagen, Pensionsrückstellungen und Sachanlagen ergebenden aktiven la-

tenten Steuern wurden mit den sich bei den immateriellen Vermögensgegenständen ergebenden passiven latenten Steuern verrechnet. Auf den Ansatz des sich daraus ergebende Überhangs latenter aktiver Steuern wurde verzichtet. Der verwendete Steuersatz beträgt 28,4%.

D. Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung

Die Gewinn- und Verlustrechnung wurde nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt.

Bei den Umsatzerlösen handelt es sich um Bauhaupt- und Baunebenleistungen. Die Umsatzerlöse gliedern sich nach geographischen Gebieten wie folgt:

	2015/2014	2014/2013
	T€	T€
Inland	66 880	8 101
Ausland	70 802	39 028
	137 682	47 129

In den sonstigen betrieblichen Erträgen sind im Wesentlichen periodenfremde Erträge T€ 1 627 (Vj T€ 2 811) enthalten, davon Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen von T€ 815 (Vj T€ 1 875) sowie Erträge aus Schadenersatz T€ 299 (Vj T€ 213).

Die sonstigen betrieblichen Erträge beinhalten hauptsächlich Erträge aus Währungsrechnungen in Höhe von T€ 1 646 (Vj T€ 595).

In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind periodenfremde Aufwendungen von T€ 103 (Vj T€ 17), Aufwand für Gewährleistungen T€ 907 (Vj T€ 80) sowie Aufwendungen aus Kursdifferenzen in Höhe von T€ 2 017 (Vj T€ 427) enthalten.

Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge betragen T€ 159 (Vj T€ 242). Davon entfallen auf verbundene Unternehmen T€ 0 (Vj T€ 46).

Im Geschäftsjahr 2014/15 wurden Entwicklungsaufwendungen in Höhe von T€ 936 (Vj T€ 900) als immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens aktiviert. Darüber hinaus betrieb das Unternehmen im Geschäftsjahr 2014/15 Forschungsaktivitäten, deren Aufwendungen sich nicht exakt bestimmen lassen.

In den Steuern vom Einkommen und vom Ertrag sind TEUR 960 Erträge für Vorjahre enthalten.

E. Sonstige Angaben

Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die Haftungsverhältnisse und die sonstigen finanziellen Verpflichtungen stellen sich wie folgt dar

- Haftungsverhältnisse

Außerdem übernahm die seele GmbH die Rückgarantie für einen Avalrahmen zu Gunsten eines verbundenen Unternehmens, der zum Bilanzstichtag mit T€ 52 590 valutiert. Aufgrund der wirtschaftlichen Situation der verbundenen Unternehmen wird mit keiner Inanspruchnahme gerechnet.

- Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Aus Mietverträgen mit Gesellschaftern und verbundenen Unternehmen besteht eine jährliche Verpflichtung ohne Umsatzsteuer in Höhe von T€ 836. Des Weiteren ergibt sich aus derzeit laufenden Miet- und Leasingverträgen eine jährliche Verpflichtung ohne Umsatzsteuer von T€ 1 913 (Vj T€ 1 451). Hiervon entfallen T€ 854 auf einen Leasingvertrag mit einer Restgrundmietzeit von 6 Jahren.

Außerbilanzielle Geschäfte

Zum 31.03.2008 hat die Gesellschaft ein Grundstück in Gersthofen, Gutenbergstraße 19, sowie alle darauf befindlichen Gebäude und Anlagen verkauft und diese zurückgemietet (Sale-and-lease-back). Aus diesem Verkauf sind im Geschäftsjahr 2007/08 liquide Mittel in Höhe von € 14,5 Mio. zugeflossen.

Die über die nächsten 6 Jahre (Restlaufzeit) zu leistenden Leasingraten belaufen sich auf jährlich T€ 854. Die Grundmietzeit beträgt 13 Jahre und endet somit am 31.03.2021. Der Immobilienleasingvertrag enthält ein Ankaufs- und Vorkaufsrecht für den Rückkauf der Immobilie.

Zum 31.12.2013 hat die Gesellschaft ein Grundstück in Gersthofen, Gutenbergstraße 6, sowie alle darauf befindlichen Gebäude mit Ausnahme eines Bürogebäudes an den Gesellschafter verkauft und dieses zurückgemietet. Im Geschäftsjahr 2014/2015 wurde auch oben erwähntes Bürogebäude an den Gesellschafter verkauft.

Abschlussprüferhonorar

Das Honorar für den Abschlussprüfer wird im Konzernabschluss der seele group GmbH & Co. KG, Gersthofen, aufgeführt, in den die seele GmbH, Gersthofen, einbezogen wird.

Derivative Finanzinstrumente und Bewertungseinheiten

Im Rahmen verschiedener Fremdwahrungsgeschäfte erfolgte der Abschluss von Devissentermingeschäften mit Laufzeitoptionen. Zum 31.03.2015 ergeben sich die nachfolgenden Volumina und Laufzeiten:

Art	Bank	Umfang	Währung	beizulegender		Laufzeit
				Zeitwert	Buchwert	
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	Hypo Vereinsbank	7 502 000 USD	USD	TEUR - 830	- *)	30 04 2015
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	Hypo Vereinsbank	2 828 000 USD	USD	TEUR - 141	- *)	30 09 2015
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	Hypo Vereinsbank	3 700 000 USD	USD	TEUR - 185	- *)	30 09 2015
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	Hypo Vereinsbank	1 100 000 USD	USD	TEUR - 121	- *)	30 06 2015
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	Hypo Vereinsbank	3 400 000 USD	USD	TEUR - 373	- *)	30 06 2015
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	Hypo Vereinsbank	7 700 000 USD	USD	TEUR - 1 557	- *)	31 07 2015
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	Hypo Vereinsbank	3 400 000 USD	USD	TEUR - 682	- *)	31 07 2015
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	Hypo Vereinsbank	7 700 000 USD	USD	TEUR - 1 541	- *)	26 02 2016
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	Hypo Vereinsbank	3 400 000 USD	USD	TEUR - 676	- *)	26 02 2016
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	Deutsche Bank	2 000 000 USD	USD	TEUR - 120	- *)	30 09 2015
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	Deutsche Bank	1 500 000 USD	USD	TEUR - 82	- *)	01 09 2015
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	Deutsche Bank	2 000 000 USD	USD	TEUR - 110	- *)	01 12 2015
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	BW-Bank	1 000 000 USD	USD	TEUR - 41	- *)	31 12 2015
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	BW-Bank	800 000 USD	USD	TEUR - 33	- *)	31 03 2016
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	BW-Bank	2 500 000 USD	USD	TEUR - 85	- *)	31 12 2015
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	BW-Bank	1 500 000 USD	USD	TEUR - 52	- *)	30 06 2016
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	BW-Bank	1 000 000 USD	USD	TEUR - 35	- *)	30 09 2016

*) Sicherungszusammenhang mit Bauvorhaben

Art	Bank	Umfang	Währung	beizulegender		Laufzeit
				Zeitwert	Buchwert	
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	BW-Bank	850 000 GBP	TEUR - 118	- *		28 08 2015
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	BW-Bank	7 900 000 GBP	TEUR - 1 060	- *		31 07 2015
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	BW-Bank	4 300 000 GBP	TEUR - 582	- *		02 11 2015
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	BW-Bank	3 900 000 GBP	TEUR - 534	- *		01 02 2016
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	BW-Bank	3 400 000 GBP	TEUR - 474	- *		31 05 2016
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	BW-Bank	1 200 000 GBP	TEUR - 171	- *		30 09 2016
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	BW-Bank	2 000 000 CAD	TEUR - 43	- *		04 08 2015
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	BW-Bank	4 500 000 CAD	TEUR - 97	- *		01 02 2016
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	BW-Bank	8 500 000 CAD	TEUR - 183	- *		02 08 2016
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	BW-Bank	2 500 000 CAD	TEUR - 55	- *		01 02 2017
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	BW-Bank	5 000 000 CAD	TEUR - 108	- *		01 12 2015
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	BW-Bank	5 000 000 CAD	TEUR - 107	- *		01 06 2016
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	BW-Bank	5 000 000 CAD	TEUR - 108	- *		01 09 2016
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	BW-Bank	6 000 000 CAD	TEUR - 131	- *		01 02 2017
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	BW-Bank	200 000 CHF	TEUR + 7	- *		15 04 2015

*) Sicherungszusammenhang mit Bauvorhaben

Die abgeschlossenen Devisentermingeschäfte bilden mit den Grundgeschäften in Fremdwährung in vergleichbarem Umfang eine Bewertungseinheit (Mikro-Hedge) Analog des Vorjahres erfolgte die Verbuchung von währungsgesicherten Anzahlungen und Umsatzerlösen bei Projekten mit Bewertungseinheiten nach der Einfrierungsmethode unter Anwendung des bei Vertragsabschluss gesicherten Wechselkurses Demgemäß werden diese Derivate am Bilanzstichtag nicht gesondert bewertet Das Bewertungsobjekt ist das bereits bilanzierte abgesicherte Grundgeschäft (erhaltene Anzahlung) zusammen mit dem Sicherungsgeschäft (Devisentermingeschäft)

Der stichtagsbezogene negative Zeitwert wird durch geringere künftige Zahlungsströme aus dem Grundgeschäft kompensiert, wobei die Risiken der Bewertungseinheit als moderat eingestuft werden Der beizulegende Zeitwert wurde hierbei nach der market to market Methode ermittelt

Die Überprüfung der Effektivität der unterstellten Hedging-Beziehung erfolgt regelmäßig durch die Gegenüberstellung der Deviseneinnahmen bzw Devisenumtauschs

Angaben zu den Grundgeschäften

Bauvorhaben	Auftragsvolumen	Volumen DTG
BV Nr 1	27 500 TGBP	20 700 TGBP
BV Nr 2	5 086 TGBP	850 TGBP
BV Nr 3	9 518 TUSD	7.502 TUSD
BV Nr 4	20 059 TUSD	6 528 TUSD
BV Nr 5	23 659 TUSD	26.700 TUSD
BV Nr 6	6 384 TUSD	5 500 TUSD
BV Nr 7	1 380 TUSD	1.800 TUSD
BV Nr 8	5 500 TUSD	5 000 TUSD
BV Nr 9	18 978 TCAD	17.500 TCAD
BV Nr 10	28 344 TCAD	21 000 TCAD
BV Nr 11	268 TCHF	200 TCHF

Bei den in die Bewertungseinheiten einbezogenen Grundgeschäften handelt es sich um mit hoher Wahrscheinlichkeit erwartete Transaktionen (Abschlagszahlungen von Kunden für erbrachte Leistungen) Grundlage dafür bilden unterschriebene Verträge

Aufgrund der langfristigen Projektstruktur (i d R 2 bis 3 Jahre) und den unsicheren Entwicklungen auf den Kapitalmärkten und den damit verbundenen Währungskurschwankungen wurden zur Vermeidung von Risiken aus negativen Währungskursentwicklungen entsprechende Devisentermingeschäfte mit Laufzeitoptionen abgeschlossen

Bei den Volumina der Devisentermingeschäften (DTG) werden Einnahmen und Ausgaben in Fremdwährung berücksichtigt, so dass der prozentuale Grad der Sicherungssumme zur Auftragssumme variieren kann

Mitglieder der Geschäftsführung

Mitglieder der Geschäftsführung sind Frau Nelli Diller, Gesamtgeschäftsführerin, Technikerin, Herr Siegfried Goßner, Gesamtgeschäftsführer, Techniker, sowie Herr Dipl.-Oec. Christoph Unmann, Gesamtgeschäftsführer

Auf die Angabe der Gesamtbezüge der Geschäftsführung wird gemäß § 286 Abs. 4 HGB verzichtet

Mitarbeiter

Die Zahl der durchschnittlich beschäftigten Mitarbeiter hat betragen

	2014/15
Angestellte	233
gewerbliche Mitarbeiter	185
	<hr/>
	418

Konzernkreis

Die seele GmbH gehört zum Konzern der seele group GmbH & Co KG, Gersthofen, die einen befreienden Konzernabschluss und befreienden Konzernlagebericht gemäß den handelsrechtlichen Vorschriften der §§ 290 ff HGB aufstellt, der im Bundesanzeiger veröffentlicht wird

Gersthofen, den 15.06.2015

seele GmbH

86368 Gersthofen



Siegfried Goßner
Geschäftsführer



Nelli Diller
Geschäftsführerin



Christoph Unmann
Geschäftsführer

Aufstellung des Anteilsbesitzes

Angaben zum Beteiligungsbesitz

Die Gesellschaft hält an folgenden Gesellschaften mindestens 20 % der Anteile

Name	Sitz	Anteil	Eigenkapital in €	Jahresergebnis in €
seele france SAS	Strasbourg	100,00	170 056	-50 192
seele, Inc	New York	100,00	156 495	- 2 046 308
seele canada Inc	Toronto	100,00	142 371	-39 606

Die Währungsumrechnung von Eigenkapital und Jahresergebnis zum 31 03 2015 in Fremdwahrung erfolgte zum Stichtagskurs am 31 03 2015

Lagebericht für das Geschäftsjahr 2014/15

1. Die Grundlage des Unternehmens

Das Unternehmen

Die seele GmbH realisiert weltweit außergewöhnliche Gebäudehüllen und setzt technologische Standards. Durch die weitreichende Fertigungskompetenz in Glas, Stahl, Aluminium, Membran und anderen Hightech-Materialien konzipiert die seele GmbH Gebäudehüllen in nahezu allen Werkstoffen. Die seele GmbH hat sich in ihren Märkten als internationaler Spezialist für komplexe Fassaden und Dächer etabliert.

Ziele und Strategien

Der Erfolg der Gesellschaft basiert auf einer Unternehmenskultur, die ingenieurwissenschaftliche Innovationskraft mit handwerklichen Umsetzungsstärken zielorientiert verknüpft.

Die Leistungen für Kunden und Partner aus der Bauwirtschaft und Industrie umfassen neben der Forschung & Entwicklung, den Planungsleistungen in der gemeinsamen Konzeption und Konstruktion auch die Realisierung der Projekte mit einem professionellen Projektmanagement. Darüber hinaus wird die Wertschöpfung durch eine eigene Fertigung der technologisch anspruchsvollen Komponenten sowie der Lieferung und der Montage vor Ort ergänzt.

Die seele GmbH ist mit ihrer Konzentration auf internationale Zielmärkte sehr gut aufgestellt.

Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten

Der wesentliche Schwerpunkt der Entwicklungstätigkeit liegt bei projektspezifischen Aufgabenstellungen, diese werden im Rahmen der konkreten Bauvorhaben umgesetzt. Neben den Konstruktionsarbeiten an konkreten Bauvorhaben wird an neuartigen Fassadensystemen weiter entwickelt. Im Geschäftsjahr 2014/15 wurden Entwicklungsaufwendungen in Höhe von T€ 935 aktiviert (Vorjahr T€ 900). Darüber hinaus betrieb das Unternehmen im Geschäftsjahr 2014/15 Forschungsaktivitäten, deren Aufwendungen sich nicht exakt bestimmen lassen. Eine allgemeine Grundlagenforschung wurde nicht betrieben.

2. Geschäftsbericht

Markt und Branche

Forschungsinstitute rechnen für 2015 in Deutschland mit einer soliden gesamtwirtschaftlichen Entwicklung. Es wird mit einem Anstieg des BIPs um zwischen 1,4% (DIW) und 1,8% (Sachverständigenrat) nach real 1,5% in 2014 gerechnet. Der DIHK geht von einem Anstieg von 1,8% aus. Für den Euro-Raum wird ein leichter Rückgang des BIPs um 0,1% nach einer Steigerung von 0,4% in 2014 prognostiziert. Die Forschungsinstitute gehen in den für uns wichtigen Märkten in Großbritannien von einem stagnierenden BIP (2,5%) und in den USA von einer Steigerung des BIPs auf 3,1% (nach 2,4% in 2014) aus.

Diese positive Entwicklung der gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen sollte sich auf die Vergabe von Bauaufträgen für gewerbliche Immobilien, die meist über einem längeren Zeitraum vorbereitet und geplant werden, positiv auswirken.

Ertragslage

Die seele GmbH erzielte im abgelaufenen Geschäftsjahr Umsatzerlöse von T€ 137.682 nach T€ 47.129 im Vorjahr. Es wurden im Wesentlichen 5 Projekte mit einem Projektvolumen größer als T€ 2.000 schlussgerechnet (Vorjahr 5 Projekte).

Die Bestände an Unfertigen Leistungen – vor Saldierung mit der Summe der erhaltenen Anzahlungen – wurden um T€ 63.360 auf T€ 36.503 abgebaut. Im Vorjahr wurde der Bestand um T€ 19.288 aufgebaut.

Der Bestandsabbau resultiert im Wesentlichen daraus, dass ein Großprojekt, das im Vorjahr aufgrund fehlender bauseitiger Vorleistungen nicht komplett fertig gestellt wurde, in diesem Geschäftsjahr fakturiert werden konnte. Circa 65% des Bestandsabbaus entfallen auf dieses fakturierte Großprojekt.

Die Gesamtleistung der Gesellschaft betrug im Geschäftsjahr 2014/15 T€ 78.339 und liegt um T€ 5.971 über der Gesamtleistung des Vorjahres mit T€ 72.368.

Die sonstigen betrieblichen Erträge von T€ 3.082 (Vorjahr T€ 4.891) beinhalten mit T€ 1.646 Erträge aus Kursdifferenzen.

Der Materialaufwand ist von T€ 43.937 auf T€ 33.772 aufgrund weniger materialintensiver Projekte zurückgegangen.

Im Finanzergebnis von T€ 15.335 (Vorjahr T€ 12.604) sind Erträge aus Beteiligungen in Höhe von T€ 15.519 (Vorjahr T€ 12.529) enthalten.

Die Gesellschaft erwirtschaftete ein Ergebnis vor Steuern vom Ertrag in Höhe von T€ 14 320 nach T€ -468 im Vorjahr

Das Ergebnis wurde insbesondere durch Wechselkursveränderungen des EUR zu USD und GBP negativ belastet. Durch den Neubau des Werks 2, das im abgelaufenen Geschäftsjahr vollständig in Betrieb genommen wurde, konnten die Fertigungskapazitäten deutlich erweitert werden. Die zusätzlichen Kapazitäten wurden im Geschäftsjahr jedoch noch nicht im gleichen Maße für laufende Projekte genutzt. Die Vorteile der Investitionsentscheidung kommen aufgrund der spezifischen Projektgeschäfte und den längerfristigen Planungs- und Konstruktionszeiträumen erst im Folgejahr zum Tragen.

Finanzlage

Der Gesellschaft stehen zum Bilanzstichtag ein Betrag von T€ 31 999 (Vorjahr T€ 25 171) an liquiden Mitteln zur Verfügung.

Die Gesellschaft arbeitet weiterhin ohne Bankdarlehen.

Als Folge des Bestandsabbaus an unfertigen Projekten verringert sich die Summe der erhaltenen Anzahlungen um T€ 44 789 auf T€ 36 664 (Vorjahr T€ 81 453).

Die der Gesellschaft zur Verfügung gestellten Bürgschaftsrahmen sind ausreichend.

Vermögenslage

Wesentliche Investitionsprojekte des Geschäftsjahres betreffen das neu errichtete Bürogebäude mit einem Investitionsvolumen von rund T€ 658 sowie Investitionen in das Werk 2 in Höhe von T€ 1 770. Das Gebäude wurde an die Gesellschafterin, die seele invest GmbH, verkauft und zurück gemietet.

Weitere Sachinvestitionen erfolgten im Wesentlichen im Bereich der technischen Anlagen, Maschinen und im IT-Bereich. Das Investitionsvolumen beträgt T€ 1 676.

Im Geschäftsjahr ging die neu gegründete seele canada Inc. den Finanzanlagen zu. Weiterhin ging die Beteiligung an einer Projektabwicklungsgesellschaft in Höhe von T€ 1 553 aufgrund der Anwachsung in die seele GmbH dem Finanzanlagen ab.

Das Vorratsvermögen verringert sich, nach Saldierung des Bestands an unfertigen Leistungen mit den dafür erhaltenen Anzahlungen, auf T€ 423 (Vorjahr T€ 18 865). Im Vergleich zum Vorjahr sank der Bestand an unfertigen Leistungen um T€ 63 360 auf T€ 36 503.

Der Auftragsbestand zum 31.03.2015 betrug T€ 100.600 nach T€ 58.000 zum 31.03.2014

Das Eigenkapital der Gesellschaft betrug zum 31.03.2015 T€ 48.105 gegenüber T€ 43.079 zum 31.03.2014. Darin berücksichtigt ist eine Ausschüttung von T€ 10.000 an die Gesellschafterin im Geschäftsjahr 2014/15. Die Eigenkapitalquote beträgt nun 71% (Vorjahr 54%).

Der Geschäftsverlauf im Geschäftsjahr 2014/15 entspricht unseren Erwartungen und ist aus unserer Sicht als zufriedenstellend einzustufen. Wir konnten technisch und organisatorisch anspruchsvolle Projekte fertigstellen und wurden mit neuen, interessanten Projekten beauftragt. Zudem haben wir nach Zeiten des starken Wachstums des Unternehmens auch in diesem Geschäftsjahr die Geschäftsabläufe weiter an die höheren Anforderungen angepasst und optimiert, was sich bereits dieses Jahr positiv im Ergebnis widerspiegelt und in den Ergebnissen künftiger Geschäftsjahre weiter positiv bemerkbar machen wird.

Zum Zeitpunkt der Lageberichterstellung ist die wirtschaftliche Lage unverändert.

3. Nachtragsbericht

Nach dem Bilanzstichtag sind keine Ereignisse eingetreten, die eine wesentliche Auswirkung auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der seele GmbH haben.

4. Chancen-, Risiko- und Prognosebericht

Chancen- und Risikobericht

In ihrer unternehmerischen Tätigkeit eröffnen sich für die Gesellschaft Chancen, sie geht dabei natürlich auch Risiken ein.

In der seele GmbH ist ein Risikofrüherkennungssystem eingerichtet, das darauf abzielt, Signale einer drohenden Gefahr frühzeitig zu erkennen und die Risiken messbar und damit steuerbar zu machen. Dieses System trägt dem Risiko des Projektgeschäftes in allen Phasen, vor allem in der Angebotsphase, in hohem Maße Rechnung. Die seele GmbH verfügt über klar definierte interne Abläufe, die im Qualitätsmanagementsystem dokumentiert sind. Es erfolgt ein regelmäßiger Austausch mit den Projektverantwortlichen und der Geschäftsleitung.

Eine stetige Weiterentwicklung unserer risikoorientierten Steuerungsinstrumente ist ein wesentlicher Baustein zur nachhaltigen Sicherung der Wettbewerbsfähigkeit der Gesellschaft. Mit der Weiterentwicklung des neu eingeführten ERP-Systems erwarten wir weitere positive Impulse.

Die seele Unternehmensgruppe hat seit dem Geschäftsjahr 2011/12 einen Code of Conduct eingeführt. Dieser Code of Conduct dient als Grundlage für unser Handeln und sichert dadurch die Stabilität und Sicherheit für das Unternehmen und seine Mitarbeiter.

Projekt- und Vertragsrisiken ergeben sich im Wesentlichen aus dem klassischen Baugeschäft, wobei Kalkulationsrisiken bei allen Projekten immanent sind. Die seele GmbH entgegnet dem Risiko durch einen strukturierten Prozess, der von der Aquisition bis zur Projektabwicklung einer sorgfältigen Prüfung unterzogen wird. Ab einer bestimmten Größenordnung greift ein festgelegtes Genehmigungsverfahren. Durch gezielte Akquisetätigkeiten soll die Auftragslage weiter ausgebaut werden.

Die seele GmbH ist trotz des Bestrebens, gerichtliche Auseinandersetzungen zu vermeiden, in verschiedene nationale und internationale Gerichts- und Schiedsverfahren involviert. Der Ausgang von Rechtsstreitigkeiten ist schwer prognostizierbar, die Gesellschaft hat ausreichende bilanzielle Vorsorge für die laufenden Verfahren getroffen.

Risiken aus den Beteiligungen obliegen einer ständigen Überwachung und die Werthaltigkeit der Beteiligungen wird in regelmäßigen Zyklen überprüft.

Gesamtwirtschaftliche Risiken bzw. branchenspezifische Risiken ergeben sich aus der allgemeinen konjunkturellen Lage und damit der Entwicklung der Märkte bzw. deren Fehleinschätzung. Durch intensive Beobachtung von Märkten und Wettbewerbern begegnen wir diesem Risiko. Gesamtwirtschaftliche Chancen ergeben sich in Folge einer wirtschaftlichen Erholung. Desweiteren ergeben sich gute Chancen aus der Erschließung neuer Märkte und in der Innovationskraft unserer Forschungs- und Entwicklungsleistungen.

Potentielle Personalrisiken ergeben sich aus der Fluktuation von Mitarbeitern in Schlüsselfunktionen sowie mangelhafter Qualifikation von Mitarbeitern. Die seele GmbH begegnet diesem Risiko durch ein Weiterbildungsprogramm zur Steigerung der Qualifikation der Mitarbeiter. Krankheitsbedingten Ausfällen begegnen wir durch Maßnahmen der Arbeitssicherheit und gesundheitsfördernder Maßnahmen. Auf Grund der Stellung am Markt, dem erarbeiteten Renommee und den herausragenden Referenzprojekten sind wir ein interessanter, attraktiver Arbeitgeber. Dies sehen wir als Chance und unser Handeln zielt darauf ab, die passenden Mitarbeiter dauerhaft an unser

Unternehmen zu binden Die Leistung, Qualifikation und Motivation unserer Mitarbeiter ist ein wichtiger Baustein für den zukünftigen wirtschaftlichen Erfolg der Gesellschaft

Die Währungsrisiken für Anzahlungen aus Aufträgen in Fremdwahrung werden durch entsprechende Kursabsicherungen bei Auftragserteilung abgedeckt. Die in vergleichbarem Umfang mit dem Grundgeschäft in Fremdwahrung abgeschlossenen Devisentermingeschäfte bilden eine Bewertungseinheit (Mikro-Hedge) Durch regelmäßigen Abgleich der Absicherungsgeschäfte mit dem Grundgeschäft überprüfen wir die Effektivität

Das Zahlungsausfallrisiko von Kunden unterliegt einer ständigen Überwachung

Die kurz- und mittelfristige Liquiditätssituation der Gesellschaft ist in ausreichender Höhe sichergestellt

Die Finanzrisiken, im Wesentlichen Währungsrisiken, schätzen wir aufgrund unseres effektiven Finanzmanagements als gering ein Eine Risikominimierung erfolgt durch den konsequenten Abschluss projektbezogener Devisentermingeschäfte für bestehende oder geplante Aufträge, die nicht in Euro abgerechnet werden

Investitionen werden vor allem zielorientiert zur Erhöhung der Wirtschaftlichkeit und der Kapazitätserweiterung eingesetzt

Wir können derzeit keine Gefahren erkennen, die das weitere Bestehen der Gesellschaft gefährden könnten Die Risikoeinschätzung bezieht sich auf den Zeitpunkt der Lageberichterstattung im Juni 2015

Prognosebericht

Im Geschäftsjahr 2015/16 werden wir wieder 5 größere Projekte mit einem Projektvolumen größer als T€ 2 000 sowie 4 Projekte mit einem Projektvolumen größer als T€ 1 000 abschließen und schlussrechnen können Wir rechnen mit einem Umsatz von rund T€ 59 000 Die Gesamtleistung wird bei ungefähr T€ 77 000 und damit auf dem Niveau des abgelaufenen Geschäftsjahres liegen

Nach derzeitiger Planung erwarten wir für das Geschäftsjahr 2015/2016 ein deutlich positives Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit

Der Auftragsbestand zu Beginn des Geschäftsjahres von T€ 100 600 und neue Projekte, mit denen wir Laufe des Geschäftsjahres rechnen, werden für eine gute Auslastung unserer Kapazitäten sorgen

Mit der Strategie der Internationalisierung der Gesellschaft sind wir sehr gut aufgestellt. Hiermit können wir konjunkturelle Schwankungen meistern und vorhandene Chancen nutzen. Mit der Erschließung neuer Märkte sichern wir langfristig den Geschäftserfolg der Gesellschaft. Mittelfristig wollen wir unsere Position als einer der führenden Anbieter von Gebäudehüllen in technischer sowie wirtschaftlicher Hinsicht weiter nachhaltig unter Beweis stellen.

Der Auftragsbestand zu Beginn des neuen Wirtschaftsjahres sowie die Entwicklungen an den Märkten stimmen uns für die nächsten Jahre optimistisch. Nach der vollzogenen Konsolidierung im abgelaufenen Geschäftsjahr sind wir nun zuversichtlich, in den Folgejahren wieder deutlich positive Ergebnisse zu erzielen.

5. Sonstige Angaben

Zertifizierung

Die seele GmbH ist nach DIN EN ISO 9001 sowie DIN EN IOS 14001 zertifiziert.

Gersthofen, den 19.06.2015

seele GmbH
86368 Gersthofen



Siegfried Goßner
Geschäftsführer



Nélli Diller
Geschäftsführerin



Christoph Unmann
Geschäftsführer

Wirtschaftliche Grundlagen

Die Gesellschaft betreibt ihr Geschäft in gemieteten Räumen in Gersthofen. Die Gesellschaft beschäftigte in 2014/2015 durchschnittlich 418 Mitarbeiter.

Gesellschaftsrechtliche Grundlagen

Firma	seele GmbH
Sitz	Gersthofen
Gesellschaftsvertrag	Der Gesellschaftsvertrag in der derzeit gültigen Fassung datiert vom 21. September 2010
Handelsregister	Amtsgericht Augsburg, Abteilung B, Nummer 25584 letzter Auszug vom 13. Mai 2015
Gegenstand	Betreiben einer Glaserei sowie An- und Verkauf sämtlicher Waren und Produkte auf dem gesamten Sektor des Glas-handwerkes, ebenso Herstellung von Fenster- und Türelementen aller Art sowie Handel mit diesen Produkten und Betreiben einer Schlosserei, Herstellung und Liefern von Stahlkonstruktionen aller Art, Be- und Verarbeiten von sämtlichen Metallen sowie Betreiben eines technischen Planungsbüros
Geschäftsjahr	1. April bis 31. März des Folgejahres
Eigenkapital	Die Stammkapital beträgt EUR 4 000 000,00
Kapitalverhältnisse	seele invest GmbH, Gersthofen
Vorjahresabschluss	In der Gesellschafterversammlung am 19. November 2014 ist <ol style="list-style-type: none">(1) der von der Geschäftsführung aufgestellte, von der S&P GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft geprüfte und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehene Jahresabschluss zum 31. März 2014 nebst Lagebericht vorgelegt und der Jahresabschluss festgestellt worden,(2) beschlossen worden, den zum 31. März 2014 ausgewiesenen Jahresfehlbetrag von EUR 532 143,37 mit dem Gewinnvortrag zu verrechnen,(3) der Geschäftsführung Entlastung für das Geschäftsjahr 2013/2014 erteilt worden



Größe der Gesellschaft	Die Gesellschaft ist i. S. d. § 267 Abs. 3 HGB eine große Kapitalgesellschaft
Verbundene Unternehmen	Die Gesellschaft ist Tochterunternehmen der seele invest GmbH, Gersthofen, und wird in den Konzernabschluss der seele group GmbH & Co. KG, Gersthofen, einbezogen
Geschäftsführer	Die Mitglieder der Geschäftsführung sind im Anhang der Gesellschaft (Anlage 1.3) aufgeführt
Steuerliche Verhältnisse	<p>Die Gesellschaft ist beim Finanzamt Augsburg-Land unter der Steuernummer 102/116/40486 registriert</p> <p>Die letzte steuerliche Außenprüfung im Jahr 2013/2014 umfasste die Veranlagungszeiträume für Gewerbesteuer/Körperschaftsteuer 2011 und für Umsatzsteuer 2010</p> <p>Die Betriebsprüfung wurde bis zum Zeitpunkt der Jahresabschlussaufstellung abgeschlossen</p>

Allgemeine Auftragsbedingungen

für
Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften
vom 1. Januar 2002

1 Geltungsbereich

- (1) Die Auftragsbedingungen gelten für die Verträge zwischen Wirtschaftsprüfern oder Wirtschaftsprüfungsgesellschaften (im nachstehenden zusammenfassend „Wirtschaftsprüfer“ genannt) und ihren Auftraggebern über Prüfungen, Beratungen und sonstige Aufträge, soweit nicht etwas anderes ausdrücklich schriftlich vereinbart oder gesetzlich zwingend vorgeschrieben ist.
- (2) Werden im Einzelfall ausnahmsweise vertragliche Beziehungen auch zwischen dem Wirtschaftsprüfer und anderen Personen als dem Auftraggeber begründet, so gelten auch gegenüber solchen Dritten die Bestimmungen der nachstehenden Nr. 9.

2 Umfang und Ausführung des Auftrages

- (1) Gegenstand des Auftrages ist die vereinbarte Leistung, nicht ein bestimmter wirtschaftlicher Erfolg. Der Auftrag wird nach den Grundsätzen ordnungsmäßiger Berufsausübung ausgeführt. Der Wirtschaftsprüfer ist berechtigt, sich zur Durchführung des Auftrages sachverständiger Personen zu bedienen.
- (2) Die Berücksichtigung ausländischen Rechts bedarf – außer bei betriebswirtschaftlichen Prüfungen – der ausdrücklichen schriftlichen Vereinbarung.
- (3) Der Auftrag erstreckt sich, soweit er nicht darauf gerichtet ist, nicht auf die Prüfung der Frage, ob die Vorschriften des Steuerrechts oder Sondervorschriften wie z. B. die Vorschriften des Preis- Wettbewerbsbeschränkungs- und Bewirtschaftungsrechts beachtet sind; das gleiche gilt für die Feststellung, ob Subventionen, Zulagen oder sonstige Vergünstigungen in Anspruch genommen werden können. Die Ausführung eines Auftrages umfaßt nur dann Prüfungshandlungen, die gezielt auf die Aufdeckung von Buchfälschungen und sonstigen Unregelmäßigkeiten gerichtet sind, wenn sich bei der Durchführung von Prüfungen dazu ein Anlaß ergibt oder dies ausdrücklich schriftlich vereinbart ist.
- (4) Ändert sich die Rechtslage nach Abgabe der abschließenden beruflichen Äußerung, so ist der Wirtschaftsprüfer nicht verpflichtet, den Auftraggeber auf Änderungen oder sich daraus ergebende Folgerungen hinzuweisen.

3 Aufklärungspflicht des Auftraggebers

- (1) Der Auftraggeber hat dafür zu sorgen, daß dem Wirtschaftsprüfer auch ohne dessen besondere Aufforderung alle für die Ausführung des Auftrages notwendigen Unterlagen rechtzeitig vorgelegt werden und ihm von allen Vorgängen und Umständen Kenntnis gegeben wird, die für die Ausführung des Auftrages von Bedeutung sein können. Dies gilt auch für die Unterlagen, Vorgänge und Umstände, die erst während der Tätigkeit des Wirtschaftsprüfers bekannt werden.

- (2) Auf Verlangen des Wirtschaftsprüfers hat der Auftraggeber die Vollständigkeit der vorgelegten Unterlagen und der gegebenen Auskünfte und Erklärungen in einer vom Wirtschaftsprüfer formulierten schriftlichen Erklärung zu bestätigen.

4 Sicherung der Unabhängigkeit

Der Auftraggeber steht dafür ein, daß alles unterlassen wird, was die Unabhängigkeit der Mitarbeiter des Wirtschaftsprüfers gefährden könnte. Dies gilt insbesondere für Angebote auf Anstellung und für Angebote, Aufträge auf eigene Rechnung zu übernehmen.

5 Berichterstattung und mündliche Auskünfte

Hat der Wirtschaftsprüfer die Ergebnisse seiner Tätigkeit schriftlich darzustellen, so ist nur die schriftliche Darstellung maßgebend. Bei Prüfungsaufträgen wird der Bericht, soweit nichts anderes vereinbart ist, schriftlich erstattet. Mündliche Erklärungen und Auskünfte von Mitarbeitern des Wirtschaftsprüfers außerhalb des erteilten Auftrages sind stets unverbindlich.

6 Schutz des geistigen Eigentums des Wirtschaftsprüfers

Der Auftraggeber steht dafür ein, daß die im Rahmen des Auftrages vom Wirtschaftsprüfer gefertigten Gutachten, Organisationspläne, Entwürfe, Zeichnungen, Aufstellungen und Berechnungen, insbesondere Massen- und Kostenberechnungen, nur für seine eigenen Zwecke verwendet werden.

7 Weitergabe einer beruflichen Äußerung des Wirtschaftsprüfers

- (1) Die Weitergabe beruflicher Äußerungen des Wirtschaftsprüfers (Berichte, Gutachten und dgl.) an einen Dritten bedarf der schriftlichen Zustimmung des Wirtschaftsprüfers, soweit sich nicht bereits aus dem Auftragsinhalt die Einwilligung zur Weitergabe an einen bestimmten Dritten ergibt.

Gegenüber einem Dritten haftet der Wirtschaftsprüfer (im Rahmen von Nr. 9) nur, wenn die Voraussetzungen des Satzes 1 gegeben sind.

- (2) Die Verwendung beruflicher Äußerungen des Wirtschaftsprüfers zu Werbezwecken ist unzulässig. Ein Verstoß berechtigt den Wirtschaftsprüfer zur fristlosen Kündigung aller noch nicht durchgeführten Aufträge des Auftraggebers.

8 Mängelbeseitigung

- (1) Bei etwaigen Mängeln hat der Auftraggeber Anspruch auf Nacherfüllung durch den Wirtschaftsprüfer. Nur bei Fehlschlägen der Nacherfüllung kann er auch Herabsetzung der Vergütung oder Rückgängigmachung des Vertrages verlangen. Ist der Auftrag von einem Kaufmann im Rahmen seines Handelsgewerbes einer juristischen Person des öffentlichen Rechts oder von einem öffentlich-rechtlichen Sondervermögen erteilt worden, so kann der Auftraggeber die Rückgängigmachung des Vertrages nur verlangen, wenn die erbrachte Leistung wegen Fehlschlagens der Nacherfüllung für ihn ohne Interesse ist. Soweit darüber hinaus Schadensersatzansprüche bestehen, gilt Nr. 9.

- (2) Der Anspruch auf Beseitigung von Mängeln muß vom Auftraggeber unverzüglich schriftlich geltend gemacht werden. Ansprüche nach Abs. 1, die nicht auf einer vorsätzlichen Handlung beruhen, verjähren nach Ablauf eines Jahres ab dem gesetzlichen Verjährungsbeginn.

- (3) Offenbare Unrichtigkeiten wie z. B. Schreibfehler, Rechenfehler und formelle Mängel, die in einer beruflichen Äußerung (Bericht, Gutachten und dgl.) des Wirtschaftsprüfers enthalten sind, können jederzeit vom Wirtschaftsprüfer auch Dritten gegenüber berichtigt werden. Unrichtigkeiten, die geeignet sind, in der beruflichen Äußerung des Wirtschaftsprüfers enthaltene Ergebnisse in Frage zu stellen, berechtigen diesen, die Äußerung auch Dritten gegenüber zurückzunehmen. In den vorgenannten Fällen ist der Auftraggeber vom Wirtschaftsprüfer tunlichst vorher zu hören.

9 Haftung

- (1) Für gesetzlich vorgeschriebene Prüfungen gilt die Haftungsbeschränkung des § 323 Abs. 2 HGB.

- (2) Haftung bei Fahrlässigkeit Einzelner Schadensfall

Falls weder Abs. 1 eingreift noch eine Regelung im Einzelfall besteht, ist die Haftung des Wirtschaftsprüfers für Schadensersatzansprüche jeder Art, mit Ausnahme von Schäden aus der Verletzung von Leben, Körper und Gesundheit, bei einem fahrlässig verursachten einzelnen Schadensfall gem. § 54a Abs. 1 Nr. 2 WPO auf 4 Mio. € beschränkt, dies gilt auch dann, wenn eine Haftung gegenüber einer anderen Person als dem Auftraggeber begründet sein sollte. Ein einzelner Schadensfall ist auch bezüglich eines aus mehreren Pflichtverletzungen stammenden einheitlichen Schadens gegeben. Der einzelne Schadensfall umfaßt sämtliche Folgen einer Pflichtverletzung ohne Rücksicht darauf, ob Schäden in einem oder in mehreren aufeinanderfolgenden Jahren entstanden sind. Dabei gilt mehrfaches auf gleicher oder gleichartiger Fehlerquelle beruhendes Tun oder Unterlassen als einheitliche Pflichtverletzung, wenn die betreffenden Angelegenheiten miteinander in rechtlichem oder wirtschaftlichem Zusammenhang stehen. In diesem Fall kann der Wirtschaftsprüfer nur bis zur Höhe von 5 Mio. € in Anspruch genommen werden. Die Begrenzung auf das Fünffache der Mindestversicherungssumme gilt nicht bei gesetzlich vorgeschriebenen Prüfungen.

- (3) Ausschußfristen

Ein Schadensersatzanspruch kann nur innerhalb einer Ausschußfrist von einem Jahr geltend gemacht werden, nachdem der Anspruchsberechtigte von dem Schaden und von dem anspruchsbegründenden Ereignis Kenntnis erlangt hat, spätestens aber innerhalb von 5 Jahren nach dem anspruchsbegründenden Ereignis. Der Anspruch erlischt, wenn nicht innerhalb einer Frist von sechs Monaten seit der schriftlichen Ablehnung der Ersatzleistung Klage erhoben wird und der Auftraggeber auf diese Folge hingewiesen wurde.

Das Recht, die Einrede der Verjährung geltend zu machen, bleibt unberührt. Die Sätze 1 bis 3 gelten auch bei gesetzlich vorgeschriebenen Prüfungen mit gesetzlicher Haftungsbeschränkung.

10 Ergänzende Bestimmungen für Prüfungsaufträge

(1) Eine nachträgliche Änderung oder Kürzung des durch den Wirtschaftsprüfer geprüften und mit einem Bestätigungsvermerk versehenen Abschlusses oder Lageberichts bedarf, auch wenn eine Veröffentlichung nicht stattfindet, der schriftlichen Einwilligung des Wirtschaftsprüfers. Hat der Wirtschaftsprüfer einen Bestätigungsvermerk nicht erteilt, so ist ein Hinweis auf die durch den Wirtschaftsprüfer durchgeführte Prüfung im Lagebericht oder an anderer für die Öffentlichkeit bestimmter Stelle nur mit schriftlicher Einwilligung des Wirtschaftsprüfers und mit dem von ihm genehmigten Wortlaut zulässig.

(2) Widerruft der Wirtschaftsprüfer den Bestätigungsvermerk, so darf der Bestätigungsvermerk nicht weiterverwendet werden. Hat der Auftraggeber den Bestätigungsvermerk bereits verwendet, so hat er auf Verlangen des Wirtschaftsprüfers den Widerruf bekanntzugeben.

(3) Der Auftraggeber hat Anspruch auf fünf Berichtsausfertigungen. Weitere Ausfertigungen werden besonders in Rechnung gestellt.

11 Ergänzende Bestimmungen für Hilfeleistung in Steuersachen

(1) Der Wirtschaftsprüfer ist berechtigt sowohl bei der Beratung in steuerlichen Einzelfragen als auch im Falle der Dauerberatung die vom Auftraggeber genannten Tatsachen insbesondere Zahlenangaben als richtig und vollständig zugrunde zu legen, dies gilt auch für Buchführungsaufträge. Er hat jedoch den Auftraggeber auf von ihm festgestellte Unrichtigkeiten hinzuweisen.

(2) Der Steuerberatungsauftrag umfaßt nicht die zur Wahrung von Fristen erforderlichen Handlungen, es sei denn daß der Wirtschaftsprüfer hierzu ausdrücklich den Auftrag übernommen hat. In diesem Falle hat der Auftraggeber dem Wirtschaftsprüfer alle für die Wahrung von Fristen wesentlichen Unterlagen insbesondere Steuerbescheide, so rechtzeitig vorzulegen, daß dem Wirtschaftsprüfer eine angemessene Bearbeitungszeit zur Verfügung steht.

(3) Mangels einer anderweitigen schriftlichen Vereinbarung umfaßt die laufende Steuerberatung folgende, in die Vertragsdauer fallenden Tätigkeiten:

- a) Ausarbeitung der Jahressteuererklärungen für die Einkommensteuer, Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer sowie der Vermögensteuererklärungen und zwar auf Grund der vom Auftraggeber vorzulegenden Jahresabschlüsse und sonstiger, für die Besteuerung erforderlicher Aufstellungen und Nachweise.
- b) Nachprüfung von Steuerbescheiden zu den unter a) genannten Steuern.
- c) Verhandlungen mit den Finanzbehörden im Zusammenhang mit den unter a) und b) genannten Erklärungen und Bescheiden.
- d) Mitwirkung bei Betriebsprüfungen und Auswertung der Ergebnisse von Betriebsprüfungen hinsichtlich der unter a) genannten Steuern.
- e) Mitwirkung in Einspruchs- und Beschwerdeverfahren hinsichtlich der unter a) genannten Steuern.

Der Wirtschaftsprüfer berücksichtigt bei den vorgenannten Aufgaben die wesentliche veröffentlichte Rechtsprechung und Verwaltungsauffassung.

(4) Erhält der Wirtschaftsprüfer für die laufende Steuerberatung ein Pauschalhonorar, so sind mangels anderweitiger schriftlicher Vereinbarungen die unter Abs. 3 d) und e) genannten Tätigkeiten gesondert zu honorieren.

(5) Die Bearbeitung besonderer Einzelfragen der Einkommensteuer, Körperschaftsteuer, Gewerbesteuer, Einheitsbewertung und Vermögensteuer sowie aller Fragen der Umsatzsteuer, Lohnsteuer, sonstigen Steuern und Abgaben erfolgt auf Grund eines besonderen Auftrages. Dies gilt auch für:

- a) die Bearbeitung einmalig anfallender Steuerangelegenheiten z. B. auf dem Gebiet der Erbschaftsteuer, Kapitalverkehrssteuer, Grunderwerbsteuer.
- b) die Mitwirkung und Vertretung in Verfahren vor den Gerichten der Finanz- und der Verwaltungsgerichtsbarkeit sowie in Steuerstrafsachen und
- c) die beratende und gutachtliche Tätigkeit im Zusammenhang mit Umwandlung, Verschmelzung, Kapitalerhöhung und -herabsetzung, Sanierung, Eintritt und Ausscheiden eines Gesellschafters, Betriebsveräußerung, Liquidation und dergleichen.

(6) Soweit auch die Ausarbeitung der Umsatzsteuerjahreserklärung als zusätzliche Tätigkeit übernommen wird, gehört dazu nicht die Überprüfung etwaiger besonderer buchmäßiger Voraussetzungen sowie die Frage, ob alle in Betracht kommenden umsatzsteuerrechtlichen Vergünstigungen wahrgenommen worden sind. Eine Gewähr für die vollständige Erfassung der Unterlagen zur Geltendmachung des Vorsteuerabzuges wird nicht übernommen.

12 Schweigepflicht gegenüber Dritten, Datenschutz

(1) Der Wirtschaftsprüfer ist nach Maßgabe der Gesetze verpflichtet, über alle Tatsachen, die ihm im Zusammenhang mit seiner Tätigkeit für den Auftraggeber bekannt werden, Stillschweigen zu bewahren, gleichviel ob es sich dabei um den Auftraggeber selbst oder dessen Geschäftsverbindungen handelt, es sei denn, daß der Auftraggeber ihn von dieser Schweigepflicht entbindet.

(2) Der Wirtschaftsprüfer darf Berichte, Gutachten und sonstige schriftliche Äußerungen über die Ergebnisse seiner Tätigkeit Dritten nur mit Einwilligung des Auftraggebers aushändigen.

(3) Der Wirtschaftsprüfer ist befugt, ihm anvertraute personenbezogene Daten im Rahmen der Zweckbestimmung des Auftraggebers zu verarbeiten oder durch Dritte verarbeiten zu lassen.

13 Annahmeverzug und unterlassene Mitwirkung des Auftraggebers

Kommt der Auftraggeber mit der Annahme der vom Wirtschaftsprüfer angebotenen Leistung in Verzug oder unterläßt der Auftraggeber eine ihm nach Nr. 3 oder sonstwie obliegende Mitwirkung, so ist der Wirtschaftsprüfer zur fristlosen Kündigung des Vertrages berechtigt. Unberührt bleibt der Anspruch des Wirtschaftsprüfers auf Ersatz der ihm durch den Verzug oder die unterlassene Mitwirkung des Auftraggebers entstandenen Mehraufwendungen sowie des verursachten Schadens und zwar auch dann, wenn der Wirtschaftsprüfer von dem Kündigungsrecht keinen Gebrauch macht.

14 Vergütung

(1) Der Wirtschaftsprüfer hat neben seiner Gebühren- oder Honorarforderung Anspruch auf Erstattung seiner Auslagen. Die Umsatzsteuer wird zusätzlich berechnet. Er kann angemessene Vorschüsse auf Vergütung und Auslagenersatz verlangen und die Auslieferung seiner Leistung von der vollen Befriedigung seiner Ansprüche abhängig machen. Mehrere Auftraggeber haften als Gesamtschuldner.

(2) Eine Aufrechnung gegen Forderungen des Wirtschaftsprüfers auf Vergütung und Auslagenersatz ist nur mit unbestrittenen oder rechtskräftig festgestellten Forderungen zulässig.

15 Aufbewahrung und Herausgabe von Unterlagen

(1) Der Wirtschaftsprüfer bewahrt die im Zusammenhang mit der Erledigung eines Auftrages ihm übergebenen und von ihm selbst angefertigten Unterlagen sowie den über den Auftrag geführten Schriftwechsel zehn Jahre auf.

(2) Nach Befriedigung seiner Ansprüche aus dem Auftrag hat der Wirtschaftsprüfer auf Verlangen des Auftraggebers alle Unterlagen herauszugeben, die er aus Anlaß seiner Tätigkeit für den Auftrag von diesem oder für diesen erhalten hat. Dies gilt jedoch nicht für den Schriftwechsel zwischen dem Wirtschaftsprüfer und seinem Auftraggeber und für die Schriftstücke, die dieser bereits in Urschrift oder Abschrift besitzt. Der Wirtschaftsprüfer kann von Unterlagen, die er an den Auftraggeber zurückgibt, Abschriften oder Fotokopien anfertigen und zurückbehalten.

16 Anzuwendendes Recht

Für den Auftrag seine Durchführung und die sich hieraus ergebenden Ansprüche gilt nur deutsches Recht.