



OS AA01

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



Companies House

THURSDAY

AA00J51C
A21 11/03/2021 #209
COMPANIES HOUSE

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

What this form is for
You cannot use this form to register an alteration of manner of compliance with accounting requirements.

Part 1 Corporate company name

Corporate name of overseas company ①	HTS TENTIQ GMBH							
UK establishment number	B	R	0	2	1	9	6	1

→ **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 audited.
Legislation ②	German Commercial Law

② This means the relevant rules or legislation which regulates the preparation of accounts.

A2 Accounting principles

Accounts	<p>Have the accounts been prepared in accordance with a set of generally accepted accounting principles?</p> <p>Please tick the appropriate box.</p> <p><input type="checkbox"/> No. Go to Section A3.</p> <p><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.</p>
Name of organisation or body ③	German Accounting Standards Committee (GASC)

③ Please insert the name of the appropriate accounting organisation or body.

OS AA01

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

A3

Audited accounts

Audited accounts

Have the accounts been audited in accordance with a set of generally accepted auditing standards?

Please tick the appropriate box.

No. Go to Part 3 'Signature'.

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

Institute of Public Auditors (IDW)

Part 3

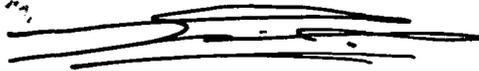
Signature

I am signing this form on behalf of the overseas company.

Signature

Signature

X



X

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

Company name

TURNER HAMPTON

Address

238 STATION ROAD

Post town

ADDLESTONE

County/Region

SURREY

Postcode

K T 1 5 2 P S

Country

DX

Telephone

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

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.gov.uk/companieshouse or email enquiries@companieshouse.gov.uk

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



Annual financial statements as at 31 December 2019 and management report

AUDITOR'S REPORT

HTS tentiQ GmbH

Kefenrod

until 15 November 2019: Röder HTS Höcker GmbH

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

I CERTIFY THIS TO BE A TRUE AND
ACCURATE TRANSLATION OF THE ORIGINAL
DOCUMENT

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Giles Hill', with several horizontal lines drawn through it.

GILES HILL (PERTINENT REPRESENTATIVE)

HTS tentiQ GmbH
 (until 15 November 2019:
 Röder HTS Höcker GmbH), Kefenrod

Balance sheet as at 31 December 2019

Assets

	31/12/2019		31/12/2018	
	EUR	EUR	EUR	EUR
A. Fixed assets				
I. Intangible assets				
1. Purchased concessions, trademarks and similar rights and assets and licenses in such rights and assets	1,136,807.62		0.00	
2. Goodwill	65,571,716.89	66,708,524.51	0.00	0.00
II. Tangible assets				
1. Land, land rights and buildings, including buildings on third-party land	145,490.51		0.00	
2. Technical equipment and machinery	15,577.88		0.00	
3. Marquees produced in-house	2,242,657.91		0.00	
4. Other equipment, factory and office equipment	841,288.33	3,245,014.63	0.00	
III. Financial assets				
Shares in affiliated companies		5,562,736.14		0.00
		75,516,275.28		0.00
B. Current assets				
I. Inventories				
1. Raw materials and supplies	5,851,190.97		0.00	
2. Work in progress, services in progress	4,598,727.43		0.00	
3. Finished work and goods	1,125,431.62	11,575,350.02	0.00	0.00

II. Receivables and other assets

1. Trade receivables	9,842,199.85		0.00	
2. Receivables from affiliated companies	2,776,293.66		0.00	
3. Other assets	3,769,810.68	16,388,304.19	0.00	0.00

III. Cash-in-hand, central bank balances, bank balances and cheques

	4,588,183.19		20,305.17	
	32,551,837.40		20,305.17	

C. Prepaid expenses

	1,843,690.48		0.00	
	109,911,803.16		20,305.17	

Liabilities

	31/12/2019	31/12/2018
	EUR	EUR
A. Equity		
I. Subscribed capital	25,000.00	25,000.00
II. Capital reserves	45,890,495.90	0.00
III. Accumulated losses	4,694.83	0.00
IV. Annual net loss	4,481,561.54	4,694.83
	41,429,239.53	20,305.17
B. Provisions		
Other provisions	2,446,882.75	0.00
C. Liabilities		
1. Liabilities to financial institutions	52,179,639.39	0.00
2. Advance payments on orders	1,497,435.14	0.00
3. Trade payables	1,439,670.59	0.00
4. Liabilities to affiliated companies	8,684,203.92	0.00
5. Other liabilities	2,234,731.84	0.00
– of which from taxes EUR 93,217,10 (previous year EUR 0.00) –		
– of which as part of social insurances EUR 5,123.67 (previous year EUR 0.00) –		
	66,035,680.88	0.00

HTS tentiQ GmbH

(until 15 November 2019:

Röder HTS Höcker GmbH), Kefenrod

Profit and loss account for the period from 1 January to 31 December 2019

-
1. Sales
 2. Decrease in inventory of finished and unfinished goods
 - 3. Total operating revenue**
-
4. Other operating income
 5. Cost of materials
 - a) Cost of raw materials, consumables and supplies and of purchased materials
 - b) Cost of purchased services
 6. Personnel costs
 - a) Wages and salaries
 - b) Social contributions and expenses for occupational pension plans
 7. Depreciation on intangible fixed assets and tangible assets
 8. Other operating expenses
 9. Other interest and similar income
 10. Interest and similar expenses
 11. Taxes on income
 - 12. Net earnings**
 13. Other taxes
-
- 14. Annual net loss**
-

2019		2018	
EUR	EUR	EUR	EUR
	78,044,234.18		0.00
	2,811,980.11		0.00
	75,232,254.07		0.00
	1,750,198.92		0.00
35,789,746.05		0.00	
10,558,490.63	46,348,236.68	0.00	0.00
11,279,524.82		0.00	
1,529,148.94	12,808,673.76	0.00	0.00
	9,571,723.96		0.00
	10,201,234.57		4,694.83
	22,537.26		0.00
	2,357,296.47		0.00
	188,287.70		0.00
	-4,470,462.89		-4,694.83
	11,098.65		0.00
	4,481,561.54		4,694.83

HTS tentiQ GmbH (until 15 November 2019: Röder HTS Höcker GmbH), Kefenrod

Notes for the financial year 2019

I. General information

The company trades under the name HTS tentiQ GmbH and is based in 63699 Kefenrod. The company is entered in the commercial register in the district of Friedberg under HRB no 8511.

With effect from 2 January 2019, the former Röder HTS Höcker GmbH (from 20 December 2018: WER GmbH) sold the majority of their assets and liabilities and naming rights as part of an asset deal to Röder HTS Höcker Verwaltungs GmbH (until 14 November 2019: Röder HTS Höcker GmbH, since 15 November 2019: HTS tentiQ GmbH).

Due to the asset deal, figures are not comparable with those of the previous year, particularly as what is now HTS tentiQ GmbH was then still a very small corporation without any notable commercial activity.

The annual financial statements of HTS tentiQ GmbH are prepared in accordance with the accounting requirements of the German Commercial Code (HGB).

In addition to these requirements, the regulations of the Limited Liability Companies Act are also observed.

As a result of the asset deal, the company was, in economic terms, re-established in the financial year 2019. Based on this, and in accordance with Section 267(4) of the HGB, in the financial year 2019 the company met the criteria to be considered a large corporation as defined in Section 267(3) of the HGB.

The total cost format was used for the classification of the profit and loss account. Classification is in accordance with Section 275 of the HGB.

The balance sheet is classified in accordance with the requirements of Section 266 of the HGB.

II. Information on accounting and valuation

Accounting and valuation principles

Compared to the previous year, there were no material deviations in accounting and valuation methods.

Intangible assets with limited useful lives are recognised at acquisition or manufacturing cost and valued using scheduled depreciation. Intangible assets comprise in particular purchased brand rights, which are depreciated over one or two years using the straight-line method.

The acquisition costs of the goodwill amounting to EUR 72,857 thousand, purchased as part of the asset deal, will be depreciated over ten years using the straight-line method. The assumed useful life is based on the term of the rental agreement as a major contract of the company and the expected average period of employment of the employees.

Tangible fixed assets are recognised at acquisition or manufacturing cost and, where subject to wear and tear, are valued using scheduled depreciation.

Optional elements in the form of appropriate portions of the costs of general administration, statutory and voluntary social benefits and occupational pension plans are not included in the capitalised production costs of tangible fixed assets. Interest on borrowings is also not included in production costs.

Scheduled depreciation is carried out using the straight-line method according to the probable useful life of the assets. This is between 2 and 10 years (goodwill) for intangible assets, between 9 and 33 years for land and buildings, between 3 and 20 years for technical equipment and machinery, between 6 and 23 years for operating and office equipment and 6 years for marquees.

The acquisition costs of movable assets up to a value of EUR 150.00 were written off in full in the year of addition.

Movable assets with acquisition costs greater than EUR 150.00 but less than EUR 1,000.00, are depreciated over 5 years using the straight-line method.

Financial assets are valued at acquisition cost. In the event of expected ongoing impairment losses, these are valued using unscheduled depreciation at the lower of cost or market value. No use is made of the optional right in accordance with Section 253(3) sentence 6 of the HGB.

Inventory was valued at acquisition or manufacturing cost, using the valuation method that applied the moving average of the inventory valued at acquisition cost. Optional elements in the form of appropriate portions of the costs of general administration, statutory and voluntary social benefits and occupational pension plans are not included in the production costs of inventory. Interest on borrowings is also not included in production costs. If the fair values on the balance sheet date were lower, these were used. Fair values are calculated used allowances based on average days to sell. Allowances range from 20-100%. Impairment testing was also carried out on the balance sheet date.

Receivables were valued at the lower of the nominal or fair market value, taking into account all identifiable risks.

The calculation of deferred taxes shows a tax relief, which is not applied in accordance with the optional right in Section 274(1) of the HGB. The unrecognised surplus of deferred tax assets arises

from other provisions and the deviating valuation of goodwill. The calculation is based on a tax rate of around 30%.

Equity is recognised at its nominal value.

Provisions are recognised at the settlement amount dictated by prudent business judgement.

Other provisions were set up for uncertain liabilities. Identifiable risks were taken into account. The valuation of provisions included future price and cost increases. In addition, provisions with a residual term of more than one year are discounted using the average market interest rate over the last seven financial years, relative to the residual term and announced by the German Central Bank.

Liabilities were recognised at the settlement amount.

The financial statements include bank accounts denominated in foreign currencies, which were converted into euros on the balance sheet date using the mean spot exchange rate.

All receivables and liabilities in foreign currencies are valued using the mean spot exchange rate in accordance with Section 256(a) of the HGB.

Shares in affiliated companies

As at the balance sheet date, HTS tentiQ GmbH holds 78.26% of the shares in Huaye Tent (Kunshan) Co., Ltd., Kunshan/China.

As at 31 December 2019, share capital amounts to EUR 1.5 million. In the financial year 2019, Huaye Tent Manufacturer (Kunshan) Co., Ltd. reported earnings of EUR 0.2 million. As at 31 December 2019, equity amounted to EUR 0.2 million. The currency conversion of the share capital was carried out using the closing rate on 31 December 2019 (7.8205), of the earnings using the average conversion rate for the financial year 2019 (7.7974) and of the equity using the historical conversion rate (7.8398).

As at the balance sheet date, HTS tentiQ GmbH holds 100% of the shares in Bill-Zelte GmbH, Nidda. The company's share capital is EUR 0.005 million. As at 31 December 2019, Bill-Zelte GmbH has equity of EUR 0.05 million. In the financial year 2019, the company reported earnings of EUR 0.1 million.

As at the balance sheet date, HTS tentiQ GmbH holds 90% of the shares in Excellent Structures & Service GmbH, Kefenrod. The company's share capital is EUR 1.0 million. As at 31 December 2019, Bill-Zelte GmbH has equity of EUR 1.4 million. In the financial year 2019, the company reported earnings of EUR 0.9 million.

As at the balance sheet date, HTS tentiQ GmbH holds 100% of the shares in HTS tentiQ Inc. (previously HTS Clearspan Structure Systems Inc.), Florida, US. The company's share capital is EUR 10. As at 31 December 2019, the company's equity is EUR -0.2 million. In the financial year 2019, the company reported earnings of EUR -21 thousand. The currency conversion of the share capital was carried out using the closing rate on 31 December 2019 (1.1234), of the earnings using the average conversion rate for the financial year 2019 (1.1113) and of the equity using the historical conversion rate (1.1810).

III. Comments on individual balance sheet items

Fixed assets

The classification and movement of fixed assets is set out in the Appendix to the Notes.

Trade receivables

As at 31 December 2019, trade receivables amount to EUR 9,842 thousand. Of this, EUR 9,098 thousand is due within one year. Trade receivables amounting to EUR 744 thousand are due within one to five years.

Receivables from affiliated companies

Receivables from affiliated companies total EUR 2,776 thousand and are all due within one year.

Prepaid expenses

Prepaid expenses include two commitment fees from financial institutions amounting to EUR 1,786 thousand, spread over a period of 6 years.

Other provisions

Other provisions primarily include:

	31/12/2019
	EUR thousand
Outstanding invoices	269
Duty to keep and retain records	10
Bonuses / fees	1,604
Guarantees	52
Legal disputes	20
Holiday costs	254

Other provisions amount to a total of EUR 2,447 thousand. All provisions have a term of less than one year and are therefore not discounted.

Liabilities to financial institutions

As at 31 December 2019, liabilities to financial institutions amount to EUR 52,180 thousand

The residual terms are as follows:

Due date			
< 1 year	> 1 year < 5 years	> 5 years	Total
EUR thousand	EUR thousand	EUR thousand	EUR thousand
180	52,000	0	52,180

With regard to liabilities to financial institutions, a net gearing ratio was agreed with the creditor with which the debtor will comply. Furthermore, there is a physical security in the form of an assignment of exploitation rights on brands and patents, receivables and inventory and fixed assets.

Trade payables

As at 31 December 2019, trade payables total EUR 1,440 thousand and are all due within one year.

Trade payables are secured by retention of title to the extent customary in business. As at the balance sheet date, there no trade payables secured by rights over movables or similar rights.

Liabilities to affiliated companies

Liabilities to affiliated companies including interest accrued up to the balance sheet date amount to EUR 8,684 thousand. This includes loans to Pagode Holding GmbH amounting to EUR 8,019 thousand and to Bill-Zelte GmbH and Excellent Structures & Service GmbH which are due within one to five years. Miscellaneous liabilities to affiliated companies are due within one year.

Miscellaneous liabilities

Miscellaneous liabilities in the form of advance payments received for orders and other liabilities are all due within one year.

Other financial obligations

Other financial obligations relate primarily to leasing and rental agreements and amount to a total of EUR 9,671 thousand. Leasing agreements relate primarily to vehicles and CNC machinery. Rental agreements are primarily for business premises in Kefenrod.

Included are other financial obligations to affiliated companies amounting to EUR 8,374 thousand.

Contingent liabilities

As at 31 December 2019, there are advance payment guarantees amounting to EUR 1,169 thousand, warranties amounting to EUR 416 thousand, contract performance guarantees amounting to EUR 30 thousand and loan collateralisation guarantees amounting to EUR 410 thousand. Based on currently available information, no claims are expected as there are no indications that the grounds for such liability exist.

IV. Comments on individual items in the profit and loss account

Classification of revenue

Revenue is broken down as follows:

	EUR thousand
Germany	17,671
England	11,652
France	5,898
Saudi Arabia	3,464
Rest of the world	39,359
	78,044

Income and expenses arising from currency conversion

Other operating income includes income arising from currency conversion amounting to EUR 436 thousand. Expenses arising from currency conversion amounting to EUR 311 thousand is included in other operating expenses.

Personnel costs

No expenses for occupational pension plans are omitted from social contributions and expenses for occupational pension plans and support.

Other operating expenses

A loan to Huaye Tent (Kunshan) Co., Ltd. amounting to EUR 156 thousand was written off to profit and loss in the past financial year.

Other interest and similar income

Other interest and similar income includes other interest and similar income to affiliated companies.

Interest and similar expenses

Interest and similar expenses does not include any interest and similar expenses to affiliated companies and expenses from the interest costs of provisions.

Income and expenses unrelated to the accounting period

Expenses unrelated to the accounting period amounting to EUR 708 thousand relate to the sale of fixed assets, while income unrelated to the accounting period amounting to EUR 539 thousand mainly relates to the release of provisions.

Income and expenses of exceptional magnitude or significance

There are exceptional expenses connected to consulting costs of EUR 1 million.

V. Other mandatory information

Members of the management

During the past financial year, the company's business was managed by the following people:

- Jan Hähnel, Höhenkirchen (since 31 January 2019), businessman
- Markus Wiegand, Kefenrod (since 8 March 2019), businessman
- Giles Edward Hill, Woking Surrey/UK (since 8 March 2019), businessman
- Christoph Littner, Mommenheim/France (since 8 March 2019), businessman
- Dr Heribert Decher (since 31 July 2019), businessman
- Patrick Zickgraf, Hanau (until 18 December 2019), businessman
- Rolf Schulz, Büdingen (until 18 December 2019), businessman
- Stefan Happak, Ottobrunn (until 8 March 2019), businessman
- Heinz Röder, Büdingen (until 15 January 2020), businessman

The professions of the members of management correspond to their position in the organisation.

Remuneration of the management

The total remuneration of the members of the management in the reporting period was EUR 1,500 thousand.

Number of employees

The average number of employees during the financial year is divided up as follows:

Employee groups	Number
Hourly workers	78
Salaried workers	86
Employees in foreign premises	23

The total average number of employees (headcount) is 187. The calculation is based on the monthly number of permanent employees excluding the Managing Directors.

Group affiliation and exemption from preparing consolidated financial statements

TentiQ GmbH, based in Kefenrod, prepares the consolidated financial statement for the smallest group of companies; this is available from the company's headquarters and is submitted to the Federal Gazette.

Pagode Holding GmbH, based in Munich, prepares the consolidated financial statement for the largest group of companies; this is available from the company's headquarters and is submitted to the Federal Gazette.

Auditor's fee

The company claims exemption in accordance with Section 285(17) of the HGB.

Supplementary report

No matters came to our attention after the balance sheet date which have a material effect on the financial position, cash flows and financial performance.

Kefenrod, 31 January 2020

HTS tentiQ GmbH

[signed]

Dr Heribert Decher, Managing Director

[signed]

Jan Hähnel, Managing Director

[signed]

Markus Wiegand, Managing Director

[signed]

Giles Edward Hill, Managing Director

[signed]

Christoph Littner, Managing Director

HTS tentiQ GmbH

(until 15 November 2019:

Röder HTS Höcker GmbH), Kefenrod

Changes in fixed assets for the financial year From 1 January to 31 December 2019 (expanded gross presentation)

Acquisition and manufacturing costs				
	1/1/2019	Addition	Disposal	31/12/2019
	EUR	EUR	EUR	EUR
I. Intangible assets				
1. Purchased concessions, Trademarks and similar rights and assets and licenses in such rights and assets	0.00	2,215,048.49	0.00	2,215,048.49
2. Goodwill	0.00	72,857,463.21	0.00	72,857,463.21
	0.00	75,072,511.70	0.00	75,072,511.70
II. Tangible assets				
1. Land, land rights and buildings, including buildings on third-party land	0.00	164,574.81	0.00	164,574.81
2. Technical equipment and machinery	0.00	333,883.91	0.00	333,883.91
3. Marquees produced in-house	0.00	3,538,588.65	861,448.93	2,677,139.72
4. Other equipment, factory and office equipment	0.00	1,141,381.52	169,932.71	971,448.81
	0.00	5,178,428.89	1,031,381.64	4,147,047.25
III. Financial assets				
Shares in affiliated companies	0.00	5,562,736.14	0.00	5,562,736.14
	0.00	85,813,676.73	1,031,381.64	84,782,295.09

Cumulative depreciation				Book value	
1/1/2019	Amortisation and depreciation in the financial year	Disposal	Cumulative depreciation	31/12/2019	31/12/2018
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
0.00	1,078,240.87	0.00	1,078,240.87	1,136,807.62	0.00
0.00	7,285,746.32	0.00	7,285,746.32	65,571,716.89	0.00
0.00	8,363,987.19	0.00	8,363,987.19	66,708,524.51	0.00
0.00	19,084.30	0.00	19,084.30	145,490.51	0.00
0.00	318,306.03	0.00	318,306.03	15,577.88	0.00
0.00	599,446.39	164,964.58	434,481.81	2,242,657.91	0.00
0.00	270,900.05	140,739.57	130,160.48	841,288.33	0.00
0.00	1,207,736.77	305,704.15	902,032.62	3,245,014.63	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	5,562,736.14	0.00
0.00	9,571,723.96	305,704.15	9,266,019.81	75,516,275.28	0.00

Annex to the appendix

HTS tentiQ GmbH (until 15 November 2019: Röder HTS Höcker GmbH), Kefenrod

Management report for the financial year 2019

I Company's fundamental activity

1.1 Business model

HTS tentiQ GmbH is based in Kefenrod and engages in the manufacturing and sale of tents, temporary structures and accessories. The focus of their business activity is the development and production of large tents that can be tailored to the customer.

Their sales activity is focused on Germany, UK and France, followed by Saudi Arabia and worldwide sales in Asian, African and Arabian countries. HTS tentiQ GmbH has holdings in Huaye Tent Manufacturer (Kunshan) Co., Ltd., Kunshan/China, in HTS tentiQ Inc. (previously Clearspan Structure Systems Inc.), Florida/US, and in two other companies in Germany, Excellent Structures and Service GmbH, Kefenrod, and Bill-Zelte GmbH based in Nidda. In addition, HTS tentiQ GmbH has premises in Brumath, France, Camberley, England, Räkenskapsar, Sweden and Fountaindale, NSW, Australia. These premises are responsible for sales only and do not have their own manufacturing. There are also small warehouses in England and Australia.

1.2 Products

The company's key products are tents and structures for:

- Events
- Celebrations and parties
- Trade fairs
- Sporting events
- Public sector clients such as United Nations, cities, municipalities, GIZ (Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit)
- Warehouses
- Industry, e.g. automotive industry, logistics and transport, construction industry

- Temporary solutions for all sectors (including airports)

The focus of activity is an extensive construction department that realises the diverse range of customer requirements. One recent product has been marquees with carbon-reinforced aluminium profiles for the frames whose low weight offers advantages to users. Canvas for tent products is also produced at the Kefenrod site.

1.3 Sales markets

The company delivers its structures to tent hire companies, municipalities and other official authorities, event and trade fair organisers and suppliers, aid organisations, hotels, clubs, industrial companies and airports. HTS tentiQ GmbH delivers its products around the world. One focus in addition to Germany is other European countries and to a lesser extent, the US, Australia and Asian countries. Products are often regularly supplied to Arabian countries.

1.4 Procurement markets

Key components of the products are the raw materials aluminium and steel as well as canvas materials made from polyester with a PVC coating. Aluminium prices fluctuated over the financial year 2019. In the first half of the year, prices rose slightly and fell back down in the second half of the year. This trend also applied to steel prices in the financial year 2019. Prices for canvas materials, however, remained constant.

Steel and canvas is primarily procured from Eastern European countries, while aluminium – our most important material – is primarily procured from Western European countries, particularly Belgium. Other materials are primarily procured from Germany. There is very little procurement from Asia or the US.

1.5 Competitors

There are three major competitors in Germany for event tents with aluminium frames. They are all internationally active. There are also local competitors in individual countries. In addition, there are Chinese competitors on the market, but they tend to be active outside Europe due to complex building regulations.

1.6 Research and Development

Significant importance is attached to developing large and multi-level tents. One employee from the construction department therefore has the primary responsibility of developing our tents.

1.7 Goals and strategies

Our strategy focuses on expanding our presence in the medium-term in specific markets, particularly in Asia and the US. We focus on looking after our existing customers as well as winning new ones. Another goal is to continue to drive forward technical development, particularly in large and multi-level temporary structures that can be tailored to customers' requirements. The primary goal is to drive the medium-term profitable increase in sales and expansion of our market presence in regions

where HTS tentiQ GmbH only has a weak presence, i.e. primarily in the US and in Asia, particularly China.

II Economic report

1 Overall economic development

Over the course of 2019, global GDP growth weakened. In the reporting year, the global economy grew by around 3.0%, less than in the previous year. In the US, growth fell from 2.9% to 2.3%. In Europe, it fell to 1.2% and in Germany, around 0.5%. In 2018, China recorded growth of 6.6%, but is only expected to record growth of 6.1% in 2019.

Economic environment

The economic environment, measured in terms of GDP, looks as follows:

	GDP growth 2019	GDP growth 2018
World	3.0%	3.7%
EU	1.2%	2.1%
of which Germany	0.5%	1.7%
US	2.3%	2.9%
China	6.1%	6.6%

In the reporting year, some significant changes in exchange rates were seen on the currency markets. In 2019, there was a partial recovery of the euro against the US dollar. After an initial fall in the first half of the year, the Chinese renminbi also recovered and is now back to where it was at the beginning of the year. (Source: www.statista.com; www.zeit.de; www.finanzen.net)

2 Changes in the industry

In 2019, the market was affected by the development in advanced economies. Uncertainty around economic development due to political events (Brexit / potential trade war US/China) particularly impacted industrial services and German industry specialising in capital goods. As the company's sales are hugely dependent on the development of the event market and the industry, the tent industry – including both temporary structures and steel-framed marquees – was affected in a similar way to the rest of the economy. This has been evident in the company by a fall in orders over the last few months.

Changes in the temporary structures market feeds through to structures that are set up long-term in a fixed location and are therefore increasingly viewed as permanent structures. The proportion of customer-specific products is increasing, following the trend for bespoke products and services. There is also a trend for large, multi-level structures, some of which are even three-storey structures. Two-storey structures are now part of our company's standard product range. Events continue to be mostly organised at the last minute so we need to be able to react flexibly. (Source: Zeltundco magazine)

3 Changes in the financial year

With effect from 2 January 2019, the former Röder HTS Höcker GmbH (from 20 December 2018: WER GmbH) sold the majority of their assets and liabilities and naming rights as part of an asset deal to Röder HTS Höcker Verwaltungs GmbH (previously HTS Höcker GmbH, now HTS tentiQ GmbH).

Due to the asset deal, figures are not comparable with those of the previous year, particularly as what is now HTS tentiQ GmbH was then still a very small corporation without any notable commercial activity.

In the financial year 2019, investments in tangible and intangible assets totalled EUR 80,251 thousand. These investments focused on hire tents, operating and office equipment and IT infrastructure. In addition, investments were impacted by the goodwill purchased as part of the asset deal.

3.1 Financial performance indicators

Adjusted EBITDA and revenue are the key company performance indicators. Due to the asset deal, neither the EBITDA nor revenue can be compared to the previous year. For the purposes of internal management, EBITDA is adjusted to account for the one-off effects arising from the asset deal. These relate to transaction costs, consulting costs and expenses connected to the purchased order backlog. The adjusted EBITDA is also used to evaluate and incentivise the management, while sales incentives are linked to revenue targets.

3.2 Revenue

No revenue was generated in 2018. In the reporting year, HTS tentiQ GmbH generated revenue of EUR 78.0 million. Around 23% of revenue was generated in Germany, and a further 23% in France in England. The remaining 54% was generated in the rest of the world. No significant price increases were made in the financial year and there were no significant changes in the product groups or regions over the year.

3.3 Results of operations

As at 31 December 2019, orders received for the financial year 2020 total EUR 9.1 million and are in line with expectations.

Cost of materials amounts to EUR 46.3 million, which equates to 61.6% of total operating revenue. There were no materials costs in the previous year. Inventory decreased by EUR 2.8 million.

Total operating revenue less the cost of materials results in a gross revenue of EUR 28.9 million.

Other operating income amounts to EUR 1,750 thousand and includes income from the release of provisions (EUR 539 thousand), income from exchange rate differences and valuations (EUR 437 thousand) and income from recycling (EUR 249 thousand).

Personnel costs total EUR 12,809 thousand. These include expenses for wages (EUR 2,663 thousand), salaries (EUR 8,616 thousand) and social contributions (EUR 1,529 thousand).

Other operating expenses amount to EUR 10,201 thousand. These include freight costs of EUR 1,747 thousand, transaction costs connected to the asset deal of EUR 854 thousand, travel and advertising costs of EUR 1,146 thousand and legal and consultancy costs of EUR 863 thousand.

This results in EBITDA before adjusting for one-off effects of EUR 7,624 thousand.

Interest income amounts to EUR 22 thousand. Interest expenses amount to EUR 2,357 thousand. Total financial earnings are therefore EUR -2,335 thousand.

Net loss for the period is EUR 4,482 thousand.

3.4 Cash flows

The financial management of the company focuses on ensuring sustainable, long-term liquidity. As part of the financing plan, investments are financed from either equity or leasing. As part of the asset deal, bank loans were taken out, resulting in interest expense and repayments.

The liabilities side is as follows: Equity 38%, bank liabilities 48% and provisions and miscellaneous liabilities 14%.

Operating cash flow is EUR 9.2 million.

Cash flow from investment activity including goodwill as part of the asset deal amounts to EUR 86,833 thousand. Investments were primarily made in goodwill, IT, land, hire tents and acquisitions for office and business equipment.

Cash flow from financing activity totals around EUR 52.8 million. Cash flow from financing activity is primarily impacted by the two loans taken out as part of financing the asset deal for a total EUR 55.0 million with an original term of between six and seven years. There is also an operating line of credit of EUR 10 million which, apart from sureties and guarantees of EUR 2 million, was otherwise not used. One of the loans taken out to finance the asset deal was reduced from its original level through scheduled repayment and a special repayment.

At the end of the financial year, cash and cash equivalents amount to EUR 4.6 million.

3.5 Net assets

The following changes relate to net assets:

Total assets amounts to EUR 109.9 million. At EUR 75,516 thousand, fixed assets amount to around 69% of total assets. Current asset including liquid assets of EUR 32,552 thousand and prepaid expenses amount to 31% of total assets.

The majority of current assets relates to goodwill of EUR 65.6 million. Significant items in current assets relate to inventory of EUR 11.6 million and third-party trade receivables of EUR 9.8 million.

Receivables from affiliated companies include in particular a loan granted to a subsidiary charged at 1% interest and callable within three months.

3.6 Overall statement on results of operations, cash flows and net assets

The results of operations, cash flows and net assets of the company are in good order. In the opinion of the management, the annual financial results are satisfactory. Cash flows are also in good order. In the financial year 2019, the company always met its payment obligations. The company therefore also considers its financial position to be satisfactory.

III Forecast, opportunities and risks report

1 Opportunities and risk report

Balancing and evaluating opportunities and risks are an integral part of the company's commercial responsibility. Rapidly changing, structural, social and economic circumstances that impact activities need to be assessed and incorporated into how we act. Management identifies these opportunities and risks on an ongoing basis.

Our aim is to structure our opportunity and risk management system so that we can identify early on risks and opportunities for our business model, analyse them, assess their impact and react appropriately. Limiting risks plays an important part of this system.

The section below outlines the opportunities and risks that may have a significant impact on HTS tentiQ GmbH's commercial activity. In the course of its commercial activity, HTS tentiQ GmbH is exposed to a range of opportunities and risks that are inseparable from its actions and have both a positive and negative impact on its performance.

1.1 Risk report

The following risks are described before any measures to limit them:

Business environment risks

Economic fluctuations can have both a general economic impact, and a specific impact on HTS tentiQ GmbH. We are currently predicting a positive performance over the course of 2020. However, it is possible that economic downturns may have a negative impact on the financial performance, cash flow and financial position of HTS tentiQ GmbH. In particular, economic development may be impacted by the upcoming Brexit. At the time of compiling the risk report, we are not expecting Brexit to have any negative consequences for our company.

Demand for our products is monitored on an ongoing basis so that any necessary countermeasures can be introduced as soon as possible. This includes comparing the current operating account with the previous month's. Any major differences that are identified are checked and any necessary measures taken.

Potential "Brexit"

The potential exit of the UK from the European Union could impact HTS tentiQ GmbH's sales planning. This would result in additional administrative expense and currency conversion capacity.

Performance risks

Performance risks can never be excluded, can appear in any segment at any time and must be continually identified and monitored. HTS tentiQ GmbH contains these risks using control mechanisms.

Work processes are documented in the company's quality management handbook, which is regularly updated. To limit shortcomings or errors, employees are encouraged to undertake further training.

Raw materials price risks

With regard to forecast revenue, HTS tentiQ GmbH is subject to price risks associated with the raw materials needed to construct the tents. To avoid these risks, long-term framework agreements are concluded where possible. Materials such as aluminium and steel are generally available when needed so from a procurement standpoint, the risk is very low. Aluminium prices are currently falling slightly. Due to the general performance of the global economy, we do not see any particular risks with regard to the raw materials we use. Producing our own canvas material in house has made us less dependent on suppliers, resulting in a low risk where this material is concerned.

Bad debt risks

Overall business payment practices in Europe have not changed significantly. We have not seen any changes in other countries, either. Overseas business is mostly secured through bank guarantees or letters of credit. For doubtful debts, individual and general bad debt allowances are provided in the balance sheet.

Currency risks

The company invoices mostly in euros, but also in USD, Australian dollars and pound sterling, and this creates currency risks as no hedging instruments are used. In the financial year 2019, the overall income from exchange rate differences was not notable compared to the total income and expenses.

Financial risks

Prudent liquidity risk management requires sufficient cash and cash equivalents. With regard to cash flow and planned investments, liquidity reserves are constantly monitored and appropriate countermeasures taken if necessary.

Legal risks

Legal risks are limited by engaging external lawyers. They check all major agreements and legal positions and advise on legal issues. Tax consultants are also engaged to evaluate tax matters. When compiling the annual financial statements, relevant legal risks are weighed in terms of their likelihood of occurrence and included in the provisions.

Other risks

The company is insured against other risks to the extent customary in business. This includes product liability insurance, fire insurance and other property insurances.

Risk assessment summary:

HTS tentiQ GmbH seeks to continually improve and react promptly to market developments. Within a forecast horizon of one financial year from 31 December 2019, there are no identifiable risks that could threaten the continued existence of the company. HTS tentiQ GmbH also has sufficient liquidity to ensure that there is no risk to the continued existence of the company within the forecast horizon.

1.2 Opportunities report

In addition to analysing risks that could impact the business model, HTS tentiQ GmbH also regularly analyses opportunities that could have a significant effect on factors both within and outside the company. This analysis particularly includes looking at constantly changing external circumstances in

order to identify early on any possible opportunities. As opportunities are always involve risks, HTS tentiQ GmbH focuses on development potential that can make the maximum use of available expertise. In this way, we can increase the opportunities for success while mitigating any associated potential risks.

Procurement market

In procurement, prices in the aluminium and steel sector are expected to be stable, or even falling slightly, which has a positive impact on future margins.

Sales markets

With regard to our sales markets, we see potential for growth in the medium-term in Asia, particularly in China. In addition, we will expand our market presence in the US in the medium-term.

More focused sales management will ensure that we can leverage market opportunities more effectively. In data processing, software will be upgraded in order to further optimise sales management.

1.3 Evaluation summary

When taking an overall look at opportunities and risks, opportunities dominate. The company will make systematic use of opportunities and in particular, the growth potential in Asia and the US.

2 Forecast report

Our forecast horizon relates to the financial year 2020. It is created based on assumptions of stable market conditions. Even if there is an economic downturn in some countries, temporary structures reflect a need for greater flexibility and short-term solutions. We therefore expect trends to be positive in our market. We are not aware of any one-off factors so these have not been included in the forecast.

In 2019, unadjusted EBITDA is EUR 7,624 thousand and revenue is EUR 78,044 thousand.

EBITDA is calculated as follows:

	EUR thousand
Annual net loss	4,482
Depreciation on intangible fixed assets and tangible assets	9,572
Other interest and similar income	22
Interest and similar expenses	2,357
Taxes on income	188
other taxes	11
EBITDA (unadjusted)	7,624
Adjustment for transaction costs	1,106
Adjustment for expenses connected to purchased order backlog	2,735
Other adjustments	988
EBITDA (adjusted)	12,452

For the coming financial year 2020, we will strive to achieve a slight growth in revenue through the opportunities in the sales markets described above. The planned expansion of employees and higher consulting services expenses are expected to produce a slight fall in adjusted EBITDA for the financial year 2020 compared to the adjusted EBITDA for the past financial year. There is no forecast report for the financial year 2018 as this is the first year that financial statements have been required. It is therefore not possible to compare the performance indicators for the financial year 2019.

Kefenrod, 31 January 2020

HTS tentiQ GmbH

[signed]

Dr Heribert Decher, Managing Director

[signed]

Jan Hähnel, Managing Director

[signed]

Markus Wiegand, Managing Director

[signed]

Giles Edward Hill, Managing Director

[signed]

Christoph Littner, Managing Director

Independent auditor's report

To HTS tentiQ GmbH, Kefenrod

Audit opinion

We have audited the annual financial statements of HTS tentiQ GmbH (until 15 November 2019: Röder HTS Höcker GmbH), Kefenrod – which comprise the balance sheet as at 31 December 2019 and the profit and loss account for the financial year from 1 January to 31 December 2019 and the Notes, including the description of accounting and valuation methods. We have also audited the management report of HTS tentiQ GmbH for the financial year from 1 January to 31 December 2019.

In our opinion, on the basis of the knowledge obtained in the audit

- the accompanying financial statements comply, in all material respects, with the requirements of German commercial law for corporations and, in compliance with these requirements, give a true and fair view of the net assets, cash flows and results of operations of the company for the financial year from 1 January 2019 to 31 December 2019
- and the accompanying management report as a whole provides an appropriate view of the company's position. In all material respects, this management report is consistent with the financial statements, complies with German legal requirements and appropriately presents the opportunities and risks of future development.

Pursuant to Section 322 (3) sentence 1 HGB, we declare that our audit has not led to any reservations relating to the legal compliance of the financial statements and of the management report.

Basis for the opinions

We conducted our audit of the financial statements and of the management report in accordance with Section 317 HGB and in compliance with German generally accepted principles for financial statement audits determined by the Institute of Public Auditors in Germany (IDW). Our responsibilities under those requirements and principles are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements and of the management report" section of our auditor's report. We are independent of the company in accordance with the requirements of German commercial and professional law, and we have fulfilled our other German professional responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinions on the financial statements and on the management report.

Responsibility of the legal representative for the annual financial statements and the management report

The legal representatives are responsible for the preparation of the annual financial statements, which comply in all material respects with the regulations of the German Commercial Code (HGB) applicable to corporations, and for ensuring that the annual financial statements give a true and fair view of the net assets, cash flows and results of operations of the company in accordance with German generally accepted accounting principles. In addition, the legal representatives are responsible for the internal controls, which, in accordance with German generally accepted accounting principles, they have identified as necessary in order to enable the preparation of annual financial statements that are free from material misstatements, whether intentional or unintentional.

In preparing the annual financial statements, the legal representatives are responsible for assessing the company's ability to continue as a going concern. Furthermore, they have the responsibility to disclose matters relating to the company's ability to continue as a going concern, if relevant. In addition, they are responsible for using the accounting principles to confirm the continuation of the business, unless prevented from doing so by actual or legal circumstances.

In addition, the legal representatives are responsible for the preparation of the management report, which as a whole provides a suitable view of the company's position, is consistent with the annual financial statements in all material respects, complies with German legal regulations and suitably presents the opportunities and risks of future development. Furthermore, the legal representatives are responsible for such arrangements and measures (systems) which they have deemed necessary in order to enable the preparation of a management report in accordance with the applicable German legal regulations and to furnish sufficient and appropriate evidence for the statements in the management report.

Responsibility of the auditor for the audit of the annual financial statements and the management report

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the annual financial statements as a whole are free from material misstatements, whether intentional or unintentional, and whether the management report as a whole provides a suitable view of the company's position and is consistent with the annual financial statements and the findings of the audit in all material respects, is in accordance with German legal regulations, and suitably presents the opportunities and risks of future development, as well as to issue an auditor's report that includes our audit opinions on the annual financial statements and the management report.

Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Section 317 HGB and the generally accepted German standards for the audit of financial statements determined by the Institute of Public Auditors in Germany (IDW) will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence

the economic decisions of recipients taken on the basis of these annual financial statements and this management report.

As part of an audit, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism. We also

- identify and assess the risks of material misstatements in the annual financial statements and in the management report, whether intentional or unintentional, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinions. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the overriding of internal controls.
- obtain an understanding of internal controls relevant to the audit of the annual financial statements and the arrangements and measures relevant to the audit of the management report in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of these systems of the company.
- evaluate the appropriateness of the accounting policies used by the legal representatives and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the legal representatives.
- form a conclusion on the appropriateness of the legal representatives' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists relating to events or conditions that may cast significant doubt on the company's ability to continue as a going concern. If we conclude that there is a material uncertainty, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the annual financial statements and management report, or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the company to cease to continue as a going concern.
- evaluate the overall presentation, structure, and content of the annual financial statements, including the disclosures, and whether the annual financial statements represent the underlying transactions and events in a manner such that the annual financial statements give a true and fair view of the net assets, cash flows and results of operations of the company in accordance with German generally accepted accounting principles.
- evaluate the consistency of the management report with the annual financial statements, its legal consistency, and the view provided of the company's position.
- perform audit procedures on the forward-looking information presented by the legal representatives in the management report. On the basis of sufficient appropriate audit evidence, we particularly evaluate the significant assumptions underlying the forward-looking information by the legal representatives and evaluate the correct derivation of forward-looking information from these assumptions. We do not issue an independent opinion on the forward-looking information or on the underlying assumptions. There is a significant unavoidable risk that future events will differ materially from the forward-looking information.

We communicate with those charged with governance, among other matters, on the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any deficiencies in internal control, which we identify during our audit.

Frankfurt am Main, den 31. Januar 2020

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

[signed]
Hergarten
Wirtschaftsprüfer

[signed]
Claßen
Wirtschaftsprüfer

[stamp]



**Surrey
Translation
Bureau**

+44 (0) 1252 730 014
hello@surreytranslation.co.uk
www.surreytranslation.co.uk

TO WHOM IT MAY CONCERN

I, the undersigned, acting on behalf of Surrey Translation Bureau, declare that the translation into English of the attached document:

Our reference: STB 77742

Text description: Annual financial statements and management report

Client: HTS Tentiq

Service level: Translation plus automated quality assurance

is, to the best of my knowledge and belief, a true and faithful rendering in English of the original document in German, performed in line with our quality standards and carried out by a professional translator.

Surrey Translation Bureau is independently certified to BS EN 17100:2015, the European standard setting out the requirements for the provision of quality services by translation service providers.

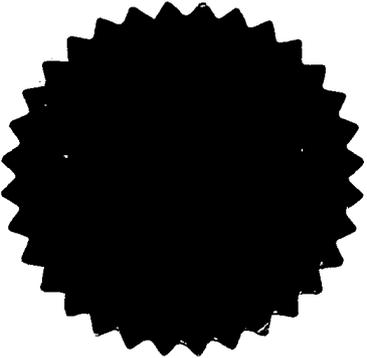
Signed,

G. Koltashev

Translation Project Manager

Surrey Translation Bureau

19 February 2021



Surrey Translation Bureau
Victoria House, South St, Farnham, GU9 7QU, UK
STB Ltd, company number no. 5033482
www.surreytranslation.co.uk



Jahresabschluss zum 31. Dezember 2019 und Lagebericht

BESTÄTIGUNGSVERMERK

HTS tentiQ GmbH
Kefenrod

bis zum 15. November 2019: Röder HTS Höcker GmbH

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

HTS tentiQ GmbH

(bis zum 15. November 2019:
Röder HTS Höcker GmbH), Kefenrod

Bilanz zum 31. Dezember 2019

Aktiva

	31.12.2019		31.12.2018	
	EUR	EUR	EUR	EUR
A. Anlagevermögen				
I. Immaterielle Vermögensgegenstände				
1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	1.136.807,62		0,00	
2. Geschäfts- oder Firmenwert	65.571.716,89	66.708.524,51	0,00	0,00
II. Sachanlagen				
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	145.490,51		0,00	
2. Technische Anlagen und Maschinen	15.577,88		0,00	
3. Selbsterstellte Hallen	2.242.657,91		0,00	
4. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	841.288,33	3.245.014,63	0,00	
III. Finanzanlagen				
Anteile an verbundenen Unternehmen		5.562.736,14		0,00
		75.516.275,28		0,00
B. Umlaufvermögen				
I. Vorräte				
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	5.851.190,97		0,00	
2. Unfertige Erzeugnisse, unfertige Leistungen	4.598.727,43		0,00	
3. Fertige Erzeugnisse und Waren	1.125.431,62	11.575.350,02	0,00	0,00
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände				
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	9.842.199,85		0,00	
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	2.776.293,66		0,00	
3. Sonstige Vermögensgegenstände	3.769.810,68	16.388.304,19	0,00	0,00
III. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks				
		4.588.183,19		20.305,17
		32.551.837,40		20.305,17
C. Rechnungsabgrenzungsposten				
		1.843.690,48		0,00
		109.911.803,16		20.305,17

Passiva

	31.12.2019	31.12.2018
	EUR	EUR
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	25.000,00	25.000,00
II. Kapitalrücklage	45.890.495,90	0,00
III. Verlustvortrag	4.694,83	0,00
IV. Jahresfehlbetrag	4.481.561,54	4.694,83
	41.429.239,53	20.305,17
B. Rückstellungen		
Sonstige Rückstellungen	2.448.882,75	0,00
C. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	52.179.639,39	0,00
2. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	1.497.435,14	0,00
3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.439.670,59	0,00
4. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	8.684.203,92	0,00
5. Sonstige Verbindlichkeiten	2.234.731,84	0,00
– davon aus Steuern EUR 93.217,10 (i. Vj. EUR 0,00) –		
– davon im Rahmen der sozialen Sicherheit EUR 5.123,67 (i. Vj. EUR 0,00) –		
	66.035.680,88	0,00
	109.911.803,16	20.305,17

HTS tentiQ GmbH

(bis zum 15. November 2019:
Röder HTS Höcker GmbH), Kefenrod

Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2019

-
1. Umsatzerlöse
 2. Verminderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen
 3. **Gesamtleistung**

 4. Sonstige betriebliche Erträge
 5. Materialaufwand
 - a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren
 - b) Aufwendungen für bezogene Leistungen
 6. Personalaufwand
 - a) Löhne und Gehälter
 - b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung
 7. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen
 8. Sonstige betriebliche Aufwendungen
 9. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge
 10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen
 11. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag
 12. **Ergebnis nach Steuern**
 13. **Sonstige Steuern**

 14. **Jahresfehlbetrag**

2019		2018	
EUR	EUR	EUR	EUR
	78.044.234,18		0,00
	2.811.980,11		0,00
	75.232.254,07		0,00
	1.750.198,92		0,00
35.789.746,05		0,00	
10.558.490,63	46.348.236,68	0,00	0,00
11.279.524,82		0,00	
1.529.148,94	12.808.673,76	0,00	0,00
	9.571.723,96		0,00
	10.201.234,57		4.694,83
	22.537,26		0,00
	2.357.296,47		0,00
	188.287,70		0,00
	-4.470.462,89		-4.694,83
	11.098,65		0,00
	4.481.561,54		4.694,83

HTS tentiQ GmbH (bis zum 15. November 2019: Röder HTS Höcker GmbH), Kefenrod

Anhang für das Geschäftsjahr 2019

I. Allgemeine Angaben

Das Unternehmen firmiert unter HTS tentiQ GmbH und hat seinen Sitz in 63699 Kefenrod. Die Gesellschaft ist im Handelsregister beim Amtsgericht Friedberg unter der HRB-Nr. 8511 eingetragen.

Die ehemalige Röder HTS Höcker GmbH (ab dem 20. Dezember 2018: WER GmbH) verkaufte mit Wirkung zum 2. Januar 2019 im Rahmen eines Asset Deals den überwiegenden Teil ihrer Aktiva und Passiva sowie die Namensrechte an die Röder HTS Höcker Verwaltungs GmbH (bis zum 14. November 2019: Röder HTS Höcker GmbH, seit dem 15. November 2019: HTS tentiQ GmbH).

Aufgrund des Asset Deals ist die Vergleichbarkeit mit den Vorjahreszahlen nicht gegeben, insbesondere da im Vorjahr die jetzige HTS tentiQ GmbH noch eine Kleinstkapitalgesellschaft ohne nennenswerte Geschäftstätigkeit war.

Der Jahresabschluss der HTS tentiQ GmbH wird auf der Grundlage der Rechnungslegungsvorschriften des Handelsgesetzbuchs aufgestellt.

Ergänzend zu diesen Vorschriften sind die Regelungen des GmbH-Gesetzes zu beachten.

Durch den beschriebenen Asset Deal wird die Gesellschaft im Geschäftsjahr 2019 im wirtschaftlichen Sinne neu gegründet. Aufgrund dieser Tatsache handelt es sich nach § 267 Abs. 4 HGB bereits im Geschäftsjahr 2019 durch das erstmalige Überschreiten der entsprechenden Merkmale um eine große Kapitalgesellschaft im Sinne des § 267 Abs. 3 HGB.

Für die Gliederung der Gewinn- und Verlustrechnung wurde das Gesamtkostenverfahren gewählt. Die Gliederung entspricht § 275 HGB.

Die Bilanz ist nach den Vorschriften des § 266 HGB gegliedert.

II. Angaben zur Bilanzierung und Bewertung

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Gegenüber dem Vorjahr gab es keine wesentlichen abweichenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden.

Die immateriellen Vermögensgegenstände werden zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten angesetzt und, soweit ihre Nutzung zeitlich begrenzt ist, um planmäßige Abschreibungen vermindert. Die immateriellen Vermögensgegenstände umfassen insbesondere entgeltlich erworbene Markenrechte, die linear über zwei Jahre abgeschrieben werden.

Die Anschaffungskosten des im Zuge des beschriebenen Asset Deals erworbenen Geschäfts- oder Firmenwertes in Höhe von TEUR 72.857 werden linear über 10 Jahre abgeschrieben. Die angenommene Nutzungsdauer basiert auf der Laufzeit des Mietvertrages als ein wesentlicher Vertrag der Gesellschaft sowie der erwarteten durchschnittlichen Betriebszugehörigkeit der Mitarbeiter.

Das Sachanlagevermögen wurde zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten angesetzt und, soweit abnutzbar, um planmäßige Abschreibungen vermindert.

Die Wahlbestandteile in Form von angemessenen Teilen der Kosten der allgemeinen Verwaltung sowie Aufwendungen für soziale Einrichtungen des Betriebs, freiwillige soziale Leistungen und für die betriebliche Altersversorgung werden jeweils nicht in die aktivierten Herstellungskosten des Sachanlagevermögens miteinbezogen. Zinsen für Fremdkapital werden in den Herstellungskosten ebenfalls nicht berücksichtigt.

Die planmäßigen Abschreibungen wurden nach der voraussichtlichen Nutzungsdauer der Vermögensgegenstände linear vorgenommen. Sie beträgt zwischen zwei und zehn (Firmenwert) Jahren für die immateriellen Vermögensgegenstände, zwischen 9 und 33 Jahren für Grundstücks- und Gebäudeeinrichtungen, zwischen drei und 20 Jahren für Technische Anlagen und Maschinen, zwischen 6 und 23 Jahren für Betriebs- und Geschäftsausstattung und 6 Jahre für Mietzelte.

Die Anschaffungskosten beweglicher Wirtschaftsgüter des Anlagevermögens bis zu einem Wert von EUR 150,00 wurden im Jahr des Zugangs voll abgeschrieben.

Bewegliche Wirtschaftsgüter des Anlagevermögens mit Anschaffungskosten von mehr als EUR 150,00, aber nicht mehr als EUR 1.000,00, werden linear über 5 Jahre abgeschrieben.

Die Finanzanlagen werden zu Anschaffungskosten bewertet. Bei voraussichtlich dauernder Wertminderung werden diese außerplanmäßig abgeschrieben, um sie mit dem niedrigeren Wert anzusetzen, der ihnen am Abschlussstichtag beizulegen ist. Von dem Wahlrecht gemäß § 253 Abs. 3 Satz 6 HGB wird kein Gebrauch gemacht.

Die Vorräte wurden mit den Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten bewertet, wobei als Bewertungsverfahren der für die zu Anschaffungskosten bewerteten Vorräte der gleitende Durchschnitt angewendet wurde. Die Wahlbestandteile in Form von angemessenen Teilen der Kosten der allgemeinen Verwaltung sowie Aufwendungen für soziale Einrichtungen des Betriebs, freiwillige soziale Leistungen und für die betriebliche Altersversorgung werden jeweils nicht in die Herstellungskosten der Vorräte miteinbezogen. Zinsen für Fremdkapital werden in den Herstellungskosten ebenfalls nicht berücksichtigt. Sofern die beizulegenden Werte am Bilanzstichtag niedriger waren, wurden diese angesetzt. Die Ermittlung der beizulegenden Werte erfolgte insbesondere anhand von Reichweitenabschlägen. Die Höhe der Abschläge liegt zwischen 20 und 100 %. Darüber hinaus wurde zum Stichtag ein Niederstwerttest durchgeführt.

Forderungen wurden unter Berücksichtigung aller erkennbaren Risiken mit ihrem Nennwert bzw. dem niedrigeren beizulegenden Wert bewertet.

Bei der Ermittlung der latenten Steuern ergibt sich eine Steuerentlastung, die unter Anwendung des Wahlrechtes des § 274 Abs. 1 HGB nicht ausgewiesen wird. Der nicht angesetzte Überhang aktiver Steuerlatenzen ergibt sich insbesondere aus sonstigen Rückstellungen und der abweichenden Bewertung des Firmenwerts. Der Berechnung liegt ein Steuersatz von rund 30 % zugrunde.

Das Eigenkapital wird zum Nennwert angesetzt.

Die Rückstellungen werden in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrags angesetzt.

Die sonstigen Rückstellungen wurden für ungewisse Verbindlichkeiten gebildet. Dabei wurden die erkennbaren Risiken berücksichtigt. Bei der Rückstellungsbewertung werden zukünftige Preis- und Kostensteigerungen miteinbezogen. Ferner werden Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr mit einem der Restlaufzeit entsprechenden durchschnittlichen Marktzins der vergangenen sieben Geschäftsjahre, der von der Deutschen Bundesbank veröffentlicht wird, abgezinst.

Verbindlichkeiten wurden mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt.

Der Abschluss enthält auf fremde Währung lautende Bankkonten, die zum jeweiligen Devisenkassamittelkurs am Stichtag in Euro umgerechnet wurden.

Sämtliche Forderungen und Verbindlichkeiten in fremder Währung sind gemäß § 256a HGB mit dem Devisenkassamittelkurs bewertet.

Anteile an verbundenen Unternehmen

Die HTS tentiQ GmbH, Kefenrod, besitzt zum Stichtag 78,26 % der Anteile an der Huaye Tent (Kunshan) Co., Ltd., Kunshan/China.

Das Stammkapital beträgt zum 31. Dezember 2019 EUR 1,5 Mio. Die Huaye Tent Manufacturer (Kunshan) Co., Ltd. erwirtschaftete im Geschäftsjahr 2019 ein Ergebnis von EUR 0,2 Mio. Das Eigenkapital per 31. Dezember 2019 beträgt EUR 0,2 Mio. Die Währungsumrechnung erfolgt beim Stammkapital mit dem Stichtagskurs zum 31. Dezember 2019 (7,8205), beim Ergebnis mit dem durchschnittlichen Umrechnungskurs für das Geschäftsjahr 2019 (7,7974) sowie beim Eigenkapital mit dem historischen Umrechnungskurs (7,8398).

Die HTS tentiQ GmbH, Kefenrod, besitzt zum Stichtag 100 % der Anteile an der Bill-Zelte GmbH, Nidda. Die Gesellschaft hat ein Stammkapital in Höhe von EUR 0,005 Mio. Zum 31. Dezember 2019 betrug das Eigenkapital der Bill-Zelte GmbH EUR 0,05 Mio. Die Gesellschaft erwirtschaftete im Geschäftsjahr 2019 ein Ergebnis in Höhe von EUR 0,1 Mio.

Die HTS tentiQ GmbH, Kefenrod, besitzt zum Stichtag 90 % der Anteile an Excellent Structures & Service GmbH, Kefenrod. Die Gesellschaft hat ein Stammkapital in Höhe von EUR 1,0 Mio. Zum 31. Dezember 2019 betrug das Eigenkapital der Gesellschaft EUR 1,4 Mio. Die Gesellschaft erwirtschaftete im Geschäftsjahr 2019 ein Ergebnis in Höhe von EUR 0,9 Mio.

Die HTS tentiQ GmbH besitzt zum Stichtag 100 % der Anteile an der HTS tentiQ Inc. (vormals HTS Clearspan Structure Systems Inc.), Florida/USA. Die Gesellschaft hat ein Stammkapital von EUR 10. Zum 31. Dezember 2019 betrug das Eigenkapital der Gesellschaft EUR -0,2 Mio. Die Gesellschaft erwirtschaftete im Geschäftsjahr 2019 ein Ergebnis in Höhe von TEUR -21. Die Währungsumrechnung erfolgt beim Stammkapital mit dem Stichtagskurs zum 31. Dezember 2019 (1,1234), beim Ergebnis mit dem durchschnittlichen Umrechnungskurs für das Geschäftsjahr 2019 (1,1113) sowie beim Eigenkapital mit dem historischen Umrechnungskurs (1,1810).

III. Erläuterungen zu einzelnen Posten der Bilanz

Anlagevermögen

Die Aufgliederung und Entwicklung der Gegenstände des Anlagevermögens sind der Anlage zum Anhang zu entnehmen.

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen betragen zum 31. Dezember 2019 TEUR 9.842. Davon sind TEUR 9.098 innerhalb eines Jahres fällig. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von TEUR 744 sind innerhalb von ein bis fünf Jahren fällig.

Forderungen gegen verbundene Unternehmen

Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen betragen TEUR 2.776 und sind alle innerhalb eines Jahres fällig.

Rechnungsabgrenzungsposten

Der aktive Rechnungsabgrenzungsposten beinhaltet zwei Bereitstellungsprovisionen von Kreditinstituten in Höhe von insgesamt TEUR 1.786, die über einen Zeitraum von 6 Jahren verteilt werden.

Sonstige Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen enthalten im Wesentlichen:

	31.12.2019
	TEUR
Ausstehende Rechnungen	269
Aufbewahrungspflicht	10
Boni/Provisionen	1.604
Gewährleistungen	52
Rechtsstreitigkeiten	20
Urlaubskosten	254

Die sonstigen Rückstellungen belaufen sich insgesamt auf TEUR 2.447. Alle Rückstellungen haben eine Laufzeit von unter einem Jahr und werden daher nicht abgezinst.

Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten betragen zum 31. Dezember 2019 TEUR 52.180

Die Restlaufzeiten gestalten sich wie folgt:

Fälligkeit				
< 1 Jahr	> 1 Jahr < 5 Jahre	> 5 Jahre	Gesamt	
TEUR	TEUR	TEUR		TEUR
180	52.000	0		52.180

In Bezug auf die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten wurde mit dem Kreditgeber ein Nettoverschuldungsgrad vereinbart, der vom Kreditnehmer einzuhalten ist. Ferner besteht eine dingliche Sicherung in Form der Abtretung der Verwertungsrechte an den Marken und Patenten, den Forderungen sowie den Vorräten und dem Anlagevermögen.

Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen betragen zum 31. Dezember 2019 TEUR 1.440 und sind alle innerhalb eines Jahres fällig.

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sind im geschäftsüblichen Umfang durch Eigentumsvorbehalte gesichert. Es bestehen zum Bilanzstichtag keine Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, die durch Pfandrechte oder ähnliche Rechte gesichert sind.

Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen

Es bestehen Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen einschließlich der bis zum Bilanzstichtag aufgelaufenen Zinsen in Höhe von insgesamt TEUR 8.684. Darin sind Darlehen gegenüber der Pagode Holding GmbH in Höhe von TEUR 8.019 sowie gegenüber der Bill-Zelte GmbH und der Excellent Structures & Service GmbH enthalten, die innerhalb von einem und fünf Jahren fällig sind. Die übrigen Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen sind innerhalb eines Jahres fällig.

Übrige Verbindlichkeiten

Die übrigen Verbindlichkeiten in Form der erhaltenen Anzahlungen auf Bestellungen sowie sonstigen Verbindlichkeiten sind alle innerhalb eines Jahres fällig.

Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die sonstigen finanziellen Verpflichtungen beziehen sich im Wesentlichen auf Leasing- und Mietverträge und belaufen sich insgesamt auf TEUR 9.671. Die Leasingverträge beziehen sich im Wesentlichen auf KFZ sowie CNC-Maschinen. Bei den Mietverträgen handelt es sich im Wesentlichen um die Geschäftsräume in Kefenrod.

Darin enthalten sind sonstige finanzielle Verpflichtungen gegenüber verbundenen Unternehmen in Höhe von TEUR 8.374.

Haftungsverhältnisse

Zum 31. Dezember 2019 bestehen Anzahlungsbürgschaften in Höhe von TEUR 1.169, Gewährleistungsgarantien aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von TEUR 416, Vertragserfüllungsbürgschaften in Höhe von TEUR 30 sowie Kreditbesicherungsgarantien in Höhe von TEUR 410. Nach dem aktuellen Kenntnissstand wird mit einer Inanspruchnahme nicht gerechnet, da keine Hinweise bekannt sind, die einen entsprechenden Haftungstatbestand begründen würden.

IV. Erläuterungen zu einzelnen Posten der Gewinn- und Verlustrechnung

Aufgliederung der Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse gliedern sich wie folgt auf:

	TEUR
Deutschland	17.671
England	11.652
Frankreich	5.898
Saudi-Arabien	3.464
Rest der Welt	39.359
	78.044

Erträge und Aufwendungen aus der Währungsumrechnung

Die sonstigen betrieblichen Erträge beinhalten Erträge aus der Währungsumrechnung in Höhe von TEUR 436. Aufwendungen aus der Währungsumrechnung sind in Höhe von TEUR 311 in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen enthalten.

Personalaufwand

Von den sozialen Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung entfallen keine Aufwendungen auf die Altersversorgung.

Sonstige betriebliche Aufwendungen

Ein Darlehen gegenüber der Huaye Tent (Kunshan) Co., Ltd. in Höhe von TEUR 156 wurde erfolgswirksam im abgelaufenen Geschäftsjahr wertberichtigt.

Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge

Die sonstige Zinsen und ähnliche Erträge enthalten keine sonstigen Zinsen und ähnliche Erträge an verbundene Unternehmen.

Zinsen und ähnliche Aufwendungen

Die Zinsen und ähnliche Aufwendungen enthalten keine Zinsen und ähnliche Aufwendungen an verbundene Unternehmen sowie Aufwendungen aus der Aufzinsung von Rückstellungen.

Periodenfremde Aufwendungen und Erträge

Die periodenfremden Aufwendungen in Höhe von TEUR 708 bezogen sich auf den Verkauf von Anlagevermögen, während die periodenfremden Erträge in Höhe von TEUR 539 überwiegend die Auflösung von Rückstellungen betrafen.

Aufwendungen und Erträge von außergewöhnlicher Größenordnung oder Bedeutung

Es bestehen außergewöhnliche Aufwendungen im Zusammenhang mit Beratungskosten in Höhe von EUR 1 Mio.

V. Sonstige Pflichtangaben

Mitglieder der Geschäftsführung

Während des abgelaufenen Geschäftsjahres wurden die Geschäfte des Unternehmens durch folgende Personen geführt:

- Jan Hähnel, Höhenkirchen (seit 31. Januar 2019), Kaufmann
- Markus Wiegand, Kefenrod (seit 8. März 2019), Kaufmann
- Giles Edward Hill, Woking Surrey/Großbritannien (seit 8. März 2019), Kaufmann
- Christoph Littner, Mommenheim/Frankreich (seit 8. März 2019), Kaufmann
- Dr. Heribert Decher (seit 31. Juli 2019), Kaufmann
- Patrick Zickgraf, Hanau (bis 18. Dezember 2019), Kaufmann

- Rolf Schulz, Büdingen (bis 18. Dezember 2019), Kaufmann
- Stefan Happak, Ottobrunn (bis 8. März 2019), Kaufmann
- Heinz Röder, Büdingen (bis 15. Januar 2020), Kaufmann

Der ausgeübte Beruf der Mitglieder der Geschäftsführung entspricht der Organstellung.

Vergütung der Geschäftsführung

Die Gesamtbezüge der Mitglieder der Geschäftsführung betragen im Berichtszeitraum TEUR 1.500.

Mitarbeiterzahl

Die durchschnittliche Zahl der während des Geschäftsjahres beschäftigten Arbeitnehmer teilt sich wie folgt auf:

Arbeitnehmergruppen	Zahl
Arbeiter	78
Angestellte	86
Mitarbeiter in ausländischen Betriebsstätten	23

Die Gesamtzahl der durchschnittlich beschäftigten Arbeitnehmer nach Köpfen beträgt 187. Die Berechnung erfolgt auf Basis der Monatszahlen der festangestellten Mitarbeiter ohne Geschäftsführer.

Konzernzugehörigkeit und Befreiung von der Konzernaufstellungspflicht

Die tentiQ GmbH mit Sitz in Kefenrod stellt selbst für den kleinsten Kreis von Unternehmen den Konzernabschluss auf, der am Sitz der Gesellschaft erhältlich ist und beim Bundesanzeiger eingereicht wird.

Die Pagode Holding GmbH mit Sitz in München stellt für den größten Kreis von Unternehmen den Konzernabschluss auf, der am Sitz der Gesellschaft erhältlich ist und beim Bundesanzeiger eingereicht wird.

Honorar des Abschlussprüfers

Die Gesellschaft nimmt die Befreiung nach § 285 Nr. 17 HGB in Anspruch.

Nachtragsbericht

Nach dem Stichtag sind uns keine Sachverhalte bekannt, die wesentliche Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- oder Ertragslage haben.

Kefenrod, den 31. Januar 2020

HTS tentiQ GmbH



Dr. Heribert Decher, Geschäftsführer



Jan Hänel, Geschäftsführer



Markus Wiegand, Geschäftsführer



Giles Edward Hill, Geschäftsführer



Christoph Littner, Geschäftsführer

HTS tentiQ GmbH

(bis zum 15. November 2019:

Röder HTS Höcker GmbH), Kefenrod

Entwicklung des Anlagevermögens für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2019 (erweiterte Bruttodarstellung)

Anschaffungs- und Herstellungskosten				
	1.1.2019	Zugang	Abgang	31.12.2019
	EUR	EUR	EUR	EUR
I. Immaterielle Vermögensgegenstände				
1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	0,00	2.215.048,49	0,00	2.215.048,49
2. Geschäfts- oder Firmenwert	0,00	72.857.463,21	0,00	72.857.463,21
	0,00	75.072.511,70	0,00	75.072.511,70
II. Sachanlagen				
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	0,00	164.574,81	0,00	164.574,81
2. Technische Anlagen und Maschinen	0,00	333.883,91	0,00	333.883,91
3. Selbsterstellte Hallen	0,00	3.538.588,65	861.448,93	2.677.139,72
4. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	0,00	1.141.381,52	169.932,71	971.448,81
	0,00	5.178.428,89	1.031.381,64	4.147.047,25
III. Finanzanlagen				
Anteile an verbundenen Unternehmen	0,00	5.562.736,14	0,00	5.562.736,14
	0,00	85.813.676,73	1.031.381,64	84.782.295,09

Kumulierte Abschreibungen				Buchwerte	
1.1.2019	Abschreibungen des Geschäftsjahres	Abgang	kumulierte Abschreibung	31.12.2019	31.12.2018
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
0,00	1.078.240,87	0,00	1.078.240,87	1.136.807,62	0,00
0,00	7.285.746,32	0,00	7.285.746,32	65.571.716,89	0,00
0,00	8.363.987,19	0,00	8.363.987,19	66.708.524,51	0,00
0,00	19.084,30	0,00	19.084,30	145.490,51	0,00
0,00	318.306,03	0,00	318.306,03	15.577,88	0,00
0,00	599.446,39	164.964,58	434.481,81	2.242.657,91	0,00
0,00	270.900,05	140.739,57	130.160,48	841.288,33	0,00
0,00	1.207.736,77	305.704,15	902.032,62	3.245.014,63	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	5.562.736,14	0,00
0,00	9.571.723,96	305.704,15	9.266.019,81	75.516.275,28	0,00

HTS tentiQ GmbH (bis zum 15. November 2019: Röder HTS Höcker GmbH), Kefenrod

Lagebericht für das Geschäftsjahr 2019

I Grundlagen des Unternehmens

1.1 Geschäftsmodell

Die HTS tentiQ GmbH hat ihren Sitz in Kefenrod und betreibt die Herstellung und den Vertrieb von Zelten, temporären Hallen sowie Zubehör. Schwerpunkt der Geschäftstätigkeit ist die Entwicklung und Produktion von Großzelten, die kundenspezifisch angepasst werden.

Der Schwerpunkt der Verkaufstätigkeit der Gesellschaft liegt in Deutschland, Großbritannien und Frankreich, gefolgt von Saudi-Arabien und einem weltweiten Vertrieb in asiatische, afrikanische und arabische Länder. Die HTS tentiQ GmbH hält Beteiligungen an Huaye Tent Manufacturer (Kunshan) Co., Ltd., Kunshan/China, an HTS tentiQ Inc. (vormals HTS Clearspan Structure Systems Inc.), Florida/USA, sowie an zwei weiteren Gesellschaften in Deutschland, der Excellent Structures and Service GmbH, Kefenrod, sowie an der Bill-Zelte GmbH mit Sitz in Nidda. Darüber hinaus unterhält die HTS tentiQ GmbH Betriebsstätten in Frankreich, Brumath, England, Camberley, Schweden, Räkenskapsar, und Australien, Fountaindale, NSW. Die Betriebsstätten sind ausschließlich für den Vertrieb verantwortlich und haben keine eigene Produktion. Darüber hinaus sind sie nur mit kleinen Lägern in England und Australien ausgestattet.

1.2 Produkte

Die wesentlichen Produkte der Gesellschaft sind Zelte und Konstruktionen für:

- Veranstaltungen
- Feste und Partys
- Messen
- Sportveranstaltungen

- Öffentliche Auftraggeber, wie z. B. United Nations, Städte, Kommunen, Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ)
- Lager
- Industrie, wie z. B. Automobilindustrie, Logistik und Transport, Bauwirtschaft
- Temporäre Lösungen für alle Bereiche (u. a. Airports)

Mittelpunkt der Tätigkeit ist eine umfangreiche Konstruktionsabteilung, welche die vielfachen technischen Kundenwünsche umsetzt. Ein Produkt der letzten Jahre sind Zelthallen mit carbonverstärkten Aluminiumprofilen für die Zeltgerüste, die durch ihr geringes Gewicht Vorteile für die Benutzer bieten. Auch die Fertigung von Planen für Zeltprodukte wird am Standort Kefenrod betrieben.

1.3 Absatzmärkte

Das Unternehmen liefert seine Konstruktionen sowohl an Zeltvermieter, aber auch an Kommunen und andere Behörden, an Event- und Messe-Veranstalter und Zulieferer, Hilfsorganisationen, Hotels, Clubs, Industriebetriebe und Flughäfen. Die HTS tentiQ GmbH liefert ihre Produkte weltweit aus. Ein Schwerpunkt, neben Deutschland, ist das europäische Ausland, und in einem geringeren Umfang die USA, Australien und asiatische Länder. Regelmäßig werden auch die arabischen Länder beliefert.

1.4 Beschaffungsmärkte

Wesentlicher Bestandteil der Produkte sind die Rohstoffe Aluminium und Stahl sowie Planenstoffe aus Polyestergerewebe mit PVC-Beschichtung. Die Aluminiumpreise zeigten sich im Geschäftsjahr 2019 uneinheitlich. Im 1. Halbjahr zogen die Preise leicht an und sanken im 2. Halbjahr wieder. Diese Entwicklung gilt auch für die Stahlpreise im Geschäftsjahr 2019. Die Preise für Planenstoffe sind dagegen konstant geblieben.

Die Beschaffung von Stahl und Planen erfolgt überwiegend in osteuropäischen Ländern, während Aluminium, unsere wichtigste Materialgruppe, überwiegend in westeuropäischen Ländern, insbesondere Belgien, eingekauft wird. Darüber hinaus werden die weiteren Materialien überwiegend in Deutschland eingekauft. Eine Beschaffung in Asien oder den USA ist von untergeordneter Bedeutung.

1.5 Wettbewerber

Bei Eventzelten mit Aluminiumgerüsten gibt es im Wesentlichen drei große Wettbewerber in Deutschland. Diese sind ebenfalls weltweit tätig. International existieren länderspezifisch lokale Wettbewerber. Darüber hinaus sind chinesische Wettbewerber am Markt tätig, allerdings aufgrund der komplexen baurechtlichen Vorschriften eher außerhalb Europas.

1.6 Forschung und Entwicklung

Der Entwicklung, insbesondere von Groß- und mehrstöckigen Zelten, wird eine besondere Bedeutung beigemessen. Entsprechend ist ein Mitarbeiter aus der Konstruktionsabteilung schwerpunktmäßig mit der Weiterentwicklung unserer Zelte betraut.

1.7 Ziele und Strategien

Unsere Strategie ist darauf gerichtet, die Präsenz in bestimmten Märkten, insbesondere in Asien und den USA, mittelfristig auszuweiten. Ein Schwerpunkt liegt dabei in der Pflege der Bestandskunden. Darüber hinaus wird fokussiert an der Neukundengewinnung gearbeitet. Ein weiteres Ziel ist es, die technologische Entwicklung weiter voranzutreiben, insbesondere im Bereich Groß- und mehrstöckige temporäre Bauten, die kundenspezifisch angepasst werden. Das oberste Ziel ist es, mittelfristig die profitable Ausweitung des Umsatzes und den Ausbau der Marktpräsenz in Regionen, wo die HTS tentiQ GmbH nur schwach repräsentiert ist, d. h. vor allem in den USA und in Asien, insbesondere China, voranzutreiben.

II Wirtschaftsbericht

1 Gesamtwirtschaftliche Entwicklung

Das Wachstum der Weltwirtschaft, bezogen auf das BIP, hat sich im Verlauf des Jahres 2019 abgeschwächt. Die Weltwirtschaft ist im Berichtsjahr 2019 um rund 3,0 % gewachsen und damit schwächer als im Vorjahr. In den USA sank das Wachstum von 2,9 % auf 2,3 %. In Europa gab es einen Rückgang auf 1,2 %, davon in Deutschland auf rund 0,5 %. China hatte in 2018 noch ein Wachstum in Höhe von 6,6 % verzeichnet, während es in 2019 voraussichtlich noch 6,1 % beträgt.

Wirtschaftliches Umfeld

Das wirtschaftliche Umfeld, gemessen am BIP, stellt sich wie folgt dar:

	Wachstum BIP 2019	Wachstum BIP 2018
Welt	3,0 %	3,7 %
EU	1,2 %	2,1 %
davon Deutschland	0,5 %	1,7 %
USA	2,3 %	2,9 %
China	6,1 %	6,6 %

An den Devisenmärkten konnten im Berichtsjahr zum Teil wesentlich veränderte Wechselkursrelationen beobachtet werden. In 2019 konnte zum Teil eine Erholung des Euro gegenüber

dem US-Dollar beobachtet werden. Nach einer anfänglichen Abschwächung im ersten Halbjahr hat sich der chinesische RMB ebenso wieder erholt und liegt wieder auf dem Niveau des Jahresanfangs. (Quelle: [www. statista. com](http://www.statista.com); [www. zeit.de](http://www.zeit.de); [www. finanzen. net](http://www.finanzen.net))

2 Entwicklung der Branche

Der Markt war in 2019 durch die Entwicklung in den fortgeschrittenen Volkswirtschaften beeinflusst. Unter der Unsicherheit bezüglich der weiteren wirtschaftlichen Entwicklung aufgrund politischer Ereignisse (Brexit/möglicher Handelskrieg USA/China) leiden vor allem die industrienahen Dienstleistungen und die auf Investitionsgüter spezialisierte deutsche Industrie. Da der Absatz der Gesellschaft im Wesentlichen von der Entwicklung des Eventmarktes und der Industrie abhängig ist, verhielt sich die Entwicklung der Zeltbranche, sowohl bei temporären Bauten als auch bei Stahlhallen, im Wesentlichen gleichermaßen wie die übrige Wirtschaft. Dies zeigte sich in unserer Gesellschaft in einem seit einigen Monaten rückläufigen Auftragszugang.

Die Entwicklung der temporären Bauten geht hin zu Bauten, die längerfristig an einem festen Standort genutzt werden und somit immer mehr den permanenten Bauten entsprechen. Der Anteil der kundenspezifischen Produkte nimmt zu und folgt dementsprechend dem Trend zur Individualisierung. Darüber hinaus gibt es einen Trend zu großen und mehrstöckigen, zum Teil dreistöckigen Bauten. Doppelstöckige Bauten gehören mittlerweile zum Standardprogramm unseres Unternehmens. Events werden kundenseitig weiterhin überwiegend kurzfristig geplant, sodass entsprechend flexibel reagiert werden muss. (Quelle: Zeitschrift zeltundco)

3 Entwicklung im Geschäftsjahr

Die ehemalige Röder HTS Höcker GmbH (ab dem 20. Dezember 2018: WER GmbH) verkaufte mit Wirkung zum 2. Januar 2019 im Rahmen eines Asset Deals den überwiegenden Teil ihrer Aktiva und Passiva sowie die Namensrechte an die Röder HTS Höcker Verwaltungs GmbH (vormals HTS Höcker GmbH, jetzt HTS tentiQ GmbH).

Aufgrund des Asset Deals ist die Vergleichbarkeit mit den Vorjahreszahlen nicht gegeben, insbesondere da im Vorjahr die jetzige HTS tentiQ GmbH noch eine Kleinstkapitalgesellschaft ohne nennenswerte Geschäftstätigkeit war.

Insgesamt wurden im Geschäftsjahr 2019 Investitionen in immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen in Höhe von TEUR 80.251 getätigt. Investiert wurde insbesondere in den Bereich der Mietzelte sowie der Betriebs- und Geschäftsausstattung sowie in die IT-Infrastruktur. Darüber hinaus wurden die Investitionen wesentlich durch den erworbenen Geschäfts- oder Firmenwert im Rahmen des Asset Deals beeinflusst.

3.1 Finanzielle Leistungsindikatoren

Als Leistungsindikatoren zur Steuerung des Unternehmens dienen das bereinigte EBITDA (Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) und der Umsatz. Sowohl das EBITDA als auch der Umsatz sind aufgrund des Asset Deals nicht mit dem Vorjahr vergleichbar. Das EBITDA wird zur internen Steuerung des Unternehmens um Einmaleffekte, die sich aus dem Asset-Deal ergeben, bereinigt. Hierbei handelt es sich insbesondere um Transaktionskosten, Beratungskosten und Aufwendungen im Zusammenhang mit dem erworbenen Auftragsbestand. Das bereinigte EBITDA wird auch zur Beurteilung und Incentivierung der Geschäftsführung herangezogen, während die Vertriebssteuerung überwiegend über die Incentivierung des erzielten Umsatzes erfolgt.

3.2 Umsatzentwicklung

In 2018 wurde kein Umsatz erzielt. Im Berichtsjahr konnte die HTS tentiQ GmbH einen Umsatz in Höhe von EUR 78,0 Mio erzielen. Ca. 23 % des Umsatzes wurden in Deutschland erzielt, weitere 23 % in Frankreich und England. Der übrige Anteil in Höhe von 54 % wird weltweit erzielt. Wesentliche Preissteigerungen konnten im Geschäftsjahr nicht erzielt werden, auch gab es keine wesentliche Veränderung in den Produktgruppen oder den Regionen innerhalb des Jahres.

3.3 Ertragslage

Der Auftragsbestand zum Stichtag 31. Dezember 2019 für das Geschäftsjahr 2020 beläuft sich auf EUR 9,1 Mio und liegt damit im Rahmen der Erwartungen.

Der Materialaufwand belief sich auf EUR 46,3 Mio, das entspricht 61,6 % der Gesamtleistung. Im Vorjahr fiel dagegen kein Materialaufwand an. Die Bestandsverminderung beläuft sich auf EUR 2,8 Mio.

Die Gesamtleistung abzüglich des Materialaufwandes ergibt einen Rohertrag in Höhe von EUR 28,9 Mio.

Die sonstigen betrieblichen Erträge beliefen sich auf TEUR 1.750 und beinhalten insbesondere Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen (TEUR 539), Erträge aus Währungskursdifferenzen bzw. -bewertung (TEUR 437) sowie Erlöse aus Abfallverwertung (TEUR 249).

Der Personalaufwand beträgt TEUR 12.809. Darin enthalten sind Aufwendungen für Löhne (TEUR 2.663), Gehälter (TEUR 8.616) sowie für soziale Abgaben (TEUR 1.529).

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen belaufen sich auf TEUR 10.201. Darin enthalten sind u. a. Frachtkosten in Höhe von TEUR 1.747, Transaktionskosten in Zusammenhang mit dem Asset Deal in Höhe von TEUR 854, Reise- und Werbekosten in Höhe von TEUR 1.146 sowie Rechts- und Beratungskosten in Höhe von TEUR 863.

Insgesamt ergibt sich ein EBITDA vor Anpassung um Einmaleffekte in Höhe von TEUR 7.624.

Die Zinserträge betragen TEUR 22. Die Zinsaufwendungen betragen TEUR 2.357. Das Finanzergebnis beläuft sich daher insgesamt auf TEUR -2.335.

Der Jahresfehlbetrag beträgt TEUR 4.482.

3.4 Finanzlage

Das Finanzmanagement der Gesellschaft ist insbesondere auf eine nachhaltige und langfristige Sicherstellung der Liquidität gerichtet. Im Rahmen der Finanzierungskonzeption werden Investitionen entweder aus Eigenmitteln oder aber als Leasing bestritten. Im Rahmen des Asset Deals wurden Bankdarlehen aufgenommen, die zu entsprechenden Zinsaufwendungen und Tilgungen führen.

Die Passivseite stellt sich wie folgt dar: Eigenkapital 38 %, Bankverbindlichkeiten 48 % sowie Rückstellungen und übrige Verbindlichkeiten 14 %.

Der operative Cashflow beträgt EUR 9,2 Mio.

Der Cashflow aus Investitionstätigkeit einschließlich des Firmenwertes im Rahmen des Asset Deals beträgt TEUR 86.833. Im Wesentlichen wurde in den Firmenwert, die IT sowie in Grundstücke, Mietzelle und in Anschaffungen für Büro- und Geschäftsausstattung investiert.

Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit belief sich auf rund EUR 52,8 Mio. Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit ist maßgeblich durch die im Rahmen der Finanzierung des Asset Deals aufgenommenen zwei Darlehen in Höhe von insgesamt EUR 55,0 Mio mit einer ursprünglichen Laufzeit zwischen sechs und sieben Jahren beeinflusst. Es besteht ferner eine Betriebsmittellinie in Höhe von EUR 10 Mio, die, ausgenommen die Nutzung für Avale sowie Garantien in Höhe von EUR 2 Mio, nicht in Anspruch genommen wurde. Eines dieser zur Finanzierung des Asset Deals aufgenommen Darlehen wurde durch eine planmäßige Tilgung und eine Sondertilgung über das geplante Maß hinaus reduziert.

Der Finanzmittelbestand zum Ende des Geschäftsjahres 2019 beträgt EUR 4,6 Mio.

3.5 Vermögenslage

Im Rahmen der Vermögenslage ergeben sich folgende Entwicklungen:

Die Bilanzsumme beläuft sich auf EUR 109,9 Mio. Das Anlagevermögen beträgt mit TEUR 75.516 rund 69 % der Bilanzsumme. Das Umlaufvermögen inkl. der liquiden Mittel in Höhe von TEUR 32.552 sowie dem aktiven Rechnungsabgrenzungsposten beträgt somit 31 % der Bilanzsumme.

Der größte Anteil des Anlagevermögens entfällt dabei auf den Firmenwert in Höhe von EUR 65,6 Mio. Im Umlaufvermögen beziehen sich die wesentlichen Positionen auf die Vorräte in Höhe von EUR 11,6 Mio und Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegen Dritte in Höhe von EUR 9,8 Mio.

Bei den Forderungen gegen verbundene Unternehmen handelt es sich insbesondere um einer Tochtergesellschaft gewährte Darlehen, die mit 1 % verzinst werden und innerhalb von 3 Monaten kündbar sind.

3.6 Gesamtaussage zur Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage

Die Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage der Gesellschaft ist geordnet. Das Jahresergebnis ist aus Sicht der Geschäftsführung zufriedenstellend. Die Finanzlage stellt sich ebenfalls geordnet dar. Die Gesellschaft sah sich insgesamt im Geschäftsjahr 2019 stets in der Lage, ihren Zahlungsverpflichtungen nachzukommen. Entsprechend stellt sich auch die Vermögenslage aus Sicht der Gesellschaft zufriedenstellend dar.

III Prognose-, Chancen- und Risikobericht

1 Chancen- und Risikobericht

Der Abgleich und die Bewertung von Chancen und Risiken sind für die Gesellschaft integraler Bestandteil der unternehmerischen Aufgabe. Die sich schnell ändernden, strukturellen, gesellschaftlichen und wirtschaftlichen Bedingungen, welche die Aktivitäten beeinflussen, gilt es sicher einzuschätzen und in unser Handeln einfließen zu lassen. Das Management identifiziert diese Risiken und Chancen fortlaufend.

Unser Ziel ist es, das Risiko- und Chancenmanagementsystem darauf auszurichten, Risiken und Chancen für unser Geschäftsmodell frühzeitig zu identifizieren, zu analysieren, ihre Auswirkungen abzuschätzen und angemessen und sachgerecht darauf zu reagieren. Dabei kommt diesem System hinsichtlich der Begrenzung von Risiken eine tragende Rolle zu.

Im Folgenden werden die Chancen und Risiken erläutert, die einen wesentlichen Einfluss auf die Geschäftstätigkeit der HTS tentiQ GmbH haben können. In ihrer Geschäftstätigkeit ist die HTS tentiQ GmbH einer Reihe von Chancen und Risiken ausgesetzt, die untrennbar mit dem unternehmerischen Handeln verbunden sind und das Ergebnis positiv wie negativ beeinflussen können.

1.1 Risikobericht

Die nachfolgenden Risiken werden vor etwaigen Maßnahmen zur Risikobegrenzung dargestellt:

Umfeldrisiken

Konjunkturelle Schwankungen können einen Einfluss auf die wirtschaftliche Entwicklung allgemein sowie auf die HTS tentiQ GmbH haben. Zurzeit gehen wir von einer positiven Entwicklung im Verlauf des Jahres 2020 aus. Dennoch ist es nicht auszuschließen, dass konjunkturelle Einbrüche die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der HTS tentiQ GmbH negativ beeinflussen können. Insbesondere könnte die wirtschaftliche Entwicklung durch den anste-

henden Brexit beeinflusst werden. Zum Zeitpunkt der Erstellung des Risikoberichtes gehen wir davon aus, dass der Brexit keine negativen Folgen für unser Geschäft haben wird.

Daher wird die Nachfrage nach unseren Produkten permanent kontrolliert und beobachtet, um bei Bedarf sofort entsprechende Gegenmaßnahmen einzuleiten. Unter anderem wird dies über einen Vergleich der aktuellen Betriebsabrechnung mit der des Vormonats erreicht. Sich ergebende größere Differenzen werden kontrolliert und ggf. Maßnahmen ergriffen.

Möglicher „Brexit“

Der mögliche Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union könnte Auswirkungen auf die Absatzplanung der HTS tentiQ GmbH zeigen. Unter anderem würde dieses einen administrativen Mehraufwand bedingen sowie zusätzliche Kapazitäten im Bereich der Währungsumrechnung erfordern.

Leistungsrisiko

Leistungsrisiken sind nie ganz auszuschließen, können in allen Bereichen jederzeit auftreten und bedürfen einer kontinuierlichen Identifizierung und Überwachung. Die HTS tentiQ GmbH grenzt solche Risiken im Wesentlichen durch Kontrollmechanismen ein.

Arbeitsabläufe werden im Qualitätsmanagementhandbuch der Gesellschaft, das eine laufende Aktualisierung erfährt, schriftlich dokumentiert. Um Unzulänglichkeiten oder Fehler zu begrenzen, werden Weiterbildungsmaßnahmen für Mitarbeiter gefördert.

Rohstoffpreisrisiken

Hinsichtlich der geplanten Umsatzerlöse unterliegt die HTS tentiQ GmbH den Preisrisiken der zur Konstruktion der Zelte benötigten Rohstoffe. Zur Vermeidung des hieraus erwachsenden Risikos werden, soweit möglich, langfristige Rahmenverträge abgeschlossen. Die benötigten Materialien wie Aluminium und Stahl sind in der Regel bei Bedarf verfügbar, sodass aus der reinen Beschaffung nur ein sehr geringes Risiko besteht. Die Preise für Aluminium befinden sich aktuell in einer leichten Abschwächung. Aufgrund der allgemeinen Entwicklung der Weltwirtschaft sehen wir keine besonderen Risiken hinsichtlich der von uns verwendeten Rohstoffe. In Bezug auf das benötigte Planenmaterial ist man durch die Eigenproduktion gegenüber Lieferanten unabhängiger geworden. Bezüglich dieses Stoffes besteht mithin nur ein geringes Risiko.

Forderungsausfallrisiken

Das allgemeine Zahlungsverhalten in Europa hat sich im Geschäftsverlauf nicht wesentlich verändert. Auch im Zahlungsverhalten des übrigen Auslands sehen wir keine Veränderung. Überseegeschäfte werden überwiegend durch Bankgarantien oder Akkreditive abgesichert. Für zweifelhafte Forderungen werden in der Bilanz ausreichende Einzelwertberichtigungen sowie eine Pauschalwertberichtigung gebildet.

Währungsrisiken

Währungsrisiken bestehen, da die Gesellschaft zwar überwiegend in Euro, aber auch in USD, australischen Dollar und britischen Pfund fakturiert. Daraus ergibt sich ein Währungsrisiko, da auf Sicherungsmaßnahmen verzichtet wird. Im Geschäftsjahr 2019 ergab sich insgesamt ein Ertrag aus Währungskursdifferenzen, der in der Gesamtbetrachtung der Aufwendungen und Erträge nicht wesentlich ist.

Finanzielle Risiken

Umsichtiges Liquiditätsrisikomanagement verlangt das Halten von ausreichenden Zahlungsmitteln. Die Liquiditätsrücklage wird im Hinblick auf die Ertragslage und die geplanten Investitionen kontinuierlich überwacht und bei Bedarf werden frühzeitig entsprechende Gegenmaßnahmen angestoßen.

Rechtliche Risiken

Rechtliche Risiken werden durch die Einschaltung externer Rechtsanwälte begrenzt. Sie prüfen alle wesentlichen Verträge und Rechtspositionen und beraten in juristischen Fragestellungen. Zur Beurteilung steuerlicher Aspekte werden auch Steuerberater herangezogen. Für den Jahresabschluss relevante rechtliche Risiken werden gemäß ihrer Eintrittswahrscheinlichkeit gewichtet und in den Rückstellungen abgebildet.

Sonstige Risiken

Gegen weitere Risiken ist die Gesellschaft im betriebsüblichen Umfang versichert. Unter anderem bestehen Produkthaftpflichtversicherung, Feuerversicherung und weitere Sachversicherungen.

Zusammenfassende Risikobeurteilung:

Die HTS tentiQ GmbH plant, sich stetig zu verbessern und auf Marktentwicklungen rechtzeitig zu reagieren. Innerhalb des Prognosezeitraums von einem Geschäftsjahr ab dem Stichtag 31. Dezember 2019 sind im Gesamturteil keine bestandsgefährdenden Risiken erkennbar. Darüber hinaus verfügt die HTS tentiQ GmbH über eine ausreichende Liquidität, sodass auch in dieser Hinsicht der Fortbestand des Unternehmens innerhalb des Prognosezeitraumes nicht gefährdet ist.

1.2 Chancenbericht

Neben der Analyse von Risiken, die das Geschäftsmodell beeinträchtigen können, wird das Geschäft der HTS tentiQ GmbH auch regelmäßig auf Chancen analysiert, die sowohl auf unternehmensinterne als auch auf unternehmensexterne Faktoren einen wesentlichen Einfluss haben können. Dabei beobachten wir insbesondere die sich laufend verändernden äußeren Rahmenbedingungen, um frühzeitig sich bietende Chancen zu identifizieren. Da Chancen immer auch mit Risiken verbunden sind, konzentriert sich die HTS tentiQ GmbH auf solche

Entwicklungspotenziale, bei denen die vorhandenen Kompetenzen maximal eingebracht werden können. Auf diese Weise erhöhen wir die Erfolgchancen bei gleichzeitiger Eingrenzung der hiermit verbundenen Risikopotenziale.

Beschaffungsmarkt

Im Beschaffungsbereich wird im Aluminium- und Stahlsektor mit stabilen, ggf. leicht sinkenden Preisen gerechnet, die sich positiv auf die zukünftigen Margen auswirken.

Absatzmärkte

In Bezug auf unsere Absatzmärkte sehen wir mittelfristig ein zukünftiges Wachstumspotenzial in Asien, insbesondere in China. Darüber hinaus werden wir mittelfristig die Marktpräsenz in den USA ausbauen.

Im Vertrieb wird insbesondere durch eine stärkere Vertriebssteuerung angestrebt, Marktchancen konsequenter zu nutzen. Im Bereich Datenverarbeitung wird bspw. die Software weiter ausgebaut werden, um die Vertriebssteuerung weiter zu optimieren.

1.3 Zusammenfassende Beurteilung

Bei der Gesamtbetrachtung der Chancen und Risiken überwiegen die Chancen. Die Gesellschaft wird die sich ergebenden Chancen konsequent nutzen und insbesondere die vorhandenen Wachstumspotenziale in Asien und den USA nutzen.

2 Prognosebericht

Unser Prognosezeitraum bezieht sich auf das Geschäftsjahr 2020. Bei den Annahmen zur Erstellung der Prognose gehen wir von einem stabilen Marktumfeld aus. Auch wenn gesamtwirtschaftlich in einigen Ländern eine wirtschaftliche Abschwächung zu beobachten ist, spiegeln temporäre Bauten die Entwicklung hin zu mehr Flexibilität und kurzfristigen Lösungen wider. Insofern erwarten wir in der Zukunft einen positiven Trend in unserem Markt. Sondereinflüsse, weder positiv noch negativ, sind uns nicht bekannt und wurden bei der Prognose entsprechend nicht berücksichtigt.

In 2019 beläuft sich das unbereinigte EBITDA auf TEUR 7.624, während der Umsatz bei TEUR 78.044 liegt.

Das EBITDA ermittelt sich dabei wie folgt:

	TEUR
Jahresfehlbetrag	4.482
Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	9.572
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	22
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	2.357
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	188
sonstige Steuern	11
EBITDA (unbereinigt)	7.624
Bereinigung um Transaktionskosten	1.106
Bereinigung um Aufwendungen im Zusammenhang mit dem erworbenen Auftragsbestand	2.735
Sonstige Bereinigungen	988
EBITDA (bereinigt)	12.452

n-

iden

izial
in

an-
ir

ill-
nde-

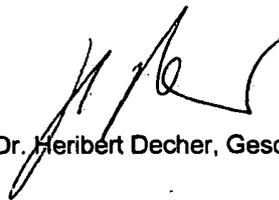
mt-
ie-
l

rose

Für das kommende Geschäftsjahr 2020 werden wir durch die vorstehend beschriebenen Chancen in den Absatzmärkten ein leichtes Umsatzwachstum erzielen. Durch den geplanten Aufbau von Mitarbeitern sowie höhere Aufwendungen in Beratungsleistungen wird das bereinigte EBITDA für das Geschäftsjahr 2020 gegenüber dem bereinigten EBITDA des abgelaufenen Geschäftsjahres voraussichtlich leicht rückläufig ausfallen. Ein Prognosebericht für das Geschäftsjahr 2018 existiert aufgrund der erstmaligen Aufstellungspflicht nicht. Ein Abgleich zu den sich für das Jahr 2019 ergebenden Leistungsindikatoren ist dementsprechend nicht möglich.

Kefenrod, 31. Januar 2020

HTS tentiQ GmbH



Dr. Heribert Decher, Geschäftsführer



Jan Hähnel, Geschäftsführer



Markus Wiegand, Geschäftsführer



Giles Edward Hill, Geschäftsführer



Christoph Littner, Geschäftsführer

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HTS tentiQ GmbH, Kefenrod

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der HTS tentiQ GmbH (bis zum 15. November 2019: Röder HTS Höcker GmbH), Kefenrod – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2019 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2019 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der HTS tentiQ GmbH für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2019 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2019 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2019 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses und des Lageberichts geführt hat.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Unternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften

und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresabschluss und den Lagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme der Gesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutende Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.

- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage des Unternehmens.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 31. Januar 2020

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



Hergarten
Wirtschaftsprüfer



Claßen
Wirtschaftsprüfer

