

OS AA01

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



Companies House

2010.2330

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

✗ What this form is NOT for
You cannot use this form to
an alteration of manner of
with accounting requirement.

THURSDAY



SCT *S31LJ2K9* #256
16/10/2014
COMPANIES HOUSE

Part 1 Corporate company name

Corporate name of
overseas company ①

Advantest Europe GmbH

UK establishment
number

B R 0 1 2 3 2 3

→ Filling in this form

Please complete in typescript or in
bold black capitals.

All fields are mandatory unless
specified or indicated by *

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

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

A1 Legislation

Please give the legislation under which the accounts have been prepared and,
if applicable, the legislation under which the accounts have been audited.

Legislation ②

Sec. 317 German Commercial Code

② This means the relevant rules or
legislation which regulates the
preparation and, if applicable, the
audit of accounts.

A2 Accounting principles

Accounts

Have the accounts been prepared in accordance with a set of generally accepted
accounting principles?

Please tick the appropriate box.

☐ No. Go to Section A3.

☒ Yes. Please enter the name of the organisation or other
body which issued those principles below, and then go to Section A3.

Name of organisation
or body ③

German Commercial Code and Limited Liability Companies Act +

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

A3 Accounts

Accounts

Have the accounts been audited? Please tick the appropriate box.

☐ No. Go to Section A5.

☒ Yes. Go to Section A4.

OS AA01

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

A4

Audited accounts

Audited accounts

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

Please tick the appropriate box.

☐

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'.

① Please insert the name of the appropriate accounting organisation or body.

Name of organisation or body ①

Institute of Public Auditors in Germany

A5

Unaudited accounts

Unaudited accounts

Is the company required to have its accounts audited?

Please tick the appropriate box.

☐

No.

☐

Yes.

Part 3

Signature

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

Signature

Signature

X

This form may be signed by:

Director, Secretary, Permanent representative.

Advantest Europe GmbH

Stefan-George-Ring 2
81929 München



Translation from the German language

Table of contents

Audit opinion

Financial reporting

Engagement Terms, Liability and Conditions of Use

General Engagement Terms

Note:

We have issued the audit opinion presented below in compliance with legal and professional requirements subject to the conditions described in the enclosed "Engagement Terms, Liability and Conditions of Use".



*Translation of the German audit opinion concerning the audit of the
financial statements and management report prepared in German*

Audit opinion

We have audited the annual financial statements, comprising the balance sheet, the income statement and the notes to the financial statements, together with the bookkeeping system, and the management report of Advantest Europe GmbH, Munich, for the fiscal year from 1 April 2013 to 31 March 2014. The maintenance of the books and records and the preparation of the annual financial statements and management report in accordance with German commercial law are the responsibility of the Company's management. Our responsibility is to express an opinion on the annual financial statements, together with the bookkeeping system, and the management report based on our audit.

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

Our audit has not led to any reservations.

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

Munich, 1 July 2014

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Napolitano
Wirtschaftsprüfer
[German Public Auditor]

Urner-Hemmeter
Wirtschaftsprüfer
[German Public Auditor]

Advantest Europe GmbH, Munich
Income statement for the fiscal year
2013/2014

	EUR	EUR	Prior year EUR
1. Revenue	166,939,054.73		169,572,416.83
2. Other operating income	<u>263,377.28</u>		<u>1,113,235.25</u>
		167,202,432.01	170,685,652.08
3. Cost of materials			
a) Cost of raw materials, consumables and supplies and of purchased merchandise	-48,152,031.90		-53,173,582.72
b) Cost of purchased services	<u>-647,987.36</u>		<u>-1,220,351.77</u>
4. Personnel expenses			
a) Wages and salaries	-45,224,183.84		-46,490,325.78
b) Social security, pension and other benefit costs thereof for old-age pensions EUR 5,589k (prior year: EUR 2,515k)	-12,966,504.39		-9,468,837.93
5. Amortization, depreciation and write-downs of intangible assets and property, plant and equipment	-6,890,581.70		-6,184,784.63
6. Other operating expenses	<u>-41,802,016.25</u>		<u>-43,572,150.02</u>
		-155,683,305.44	-160,110,032.85
7. Other interest and similar income	142,609.67		241,443.26
8. Interest and similar expenses	<u>-2,354.14</u>		<u>-38.92</u>
		140,255.53	241,404.34
9. Result from ordinary activities		11,659,382.10	10,817,023.57
10. Income taxes	-1,905,664.58		-1,415,542.60
11. Other taxes	<u>0.00</u>		<u>0.00</u>
		-1,905,664.58	-1,415,542.60
12. Net income for the year		<u>9,753,717.52</u>	<u>9,401,480.97</u>
13. Profit carry forward from the prior year		<u>51,193,979.83</u>	<u>41,792,498.86</u>
14. Net retained profit		<u><u>60,947,697.35</u></u>	<u><u>51,193,979.83</u></u>

Advantest Europe GmbH, Munich
Notes to the financial statements for fiscal year 2013/14

I. General information and accounting and valuation methods

1. General

The financial statements as of 31 March 2014 of Advantest Europe GmbH, Munich, have been prepared in accordance with the provisions of the HGB ["Handelsgesetzbuch": German Commercial Code] and the GmbHG ["Gesetz betreffend die Gesellschaften mit beschränkter Haftung": German Limited Liability Companies Act].

The Company meets the criteria for large corporations as defined by Sec. 267 (3) HGB. In accordance with Sec. 286 (4) HGB, the Company has elected not to disclose total remuneration of management in the financial statements.

The classification of the balance sheet pursuant to Sec. 266 HGB and use of the nature of expense method for the income statement pursuant to Sec. 275 (2) HGB are unchanged.

In order to improve the clarity of the financial statements, we summarize individual balance sheet and income statement items and present and comment on them separately in these notes to the financial statements.

2. Accounting and valuation methods

The accounting and valuation methods have essentially remained unchanged in comparison to the prior year.

Intangible assets are recognized at acquisition cost less amortization. A useful life of three years is generally assumed for software and licenses.

The goodwill resulting from a previous asset deal in the merger with Verigy Germany GmbH was recognized and amortized over a period of 15 years. A useful life of 15 years was carried over for goodwill as special development services continue to be rendered in the long term within the Group.

Property, plant and equipment are recognized at acquisition cost less depreciation. Moveable fixed assets are depreciated on a straight-line basis only. Buildings are depreciated using the straight-line method over the customary useful life of 40 years. Permanent impairment is provided for by extraordinary write-downs.

As in the prior year, the leasehold improvements are recognized since the merger with Verigy Germany GmbH under land, land rights and buildings including buildings on third-party land.

The test equipment acquired from Verigy Germany GmbH is accounted for and depreciated uniformly under other equipment, furniture and fixtures.

Low-value assets with an individual net value not exceeding EUR 410.00 are fully expensed in the year of acquisition with their immediate disposal being assumed. For convenience, the collective item procedure applied for tax purposes to assets acquired between 31 December 2007 and 1 January 2010 with an individual net value of more than EUR 150.00 but no greater than EUR 1,000.00 is also used in the statutory balance sheet. The total amount of the annual collective items is immaterial and subject to depreciation of 20% p.a. in the year of acquisition and in each of the following four years pursuant to tax provisions.

With regard to the **financial assets**, shares in affiliates and securities are recognized at the lower of cost or net realizable value.

With respect to **inventories**, systems and spare parts are valued at acquisition cost less allowances for reduced salability as of the balance sheet date. Acquisition costs are recognized at the invoiced amounts for each asset, plus appropriate mark-ups for freight and customs.

Inventories of raw materials, consumables and supplies are valued at the lower of average cost or market on the balance sheet date.

Finished goods and work in process are valued at production cost on the basis of individual product costings derived from the current cost accounting. In addition to the direct cost of materials, direct labor and other special direct costs, production costs include production and materials overheads as well as depreciation.

Adequate allowances provide for all identifiable inventory valuation risks resulting from slow-moving stock, reduced usability and lower replacement costs.

Apart from normal retentions of title, no inventories have been pledged as security to third parties.

Receivables and other assets are stated at their nominal value. Risks are accounted for by valuation allowances.

Pension provisions are determined using the projected unit credit method (PUC method) based on the 2005 G mortality tables by Klaus Heubeck. The pension provision of Advantest Europe GmbH (Advantest) was discounted using the average market interest rate of 4.85%. Additional trends and valuation parameters were not taken into account. The average market interest rate of 4.85% was also used for the share acquired in Verigy Germany GmbH (Verigy). Expected salary increases were taken into account at 2.75%; expected pension increases at 2.0%. Employee turnover was taken into account using the probability of employee turnover relating to age and gender. The assets, which serve exclusively to fulfill the pension obligations and which are protected against claims asserted by all other creditors (covering assets as defined by Sec. 246 (2) Sentence 2 HGB), were offset at their fair value against the provisions.

If the covering assets exceed the provisions, this debit surplus is disclosed as a separate item on the assets side of the balance sheet (Sec. 266 (2) E HGB). If the fair value of the covering assets exceeds their historical cost, this surplus is subject to a dividend restriction pursuant to Sec. 268 (8) HGB. The fair value of the covering assets was derived from the stock exchange or market price.

Long-service provisions for employees acquired from Verigy are recognized at the settlement value deemed necessary pursuant to Sec. 253 (1) Sentence 2 HGB. The obligations were discounted at the average market interest rate of 4.85%. Employee turnover was taken into account at a rate of 3%.

To secure pension entitlements, working time credits and the working time accounts of Verigy employees, securities were transferred to a trustee under a Contractual Trust Agreement (CTA).

As the working time accounts are calculated solely at the fair value of securities, the corresponding provisions are recognized at the fair value of these securities. In accordance with Sec. 246 (2) Sentence 2 HGB, the provisions for the employees' working time accounts are offset against the covering assets. The provision retention option under Article 67 (1) Sentence 2 EGHGB ["Einführungsgesetz zum Handelsgesetzbuch": Introductory Law of the German Commercial Code] was exercised for the provision for working time credits as the amount to be reversed as of 31 December 2024 would otherwise have to be reallocated due to the first-time application of the valuation principles of Sec. 253 (1) HGB. A review is performed at every balance sheet date as to whether the figure will still be achieved. Required adjustments, such as utilization, lower the provision figure. An offsetting of trust accounts in accordance with Sec. 246 (2) Sentence 2 HGB is not performed. Exercising the option to retain the accounting treatment of pensions pursuant to Article 67 (1) Sentence 2 EGHGB gives rise to the excess coverage of obligations of EUR 1,302k (prior year: EUR 1,589k) for the provisions for working time credits.

Where hedge accounting is used in accordance with Sec. 254 HGB, the following accounting and valuation principles apply:

Economic hedging relationships are accounted for by designating hedges. When it is possible to apply either the net method, under which offsetting changes in value attributable to the hedged risk are not accounted for, or the gross method, where offsetting changes in value attributable to the hedged risk of both the hedged item and the hedging instrument are accounted for, the gross method is applied. Offsetting positive and negative changes in value are recognized on a gross basis in the income statement.

Tax provisions and other provisions account for all recognizable risks and uncertain liabilities. They are recognized at the settlement value deemed necessary according to prudent business judgment. Provisions with a residual term of more than one year were discounted.

Liabilities are recorded at their settlement value.

To determine **deferred taxes** arising due to timing or temporary differences between the carrying amounts of assets, liabilities, prepaid expenses and deferred income in the statutory accounts and their tax carrying amounts or due to tax loss carryforwards, the resulting tax burden and relief are valued using the company-specific tax rates at the time the differences reverse; these amounts are not discounted. The option not to recognize deferred tax assets was exercised.

As in the prior year, receivables, liabilities, and cash and cash equivalents in **foreign currency** were valued at the exchange rate valid on the date of the transaction. Losses due to exchange rate fluctuations are taken into account in the course of the year. Cash held in foreign currency was translated as of the balance sheet date at the exchange rates EUR/USD: 1.37631 and EUR/JPY: 141.65.

If items denominated in foreign currency have residual terms of more than one year, the realization principle and the historical cost principle of German GAAP are applied.

II. Notes to the balance sheet

1. Fixed assets

The development of the individual fixed asset items, including amortization, depreciation and write-downs for the fiscal year, is shown in the statement of changes in fixed assets (attachment to these notes).

2. Information on shareholdings

	Currency	Share in capital %	Equity	Net income/ net loss
Advantest Italia S.r.l, Vimercate (MB)	EUR k	100	2,187	-279
Advantest France SAS, Grenoble	EUR k	100	4,517	651
Advantest Israel Ltd, Petach Tikva	NIS k	100	2,351	711

In January 2012, the purchase price of all the above mentioned equity investments was settled in USD at an exchange rate of EUR/USD 1.2631.

The result of the equity investments was determined for the following periods:

Advantest Italia S.r.l.: 31 March 2013 for 12 months

Advantest France SAS: 31 March 2013 for 12 months

Advantest Israel Ltd: 31 December 2012 for 12 months

6/17

3. Receivables and other assets

Receivables from affiliates are primarily due to trade between Advantest Europe GmbH and other companies in the Advantest Group. In the prior year, there was also a loan issued to the parent company in Japan of EUR 40,000k.

Other assets contain receivables due from the tax office of EUR 1,614k (prior year: EUR 1,631k) from excess VAT payments. Furthermore, plan assets of EUR 7,474k (prior year: EUR 7,473k) were recognized to cover personnel provisions.

Receivables and other assets are all due within one year, with the exception of items included under other assets regarding the long-term portion of a discounted receivable amounting to EUR 1,379k (prior year: EUR 1,843k) from the corporate income tax credit as well as the plan assets to cover the working time credits. A bad debt allowance of EUR 84k (prior year: EUR 179k) was recognized to cover receivables from a customer that became insolvent.

4. Excess of covering assets over pension and similar obligations

The excess is the result of offsetting pension obligations against the assets which serve exclusively to fulfill such obligations and which are protected against claims asserted by all other creditors (covering assets for the purposes of Sec. 246 (2) Sentence 2 HGB) based on the underlying item-by-item valuation in accordance with Sec. 246 (2) Sentence 2 HGB. Information on the offsetting process in accordance with Sec. 246 (2) Sentence 2 HGB:

	31 March 2014 EUR k	31 March 2013 EUR k
Settlement value of the offset liabilities	63	248
Fair value of the assets	70	281
Offset expenses	3	12
Offset income	0	11

5. Capital reserves

There was no change to the capital reserves in the current fiscal year.

6. Net retained profit

Net retained profit includes profit brought forward from prior years of EUR 51,194k (prior year: EUR 41,792k); please refer to the proposal on the appropriation of the net retained profit.

7. Provisions for pensions and similar obligations

The obligations to the employees of Verigy are presented below. Disclosures on offsetting pursuant to Sec. 246 (2) Sentence 2 HGB:

	31 March 2014 EUR k
Settlement value of the offset liabilities	77,555
Acquisition cost of the assets	45,965
Fair value of the assets	47,081
Offset expenses	7,839
Offset income	2,007
	31 March 2013 EUR k
Settlement value of the offset liabilities	69,716
Acquisition cost of the assets	43,644
Fair value of the assets	44,188
Offset expenses	5,227
Offset income	3,271

With regard to the information on the offsetting process in accordance with Sec. 246 (2) Sentence 2 HGB, the obligations to the employees of Advantest were as follows:

	31 March 2014 EUR k	31 March 2013 EUR k
Settlement value of the offset liabilities	238	452
Fair value of the assets	166	294
Offset expenses	11	20
Offset income	0	0

8/17

8. Other provisions

Other provisions primarily pertain to guarantees and warranties (EUR 8k; prior year: EUR 32k), personnel obligations (EUR 11,205k; prior year: EUR 12,249k) and outstanding invoices as well as legal and consulting fees (EUR 1,696k; prior year: EUR 2,147k). Personnel provisions contain provisions for working time credits of EUR 7,247k (prior year: EUR 7,224k). Covering assets were set up to cover the obligations from working time credits (see "Other assets").

Information on the offsetting process in accordance with Sec. 246 (2) Sentence 3 HGB for the working time accounts:

	31 March 2014 EUR k
Settlement value of the offset liabilities	3,163
Acquisition cost of the assets	3,120
Fair value of the assets	3,163
Offset expenses	0
Offset income	43
	31 March 2013 EUR k
Settlement value of the offset liabilities	2,002
Acquisition cost of the assets	2,002
Fair value of the assets	2,002
Offset expenses	0
Offset income	56

9. Liabilities

As in the prior year, all liabilities are due within a year. No collateral has been provided.

(in EUR k)	31 March 2014		Total	31 March 2013	
	up to one year	Due in more than five years		Due within one year	Total
Type of liability					
1. Trade payables	4,670	0	4,670	2,874	2,874
2. Liabilities to affiliates	4,960	0	4,960	2,669	2,669
3. Other liabilities	1,433	0	1,433	1,218	1,218
- thereof for taxes	882	0	882	794	794
- thereof for social security	10	0	10	2	2

Liabilities to affiliates are primarily due to trade between Advantest Europe GmbH and other companies in the Advantest Group.

10. Derivative financial instruments

To secure the receivables and liabilities in JPY and USD as of the balance sheet date resulting from merchandise business with the parent company in Japan, Advantest Europe GmbH concluded forward exchange contracts (portfolio hedges) in the prior fiscal year as follows:

10/17

The fair value and the corresponding nominal value of each forward exchange contract concluded as of the balance sheet date are as follows:

		31 March 2013	
	EUR k	Nominal EUR k	Value EUR k
	<u>Hedged item:</u>	<u>Forward exchange contract:</u>	
	Receivable	Sale of foreign currency	
	2,183	1,340	1,212
thereof USD:	282	0	0
thereof JPY:	1,901	1,340	1,212
	Liability	Purchase of foreign currency	
	400	0	0
thereof USD:	377	0	0
thereof JPY:	23	0	0

No forward exchange contracts were used as currency hedges in the current fiscal year.

11. Contingent liabilities

There were no contingent liabilities as of the balance sheet date which are not disclosed in the balance sheet or the notes to the financial statements or which the Company is required to disclose in the balance sheet or the accompanying notes.

12. Related party transactions

Business transactions with related parties were conducted at arm's length conditions.

13. Off-balance sheet transactions

Operating lease

Purpose: Procurement of vehicles and furniture and fixtures.

Risks: None.

Advantages: Foreseeable cash flows and expenditures; no large one-off investments.

There are no further off-balance sheet transactions pursuant to Sec. 285 No. 3 HGB.

III. Notes to the income statement

1. Revenue

The Company generated its revenue exclusively by selling test systems for semiconductor products, related maintenance and application services, and development services contracted by the parent group. An extended warranty of EUR 1,637k (prior year: EUR 1,708k) is defined for the test system sales. Revenue breaks down by business activity and geographical market as follows:

		31 March 2014		
		Test system revenue	Maintenance, application, development services	Total
		EUR k	EUR k	EUR k
Other countries	Intercompany	14,351	99,615	113,966
	external customers	15,663	3,458	19,121
Germany	Intercompany	0	0	0
	external customers	27,092	6,760	33,852
		<u>57,106</u>	<u>109,833</u>	<u>166,939</u>

		31 March 2013		
		Test system revenue (incl. upgrades, DI, etc.)	Maintenance, application, development services	Total
		EUR k	EUR k	EUR k
Other countries		11,621	103,661	115,282
	Germany	47,345	6,945	54,290
		<u>58,966</u>	<u>110,606</u>	<u>169,572</u>

12/17

2. Other operating income and expenses

Other operating income primarily contains income from the reversal of provisions of EUR 1k (prior year: EUR 11k), the reversal of a bad debt allowance of EUR 91k (prior year: EUR 91k) and refunds of EUR 167k (EUR 127k of which relates to other periods). As a result of IT integration, conversion of the ERP system (Oracle) and harmonization of the accounting process, exchange rate gains and losses can only be recorded net. In the reporting year, the net value amounted to EUR 868k (exchange rate loss) (prior year: EUR 1,000k (exchange rate gain)).

Other operating expenses mainly include expenses from travel expenses (EUR 2,377k; prior year: EUR 2,962k), rent and rent incidentals (EUR 4,077k; prior year: EUR 3,185k), legal and consulting fees (EUR 2,004k; prior year: EUR 2,065k), vehicle costs (EUR 730k; prior year: EUR 934k), indirect labor costs (EUR 281k; prior year: EUR 367k), development expenses (cost of materials and purchased services) (EUR 17,296k; prior year: EUR 18,138k), services (EUR 7,877k; prior year: EUR 8,023k) and maintenance expenses (EUR 948k; prior year: EUR 1,300k). Rent and rent incidentals contain expenses in the amount of EUR 349k from previous periods.

3. Write-downs

There were no extraordinary write-downs in the current fiscal year.

4. Other interest and similar income

Other interest and similar income comprises interest income from affiliates amounting to EUR 140k (prior year: EUR 154k).

5. Income taxes

Income tax of EUR 1,906k (prior year: EUR 1,416k) relates exclusively to the result from ordinary activities. This includes an income tax refund of EUR 121k relating to prior periods. The option not to recognize net deferred tax assets was exercised, meaning that deferred tax assets of EUR 7.1m (prior year: EUR 6.0m) were not recognized.

IV. Other notes

1. Consolidated financial statements

The financial statements of Advantest Europe GmbH, Munich, are included in the consolidated financial statements of Advantest Corporation, Tokyo, Japan, which can be obtained from the registered office of the parent company.

Furthermore, Advantest Corporation publishes its consolidated financial statements in accordance with the regulations of the United States Securities and Exchange Commission (SEC). The translated consolidated financial statements of Advantest Corporation are published in the *Bundesanzeiger* [German Federal Gazette].

Additional disclosures in line with the requirements pursuant to Sec. 292 HGB in conjunction with Secs. 1 et seq. KonBefrV ["Konzernbefreiungsverordnung": German Ordinance on the Exemption from the Preparation of Consolidated Financial Statements]

The following discusses the key accounting, valuation and classification requirements that deviate from the German accounting provisions.

General differences

Accounting in accordance with US GAAP differs from that under German HGB in terms of its objectives. While US GAAP focuses on providing information of relevance for investors' decisions, HGB accounting is shaped by stronger emphasis on creditor protection and the principle of prudence. Furthermore, companies listed on a US stock exchange are obligated to meet the accounting and reporting requirements demanded by the Securities and Exchange Commission (SEC).

Pension provisions

Pension obligations according to US GAAP are accounted for using the projected unit credit method as also stated according to HGB as amended by the BilMoG. However, the discount rate to be applied in US GAAP is taken into account using market interest rates on the balance sheet date instead of an historical average.

Classification requirements

Classification of assets in accordance with US GAAP is performed according to their degree of liquidity; liabilities are classified according to their remaining term. Classification of the balance sheet for German commercial law purposes is generally defined for corporations in Sec. 266 HGB. Classification is based on how long the company plans to keep the assets and on the differentiation between sources of finance such as liabilities and equity.

Other provisions

Under US GAAP, in accordance with ASC 450, contingencies, provisions for contingent liabilities and potential losses from pending transactions are only recognized if an obligation to third parties is involved which is likely to be realized and the amount of the provision can be reliably estimated. For the valuation of the provision according to US GAAP, the most probable value is recognized, while for a range of equally probable values the lowest is recognized. Under HGB, provisions are valued in accordance with the principle of prudence.

Intangible assets

Under US GAAP, intangible assets with a limited useful life are amortized over their estimated useful life to their estimated residual book value in accordance with ASC 350, Intangibles – goodwill and other. Goodwill and other intangible assets with an indefinite useful life are not amortized but instead tested for impairment at least once a year and, if necessary, written down to the lower market value. Under HGB, goodwill and other intangible assets are recognized and amortized over the estimated useful life.

Foreign currency translation

Pursuant to US GAAP, receivables and liabilities denominated in foreign currency are valued at the foreign exchange rate as of the balance sheet date. The resulting unrealized gains and losses are recognized in profit or loss. According to HGB, receivables and liabilities denominated in foreign currency are also translated at the foreign currency rate on the balance sheet date. For a remaining term of more than one year, receivables and liabilities denominated in foreign currency are valued applying the lower or higher cost or market principle respectively in accordance with the exchange rate prevailing on the date of initial recognition and the less favorable exchange rate at the balance sheet date, respectively. Any resulting unrealized losses are recognized in profit or loss.

Deferred taxes

Pursuant to US GAAP, all deferred taxes must be recognized for temporary differences between the tax carrying amounts and the carrying amounts in the consolidated balance sheet. Quasi-permanent differences, i.e., differences that do not reverse automatically but usually only when a company reaches its end or through previous sales (e.g., for land), are also classed as temporary. Furthermore, deferred taxes are recognized on tax loss carryforwards, with any limited recoverability accounted for by valuation allowances. Under the provisions of HGB, recognition of net deferred tax assets is optional.

2. Members of management and the supervisory board

The following were general managers holding sole power of representation in the fiscal year 2013/14:

- Mr. Josef Schrätzenstaller, Pfaffenhofen, Germany, Dipl. Ing., general manager of Advantest Europe GmbH
- Mr. Hans Jürgen Wagner, Sindelfingen, Germany, Dipl. Ing., general manager of Advantest Europe GmbH

If only one general manager is appointed, he or she represents the Company alone. If more than one general manager has been appointed, the Company is represented by two general managers or by one general manager acting jointly with an authorized signatory.

Joint commercial power of attorney together with a general manager or another authorized signatory has been granted to Mr. Peter Wewerka, Mr. Oliver Kirsch and Ms. Barbara Meier.

Pursuant to the articles of incorporation and bylaws, the general managers are exempt from the prohibition to contract with oneself in Sec. 181 BGB ["Bürgerliches Gesetzbuch": German Civil Code] when conducting legal transactions with affiliates.

Pursuant to Sec. 286 (4) HGB the Company opts not to disclose the total remuneration of the general managers.

The following were members of the supervisory board in the fiscal year 2013/14:

- Mr. Hiroshi Nakamura, Ibaraki, Japan, lawyer, Board Director, Managing Executive Officer of Advantest Corporation
- Mr. Makoto Nakahara, Tokyo, Japan, economist, Executive Officer of Advantest Corporation
- Mr. Joachim Wender, Eutingen, Germany, Dipl. Ing., Advantest Europe GmbH

16/17

3. Number of employees

Over the course of the year, the Company had on average 590 (prior year: 564) employees, of which 130 in service and application (prior year: 127), 393 in development (prior year: 369), 11 in sales (prior year: 11) and 56 in administration (prior year: 57).

4. Other financial obligations

Other financial obligations relate to the Falcon and Piranha test systems and comprise orders from suppliers. These are valued at EUR 39k (prior year: EUR 356k excl. Verigy), all of which are due within one year. There are also open purchase orders of EUR 8,669k (prior year: EUR 10,864k), the majority of which are due within one year.

Obligations for rental agreements and leases are due as follows in the fiscal years:

	EUR k
2014/15	4,108
2015/16	3,792
2016/17	3,581
2017/18	3,531
2018 and later	18,125
	<u>33,137</u>

Other financial obligations result from rental agreements of EUR 32,359k (prior year: EUR 35,838k) with terms up to 2023 as well as lease agreements of EUR 778k (prior year: EUR 1,275k) with their term ending between 2014 and 2018.

5. Proposal for the appropriation of profit

The Company's management proposes carrying forward the net retained profit of EUR 60,948k.

6. Audit and consulting fees

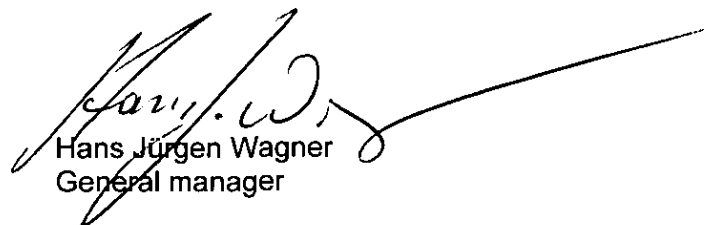
The fee charged by the independent auditor amounted to EUR 216k (prior year: EUR 211k) for the fiscal year. This includes services for the audit of the financial statements of EUR 109k (prior year: EUR 159k) as well as for tax advisory services of EUR 107k (prior year: EUR 52k).

7. Pension provision for former board members

The pension provision of EUR 77,862k (prior year: EUR 70,415k) includes EUR 2,319k (prior year: EUR 2,154k) for former members of management. The corresponding cash surrender values (pension obligations covered by employer's pension liability insurance) of EUR 47,317k (prior year: EUR 44,764k) were netted against the pension provision.

Munich, 30 June 2014


Josef Schrätzenstaller
General manager


Hans Jürgen Wagner
General manager

Advantest Europe GmbH, Munich
Balance sheet as of 31 March 2014

Assets			31 Mar 2013
	EUR	EUR	EUR
A. Fixed assets			
I. Intangible assets			
1. Software and licenses	70,491.14		80,215.48
2. Goodwill	8,940,245.81		10,187,721.81
		9,010,736.95	10,267,937.29
II. Property, plant and equipment			
1. Land, land rights and buildings, including buildings on third-party land	5,419,886.04		5,728,841.28
2. Other equipment, furniture and fixtures	15,864,213.76		15,999,169.79
		21,284,099.80	21,728,011.07
III. Financial assets			
1. Shares in affiliates	6,176,074.73		6,176,074.73
2. Securities classified as fixed assets	499,303.00		499,215.00
		6,675,377.73	6,675,289.73
		36,970,214.48	38,671,238.09
B. Current assets			
I. Inventories			
1. Raw materials, consumables and supplies	2,164,374.18		1,391,022.10
2. Work in process	556,986.33		184,829.59
3. Finished goods and merchandise	2,057,496.93		2,252,777.61
		4,778,857.44	3,828,629.30
II. Receivables and other assets			
1. Trade receivables	5,802,359.71		3,261,837.86
2. Receivables from affiliates thereof from shareholders EUR 1,537k (prior year: EUR 42,173k)	20,657,735.26		51,599,902.06
3. Other assets	11,073,610.10		11,851,110.81
		37,533,705.07	66,712,850.73
III. Cash on hand and bank balances		83,313,290.61	33,861,794.30
		125,625,853.12	104,403,274.33
C. Prepaid expenses		578,510.20	535,444.25
D. Excess of covering assets over pensions and similar obligations		6,502.00	33,665.00
		<u>163,181,079.80</u>	<u>143,643,621.67</u>

Equity and liabilities

	EUR	EUR	31 Mar 2013 EUR
A. Equity			
I. Subscribed capital	10,792,650.00		10,792,650.00
II. Capital reserves	30,675,858.24		30,675,858.24
III. Net retained profit	<u>60,947,697.35</u>		<u>51,193,979.83</u>
		102,416,205.59	92,662,488.07
B. Provisions			
1. Provisions for pensions and similar obligations	30,544,897.00		25,685,129.00
2. Tax provisions	3,377,185.40		1,384,953.85
3. Other provisions	<u>13,581,383.99</u>		<u>15,101,317.90</u>
		47,503,466.39	42,171,400.75
C. Liabilities			
1. Trade payables	4,670,021.85		2,874,207.87
2. Liabilities to affiliates thereof to shareholders	4,960,476.67		2,669,215.55
EUR 175k (prior year: EUR 178k)			
3. Other liabilities	1,433,461.44		1,217,887.37
thereof for taxes: EUR 882k (prior year: EUR 794k)			
thereof for social security			
EUR 10k (prior year: EUR 2k)	<u> </u>		<u> </u>
		11,063,959.96	6,761,310.79
D. Deferred income		2,197,447.86	2,048,422.06

163,181,079.80

143,643,621.67

Statement of changes in fixed assets for fiscal year 2013/2014

	1 Apr 2013 EUR	Acquisition and production cost Additions EUR	Disposal EUR
I. Intangible assets			
1. Software and licenses	2,495,414.57	30,963.00	767,524.24
2. Goodwill	11,954,979.48	0.00	0.00
	14,450,394.05	30,963.00	767,524.24
II. Property, plant and equipment			
1. Land, land rights and buildings, including buildings on third-party land	10,764,874.72	39,165.97	2,755.84
2. Other equipment, furniture and fixtures	26,820,578.01	5,306,227.57	643,849.24
	37,585,452.73	5,345,393.54	646,605.14
III. Financial assets			
1. Shares in affiliates	6,176,074.73	0.00	0.00
2. Securities classified as fixed assets	499,215.00	88.00	0.00
	6,675,289.73	88.00	0.00
	58,711,136.51	5,376,444.54	1,414,129.44

	Accumulated amortization, depreciation and write-downs				Net book values	
	31 Mar 2014 EUR	1 Apr 2013 EUR	Additions EUR	Disposals EUR	31 Mar 2014 EUR	31 Mar 2013 EUR
9	1,758,853.28	2,415,199.09	40,687.09	767,524.04	1,688,362.14	70,491.14
0	11,954,979.48	1,767,257.67	1,247,476.00	0.00	3,014,733.67	8,940,245.81
9	13,713,832.76	4,182,456.76	1,288,163.09	767,524.04	4,703,095.81	9,010,736.95
6	10,801,284.83	5,036,033.44	348,121.21	2,755.86	5,381,398.79	5,419,886.04
8	31,482,956.30	10,821,408.22	5,254,297.40	456,963.08	15,618,742.54	15,864,213.76
4	42,284,241.13	15,857,441.66	5,602,418.61	459,718.94	21,000,141.33	21,284,099.80
0	6,176,074.73	0.00	0.00	0.00	0.00	6,176,074.73
0	499,303.00	0.00	0.00	0.00	0.00	499,303.00
0	6,675,377.73	0.00	0.00	0.00	0.00	6,675,377.73
3	62,673,451.62	20,039,898.42	6,890,581.70	1,227,242.98	25,703,237.14	36,970,214.48
						38,671,238.09

Advantest Europe GmbH, Munich
Management report for the fiscal year as of 31 March 2014

Economic environment

The market for semi-conductor testing equipment, in which Advantest generates its main business, was primarily characterized by a severe drop in demand, primarily in the SoC segment, in the second half of the year. This trend continued until the end of the third quarter of the fiscal year 2014. However, a recovery and a considerable improvement in order intake was recorded towards the end of the third quarter of fiscal 2014.

In addition, investments planned by our customers were postponed to the fiscal year 2014. Further significant increases to the order intake are expected in the first and second quarters of the next fiscal year. It can be assumed that substantial investments will be made in the area of SoC tests.

Although the Advantest Group posted a 1.3% increase in order intake on a consolidated basis compared to the prior year, it reported a 15.8% decline in revenue.

More information can be found under <http://www.advantest.com/US/index.htm>.

Advantest Europe GmbH's long-term, established customers in the SoC, mixed signal and memory segments include NXP, STM, Infineon, Intel, GlobalFoundries, Elmos and smaller medium-sized semi-conductor manufacturers in Europe. In the automotive market segment, the Company cooperates with companies such as Bosch, ONSem, Maxim, Denso, Fairchild and other globally established semi-conductor manufacturers.

Business development

Revenue declined slightly in the past reporting year. Service and application revenue was maintained at a satisfactory level.

Benchmark activities that have been successfully completed in both the SoC (V93000) and automotive (T2000) segment will have a positive influence on the development of revenue in the coming fiscal year.

As considerable investments have been realized by European IDMs through their outsourcing partners (OSATs), it can be assumed that corresponding investments will be posted in the respective Advantest branches (Taiwan, China, Singapore).

Operating expenses and the general cost situation will also be planned conservatively in the fiscal year 2014. As before, a strong focus will be placed on careful budgeting and controlling.

Results of operations

The Company's revenue declined by almost 2% from EUR 169,572k to EUR 166,939k. The decline in revenue is largely attributable to a decrease in intercompany re-charges as a result of a Group-wide cost-saving program. This was particularly noticeable in the second half of the year.

In addition to merchandise and service revenue, development and service-related activities cross-charged within the Group also makes up a significant share of total revenue.

The order backlog as of 31 March 2014 came to EUR 16.1m.

Other operating income of EUR 263k (prior year: EUR 1,113k) primarily relates to the reversal of provisions (EUR 1k; prior year: EUR 11k) and the reversal of a bad debt allowance (EUR 91k; prior year: EUR 91k) as well as insurance indemnification (EUR 40k; prior year: EUR 0k). In the past fiscal year, the Company recorded a loss of EUR 868k (prior year: exchange rate gain of EUR 1,000k) from foreign currency transactions.

Other operating expenses of EUR 41,802k (prior year: EUR 43,572k) mainly include travel expenses (EUR 2,377k; prior year: EUR 2,962k), legal and consulting fees (EUR 2,004k; prior year: EUR 2,065k), rent and rent incidentals (EUR 4,077k; prior year: EUR 3,185k), vehicle costs (EUR 730k; prior year: EUR 934k), indirect labor costs (EUR 281k; prior year: EUR 367k), development expenses (cost of materials and purchased services) (EUR 17,296k; prior year: EUR 18,138k), services (EUR 7,877k; prior year: EUR 8,023k), maintenance expenses (EUR 948k; prior year: EUR 1,300k) and other expenses.

The interest result amounts to EUR 140k (prior year: EUR 241k).

The discounted long-term income tax credit was reduced by EUR 464k to EUR 1,379k. The corporate income tax reimbursement of EUR 462k was recorded without any effect on income.

At EUR 9,754k, the profit after tax is slightly above the prior-year profit of EUR 9,401k. This is attributable to changes in the product mix (merchandise revenue and group intercompany cost allocations).

Net assets and composition of equity and liabilities

Capital expenditures on fixed assets totaled EUR 5,376k (prior year: EUR 8,277k).

Accounts receivable comprising trade receivables and receivables from affiliates decreased by EUR 28,402k on the prior year to EUR 26,460k. The reduction in receivables is primarily due to the repayment of the loan by the parent company in Japan of EUR 40,000k. This was partially offset by an increase in receivables as a result of revenue from merchandise.

At EUR 4,779k, inventories are up EUR 950k on the prior year. The reason for the increase is mainly caused by the buildup of raw materials, consumables and supplies for the NPI Center controlled in direct responsibility since 1 April 2013. The Company reports a tax provision of EUR 3,377k for income tax (trade tax and corporate income tax including solidarity surcharge) for the fiscal year (prior year: EUR 1,385k). The relevant tax provisions for 2 fiscal years are set up in this position. Other provisions decreased by EUR 1,520k to EUR 13,581k. To cover an item within personnel provisions, there are corresponding working time accounts of EUR 7,474k (prior year: EUR 7,473k) which are recognized under other assets.

Liabilities to affiliates of EUR 4,960k (prior year: EUR 2,669k) mostly result from sales of merchandise and test system services.

Due to the positive development of retained earnings, the equity ratio remained on the prior-year level at 63% (prior year: 65%).

Financial position

In comparison to the prior year, cash and cash equivalents increased by 146% to EUR 83,313k. This sharp increase is largely due to the complete repayment of the loan granted to the parent company in the prior year of EUR 40,000k.

The Company generated cash flow from operating activities of EUR 14,828k during fiscal year 2013/2014 (prior year: EUR 15,612k). This was strongly influenced by the stable net income in the current fiscal year.

Cash and cash equivalents of EUR 5,376k (prior year: EUR 8,277k) were used for investing activities relating to operations.

Economic situation of the Company

The net assets, financial position and results of operations can be described as stable throughout. Cash and cash equivalents are sufficient to cover the liabilities.

Based on the expanded product portfolio and the anticipated increase in investments by customers operating in Europe, the outlook for revenue and results of operations for the coming fiscal year can be seen as positive.

Branches

Advantest Europe GmbH operates subsidiaries in Italy, France and Israel. Furthermore, the Company operates branches in Böblingen and Amerang as well as in the UK and Ireland.

Risks of future development

As a company with independent operations, Advantest Europe GmbH, Munich, is subject to a large number of risks. Risk management is therefore an integral part of all decisions and business processes.

In order to respond to potential risks due to diverse regulations and laws which pertain to taxes, competition, patents and the environment, the Company bases its decisions and the design of its business processes on extensive legal counsel, both by its own experts and by qualified external professionals. The Group and management have specified an appropriate approval procedure and signing rules to guarantee internal monitoring of business transactions.

For the most important business processes, existing processes are reviewed, coordinated and revised regularly. These are reviewed by the internal audit department at regular intervals.

The Company is also certified in accordance with ISO 9001 and 14001. System purchases and sales are generally transacted in the same currency to order to avoid foreign exchange exposures, and, if necessary, hedged using corresponding forward exchange transactions.

The Company has concluded adequate insurance policies which are regularly reviewed and adjusted to cover potential losses and liability risks.

Opportunities relating to future development

As the Group's largest development location outside of Japan, development activities in the SoC, mixed signal, RF and PMIC/automotive areas are being continued and expanded. The V93000 products developed at AEG are successfully positioned among the most important customers in the mobile communication segment, among others. This applies to IDMs (integrated device manufacturers such as NXP, STM, Infineon, IMC, etc.) as well as for corresponding foundry partners (GlobalFoundries) and OSATs. The development projects in the area of automotive testing pursued over the past few fiscal years were successfully concluded.

We expect the benchmark activities in Europe, the US, Japan and Asia to contribute to corresponding increases in revenue and market share in the PMIC/automotive segment in the coming reporting years.

Financial instruments (risk management objectives and methods)

In the course of business operations, Advantest Europe GmbH, Munich, is subject to exchange rate fluctuation and currency risks. Effects from exchange rate fluctuations and foreign exchange exposures may arise, particularly from sales to customers who are not part of the euro currency area, and from liabilities to affiliates and the mismatch in the terms for receivables and liabilities. The Company counters these risks by actively managing receivables, currencies and cash. Open foreign currency positions in JPY and USD are hedged in a timely manner, if necessary.

Subsequent events

There were no significant events after the balance sheet date with an effect on the net assets, financial position and results of operations.

Strategy and outlook

For the coming fiscal year, leading market research institutes anticipate the global semi-conductor market to record healthy growth. This will also have an explicit effect on investment behavior relating to test equipment.

Advantest Europe GmbH expects to be able to fulfill the correspondingly higher order intake and revenue targets. This assumption is primarily based on the stable investment behavior of its key European customers.

The Company is focused first and foremost on expanding the benchmark activities successfully completed in Europe in the past fiscal year. With its R&D locations in Böblingen, Munich and Amerang, Advantest Europe GmbH still has a decisive influence and responsibility regarding the Group's SoC strategy.

Application and support services for European customers will continue to be expanded by pooling our resources.

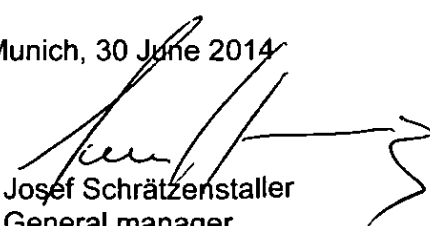
The product placements and benchmarking that have already been successfully launched will have a considerable positive impact on the development of revenue of the European company and the Advantest Group in the coming fiscal years.

The Company expects to generate gross revenue of approximately EUR 186,000k and an operating result of approximately EUR 5,100k in the coming fiscal year.

For the fiscal year 2015/2016, the Company expects to generate revenue of approximately EUR 191,000k and an operating result of EUR 5,100k.

Alongside the activities in the semi-conductor testing segment, the Company is expanding its penetration of new markets with new products. This includes analysis systems for the pharmaceutical industry, new web-based services and applications (cloud-testing technology) as well as an expanded service portfolio in the established markets.

Munich, 30 June 2014


Josef Schrätzenstaller
General manager


Hans-Jürgen Wagner
General manager



Translation from the German language

Engagement Terms, Liability and Conditions of Use

We, Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, conducted our audit of this financial reporting on behalf of the Company. Besides satisfying the legal disclosure requirement (Sec. 325 HGB ["Handelsgesetzbuch": German Commercial Code]) for statutory audits, the audit opinion is addressed exclusively to the Company and was issued for internal purposes only. It is not intended for any other purpose or to serve as a decision-making basis for third parties. The result of voluntary audits summarized in the audit opinion is thus not intended to serve as a decision-making basis for third parties and must not be used for purposes other than those intended.

Our work is based on our engagement letter for the audit of these financial statements including the "General Engagement Terms for Wirtschaftsprüfer and Wirtschaftsprüfungsgesellschaften [German Public Auditors and Public Audit Firms]" as issued by the Institute of Public Auditors in Germany ["Institut der Wirtschaftsprüfer": IDW] on 1 January 2002.

To clarify, we point out that we assume no responsibility, liability or other obligations towards third parties unless we have concluded a written agreement to the contrary with the respective third party or liability cannot effectively be precluded.

We make express reference to the fact that we will not update the audit opinion to reflect events or circumstances arising after it was issued, unless required to do so by law.

It is the sole responsibility of anyone taking note of the summarized result of our work contained in this audit opinion to decide whether and in what way this information is useful or suitable for their purposes and to supplement, verify or update it by means of their own review procedures.

General Engagement Terms

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

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

1. Scope

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

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

2. Scope and performance of the engagement

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

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

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

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

3. The client's duty to inform

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

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

4. Ensuring independence

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

5. Reporting and verbal information

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

6. Protection of the Wirtschaftsprüfer's intellectual property

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

7. Transmission of the Wirtschaftsprüfer's professional statement

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

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

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

8. Correction of deficiencies

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

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

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

9. Liability

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

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

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

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

10. Supplementary provisions for audit engagements

(1) A subsequent amendment or abridgement of the financial statements or management report audited by a Wirtschaftsprüfer and accompanied by an auditor's report requires the written consent of the Wirtschaftsprüfer even if these documents are not published. If the Wirtschaftsprüfer has not issued an auditor's report, a reference to the audit conducted by the Wirtschaftsprüfer in the management report or elsewhere specified for the general public is permitted only with the Wirtschaftsprüfer's written consent and using the wording authorized by him.

(2) If the Wirtschaftsprüfer revokes the auditor's report, it may no longer be used. If the client has already made use of the auditor's report, he must announce its revocation upon the Wirtschaftsprüfer's request.

(3) The client has a right to 5 copies of the long-form report. Additional copies will be charged for separately.

11. Supplementary provisions for assistance with tax matters

(1) When advising on an individual tax issue as well as when furnishing continuous tax advice, the Wirtschaftsprüfer is entitled to assume that the facts provided by the client - especially numerical disclosures - are correct and complete; this also applies to bookkeeping engagements. Nevertheless, he is obliged to inform the client of any errors he has discovered.

(2) The tax consulting engagement does not encompass procedures required to meet deadlines, unless the Wirtschaftsprüfer has explicitly accepted the engagement for this. In this event the client must provide the Wirtschaftsprüfer, on a timely basis, all supporting documents and records - especially tax assessments - material to meeting the deadlines, so that the Wirtschaftsprüfer has an appropriate time period available to work therewith.

(3) In the absence of other written agreements, continuous tax advice encompasses the following work during the contract period:

- preparation of annual tax returns for income tax, corporation tax and business tax, as well as net worth tax returns on the basis of the annual financial statements and other schedules and evidence required for tax purposes to be submitted by the client
- examination of tax assessments in relation to the taxes mentioned in (a)
- negotiations with tax authorities in connection with the returns and assessments mentioned in (a) and (b)
- participation in tax audits and evaluation of the results of tax audits with respect to the taxes mentioned in (a)
- participation in Einspruchs- und Beschwerdeverfahren [appeals and complaint procedures] with respect to the taxes mentioned in (a).

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

(4) If the Wirtschaftsprüfer receives a fixed fee for continuous tax advice, in the absence of other written agreements the work mentioned under paragraph 3 (d) and (e) will be charged separately.

(5) Services with respect to special individual issues for income tax, corporate tax, business tax, valuation procedures for property and net worth taxation, and net worth tax as well as all issues in relation to sales tax, wages tax, other taxes and dues require a special engagement. This also applies to:

- the treatment of nonrecurring tax matters, e. g. in the field of estate tax, capital transactions tax, real estate acquisition tax
- participation and representation in proceedings before tax and administrative courts and in criminal proceedings with respect to taxes, and
- the granting of advice and work with respect to expert opinions in connection with conversions of legal form, mergers, capital increases and reductions, financial reorganizations, admission and retirement of partners or shareholders, sale of a business, liquidations and the like.

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

12. Confidentiality towards third parties and data security

(1) Pursuant to the law the Wirtschaftsprüfer is obliged to treat all facts that he comes to know in connection with his work as confidential, irrespective of whether these concern the client himself or his business associations, unless the client releases him from this obligation.

(2) The Wirtschaftsprüfer may only release long-form reports, expert opinions and other written statements on the results of his work to third parties with the consent of his client.

(3) The Wirtschaftsprüfer is entitled - within the purposes stipulated by the client - to process personal data entrusted to him or allow them to be processed by third parties.

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

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

14. Remuneration

(1) In addition to his claims for fees or remuneration, the Wirtschaftsprüfer is entitled to reimbursement of his outlays: sales tax will be billed separately. He may claim appropriate advances for remuneration and reimbursement of outlays and make the rendering of his services dependent upon the complete satisfaction of his claims. Multiple clients awarding engagements are jointly and severally liable.

(2) Any set off against the Wirtschaftsprüfer's claims for remuneration and reimbursement of outlays is permitted only for undisputed claims or claims determined to be legally valid.

15. Retention and return of supporting documentation and records

(1) The Wirtschaftsprüfer retains, for ten years, the supporting documents and records in connection with the completion of the engagement - that had been provided to him and that he has prepared himself - as well as the correspondence with respect to the engagement.

(2) After the settlement of his claims arising from the engagement, the Wirtschaftsprüfer, upon the request of the client, must return all supporting documents and records obtained from him or for him by reason of his work on the engagement. This does not, however, apply to correspondence exchanged between the Wirtschaftsprüfer and his client and to any documents of which the client already has the original or a copy. The Wirtschaftsprüfer may prepare and retain copies or photocopies of supporting documents and records which he returns to the client.

16. Applicable law

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



Inhaltsverzeichnis

Bestätigungsvermerk

Rechnungslegung

Auftragsbedingungen, Haftung und Verwendungsvorbehalt

Allgemeine Auftragsbedingungen

Hinweis:

Den nachfolgenden Bestätigungsvermerk haben wir, unter Beachtung der gesetzlichen und berufsständischen Bestimmungen, nach Maßgabe der in der Anlage "Auftragsbedingungen, Haftung und Verwendungsvorbehalt" beschriebenen Bedingungen erteilt.

Falls das vorliegende Dokument in elektronischer Fassung für Zwecke der Offenlegung im Bundesanzeiger verwendet wird, sind für diesen Zweck daraus nur die Dateien zur Rechnungslegung und im Falle gesetzlicher Prüfungspflicht der Bestätigungsvermerk resp. die diesbezüglich erteilte Bescheinigung bestimmt.

Advantest Europe GmbH, München
Bilanz zum 31. März 2014

Aktiva			31.03.2013
	EUR	EUR	EUR
A. Anlagevermögen			
I. Immaterielle Vermögensgegenstände			
1. Software und Lizenzen	70.491,14		80.215,48
2. Geschäfts- oder Firmenwert	8.940.245,81		<u>10.187.721,81</u>
		<u>9.010.736,95</u>	<u>10.267.937,29</u>
II. Sachanlagen			
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	5.419.886,04		5.728.841,28
2. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	15.864.213,76		<u>15.999.169,79</u>
		<u>21.284.099,80</u>	<u>21.728.011,07</u>
III. Finanzanlagen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	6.176.074,73		6.176.074,73
2. Wertpapiere des Anlagevermögens	499.303,00		<u>499.215,00</u>
		<u>6.675.377,73</u>	<u>6.675.289,73</u>
		36.970.214,48	38.671.238,09
B. Umlaufvermögen			
I. Vorräte			
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2.164.374,18		1.391.022,10
2. Unfertige Erzeugnisse	556.986,33		184.829,59
3. Fertige Erzeugnisse und Waren	<u>2.057.496,93</u>		<u>2.252.777,61</u>
		4.778.857,44	3.828.629,30
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände			
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	5.802.359,71		3.261.837,86
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen davon gegen Gesellschafter TEUR 1.537 (Vj. TEUR 42.173)	20.657.735,26		51.599.902,06
3. Sonstige Vermögensgegenstände	<u>11.073.610,10</u>		<u>11.851.110,81</u>
		37.533.705,07	66.712.850,73
III. Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten		<u>83.313.290,61</u>	<u>33.861.794,30</u>
		125.625.853,12	104.403.274,33
C. Rechnungsabgrenzungsposten		578.510,20	535.444,25
D. Akiver Unterschiedsbetrag		6.502,00	33.665,00
		<u>163.181.079,80</u>	<u>143.643.621,67</u>

Passiva

	EUR	EUR	31.03.2013 EUR
A. Eigenkapital			
I. Gezeichnetes Kapital	10.792.650,00		10.792.650,00
II. Kapitalrücklage	30.675.858,24		30.675.858,24
III. Bilanzgewinn	<u>60.947.697,35</u>		<u>51.193.979,83</u>
		102.416.205,59	92.662.488,07
B. Rückstellungen			
1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	30.544.897,00		25.685.129,00
2. Steuerrückstellungen	3.377.185,40		1.384.953,85
3. Sonstige Rückstellungen	<u>13.581.383,99</u>		<u>15.101.317,90</u>
		47.503.466,39	42.171.400,75
C. Verbindlichkeiten			
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	4.670.021,85		2.874.207,87
2. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen davon gegenüber Gesellschaftern TEUR 175 (Vj. TEUR 178)	4.960.476,67		2.669.215,55
3. Sonstige Verbindlichkeiten davon aus Steuern TEUR 882 (Vj. TEUR 794) davon im Rahmen der sozialen Sicherheit TEUR 10 (Vj. TEUR 2)	1.433.461,44		1.217.887,37
		11.063.959,96	6.761.310,79
D. Rechnungsabgrenzungsposten		2.197.447,86	2.048.422,06
		<u>163.181.079,80</u>	<u>143.643.621,67</u>

Bestätigungsvermerk

Wir haben den Jahresabschluss - bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang - unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der Advantest Europe GmbH, München, für das Geschäftsjahr vom 1. April 2013 bis 31. März 2014 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Lagebericht abzugeben.

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

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

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

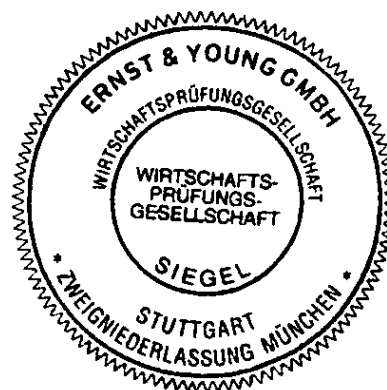
München, den 1. Juli 2014

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft


Dr. Napolitano
Wirtschaftsprüfer

552/2014


Urner-Hemmeter
Wirtschaftsprüfer



Advantest Europe GmbH, München
Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr
2013/2014

	EUR	EUR	Vorjahr EUR
1. Umsatzerlöse	166.939.054,73		169.572.416,83
2. Sonstige betriebliche Erträge	<u>263.377,28</u>		<u>1.113.235,25</u>
		167.202.432,01	170.685.652,08
3. Materialaufwand			
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-48.152.031,90		-53.173.582,72
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	<u>-647.987,36</u>		<u>-1.220.351,77</u>
4. Personalaufwand			
a) Löhne und Gehälter	-45.224.183,84		-46.490.325,78
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung davon für Altersversorgung TEUR 5.589 (Vj. TEUR 2.515)	-12.966.504,39		-9.468.837,93
5. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-6.890.581,70		-6.184.784,63
6. Sonstige betriebliche Aufwendungen	<u>-41.802.016,25</u>		<u>-43.572.150,02</u>
		-155.683.305,44	-160.110.032,85
7. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	142.609,67		241.443,26
8. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	<u>-2.354,14</u>		<u>-38,92</u>
		140.255,53	241.404,34
9. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit		11.659.382,10	10.817.023,57
10. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-1.905.664,58		-1.415.542,60
11. Sonstige Steuern	<u>0,00</u>		<u>0,00</u>
		-1.905.664,58	-1.415.542,60
12. Jahresüberschuss		<u>9.753.717,52</u>	<u>9.401.480,97</u>
13. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr		<u>51.193.979,83</u>	<u>41.792.498,86</u>
14. Bilanzgewinn		<u><u>60.947.697,35</u></u>	<u><u>51.193.979,83</u></u>

Advantest Europe GmbH, München

Anhang für das Geschäftsjahr 2013/14

I. Allgemeine Angaben und Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

1. Allgemeine Angaben

Der Jahresabschluss zum 31. März 2014 der Advantest Europe GmbH, München, ist nach den Rechnungslegungsvorschriften des Handelsgesetzbuches und des GmbH-Gesetzes aufgestellt.

Die Gesellschaft erfüllt die Merkmale einer großen Kapitalgesellschaft im Sinne von § 267 Abs. 3 HGB. Bei der Aufstellung wurde unter Anwendung des § 286 Abs. 4 HGB auf die Angabe der Gesamtbezüge der Geschäftsführung verzichtet.

Die Gliederung der Bilanz nach § 266 HGB sowie der Gewinn- und Verlustrechnung nach dem Gesamtkostenverfahren gemäß § 275 Abs. 2 HGB wurde beibehalten.

Um die Klarheit der Darstellung zu verbessern, haben wir einzelne Posten der Bilanz sowie der Gewinn- und Verlustrechnung zusammengefasst und daher in diesem Anhang gesondert aufgliedert und erläutert.

2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sind im Wesentlichen unverändert gegenüber dem Vorjahr:

Immaterielle Vermögensgegenstände werden zu Anschaffungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, bewertet. Als Nutzungsdauer werden bei Software und Lizenzen regelmäßig drei Jahre zugrunde gelegt.

Der aus einem früheren Asset Deal von der verschmolzenen Verigy Germany GmbH resultierende Geschäfts- oder Firmenwert wurde aktiviert und über einen Zeitraum von 15 Jahren planmäßig abgeschrieben. Für den Firmenwert wird die Nutzungsdauer von 15 Jahren fortgeführt, da weiterhin spezielle Entwicklungsleistungen langfristig innerhalb des Konzernverbundes erbracht werden.

Das **Sachanlagevermögen** wird zu Anschaffungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, angesetzt. Das bewegliche Anlagevermögen wird ausschließlich linear abgeschrieben. Gebäude werden linear über eine betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer von 40 Jahren abgeschrieben. Nachhaltige Wertminderungen werden durch außerplanmäßige Abschreibungen berücksichtigt.

Die Mietereinbauten der verschmolzenen Verigy Germany GmbH werden wie im Vorjahr unter dem Posten Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich Bauten auf fremden Grundstücken ausgewiesen.

Das von der Verigy Germany GmbH übernommene Testequipment wird einheitlich unter dem Posten andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung bilanziert und linear abgeschrieben.

Geringwertige Anlagegüter bis zu einem Nettoeinzelwert von EUR 410,00 sind im Jahr des Zugangs voll abgeschrieben bzw. als Aufwand erfasst worden; ihr sofortiger Abgang wurde unterstellt. Für Anlagegüter mit einem Netto-Einzelwert von mehr als EUR 150,00 bis EUR 1.000,00, die nach dem 31. Dezember 2007 und vor dem 1. Januar 2010 angeschafft worden sind, wurde der jährlich steuerlich zu bildende Sammelposten aus Vereinfachungsgründen in die Handelsbilanz übernommen. Von den jährlichen Sammelposten, deren Höhe insgesamt von untergeordneter Bedeutung ist, werden entsprechend den steuerlichen Vorschriften pauschalierend jeweils 20 Prozent im Jahr, für dessen Zugänge er gebildet wurde und den vier darauf folgenden Jahren abgeschrieben.

Bei den **Finanzanlagen** werden die Anteile an verbundenen Unternehmen und Wertpapiere zu Anschaffungskosten bzw. zu niedrigeren beizulegenden Werten angesetzt.

Bei den **Vorräten** werden die Systeme und Ersatzteile zu Anschaffungskosten unter Berücksichtigung der Verwertbarkeit am Bilanzstichtag angesetzt. Die Anschaffungskosten entsprechen den für den jeweiligen Gegenstand belasteten Rechnungsbeträgen zuzüglich angemessener Zuschläge für Frachten und Zölle.

Die Bestände an Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffen sind zu durchschnittlichen Einstandspreisen oder zu niedrigeren Tagespreisen am Bilanzstichtag aktiviert.

Die unfertigen und fertigen Erzeugnisse sind auf der Basis von Einzelkalkulationen, die auf der aktuellen Betriebsabrechnung beruhen, zu Herstellungskosten bewertet, wobei neben den direkt zurechenbaren Materialeinzelkosten, Fertigungslöhnen und Sonder-einzelkosten auch Fertigungs- und Materialgemeinkosten sowie Abschreibungen berücksichtigt werden.

Alle erkennbaren Risiken im Vorratsvermögen, die sich aus überdurchschnittlicher Lagerdauer, geminderter Verwertbarkeit und niedrigeren Wiederbeschaffungskosten ergeben, sind durch angemessene Abwertungen berücksichtigt.

Abgesehen von handelsüblichen Eigentumsvorbehalten sind die Vorräte frei von Rechten Dritter.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände sind zu Nennwerten angesetzt. Risiken sind durch Wertberichtigungen berücksichtigt.

Die **Pensionsrückstellungen** werden gemäß der Projected Unit Credit Methode (PUC-Methode) unter Verwendung der Klaus Heubeck Richttafeln 2005 G ermittelt. Für die Abzinsung der Pensionsrückstellung der Advantest Europe GmbH (Advantest) wurde pauschal der durchschnittliche Marktzinssatz von 4,85 % verwendet, weitere Trends und Bewertungsparameter wurden dabei nicht berücksichtigt. Für den übernommenen Anteil der Verigy Germany GmbH (Verigy) wurde ebenfalls der durchschnittliche Marktzins von 4,85 % verwendet, erwartete Gehaltssteigerungen wurden mit 2,75 % und erwartete Rentensteigerungen mit 2,0 % berücksichtigt. Die Fluktuation wurde anhand von alters- und geschlechtsbezogenen Fluktuationswahrscheinlichkeiten berücksichtigt. Die ausschließlich der Erfüllung der Altersversorgungsverpflichtungen dienenden, dem Zugriff aller übrigen Gläubiger entzogenen Vermögensgegenstände (Deckungsvermögen i.S.d. § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB) wurden mit ihrem beizulegenden Zeitwert mit den Rückstellungen verrechnet.

Übersteigt das Deckungsvermögen die Rückstellungen, wird dieser aktive Überhang als gesonderter Posten auf der Aktivseite ausgewiesen (§ 266 Abs. 2 Buchst. E HGB). Sollte der Zeitwert des Deckungsvermögens die historischen Anschaffungskosten übersteigen, unterliegt dieser Teil gemäß § 268 Abs. 8 HGB einer Ausschüttungssperre. Der Zeitwert des Deckungsvermögens wurde aus dem Börsen- bzw. Marktpreis abgeleitet.

Die Jubiläumsrückstellungen für übernommene Mitarbeiter der Verigy werden gemäß § 253 Abs. 1 Satz 2 HGB zum notwendigen Erfüllungsbetrag angesetzt. Für die Abzinsung wurde pauschal der durchschnittliche Marktzinssatz von 4,85 % verwendet. Die Fluktuation wurde mit einer Rate von 3 % berücksichtigt.

Zur Absicherung der Ansprüche aus Pensionen, der Arbeitszeitguthaben und der Wertguthaben der Verigy-Mitarbeiter wurden Wertpapiere im sogenannten Contractual Trust Agreement (CTA) auf einen Treuhänder übertragen.

Da sich die Höhe der Wertguthaben ausschließlich nach dem beizulegenden Zeitwert der Wertpapiere bestimmt, sind die Rückstellungen hierfür mit dem beizulegenden Zeitwert dieser Wertpapiere angesetzt. Entsprechend § 246 Abs. 2 S. 2 HGB erfolgt die Verrechnung der Rückstellung der Wertguthaben der Mitarbeiter mit dem Deckungsvermögen.

Für die Rückstellung für Arbeitszeitguthaben wurde von dem Beibehaltungswahlrecht nach Art. 67 Abs. 1 Satz 2 EGHGB Gebrauch gemacht, da der ansonsten durch die erstmalige Anwendung der Bewertungsgrundsätze des § 253 Abs. 1 HGB aufzulösende Betrag bis zum 31. Dezember 2024 wieder zugeführt werden müsste. Es erfolgt zu jedem Abschlussstichtag eine Überprüfung, ob der Wert noch erreicht wird. Erforderliche Anpassungen wie z. B. Verbräuche mindern den Rückstellungswert. Eine Verrechnung der Trustguthaben gemäß § 246 Abs. 2 S. 2 HGB kommt nicht in Betracht. Durch die Ausübung des Beibehaltungswahlrechts nach Art. 67 Abs. 1 Satz 2 EGHGB besteht bei den Rückstellungen für Arbeitszeitguthaben eine Überdeckung in Höhe von TEUR 1.302(Vj. TEUR 1.589).

Soweit Bewertungseinheiten gemäß § 254 HGB gebildet werden, kommen folgende Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze zur Anwendung:

Ökonomische Sicherungsbeziehungen werden durch die Bildung von Bewertungseinheiten bilanziell nachvollzogen. In den Fällen, in denen sowohl die "Einfrierungsmethode", bei der die sich ausgleichenden Wertänderungen aus dem abgesicherten Risiko nicht bilanziert werden, als auch die "Durchbuchungsmethode", wonach die sich ausgleichenden Wertänderungen aus dem abgesicherten Risiko sowohl des Grundgeschäfts als auch des Sicherungsinstruments bilanziert werden, angewandt werden können, wird die Durchbuchungsmethode angewandt. Die sich ausgleichenden positiven und negativen Wertänderungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung brutto erfolgswirksam erfasst.

Die **Steuerrückstellungen** und die **sonstigen Rückstellungen** berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen. Sie sind in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrags angesetzt. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr wurden abgezinst.

Die **Verbindlichkeiten** sind mit dem Erfüllungsbetrag bilanziert.

Für die Ermittlung **latenter Steuern** aufgrund von temporären oder quasi-permanenten Differenzen zwischen den handelsrechtlichen Wertansätzen von Vermögensgegenständen, Schulden und Rechnungsabgrenzungsposten und ihren steuerlichen Wertansätzen oder aufgrund steuerlicher Verlustvorträge werden die Beträge der sich ergebenden Steuerbe- und -entlastung mit den unternehmensindividuellen Steueransätzen im Zeitpunkt des Abbaus der Differenzen bewertet und nicht abgezinst. Die Aktivierung latenter Steuern unterbleibt in Ausübung des dafür bestehenden Ansatzwahlrechts.

In **Fremdwährung** bestehende Forderungen, Verbindlichkeiten und liquide Mittel wurden wie im Vorjahr mit dem Kurs am Tage des Geschäftsvorfalles bewertet. Verluste aus Kursänderungen wurden in laufender Rechnung berücksichtigt. Die Währungsumrechnung für Fremdwährungsbestände erfolgte zum Bilanzstichtagskurs mit den Kursen EUR/USD: 1,37631 und EUR/JPY: 141,65.

Bei einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr wurden dabei das Realisationsprinzip und das Anschaffungskostenprinzip beachtet.

II. Erläuterungen zur Bilanz

1. Anlagevermögen

Die Entwicklung der einzelnen Posten des Anlagevermögens ist unter Angabe der Abschreibung des Geschäftsjahres im Anlagespiegel (Anlage zum Anhang) dargestellt.

2. Angaben zum Anteilsbesitz

	Währung	Beteiligung %	Eigenkapital	Ergebnis
Advantest Italia S.r.l, Vimercate (MB)	TEUR	100	2.187	-279
Advantest France SAS, Grenoble	TEUR	100	4.517	651
Advantest Israel Ltd, Petach Tikva	TNIS	100	2.351	711

Der Kaufpreis aller o.g. Beteiligungen wurde im Januar 2012 in USD bei einem Wechselkurs von EUR/USD 1,2631 beglichen.

Das Ergebnis der Beteiligungen wurde für folgende Perioden festgestellt:

Advantest Italia S.r.l.: 31. März 2013 für 12 Monate

Advantest France SAS: 31. März 2013 für 12 Monate

Advantest Israel Ltd: 31. Dezember 2012 für 12 Monate

3. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen resultieren im Wesentlichen aus Lieferungs- und Leistungsbeziehungen zwischen Advantest Europe GmbH und den anderen Konzerngesellschaften der Advantest-Gruppe. Im Vorjahr bestand außerdem ein Darlehen an die Muttergesellschaft in Japan in Höhe von TEUR 40.000.

In den sonstigen Vermögensgegenständen sind Forderungen gegenüber dem Finanzamt aus Umsatzsteuerzahlungen in Höhe von TEUR 1.614 (Vj. TEUR 1.631) enthalten. Des Weiteren wird ein Wertguthaben zur Absicherung von Personalrückstellungen (Wertguthaben) in Höhe von TEUR 7.474 (Vj. TEUR 7.473) ausgewiesen.

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind, mit Ausnahme der in den sonstigen Vermögensgegenständen enthaltenen Posten bezüglich des langfristigen Anteils der abgezinsten Forderung aus dem anrechenbaren Körperschaftsteuerguthaben von TEUR 1.379 (Vj. TEUR 1.843) sowie des Wertguthabens zur Absicherung der Arbeitszeitguthaben, sämtlich innerhalb eines Jahres fällig. Für die Forderungen ggü. einem in Insolvenz geratenen Kunden wird eine der Höhe nach ausreichende Einzelwertberichtigung in Höhe von TEUR 84 (Vj. TEUR 179) gebildet.

4. Aktiver Unterschiedsbetrag aus Vermögensverrechnung

Der aktive Unterschiedsbetrag resultiert aus der Saldierung nach § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB von Altersversorgungsverpflichtungen mit Vermögensgegenständen, die ausschließlich der Erfüllung der Altersversorgungsverpflichtungen dienen und dem Zugriff aller übrigen Gläubiger entzogen sind (Deckungsvermögen i.S.d. § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB) auf Basis der zugrunde liegenden Einzelbewertungen. Angaben zur Verrechnung nach § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB:

	31. März 2014 TEUR	31. März 2013 TEUR
Erfüllungsbetrag der verrechneten Schulden	63	248
Beizulegender Zeitwert der Vermögensgegenstände	70	281
Verrechnete Aufwendungen	3	12
Verrechnete Erträge	0	11

5. Kapitalrücklage

Im aktuellen Wirtschaftsjahr gibt es keine Veränderung in der Kapitalrücklage.

6. Bilanzgewinn

Im Bilanzgewinn ist ein Gewinnvortrag von TEUR 51.194 (Vj. Advantest TEUR 41.792) enthalten; im Übrigen verweisen wir auf den Vorschlag für die Verwendung des Bilanzgewinns.

7. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Es werden die Verpflichtungen gegenüber den Mitarbeitern der Verigy ausgewiesen. Angaben zur Verrechnung nach § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB:

	31. März 2014 TEUR
Erfüllungsbetrag der verrechneten Schulden	77.555
Anschaffungskosten der Vermögensgegenstände	45.965
Beizulegender Zeitwert der Vermögensgegenstände	47.081
Verrechnete Aufwendungen	7.839
Verrechnete Erträge	2.007
	31. März 2013 TEUR
Erfüllungsbetrag der verrechneten Schulden	69.716
Anschaffungskosten der Vermögensgegenstände	43.644
Beizulegender Zeitwert der Vermögensgegenstände	44.188
Verrechnete Aufwendungen	5.227
Verrechnete Erträge	3.271

Die Verpflichtungen gegenüber Mitarbeiter der Advantest ergeben sich mit den Angaben zur Verrechnung nach § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB:

	31. März 2014 TEUR	31. März 2013 TEUR
Erfüllungsbetrag der verrechneten Schulden	238	452
Beizulegender Zeitwert der Vermögensgegenstände	166	294
Verrechnete Aufwendungen	11	20
Verrechnete Erträge	0	0

8. Sonstige Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen enthalten im Wesentlichen Beträge für Garantie- und Gewährleistungen TEUR 8 (Vj. TEUR 32), Personalverpflichtungen TEUR 11.205 (Vj. TEUR 12.249) und ausstehende Rechnungen sowie für Rechts- und Beratungskosten TEUR 1.696 (Vj. TEUR 2.147). In den Personalverpflichtungen sind Rückstellungen für Arbeitszeitguthaben in Höhe von TEUR 7.247 (Vj. TEUR 7.224) enthalten. Für Arbeitszeitguthaben wurde ein Wertguthaben zur Absicherung eingerichtet (siehe „sonst. Vermögensgegenstände“).

Angaben zur Verrechnung nach § 246 Abs. 2 Satz 3 HGB für die Wertguthaben.

	31.03.2014 TEUR
Erfüllungsbetrag der verrechneten Schulden	3.163
Anschaffungskosten der Vermögensgegenstände	3.120
Beizulegender Zeitwert der Vermögensgegenstände	3.163
Verrechnete Aufwendungen	0
Verrechnete Erträge	43
	31.03.2013 TEUR
Erfüllungsbetrag der verrechneten Schulden	2.002
Anschaffungskosten der Vermögensgegenstände	2.002
Beizulegender Zeitwert der Vermögensgegenstände	2.002
Verrechnete Aufwendungen	0
Verrechnete Erträge	56

9. Verbindlichkeiten

Alle Verbindlichkeiten sind, wie im Vorjahr, innerhalb eines Jahres fällig. Sicherheiten sind nicht bestellt worden.

(in TEUR) Art der Verbindlichkeit	31.03.2014		Gesamt	31.03.2013	
	Restlaufzeit bis 1 Jahr	Restlaufzeit über 5 Jahre		Restlaufzeit bis 1 Jahr	Gesamt
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	4.670	0	4.670	2.874	2.874
2. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	4.960	0	4.960	2.669	2.669
3. Sonstige Verbindlichkeiten	1.433	0	1.433	1.218	1.218
- davon aus Steuern	882	0	882	794	794
- davon im Rahmen der sozialen Sicherheit	10	0	10	2	2

Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen resultieren im Wesentlichen aus Lieferungs- und Leistungsbeziehungen zwischen Advantest Europe GmbH und den anderen Konzerngesellschaften der Advantest-Gruppe.

10. Derivative Finanzinstrumente

Zur Sicherung der am Bilanzstichtag bestehenden Forderungen und Verbindlichkeiten in JPY und USD, welche aus Handelswarengeschäften mit dem Mutterunternehmen in Japan resultieren, wurden noch im vorigen Geschäftsjahr von der Advantest Europe GmbH Devisentermingeschäfte (Portfolio Hedges) in folgendem Umfang abgeschlossen:

Der beizulegende Zeitwert und der zugehörige Nominalwert der zum Bilanzstichtag abgeschlossenen Devisentermingeschäfte stellte sich wie folgt dar:

		31.03.2013	
	TEUR	Nominal TEUR	Zeitwert TEUR
	<u>Grundgeschäft:</u>		<u>Devisensicherungs-</u>
	Forderung		geschäft:
			Verkauf von Fremdwährung
	2.183	1.340	1.212
<i>darin USD:</i>	282	0	0
<i>darin JPY:</i>	1.901	1.340	1.212
	<u>Verbindlichkeit</u>		<u>Kauf von Fremdwährung</u>
	400	0	0
<i>darin USD:</i>	377	0	0
<i>darin JPY:</i>	23	0	0

Im aktuellen Geschäftsjahr wurde auf eine Währungssicherung durch Devisentermingeschäfte verzichtet.

11. Haftungsverhältnisse

Am Bilanzstichtag bestanden keine in der Bilanz zu vermerkenden oder im Anhang anzugebenden bzw. aus der Bilanz oder Anhang nicht ersichtliche Haftungsverhältnisse.

12. Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen

Die Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen erfolgten zu marktüblichen Bedingungen.

13. Außerbilanzielle Geschäfte

Operating-Lease

Zweck: Beschaffung von Kfz und Geschäftsausstattung.

Risiken: Keine.

Vorteile: Planbare Cashflows und Aufwandsbelastungen; keine Einmalinvestitionen.

Weitere außerbilanzielle Geschäfte gemäß § 285 Nr. 3 HGB bestehen nicht.

III. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

1. Umsatzerlöse

Die Gesellschaft erzielte ihre Umsätze ausschließlich durch den Verkauf von Testsystemen für Halbleiterprodukte, den damit verbundenen Service- und Applikationsleistungen sowie die vom Mutterkonzern in Auftrag gegebenen Entwicklungsleistungen. Für die Testsystemverkäufe wird eine verlängerte Gewährleistung in Höhe von TEUR 1.637 (VJ. TEUR 1.708) abgegrenzt. Die Umsatzerlöse lassen sich nach der Art der Geschäftstätigkeit und den geographischen Absatzmärkten wie folgt aufteilen:

31. März 2014

	Testsystem- umsatz	Service-, Applikation-; Entwicklungsleistungen	Gesamt
	TEUR	TEUR	TEUR
Ausland Intercompany	14.351	99.615	113.966
ext. Kunden	15.663	3.458	19.121
Inland Intercompany	0	0	0
ext. Kunden	27.092	6.760	33.852
	<u>57.106</u>	<u>109.833</u>	<u>166.939</u>

31. März 2013

	Testsystem- umsatz (inkl. Upgrades, DI, etc.)	Service-, Applikation-; Entwicklungsleistungen	Gesamt
	TEUR	TEUR	TEUR
Ausland	11.621	103.661	115.282
Inland	47.345	6.945	54.290
	<u>58.966</u>	<u>110.606</u>	<u>169.572</u>

2. Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Erträge enthalten im Wesentlichen Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen TEUR 1 (Vj. TEUR 11), der Auflösung einer Forderungswertberichtigung in Höhe von TEUR 91 (Vj. TEUR 91) und Erstattungen in Höhe von TEUR 167 (darin TEUR 127 periodenfremd). Bedingt durch IT Integration, ERP Umstellung (Oracle) und Harmonisierung des Buchhaltungsprozesses sind Kursgewinne und Kursverluste nur saldiert darstellbar. Im abgelaufenen Geschäftsjahr beläuft sich der saldierte Wert auf TEUR 868 (Kursverlust) (Vj. TEUR 1.000 (Kursgewinn)).

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen enthalten vornehmlich Aufwendungen aus Reisekosten TEUR 2.377 (Vj. TEUR 2.962), Raumkosten TEUR 4.077 (Vj. TEUR 3.185), Rechts- und Beratungskosten TEUR 2.004 (Vj. TEUR 2.065), KFZ-Kosten TEUR 730 (Vj. TEUR 934), Personalnebenkosten TEUR 281 (Vj. TEUR 367), Entwicklungsaufwand (Material und Fremdleistung) TEUR 17.296 (Vj. TEUR 18.138), Serviceleistungen TEUR 7.877 (Vj. TEUR 8.023) und Wartungsaufwendungen TEUR 948 (Vj. TEUR 1.300). In den Raumkosten sind periodenfremde Aufwendungen in Höhe von TEUR 349 enthalten.

3. Außerplanmäßige Abschreibungen

Im laufenden Geschäftsjahr ergaben sich keine außerplanmäßigen Abschreibungen.

4. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge

Die sonstigen Zinsen und ähnlichen Erträge enthalten Zinserträge von verbundenen Unternehmen in Höhe von TEUR 140 (Vj. TEUR 154).

5. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Die Steuern vom Einkommen und vom Ertrag in Höhe von TEUR 1.906 (Vj. TEUR 1.416) betreffen ausschließlich das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit. Darin enthalten ist eine periodenfremde Einkommenssteuererstattung in Höhe von TEUR 121. Aktiv latente Steuern in Höhe von MEUR 7,1 (Vj. MEUR 6,0) wurden aufgrund der Inanspruchnahme des Ansatzwahlrechts nicht bilanziert.

IV. Sonstige Angaben

1. Konzernabschluss

Der Jahresabschluss der Advantest Europe GmbH, München, wird in den Konzernabschluss der Advantest Corporation, Tokio, Japan, einbezogen, welcher am Sitz der Konzernobergesellschaft offengelegt wird.

Ferner legt die Advantest Corporation ihren Konzernabschluss gemäß den Regeln der United States Securities and Exchange Commission (SEC) offen. Der übersetzte Konzernabschluss der Advantest Corporation wird im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Ergänzende Erläuterungen entsprechend den Anforderungen nach § 292 HGB i.V.m. § 1 ff Konzernbefreiungsverordnung

Im Folgenden werden die wesentlichen von den deutschen Rechnungslegungsvorschriften abweichenden Bilanzierungs-, Bewertungs- und Gliederungsvorschriften erläutert.

Grundsätzliche Unterschiede

Die Rechnungslegung nach U.S. GAAP unterscheidet sich von der nach dem deutschen HGB hinsichtlich ihrer Zielsetzung. Während U.S. GAAP den Schwerpunkt auf die Bereitstellung von entscheidungsrelevanten Informationen für die Investoren legt, ist die HGB-Rechnungslegung von einer stärkeren Betonung des Gläubigerschutzes und Vorsichtsprinzips geprägt. Weiterhin sind Gesellschaften mit einer Börsennotierung in den USA verpflichtet, den Bilanzierungs- und Berichterstattungsanforderungen der US-amerikanischen Börsenaufsichtsbehörde (Securities and Exchange Commission - SEC) zu entsprechen.

Pensionsrückstellungen

Die Pensionsverpflichtung nach U.S. GAAP wird wie nach HGB in der Fassung des BilMoG nach der „Projected Unit Credit Method“ bilanziert. Allerdings wird der anzuwendende Diskontierungssatz im U.S. GAAP durch die Berücksichtigung von Marktzinssätzen am Bilanzstichtag berücksichtigt anstatt eines historischen Durchschnitts.

Gliederungsvorschriften

Die Bilanzgliederung nach U.S. GAAP richtet sich bei den Vermögensgegenständen nach dem Grad ihrer Liquidierbarkeit, bei den Schulden nach der Restlaufzeit. Die Bilanzgliederung für deutsche handelsrechtliche Zwecke ist für Kapitalgesellschaften grundsätzlich in §266 HGB definiert. Die Gliederung orientiert sich hier an der geplanten Verweildauer von Vermögensgegenständen im Unternehmen bzw. an der Unterscheidung nach Finanzierungsquellen wie Schulden und Eigenkapital.

Übrige Rückstellungen

Nach U.S. GAAP sind Rückstellungen für ungewisse Verbindlichkeiten und drohende Verluste aus schwebenden Geschäften gem. ASC 450, Contingencies, nur zu bilden, wenn eine Verpflichtung gegenüber Dritten besteht, die Inanspruchnahme wahrscheinlich ist und die Höhe der Rückstellung zuverlässig geschätzt werden kann. Bei der Bewertung der Rückstellung nach U.S. GAAP ist der wahrscheinlichste Wert, bei einer Bandbreite gleichwahrscheinlicher Werte der niedrigste Wert anzusetzen. Unter HGB sind Rückstellungen unter Beachtung des Vorsichtsprinzips zu bewerten.

Immaterielle Vermögensgegenstände

Nach U.S. GAAP werden gem. ASC 350, Intangibles - goodwill and other, Immaterielle Vermögensgegenstände mit begrenzter Nutzungsdauer über die voraussichtliche Nutzungsdauer auf den geschätzten Restbuchwert planmäßig abgeschrieben. Geschäfts- und Firmenwerte und andere Immaterielle Vermögensgegenstände mit unbegrenzter Nutzungsdauer werden nicht planmäßig abgeschrieben, sondern mindestens einmal jährlich auf eine Wertminderung überprüft und gegebenenfalls auf den niedrigeren Marktwert abgeschrieben. Unter HGB werden Geschäfts- und Firmenwerte und andere Immaterielle Vermögensgegenstände aktiviert und über die geschätzte Nutzungsdauer abgeschrieben.

Fremdwährungsumrechnung

Nach U.S.GAAP erfolgt die Bewertung der Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten zum Fremdwährungskurs des Bilanzstichtags. Die sich daraus ergebenden nicht realisierten Gewinne und Verluste werden ergebniswirksam erfasst. Nach HGB werden Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten zum Fremdwährungskurs am Bilanzstichtag umgerechnet. Bei einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr werden Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten nach dem Niederstwert- bzw. Höchstwertprinzip mit dem Kurs bei erstmaliger Erfassung bzw. dem jeweils ungünstigeren Kurs am Bilanzstichtag bewertet. Hieraus resultierende nicht realisierte Verluste werden ergebniswirksam erfasst.

Latente Steuern

Nach U.S. GAAP besteht eine Ansatzpflicht für alle latente Steuern für temporäre Unterschiede zwischen den steuerlichen Wertansätzen und den Wertansätzen in der Konzernbilanz, wobei auch quasi-permanente Differenzen - also Differenzen, die sich nicht automatisch, sondern gewöhnlich erst am Ende der Lebenszeit eines Unternehmens oder durch vorherige Verkäufe ausgleichen (z.B. bei Grundstücken) - als temporär einzustufen sind. Daneben sind auch latente Steuern auf steuerliche Verlustvorträge zu bilanzieren, wobei eine eingeschränkte Realisierbarkeit gegebenenfalls durch Wertberichtigungen berücksichtigt wird. Bei einem Aktivüberhang besteht unter den Vorschriften des HGB ein Ansatzwahlrecht.

2. Mitglieder der Geschäftsführung und Aufsichtsrat

Alleinvertretungsberechtigte Geschäftsführer im Geschäftsjahr 2013/14 waren die Herren:

- Josef Schrätzenstaller, Pfaffenhofen, Deutschland, Dipl. Ing., Geschäftsführer der Advantest Europe GmbH
- Hans Jürgen Wagner, Sindelfingen, Deutschland, Dipl. Ing., Geschäftsführer der Advantest Europe GmbH

Ist nur ein Geschäftsführer bestellt, so vertritt er die Gesellschaft allein. Sind mehrere Geschäftsführer bestellt, so wird die Gesellschaft durch zwei Geschäftsführer oder durch einen Geschäftsführer gemeinsam mit einem Prokuristen vertreten.

Gesamtprokura gemeinsam mit einem Geschäftsführer oder einem anderen Prokuristen ist den Herren Peter Wewerka, Oliver Kirsch, sowie Frau Barbara Meier erteilt.

Bei Rechtsgeschäften mit einem verbundenen Unternehmen sind die Geschäftsführer gemäß Gesellschaftsvertrag vom Selbstkontrahierungsverbot nach § 181 BGB befreit.

Gemäß § 286 Abs. 4 HGB wird auf die Angaben über die Gesamtbezüge der Geschäftsführer verzichtet.

Aufsichtsratsmitglieder im Geschäftsjahr 2013/14 waren die Herren:

- Hiroshi Nakamura, Ibaraki, Japan, Jurist, Board Director, Managing Executive Officer Advantest Corporation
- Makoto Nakahara, Tokyo, Japan, Kaufmann, Executive Officer Advantest Corporation
- Joachim Wender, Eutingen, Deutschland, Dipl. Ing., Advantest Europe GmbH

3. Anzahl der Mitarbeiter

Die Gesellschaft beschäftigte im Jahresdurchschnitt 590 (Vj. 564) angestellte Mitarbeiter, davon im Bereich Service & Applikation 130 MA (Vj. 127), in der Entwicklung 393 MA (Vj. 369), im Vertrieb 11 MA (Vj. 11) und in der Verwaltung 56 MA (Vj. 57).

4. Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die sonstigen finanziellen Verpflichtungen betreffen zum einen die Falcon- und Piranha Testsysteme und bestehen aus Bestellungen an Lieferanten. Für diesen Sachverhalt kann eine Verpflichtung in Höhe von TEUR 39 (Vj. TEUR 356 excl. Verigy) genannt werden, welche alle innerhalb eines Jahres fällig sind. Desweiteren bestehen offene Bestellungen in Höhe von TEUR 8.669 (Vj. TEUR 10.864), welche überwiegend innerhalb eines Jahres fällig sind.

Verpflichtungen aus Miet- und Leasingverträgen sind fällig im Wirtschaftsjahr:

	<u>TEUR</u>
2014/15	4.108
2015/16	3.792
2016/17	3.581
2017/18	3.531
2018 und später	<u>18.125</u>
	<u>33.137</u>

Die sonstigen finanziellen Verpflichtungen ergeben sich aus Mietverträgen in Höhe von TEUR 32.359 (Vj. TEUR 35.838) mit Laufzeiten bis 2023 sowie aus Leasingverträgen in Höhe von TEUR 778 (Vj. TEUR 1.275) mit einem Ende der Laufzeit zwischen den Jahren 2014 und 2018.

5. Gewinnverwendungsvorschlag

Die Geschäftsführung schlägt vor, den Bilanzgewinn von TEUR 60.948 auf neue Rechnung vorzutragen.

6. Prüfungs- und Beratungsgebühren

Das von dem Abschlussprüfer im Geschäftsjahr berechnete Gesamthonorar beträgt TEUR 216 (Vj. TEUR 211). Darin enthalten sind Leistungen für Jahresabschlussprüfung in Höhe von TEUR 109 (Vj. TEUR 159) sowie für Steuerberatung in Höhe von TEUR 107 (Vj. TEUR 52).

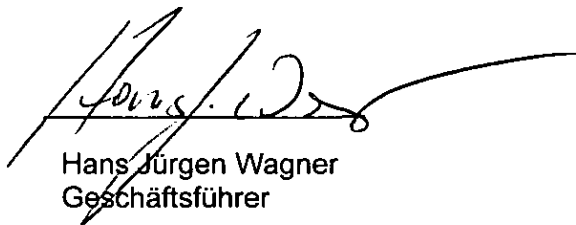
7. Pensionsrückstellung für frühere Organmitglieder

Die Pensionsrückstellung in Höhe von TEUR 77.862 (Vj. TEUR 70.415) enthält TEUR 2.319 (Vj. TEUR 2.154) für frühere Mitglieder der Geschäftsführung. Die entsprechenden Aktivwerte (rückgedeckte Pensionszusagen) in Höhe von TEUR 47.317 (Vj. TEUR 44.764) wurden dabei mit der Pensionsrückstellung saldiert.

München, den 30. Juni 2014



Josef Schrätzenstaller
Geschäftsführer



Hans Jürgen Wagner
Geschäftsführer

	Anschaffungs- und Herstellungskosten			Kumulierte Abschreibungen			Buchwerte		
	01.04.2013 EUR	Zugänge EUR	Abgänge EUR	31.03.2014 EUR	01.04.2013 EUR	Zugänge EUR	Abgänge EUR	31.03.2014 EUR	31.03.2013 EUR
I. Immaterielle Vermögensgegenstände									
1. Software und Lizenzen	2.495.414,57	30.963,00	767.524,29	1.758.853,28	2.415.199,09	40.687,09	767.524,04	1.688.362,14	70.491,14
2. Geschäfts- oder Firmenwert	11.954.979,48	0,00	0,00	11.954.979,48	1.767.257,87	1.247.476,00	0,00	3.014.733,67	8.940.245,81
	14.450.394,05	30.963,00	767.524,29	13.713.832,76	4.182.456,96	1.288.163,09	767.524,04	4.703.095,81	9.010.736,95
II. Sachanlagen									
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	10.784.874,72	39.165,97	2.765,86	10.801.284,83	5.036.033,44	348.121,21	2.765,86	5.381.398,79	5.419.898,04
2. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	26.820.578,01	5.308.227,57	643.849,28	31.482.956,30	10.821.408,22	5.254.297,40	456.963,08	15.618.742,54	15.864.213,76
	37.585.452,73	5.345.393,54	646.605,14	42.284.241,13	15.857.441,66	5.602.418,61	459.718,94	21.000.141,33	21.284.099,80
III. Finanzanlagen									
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	6.176.074,73	0,00	0,00	6.176.074,73	0,00	0,00	0,00	0,00	6.176.074,73
2. Wertpapiere des Anlagevermögens	489.215,00	88,00	0,00	499.303,00	0,00	0,00	0,00	0,00	499.303,00
	6.675.289,73	88,00	0,00	6.675.377,73	0,00	0,00	0,00	0,00	6.675.377,73
	58.711.136,51	5.376.444,54	1.414.129,43	62.673.451,62	20.039.898,42	6.890.581,70	1.227.242,98	25.703.237,14	36.970.214,48
									38.671.238,09

Advantest Europe GmbH, München

Lagebericht für das Geschäftsjahr zum 31. März 2014

Wirtschaftliches Umfeld

Der Markt für Halbleiter Testgeräte, in dem Advantest sein Hauptgeschäft generiert, war vor allem ab der zweiten Jahreshälfte von einem starken Nachfragerückgang, vor allem im SoC Segment, geprägt. Dieser Trend hielt sich bis zum Ende Q3 FY14. Beginnend zum Ende des Q3 FY14, konnte aber eine Erholung und wesentliche Verbesserung des Auftragseinganges verzeichnet werden.

Darüber hinaus wurden geplante Investitionen unserer Kunden in das Geschäftsjahr 2014 verschoben. Es ist davon auszugehen, dass in Q1 und Q2 des nächsten Geschäftsjahres weiterhin erhebliche Steigerungen im Auftragseingang zu erwarten sind. Gerade im Bereich SoC Testen kann von signifikanten Investitionen ausgegangen werden.

Die Advantest Gruppe hat auf konsolidierter Basis einen um 1,3% höheren Auftragseingang gegenüber dem Vorjahr erreicht, jedoch einen um 15,8% rückläufigen Umsatz verbucht.

Nähere Informationen können unter: <http://www.advantest.com/US/index.htm> erhalten werden.

Zu den langjährig etablierten Kunden im SoC, Mixed Signal und Memory Segment von Advantest Europe GmbH zählen die Unternehmen NXP, STM, Infineon, Intel, GlobalFoundries, Elmos und kleinere mittelständische Halbleiterhersteller in Europa. Im Marktsegment Automotive kooperiert das Unternehmen mit Firmen wie Bosch, ONSemi, Maxim, Denso, Fairchild und anderen, weltweit etablierten Halbleiter-Herstellern.

Geschäftsentwicklung

Der Umsatz ist im abgelaufenen Berichtsjahr leicht zurückgegangen. Service- und Applikationsumsätze konnten auf zufriedenstellendem Niveau gehalten werden.

Erfolgreich abgeschlossene Benchmark Aktivitäten, sowohl im SoC (V93000) als auch im Automotive Bereich (T2000) werden im kommenden Geschäftsjahr die Umsatzentwicklung positiv beeinflussen.

Da erhebliche Investitionen der europäischen IDMs durch deren sogenannte Outsourcing Partner (OSATs) realisiert werden, ist davon auszugehen, dass entsprechende Investitionen in den jeweiligen Advantest Niederlassungen (Taiwan, China, Singapur) verbucht werden.

Die betrieblichen Aufwendungen und die generelle Kostensituation werden auch im Geschäftsjahr 2014 konservativ geplant. Nach wie vor wird ein starker Fokus auf eine sorgfältige Kostenplanung und Budgetkontrolle gelegt.

Ertragslage

Der Umsatz der Gesellschaft ist um knapp 2% von TEUR 169.572 auf TEUR 166.939 zurückgegangen. Die Umsatzreduzierung basiert im Wesentlichen auf einen Rückgang der konzerninternen Verrechnungen resultierend aus einem konzernweiten Kosteneinsparungsprogramm. Dies hat sich vor allem in der zweiten Jahreshälfte bemerkbar gemacht.

Der Gesamtumsatz enthält neben Handelswaren- und Serviceumsätzen auch einen wesentlichen Anteil aus konzerninterner Verrechnung von Entwicklungs- und Serviceleistungen.

Der Auftragsbestand per 31. März 2014 beträgt Mio. EUR 16,1.

Die sonstigen betrieblichen Erträge in Höhe von TEUR 263 (i. Vj. TEUR 1.113) betreffen im Wesentlichen die Auflösung von Rückstellungen in Höhe von TEUR 1 (i. Vj. TEUR 11) und der Auflösung einer Forderungswertberichtigung in Höhe von TEUR 91 (i. Vj. TEUR 91) sowie Versicherungsentschädigungen in Höhe von 40 TEUR (i. Vj. TEUR 0). Im abgelaufenen Geschäftsjahr erzielte die Gesellschaft aus Fremdwährungsgeschäften einen negativen Saldo von TEUR 868 (i. Vj. Kursgewinn TEUR 1.000).

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen in Höhe von TEUR 41.802 (i. Vj. TEUR 43.572) setzen sich überwiegend aus Reisekosten in Höhe von TEUR 2.377 (i. Vj. TEUR 2.962), Rechts- und Beratungskosten in Höhe von TEUR 2.004 (i. Vj. TEUR 2.065), Raumkosten in Höhe von TEUR 4.077 (i. Vj. TEUR 3.185), KFZ-Kosten in Höhe von TEUR 730 (i. Vj. TEUR 934), Personalnebenkosten in Höhe von TEUR 281 (i. Vj. TEUR 367), Entwicklungsaufwand (Material und Fremdleistung) TEUR 17.296 (i. Vj. TEUR 18.138), Serviceleistungen TEUR 7.877 (i. Vj. TEUR 8.023), Wartungsaufwendungen TEUR 948 (i. Vj. TEUR 1.300) und übrigen Aufwendungen zusammen.

Das Zinsergebnis beläuft sich auf TEUR 140 (i. Vj. TEUR 241).

Das langfristig abgezinste anrechenbare Körperschaftsteuerguthaben wurde um TEUR 464 auf TEUR 1.379 reduziert. Die erfolgte Körperschaftsteuererstattung in Höhe von TEUR 462 wurde erfolgsneutral berücksichtigt.

Der Gewinn nach Steuern von TEUR 9.754 liegt leicht über dem Vorjahresgewinn von TEUR 9.401. Gründe hierfür sind Änderungen im Produkt Mix (Handelswaren Umsätze und konzerninterner Kostenverrechnung).

Vermögenslage und Kapitalstruktur

Die Investitionen für Vermögensgegenstände des Anlagevermögens beliefen sich auf insgesamt TEUR 5.376 (i. Vj. TEUR 8.277).

Der Forderungsbestand bestehend aus Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie aus Forderungen gegen verbundene Unternehmen reduzierte sich gegenüber dem Vorjahr um TEUR 28.402 auf TEUR 26.460. Die Reduzierung des Forderungsbestandes ist im Wesentlichen auf eine Darlehensrückzahlung von der Muttergesellschaft in Japan in Höhe von TEUR 40.000 zurückzuführen. Gegenläufig wirkt in erster Linie eine Erhöhung der Forderungen aus Umsätzen mit Handelswaren.

Der Bestand an Vorräten in Höhe von TEUR 4.779 erhöhte sich um TEUR 950 gegenüber dem Vorjahr. Dies ist im Wesentlichen aus dem Aufbau des Bestandes an Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffen für das NPI Center, das zum 01. April 2013 wieder in Eigenverantwortung betrieben wird, begründet.

In diesem Geschäftsjahr weist die Gesellschaft aus Ertragsteuern (Gewerbsteuer und Körperschaftsteuer inkl. Solidaritätszuschlag) eine Steuerrückstellung in Höhe von TEUR 3.377 (i. Vj. TEUR 1.385) aus. In dieser Position sind die entsprechenden Steuerrückstellungen für 2 Geschäftsjahre gebildet.

Die sonstigen Rückstellungen verringerten sich um TEUR 1.520 auf TEUR 13.581. Zur Deckung einer Position innerhalb der Personalarückstellungen gibt es entsprechende Wertguthaben in Höhe von TEUR 7.474 (i. Vj. TEUR 7.473), die unter den sonstigen Vermögensgegenständen ausgewiesen sind.

Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen in Höhe von TEUR 4.960 (i. Vj. TEUR 2.669) resultieren weitestgehend aus Handelswarenkäufen und Serviceleistungen für Testsysteme.

Aufgrund des positiv entwickelten Bilanzgewinnes blieb die Eigenkapitalquote mit 63 % (i. Vj. 65 %) auf Vorjahresniveau.

Finanzlage

Der Finanzmittelbestand erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr um 146% auf TEUR 83.313. Diese starke Erhöhung ist weitestgehend auf die vollständige Rückzahlung des im Vorjahr an die Muttergesellschaft gewährten Darlehens in Höhe von TEUR 40.000 zurückzuführen.

Aus laufender Geschäftstätigkeit hat die Gesellschaft im Geschäftsjahr 2013/2014 einen positiven Cash Flow in Höhe von TEUR 14.828 erzielt (i. Vj. TEUR 15.612). Wesentlichen Einfluss hat der stabile Jahresüberschuss im aktuellen Geschäftsjahr.

Für die Investitionstätigkeit im operativen Bereich wurden liquide Mittel in Höhe von TEUR 5.376 (i. Vj. TEUR 8.277) eingesetzt.

Wirtschaftliche Lage der Gesellschaft

Die Vermögens-/Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft kann in jeder Hinsicht als stabil beschrieben werden. Der Finanzmittelbestand ist ausreichend um die Verbindlichkeitspositionen abzudecken.

Die Umsatz- und Ertragslage für das kommende Geschäftsjahr ist basierend auf dem erweiterten Produktportfolio und des zu erwartenden Anstiegs der Investitionen der in Europa operierenden Kunden als positiv zu beurteilen.

Zweigniederlassungen

Die Advantest Europe GmbH betreibt Tochtergesellschaften in Italien, Frankreich und Israel. Darüber hinaus hat die Gesellschaft noch Zweigniederlassungen in Böblingen und Amerang sowie in Großbritannien und Irland.

Risiken der künftigen Entwicklung

Als selbständig im Markt operierendes Unternehmen ist die Advantest Europe GmbH, München, einer Vielzahl von Risiken ausgesetzt. Risikomanagement ist daher notwendigerweise ein integraler Bestandteil aller Entscheidungen und Geschäftsprozesse.

Um möglichen Risiken zu begegnen, die aus den vielfältigen steuerlichen, Wettbewerbs-, patent- und umweltrechtlichen Regelungen und Gesetzen entstehen könnten, stützt die Gesellschaft ihre Entscheidungen und die Gestaltung ihrer Geschäftsprozesse auf eine umfassende rechtliche Beratung sowohl durch eigene Experten als auch durch ausgewiesene externe Fachleute. Zur Gewährleistung einer internen Kontrolle von Geschäftsvorfällen hat der Konzern und die Geschäftsführung ein entsprechendes Genehmigungsverfahren und Unterschriftenregelungen festgelegt.

Für die wichtigsten Geschäftsprozesse werden bestehende Prozessabläufe regelmäßig überprüft, aufeinander abgestimmt und überarbeitet. Diese werden auch in regelmäßigen Abständen von der internen Konzernrevision überprüft.

Das Unternehmen ist ebenfalls nach ISO 9001 und 14001 zertifiziert. Zur Vermeidung von Währungsrisiken werden Systemeinkauf und Systemverkäufe in der Regel in der gleichen Währung abgewickelt und bei Bedarf durch entsprechende Devisengeschäfte gesichert.

Für mögliche Schadensfälle und Haftungsrisiken hat die Gesellschaft Versicherungen in ausreichendem Umfang abgeschlossen, die laufend überprüft und angepasst werden.

Chancen der künftigen Entwicklung

Als größter Entwicklungsstandort des Konzerns außerhalb Japans werden die Entwicklungsaktivitäten im SoC-, Mixed-Signal-, RF- und PMIC- / Automotive-Bereich kontinuierlich fortgeführt und erweitert. Die in AEG entwickelten V93000 Produkte sind unter anderem bei den wichtigsten Kunden im Mobile-Communication Segment erfolgreich positioniert. Dies gilt sowohl für IDMs (Integrated Device Manufacturers wie NXP, STM, Infineon, IMC etc.) als auch für entsprechende Foundry-Partner (GlobalFoundries) und OSATs. Die über die vergangenen Geschäftsjahre vorangetriebenen Entwicklungsprojekte im Bereich Automotive-Test konnten erfolgreich abgeschlossen werden.

Es ist davon auszugehen, dass die Benchmark Aktivitäten in Europa, USA, Japan und Asien in den kommenden Berichtsjahren zu entsprechenden Umsatz- und Marktanteilssteigerungen im Segment PMIC / Automotive beitragen werden.

Finanzinstrumente (Risikomanagementziele und -methoden)

Im Rahmen der Geschäftstätigkeit ist Advantest Europe GmbH, München, mit Wechselkursschwankungen und Währungsrisiken konfrontiert. Auswirkungen von Wechselkursschwankungen und Währungsrisiken können sich insbesondere aus Umsätzen mit nicht dem Euro-Währungsraum angehörenden Kunden sowie aus Verbindlichkeiten im Verbundbereich und aus unterschiedlichen Fälligkeiten der Forderungen und Verbindlichkeiten ergeben. Diesen Risiken begegnet die Gesellschaft durch ein aktives Forderungs-, Währungs- und Cash Management. Offene Devisenpositionen in JPY und USD werden bei Bedarf zeitnah durch entsprechende Sicherungsgeschäfte abgedeckt.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Wesentliche Ereignisse mit Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage nach dem Bilanzstichtag haben sich nicht ergeben.

Strategische Ausrichtung und Ausblick

Für das kommende Geschäftsjahr gehen führende Marktforschungsinstitute von einem soliden Wachstum des weltweiten Halbleitermarktes aus. Dieses wird sich explizit auch auf das Investitionsverhalten in Bezug auf Test-Equipment auswirken.

Die Advantest Europe GmbH geht davon aus, die entsprechend erhöhten Auftragseingangs- und Umsatzziele realisieren zu können. Diese Erwartung wird vor allem durch ein stabiles Investitionsverhalten der wesentlichen Europäischen Kunden gestützt.

Die Gesellschaft fokussiert in erster Linie auf Expansion der im abgelaufenen Geschäftsjahr erfolgreich abgeschlossenen Benchmark-Aktivitäten in Europa. Mit den R&D Standorten in Böblingen, München und Amerang hat Advantest Europe GmbH weiterhin entscheidenden Einfluss und Verantwortung in Bezug auf die SoC-Strategie des Konzerns.

Applikations- und Supportdienstleistungen für die europäische Kundenbasis werden durch die erfolgreiche Zusammenlegung von Ressourcen weiter ausgebaut werden.

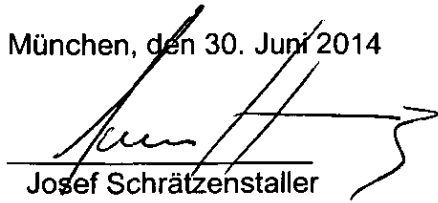
Die bereits erfolgreich begonnen Produktplatzierungen und Benchmarks werden in den kommenden Geschäftsjahren erheblich die Umsatzentwicklung der europäischen Gesellschaft und des Advantest Konzerns positiv beeinflussen.

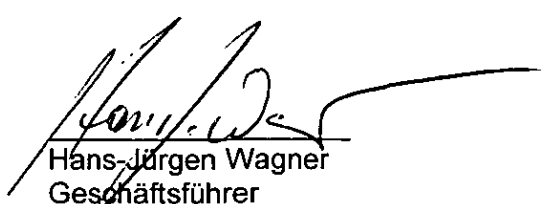
Für das folgende Geschäftsjahr wird mit einem Bruttoumsatz von ca. TEUR 186.000 und einem operativen Ergebnis von ca. TEUR 5.100 gerechnet.

Für das Geschäftsjahr 2015/2016 rechnet die Gesellschaft mit einem Umsatz von ca. TEUR 191.000 und einem operativen Ergebnis von ca. TEUR 5.100.

Zusätzlich zu den im Bereich Halbleitertest angesiedelten Aktivitäten erweitert das Unternehmen die Erschließung neuer Märkte mit neuen Produkten. Dazu zählen unter anderem Analyse-Systeme für die Medizinisch-/Pharmazeutische Industrie, neue Web-basierende Dienstleistungen und Applikationen (Cloud-Testing Technologie) sowie ein erweitertes Service-Portfolio in den angestammten Märkten.

München, den 30. Juni 2014


Josef Schrätzenstaller
Geschäftsführer


Hans-Jürgen Wagner
Geschäftsführer



Auftragsbedingungen, Haftung und Verwendungsvorbehalt

Wir, die Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, haben unsere Prüfung der vorliegenden Rechnungslegung im Auftrag der Gesellschaft vorgenommen. Neben der gesetzlichen Funktion der Offenlegung (§ 325 HGB) in den Fällen gesetzlicher Abschlussprüfungen richtet sich der Bestätigungsvermerk ausschließlich an die Gesellschaft und wurde zu deren interner Verwendung erteilt, ohne dass er weiteren Zwecken Dritter oder diesen als Entscheidungsgrundlage dienen soll. Das in dem Bestätigungsvermerk zusammengefasste Ergebnis von freiwilligen Abschlussprüfungen ist somit nicht dazu bestimmt, Grundlage von Entscheidungen Dritter zu sein, und nicht für andere als bestimmungsgemäße Zwecke zu verwenden.

Unserer Tätigkeit liegt unser Auftragsbestätigungsschreiben zur Prüfung der vorliegenden Rechnungslegung einschließlich der "Allgemeinen Auftragsbedingungen für Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften" in der vom Institut der Wirtschaftsprüfer herausgegebenen Fassung vom 1. Januar 2002 zugrunde.

Klarstellend weisen wir darauf hin, dass wir Dritten gegenüber keine Verantwortung, Haftung oder anderweitige Pflichten übernehmen, es sei denn, dass wir mit dem Dritten eine anders lautende schriftliche Vereinbarung geschlossen hätten oder ein solcher Haftungsausschluss unwirksam wäre.

Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass wir keine Aktualisierung des Bestätigungsvermerks hinsichtlich nach seiner Erteilung eintretender Ereignisse oder Umstände vornehmen, sofern hierzu keine rechtliche Verpflichtung besteht.

Wer auch immer das in vorstehendem Bestätigungsvermerk zusammengefasste Ergebnis unserer Tätigkeit zur Kenntnis nimmt, hat eigenverantwortlich zu entscheiden, ob und in welcher Form er dieses Ergebnis für seine Zwecke nützlich und tauglich erachtet und durch eigene Untersuchungshandlungen erweitert, verifiziert oder aktualisiert.

Allgemeine Auftragsbedingungen

für

Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften

vom 1. Januar 2002

1. Geltungsbereich

(1) Die Auftragsbedingungen gelten für die Verträge zwischen Wirtschaftsprüfern oder Wirtschaftsprüfungsgesellschaften (im nachstehenden zusammenfassend „Wirtschaftsprüfer genannt“) und ihren Auftraggebern über Prüfungen, Beratungen und sonstige Aufträge, soweit nicht etwas anderes ausdrücklich schriftlich vereinbart oder gesetzlich zwingend vorgeschrieben ist.

(2) Werden im Einzelfall ausnahmsweise vertragliche Beziehungen auch zwischen dem Wirtschaftsprüfer und anderen Personen als dem Auftraggeber begründet, so gelten auch gegenüber solchen Dritten die Bestimmungen der nachstehenden Nr. 9.

2. Umfang und Ausführung des Auftrages

(1) Gegenstand des Auftrages ist die vereinbarte Leistung, nicht ein bestimmter wirtschaftlicher Erfolg. Der Auftrag wird nach den Grundsätzen ordnungsmäßiger Berufsausübung ausgeführt. Der Wirtschaftsprüfer ist berechtigt, sich zur Durchführung des Auftrages sachverständiger Personen zu bedienen.

(2) Die Berücksichtigung ausländischen Rechts bedarf - außer bei betriebswirtschaftlichen Prüfungen - der ausdrücklichen schriftlichen Vereinbarung.

(3) Der Auftrag erstreckt sich, soweit er nicht darauf gerichtet ist, nicht auf die Prüfung der Frage, ob die Vorschriften des Steuerrechts oder Sondervorschriften, wie z. B. die Vorschriften des Preis-, Wettbewerbsbeschränkungs- und Bewirtschaftungsrechts beachtet sind; das gleiche gilt für die Feststellung, ob Subventionen, Zulagen oder sonstige Vergünstigungen in Anspruch genommen werden können. Die Ausführung eines Auftrages umfasst nur dann Prüfungshandlungen, die gezielt auf die Aufdeckung von Buchfälschungen und sonstigen Unregelmäßigkeiten gerichtet sind, wenn sich bei der Durchführung von Prüfungen dazu ein Anlass ergibt oder dies ausdrücklich schriftlich vereinbart ist.

(4) Ändert sich die Rechtslage nach Abgabe der abschließenden beruflichen Äußerung, so ist der Wirtschaftsprüfer nicht verpflichtet, den Auftraggeber auf Änderungen oder sich daraus ergebende Folgerungen hinzuweisen.

3. Aufklärungspflicht des Auftraggebers

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

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

4. Sicherung der Unabhängigkeit

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

5. Berichterstattung und mündliche Auskünfte

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

6. Schutz des geistigen Eigentums des Wirtschaftsprüfers

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

7. Weitergabe beruflicher Äußerungen

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

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

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

8. Mängelbeseitigung

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

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

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

9. Haftung

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

(2) Haftung bei Fahrlässigkeit, Einzelner Schadensfall

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

(3) Ausschußfristen

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

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

10 Ergänzende Bestimmungen für Prüfungsaufträge

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

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

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

11 Ergänzende Bestimmungen für Hilfeleistung in Steuersechen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

12 Schweigepflicht gegenüber Dritten: Datenschutz

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

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

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

13 Annahmeverzug und unterlassene Mitwirkung des Auftraggebers

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

14 Vergütung

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

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

15 Aufbewahrung und Herausgabe von Unterlagen

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

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

16 Anzuwendendes Recht

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