

seidensticker



Textilkontor Walter Seidensticker GmbH & Co. KG
Bielefeld

KONZERNHALBJAHRESBERICHT
zum 31.10.2013

seidensticker

Textilkontor Walter Seidensticker GmbH & Co. KG:
Halbjahresabschluss 2013/2014

1. Über uns

Die Seidensticker-Gruppe ist nach eigenen Angaben der europaweit größte Anbieter von hochwertigen Herrenhemden und weltweit unter den Top 3. Jedes Jahr werden ca. 16 Millionen Hemden und Blusen per Lohnfertigung und in eigener Produktionsstätte gefertigt - seit Gründung bereits über 800 Millionen Stück. Neben bekannten Eigenmarken (u. a. Seidensticker, Schwarze Rose, Jacques Britt, Dornbusch), verfügt Seidensticker über die Hemdenlizenz bekannter Modemarken (u. a. Arrow, Bogner, ...). Auch im Auftrag großer Kaufhausketten und Filialisten im Textilhandel werden Hemden und Blusen ohne Markennennung hergestellt (Private Label).

Branchenweit einzigartig ist, dass die Seidensticker-Gruppe die komplette Wertschöpfungskette nutzt – von der Produktion in der unternehmenseigenen Fabrik bis zum Verkauf in den eigenen Stores (Monobrand-Stores, home of shirts, Outlets). Hierdurch ist zum einen das Geschäftsmodell von Seidensticker sehr stabil, zum anderen können Handelspartner und Kunden auf ein hohes Maß an Qualität und Verlässlichkeit vertrauen.

Das 100 % in Familienbesitz befindliche Unternehmen beschäftigt ca. 1.800 Mitarbeiter an 14 Unternehmensstandorten weltweit.

seidensticker

2. Die Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung: KONZERNBILANZ zum 31.10.2013

AKTIVA

	31.10.2013		31.10.2012
	EUR	EUR	EUR
A. Anlagevermögen			
I. Immaterielle Vermögensgegenstände			
1. Gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	2.635.461,75		2.035.681,78
2. Geschäfts- oder Firmenwert	463.467,00		772.445,00
3. Geleistete Anzahlungen	0,00		0,00
		3.098.928,75	2.808.126,78
II. Sachanlagen			
1. Grundstücke und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	11.842.424,59		9.611.145,39
2. Technische Anlagen und Maschinen	342.146,63		669.711,10
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	4.794.326,72		5.146.140,59
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	175.577,21		1.053.162,66
		17.154.475,15	16.480.159,74
III. Finanzanlagen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	52.000,00		13.920,53
2. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	0,00		0,00
2. Sonstige Ausleihungen	56.557,94		114.509,20
3. Wertpapiere des Anlagevermögens	114.509,20		52.000,00
		223.067,14	180.429,73
		20.476.471,04	19.468.716,25
B. Umlaufvermögen			
I. Vorräte			
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	8.864.522,76		11.162.128,01
2. Fertige Erzeugnisse und Waren	24.509.316,15		20.366.213,07
3. Geleistete Anzahlungen	0,00		0,00
		33.373.838,91	31.528.341,08
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände			
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	12.540.168,98		11.882.260,90
2. Forderungen gegen Gesellschafter	5.060.514,98		5.293.695,58
3. Sonstige Vermögensgegenstände	9.624.546,73		10.114.329,69
		27.225.230,69	27.290.286,17
III. Schecks, Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten			
		23.859.134,33	33.229.364,08
		84.458.203,93	92.047.991,33
C. Rechnungsabgrenzungsposten		1.319.494,55	1.375.471,84
		106.254.169,52	112.892.179,42

seidensticker

	31.10.2013		31.10.1212
	EUR	EUR	EUR
P A S S I V A			
A. Eigenkapital			
I. <u>Kapitalanteile</u>			
Kommanditkapital		8.691.961,98	8.691.961,98
II. <u>Rücklagen</u>			
1. Andere Gewinnrücklagen	13.346.574,57		13.381.634,98
2. Währungsausgleichsposten	-4.396.740,58		-2.948.400,85
3. Unterschiedsbetrag aus der Kapitalkonsolidierung	14.622.717,75		14.622.717,75
		23.572.551,74	25.055.951,88
III. <u>Anteile fremder Gesellschafter</u>		-22.674,24	20.971,71
IV. <u>Konzernbilanzverlust</u>		-21.594.135,25	-18.434.834,06
		10.647.704,23	15.334.051,51
B. Ausgleichsposten für aktivierte eigene Anteile		52.000,00	52.000,00
C. Rückstellungen			
1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	11.445.644,49		11.471.200,00
2. Steuerrückstellungen	1.196.125,59		2.404.703,01
3. Sonstige Rückstellungen	7.127.533,44		6.705.715,88
		19.769.303,52	20.581.618,89
D. Verbindlichkeiten			
1. Anleihe	30.000.000,00		30.000.000,00
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	31.394.828,12		32.899.362,10
3. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	2.837,69		3.162,19
4. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	7.688.154,52		6.183.714,83
5. Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern	3.650.265,84		3.645.265,84
6. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	31.152,50		0,00
7. Sonstige Verbindlichkeiten	2.759.653,36		3.891.227,63
- davon aus Steuern: 817.778,34 EUR (Vorjahr: 561.877,64 EUR)			
- davon im Rahmen der sozialen Sicherheit: 64.025,86 EUR (Vorjahr: 51.913,39 EUR)			
		75.526.892,03	76.622.732,59
E. Passive latente Steuern		258.269,74	301.776,43
		106.254.169,52	112.892.179,42

KONZERNGEWINN - UND VERLUSTRECHNUNG für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2013 bis 31. Oktober 2013

	2013/2014		2012/2013
	EUR	EUR	EUR
1. Umsatzerlöse	+	75.662.373,05	+ 84.082.378,76
2. Veränderung des Bestands an fertigen Erzeugnissen	-	0,00	- 0,00
	+	<u>75.662.373,05</u>	+ <u>84.082.378,76</u>
3. Sonstige betriebliche Erträge	+	15.874.813,23	+ 15.882.644,88
4. Materialaufwand			
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-	35.098.915,92	- 40.317.272,62
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	-	<u>1.474.958,75</u>	- 3.060.557,04
	-	36.573.874,67	- 43.377.829,66
5. Personalaufwand			
a) Löhne und Gehälter	-	17.230.540,30	- 15.503.673,97
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	-	3.221.010,49	- 2.981.469,98
- davon für Altersversorgung: 637.397,42 EUR (Vorjahr: 640.208,64 EUR)			
	-	<u>20.451.550,79</u>	- 18.485.143,95
6. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-	1.865.020,88	- 1.822.818,05
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-	<u>31.278.582,17</u>	- <u>32.478.958,69</u>
	-	<u>74.294.215,28</u>	- <u>80.282.105,47</u>
8. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	+	299.802,30	+ 217.565,61
9. Verluste aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	-	40.736,20	- 0,00
10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-	1.868.019,38	- 2.052.421,64
	-	<u>1.608.953,28</u>	- <u>1.834.856,03</u>
11. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	-	<u>240.795,51</u>	+ <u>1.965.417,26</u>
12. Außerordentliche Erträge	+	0,00	+ 0,00
13. Außerordentliche Aufwendungen	-	0,00	- 0,00
14. Außerordentliches Ergebnis	-	<u>0,00</u>	- <u>0,00</u>
15. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-	1.007.394,40	- 949.910,38
16. Konzernjahresfehlbetrag (i.Vj. -überschuss)	-	1.248.189,91	+ 1.015.506,88
17. Entnahme aus den Gewinnrücklagen	+	20.528,12	+ 20.528,03
18. Zuführung zu den Gewinnrücklagen	-	0,00	- 0,00
19. Verlustvortrag	-	20.403.635,27	- 19.465.458,12
20. Anteil Fremder am Konzernjahresergebnis	+	<u>37.161,81</u>	+ <u>5.410,85</u>
21. Konzernbilanzverlust	-	<u>21.594.135,25</u>	- <u>18.434.834,06</u>

3. Der Konzernanhang:

Textilkontor Walter Seidensticker GmbH & Co. KG,
Bielefeld

KONZERNANHANG

für den ungeprüften Zwischenabschluss zum 31. Oktober 2013 mit
Vorjahresvergleich (ungeprüfter Zwischenabschluss zum 31. Oktober 2012)

I. Allgemeine Angaben

Der Zwischenabschluss der Textilkontor Walter Seidensticker GmbH & Co. KG ist nach den Vorschriften des § 264a HGB i.V.m. §§ 290 ff. HGB aufgestellt worden.

Die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem **Gesamtkostenverfahren** gemäß § 275 Abs. 2 HGB aufgegliedert.

In Abweichung zum gesetzlichen Gliederungsschema werden in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung die sonstigen Steuern nicht in einem separaten Posten, sondern unter den sonstigen betrieblichen Aufwendungen ausgewiesen.

seidensticker

1. Konsolidierungskreis

Gesellschaft	Anteil in %	Erstkonsolidierungszeitpunkt
<u>Inland</u>		
Textilkontor Walter Seidensticker GmbH & Co. KG, Bielefeld	Holding	
Seidensticker GmbH, Bielefeld	100,00	01.05.1990
Deutsche Herrenwäsche-Fabriken Dornbusch & Co. GmbH, Bielefeld	100,00	01.05.1990
Jacques Britt Internationale Moden GmbH, Bielefeld	100,00	01.05.1990
Rawe Moden GmbH, Bielefeld	100,00	01.05.1990
Seidensticker Logistik GmbH, Bielefeld	100,00	01.05.1990
TRIGENT Bekleidung Beteiligungs GmbH, Bielefeld	100,00	30.04.1998
Seidensticker Private Label GmbH, Bielefeld	100,00	01.05.1990
jww Lizenz GmbH, Bielefeld	100,00	01.05.1995 (50%) 01.05.2000 (50%)
CMLC GmbH, Bielefeld	100,00	03.12.2001
Seidensticker Europe Agency GmbH, Bielefeld	100,00	28.04.2000
SMLC GmbH, Bielefeld	100,00	30.04.2007
JBMLC GmbH, Bielefeld	100,00	30.04.2007
Seidensticker GbR, Bielefeld	99,99	30.04.2007
Jacques Britt GbR, Bielefeld	99,99	30.04.2007
TK Store Management GmbH, Bielefeld	100,00	30.04.2008
<u>Ausland</u>		
Seidensticker (Overseas) Ltd., Hongkong	100,00	01.05.1990
Seidensticker International Ltd., Hongkong	100,00	01.05.1990
Seidensticker Europe Purchasing Ltd., Hongkong	100,00	01.05.1990
Global Fabric Sourcing Co. Ltd., Hongkong	100,00	01.05.1990
Global Fabric Sourcing Ltd., Taiwan	100,00	01.05.1990
CMLC Asia Ltd., Hongkong	100,00	01.05.1990
CMLC Asia Sdn.Bhd., Kuala Lumpur/Malaysia	100,00	01.05.1990
CMLC Hong Kong Ltd., Hongkong	100,00	27.07.2011
Arpino Ltd., Hongkong	100,00	01.05.1990
Dornbusch Fashion Ltd., Hongkong	100,00	01.05.2006
Seidensticker Vietnam Ltd., HaiDuong Province/Vietnam	100,00	30.04.2008
Seidensticker Japan KK, Tokyo/JPN	100,00	01.05.1990
PT Seidensticker Indonesia, Semarang/ID	100,00	01.05.2013
Seidensticker USA Ltd., Northfield/USA	100,00	29.07.1998
Seidensticker UK Ltd., London/GB	100,00	30.11.1999
Seidensticker Austria Ges.m.b.H., Innsbruck/A	100,00	01.05.1990
S-Retail Handelsgesellschaft mbH, Innsbruck/A	100,00	01.05.1990
Seidensticker France S.A.R.L., Strasbourg/F	75,20	01.05.1993
Dornbusch Ibérica S.L., San Sebastian/E	100,00	01.05.2000 (51%) 01.05.2003 (49%)
Seidensticker Retail Netherlands B.V., Roermond/NL	100,00	01.05.2009
Seidensticker Retail Czech Republics.r.o, Znojmo/CZ	100,00	01.06.2009
Seidensticker Retail Poland Sp.zo.o., Warsaw/PL	100,00	21.12.2011

seidensticker

Bei den einbezogenen Tochterunternehmen hat die Textilkontor Walter Seidensticker GmbH & Co. KG die Mehrheit der Stimmrechte. Die Gesellschaften werden jeweils im Wege der Vollkonsolidierung in den Konzernabschluss einbezogen.

Die im Geschäftsjahr 2012/2013 neu gegründete Gesellschaft SeiTex Co. Limited, Hongkong, wird als assoziiertes Unternehmen nach der sogenannten „Equity-Methode“ in den Konzernabschluss eingezogen (§§ 311, 312 HGB). Der von der Textilkontor Walter Seidensticker GmbH & Co. KG bzw. den in den Konzernabschluss einbezogenen Tochterunternehmen am Kapital dieser Gesellschaft gehaltene Anteil beträgt 50%.

Wegen untergeordneter Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns wird die Seidensticker Verwaltungs GmbH, Bielefeld, gemäß § 296 Abs. 2 und § 311 Abs. 2 HGB nicht konsolidiert und nicht im Wege der Equity-Bewertung in den Konzernabschluss einbezogen. Der von der Textilkontor Walter Seidensticker GmbH & Co. KG bzw. den in den Konzernabschluss einbezogenen Tochterunternehmen am Kapital dieser Gesellschaft gehaltene Anteil beträgt 100%.

2. Konsolidierungsgrundsätze

Die **Kapitalkonsolidierung** der vollkonsolidierten Unternehmen wird in Anwendung des Artikel 66 Abs. 3 Satz 4 EGHGB nach der **Buchwertmethode** (im Sinne des § 301 Abs. 1 Nr. 1 HGB a.F.) durchgeführt. Hierbei werden die dem Mutterunternehmen gehörenden Anteile an den in den Konzernabschluss einbezogenen Tochterunternehmen mit den auf diese Anteile entfallenden Beträgen des Eigenkapitals der Tochterunternehmen verrechnet. Der Zeitpunkt der Erstkonsolidierung ergibt sich aus der vorstehenden Tabelle. Der 1. Mai 1990 ist hierbei der Zeitpunkt der erstmaligen Aufstellung des Konzernabschlusses; hiervon abweichende Erstkonsolidierungszeitpunkte beziehen sich auf den Erwerbszeitpunkt der jeweiligen Anteile.

Soweit der Unterschiedsbetrag im Rahmen der Erstkonsolidierung auf einen nicht der Abschreibung unterzogenen Geschäfts- oder Firmenwert entfiel, wurde dieser mit den Gewinnrücklagen verrechnet. Der Unterschiedsbetrag, der aus dem Erwerb von Minderheitenanteilen an der Global Fabric Sourcing Co. Ltd., Hongkong, im Dezember 2009 resultierte, wurde als Geschäfts- oder Firmenwert aktiviert. Dieser wird seit dem Geschäftsjahr 2010/2011 planmäßig über eine erwartete Nutzungsdauer von fünf Jahren abgeschrieben. Passive Unterschiedsbeträge aus der Kapitalkonsolidierung resultieren aus Rücklagen bzw.

seidensticker

Gewinnvorträgen, die von den betreffenden Tochtergesellschaften in der Zeit vor der Erstkonsolidierung erwirtschaftet wurden. Diese werden unter den Rücklagen als Unterschiedsbetrag aus der Kapitalkonsolidierung ausgewiesen.

Anteile konzernfremder Gesellschafter am Eigenkapital werden in einem Ausgleichsposten für **Anteile fremder Gesellschafter** innerhalb des Konzerneigenkapitals ausgewiesen.

Unternehmen, auf die ein in den Konzernabschluss eingebogenes Unternehmen einen maßgeblichen Einfluss auf die Geschäfts- und Finanzpolitik ausübt, werden als assoziierte Unternehmen gem. §§ 311, 312 HGB nach der Equity-Methode bilanziert und in der Konzernbilanz als **Beteiligungen an assoziierten Unternehmen** ausgewiesen.

Die Bewertung der Beteiligungen an assoziierten Unternehmen erfolgt nach der Buchwertmethode gem. § 312 HGB. Das auf assoziierte Beteiligungen entfallende Ergebnis wird in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung im Posten Verluste/Gewinne aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen ausgewiesen.

Forderungen und Verbindlichkeiten zwischen den in den Konzernabschluss einbezogenen konsolidierten Unternehmen wurden gegeneinander aufgerechnet.

Umsatzerlöse, sonstige Erträge und Zinsen zwischen den einbezogenen Unternehmen wurden mit den entsprechenden Aufwendungen verrechnet. Ferner wurden Beteiligungserträge von einbezogenen Tochterunternehmen eliminiert.

Die aus konzerninternen Lieferungen und Leistungen eliminierten **Zwischengewinne** sowie die sonstigen erfolgswirksamen Konsolidierungsdifferenzen werden in die entsprechenden Aufwands- und Ertragsposten der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung eingestellt.

Das Geschäftsjahr aller konsolidierten Tochterunternehmen entspricht dem Geschäftsjahr des obersten Mutterunternehmens Textilkontor Walter Seidensticker GmbH & Co. KG.

3. Währungsumrechnung

Die funktionale Währung des Mutterunternehmens ist der Euro.

seidensticker

In den Einzelabschlüssen werden Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten zum Anschaffungskurs (Mittelkurs) oder zum geringeren bzw. höheren Mittelkurs am Bilanzstichtag bewertet. Soweit Fremdwährungspositionen kursgesichert sind, erfolgt die Bewertung zum entsprechenden Sicherungskurs. Aufwendungen und Erträge in fremder Währung werden zum Tageskurs umgerechnet.

Die in Landeswährung erstellten Bilanzen sowie Gewinn- und Verlustrechnungen der ausländischen Gesellschaften sind wie folgt umgerechnet worden:

Die Bilanzen der ausländischen - nicht dem Euro-Raum angehörenden - Unternehmen werden einheitlich zu den am 31. Oktober 2013 gültigen Stichtagskursen umgerechnet.

Die Vorträge des Anlagevermögens zum 1. Mai 2013 sind mit den Stichtagskursen zum Vorjahres-Bilanzstichtag umgerechnet. Die sich hieraus ergebenden Unterschiede zum Mittelkurs am 31. Oktober 2013 sind berücksichtigt worden.

Kursdifferenzen aus der Kapitalfolgekonsolidierung, die aus unterschiedlichen Umrechnungskursen zum Tag der Kapitalerstkonsolidierung und zum Bilanzstichtag resultieren, werden im Währungsausgleichsposten ausgewiesen.

Alle Aufwendungen und Erträge in den Gewinn- und Verlustrechnungen werden zu Jahresdurchschnittskursen umgerechnet. Das Jahresergebnis ergibt sich aus dem Saldo der umgerechneten Gewinn- und Verlustposten. Die Differenz zur Umrechnung mit dem Stichtagskurs wird erfolgsneutral in einen gesonderten Posten innerhalb des Eigenkapitals eingestellt. Unter diesem Posten werden auch Differenzen der Schuldenkonsolidierung ausgewiesen, die ausschließlich auf Währungskursdifferenzen beruhen. Die nachfolgenden Posten der Gewinn- und Verlustrechnung werden in der Überleitung zum Konzern-Bilanzergebnis zum Stichtagskurs am 31. Oktober 2013 umgerechnet.

Die Unterschiedsbeträge aus der Anwendung unterschiedlicher Umrechnungskurse innerhalb der Gewinn- und Verlustrechnung werden in die sonstigen betrieblichen Erträge bzw. Aufwendungen eingestellt.

seidensticker

4. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die in den **Konzernabschluss einbezogenen Jahresabschlüsse** sind grundsätzlich nach den auf den Jahresabschluss der Textilkontor Walter Seidensticker GmbH & Co. KG angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden aufgestellt worden. Die ausländischen Jahresabschlüsse wurden in Bezug auf die Gliederung, den Ansatz und die Bewertung den Vorschriften des Handelsgesetzbuches angepasst. Steuerliche Bewertungswahlrechte wurden nicht in den Konzernabschluss übernommen.

Die Bewertung der **immateriellen Vermögensgegenstände** erfolgt zu Anschaffungskosten abzüglich planmäßiger linearer Abschreibungen.

Sachanlagen werden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten - bei abnutzbaren Gegenständen abzüglich planmäßiger Abschreibungen - bewertet. Die Abschreibungen werden grundsätzlich linear vorgenommen. Für vor dem 1. Januar 2011 von inländischen Gesellschaften angeschaffte abnutzbare bewegliche Vermögensgegenstände wird die Abschreibung nach der degressiven Methode vorgenommen, soweit dies auch steuerlich zulässig ist. Auf die lineare Abschreibungsmethode wird bei diesen Vermögensgegenständen übergegangen, sobald dies zu höheren jährlichen Abschreibungen führt. Geringwertige Vermögensgegenstände (Anschaffungskosten von bis zu 150 €) werden bei den inländischen Gesellschaften als Aufwand gebucht. Für Vermögensgegenstände mit Anschaffungskosten von mehr als 150 € bis zu 1.000 € wird bei den inländischen Konzerngesellschaften ein Jahressammelposten angesetzt, der im Jahr der Bildung und den folgenden vier Wirtschaftsjahren mit jeweils einem Fünftel abgeschrieben wird. Als Nutzungsdauern werden in der Regel für immaterielle Vermögensgegenstände drei bis zehn Jahre, für Gebäude 30 Jahre, für Einbauten in fremde Grundstücke vier bis acht Jahre, für Betriebs- und Geschäftsausstattung zwischen drei und zehn Jahren angesetzt.

Die **Finanzanlagen** sind zu Anschaffungskosten oder, falls ihnen ein niedrigerer Wert zum Bilanzstichtag beizumessen ist, mit diesem angesetzt. Hinsichtlich der Bewertung der Beteiligungen an assoziierten Unternehmen verweisen wir ergänzend auf die Ausführungen zu den Konsolidierungsgrundsätzen.

Bei den **Vorräten** werden die Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe sowie Waren zu Anschaffungskosten bzw. zu niedrigeren Marktpreisen bewertet. Die Bewertung der fertigen Erzeugnisse erfolgt zu Herstellungskosten, die sowohl aktivierungspflichtige Einzelkosten als

seidensticker

auch angemessene Teile der Material- und Fertigungsgemeinkosten beinhalten. Vorräte aus Lieferungen von konsolidierten Unternehmen sind zu Konzernanschaffungs- bzw. -herstellungskosten bewertet. Das Niederstwertprinzip wird beachtet.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert angesetzt. Allen erkennbaren Risiken wird durch Einzel- und Pauschalwertberichtigungen Rechnung getragen. Unverzinsliche oder niedrig verzinsliche Forderungen werden grundsätzlich mit ihrem Barwert angesetzt.

Für temporäre Differenzen zwischen den steuerlichen und den handelsbilanziellen Wertansätzen (in der Handelsbilanz II) von Vermögensgegenständen und Schulden bzw. Rückstellungen werden künftige Steuerentlastungen (**aktive latente Steuern**) und künftige Steuerbelastungen (**passive latente Steuern**) berechnet. Bei der Ermittlung der temporären Differenzen werden auch bestehende steuerliche Ergänzungsbilanzen berücksichtigt. Die aktiven latenten Steuern berücksichtigen grundsätzlich auch künftige Steuerentlastungen, die sich aus der erwarteten künftigen Nutzung eventuell bestehender steuerlicher Verlustvorträge ergeben. Die Berechnung der latenten Steuern erfolgt auf der Basis der Steuersätze, die nach gegenwärtiger Rechtslage zum Realisationszeitpunkt gelten bzw. erwartet werden. Ergibt sich in der Gesamtbetrachtung der künftigen Steuerent- bzw. -belastungen ein Überhang aktiver latenter Steuern, so werden diese in Ausübung des Wahlrechts nach § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB nicht bilanziert. Darüber hinaus werden latente Steuern nach § 306 HGB für künftige Steuerentlastungen und künftige Steuerbelastungen aufgrund temporärer Differenzen zwischen den steuerlichen und den handelsbilanziellen Wertansätzen der Vermögensgegenstände, Schulden und Rechnungsabgrenzungsposten aufgrund von Konsolidierungsmaßnahmen gebildet. Der Bewertung der latenten Steuern in Zusammenhang mit der Zwischenergebniseliminierung wird der maßgebliche Steuersatz desjenigen Unternehmens zugrunde gelegt, das die Lieferung oder Leistung empfangen hat.

Die **Rückstellungen für Pensionsverpflichtungen** werden versicherungsmathematisch nach dem Teilwertverfahren unter Berücksichtigung eines durchschnittlichen Marktzinssatzes für eine angenommene Restlaufzeit von 15 Jahren berechnet. Zudem wurden die Sterbetafeln nach Heubeck („Heubeck-Richttafeln 2005 G“) aus dem Jahr 2005 verwendet. Der aus der Umstellung der Bewertung der Pensionsrückstellungen nach den Regelungen des BilMoG entstandene Unterschiedsbetrag zum 1. Mai 2010 wurde im Geschäftsjahr 2012/2013 gem. Artikel 67 Abs. 1 Satz 1 EGHGB zu einem weiteren Fünftel erfasst. Eine unterjährige Anpassung zum 31. Oktober 2013 wurde nicht vorgenommen, daher werden die Werte zum 30. April 2013 unverändert ausgewiesen.

seidensticker

Die **Rückstellungen für Jubiläumsverpflichtungen** werden versicherungsmathematisch unter Verwendung der Heubeck-Richttafeln 2005 G ermittelt. Eine unterjährige Anpassung zum 31. Oktober 2013 wurde nicht vorgenommen, daher werden die Werte zum 30. April 2013 unverändert ausgewiesen.

Sonstige Rückstellungen werden mit dem nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrag angesetzt und tragen allen erkennbaren Risiken angemessen Rechnung. Rückstellungen mit einer erwarteten Restlaufzeit von mehr als einem Jahr wurden unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Wesentlichkeit mit dem ihrer Restlaufzeit entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Jahre abgezinst. Aufwendungen und Erträge aus der Aufzinsung bzw. der Abzinsung von Rückstellungen werden unter den „Zinsen und ähnlichen Aufwendungen“ bzw. den „sonstigen Zinsen und ähnlichen Erträgen“ ausgewiesen.

Altersteilzeitvereinbarungen werden nach dem Blockmodell von inländischen Konzerngesellschaften abgeschlossen. Entsprechende Rückstellungen für Altersteilzeit sind nach versicherungsmathematischen Grundsätzen nach den Vorgaben des Standards IDW HFA RS 7 (Bilanzierung von Altersteilzeitverpflichtungen) bewertet. Eine unterjährige Anpassung zum 31. Oktober 2013 wurde nicht vorgenommen, daher werden die Werte zum 30. April 2013 unverändert ausgewiesen.

Vermögensgegenstände, die der Erfüllung von Altersversorgungsverpflichtungen oder vergleichbaren langfristig fälligen Verpflichtungen dienen und als Deckungsvermögen im Sinne von § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB anzusehen sind (z.B. insolvenzgesicherte Ansprüche aus Rückdeckungsversicherungen und Zeitkontenrückdeckungsverträgen) werden mit dem beizulegenden Zeitwert bewertet. Diese Ansprüche werden mit den korrespondierenden Erfüllungsbeträgen der Verpflichtungen verrechnet. Gleiches gilt für die Zinsaufwendungen und -erträge aus der Bewertung der Erfüllungsbeträge und dem zu verrechnenden Vermögen. Übersteigt der beizulegende Zeitwert des Deckungsvermögens den Erfüllungsbetrag, erfolgt der Ausweis des übersteigenden Betrags unter dem gesonderten Posten Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung. Eine unterjährige Anpassung zum 31. Oktober 2013 wurde nicht vorgenommen, daher werden die Werte zum 30. April 2013 unverändert ausgewiesen.

Verbindlichkeiten werden mit ihren Nennbeträgen oder den höheren Erfüllungsbeträgen angesetzt.

seidensticker

Fremdwährungspositionen werden bei Zugang grundsätzlich mit dem Devisenkassamittelkurs bzw. einem Sicherungskurs angesetzt; gegebenenfalls sind Forderungen mit dem niedrigeren Wert und Verbindlichkeiten mit dem höheren Wert, wie er sich aus dem Kurs des Bilanzstichtages ergibt, bilanziert.

Von der Möglichkeit zur Bildung von Bewertungseinheiten nach § 254 HGB durch Zusammenfassung von Vermögensgegenständen, Schulden, schwebenden Geschäften oder mit hoher Wahrscheinlichkeit erwarteten Transaktionen mit Finanzinstrumenten zum Ausgleich gegenläufiger Wertänderungen oder Zahlungsströme aus dem Eintritt vergleichbarer Risiken wird teilweise Gebrauch gemacht.

II. Erläuterungen zur Konzernbilanz

Anlagevermögen

Die Abschreibungen im Zeitraum 01. Mai 2013 bis zum 31. Oktober 2013 betragen 1.865 T€ (im Vergleichszeitraum 1.823 T€). Die wesentlichen Investitionen und damit Erhöhungen im Bereich des Anlagevermögens und der Abschreibungen basieren im Wesentlichen auf der Expansion im Retail-Bereich (Ladenbau und Inneneinrichtungen in gemieteten Gebäuden) und der energetischen Sanierung der angemieteten Immobilie am Firmenstammsitz in Bielefeld.

Finanzanlagen

Die Beteiligten an assoziierten Unternehmen entfallen auf die im Geschäftsjahr 2012/2013 neu gegründete SeiTex Co. Limited, Hongkong, an der eine Beteiligung in Höhe von 50% des Gesellschaftskapitals gehalten wird. Der Buchwert ergibt sich aus den um den Anteil des Jahresergebnisses bis zum 31. Oktober 2013 fortgeschriebenen Anschaffungskosten der Beteiligung. Die Verlustausgleichsverpflichtung wird in der Position „Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht“ in Höhe von T€ 31 ausgewiesen.

Vorräte

Die Veränderungen bei den Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffen unterliegen stichtagsbezogenen Schwankungen.

Im Bereich der fertigen Erzeugnisse erfolgte ein Bestandsaufbau von 4.143 T€. Dies ist unter anderem auf die Erhöhung der Retailbestände durch die Eröffnung neuer Stores und der Private Label Aufträge zurückzuführen.

seidensticker

Die **Forderungen aus Lieferungen und Leistungen** in Höhe von 12.540 T€ (i.Vj. 11.882 T€) setzen sich aus Kundenforderungen im In- und im Ausland (13.039 T€, i.Vj. 12.542 T€) sowie Besitzwechseln (57 T€, i.Vj. 243 T€) zusammen. Diesen Forderungsnennwerten stehen Einzelwertberichtigungen (340 T€, i.Vj. 273 T€) sowie Pauschalwertberichtigungen auf Forderungen (216 T€, i.Vj. 144 T€) gegenüber. Zum Bilanzstichtag waren im Rahmen von Factoringvereinbarungen bei den Inlandsgesellschaften 8.756 T€ (i.Vj. 9.923 T€) regresslos verkauft.

Die **Forderungen gegen Gesellschafter** in Höhe von 5.061 T€ (i.Vj. 5.294 T€) bestehen gegen die Kommanditisten der Holding Textilkontor Walter Seidensticker GmbH & Co. KG, Bielefeld, und resultieren aus dem Saldo von Darlehensgewährungen, Privatentnahmen und -einlagen sowie thesaurierten Gewinnanteilen.

Die **sonstigen Vermögensgegenstände** in Höhe von 9.625 T€ (i.Vj. 10.114 T€) beinhalten im Wesentlichen ein Mieterdarlehen (7.219 T€, i.Vj. 7.244 T€) im Zusammenhang mit der im Geschäftsjahr 2007/2008 durchgeführten sale-and-leaseback-Transaktion. Ferner werden unter diesem Posten Darlehensforderungen gegen Fremde, debitorische Kreditoren, Forderungen gegenüber einem Factoringunternehmen sowie übrige Vermögensgegenstände ausgewiesen. Bis auf einen Teilbetrag des Mieterdarlehen haben alle Forderungen und die sonstigen Vermögensgegenstände eine Restlaufzeit von bis zu einem Jahr.

Unverändert zum Vorjahr beinhalten die Kapitalanteile das im Handelsregister eingetragene **Kommanditkapital** der Muttergesellschaft in Höhe von 8.692 T€.

Der **Unterschiedsbetrag aus der Kapitalkonsolidierung** setzt sich im Vorjahresvergleich unverändert wie folgt zusammen:

Unterschiedsbetrag aus der Erstkonsolidierung	31.10.2013 T€	31.10.2012 T€
- Passiver Unterschiedsbetrag	18.901	18.901
- Aktiver Unterschiedsbetrag	-4.278	-4.278
	14.623	14.623

Wie im Vorjahr werden sämtliche Kursdifferenzen, die sich bei der Umrechnung der Einzelabschlüsse in Euro sowie aus den Konsolidierungsmaßnahmen ergeben, im Währungsausgleichsposten ausgewiesen.

seidensticker

Der **Währungsausgleichsposten** beträgt zum 31. Oktober 2013 -4.397 T€ (i.Vj. -2.948 T€).

Die **anderen Gewinnrücklagen** in Höhe von 13.347 T€ beinhalten 1.257 T€ (i.Vj. 1.298 T€), die aus der Anpassung des Jahresabschlusses einer ausländischen Tochtergesellschaft im Zuge der konzerneinheitlichen Bewertung resultieren. In Vorjahren wurde ein in der Handelsbilanz nicht mehr zulässiger steuerrechtlicher Sonderposten eliminiert (unter Ansatz entsprechender passiver latenter Steuern).

Die Entwicklung des **Konzerneigenkapitals** ergibt sich aus dem Eigenkapitalspiegel als gesonderter Bestandteil des Konzernabschlusses.

Der **Ausgleichsposten für aktivierte eigene Anteile** wurde nach § 264c Abs. 4 Satz 2 HGB für die im Geschäftsjahr in die Muttergesellschaft eingebrachten Anteile an der Komplementärgesellschaft Seidensticker Verwaltungs GmbH, Bielefeld, gebildet. Diese werden auf der Aktivseite unter dem Posten Anteile an verbundenen Unternehmen ausgewiesen.

Die **Pensionsrückstellungen** entfallen nahezu ausschließlich auf die inländischen Konzerngesellschaften und haben sich gegenüber dem Vorjahr auf 11.446 T€ (i.Vj. 11.471 T€) verringert. Die Rückstellungen sind für Verpflichtungen aus laufenden Renten und Anwartschaften gegenüber berechtigten aktiven und ehemaligen Mitarbeitern gebildet. Diese resultieren aus Einzelzusagen und allgemeinen Versorgungszusagen. Eine unterjährige Anpassung zum 31. Oktober 2013 bzw. 31. Oktober 2012 wurde nicht vorgenommen, daher werden die Werte zum 30. April 2012 bzw. 30. April 2013 unverändert ausgewiesen.

Bei der Bewertung der Pensionsrückstellungen zum 30. April 2013 werden neben den Annahmen zur Lebenserwartung auf der Grundlage der „Heubeck-Richttafeln 2005 G“ folgende Prämissen gesetzt:

Rechnungszins	5,00 % p.a.
Renten-/Anwartschaftstrend	2,00 % p.a.
Fluktuation	1,80 - 2,00 % p.a.

Der Renten- und Anwartschaftstrend ergibt sich aus den jeweiligen einzelvertraglichen Regelungen bzw. aus Erwartungen hinsichtlich künftiger Rentensteigerungen. Die angesetzte Fluktuationsrate berücksichtigt eine alters- und dienstjahresabhängige Ausscheidenswahrscheinlichkeit.

seidensticker

Der aus der Umstellung der Bewertung der Pensionsverpflichtungen zum 1. Mai 2010 nach den Regelungen des BilMoG entstandene Unterschiedsbetrag beträgt 3.162 T€. Ein weiterer Teilbetrag von einem Fünftel (211 T€) wurde im Geschäftsjahr 2012/2013 berücksichtigt. Zum 30. April 2013 beträgt der Anteil der nicht in der Bilanz ausgewiesenen Pensionsrückstellungen damit unverändert 2.529 T€. Eine Anpassung zum 31. Oktober 2013 ist nicht erfolgt.

Die **Steuerrückstellungen** in Höhe von 1.196 T€ beinhalten ausschließlich Rückstellungen für Steuern vom Einkommen und vom Ertrag. Passive latente Steuern werden zum Bilanzstichtag unter einem gesonderten Posten ausgewiesen.

Die **sonstigen Rückstellungen** in Höhe von 7.128 T€ beinhalten Aufwendungen aus dem Personalbereich (2.855 T€), Verpflichtungen aus dem Retourenrisiko (501 T€), Aufwendungen für Abschlussprüfung und Rechtsberatung (246 T€), erwartete Verluste aus schwebenden Einkaufsverträgen (492 T€), Verpflichtungen für ausstehende Rechnungen (18 T€) sowie für übrige ungewisse Verbindlichkeiten (3.016 T€).

Für Verpflichtungen aus Altersteilzeitvereinbarungen bestehen Zeitkontenrückdeckungsguthaben, die als Deckungsvermögen im Sinne des § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB zu qualifizieren sind, sodass diese zum Zeitwert bewerteten Vermögensgegenstände mit den betreffenden Erfüllungsbeträgen aus Altersteilzeitverpflichtungen zu verrechnen sind. Eine unterjährige Anpassung zum 31. Oktober 2013 bzw. 31. Oktober 2012 wurde nicht vorgenommen, daher werden die Werte zum 30. April 2013 bzw. 30. April 2012 unverändert ausgewiesen.

Der Nettowert der Rückstellungen für Altersteilzeitverpflichtungen ergibt sich wie folgt:

	30.04.2013
	<hr/> T€
Erfüllungsbetrag der rückgedeckten Verpflichtungen aus Altersteilzeit	85
abzgl. Zeitwert des Deckungsvermögens	79
Rückstellung für Altersteilzeitverpflichtungen	<hr/> <hr/> 6

Die Fristigkeiten der **Verbindlichkeiten** ergeben sich aus dem folgenden Verbindlichkeitspiegel:

seidensticker

Art der Verbindlichkeiten	Gesamtbetrag T€	Laufzeit		
		bis zu 1 Jahr T€	1 bis 5 Jahre T€	über 5 Jahre T€
Anleihe	30.000	0	30.000	0
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	31.395	28.066	3.329	0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie aus erhaltenen Anzahlungen	7.691	7.171	520	0
Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern	3.650	476	1.817	1.357
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	31	31	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten	2.760	2.760	0	0
	<u>75.527</u>	<u>38.504</u>	<u>35.666</u>	<u>1.357</u>

Am 12. März 2012 hat die Textilkontor Walter Seidensticker GmbH & Co. KG eine Anleihe mit einem Nominalwert von 30.000 T€ ausgegeben. Mit einer Laufzeit von 6 Jahren und einer festen Verzinsung von 7,25% steht dieses Kapital zur Umschuldung, dem laufenden Tagesgeschäft und dem Ausbau des eigenen Retail-Geschäfts zur Verfügung.

Von den **Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten** sind ca. 350 T€ im Sinne des § 314 Abs. 1 Nr. 1 HGB besichert. Bei den Liefer- und Leistungsverbindlichkeiten bestehen übliche Eigentumsvorbehalte.

Die **Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen** in Höhe von 7.688 T€ setzen sich aus Lieferverbindlichkeiten Inland (4.595 T€, i.Vj. 4.661 T€) sowie Lieferverbindlichkeiten Ausland (3.093 T€, i.Vj. 5.294 T€) zusammen.

Die **Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern** bestehen ausschließlich gegenüber der Komplementärin Seidensticker Verwaltungs GmbH, Bielefeld. Der zum Bilanzstichtag ausgewiesene Saldo resultiert im Wesentlichen aus Pensionszusagen an die Geschäftsführer der Seidensticker Verwaltungs GmbH, aus Kostenerstattungen für die Übernahme der

seidensticker

Geschäftsführung und aus Haftungsvergütungen für die Komplementärstellung. Eine unterjährige Anpassung zum 31. Oktober 2013 wurde nicht vorgenommen, daher werden die Werte zum 30. April 2013 unverändert ausgewiesen.

Die **sonstigen Verbindlichkeiten** in Höhe von 2.760 T€ beinhalten Steuer- und Zollverbindlichkeiten (818 T€, i.Vj. 562 T€), Verbindlichkeiten aus Darlehen von Nicht-Kreditinstituten, kreditorische Debitoren, Verbindlichkeiten aus der Anleihenverzinsung, Verbindlichkeiten im Rahmen der sozialen Sicherheit (64 T€, i.Vj. 52 T€) sowie übrige Verbindlichkeiten.

Der Ausweis der **passiven latenten Steuern** resultiert mit 258 T€ aus erwarteten künftigen Steuerbelastungen aus Ansatz- und Bewertungsunterschieden zwischen der Steuer- und der Handelsbilanz (HB II) bei einzelnen Konzerngesellschaften (§§ 274 Abs. 1, 308 Abs. 1 HGB). Diese resultieren im Wesentlichen aus der Bewertung von sonstigen Rückstellungen sowie dem Nichtansatz steuerlicher Sonderposten im Konzernabschluss. **Aktive latente Steuern aus Konsolidierungsbuchungen** (§ 306 HGB) in Höhe von 161 T€ wurden gemäß § 306 Satz 6 HGB verrechnet. Darüber hinaus ergaben sich bei einzelnen Konzerngesellschaften insgesamt erwartete künftige Steuerentlastungen (aktive latente Steuern), die insbesondere aus Ansatz- und Bewertungsunterschieden beim Sachanlagevermögen, bei Pensionsrückstellungen und sonstigen Rückstellungen sowie aus der erwarteten künftigen Nutzung steuerlicher Verlustvorträge resultieren. Diese aktiven latenten Steuern werden in Ausübung des geltenden Bilanzierungswahlrechts nicht aktiviert.

seidensticker

III. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Die **Umsatzerlöse** haben sich im Zeitraum Mai bis Oktober 2013 im Vorjahresvergleich wie folgt entwickelt:

	<u>2013/2014</u>	<u>2012/2013</u>	<u>Veränderung</u>
	<u>T€</u>	<u>T€</u>	<u>T€</u>
Bruttoumsatzerlöse	77.197	85.587	-8.390
Erlösschmälerungen	-1.535	-1.505	- 30
Nettoumsatzerlöse	75.662	84.082	-8.420

Maßgeblich für den Umsatzrückgang ist die Rückgabe der Marken „Joop!“ und „Strellson“. Darüber hinaus hat es eine Verschiebung in den Auslieferungen von Oktober auf November 2013 im Bereich Private Label in Höhe von rund 5.000 T€ Umsatzanteil gegeben.

Im Bereich Retail sind die Umsatzerlöse im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um 1.801 T€ (+ 12,1 %) auf 16.637 T€ angestiegen.

Unter den **sonstigen betrieblichen Erträgen** von 15.875 T€ werden vor allem Erträge aus Lizenzen, Erträge aus Anlagenabgängen, Erträge aus der Weiterberechnung von Shop-/ Cornerkosten und Mietaufwendungen, Kurserträge aus dem Geldverkehr sowie Erträge aus Rückstellungsaufösungen ausgewiesen. An periodenfremden Erträgen, die insbesondere Erträge aus Anlagenabgängen, Eingänge auf wertberichtigte Forderungen, Erträge aus der Auflösung von Pauschalwertberichtigungen auf Forderungen sowie Erträge aus der Auflösung nicht mehr benötigter Rückstellungen beinhalten, sind 323 T€ (i.Vj. 100 T€) gem. § 277 Abs. 4 HGB enthalten.

Die **Abschreibungen** in Höhe von 1.865 T€ beinhalten ausschließlich den planmäßigen Werteverzehr auf die immateriellen Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen. Der Posten beinhaltet mit 154 T€ Abschreibungen eines Geschäfts- oder Firmenwertes aus Erstkonsolidierung.

seidensticker

In den **sonstigen betrieblichen Aufwendungen** sind überwiegend Vertriebskosten, allgemeine Betriebs- und Verwaltungskosten und Zuführungen zu Wertberichtigungen auf Forderungen enthalten. Außerdem werden hier die sonstigen Steuern des Konzerns ausgewiesen. In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind periodenfremde Aufwendungen gem. § 277 Abs.4 HGB in Höhe von 11 T€ (i.Vj. 2 T€) enthalten. **Sonstige Steuern** sind in Höhe von 17 T€ (i.Vj. 31 T€) enthalten.

Das **Finanzergebnis** ist gegenüber dem Vorjahr um 186 T€ auf -1.649 T€ angestiegen.

In den **Steuern vom Einkommen und vom Ertrag** in Höhe von 1.007 T€ sind laufende Steueraufwendungen in Höhe von 1.087 T€ und latente Steuererträge in Höhe von 80 T€ enthalten. Der ausgewiesene Steueraufwand weicht von dem erwarteten Steueraufwand auf der Grundlage des Ergebnisses vor Steuern und dem Steuersatz der Muttergesellschaft ab. Ursächlich hierfür sind zum einen die vom Sitz und der Rechtsform der einzelnen Konzerngesellschaften abhängigen Steuersätze, die der Besteuerung dieser Gesellschaften zugrunde zu legen sind. Diese Unternehmenssteuersätze variieren innerhalb der Seidensticker-Unternehmensgruppe zwischen 14 % und 30 %. Darüber hinaus sind insbesondere auch die Nutzung steuerlicher Verlustvorträge aus Vorjahren, steuerlich nicht abzugsfähige Aufwendungen, steuerfreie Erträge, gewerbesteuerliche Hinzurechnungen/Kürzungen, der Nichtansatz aktiver latenter Steuern auf temporäre Differenzen und auf steuerliche Verlustvorträge sowie die Berücksichtigung von Sonder- und Ergänzungsbilanzen bei der Steuerberechnung zu berücksichtigen.

IV. Sonstige Angaben

Die folgenden Tochterunternehmen nehmen für das Geschäftsjahr 2013/2014 die **Befreiungsvorschrift des § 264 Abs. 3 HGB** in Anspruch:

Seidensticker GmbH, Bielefeld,
Deutsche Herrenwäsche-Fabriken Dornbusch & Co. GmbH, Bielefeld,
Jacques Britt Internationale Moden GmbH, Bielefeld,
Seidensticker Logistik GmbH, Bielefeld,
Seidensticker Europe Agency GmbH, Bielefeld,
TK Store Management GmbH, Bielefeld,
TRIGENT Bekleidung Beteiligungs GmbH, Bielefeld,
Seidensticker Private Label GmbH, Bielefeld,

seidensticker

CMLC GmbH, Bielefeld,
SMLC GmbH, Bielefeld, (rückwirkend zum 01.05.2013 verschmolzen)
JBMLC GmbH, Bielefeld, (rückwirkend zum 01.05.2013 verschmolzen)
Rawe Moden GmbH, Bielefeld,
jww Lizenz GmbH, Bielefeld.

Des Weiteren nimmt das Mutterunternehmen Textilkontor Walter Seidensticker GmbH & Co. KG, Bielefeld, für das Geschäftsjahr 2013/2014 die **Befreiungsvorschrift des § 264b HGB** in Anspruch.

Die Textilkontor Walter Seidensticker GmbH & Co. KG, Bielefeld, stellt als oberstes Mutterunternehmen für den größten und kleinsten Kreis von Unternehmen einen **Konzernabschluss** auf. Dieser Konzernabschluss wird gemäß § 325 Abs. 3 HGB offengelegt und ist im Bundesanzeiger unter www.unternehmensregister.de einsehbar.

Die **durchschnittliche Zahl der im Konzern beschäftigten Mitarbeiter** während des Geschäftsjahres 2013/2014 gem. § 314 Abs. 1 Nr. 4 HGB im Vorjahresvergleich ergibt sich aus der nachstehenden Übersicht:

	<u>31. Oktober 2013</u>	<u>31. Oktober 2012</u>
Mitarbeiter	1.830	1.768

Hinzu kommen per 31. Oktober 2013 27 Auszubildende (i.Vj. 21). Im Bereich Retail (In- und Ausland) stieg die Anzahl der Mitarbeiter auf 259 Personen an.

Die **Geschäftsführung** des Mutterunternehmens Textilkontor Walter Seidensticker GmbH & Co. KG, Bielefeld, liegt bei der Seidensticker Verwaltungs GmbH, Bielefeld, vertreten durch deren Geschäftsführer, die Herren

Kfm. Gerd Seidensticker, Fabrikant, Bielefeld,
Kfm. Frank-Walter Seidensticker, Fabrikant, Bielefeld,
Dipl.-Kfm. Gerd Oliver Seidensticker, Fabrikant, Bielefeld,
Dipl.-Kfm. Detlef Adler, Geschäftsführer, Bielefeld.

Als **persönlich haftender Gesellschafter** der Textilkontor Walter Seidensticker GmbH & Co. KG fungiert die Komplementärin Seidensticker Verwaltungs GmbH, Bielefeld. Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt 52.000,00 € und ist voll eingezahlt.

seidensticker

Haftungsverhältnisse, sonstige finanzielle Verpflichtungen und nicht in der Bilanz enthaltene Geschäfte

Die Seidensticker-Unternehmensgruppe hat **finanzielle Verpflichtungen** aus Leasing-, Miet- und Wartungsverträgen in Gesamthöhe von 49.177 T€ entsprechend den vertraglichen Restlaufzeiten der Verträge.

Im Wesentlichen betreffen die sonstigen finanziellen Verpflichtungen mit 26.558 T€ einen Immobilien-Leasingvertrag, der als ein **nicht in der Bilanz enthaltendes Geschäft** im Sinne von § 314 Abs. 1 Nr. 2 HGB anzusehen ist. Mit dem Zweck, vor allem die Unternehmensfinanzierung langfristig zu optimieren, hat die Gesellschaft mit notarieller Urkunde vom 28. April 2008 im Rahmen einer sale and lease back-Vereinbarung ihr Immobilienvermögen veräußert und dieses von dem Erwerber für eine Mietzeit von 20 Jahren ab dem 1. Mai 2008 zurückgeleast. Infolge dieses als Teilamortisationsvertrag mit Mieterdarlehen ausgestalteten Vertrages ergeben sich Zahlungsverpflichtungen (§ 314 Abs. 1 Nr. 2a HGB) bis zum Jahr 2028.

Derivative Finanzinstrumente

a) währungsbezogene Geschäfte

Zur Absicherung der inländischen Seidensticker-Unternehmensgruppe gegen Währungsrisiken aus **Absatzgeschäften** werden für die wesentlichen Transaktionswährungen außerhalb des Euro-Raums von der Textilkontor Walter Seidensticker GmbH & Co. KG zentral Devisenterminkontrakte abgeschlossen. Diese decken je Saison in pauschalierter Form die Währungsrisiken für die jeweiligen Landeswährungen ab.

Die inländische Seidensticker Unternehmensgruppe tätigt ihre **Beschaffungsgeschäfte** im Wesentlichen auf Euro-Basis.

Die Tochterunternehmen Seidensticker (Overseas) Ltd., Hongkong, Seidensticker International Ltd., Hongkong, und die Deutsche Herrenwäsche-Fabriken Dornbusch & Co. GmbH, Bielefeld, führen zur Absicherung ihrer **Beschaffungs- und Absatzgeschäfte** Devisenkursabsicherungen durch Devisenterminkontrakte durch, wobei jeweils Euro gegen US-Dollar getauscht werden.

seidensticker

Die Finanzinstrumente sind zum Bilanzstichtag 31. Oktober 2013 Teil von nach § 254 HGB gebildeten Bewertungseinheiten zur Absicherung von Währungsrisiken. Grundgeschäfte sind mit hoher Wahrscheinlichkeit erwartete Zahlungseingänge in Euro aus Umsatzgeschäften mit Konzerngesellschaften und konzernexternen Gesellschaften, die in den US-Dollar konvertiert werden müssen. In dem Maße, wie sich die gegenläufigen Zahlungsströme in Bezug auf die abgesicherten Risiken (zum Beispiel aufgrund unvollständiger Volumenkongruenz) voraussichtlich nicht ausgleichen, unterliegen das Grundgeschäft und das Sicherungsgeschäft jeweils einer imparitätischen Einzelbewertung. Diese führte zum Bilanzstichtag 31. Oktober 2013 zur Bildung einer Rückstellung für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften in Höhe von insgesamt 11 T€.

b) zinsbezogene Geschäfte

Zur Absicherung verzinslicher Bilanzposten hat die Textilkontor Walter Seidensticker GmbH & Co. KG diverse Zinsswaps abgeschlossen. Die Derivate haben Laufzeiten längstens bis zum 30. März 2019.

Die Bewertung der Nettozahlungsverpflichtung auf Basis der Marktdaten zum 31. Oktober 2013 (net present value) ergibt negative Marktwerte und führt zum Ansatz einer Rückstellung für drohende Ausgleichsverpflichtungen in Höhe von 353 T€ (Vorjahr: 414 T€).

Geschäfte mit nahestehenden Personen

Es wurden keine wesentlichen, nicht zu marktüblichen Bedingungen zustande gekommenen Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen getätigt, die nach § 314 Abs. 1 Nr. 13 HGB angabepflichtig wären.

Bielefeld, den 03. Januar 2014

Geschäftsführung
der Seidensticker Verwaltungs GmbH

Gerd
Seidensticker

Detlef
Adler

Frank-Walter
Seidensticker

Gerd Oliver
Seidensticker

seidensticker



Textilkontor Walter Seidensticker GmbH & Co. KG

Herforder Straße 182 - 194

33609 Bielefeld | Germany

Telefon: +49 (0) 521-306-0 | Fax: +49 (0) 521-306-111

info@seidensticker.de | www.seidensticker.com