

reifencom GmbH Hanover

Short-form audit report
Annual financial statements and management report
31 March 2023

Translation from the German language

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft





Translation from the German language

Table of contents

Independent auditor's report

Financial reporting

Engagement Terms, Liability and Conditions of Use

General Engagement Terms

Note:

We have issued the independent auditor's report presented below in compliance with legal and professional requirements subject to the conditions described in the enclosed "Engagement Terms, Liability and Conditions of Use."

If an electronic version of this document is used for disclosure in accordance with Sec. 325 HGB ["Handelsgesetzbuch": German Commercial Code], only the files containing the financial reporting and, in the case of a statutory audit, the independent auditor's report, are intended for this purpose.



Translation of the German independent auditor's report concerning the audit of the annual financial statements and management report prepared in German

Independent auditor's report

To reifencom GmbH

Opinions

We have audited the annual financial statements of reifencom GmbH, Hanover, which comprise the balance sheet as at 31 March 2023, and the income statement for the fiscal year from 1 April 2022 to 31 March 2023, and notes to the financial statements, including the recognition and measurement policies presented therein. In addition, we have audited the management report of reifencom GmbH for the fiscal year from 1 April 2022 to 31 March 2023.

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

- the accompanying annual financial statements comply, in all material respects, with the requirements of German commercial law applicable to business corporations and give a true and fair view of the assets, liabilities and financial position of the Company as at 31 March 2023 and of its financial performance for the fiscal year from 1 April 2022 to 31 March 2023 in compliance with German legally required accounting principles, and
- the accompanying management report as a whole provides an appropriate view of the Company's position. In all material respects, this management report is consistent with the annual financial statements, complies with German legal requirements and appropriately presents the opportunities and risks of future development.

Pursuant to Sec. 322 (3) Sentence 1 HGB ["Handelsgesetzbuch": German Commercial Code], we declare that our audit has not led to any reservations relating to the legal compliance of the annual financial statements and of the management report.



Basis for the opinions

We conducted our audit of the annual financial statements and of the management report in accordance with Sec. 317 HGB and in compliance with German Generally Accepted Standards for Financial Statement Audits promulgated by the Institut der Wirtschaftsprüfer [Institute of Public Auditors in Germany] (IDW). Our responsibilities under those requirements and principles are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the annual financial statements and of the management report" section of our auditor's report. We are independent of the Company in accordance with the requirements of German commercial and professional law, and we have fulfilled our other German professional responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinions on the annual financial statements and on the management report.

Responsibilities of the executive directors for the annual financial statements and the management report

The executive directors are responsible for the preparation of the annual financial statements that comply, in all material respects, with the requirements of German commercial law applicable to business corporations, and that the annual financial statements give a true and fair view of the assets, liabilities, financial position and financial performance of the Company in compliance with German legally required accounting principles. In addition, the executive directors are responsible for such internal control as they, in accordance with German legally required accounting principles, have determined necessary to enable the preparation of annual financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud (i.e., fraudulent financial reporting and misappropriation of assets) or error.

In preparing the annual financial statements, the executive directors are responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern. They also have the responsibility for disclosing, as applicable, matters related to going concern. In addition, they are responsible for financial reporting based on the going concern basis of accounting, provided no actual or legal circumstances conflict therewith.



Furthermore, the executive directors are responsible for the preparation of the management report that, as a whole, provides an appropriate view of the Company's position and is, in all material respects, consistent with the annual financial statements, complies with German legal requirements and appropriately presents the opportunities and risks of future development. In addition, the executive directors are responsible for such arrangements and measures (systems) as they have considered necessary to enable the preparation of a management report that is in accordance with the applicable German legal requirements, and to be able to provide sufficient appropriate evidence for the assertions in the management report.

Auditor's responsibilities for the audit of the annual financial statements and of the management report

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the annual financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and whether the management report as a whole provides an appropriate view of the Company's position and, in all material respects, is consistent with the annual financial statements and the knowledge obtained in the audit, complies with the German legal requirements and appropriately presents the opportunities and risks of future development, as well as to issue an auditor's report that includes our opinions on the annual financial statements and on the management report.

Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Sec. 317 HGB and in compliance with German Generally Accepted Standards for Financial Statement Audits promulgated by the Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) will always detect a material misstatement. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these annual financial statements and this management report.



We exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the annual financial statements and of the management report, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinions. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than the risk of not detecting a material misstatement resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit of the annual financial statements and of arrangements and measures (systems) relevant to the audit of the management report in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of these systems of the Company.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used by the executive directors and the reasonableness of estimates made by the executive directors and related disclosures.
- Conclude on the appropriateness of the executive directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in the auditor's report to the related disclosures in the annual financial statements and in the management report or, if such disclosures are inadequate, to modify our respective opinions. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to be able to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the annual financial statements, including the disclosures, and whether the annual financial statements present the underlying transactions and events in a manner that the annual financial statements give a true and fair view of the assets, liabilities, financial position and financial performance of the Company in compliance with German legally required accounting principles.



- Evaluate the consistency of the management report with the annual financial statements, its conformity with [German] law, and the view of the Company's position it provides.
- Perform audit procedures on the prospective information presented by the executive directors in the management report. On the basis of sufficient appropriate audit evidence we evaluate, in particular, the significant assumptions used by the executive directors as a basis for the prospective information, and evaluate the proper derivation of the prospective information from these assumptions. We do not express a separate opinion on the prospective information and on the assumptions used as a basis. There is a substantial unavoidable risk that future events will differ materially from the prospective information.

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

Freiburg i. Br., 11 July 2023

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schmidt
Wirtschaftsprüfer
[German Public Auditor]

Krug
Wirtschaftsprüferin
[German Public Auditor]

reifencom GmbH,
Hanover

Income statement
for the fiscal year from 1 April 2022 to 31 March 2023

	2022/23		2021/22	
	EUR	EUR	EUR k	EUR k
1. Revenue		207,961,238.06		185,295
2. Other own work capitalised		140,075.94		124
3. Other operating income		1,252,318.28		855
- thereof from currency translation: EUR 50,974.97 (prior year: EUR 45k)				
4. Cost of materials				
a) Cost of raw materials, consumables and supplies and of purchased merchandise	-155,761,859.67		-133,925	
b) Cost of purchased services	<u>-680,965.65</u>		<u>-649</u>	
		-156,442,825.32		-134,574
5. Personnel expenses				
a) Wages and salaries	-18,779,742.01		-18,078	
b) Social security, pension and other benefit costs	-3,815,465.19		-3,702	
- thereof for old-age pensions: EUR 31,741.63 (prior year: EUR 32k)				
		<u>-22,595,207.20</u>		<u>-21,780</u>
6. Amortisation, depreciation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment		-2,305,486.45		-2,049
7. Other operating expenses		-27,513,663.44		-25,678
- thereof from currency translation: EUR 199,196.41 (prior year: EUR 189k)				
8. Other interest and similar income		96,839.59		7
- thereof from unwinding the discount: EUR 86,555.60 (prior year: EUR 0k)				
9. Interest and similar expenses		-282,964.50		-201
- thereof from unwinding the discount: EUR 11,456.00 (prior year: EUR 24k)				
10. Income taxes		-93,692.11		-708
- thereof deferred tax expenses: EUR 74,558.22 (prior year: EUR 178k)				
11. Earnings after taxes		216,632.85		1,291
12. Other taxes		-18,977.90		-19
13. Net income for the year		<u>197,654.95</u>		<u>1,272</u>

Translation from the German language

**reifencom GmbH
Südfeldstrasse 16, 30453 Hanover**

Notes to the financial statements as of 31 March 2023

I. General

The annual financial statements as of 31 March 2023 of reifencom GmbH, Hanover (reifencom), entered in the commercial register of Hanover Local Court under HRB no. 217313, were prepared in euros in accordance with the provisions of Sec. 264 et seq. HGB [“Handelsgesetzbuch”: German Commercial Code] as amended by the BilRUG [“Bilanzrichtlinie-Umsetzungsgesetz”: German Act to Implement the EU Accounting Directive] and the GmbHG [“Gesetz betreffend die Gesellschaften mit beschränkter Haftung”: German Limited Liability Companies Act].

The Company is a large corporation as defined by Sec. 267 (3) HGB.

The income statement is classified using the nature of expense method.

The annual financial statements were prepared in accordance with legal requirements. The prior-year figures (in EUR k) are in parentheses.

II. Accounting policies

The following accounting policies, which essentially remained unchanged in comparison to the prior year, were used to prepare the financial statements.

Fixed assets

Intangible assets and property, plant and equipment were valued at acquisition cost less amortisation and depreciation due to wear and tear.

The acquisition or production cost of fixed assets was amortised or depreciated if they have a limited life. All assets are amortised or depreciated using the straight-line method.

Translation from the German language

The following amortisation and depreciation rates are applied:

	Useful life in years	Amortisation or depreciation rate in %	Amortisation or depreciation method
Intangible assets	3-10	10-33.33	straight-line
Land, land rights and buildings, including buildings on third-party land	4-50	2-25	straight-line
Plant and machinery	2-15	6.67-50	straight-line
Other equipment, furniture and fixtures	1-15	6.67-100	straight-line

Low-value assets added in fiscal year 2022/23 with an acquisition or production cost not exceeding an individual net value of EUR 800.00 are fully expensed in the year of acquisition, their immediate disposal being assumed.

Disposals are derecognised at the residual book values determined at the time of removal from fixed assets.

Within financial assets, equity investments are recognised at the lower of cost or net realisable value, while loans are recognised at nominal value.

For information on the development of reifencom's fixed assets in fiscal year 2022/23, please refer to page 4 of the notes.

Current assets

Raw materials, consumables and supplies as well as merchandise are valued at the lower of cost or net realisable value. Incidental acquisition costs and subsequent acquisition costs are included in the valuation. Purchase price reductions are generally deducted. Write-downs for inventory risks resulting from slow-moving goods or reduced salability are made to an appropriate and sufficient extent.

Receivables and other assets are stated at nominal value. Specific and general bad debt allowances are recognised for identifiable risks.

Bank balances, cash on hand, equity, prepaid expenses and deferred income are stated at their nominal value.

Translation from the German language

Deferred taxes are calculated for temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the statutory accounts and their tax carrying amounts. Deferred taxes are calculated using the Company's combined income tax rate of currently 35.00% (prior year: 35.00%). The combined income tax rate comprises corporate income tax, solidarity surcharge and trade tax.

Provisions

Provisions for pensions and similar obligations are valued using the projected unit credit method. The calculation was based on the 2018 G mortality tables published by Prof. Dr. Klaus Heubeck. Provisions were discounted at the average market interest rate of 1.79% (prior year: 1.81%) for an assumed residual term of 10 years as of the reporting date. The contractual age limit of 65 years was assumed as the retirement age for the calculation. An annual increase in current benefits of 2.30% (prior year: 2.00%) was assumed as the pension trend. As in the prior year, employee turnover was not considered due to the group of beneficiaries.

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 measured at their fair value and offset against the corresponding provisions. As there is no active market which could be used to determine the market price and, in addition, the committed pension benefits and the insurance policies match to some extent, the same valuation methods were applied to determine the fair value of the assets as for the pension obligations.

Tax provisions and other provisions are accounted for at the settlement amounts required according to prudent business judgement to cover all identifiable risks.

Future price and cost increases are taken into consideration for provisions with a residual term of more than one year by discounting them to the reporting date at the average market interest rate of the last seven years for their respective residual term. Provisions were discounted using interest rates of between 1.27% and 2.00% based on the remaining term.

Translation from the German language

Liabilities

Liabilities are stated at their settlement value in accordance with Sec. 253 (1) HGB.

Foreign currency assets and liabilities were translated using the mean spot rate on the reporting date. If they had residual terms of more than one year, the realisation principle (Sec. 252 (1) No. 4 Clause 2 HGB) and the historical cost principle (Sec. 253 (1) Sentence 1 HGB) were applied.

III. Notes to the balance sheet

The development of fixed assets is shown in the following statement of changes in fixed assets.

Translation from the German language

reifencom GmbH

Development of fixed assets for fiscal year 2022/23 (statement of changes in fixed assets)

	Acquisition/production cost					Amortisation, depreciation and impairment				Net book values	
	As of 1 Apr 2022	Additions	Disposals	Reclassifications	As of 31 Mar 2023	As of 1 Apr 2022	Additions	Disposals	As of 31 Mar 2023	As of 31 Mar 2023	As of 31 Mar 2022
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
I. Intangible assets											
1. Purchased franchises, industrial and similar rights and assets, and licenses in such rights and assets	14,720,300.11	910,852.14	0.00	183,297.24	15,814,449.49	10,306,075.11	1,373,980.38	0.00	11,680,055.49	4,134,394.00	4,414,225.00
2. Prepayments	2,604,431.20	1,925,354.70	0.00	-200,176.59	4,329,609.31	550,936.99	0.00	0.00	550,936.99	3,778,672.32	2,053,494.21
	<u>17,324,731.31</u>	<u>2,836,206.84</u>	<u>0.00</u>	<u>-16,879.35</u>	<u>20,144,058.80</u>	<u>10,857,012.10</u>	<u>1,373,980.38</u>	<u>0.00</u>	<u>12,230,992.48</u>	<u>7,913,066.32</u>	<u>6,467,719.21</u>
II. Property, plant and equipment											
1. Land, land rights and buildings, including buildings on third-party land	11,266,752.22	40,262.27	1,258.30	0.00	11,305,756.19	5,151,050.04	260,884.27	1,258.30	5,410,676.01	5,895,080.18	6,115,702.18
2. Plant and machinery	3,096,553.11	219,475.25	85,030.94	0.00	3,230,997.42	2,025,844.11	157,423.25	78,385.94	2,104,881.42	1,126,116.00	1,070,709.00
3. Other equipment, furniture and fixtures	6,041,443.19	492,995.20	38,899.77	16,879.35	6,512,417.97	4,476,744.19	513,198.55	38,899.77	4,951,042.97	1,561,375.00	1,564,699.00
	<u>20,404,748.52</u>	<u>752,732.72</u>	<u>125,189.01</u>	<u>16,879.35</u>	<u>21,049,171.58</u>	<u>11,653,638.34</u>	<u>931,506.07</u>	<u>118,544.01</u>	<u>12,466,600.40</u>	<u>8,582,571.18</u>	<u>8,751,110.18</u>
III. Financial assets											
1. Shares in affiliates	104,936.52	0.00	0.00	0.00	104,936.52	0.00	0.00	0.00	0.00	104,936.52	104,936.52
2. Other loans	44,600.00	0.00	44,600.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	44,600.00
	<u>149,536.52</u>	<u>0.00</u>	<u>44,600.00</u>	<u>0.00</u>	<u>104,936.52</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>104,936.52</u>	<u>149,536.52</u>
	<u>37,879,016.35</u>	<u>3,588,939.56</u>	<u>169,789.01</u>	<u>0.00</u>	<u>41,298,166.90</u>	<u>22,510,650.44</u>	<u>2,305,486.45</u>	<u>118,544.01</u>	<u>24,697,592.88</u>	<u>16,600,574.02</u>	<u>15,368,365.91</u>

Financial assets

The Company holds the following shares in affiliates:

	Share- holding %	Equity EUR k	Net income/ net loss for the fiscal year EUR k
reifencom Tyre (Qingdao) Co. Ltd., Qingdao, China, as of 31 Dec 2022	100.0	-7	7

Receivables and other assets

As in the prior year, trade receivables and receivables from affiliates are due in up to one year.

Receivables from affiliates of EUR 35k (prior year: EUR 20k) relate to trade receivables.

Of other assets, an amount of EUR 101k (prior year: EUR 94k) is due in more than one year. In addition, at EUR 317k, creditors with debit balances are correctly reported in other assets for the first time in the reporting year. In the prior year, they were recognised under trade receivables (EUR 325k). The prior-year figures were not adjusted.

Deferred taxes

The Company made use of the option to recognise deferred tax assets. They mainly arose from differences in the carrying amounts of the pension provisions as well as the goodwill recognised at an intermediate value for tax purposes as part of the merger as of 31 March 2018. They were calculated using a tax rate of 35.00% (prior year: 35.00%).

Excess of covering assets over pension and similar obligations

Claims under employer's pension liability insurance policies are offset against the pension provisions and recognised as an excess of covering assets over pension and similar obligations.

Translation from the German language

The settlement value of the pension provisions as of 31 March 2023 amounts to EUR 1,348k (prior year: EUR 1,316k). This value was offset against the cash surrender value of the employer's pension liability insurance policies as of 31 March 2023 of EUR 1,867k (prior year: EUR 1,754k) and the difference was reported as an excess of covering assets over pension and similar obligations of EUR 519k (prior year: EUR 438k). The acquisition cost of the assets amounts to EUR 1,203k as of 31 March 2023.

The resulting expenses from the unwinding of the discount on the pension provisions of EUR 26k are offset against the interest income from invested assets of EUR 112k and reported under the item "Other interest and similar income." In addition, EUR 11k from the unwinding of the discount and the interest expense from the invested assets of another pension is recognised in "Interest and similar expenses."

Equity

Subscribed capital amounts to EUR 750k (prior year: EUR 750k) and is fully paid in.

Distribution restriction

The following amounts are not distributable due to assets recognised within the meaning of Sec. 268 (8) HGB and due to the difference as defined by Sec. 253 (6) HGB:

	<u>EUR k</u>
From the recognition of deferred tax assets	871
assets at fair value	<u>690</u>
Total amount within the meaning of Sec. 268 (8) HGB	1,561
less distribution restriction lifted by freely available reserves and profit carried forward	<u>1,561</u>
restricted from distribution pursuant to Sec. 268 (8) HGB	<u>0</u>
From the recognition of pension provisions in accordance with Sec. 253 (2) in conjunction with (6) HGB	35
less distribution restriction lifted by freely available reserves and profit carried forward	<u>35</u>
restricted from distribution pursuant to Sec. 253 (6) HGB	<u>0</u>
Total	<u><u>0</u></u>

Translation from the German language

Provisions for pensions and similar obligations

The difference in accordance with Sec. 253 (6) HGB is EUR 35k.

Information on the offsetting process in accordance with Sec. 246 (2) Sentence 2 HGB:

	<u>EUR k</u>
Acquisition cost of the assets	34
Fair value of the assets	60
Settlement value of the offset liabilities	111
Offset expenses	11
Offset income	0

Other provisions

Other provisions break down as follows:

	<u>2022/2023</u>	<u>2021/2022</u>
	EUR k	EUR k
Holiday pay/salaries and flextime accounts	619	473
Obligations from rental agreements	545	435
Employer's liability insurance	248	248
Bonuses	182	270
Outstanding invoices	131	297
Warranties	116	126
Archiving costs	93	93
Cost of preparing and auditing the financial statements	57	65
Compensatory levy	18	18
Customer bonuses	18	104
Miscellaneous	0	50
	<u>2,027</u>	<u>2,179</u>

Liabilities

Liabilities to banks of EUR 10,932k (prior year: EUR 13,799k) are secured by land charges, blanket assignment of receivables and fixed liability guarantees.

Liabilities to banks include EUR 1,494k (prior year: EUR 1,671k) due in more than five years and EUR 699k (prior year: EUR 694k) due in one to five years. The remaining amount of EUR 9,187k (prior year: EUR 11,930k) is due in up to one year.

In the prior-year financial statements, an amount of EUR 170k was reported under liabilities to banks in the balance sheet as liabilities to banks due in up to one year. Liabilities to banks due in up to one year came to EUR 11,930k in the prior year. The prior-year amount was adjusted accordingly in the balance sheet. In addition, in the prior-year financial statements, an amount of EUR 1,495k was reported under liabilities to banks in the balance sheet as liabilities to banks due in more than five years. Liabilities to banks due in more than five years came to EUR 1,671k in the prior year. The prior-year amount was adjusted accordingly in the balance sheet.

In the prior-year financial statements, an amount of EUR 33,660k was reported under trade payables as due in up to one year. In the prior year, trade payables due in up to one year amounted to EUR 32,320k. The prior-year amount was adjusted accordingly in the balance sheet.

Liabilities to affiliates of EUR 6,871k (prior year: EUR 5,692k) relate to trade payables.

Translation from the German language

Other liabilities include EUR 244k (prior year: EUR 329k) due in more than five years and EUR 334k (prior year: EUR 331k) due in one to five years. The remaining amount of EUR 727k (prior year: EUR 601k) is due in up to one year. In the prior year, an amount of EUR 0k was reported under other liabilities in the balance sheet as other liabilities due in more than five years. Other liabilities due in more than five years amounted to EUR 329k in the prior year. The prior year was adjusted accordingly in the balance sheet.

In the prior-year financial statements, an amount of EUR 0k was reported under other liabilities in the balance sheet as other liabilities for social security. In the prior year, other liabilities for social security came to EUR 26k. The prior-year amount was adjusted accordingly in the balance sheet.

IV. Notes to the income statement

Revenue

Revenue breaks down as follows:

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	EUR k	EUR k
Tyres	161,129	138,982
Rims	23,513	22,366
Accessories	3,825	3,761
Services, car service, miscellaneous	19,494	20,186
	<u>207,961</u>	<u>185,295</u>

Translation from the German language

Revenue by geographical market:

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	EUR k	EUR k
Germany	189,845	167,187
EU (excluding Germany)	8,697	8,697
Rest of Europe	9,419	9,411
	<u>207,961</u>	<u>185,295</u>

Own work capitalised

The costs for developing IT systems in the form of employee hours were capitalised as own work as incurred. This relates to additional internal services for purchased software.

Other operating income

Other operating income includes out-of-period income of EUR 145k from excess payments and income of EUR 151k from the reversal of provisions.

Personnel expenses

The expenses from the allocation to pension provisions of EUR 14k (prior year: EUR 12k) are recognised in personnel expenses.

Other operating expenses

Other operating expenses primarily comprise rental expenses of EUR 6,368k (prior year: EUR 6,042k), distribution costs of EUR 8,021k (prior year: EUR 7,398k) and e-marketing expenses of EUR 3,230k (prior year: EUR 3,154k). Other operating expenses also include out-of-period expenses of EUR 140k (prior year: EUR 36k).

Other interest and similar income

Income from the increase in the cash surrender value of the employer's pension liability insurance policies of EUR 112k (prior year: EUR 53k) is offset against expenses from unwinding the discount on provisions of EUR 26k (prior year: EUR 77k) and recognised in other interest and similar income. In the prior year, the negative balance after offsetting was recognised in interest and similar expenses.

V. Other notes

Contingent liabilities

There are no contingent liabilities as of the reporting date.

Other financial obligations

Other financial obligations come to EUR 24,507k (prior year: EUR 17,626k). They are due as follows:

		Maturity		
	Total	< 1 year	1 to 5 years	> 5 years
	EUR k	EUR k	EUR k	EUR k
Rental agreements	24,188	5,418	16,725	2,046
Lease agreements	319	169	150	0
Total	24,507	5,586	16,875	2,046

These include obligations from rental agreements for the various branches, the administrative headquarters and the central warehouse as well as obligations from lease agreements.

Disclosures on employees

The average number of employees is:

	<u>Total</u>
Salaried employees	523
General managers	<u>3</u>
	<u>526</u>

Disclosures on the management board

The general managers are:

- Mr Ralf Strelen, Burgwedel (business administration graduate), General Manager responsible for branch sales, B2B, inspections and customer service
- Mr Michael Härle, Laatzen (business administration graduate), General Manager responsible for e-commerce sales, logistics, marketing and IT
- Mr Abhishek Bisht, London, UK (Global Head – New Markets & Channels of Apollo Tyres (UK) Holdings Ltd), General Manager responsible for strategy

Use was made of the protective clause pursuant to Sec. 286 (4) HGB as the disclosure of remuneration of board members would reveal the remuneration of individual members of the management board.

Total remuneration and provisions for pensions and vested pension entitlements of former members of the management board

For former general managers, pension obligations of EUR 1,347k (prior year: EUR 1,316k) offset against the pension provisions of EUR 1,867k (prior year: EUR 1,754k) are reported under the excess of covering assets over pension and similar obligations.

Consolidated groups

reifencom is a group company of Apollo Tyres Ltd., Gurugram, Haryana, India, which is also the ultimate parent company and prepares consolidated financial statements for the largest and smallest group of companies. The consolidated financial statements are published on the website of Apollo Tyres Ltd., India, www.corporate.apollotyres.com, in the Investors section.

Audit fees

For fiscal year 2022/23, the auditor's fees billed for audit services amounted to EUR 56k (prior year: EUR 50k). Audit-related services, tax services or other services have not been billed.

Proposal on the appropriation of net income/net loss for the year

The general managers propose to carry forward the net retained profit for the year to new account.

Subsequent events

There were no significant events after the close of the fiscal year ended 31 March 2023.

Hanover, 26 June 2023

.....
Michael Härle, General Manager

.....
Ralf Strelen, General Manager

.....
Abhishek Bisht, General Manager

A. Company background

The Company's purpose is the trade in and fitting of tyres, rims and accessories. With over 500,000 customers per year and currently 37 branches, reifencom GmbH (reifencom) operates in the field of tyre services. In addition, reifencom operates a central warehouse in Hildesheim and provides logistics services.

As of the reporting date, reifencom had the following branches:

Aachen
Berlin-Marzahn
Berlin-Spandau
Berlin-Weissensee
Bielefeld
Bonn
Braunschweig
Bremen Stuhr
Castrop-Rauxel
Celle
Dortmund
Dresden
Duisburg
Düsseldorf
Essen
Frankfurt am Main-Bockenheim
Frankfurt am Main-Fechenheim
Hamburg-Bramfeld
Hamburg-Wandsbek
Hamlin
Hanover-Bornum

Translation from the German language

Hanover-Vahrenheide
Kassel
Cologne-Hahnwald
Cologne-Ossendorf
Leipzig
Mainz
Mühlheim
Munich-Aubing
Munich-Milbertshofen
Münster
Nuremberg-Höfen
Nuremberg-Langwasser
Osnabrück
Paderborn
Verl
Wuppertal

B. Research and development

reifencom does not engage in any research activities.

Development costs of EUR 140k were capitalised in the fiscal year for employee hours worked. This relates to a project for the acquisition and development of a new IT landscape, which has been and will be acquired for a fee. In addition to the external development work, internal employee hours of EUR 140k were capitalised for customizing the new systems to meet the Company's specific requirements.

C. Economic report

1. Macroeconomic environment

According to the annual report of the German Council of Economic Experts, GDP is expected to have increased by 1.7% in 2022 and therefore at a lower rate than in prior years. In its economic forecast for 2023, the German Council of Economic Experts anticipates that German GDP will deteriorate further, with a decline of 0.2% projected. Government consumption expenditure was at the same level overall in 2022 as the prior year, with an increase of around 3.8%, while private consumer spending in Germany was significantly higher than the prior year, up 4.6%. For calendar year 2023, the German Council of Economic Experts expects private consumer spending, like GDP, to decline, this time by 0.6%.

A shortage of manpower has seen the unemployment rate contract further over the past two years to 5.3%.

2. Development of the industry

The development of reifencom's replacement tyre business in Germany, reifencom's main sales market, is significantly influenced by the development of the vehicle fleet. The number of vehicles on the road rose by 1.0% to a total of 68.4 million vehicles compared with the prior year.

In millions of units	Passenger cars	Trucks	Motorcycles	Other	Total
2022	48.5	3.6	4.8	10.8	67.7
2023	48.8	3.6	4.9	11.1	68.4

Source: German Federal Motor Transport Authority (vehicle fleet as of 1 January 2023)

In the passenger car segment, the number of vehicles on the road rose by 0.6% to 48.8 million. This increase is mainly attributable to the increase in electric and plug-in hybrid cars.

The passenger car market in Germany is still heavily impacted by the semiconductor shortage: New passenger car registrations grew by only around one percentage point to some 2.65 million in 2022 compared to the weak prior year. The slightly positive increase only came about in the second half of the year (up 15% compared to the prior-year period), with only a very minor benefit for the complete wheels business as a result.

Translation from the German language

Weather conditions were unfavourable in the key business months of October and November, which had a negative effect on the winter tyre business. October was the warmest October on record, with an average temperature of 12.53 degrees Celsius. In November, precipitation levels were well short of the usual amounts and hours of sunshine were above-average.

In contrast to the increase in the number of vehicles, total replacement tyre sales fell by around 4% to some 46.3 million tyres in fiscal year 2022, according to the BRV [“Bundesverband Reifenhandel & Vulkaniseurhandwerk”: German Tyre Retail and Vulcanisation Trade Association].

In the consumer tire segment, which is a key sales segment for reifencom, sales decreased from 43.7 million to 41.6 million units in 2022. The only winner in this group yet again were all-season tyres, notching up an increase of 2.5%. Their market share is thus around 30%.

The market for tyres for light trucks in the commercial vehicle sector built on the positive trend from the prior year. Unit sales of light truck tyres increased slightly by 0.5% to 3.86 million in 2022 (2021: 3.84 million).

For 2023, the BRV has forecast a recovery of around 1.0% overall in the consumer replacement tyre business.

3. Business performance

General business development

reifencom's operating activities are influenced by seasonal effects on tyre purchasing/changing. Overall, gross profit increased by EUR 797k to EUR 51,518k. Gross profit is defined as revenue less cost of materials. EBIT (earnings before interest and taxes) fell by EUR 1,697k to EUR 477k, despite an increase in gross profit, primarily due to higher personnel expenses and rental costs as well as higher freight costs.

Development of revenue

Revenue in fiscal year 2022/2023 was significantly higher than in the prior year.

Revenue breaks down as follows:

	<u>2022/2023</u>	<u>2021/2022</u>
	EUR k	EUR k
Tyres	161,129	138,982
Rims	23,513	22,366
Accessories	3,825	3,761
Services, car service, miscellaneous	19,494	20,186
	<u>207,961</u>	<u>185,295</u>

Revenue by geographical market:

	<u>2022/2023</u>	<u>2021/2022</u>
	EUR k	EUR k
Germany	189,845	167,187
EU (excluding Germany)	8,697	8,697
Rest of Europe	9,419	9,411
	<u>207,961</u>	<u>185,295</u>

Procurement

Availability of goods was no longer as limited in the fiscal year as it was in the prior year. The limitations in the prior year were still influenced by isolated short-term shutdowns of the manufacturing plants as a result of the COVID-19 pandemic. Price increases by suppliers caused the cost of materials as a percentage of revenue to increase from 72.6% to 75.2%.

Purchase prices rose again year on year due to the change in the product mix in the key segments of car tyres and rims and in particular due to price increases by manufacturers as a result of high inflation.

As in prior years, reifencom GmbH strives to have sufficient stocks in the branches and the central warehouse for each season and to procure goods that are not in stock just in time as required.

The majority of the tyres sold are sourced from the central warehouse in Hildesheim.

Investments

In the reporting year, EUR 3,589k (prior year: EUR 5,752k) was invested in fixed assets (excluding financial assets).

Most of these investments were made in purchased software, software customisation as well as furniture, fixtures and office equipment.

Financing

The equity ratio was 7.3% (prior year: around 7.2%). The increase is mainly attributable to the net income for the year.

As of the reporting date, liabilities to banks amounted to EUR 11,380k (prior year: EUR 14,295k), of which EUR 2,363k (prior year: EUR 2,536k) is attributable to longer-term financing of real estate investments (Hamburg and Düsseldorf branches).

The Company has access to approved but not fully utilised credit lines of EUR 14.3m (prior year: EUR 14.3m).

Human resources

The quarterly average headcount was 523. Personnel expenses as a percentage of revenue was reduced slightly from 11.8% to 10.9%.

At reifencom GmbH, we attach great importance to regular training for white-collar and blue-collar employees. In addition to external training courses, our Company conducts regular in-house training courses for workshop and customer service personnel in order to meet new technical requirements and to maintain a high level of service and advice quality.

Financial performance

	<u>2022/2023</u> EUR k	<u>2021/2022</u> EUR k
Gross profit	51,518	50,721
Operating expenses	-51,197	-48,533
Operating result	321	2,188
Financial result	-186	-194
Non-operating result	156	-14
Earnings before taxes	291	1,980
Taxes	-93	-708
Net income for the year	198	1,272

Gross profit comes to EUR 51,518k, up around 1.6% mainly due to the 12.2% increase in revenue. The increase in revenue was partially offset by a higher cost of materials as a percentage of revenue due to price increases.

Operating expenses (personnel expenses, depreciation and amortisation of fixed assets, other operating expenses, other taxes less other operating income and other own work capitalised) primarily comprise personnel expenses and other operating expenses and increased by EUR 2,664k in the fiscal year, mainly due to higher personnel and rental expenses and freight costs.

The non-operating result was mainly shaped by the reversal of provisions.

The business performance described above led to an operating result of EUR 321k (prior year: EUR 2,188k). This decrease is primarily attributable to the increase in operating expenses.

The negative financial result is mainly due to the interest on long-term mortgage loans and the utilisation of seasonal credit lines.

Tax expenses of EUR 94k mainly include deferred tax expenses and current tax charges and are lower than in the prior year (EUR 708k) due to the lower operating result and tax refunds for prior years.

Translation from the German language

Overall, net income for the year fell by EUR 1,074k to EUR 198k compared to fiscal year 2021/2022, mainly due to the disproportionate increase in operating expenses compared to gross profit mentioned above.

Financial position

Set out below is the condensed cash flow statement:

	<u>2022/2023</u>	<u>2021/2022</u>
	EUR k	EUR k
Cash flow from operating activities	6,491	1,863
Cash flow from investing activities	-3,436	-5,675
Cash flow from financing activities	-508	1,566
Cash and cash equivalents at the end of the period	1,071	1,266
Liabilities payable to banks on demand (-)	-9,017	-11,759
Net cash and cash equivalents at the end of the period	-7,946	-10,493

The increase in cash flow from operating activities is primarily attributable to the reduction in trade receivables and the increase in trade payables as well as liabilities to affiliates

The negative cash flow from investing activities was mainly shaped by investments in fixed assets.

The negative cash flow from financing activities resulted from the repayment of loans for long-term investments.

The Group was in a position to meet its financial obligations at all times in the fiscal year. In some cases, trade payables were settled early in order to generate discount gains. There are no identifiable liquidity risks at present.

Assets and liabilities

	31 Mar 2023		31 Mar 2022	
	EUR k	%	EUR k	%
Long-term assets	17,221	26.8	15,901	25.6
Medium and short-term assets	47,043	73.2	46,114	74.4
Total assets	64,264	100.0	62,015	100.0
Equity	4,670	7.3	4,473	7.2
Long-term liabilities	2,009	3.1	2,250	3.5
Medium and short-term liabilities	57,584	89.6	55,292	89.2
Total equity and liabilities	64,264	100.0	62,015	100.0

Long-term assets primarily comprise property, plant and equipment (EUR 8,583k) and intangible assets (EUR 7,913k). Changes were mainly due to the annual amortisation or depreciation of fixed assets and additions to intangible assets in the amount of EUR 2.8m, primarily in connection with the development of the new IT system landscape.

There are also pension obligations of EUR 1,348k. In accordance with Sec. 246 (2) HGB, these are offset against the claims from the employer's pension liability insurance policies (EUR 1,867k) and presented as an excess of covering assets over pension and similar obligations on the assets side of the balance sheet.

Among medium and short-term assets, inventories stand out, accounting for around 60% of total assets (prior year: around 56%). As of 31 March 2023, tyre and rim stocks increased further year on year due to seasonal effects. In addition, higher procurement prices in the fiscal year also increased the carrying amount of inventories.

Trade receivables fell year on year, amounting to EUR 4,079k as of 31 March 2023. In the prior year, they stood at EUR 5,639k, largely due to end-of-period effects.

Other assets decreased from EUR 2,791k to EUR 2,262k, which was mainly attributable to lower VAT receivables.

Translation from the German language

Cash and cash equivalents fell by EUR 195k year on year to EUR 1,071k. As in the prior year, they account for around 2% of total assets.

Medium and short-term liabilities increased slightly to EUR 57.6m (prior year: EUR 55.3m) and mainly comprise trade payables, liabilities to affiliates and liabilities to banks.

Long-term liabilities include bank loans that were extended to finance real estate acquisitions, are due in more than five years and are subject to scheduled repayments. They also include pension provisions of EUR 51k (after offsetting against covering assets) and other liabilities due in more than five years.

Equity of around EUR 4.7m was recognised. The equity ratio was 7.3% (prior year: 7.2%).

In addition, there are medium and short-term liabilities to banks of EUR 9.9m, trade payables of EUR 36.4m and liabilities to affiliates of EUR 6.9m. Liabilities to banks declined due to a reduction in negative balances on current accounts and due to scheduled repayments of bank loans. Trade payables increased from EUR 32,319k to EUR 36,425k and liabilities to affiliates rose from EUR 5,692k to EUR 6,871k. This development is mainly attributable to higher purchase prices for merchandise.

Financial performance indicators

reifencom's key performance indicator for managing its business activities is revenue.

Non-financial performance indicators

Overall, the Company's end customer base contracted slightly. By contrast, the B2B shop customer base was increased by 20% in three years. This is supplemented by brick-and-mortar retail and e-commerce activities with business customers.

reifencom GmbH strives to actively conserve resources and reduce emissions. This includes digitalisation projects, active energy management at all locations and targeted logistics management. There were no changes in the reporting year.

Our employees' motivation and commitment to identifying with reifencom are the basis for our success. For this purpose, various employee programmes, contests and corporate offers were implemented in the fiscal year.

OVERALL ASSESSMENT

Overall, the management board considers performance over the fiscal year and the Company's position with the increase in revenue to be successful in view of the overall economic situation. The planned earnings were not achieved, in particular due to consumer reticence in the fourth quarter of the calendar year and higher costs. reifencom GmbH's revenue forecast for fiscal year was around EUR 215m. Net income for the year was budgeted at around EUR 2.0m. Due to consumer reticence in October and November, the planned revenue was not realised in full, with actual revenue coming to EUR 208.0m. Consumer reticence as well as increased operating costs made it difficult to achieve the planned net income for the year, with actual net income falling significantly short at EUR 198k. The prior-year level of revenue was exceeded thanks to higher revenue from all sales channels. The Company continues to face strong competition and price pressure.

The Company endeavours to improve profitability by continuing to focus on the sale of high-quality products and services.

D. Forecast, opportunities and risks

The Russian invasion of Ukraine in February 2022 and the associated impact on the economy and civil society is a factor creating uncertainty over the development of business activities. The Company has considered this in its forecast and will continue to take suitable measures to minimise the impact on business activities.

1. Forecast

The forecasts derived from the economic situation represent both risks and opportunities for reifencom GmbH. The strategy of serving the market through various channels that connect brick-and-mortar retail with digital media continues to offer competitive advantages. Various pure players focused on the purely digital sale of tyres and wheels or wholesalers who have relied on the high-volume business in the B2B sector have ceased operations or are in trouble. We focus on the continuous expansion of our expertise and services for tyres and wheels, which our customers have access to at any time in person, digitally or on the phone.

We expect both purchase prices and revenue to rise in fiscal year 2023/2024.

We remain optimistic about the future. The Company's processes are continuously reviewed and optimised. We are also working on further efficiency improvements and cost reductions.

We monitor the changes in connection with the Ukraine conflict on a daily basis and align our actions with them to protect our employees and customers. We are also incorporating related insights in our cost structure. For 2023/2024, we are planning to increase revenue by around 6% year on year. Net income for the year is planned to exceed EUR 1m.

However, the past has shown that forecasts are extremely difficult and associated with considerable uncertainty due to dependence on weather conditions, especially in the winter tyre business, and unclear economic developments.

2. Opportunities and risks

COVID-19 pandemic

At the beginning of April 2023, the German government declared the COVID-19 pandemic to be over. Most of the coronavirus measures had already come to an end by that time. Although the COVID-19 pandemic no longer had a significant impact on our business performance in fiscal year 2022/2023, we expect the return to normal everyday life to continue to have a positive impact on our business. A rise in both business and private travel is once again leading to increasing mileage. The user experience gained during the COVID-19 pandemic has brought us new online customers who are expected to continue using our online services in the future. This is where reifencom GmbH stands to benefit from the strong conversion in the online and offline channels.

Internationally, the end of COVID-19 restrictions in China in particular is expected to improve availability of goods in the automotive sector. The first positive effects can already be seen in the logistics chains and more are likely to materialise in the course of the year.

War in Ukraine

Our assessments of the potential impact of the Russian invasion of Ukraine were largely accurate. The past fiscal year 2022/2023 was strongly influenced by massive inflation and the resulting consumer reticence. As of today, we expect inflation to remain high in the medium term, which will have an impact on our customers' consumption patterns. A slight trend of customers increasingly opting for cheaper products than before the start of the war can already be observed.

As a full-range supplier and omnichannel provider, we believe reifencom GmbH is well positioned and can consistently cater to changes in demand.

Consumer climate

Following the 4.3% increase in domestic consumer spending in Germany in 2022, the German Council of Economic Experts expects a decline of 0.2% in 2023.

Since reifencom GmbH is also dependent on the consumer climate, consumer reticence may also pose a risk to our revenue development.

On the other hand, it is to be expected that any consumer reticence will increase the demand for alternative goods and services at the low and high end of the range. As a full-range supplier and omnichannel provider, reifencom GmbH is well positioned in this context.

In the past, reifencom GmbH has counteracted potential declines in revenue due to changes in consumer behaviour or decreasing sales prices by opening new branches and promoting its online business.

The Company is improving the inventory situation in its branches and the e-commerce shops through a central warehouse with the aim of ensuring nearly 100% availability of the goods desired by the customer.

Thanks to the growing online business, further new customers can also be acquired.

Raw material price trends

Changes in raw material prices affect finished product prices with a lag of approximately six months. In addition to metals, important raw materials for tyre production are oil-based raw materials and natural rubber. Given the increase in raw material prices in 2022, a further increase in purchase prices is expected. In addition, larger tyres tend to be in demand and thus the average purchase price per tyre will rise again. This will be counteracted by the reduced rates for overseas freight.

So we are able to respond to price changes by tyre manufacturers in good time, we monitor price developments and align our purchasing policy accordingly.

Procurement of goods

The central warehouse in Hildesheim helps mitigate the risk posed by the industry's high level of seasonal dependence and is used for the storage of imported goods. Seasonal customer demand can thus be met without having to significantly increase stock levels in the branches of reifencom GmbH. At the same time, the purchasing volume gives us greater market clout with suppliers and the tyre industry.

The good availability of merchandise improves reifencom GmbH's gross margin for products that are scarce on the market. If prices fall in the current year, this will reduce the margin and must be classified as a risk. reifencom GmbH minimises this risk through its mix of warehouse goods and goods ordered as and when needed.

reifencom GmbH is independent of manufacturers and has an extensive brand portfolio. In the event that supplier fails to deliver, we can procure goods from other suppliers.

Seasonal fluctuations

reifencom GmbH operates a very seasonal business, which is highly dependent on the weather, especially in the third quarter of the fiscal year. Despite the steady increase in demand for all-season tyres, consumers continue to switch from summer to winter tyres and vice versa in the period from October to Easter.

Tyre replacement business

Currently, the average mileage of passenger cars in Germany is around 13,000 km per year (as of 2021). Tyres have an expected service life of approximately 60,000 km. Accordingly, the replacement cycle is about four to five years. Motorists are expected to further cut back on driving in response to the long-term rise in fuel prices and the uncertain economic development (environmental requirements, diesel issue, etc.). As the annual mileage of all passenger cars has been on the decline for years (in 2017 it was still 14,000 km per year), the replacement cycle for new tyres is likely to grow longer.

However, as cars continue to enjoy a high status in Germany and consumers place high demands on safety, a fundamental shift away from new tyre purchases altogether is not expected. Central purchasing from suppliers is ideal in this context due to their price structure.

The average age of passenger cars has also risen from 8.7 years in 2013 to 10.1 years in 2022 and is expected to continue to rise. This is likely to have a positive impact on reifencom's revenue development, as demand for tyres will also increase as a result.

Merchandise price trends

Due to cut-throat competition within the tyre industry, the extent to which higher prices can be passed on to private end consumers on the market remains to be seen. Higher prices are likely to further reduce consumption, while lower margins will have a negative impact on the gross margin. reifencom GmbH continues to include the full range of goods in its procurement and makes risk assessments of its storage and pricing policy.

The increasing consolidation in the European tyre market should lead to a more stable pricing policy by suppliers in the medium term. Currently, however, a general oversupply of tyres and new entrants to the market are providing a counterweight, which tends to lead to the familiar price fluctuations.

Defaults

Since the majority of our customers are private customers, cash payments are the norm. We regularly check the amount of credit granted to customers who purchase on credit. In order to minimise the risk, we work with specialist firms in the area of risk assessment as well as debt collection.

Competition

reifencom GmbH is a specialised provider in a polypolistic market with relatively low barriers to entry.

In addition, the internet has increased market transparency. reifencom GmbH is addressing the issue. Our presence on the www.reifen.com website, allows us to play a significant role in shaping the market.

Supply chain

reifencom GmbH is focused on dealerships with on-site service, where customers can buy goods and, if they wish, have them fitted.

Thanks to a customised software structure, we have largely automated business processes.

Customer satisfaction

The Company's economic success is directly related to customer satisfaction. Satisfied customers like to come back and recommend the Company to others. reifencom GmbH has its customer satisfaction certified by TÜV SÜD every two years. Adjustments are made in the areas identified in the assessment in order to offer our customers an even better experience. The most recent certification in 2022 showed a significantly improved assessment of the branches compared to 2020. An improvement in all performance aspects of customer satisfaction was achieved.

In addition, the Company has introduced defined inspection processes to ensure the same high quality in the branches. We intend to maintain and further expand our high level of service through regular training of white-collar and blue-collar employees and by monitoring customer orders.

Risk assessment

Potential risks can be identified at an early stage thanks to the integrated merchandise management system. We are thus able to take immediate countermeasures.

Translation from the German language

At present, there are no known individual risks to reifencom GmbH's ability to continue as a going concern. Likewise, the combination of potential and known risks does not pose any going concern threat to the Company. There were no significant changes in opportunities or risks compared to the prior year.

Hanover, 26 June 2023

reifencom GmbH, Hanover

.....
Michael Härle, General Manager

.....
Ralf Strelen, General Manager

.....
Abhishek Bisht, 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 agreement 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 2017.

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 and Wirtschaftsprüfungsgesellschaften

[German Public Auditors and Public Audit Firms]

as of January 1, 2017

1. Scope of application

(1) These engagement terms apply to contracts between German Public Auditors (*Wirtschaftsprüfer*) or German Public Audit Firms (*Wirtschaftsprüfungsgesellschaften*) – hereinafter collectively referred to as "German Public Auditors" – and their engaging parties for assurance services, tax advisory services, advice on business matters and other engagements except as otherwise agreed in writing or prescribed by a mandatory rule.

(2) Third parties may derive claims from contracts between German Public Auditors and engaging parties only when this is expressly agreed or results from mandatory rules prescribed by law. In relation to such claims, these engagement terms also apply to these third parties.

2. Scope and execution of the engagement

(1) Object of the engagement is the agreed service – not a particular economic result. The engagement will be performed in accordance with the German Principles of Proper Professional Conduct (*Grundsätze ordnungsmäßiger Berufsausübung*). The German Public Auditor does not assume any management functions in connection with his services. The German Public Auditor is not responsible for the use or implementation of the results of his services. The German Public Auditor is entitled to make use of competent persons to conduct the engagement.

(2) Except for assurance engagements (*betriebswirtschaftliche Prüfungen*), the consideration of foreign law requires an express written agreement.

(3) If circumstances or the legal situation change subsequent to the release of the final professional statement, the German Public Auditor is not obligated to refer the engaging party to changes or any consequences resulting therefrom.

3. The obligations of the engaging party to cooperate

(1) The engaging party shall ensure that all documents and further information necessary for the performance of the engagement are provided to the German Public Auditor on a timely basis, and that he is informed of all events and circumstances that may be of significance to the performance of the engagement. This also applies to those documents and further information, events and circumstances that first become known during the German Public Auditor's work. The engaging party will also designate suitable persons to provide information.

(2) Upon the request of the German Public Auditor, the engaging party shall confirm the completeness of the documents and further information provided as well as the explanations and statements, in a written statement drafted by the German Public Auditor.

4. Ensuring independence

(1) The engaging party shall refrain from anything that endangers the independence of the German Public Auditor's staff. This applies throughout the term of the engagement, and in particular to offers of employment or to assume an executive or non-executive role, and to offers to accept engagements on their own behalf.

(2) Were the performance of the engagement to impair the independence of the German Public Auditor, of related firms, firms within his network, or such firms associated with him, to which the independence requirements apply in the same way as to the German Public Auditor in other engagement relationships, the German Public Auditor is entitled to terminate the engagement for good cause.

5. Reporting and oral information

To the extent that the German Public Auditor is required to present results in writing as part of the work in executing the engagement, only that written work is authoritative. Drafts are non-binding. Except as otherwise agreed, oral statements and explanations by the German Public Auditor are binding only when they are confirmed in writing. Statements and information of the German Public Auditor outside of the engagement are always non-binding.

6. Distribution of a German Public Auditor's professional statement

(1) The distribution to a third party of professional statements of the German Public Auditor (results of work or extracts of the results of work whether in draft or in a final version) or information about the German Public Auditor acting for the engaging party requires the German Public Auditor's written consent, unless the engaging party is obligated to distribute or inform due to law or a regulatory requirement.

(2) The use by the engaging party for promotional purposes of the German Public Auditor's professional statements and of information about the German Public Auditor acting for the engaging party is prohibited.

7. Deficiency rectification

(1) In case there are any deficiencies, the engaging party is entitled to specific subsequent performance by the German Public Auditor. The engaging party may reduce the fees or cancel the contract for failure of such subsequent performance, for subsequent non-performance or unjustified refusal to perform subsequently, or for unconscionability or impossibility of subsequent performance. If the engagement was not commissioned by a consumer, the engaging party may only cancel the contract due to a deficiency if the service rendered is not relevant to him due to failure of subsequent performance, to subsequent non-performance, to unconscionability or impossibility of subsequent performance. No. 9 applies to the extent that further claims for damages exist.

(2) The engaging party must assert a claim for the rectification of deficiencies in writing (*Textform*) [Translator's Note: *The German term "Textform" means in written form, but without requiring a signature*] without delay. Claims pursuant to paragraph 1 not arising from an intentional act expire after one year subsequent to the commencement of the time limit under the statute of limitations.

(3) Apparent deficiencies, such as clerical errors, arithmetical errors and deficiencies associated with technicalities contained in a German Public Auditor's professional statement (long-form reports, expert opinions etc.) may be corrected – also versus third parties – by the German Public Auditor at any time. Misstatements which may call into question the results contained in a German Public Auditor's professional statement entitle the German Public Auditor to withdraw such statement – also versus third parties. In such cases the German Public Auditor should first hear the engaging party, if practicable.

8. Confidentiality towards third parties, and data protection

(1) Pursuant to the law (§ [Article] 323 Abs 1 [paragraph 1] HGB [German Commercial Code: *Handelsgesetzbuch*], § 43 WPO [German Law regulating the Profession of *Wirtschaftsprüfer*: *Wirtschaftsprüferordnung*], § 203 StGB [German Criminal Code: *Strafgesetzbuch*]) the German Public Auditor is obligated to maintain confidentiality regarding facts and circumstances confided to him or of which he becomes aware in the course of his professional work, unless the engaging party releases him from this confidentiality obligation.

(2) When processing personal data, the German Public Auditor will observe national and European legal provisions on data protection.

9. Liability

(1) For legally required services by German Public Auditors, in particular audits, the respective legal limitations of liability, in particular the limitation of liability pursuant to § 323 Abs. 2 HGB, apply.

(2) Insofar neither a statutory limitation of liability is applicable, nor an individual contractual limitation of liability exists, the liability of the German Public Auditor for claims for damages of any other kind, except for damages resulting from injury to life, body or health as well as for damages that constitute a duty of replacement by a producer pursuant to § 1 ProdHaftG [German Product Liability Act: *Produkthaftungsgesetz*], for an individual case of damages caused by negligence is limited to € 4 million pursuant to § 54 a Abs. 1 Nr. 2 WPO.

(3) The German Public Auditor is entitled to invoke demurs and defenses based on the contractual relationship with the engaging party also towards third parties.

(4) When multiple claimants assert a claim for damages arising from an existing contractual relationship with the German Public Auditor due to the German Public Auditor's negligent breach of duty, the maximum amount stipulated in paragraph 2 applies to the respective claims of all claimants collectively.

(5) An individual case of damages within the meaning of paragraph 2 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 regardless of whether the damages occurred in one year or in a number of successive years. In this case, multiple acts or omissions based on the same source of error or on a source of error of an equivalent nature are deemed to be a single breach of duty if the matters in question are legally or economically connected to one another. In this event the claim against the German Public Auditor is limited to € 5 million. The limitation to the fivefold of the minimum amount insured does not apply to compulsory audits required by law.

(6) A claim for damages expires if a suit is not filed within six months subsequent to the written refusal of acceptance of the indemnity and the engaging party has been informed of this consequence. This does not apply to claims for damages resulting from scienter, a culpable injury to life, body or health as well as for damages that constitute a liability for replacement by a producer pursuant to § 1 ProdHaftG. The right to invoke a plea of the statute of limitations remains unaffected.

10. Supplementary provisions for audit engagements

(1) If the engaging party subsequently amends the financial statements or management report audited by a German Public Auditor and accompanied by an auditor's report, he may no longer use this auditor's report.

If the German Public Auditor has not issued an auditor's report, a reference to the audit conducted by the German Public Auditor in the management report or any other public reference is permitted only with the German Public Auditor's written consent and with a wording authorized by him.

(2) If the German Public Auditor revokes the auditor's report, it may no longer be used. If the engaging party has already made use of the auditor's report, then upon the request of the German Public Auditor he must give notification of the revocation.

(3) The engaging party has a right to five official copies of the report. Additional official copies will be charged separately.

11. Supplementary provisions for assistance in tax matters

(1) When advising on an individual tax issue as well as when providing ongoing tax advice, the German Public Auditor is entitled to use as a correct and complete basis the facts provided by the engaging party – especially numerical disclosures; this also applies to bookkeeping engagements. Nevertheless, he is obligated to indicate to the engaging party any errors he has identified.

(2) The tax advisory engagement does not encompass procedures required to observe deadlines, unless the German Public Auditor has explicitly accepted a corresponding engagement. In this case the engaging party must provide the German Public Auditor with all documents required to observe deadlines – in particular tax assessments – on such a timely basis that the German Public Auditor has an appropriate lead time.

(3) Except as agreed otherwise in writing, ongoing tax advice encompasses the following work during the contract period:

- a) preparation of annual tax returns for income tax, corporate tax and business tax, as well as wealth tax returns, namely on the basis of the annual financial statements, and on other schedules and evidence documents required for the taxation, to be provided by the engaging party
- b) examination of tax assessments in relation to the taxes referred to in (a)
- c) negotiations with tax authorities in connection with the returns and assessments mentioned in (a) and (b)
- d) support in tax audits and evaluation of the results of tax audits with respect to the taxes referred to in (a)
- e) participation in petition or protest and appeal procedures with respect to the taxes mentioned in (a).

In the aforementioned tasks the German Public Auditor takes into account material published legal decisions and administrative interpretations.

(4) If the German Public auditor receives a fixed fee for ongoing tax advice, the work mentioned under paragraph 3 (d) and (e) is to be remunerated separately, except as agreed otherwise in writing.

(5) Insofar the German Public Auditor is also a German Tax Advisor and the German Tax Advice Remuneration Regulation (*Steuerberatungsvergütungsverordnung*) is to be applied to calculate the remuneration, a greater or lesser remuneration than the legal default remuneration can be agreed in writing (*Textform*).

(6) Work relating to special individual issues for income tax, corporate tax, business tax, valuation assessments for property units, wealth tax, as well as all issues in relation to sales tax, payroll tax, other taxes and dues requires a separate engagement. This also applies to:

- a) work on non-recurring tax matters, e.g. in the field of estate tax, capital transactions tax, and real estate sales tax;
- b) support and representation in proceedings before tax and administrative courts and in criminal tax matters;
- c) advisory work and work related to expert opinions in connection with changes in legal form and other re-organizations, capital increases and reductions, insolvency related business reorganizations, admission and retirement of owners, sale of a business, liquidations and the like, and
- d) support in complying with disclosure and documentation obligations.

(7) To the extent that the preparation of the annual sales tax return is undertaken as additional work, this includes neither the review of any special accounting prerequisites nor the issue as to whether all potential sales tax allowances have been identified. No guarantee is given for the complete compilation of documents to claim the input tax credit.

12. Electronic communication

Communication between the German Public Auditor and the engaging party may be via e-mail. In the event that the engaging party does not wish to communicate via e-mail or sets special security requirements, such as the encryption of e-mails, the engaging party will inform the German Public Auditor in writing (*Textform*) accordingly.

13. Remuneration

(1) In addition to his claims for fees, the German Public Auditor is entitled to claim reimbursement of his expenses; sales tax will be billed additionally. He may claim appropriate advances on remuneration and reimbursement of expenses and may make the delivery of his services dependent upon the complete satisfaction of his claims. Multiple engaging parties are jointly and severally liable.

(2) If the engaging party is not a consumer, then a set-off against the German Public Auditor's claims for remuneration and reimbursement of expenses is admissible only for undisputed claims or claims determined to be legally binding.

14. Dispute Settlement

The German Public Auditor is not prepared to participate in dispute settlement procedures before a consumer arbitration board (*Verbraucherschlichtungsstelle*) within the meaning of § 2 of the German Act on Consumer Dispute Settlements (*Verbraucherstreitbeilegungsgesetz*).

15. Applicable law

The contract, the performance of the services and all claims resulting therefrom are exclusively governed by German law.

reifencom GmbH Hannover

Prüfungsbericht
Jahresabschluss und Lagebericht
31. März 2023

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



Inhaltsverzeichnis

	Seite
A. Prüfungsauftrag	1
B. Wiedergabe des Bestätigungsvermerks	2
C. Grundsätzliche Feststellungen	8
Stellungnahme zur Lagebeurteilung durch die gesetzlichen Vertreter	8
D. Prüfungsdurchführung	11
I. Gegenstand der Prüfung	11
II. Art und Umfang der Prüfung	11
III. Unabhängigkeit	14
E. Feststellungen zur Rechnungslegung	14
I. Ordnungsmäßigkeit der Rechnungslegung	14
II. Gesamtaussage des Jahresabschlusses	15
1. Bewertungsgrundlagen	15
2. Zusammenfassende Beurteilung	16
F. Schlussbemerkung	17



Anlagen

- 1 Bilanz
- 2 Gewinn- und Verlustrechnung
- 3 Anhang
- 4 Lagebericht

Auftragsbedingungen, Haftung und Verwendungsvorbehalt
Allgemeine Auftragsbedingungen

Hinweis: Aus rechentechnischen Gründen können in Tabellen und bei Verweisen Rundungsdifferenzen zu den sich mathematisch exakt ergebenden Werten (Geldeinheiten, Prozentangaben usw.) auftreten.



A. Prüfungsauftrag

Die Geschäftsführung der reifencom GmbH, Hannover, (im Folgenden kurz: „Gesellschaft“) hat uns aufgrund des Beschlusses der Gesellschafterversammlung vom 13. Juli 2022 mit der Prüfung des Jahresabschlusses zum 31. März 2023 unter Einbeziehung der zugrunde liegenden Buchführung und des Lageberichts beauftragt.

Für diesen Auftrag gelten, auch im Verhältnis zu Dritten, unsere als Anlage beigefügten Allgemeinen Auftragsbedingungen für Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften vom 1. Januar 2017. Wir verweisen ergänzend auf die dort in Ziffer 9 enthaltenen Haftungsregelungen und auf den Haftungsausschluss gegenüber Dritten sowie die weiteren Bestimmungen der beigefügten Anlage „Auftragsbedingungen, Haftung und Verwendungsvorbehalt“.

Der vorliegende Prüfungsbericht richtet sich an die Gesellschaft.



B. Wiedergabe des Bestätigungsvermerks

Zu dem Jahresabschluss und dem Lagebericht haben wir folgenden Bestätigungsvermerk erteilt:

„Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die reifencom GmbH

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der reifencom GmbH, Hannover – bestehend aus der Bilanz zum 31. März 2023 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der reifencom GmbH für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. März 2023 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

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



Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Unternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresabschluss und den Lagebericht

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

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



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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

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

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



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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme der Gesellschaft abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben;



- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt;
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage des Unternehmens;
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.



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



C. Grundsätzliche Feststellungen

Stellungnahme zur Lagebeurteilung durch die gesetzlichen Vertreter

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse halten wir die Darstellung und Beurteilung der Lage des Unternehmens und seiner voraussichtlichen Entwicklung durch die gesetzlichen Vertreter im Jahresabschluss und im Lagebericht für zutreffend.

Geschäftsverlauf und Lage der Gesellschaft

Hervorzuheben sind insbesondere die folgenden Aspekte:

- Die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft ist durch saisonale Einflüsse im Bereich Reifenkäufe / -wechsel beeinflusst. Insgesamt stieg der Rohgewinn (Umsatzerlöse abzüglich Materialaufwand) um TEUR 797 auf TEUR 51.518. Trotz gestiegenem Rohgewinn ist das EBIT (Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern) um TEUR 1.697 auf TEUR 477 insbesondere aufgrund gestiegener Personal-, Miet- und Frachtkosten gesunken.
- Es wurden Umsatzerlöse in Höhe von EUR 208,0 Mio. (Vj. EUR 185,3 Mio.) erreicht, womit die budgetierten Umsatzerlöse in Höhe von rund EUR 215 Mio. nicht erreicht werden konnten, was nach Aussage der Geschäftsführung insbesondere auf die Kaufzurückhaltung in den Monaten Oktober und November zurückzuführen ist. Daneben konnte auch das geplante Jahresergebnis in Höhe von rund EUR 2,0 Mio. mit einem Jahresüberschuss in Höhe von TEUR 198 nicht erreicht werden. Neben der Kaufzurückhaltung sind nach Aussagen der Geschäftsführung auch gestiegene operative Kosten hierfür ursächlich.
- Die Einkaufspreise sind gegenüber dem Vorjahr durch den veränderten Produktmix in den Hauptsegmenten PKW-Reifen und Felgen weiter gestiegen, was insbesondere auf Preissteigerungen der Hersteller infolge der erhöhten Inflation zurückzuführen ist. Die Materialaufwandsquote erhöhte sich daher von 72,6 % auf 75,2 %.



- Die Eigenkapitalquote ist gegenüber dem Vorjahr (7,2 %) aufgrund des Jahresüberschusses leicht gestiegen auf 7,3 %.
- Die Bankverbindlichkeiten betragen zum Bilanzstichtag TEUR 11.380 (Vj. TEUR 14.295), wovon TEUR 2.363 (Vj. TEUR 2.536) auf längerfristige Finanzierungen von Immobilieninvestitionen entfallen.
- Das Vorratsvermögen beträgt rund 60 % (Vj. rund 56 %) der Bilanzsumme. Zum Bilanzstichtag wurden die Bestände an Reifen und Felgen gegenüber dem Vorjahr saisonbedingt weiter erhöht. Daneben wirkten sich auch erhöhte Beschaffungspreise im Geschäftsjahr bestandserhöhend aus.
- Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen haben sich von TEUR 32.319 auf TEUR 36.425 erhöht. Auch die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen sind von TEUR 5.692 auf TEUR 6.871 gestiegen. Diese Entwicklung ist im Wesentlichen auf gestiegene Einkaufspreise für Handelsware zurückzuführen.
- Im Berichtsjahr wurden Investitionen in Höhe von TEUR 3.589 (Vj. TEUR 5.752) in das Anlagevermögen (ohne Finanzanlagen) getätigt. Der Hauptteil dieser Investitionen erfolgte in entgeltlich erworbene Software, Softwareanpassungen sowie Betriebs- und Geschäftsausstattung.

Voraussichtliche Entwicklung der Gesellschaft

Die Darstellung der voraussichtlichen Entwicklung der Gesellschaft im Lagebericht basiert auf Annahmen, bei denen Beurteilungsspielräume vorhanden sind. Wir halten diese Darstellung für plausibel. In diesem Zusammenhang ist insbesondere auf folgende Kernaussagen hinzuweisen:

- Für das Geschäftsjahr 2023/24 geht die Gesellschaft von steigenden Einkaufspreisen sowie auch steigenden Verkaufserlösen aus.
- Die Geschäftsführung budgetiert für das Geschäftsjahr 2023/24 eine Umsatzsteigerung in Höhe von rund 6 % im Vergleich zum Umsatz des Geschäftsjahres 2022/23. Daneben plant die Geschäftsführung ein Jahresergebnis von über EUR 1 Mio.



- Durch die in 2022 gestiegenen Rohstoffpreise ist nach Einschätzung der Geschäftsführung mit einem weiteren Anstieg der Einkaufspreise zu rechnen. Zusätzlich wirkt nach Aussagen der Geschäftsführung der Effekt, dass tendenziell größere Reifen nachgefragt werden und somit der durchschnittliche Einkaufspreis je Reifen wieder steigt. Dem entgegen wirken die reduzierten Frachtraten für Überseefrachten.
- Höhere Endpreise dürften nach Einschätzung der Geschäftsführung die Konsumfreudigkeit weiter einschränken, geringere Margen auf der anderen Seite wirken sich nach Einschätzung der Gesellschaft negativ in der Handelsspanne aus. Die Gesellschaft berücksichtigt weiterhin im Einkauf das Gesamtangebot an Waren und reagiert hierauf mit Risikoabwägungen in der Lager- und Preispolitik.
- Die Gesellschaft ist nach Aussagen der Geschäftsführung herstellerunabhängig und hat ein breites Markenportfolio, sodass bei Ausfall eines Lieferanten die Ware bei anderen Lieferanten beschafft werden kann.
- Zur Dämpfung des Risikos einer starken saisonalen Abhängigkeit und zur Lagerung von Importware unterhält die Gesellschaft ein Zentrallager in Hildesheim. Nach Einschätzung der Geschäftsführung kann der saisonale Kundenbedarf gedeckt werden, ohne dass die Lagerbestände in den einzelnen Filialen der Gesellschaft nennenswert zu erhöhen sind. Gleichzeitig ermöglicht das Einkaufsvolumen nach Aussagen der Geschäftsführung, bei Lieferanten sowie der Reifenindustrie die größere Marktmacht zugunsten der Gesellschaft einzusetzen.



D. Prüfungsdurchführung

I. Gegenstand der Prüfung

Im Rahmen des uns erteilten Auftrags haben wir gemäß § 317 HGB die Buchführung, den Jahresabschluss - bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang - und den Lagebericht auf die Einhaltung der einschlägigen gesetzlichen Vorschriften geprüft.

Die maßgebenden Rechnungslegungsgrundsätze für unsere Prüfung des Jahresabschlusses waren die Rechnungslegungsvorschriften der §§ 242 bis 256a und der §§ 264 bis 288 HGB sowie die Sondervorschriften des GmbH-Gesetzes. Ergänzende Bilanzierungsbestimmungen aus dem Gesellschaftsvertrag ergeben sich nicht. Prüfungskriterien für den Lagebericht waren die Vorschriften des § 289 HGB.

II. Art und Umfang der Prüfung

Unsere Prüfung haben wir in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen.

Die Prüfung erstreckt sich nicht darauf, ob der Fortbestand des geprüften Unternehmens oder die Wirksamkeit und Wirtschaftlichkeit der Geschäftsführung zugesichert werden kann.

Grundlage unseres risikoorientierten Prüfungsansatzes ist die Entwicklung einer Prüfungsstrategie und eines darauf abgestimmten Prüfungsprogramms, mit dem Ziel ausreichende geeignete Prüfungsnachweise zu erlangen, um das Prüfungsrisiko auf ein vertretbar niedriges Maß zu reduzieren. Das Prüfungsprogramm enthält die von den Mitgliedern des Prüfungsteams durchzuführenden Prüfungshandlungen nach Art, zeitlicher Einteilung und Umfang.



Bei der Identifizierung und Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern auf Abschluss- und Aussageebene erlangen wir ein Verständnis von dem Unternehmen und dessen Umfeld, einschließlich des internen Kontrollsystems und ggf. der für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen. Diese Prüfungshandlungen zur Risikobeurteilung ergänzen wir um Datenanalysen. Darauf aufbauend führen wir ggf. Funktionsprüfungen durch, um die Wirksamkeit von relevanten Kontrollen zu beurteilen. Die Erkenntnisse aus diesen Prüfungshandlungen haben wir bei der Festlegung der aussagebezogenen analytischen Prüfungshandlungen und der Einzelfallprüfungen berücksichtigt, die darauf ausgerichtet sind, wesentlich falsche Darstellungen aufzudecken.

Bei der Planung und Durchführung der Prüfung als auch bei der Beurteilung der Auswirkungen von identifizierten falschen Darstellungen auf die Prüfung und von etwaigen nicht korrigierten falschen Darstellungen auf den Abschluss und ggf. den Lagebericht haben wir das Konzept der Wesentlichkeit beachtet.

Unser Prüfungsprogramm hat folgende Schwerpunkte umfasst:

- Analyse des Prozesses der Jahresabschlusserstellung;
- Existenz und Bewertung des immateriellen Anlagevermögens und des Sachanlagevermögens;
- Existenz und Bewertung des Vorratsvermögens;
- Existenz und Bewertung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen;
- Vollständigkeit der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen;
- Prüfung der Angaben im Lagebericht, insbesondere prognostischer Angaben.

Weiterhin haben wir u. a. folgende Standardprüfungshandlungen vorgenommen:

- An der körperlichen Bestandsaufnahme des Vorratsvermögens haben wir in drei Filialen in Dresden, Leipzig und Bielefeld sowie im Zentrallager in Hildesheim beobachtend teilgenommen.
- Von der zutreffenden Bilanzierung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen haben wir uns durch Einholung von Saldenbestätigungen nach mathematisch-statistischen Auswahlkriterien in Stichproben überzeugt.



- Von der zutreffenden Bilanzierung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen haben wir uns durch Einholung von Saldenbestätigungen nach pflichtgemäßem Ermessen in Stichproben überzeugt.
- Von der zutreffenden Bilanzierung der Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen haben wir uns durch Abstimmung mit der Gegenbuchhaltung bzw. Einholung von Saldenbestätigungen überzeugt.
- Bankbestätigungen haben wir von Kreditinstituten eingeholt. Rechtsanwaltsbestätigungen über schwebende Rechtsstreitigkeiten haben wir erbeten und erhalten.
- Über anhängige Rechtsmittel, strittige Steuerbescheide und bestehende Steuerrisiken haben wir uns vom Steuerberater der Gesellschaft schriftlich berichten lassen.
- Außerdem haben wir die Veränderungen der Posten des Jahresabschlusses mithilfe analytischer Verfahren auf ihre Plausibilität untersucht.
- Für die Prüfung der Eröffnungsbilanzwerte sowie der Vergleichsangaben haben wir uns durch aussagebezogene Prüfungshandlungen davon überzeugt, dass die Eröffnungsbilanzwerte keine falschen Darstellungen mit wesentlichen Auswirkungen auf den Jahresabschluss des Berichtszeitraums enthalten und dass die im Jahresabschluss enthaltenen Vergleichsangaben in allen wesentlichen Belangen in Übereinstimmung mit den maßgebenden Rechnungslegungsgrundsätzen dargestellt sind. Dabei haben wir die Arbeit des bisherigen Abschlussprüfers genutzt. Wir haben geprüft, ob dessen Arbeit unter Berücksichtigung der Bedeutsamkeit der Eröffnungsbilanzwerte und der Vergleichsangaben für den Jahresabschluss des Berichtszeitraums zu nutzen ist. Insbesondere haben wir uns ein Bild von der beruflichen Kompetenz und von der Unabhängigkeit des bisherigen Abschlussprüfers gemacht.
- Die Arbeit eines vom Unternehmen eingesetzten Versicherungsmathematikers wurde für unsere Prüfung der Bilanzierung der Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen als Prüfungsnachweis genutzt. Wir haben, soweit notwendig, unter Berücksichtigung der Bedeutung der Tätigkeit des Sachverständigen für die Ziele unserer Abschlussprüfung die Kompetenz, die Fähigkeiten und die Objektivität des Sachverständigen beurteilt, ein Verständnis von der Tätigkeit des Sachverständigen gewonnen und die Eignung der Tätigkeit des Sachverständigen als Prüfungsnachweis für die relevante Aussage beurteilt.



Alle von uns erbetenen Aufklärungen und Nachweise sind erbracht worden. Die gesetzlichen Vertreter haben uns die Vollständigkeit dieser Aufklärungen und Nachweise sowie der Buchführung, des Jahresabschlusses und des Lageberichts schriftlich bestätigt.

III. Unabhängigkeit

Bei unserer Abschlussprüfung haben wir die anwendbaren Vorschriften zur Unabhängigkeit beachtet.

E. Feststellungen zur Rechnungslegung

I. Ordnungsmäßigkeit der Rechnungslegung

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht die Buchführung den gesetzlichen Vorschriften. Die aus weiteren geprüften Unterlagen entnommenen Informationen haben zu einer ordnungsgemäßen Abbildung in Buchführung, Jahresabschluss und Lagebericht geführt.

Als zusammenfassendes Ergebnis unserer Prüfung, die sich auf

- die Ordnungsmäßigkeit der Bestandteile des Abschlusses und deren Ableitung aus der Buchführung,
- die Ordnungsmäßigkeit der im Anhang gemachten Angaben,
- die Beachtung der Ansatz-, Ausweis- und Bewertungsvorschriften,
- die Beachtung aller für die Rechnungslegung geltenden gesetzlichen Vorschriften einschließlich der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und aller größenabhängigen, rechtsformgebundenen oder wirtschaftszweigspezifischen Regelungen und



- die Beachtung von Regelungen des Gesellschaftsvertrags, soweit diese den Inhalt der Rechnungslegung betreffen,

erstreckt hat, haben wir den in Abschnitt B wiedergegebenen Bestätigungsvermerk erteilt.

Die gesetzlichen Vertreter haben die Berichterstattung über die Organbezüge im Anhang unter Bezugnahme auf § 286 Abs. 4 HGB nach unserer pflichtgemäßen Beurteilung der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse berechtigterweise eingeschränkt.

II. Gesamtaussage des Jahresabschlusses

1. Bewertungsgrundlagen

Zu den angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie den für die Bewertung von Vermögensgegenständen und Schulden maßgeblichen Faktoren einschließlich etwaiger Auswirkungen von Änderungen an diesen Methoden machen wir folgende Angaben:

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sind mit dem Nennwert ausgewiesen oder dem niedrigeren beizulegenden Wert am Bilanzstichtag angesetzt. Erkennbaren Einzelrisiken wurde durch individuelle Wertberichtigungen Rechnung getragen. Die Einschätzung des jeweiligen Ausfallrisikos und damit verbunden die Festsetzung der jeweiligen Einzelwertberichtigung liegen im Ermessen der Geschäftsführung. Das allgemeine Kreditrisiko wird durch die Bildung einer Pauschalwertberichtigung berücksichtigt. Auch die Ermittlung einer angemessenen Pauschalwertberichtigung auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen liegt im Ermessen der Geschäftsführung.



	31.03.2023	31.03.2022
	<u>TEUR</u>	<u>TEUR</u>
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		
Bruttoforderungen	4.238	5.848
<i>Einzelwertberichtigungen</i>	-110	-101
<i>WB-Quote</i>	3%	2%
<i>Pauschalwertberichtigung</i>	-49	-108
<i>WB-Quote</i>	1%	2%
	<u>4.079</u>	<u>5.639</u>

Im Übrigen verweisen wir auf die Ausführungen im Anhang zu weiteren Bewertungsgrundlagen.

2. Zusammenfassende Beurteilung

Nach unserer pflichtgemäß durchgeführten Prüfung sind wir zu der in unserem Bestätigungsvermerk getroffenen Beurteilung gelangt, dass der Jahresabschluss insgesamt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.



F. Schlussbemerkung

Den vorstehenden Bericht über unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023 der reifencom GmbH, Hannover, erstatten wir in Übereinstimmung mit § 321 HGB unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Erstellung von Prüfungsberichten des Instituts der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V., Düsseldorf (IDW PS 450 n. F. (10.2021)).

Freiburg i. Br., 11. Juli 2023

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Signed by: SCHMIDT ANDREAS
Schmidt
Wirtschaftsprüfer

Signed by: KRUG MELANIE
Krug
Wirtschaftsprüferin



reifencom GmbH, Hannover

BILANZ zum 31. März 2023

AKTIVA

	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>	<u>TEUR</u>
	31.03.2023	31.03.2022		
A. Anlagevermögen				
I. <u>Immaterielle Vermögensgegenstände</u>				
1. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	4.134.394,00			4.414
2. geleistete Anzahlungen	<u>3.778.672,32</u>	7.913.066,32		<u>2.053</u> 6.467
II. <u>Sachanlagen</u>				
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	5.895.080,18			6.116
2. technische Anlagen und Maschinen	1.126.116,00			1.071
3. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	<u>1.561.375,00</u>	8.582.571,18		<u>1.565</u> 8.752
III. <u>Finanzanlagen</u>				
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	104.936,52			105
2. Sonstige Ausleihungen	<u>0,00</u>	104.936,52		45
			16.600.574,02	<u>150</u> 15.369
B. Umlaufvermögen				
I. <u>Vorräte</u>				
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	411.637,80			419
2. Waren	<u>38.124.827,80</u>	38.536.465,60		<u>34.586</u> 35.005
II. <u>Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</u>				
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.079.266,05			5.639
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	34.565,65			20
3. sonstige Vermögensgegenstände	2.262.379,31			2.791
C. Verbindlichkeiten				
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten				
- davon mit einer Restlaufzeit bis				
EUR 9.188.609,22 (Vorjahr: TEUR 9.188.609,22)				
- davon mit einer Restlaufzeit von mehr als 12 Monaten bis zum 31. März 2023				
Jahren EUR 1.493.969,28 (Vorjahr: TEUR 1.493.969,28)				
2. erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen				
- davon mit einer Restlaufzeit bis zum 31. März 2023				
EUR 638.925,66 (Vorjahr: TEUR 638.925,66)				
3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen				
- davon mit einer Restlaufzeit bis zum 31. März 2023				
EUR 36.425.414,54 (Vorjahr: TEUR 36.425.414,54)				
4. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen				
- davon mit einer Restlaufzeit bis zum 31. März 2023				
EUR 6.870.674,29 (Vorjahr: TEUR 6.870.674,29)				
5. sonstige Verbindlichkeiten				
- davon im Rahmen der Sozialversicherung				
EUR 6.870.674,29 (Vorjahr: TEUR 6.870.674,29)				

**reifencom GmbH,
Hannover**

**Gewinn- und Verlustrechnung
für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis 31.März 2023**

	2022/23		2021/22	
	EUR	EUR	TEUR	TEUR
1. Umsatzerlöse		207.961.238,06		185.295
2. andere aktivierte Eigenleistungen		140.075,94		124
3. sonstige betriebliche Erträge		1.252.318,28		855
- davon aus der Währungsumrechnung EUR 50.974,97 (Vorjahr: TEUR 45)				
4. Materialaufwand				
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-155.761.859,67		-133.925	
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	-680.965,65		-649	
		-156.442.825,32		-134.574
5. Personalaufwand				
a) Löhne und Gehälter	-18.779.742,01		-18.078	
b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	-3.815.465,19		-3.702	
- davon für Altersversorgung EUR 31.741,63 (Vorjahr: TEUR 32)				
		-22.595.207,20		-21.780
6. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen		-2.305.486,45		-2.049
7. sonstige betriebliche Aufwendungen		-27.513.663,44		-25.678
- davon aus der Währungsumrechnung EUR 199.196,41 (Vorjahr: TEUR 189)				
8. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		96.839,59		7
- davon aus der Aufzinsung EUR 86.555,60 (Vorjahr: TEUR 0)				
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		-282.964,50		-201
- davon aus der Aufzinsung EUR 11.456,00 (Vorjahr: TEUR 24)				
10. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		-93.692,11		-708
- davon latente Steueraufwendungen EUR 74.558,22 (Vorjahr: TEUR 178)				
11. Ergebnis nach Steuern		216.632,85		1.291
12. sonstige Steuern		-18.977,90		-19
13. Jahresüberschuss		197.654,95		1.272

reifencom GmbH
Südfeldstraße 16, 30453 Hannover
Anhang zum 31. März 2023

I. Allgemeine Angaben

Der Jahresabschluss zum 31. März 2023 der reifencom GmbH, Hannover, eingetragen beim Amtsgericht Hannover unter HRB 217313 (im Folgenden: reifencom) ist nach den Vorschriften der §§ 264 ff. des Handelsgesetzbuches (HGB) in der Fassung des Bilanzrichtlinie-Umsetzungsgesetzes (BilRUG) und des Gesetzes betreffend die Gesellschaften mit beschränkter Haftung (GmbHG) in EUR aufgestellt.

Die Gesellschaft ist eine große Kapitalgesellschaft i. S. d. § 267 Abs. 3 HGB.

Die Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem Gesamtkostenverfahren gegliedert.

Der Jahresabschluss wurde auf der Grundlage der gesetzlichen Vorschriften erstellt. Die Vorjahreszahlen werden in TEUR und in Klammern angegeben.

II. Angaben zu den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Für die Aufstellung des Jahresabschlusses waren im Wesentlichen unverändert die nachfolgenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden maßgebend.

Anlagevermögen

Die immateriellen Vermögensgegenstände und die Sachanlagen sind zu Anschaffungskosten abzüglich planmäßiger, nutzungsbedingter Abschreibungen bewertet.

Bei den Gegenständen des Anlagevermögens, deren Nutzung zeitlich begrenzt ist, sind die Anschaffungs- oder Herstellungskosten um planmäßige Abschreibungen vermindert worden. Sämtliche Anlagegüter werden nach der linearen Methode abgeschrieben.

Es kommen folgende Abschreibungssätze zur Anwendung:

	Nutzungsdauer in Jahren	Abschreibungs- satz in %	Abschreibungs- methode
Immaterielle Vermögensgegenstände	3-10	10-33,33	linear
Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	4-50	2-25	linear
Technische Anlagen und Maschinen	2-15	6,67-50	linear
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1-15	6,67-100	linear

Die im Geschäftsjahr 2022/23 zugegangenen geringwertigen Wirtschaftsgüter mit Anschaffungs-/Herstellungskosten bis zu einem Netto-Einzelwert von EUR 800,00 sind im Jahr des Zugangs voll abgeschrieben bzw. als Aufwand erfasst worden; ihr sofortiger Abgang wurde unterstellt.

Die Abgänge werden mit den auf den Zeitpunkt des Ausscheidens aus dem Anlagevermögen ermittelten Restbuchwerten ausgebucht.

Innerhalb der Finanzanlagen werden die Anteilsrechte zu Anschaffungskosten bzw. niedrigeren beizulegenden Werten und die Ausleihungen grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

Zur Entwicklung des Anlagevermögens der reifencom im Geschäftsjahr 2022/23 wird auf Seite 4 des Anhangs verwiesen.

Umlaufvermögen

Die Bewertung der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und der Waren erfolgt zu Anschaffungskosten bzw. den jeweils niedrigeren beizulegenden Werten. Anschaffungsnebenkosten und nachträgliche Anschaffungskosten werden bei der Bewertung erfasst. Anschaffungspreisminderungen werden grundsätzlich abgesetzt. Abwertungen für Bestandsrisiken, die sich aus der Lagerdauer und verminderter Verwertbarkeit ergeben, werden in angemessenem und ausreichendem Umfang vorgenommen.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennbetrag bilanziert. Erkennbare Risiken werden durch Einzel- und Pauschalwertberichtigungen berücksichtigt.

Die Guthaben bei Kreditinstituten, der Kassenbestand, das Eigenkapital und die Rechnungsabgrenzungsposten sind zum Nominalwert bilanziert.

Latente Steuern werden für zeitlich befristete Unterschiede zwischen den handelsrechtlichen und steuerlichen Wertansätzen von Vermögensgegenständen und Schulden ermittelt. Die Ermittlung der latenten Steuern erfolgt auf Basis des kombinierten Ertragsteuersatzes der Gesellschaft von aktuell 35,00 % (Vorjahr: 35,00 %). Der kombinierte Ertragsteuersatz umfasst Körperschaftsteuer, Solidaritätszuschlag und Gewerbesteuer.

Rückstellungen

Die Bewertung der Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen erfolgt nach dem versicherungsmathematischen Anwartschaftsbarwertverfahren (Projected Unit Credit Method). Als Berechnungsgrundlage wurden die Richttafeln 2018 G von Prof. Dr. Klaus Heubeck verwendet. Die Abzinsung wurde pauschal mit dem durchschnittlichen Marktzinssatz von 1,79 % (Vorjahr: 1,81 %) vorgenommen, der sich bei einer angenommenen Restlaufzeit von 10 Jahren zum Bilanzstichtag ergibt. Als rechnungsmäßiges Pensionsalter wurde die vertragliche Altersgrenze von 65 Jahren angesetzt. Als Rententrend wurde eine jährliche Erhöhung der laufenden Leistungen von 2,30 % (Vorjahr: 2,00 %) angenommen. Eine Fluktuationsrate wurde aufgrund des Berechtigtenkreises analog dem Vorjahr nicht 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 bewertet und mit den korrespondierenden Rückstellungen verrechnet. Da kein aktiver Markt besteht, anhand dessen sich der Marktpreis ermitteln lässt und zusätzlich eine Teilkongruenz zwischen den zugesagten Leistungen der Pensionszusagen und der Versicherungen vorliegt, wurden für die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts der Vermögensgegenstände die gleichen Bewertungsansätze zugrunde gelegt wie für die Altersversorgungsverpflichtungen.

Die Bilanzierung der Steuerrückstellungen und sonstigen Rückstellungen erfolgt in Höhe des Erfüllungsbetrages, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung zur Abdeckung aller erkennbaren Risiken notwendig ist.

Bei Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr werden künftige Preis- und Kostensteigerungen berücksichtigt und eine Abzinsung auf den Bilanzstichtag mit dem ihrer Restlaufzeit entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Jahre vorgenommen. Für die Abzinsung der Rückstellungen beträgt der Zinssatz anhand der Restlaufzeit zwischen 1,27 % und 2,00 %.

Verbindlichkeiten

Entsprechend § 253 Abs. 1 HGB werden die Verbindlichkeiten zu ihrem Erfüllungsbetrag angesetzt.

Auf fremde Währung lautende Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden grundsätzlich mit dem Devisenkassamittelkurs zum Abschlussstichtag umgerechnet. Bei einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr wurde dabei das Realisationsprinzip (§ 252 Abs. 1 Nr. 4 Halbsatz 2 HGB) und das Anschaffungskostenprinzip (§ 253 Abs. 1 Satz 1 HGB) beachtet.

III. Erläuterung zur Bilanz

Die Entwicklung des Anlagevermögens ist im nachfolgenden Anlagenspiegel dargestellt.

reifecom GmbH

Entwicklung des Anlagevermögens 2022/23 (Anlagespiegel)

	Anschaffungs-/Herstellungskosten					Wertbericht	
	Stand 01.04.2022	Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	Stand 31.03.2023	Stand 01.04.2022	Zugä EU
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EU
I. Immaterielle Vermögensgegenstände							
1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	14.720.300,11	910.852,14	0,00	183.297,24	15.814.449,49	10.306.075,11	1.373
2. Geleistete Anzahlungen	2.604.431,20	1.925.354,70	0,00	-200.176,59	4.329.609,31	550.936,99	
	17.324.731,31	2.836.206,84	0,00	-16.879,35	20.144.058,80	10.857.012,10	1.373
II. Sachanlagen							
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	11.266.752,22	40.262,27	1.258,30	0,00	11.305.756,19	5.151.050,04	260
2. Technische Anlagen und Maschinen	3.096.553,11	219.475,25	85.030,94	0,00	3.230.997,42	2.025.844,11	157
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	6.041.443,19	492.995,20	38.899,77	16.879,35	6.512.417,97	4.476.744,19	513
	20.404.748,52	752.732,72	125.189,01	16.879,35	21.049.171,58	11.653.638,34	931
III. Finanzanlagen							
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	104.936,52	0,00	0,00	0,00	104.936,52	0,00	
2. Sonstige Ausleihungen	44.600,00	0,00	44.600,00	0,00	0,00	0,00	
	149.536,52	0,00	44.600,00	0,00	104.936,52	0,00	
	27.870.016,25	2.589.030,56	160.789,01	0,00	41.208.166,00	22.510.650,44	2.303

Finanzanlagen

Die Gesellschaft hält folgende Anteile an verbundenen Unternehmen:

	Beteili- gungs- <u>quote</u>	Eigen- kapital <u>_____</u>	Ergebnis des Geschäfts- <u>jahres</u>
	%	TEUR	TEUR
reifencom Tyre (Qingdao) Co. Ltd., Qingdao/China, per 31.12.2022	100,0	-7	7

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sind ebenso wie die Forderungen gegen verbundene Unternehmen analog dem Vorjahr innerhalb eines Jahres fällig.

Von den Forderungen gegen verbundene Unternehmen entfallen TEUR 35 (Vorjahr: TEUR 20) auf solche aus Forderungen aus Lieferungen und Leistungen.

In den sonstigen Vermögensgegenstände haben TEUR 101 (Vorjahr: TEUR 94) eine Restlaufzeit von über einem Jahr. Zudem werden im Berichtsjahr erstmals die debitorischen Kreditoren zutreffend in den sonstigen Vermögensgegenständen ausgewiesen mit TEUR 317. Im Vorjahr erfolgte der Ausweis unter den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen (TEUR 325). Das Vorjahr wurde nicht angepasst.

Latente Steuern

Die Gesellschaft hat von ihrem Wahlrecht Gebrauch gemacht, aktive latente Steuern zu aktivieren. Sie beruhen im Wesentlichen auf unterschiedlichen Wertansätzen der Pensionsrückstellungen sowie dem steuerlich angesetzten Geschäfts- und Firmenwert aus einem Zwischenwertansatz im Rahmen der Verschmelzung per 31. März 2018. Die Bewertung erfolgte mit einem Steuersatz in Höhe von 35,00 % (Vorjahr: 35,00 %).

Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung

Die Ansprüche aus Rückdeckungsversicherungen werden saldiert mit der Pensionsrückstellung als aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung ausgewiesen.

Für die Pensionsrückstellung zum 31. März 2023 ergibt sich ein Erfüllungsbetrag in Höhe von TEUR 1.348 (Vorjahr: TEUR 1.316). Dieser Wert wurde mit dem Aktivwert der Rückdeckungsversicherungen zum 31. März 2023 in Höhe von TEUR 1.867 (Vorjahr: TEUR 1.754) verrechnet und der Saldo als aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung in Höhe von TEUR 519 (Vorjahr: TEUR 438) ausgewiesen. Die Anschaffungskosten der Vermögensgegenstände betragen zum 31. März 2023 TEUR 1.203.

Der in diesem Zusammenhang resultierende Aufzinsungsbetrag der Pensionsrückstellung in Höhe von TEUR 26 wird zusammen mit dem Zinsertrag aus dem angelegten Vermögen in Höhe von TEUR 112 saldiert und unter der Position „Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge“ ausgewiesen. Darüber hinaus wird unter den „Zinsen und ähnlichen Aufwendungen“ der Betrag in Höhe von TEUR 11 aus der Aufzinsung und dem Zinsaufwand aus dem angelegten Vermögen einer weiteren Pension ausgewiesen.

Eigenkapital

Das gezeichnete Kapital beträgt TEUR 750 (Vorjahr TEUR 750) und ist voll eingezahlt.

Ausschüttungssperre

In Höhe der folgenden Beträge ergibt sich aus Aktivierungen gemäß § 268 Abs. 8 HGB sowie aufgrund des Unterschiedsbetrags i.S.v. § 253 Abs. 6 HGB eine Gewinnausschüttungssperre:

	<u>TEUR</u>
aus der Aktivierung	
latenter Steuern	871
von Vermögensgegenständen zum beizulegenden Zeitwert	690
Gesamtbetrag der Beträge i.S.v. § 268 Abs. 8 HGB	<u>1.561</u>
./i. Entsperrung durch frei verfügbare Rücklagen und Gewinnvortrag	<u>1.561</u>
ausschüttungsgesperrt gem. § 268 Abs. 8 HGB	<u>0</u>
aus der Passivierung	
von Pensionsrückstellungen gem. § 253 Abs. 2 i.V.m. Abs. 6 HGB	35
./i. Entsperrung durch frei verfügbare Rücklagen und Gewinnvortrag	<u>35</u>
	<u>0</u>
ausschüttungsgesperrt gem. § 253 Abs. 6 HGB	
Summe	<u><u>0</u></u>

Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Der Unterschiedsbetrag nach § 253 Abs. 6 HGB beträgt TEUR 35.

Angaben zur Verrechnung nach § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB:

	<u>TEUR</u>
Anschaffungskosten der Vermögensgegenstände	34
Beizulegender Zeitwert der Vermögensgegenstände	60
Erfüllungsbetrag der verrechneten Schulden	111
Verrechnete Aufwendungen	11
Verrechnete Erträge	0

Sonstige Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen setzen sich wie folgt zusammen:

	<u>2022/2023</u>	<u>2021/2022</u>
	TEUR	TEUR
Urlaubslöhne / Gehälter + Zeitkonten	619	473
Verpflichtungen aus Mietverträgen	545	435
Berufsgenossenschaft	248	248
Prämien/Bonus	182	270
Noch ausstehende Rechnungen	131	297
Gewährleistungen	116	126
Archivierungskosten	93	93
Jahresabschluss- und Prüfungskosten	57	65
Ausgleichsabgabe	18	18
Kundenboni	18	104
Übrige	0	50
	<u>2.027</u>	<u>2.179</u>

Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind in Höhe von TEUR 10.932 (Vorjahr: TEUR 13.799) durch Grundschulden, Globalzession von Forderungen sowie Höchstbetragsbürgschaften gesichert.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten enthalten TEUR 1.494 (Vorjahr: TEUR 1.671) mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren sowie TEUR 699 (Vorjahr: TEUR 694) mit einer Restlaufzeit von einem bis fünf Jahren. Der übrige Betrag in Höhe von TEUR 9.187 (Vorjahr: TEUR 11.930) ist innerhalb eines Jahres fällig.

Im Vorjahresabschluss wurde in der Bilanz unter den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten ein Betrag in Höhe von TEUR 170 als Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr ausgewiesen. Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr betragen im Vorjahr TEUR 11.930. Der Vorjahresbetrag wurde in der Bilanz entsprechend angepasst. Daneben wurde im Vorjahresabschluss in der Bilanz unter den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten ein Betrag in Höhe von TEUR 1.495 als Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren ausgewiesen. Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren betragen im Vorjahr TEUR 1.671. Der Vorjahresbetrag wurde in der Bilanz entsprechend angepasst.

Im Vorjahresabschluss wurde innerhalb der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen ein Betrag in Höhe von TEUR 33.660 mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr ausgewiesen. Im Vorjahr waren Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von TEUR 32.320 mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr enthalten. Der Vorjahresbetrag wurde in der Bilanz entsprechend angepasst.

Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen stellen in Höhe von TEUR 6.871 (Vorjahr: TEUR 5.692) solche aus Lieferungen und Leistungen dar.

Die sonstigen Verbindlichkeiten enthalten TEUR 244 (Vorjahr: TEUR 329) mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren sowie TEUR 334 (Vorjahr: TEUR 331) mit einer Restlaufzeit von einem bis fünf Jahren. Der übrige Betrag in Höhe von TEUR 727 (Vorjahr: TEUR 601) ist innerhalb eines Jahres fällig. Im Vorjahr wurde in der Bilanz unter den sonstigen Verbindlichkeiten ein Betrag in Höhe von TEUR 0 als sonstige Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren ausgewiesen. Die sonstigen Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren betragen im Vorjahr TEUR 329. Das Vorjahr wurde in der Bilanz entsprechend angepasst.

Im Vorjahresabschluss wurde in der Bilanz unter den sonstigen Verbindlichkeiten ein Betrag in Höhe von TEUR 0 als sonstige Verbindlichkeiten im Rahmen der sozialen Sicherheit ausgewiesen. Im Vorjahr lagen TEUR 26 sonstige Verbindlichkeiten im Rahmen der sozialen Sicherheit vor. Der Vorjahresbetrag wurde in der Bilanz entsprechend angepasst.

IV. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse gliedern sich wie folgt:

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	TEUR	TEUR
Reifen	161.129	138.982
Felgen	23.513	22.366
Zubehör	3.825	3.761
Dienstleistungen, Autoservice,	19.494	20.186
Sonstiges		
	<u>207.961</u>	<u>185.295</u>

Aufgliederung nach geographisch bestimmten Märkten:

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	TEUR	TEUR
Deutschland	189.845	167.187
EU (ohne Deutschland)	8.697	8.697
übriges Europa	9.419	9.411
	<u>207.961</u>	<u>185.295</u>

Aktiviere Eigenleistungen

Es wurden Entwicklungskosten für EDV-Systeme in Form von Mitarbeiterstunden im Zeitpunkt der Entstehung als Eigenleistungen aktiviert. Es handelt sich hierbei um zusätzliche interne Leistungen auf entgeltlich erworbene Software.

Sonstige betriebliche Erträge

Die sonstigen betrieblichen Erträge beinhalten periodenfremde Erträge in Höhe von TEUR 145 aus Überzahlungen sowie Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen in Höhe von TEUR 151.

Personalaufwand

Der Aufwand aus der Erhöhung von Pensionsrückstellungen in Höhe von TEUR 14 (Vorjahr: TEUR 12) wird im Personalaufwand ausgewiesen.

Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen setzen sich im Wesentlichen aus Mietaufwendungen von TEUR 6.368 (Vorjahr: TEUR 6.042), Kosten der Warenabgabe von TEUR 8.021 (Vorjahr: TEUR 7.398) sowie e-marketing von TEUR 3.230 (Vorjahr: TEUR 3.154) zusammen. Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen enthalten außerdem periodenfremde Aufwendungen in Höhe von TEUR 140 (Vorjahr: TEUR 36).

Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge

Der Ertrag aus der Erhöhung des Aktivwertes der Rückdeckungsversicherungen in Höhe von TEUR 112 (Vorjahr: TEUR 53) wird zusammen mit Aufwendungen aus der Aufzinsung von Rückstellungen in Höhe von TEUR 26 (Vorjahr: TEUR 77) in den sonstigen Zinsen und ähnlichen Erträgen ausgewiesen. Im Vorjahr ergab sich aus der Verrechnung ein negativer Saldo, welcher in den Zinsen und ähnlichen Aufwendungen ausgewiesen wurde.

V. Sonstige AngabenHaftungsverhältnisse

Am Bilanzstichtag bestehen keine Haftungsverhältnisse.

Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die sonstigen finanziellen Verpflichtungen betragen TEUR 24.507 (Vorjahr: TEUR 17.626). Sie sind in den folgenden Jahren fällig:

	Gesamt	F ä l l i g k e i t		
		< 1 Jahr	1 - 5 Jahre	> 5 Jahre
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Mietverträge	24.188	5.418	16.725	2.046
Leasingverträge	319	169	150	0
Summe	24.507	5.586	16.875	2.046

Es handelt sich um Verpflichtungen aus Mietverträgen für die verschiedenen Filialen, der Verwaltung und dem Zentrallager sowie um Verpflichtungen aus Leasingverträgen.

Angabe zu den Arbeitnehmern

Die durchschnittliche Zahl der Arbeitnehmer beträgt:

	<u>Gesamt</u>
Angestellte	523
Geschäftsführer	<u>3</u>
	<u><u>526</u></u>

Angaben zur Geschäftsführung

Geschäftsführer sind:

- Herr Ralf Strelen, Burgwedel, (Diplom-Kaufmann FH), Geschäftsführer (Ressort Vertrieb Filiale, B2B, Revision und Kundenservice)
- Herr Michael Härle, Laatzen, (Diplom-Kaufmann), Geschäftsführer (Ressort Vertrieb Ecom, Logistik, Marketing und IT)
- Herr Abhishek Bisht, London/Vereinigtes Königreich, (Global Head - New Markets & Channels der Apollo Tyres (UK) Holdings Ltd), Geschäftsführer (Ressort strategische Ausrichtung)

Es wird von der Schutzklausel nach § 286 Abs. 4 HGB Gebrauch gemacht, da sich durch die Angabe der Organbezüge die Bezüge einzelner Mitglieder der Geschäftsführung feststellen lassen.

Gesamtbezüge und Rückstellungen für Pensionen und Anwartschaften ehemaliger Mitglieder der Geschäftsführung

Für ehemalige Geschäftsführer werden Pensionsverpflichtungen in Höhe von TEUR 1.347 (Vorjahr: TEUR 1.316) saldiert mit den Rückstellungsansprüchen in Höhe von TEUR 1.867 (Vorjahr: TEUR 1.754) unter dem Aktiven Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung ausgewiesen.

Konsolidierungskreise

Die reifencom ist ein Konzernunternehmen der Apollo Tyres Ltd., Gurugram, Haryana/Indien, das gleichzeitig oberstes Mutterunternehmen ist und den Konzernabschluss für den größten sowie kleinsten Konsolidierungskreis erstellt. Der Konzernabschluss wird auf der Internetseite der Apollo Tyres Ltd., Indien, www.corporate.apollotyres.com unter der Rubrik Investors veröffentlicht.

Prüfungshonorar

Für das Geschäftsjahr 2022/23 beträgt das Prüfungshonorar für Abschlussprüfungsleistungen TEUR 56 (Vorjahr TEUR 50). Andere Bestätigungsleistungen, Steuerberatungsleistungen oder sonstige Leistungen wurden nicht abgerechnet.

Vorschlag für die Verwendung des Jahresergebnisses

Die Geschäftsführer schlagen vor, den Bilanzgewinn des Jahres auf neue Rechnung vorzutragen.

Nachtragsbericht

Vorgänge von besonderer Bedeutung nach Ende des Geschäftsjahres zum 31. März 2023 sind nicht zu verzeichnen.

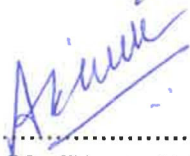
Hannover, den 26. Juni 2023



.....
Geschäftsführer Michael Härle



.....
Geschäftsführer Ralf Strelen



.....
Geschäftsführer Abhishek Bisht

reifencom GmbH
Südfeldstrasse 16, 30453 Hannover
Lagebericht für das Geschäftsjahr 2022/23

A. Grundlagen des Unternehmens

Gegenstand des Unternehmens ist der Handel mit und die Montage von Reifen, Felgen und Zubehör. Mit über 500.000 Kunden jährlich und aktuell 37 Filialen ist reifencom GmbH (im Folgenden: reifencom) im Bereich des Reifen-Services tätig. Darüber hinaus betreibt die reifencom ein Zentrallager in Hildesheim und erbringt Logistikleistungen.

Zum Bilanzstichtag bestanden nachstehende Filialen der reifencom:

Aachen
Berlin-Marzahn
Berlin-Spandau
Berlin-Weissensee
Bielefeld
Bonn
Braunschweig
Bremen Stuhr
Castrop-Rauxel
Celle
Dortmund
Dresden
Duisburg
Düsseldorf
Essen
Frankfurt a. M.-Bockenheim
Frankfurt a. M.-Fechenheim
Hamburg-Bramfeld
Hamburg-Wandsbek
Hameln
Hannover-Bornum

Hannover-Vahrenheide
Kassel
Köln-Hahnwald
Köln-Ossendorf
Leipzig
Mainz
Mühlheim
München-Aubing
München-Milbertshofen
Münster
Nürnberg-Höfen
Nürnberg-Langwasser
Osnabrück
Paderborn
Verl
Wuppertal

B. Forschungs- und Entwicklungsbericht

Die reifencom ist nicht in der Forschung tätig.

Im Geschäftsjahr wurden Entwicklungskosten in Form von Mitarbeiterstunden in Höhe von TEUR 140 aktiviert. Diese sind im Zusammenhang mit der projektspezifischen Anschaffung und Entwicklung einer neuen EDV-Landschaft angefallen, die entgeltlich erworben wurde und wird. Zusätzlich zur externen Entwicklungsleistung wurden dabei in untergeordnetem Umfang in Höhe von TEUR 140 interne Mitarbeiterstunden zur Anpassung an die unternehmensspezifischen Gegebenheiten aktiviert.

C. Wirtschaftsbericht

1. Gesamtwirtschaftliche Rahmenbedingungen

Gemäß dem Jahresgutachten des Sachverständigenrates wurde für 2022 ein Anstieg des BIP von 1,7 % erwartet und lag damit unter den Vorjahreswerten. Der Sachverständigenrat erwartet in seiner Konjunkturprognose für das Jahr 2023 eine weitere Verschlechterung des deutschen BIP und einen Rückgang von -0,2 %. Insgesamt haben die Konsumausgaben des Staates im Jahr 2022 mit einem Zuwachs in Höhe von rund 3,8 % sich im Vergleich zum Vorjahr auf gleichem Niveau befunden, während die privaten Konsumausgaben mit 4,6 % in Deutschland deutlich über dem Vorjahr liegen. Für das Kalenderjahr 2023 geht der Sachverständigenrat wie auch beim BIP von einem Rückgang der privaten Konsumausgaben in Höhe von -0,6 % aus.

Der Arbeitskräftemangel trug auch dazu bei, dass sich die Arbeitslosenquote mit 5,3 % über die letzten zwei Jahre weiter reduzierte.

2. Entwicklung der Branche

Die Entwicklung des Reifenersatzgeschäfts in Deutschland als Haupt-Absatzmarkt der reifencom ist wesentlich beeinflusst durch die Entwicklung des Fahrzeugbestandes. Der Fahrzeugbestand stieg im Vergleichszeitraum um 1,0 % auf insgesamt 68,4 Mio. Fahrzeuge.

In Mio. Stück	Personenkraftwagen	Lastkraftwagen	Krafträder	Sonstige	Gesamt
2022	48,5	3,6	4,8	10,8	67,7
2023	48,8	3,6	4,9	11,1	68,4

Quelle: Kraftfahrtbundesamt (Fahrzeugbestand zum 1. Januar 2023)

Im Personenkraftwagensegment stiegen die Bestandszahlen um 0,6 % auf 48,8 Mio. Fahrzeuge. Dieser Anstieg ist im Wesentlichen durch den Anstieg der Elektro und Plug-in-Hybride Pkw zurückzuführen.

Der Pkw-Markt in Deutschland leidet weiterhin unter starkem Einfluss des Halbleitermangels: Die PKW-Neuzulassungen wuchsen im Jahr 2022 im Vergleich zum schwachen Vorjahr nur um etwa einen Prozentpunkt auf rund 2,65 Millionen. Der leicht positive Anstieg erfolgte erst im Laufe des zweiten Halbjahres (+15 % ggü. Vorjahres-Zeitraum), weshalb das Geschäft mit Komplettträgern nur sehr bedingt davon profitieren konnte.

In den wichtigen Geschäftsmonaten Oktober und November kamen ungünstige Wetterbedingungen hinzu, die sich negativ auf das Winterreifengeschäft auswirkten. Der Oktober war mit einer Durchschnittstemperatur von 12,53 Grad Celsius der wärmste Oktober seit Aufzeichnungsbeginn. Der November blieb deutlich hinter den Niederschlagsmengen der Sollwerte zurück und verzeichnete überproportional viele Sonnenstunden.

Entgegen dem Anstieg des Fahrzeugbestandes verzeichnete der gesamte Absatz an Ersatzreifen lt. Bundesverband Reifenhandel und Vulkaniseur-Handwerk (BRV e.V., Bonn) ein Absatzminus von rund 4 % auf rund 46,3 Mio. Reifen im Geschäftsjahr 2022.

Im für reifencom wesentlichen Absatzsegment der Consumer Reifen kam es zu einem Rückgang der Absatzzahlen von 43,7 Mio. auf 41,6 Mio. Stück im Jahr 2022. Einziger Gewinner in dieser Gruppe waren wieder die Ganzjahresreifen mit einem Anstieg um 2,5 %. Der Marktanteil liegt somit bei ca. 30 %.

Der Markt für Reifen im Nutzfahrzeugbereich für Leicht-LKW konnte den positiven Trend aus dem Vorjahr fortsetzen. Der Absatz von Leicht-Lkw-Reifen (Lkw) stieg in 2022 leicht um 0,5 % auf 3,86 Mio. (2021: 3,84 Mio.).

Für 2023 prognostiziert der BRV insgesamt eine Erholung um rund 1,0 % im Reifenersatzgeschäft der Consumer-Reifen.

3. Geschäftsverlauf

Allgemeine Geschäftsentwicklung

Die Geschäftstätigkeit der reifencom ist durch saisonale Einflüsse im Bereich Reifenkäufe / -wechsel beeinflusst. Insgesamt stieg der Rohgewinn um TEUR 797 auf TEUR 51.518. Der Rohgewinn ist definiert als Umsatzerlöse abzgl. Materialaufwand. Das EBIT (Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern) sank, trotz gestiegenem Rohgewinn, um TEUR 1.697 auf TEUR 477. Hintergrund sind insbesondere gestiegene Personal- und Mietkosten sowie gestiegene Frachtkosten.

Umsatzentwicklung

Die Umsätze des Geschäftsjahres 2022/23 lagen deutlich über Vorjahresniveau.

Die Umsatzerlöse gliedern sich wie folgt:

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	TEUR	TEUR
Reifen	161.129	138.982
Felgen	23.513	22.366
Zubehör	3.825	3.761
Dienstleistungen, Autoservice, Sonstiges	19.494	20.186
	<u>207.961</u>	<u>185.295</u>

Aufgliederung nach geographisch bestimmten Märkten:

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	TEUR	TEUR
Deutschland	189.845	167.187
EU (ohne Deutschland)	8.697	8.697
übriges Europa	9.419	9.411
	<u>207.961</u>	<u>185.295</u>

Beschaffung

Die Warenverfügbarkeit war im Geschäftsjahr entgegen dem Vorjahr nicht mehr so eingeschränkt. Die Einschränkungen im Vorjahr wurden noch durch vereinzelte kurzfristige Schließungen der Herstellungswerke infolge der COVID-19-Pandemie beeinflusst. Preissteigerungen der Lieferanten führten zu einem Anstieg der Materialaufwandsquote von 72,6 % auf 75,2 %.

Die Einkaufspreise sind gegenüber dem Vorjahr durch den veränderten Produktmix in den Hauptsegmenten PKW-Reifen wie auch Felgen weiter gestiegen und insbesondere durch Preissteigerungen der Hersteller infolge der erhöhten Inflation.

Die reifencom GmbH ist, wie auch in den Vorjahren, bestrebt, saisonbedingt ausreichend Ware in den Filialen und dem Zentrallager vorrätig zu haben und nicht vorrätige Ware nach Bedarf just in time zu beschaffen.

Der größte Teil der in den Verkauf gehenden Reifen wird über das Zentrallager in Hildesheim bezogen.

Investitionen

Im Berichtsjahr wurden Investitionen in einer Größenordnung von TEUR 3.589 (Vorjahr: TEUR 5.752) in das Anlagevermögen (ohne Finanzanlagen) getätigt.

Der Hauptteil dieser Investitionen erfolgte in entgeltlich erworbene Software, Softwareanpassungen sowie Betriebs- und Geschäftsausstattung.

Finanzierung

Die Eigenkapitalquote liegt bei 7,3 % (Vorjahr: rd. 7,2 %). Der Anstieg ist insbesondere auf den Jahresüberschuss zurückzuführen.

Bankverbindlichkeiten lagen am Bilanzstichtag in Höhe von TEUR 11.380 (Vorjahr: TEUR 14.295) vor, wovon TEUR 2.363 (Vorjahr: TEUR 2.536) auf längerfristige Finanzierungen von Immobilieninvestitionen (Filiale Hamburg und Düsseldorf) entfallen.

Die Gesellschaft hat zugesagte, aber nicht voll ausgenutzte Kreditlinien in Höhe von EUR 14,3 Mio. (Vorjahr: EUR 14,3 Mio.).

Personal- und Sozialbereich

Der Mitarbeiterbestand belief sich im Quartalsdurchschnitt auf 523 Personen. Die Personalaufwandsquote konnte leicht von 11,8 % auf 10,9 % vermindert werden.

Weiterhin legen wir als reifencom GmbH viel Wert auf regelmäßige Weiterbildung und Schulung des kaufmännischen und gewerblichen Personals. Neben Schulungen durch externe Trainer führt unser Unternehmen regelmäßige Inhouse-Schulungen bei dem Werkstatt- und Kundendienstpersonal durch, um neuen technischen Anforderungen gerecht zu werden und die Service- und Beratungsqualität auf einem hohen Niveau zu halten.

Ertragslage

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	TEUR	TEUR
Rohgewinn	51.518	50.721
Betriebsaufwand	-51.197	-48.533
Betriebsergebnis	321	2.188
Finanzergebnis	-186	-194
Neutrales Ergebnis	156	-14
Ergebnis vor Steuern	291	1.980
Steuern	-93	-708
Jahresüberschuss	198	1.272

Der Rohgewinn beträgt TEUR 51.518. Der Anstieg des Rohgewinns um rund 1,6 % resultiert im Wesentlichen aus dem Umsatzzanstieg von 12,2 %. Teile des Umsatzzanstiegs wurden durch eine erhöhte Materialaufwandsquote infolge von Preissteigerungen negativ kompensiert.

Der Betriebsaufwand (Personalaufwand, Abschreibungen auf Anlagevermögen, sonstige betriebliche Aufwendungen, sonstige Steuern abzüglich der sonstigen betrieblichen Erträge und anderen aktivierten Eigenleistungen) beinhaltet insbesondere die Personalaufwendungen und sonstige betriebliche Aufwendungen und erhöhte sich im Geschäftsjahr um TEUR 2.664 insbesondere aufgrund erhöhter Personal- und Mietaufwendungen sowie erhöhter Frachtkosten.

Das neutrale Ergebnis wurde im Wesentlichen beeinflusst durch die Auflösung von Rückstellungen.

Der dargestellte Geschäftsverlauf führt zu einem Betriebsergebnis in Höhe von TEUR 321 (Vorjahr: TEUR 2.188). Der Rückgang ist im Wesentlichen auf gestiegene Betriebsaufwendungen zurückzuführen.

Das negative Finanzergebnis rührt im Wesentlichen aus der Zinsbelastung langfristiger Hypothekendarlehen sowie der Inanspruchnahme der Saisonlinien.

Die Steueraufwendungen in Höhe von TEUR 94 beinhalten im Wesentlichen latente Steueraufwendungen sowie Steuerbelastungen aus dem laufenden Geschäftsjahr und sind aufgrund des reduzierten Betriebsergebnisses und Steuererstattungen für Vorjahre niedriger als im Vorjahr (Vorjahr: TEUR 708).

Insgesamt reduzierte sich das Jahresergebnis gegenüber dem Geschäftsjahr 2021/22 um TEUR 1.074 auf TEUR 198 insbesondere aufgrund der überproportional gestiegenen Betriebsaufwendungen im Vergleich zum Rohgewinn.

Finanzlage

Die Kapitalflussrechnung zeigt in zusammengefasster Form nachstehende Werte:

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	TEUR	TEUR
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	6.491	1.863
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-3.436	-5.675
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-508	1.566
Liquide Mittel am Ende der Periode	1.071	1.266
Jederzeit fällige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (-)	-9.017	-11.759
Netto-Finanzmittelfonds am Ende der Periode	-7.946	-10.493

Die Erhöhung beim Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit ist insbesondere zurückzuführen auf die Reduzierung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und Erhöhung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie auch der Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen

Der negative Cashflow aus der Investitionstätigkeit wurde im Wesentlichen beeinflusst durch die Investitionen in das Anlagevermögen.

Der negative Cashflow aus Finanzierungstätigkeit resultiert aus der Tilgung der Darlehen für langfristige Investitionen.

Das Unternehmen war im Geschäftsjahr jederzeit in der Lage, seine finanziellen Verpflichtungen zu erfüllen. Teilweise wurden Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen vorzeitig bedient zur Erzielung von Skontoerträgen. Derzeit sind keine Liquiditätsrisiken erkennbar.

Vermögenslage

	31.03.2023		31.03.2022	
	TEUR	%	TEUR	%
Langfristiges Vermögen	17.221	26,8	15.901	25,6
Mittel- und kurzfristiges Vermögen	47.043	73,2	46.114	74,4
Gesamtvermögen	64.264	100,0	62.015	100,0
Eigenkapital	4.670	7,3	4.473	7,2
Langfristiges Fremdkapital	2.009	3,1	2.250	3,5
Mittel- und kurzfristiges Fremdkapital	57.584	89,6	55.292	89,2
Gesamtkapital	64.264	100,0	62.015	100,0

Das langfristige Vermögen setzt sich vornehmlich aus den Sachanlagen (TEUR 8.583) und den Immateriellen Vermögensgegenständen (TEUR 7.913) zusammen. Veränderungen ergaben sich im Wesentlichen durch die jährlichen Abschreibungen auf das Anlagevermögen sowie durch Zugänge in den immateriellen Vermögensgegenständen in Höhe von EUR 2,8 Mio. im Wesentlichen im Zusammenhang mit der Entwicklung der neuen EDV-Systemlandschaft.

Darüber hinaus bestehen Pensionsverpflichtungen in Höhe von TEUR 1.348. Diese werden gem. § 246 Abs. 2 HGB verrechnet mit den Rückdeckungsansprüchen (TEUR 1.867) als Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung auf der Aktivseite der Bilanz dargestellt.

Bei dem mittel- und kurzfristigen Vermögen sticht das Vorratsvermögen hervor, welches rd. 60 % (Vorjahr: rund 56 %) der Bilanzsumme ausmacht. Per 31. März 2023 wurden die Bestände an Reifen und Felgen gegenüber dem Vorjahr saisonbedingt weiter erhöht. Daneben wirkten sich auch die im Geschäftsjahr erhöhten Beschaffungspreise erhöhend auf den Vorratsbestand aus.

Gesunken sind die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen im Vergleich zu den Vorjahreswerten. Diese betragen am Stichtag 31. März 2023 TEUR 4.079. Im Vorjahr waren es TEUR 5.639 und sind maßgeblich bedingt durch Stichtags-effekte.

Die sonstigen Vermögensgegenstände haben sich in Summe von TEUR 2.791 auf TEUR 2.262 reduziert. Dies ist insbesondere zurückzuführen auf reduzierte Umsatzsteuerforderungen.

Die liquiden Mittel sind im Vergleich zum Vorjahr um TEUR 195 auf TEUR 1.071 gesunken. Sie machen somit wie im Vorjahr rd. 2 % der Bilanzsumme aus.

Das mittel- und kurzfristige Kapital in Höhe von 57,6 Mio. EUR (Vorjahr: 55,3 Mio. EUR) ist leicht erhöht und setzt sich insbesondere zusammen aus den Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen sowie Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten.

Das langfristige Fremdkapital beinhaltet Bankdarlehen mit einer Restlaufzeit über fünf Jahren für die Finanzierung erworbener Immobilien, welche planmäßigen Tilgungen unterliegen. Daneben sind Pensionsrückstellungen (nach Verrechnungen mit Deckungsvermögen) in Höhe von TEUR 51 enthalten und sonstige Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von über fünf Jahren.

Das Eigenkapital wird mit rd. EUR 4,7 Mio. ausgewiesen. Die Eigenkapitalquote beträgt 7,3 % (Vorjahr: 7,2 %).

Daneben sind die im mittel- und kurzfristigen Fremdkapital befindlichen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten in Höhe von EUR 9,9 Mio. sowie die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen (EUR 36,4 Mio.) und die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen (EUR 6,9 Mio.) zu beachten. Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten haben sich einerseits aufgrund gesunkener negativer Salden auf den Kontokorrentkonten, andererseits aufgrund planmäßiger Tilgungen der Bankdarlehen reduziert. Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen haben sich von TEUR 32.319 auf TEUR 36.425 erhöht und die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen haben sich von TEUR 5.692 auf TEUR 6.871 erhöht. Diese Entwicklung ist im Wesentlichen zurückzuführen auf gestiegene Einkaufspreise für Handelsware.

Finanzielle Leistungsindikatoren

Der Umsatz stellt für reifencom den wesentlichsten Leistungsindikator für die Steuerung der Geschäftstätigkeit dar.

Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren

Die Gesellschaft hat eine leicht gesunkene Basis an Endkunden im Gesamtüberblick. Im Bereich B2B Shop hingegen konnte die Kundenbasis um 20 % in drei Jahren erhöht werden. Das wird ergänzt durch Geschäftstätigkeiten mit Geschäftskunden im stationären Handel sowie E-Commerce-Bereich.

Die reifencom GmbH ist bestrebt, aktiv Ressourcen zu schonen und Emissionen zu reduzieren. Dazu gehören u.a. Digitalisierungsprojekte, aktives Energiemanagement an allen Standorten und ein gezieltes Logistikmanagement. Es ergaben sich im Berichtsjahr keine Änderungen zum Vorjahr.

Die Motivation unserer Mitarbeiter und das Engagement, sich mit reifencom zu identifizieren, sind die Basis für den Erfolg. Dazu fanden im abgelaufenen Geschäftsjahr verschiedene Mitarbeiteraktionen, Gewinnspiele und Mitarbeiterangebote statt.

GESAMTAUSSAGE

Zusammengefasst beurteilt die Geschäftsführung den Verlauf des Geschäftsjahres und die Lage des Unternehmens mit den gestiegenen Umsatzerlösen als erfolgreich angesichts der gesamtwirtschaftlichen Lage. Insbesondere aufgrund von Kaufzurückhaltungen im vierten Quartal des Kalenderjahres und gestiegenen Kosten konnte nicht das geplante Ergebnis erzielt werden. Der prognostizierte Umsatz des Geschäftsjahres der reifencom GmbH lag bei rund EUR 215 Mio. Der Jahresüberschuss wurde auf rund EUR 2,0 Mio. geplant. Durch die Kaufzurückhaltung in den Monaten Oktober bis November konnte der geplante Umsatz nicht in voller Höhe realisiert werden und es wurde ein Umsatz in Höhe von EUR 208,0 Mio. erzielt. Die Kaufzurückhaltung wie auch gestiegene operative Kosten erschwerten die Zielerreichung des Jahresergebnisses, sodass das geplante Jahresergebnis mit einem Jahresüberschuss in Höhe von TEUR 198 deutlich verfehlt wurde. Die Vorjahresumsätze wurden durch gestiegene Umsätze in allen Absatzkanälen übertroffen. Die Gesellschaft ist weiterhin mit dem starken Wettbewerb und Preisdruck konfrontiert.

Durch die weitere Fokussierung auf den Verkauf von qualitativ hochwertigen Produkten und Dienstleistungen versucht die Gesellschaft, die Profitabilität zu verbessern.

D. Prognose-, Chancen- und Risikobericht

Ein Unsicherheitsfaktor bezüglich der Entwicklung der Geschäftstätigkeit ist der russische Überfall auf die Ukraine im Februar 2022 und die damit verbundenen Auswirkungen auf die Wirtschaft und Zivilgesellschaft. Die Gesellschaft hat dieses in der Prognoseberichterstattung entsprechend berücksichtigt und wird weiterhin geeignete Maßnahmen treffen, um die Auswirkungen auf die Geschäftstätigkeit weiterhin möglichst gering zu halten.

1. Prognosebericht

Die sich aufgrund der Wirtschaftslage ergebenden Prognosen stellen für die reifencom GmbH nicht nur Risiken, sondern vielmehr auch Chancen dar. Die strategische Ausrichtung, den Markt über verschiedene Kanäle zu bedienen, die den stationären Handel mit den digitalen Medien verbinden, bietet weiterhin Wettbewerbsvorteile. Verschiedene „Pure Player“, die sich entweder auf den reinen digitalen Verkauf von Reifen und Rädern fokussiert haben oder Großhändler, die auf das Volumengeschäft im B2B-Bereich gesetzt haben, haben ihren Betrieb eingestellt oder sind in schwierigen Situationen. Dabei setzen wir auf den kontinuierlichen Ausbau unseres Expertenwissens und Serviceleistungen rund um Reifen und Räder, die unsere Kunden zu jeder Zeit persönlich, digital oder am Telefon in Anspruch nehmen können.

Für das Geschäftsjahr 2023/24 gehen wir von steigenden Einkaufspreisen sowie auch steigenden Verkaufserlösen aus.

Wir blicken weiter optimistisch in die Zukunft. Die Unternehmensprozesse werden kontinuierlich überprüft und optimiert. Weiterhin arbeiten wir an weiteren Effizienzsteigerungen und Kostenreduktionen.

Wir beobachten täglich die Veränderungen im Zusammenhang mit dem Ukraine-Konflikt und richten daran unser Handeln zum Schutz unserer Mitarbeiter und Kunden aus. Darüber hinaus ziehen wir entsprechend auch Konsequenzen in unserer Kostenstruktur. Wir planen für das Jahr 2023/24 mit einer Umsatzsteigerung von rund 6 % im Vergleich zum Vorjahr. Das Jahresergebnis wird auf über EUR 1 Mio. geplant.

Die Vergangenheit hat jedoch gezeigt, dass wegen der Wetterabhängigkeit, insbesondere im Winterreifengeschäft, und der unklaren wirtschaftlichen Entwicklung eine Prognose äußerst schwierig und mit erheblicher Unsicherheit verbunden ist.

2. Chancen- und Risikobericht

COVID-19-Pandemie

Anfang April 2023 hat die Bundesregierung die COVID-19-Pandemie für beendet erklärt. Bereits im Vorfeld sind die meisten Corona-Maßnahmen ausgelaufen. Auch wenn die COVID-19-Pandemie im abgelaufenen Geschäftsjahr 2022/23 schon keine wesentlichen Auswirkungen mehr auf unseren Geschäftsverlauf hatte, gehen wir im Gegenteil davon aus, dass sich die zunehmende Normalität im Alltag weiter positiv auf unser Geschäft auswirken wird. Steigende Reisetätigkeiten im beruflichen sowie privaten Kontext führen wieder zu steigenden Fahrleistungen. Die gelernten User-Experiences während der COVID-19-Pandemie haben uns neue Online-Kunden zugeführt, die voraussichtlich auch zukünftig unser Online-

Angebot nutzen werden. Hier kann die reifencom GmbH von der starken Conversion der Online- und Offline-Kanäle profitieren.

International ist davon auszugehen, dass vor allem das Ende der COVID-19-Beschränkungen in China zu einer verbesserten Warenverfügbarkeit im automotiven Sektor führen wird. Erste positive Auswirkungen sind im Bereich der Logistikketten bereits erkennbar, weitere werden im Laufe des Jahres aller Voraussicht nach dazukommen.

Krieg in der Ukraine

Unsere Einschätzungen der möglichen Auswirkungen des russischen Überfalls auf die Ukraine sind überwiegend eingetroffen. Das abgelaufene Geschäftsjahr 2022/23 wurde stark von massiver Inflation und resultierender Konsumzurückhaltung beeinflusst. Stand heute gehen wir von einer mittelfristig weiter hohen Inflation aus, die sich auf das Konsumverhalten unserer Kunden auswirken wird. Es ist bereits ein leichter Trend zu erkennen, dass Kunden sich vermehrt für günstigere Produkte entscheiden als noch vor Kriegsbeginn.

Als Vollsortimenter und Omnichannel-Anbieter ist die reifencom GmbH unserer Ansicht nach gut positioniert und kann Nachfrageveränderungen stetig bedienen.

Konsumklima

Nach dem Anstieg der inländischen Konsumausgaben in Deutschland von 4,3 % in 2022 geht der Sachverständigenrat für 2023 von einem Rückgang von -0,2 % aus.

Da die reifencom GmbH ebenso vom Konsumklima abhängig ist, kann eine Konsumzurückhaltung auch für unsere Umsatzentwicklung ein Risiko darstellen.

Andererseits ist zu erwarten, dass eine etwaige Kaufzurückhaltung die Nachfrage nach alternativen Wahlmöglichkeiten von günstigen bis hochpreisigen Waren und Dienstleistungen erhöht. Als Vollsortimenter und Omnichannel-Anbieter ist die reifencom GmbH hier gut aufgestellt.

Möglichen Umsatzrückgängen aus geändertem Verbraucherverhalten oder wieder sinkenden Abgabepreisen hat die reifencom GmbH in der Vergangenheit mit Filial-Neueröffnungen und mit der Forcierung des Internetgeschäftes entgegengewirkt.

Die Gesellschaft verbessert mittels eines Zentrallagers die Bestandssituation in den Filialen und den Ecom Shops soweit, dass eine nahezu 100 %-ige Verfügbarkeit der vom Kunden gewünschten Waren sichergestellt werden soll.

Durch den wachsenden Handel im Internet können ebenfalls weitere Neukunden hinzugewonnen werden.

Preisentwicklung für Rohstoffe

Veränderungen in den Rohmaterialpreisen wirken sich mit einer Verzögerung von ungefähr sechs Monaten auf die Fertigproduktpreise aus. Wichtige Rohstoffe für die Reifenherstellung sind neben Metallen auch ölbasierte Rohstoffe und Naturkautschuk. Durch die in 2022 gestiegenen Rohstoffpreise ist mit einem weiteren Anstieg der Einkaufspreise zu rechnen. Zusätzlich wirkt der Effekt, dass tendenziell größere Reifen nachgefragt werden und somit der durchschnittliche Einkaufspreis je Reifen wieder steigt. Dem entgegen wirken die reduzierten Frachtraten für Überseeefrachten.

Um auf Preisänderungen der Reifenhersteller rechtzeitig reagieren zu können, beobachten wir die Preisentwicklung und richten unsere Einkaufspolitik hierauf aus.

Warenbeschaffung

Zur Dämpfung des Risikos einer starken saisonalen Abhängigkeit der Branche und zur Lagerung von Importware trägt das Zentrallager in Hildesheim bei. Somit kann der saisonale Kundenbedarf gedeckt werden, ohne dass die Lagerbestände in den Filialen der reifencom GmbH nennenswert zu erhöhen sind. Gleichzeitig ermöglicht das Einkaufsvolumen, bei Lieferanten sowie der Reifenindustrie größere Marktmacht einzusetzen.

Die gute Warenverfügbarkeit verbessert die Handelsspanne der reifencom GmbH bei am Markt knappen Produkten. Sollten Preise im laufenden Jahr fallen, geht dies zu Lasten der Marge und ist als Risiko einzustufen. Die reifencom GmbH minimiert dieses Risiko durch den Mix von Lagerware einerseits und andererseits durch Ware, die auftragsbezogen bestellt wird.

Die reifencom GmbH ist herstellerunabhängig und hat ein breites Markenportfolio. Bei Ausfall eines Lieferanten kann sie die Ware bei anderen Lieferanten beschaffen.

Saisonale Schwankungen

Die reifencom GmbH betreibt ein sehr stark saisonales Geschäft, das insbesondere im dritten Quartal des Geschäftsjahres stark wetterabhängig ist. Trotz der anhaltend steigenden Nachfrage nach Ganzjahresreifen sind die Verhaltensweisen der Verbraucher in den Zeiten von „Oktober bis Ostern“ zum Wechsel von Sommer- auf Winterreifen und umgekehrt nach wie vor gegeben.

Reifenersatzgeschäft

Derzeit liegt die durchschnittliche Fahrleistung bei PKW in Deutschland bei ca. 13.000 km (Stand 2021) im Jahr. Die Reifen haben eine erwartete Lebensdauer von ca. 60.000 km. Entsprechend liegt der Ersatzzyklus bei etwa 4 - 5 Jahren. Als Reaktion auf den langfristigen Anstieg der Kraftstoffpreise einerseits und die Unsicherheit der wirtschaftlichen Entwicklung auf der anderen Seite (Umweltauflagen, Dieselproblematik etc.), werden die Kraftfahrer ihre Fahrtätigkeit annahmegemäß weiter einschränken. Wegen der seit Jahren sinkenden jährlichen Fahrleistung aller PKW (2017 waren es noch 14.000 km pro Jahr) dürfte sich der Ersatzzyklus für Neureifen weiter verlängern.

Aufgrund des nach wie vor hohen Stellenwertes des Automobils in Deutschland sowie aufgrund der hohen Sicherheitsbedürfnissen der Verbraucher ist allerdings eine völlige Abkehr vom Reifenneukauf nicht zu erwarten. Der zentrale Einkauf bei den Lieferanten dürfte hierfür, aufgrund ihrer Preisstruktur, bestmöglich aufgestellt sein.

Auch das Durchschnittsalter der PKW ist seit 2013 von 8,7 Jahre auf 10,1 Jahre in 2022 gestiegen. Es ist davon auszugehen, dass das Durchschnittsalter weiter ansteigen wird. Dies dürfte sich positiv auf die Umsatzentwicklung der reifencom auswirken, da somit die Nachfrage nach Reifen ebenfalls steigt.

Preisentwicklung der Handelsware

Durch den Verdrängungswettbewerb innerhalb der Reifenbranche dürfte abzuwarten sein, inwieweit sich höhere Preise bei privaten Endverbrauchern auf dem Markt durchsetzen lassen. Höhere Preise dürften die Konsumfreudigkeit weiter einschränken, geringere Margen auf der anderen Seite werden sich negativ in der Handelsspanne auswirken. Die reifencom GmbH berücksichtigt weiterhin im Einkauf das Gesamtangebot an Waren und reagiert hierauf mit Risikoabwägungen in der Lager- und Preispolitik.

Die zunehmende Konsolidierung im europäischen Reifenmarkt sollte mittelfristig zu einer stabileren Preispolitik der Anbieter führen. Aktuell sorgen aber ein generelles Überangebot an Reifen und Neueintritte in den Markt für ein Gegengewicht, was tendenziell zu den bekannten Preisschwankungen führt.

Zahlungsausfälle

Da die Mehrheit unserer Kunden Privatkunden sind, erfolgt die Zahlung in bar. Für Kunden, die Zahlungsfristen haben, prüfen wir regelmäßig die Kredithöhe. Um das Risiko so gering wie möglich zu halten, arbeiten wir im Bereich der Risikoprüfung wie auch Inkasso mit Spezialfirmen zusammen.

Wettbewerb

Die reifencom GmbH ist ein spezialisierter Anbieter auf einem polypolen Markt mit relativ niedrigen Einstiegsbarrieren.

Hierzu kommt, bedingt durch das Internet, eine sich weiterhin erhöhende Markttransparenz. Dem stellt sich die reifencom GmbH. Durch die Internetpräsenz www.reifen.com können wir den Markt deutlich mitprägen.

Wertschöpfungskette

Die reifencom GmbH konzentriert sich auf den Handel mit Vor-Ort-Service. Kunden können hier Ware kaufen und auf Wunsch auch montieren lassen.

Durch eine auf das Unternehmen angepasste Softwarestruktur haben wir weitgehend automatisierte Geschäftsprozesse.

Kundenzufriedenheit

Der wirtschaftliche Erfolg des Unternehmens hängt unmittelbar mit der Kundenzufriedenheit zusammen. Zufriedene Kunden kommen gerne wieder und empfehlen das Unternehmen auch an Dritte weiter. Die reifencom GmbH lässt alle zwei Jahre die Kundenzufriedenheit von TÜV SÜD zertifizieren. Auf Basis der Auswertung wird an den identifizierten Stellschrauben gedreht, um unseren Kunden ein noch besseres Erlebnis zu bieten. Die letzte Zertifizierung 2022 hat eine deutlich verbesserte Bewertung der Filialen ggü. 2020 ergeben. Dabei konnten alle Leistungsmerkmale der Kundenzufriedenheit gesteigert werden.

Zusätzlich hat das Unternehmen definierte Revisionsprozesse eingeführt, um in den Filialen eine gleich hohe Qualität sicherzustellen. Durch regelmäßige Schulungen der kaufmännischen und gewerblichen Mitarbeiter und durch Überwachung der Kundenaufträge wollen wir unseren hohen Servicelevel halten und weiter ausbauen.

Risikoabwägung

Risikopotentiale können durch das integrierte Warenwirtschafts- und Managementsystem frühzeitig erkannt werden. Somit sind wir imstande, umgehend Gegenmaßnahmen ergreifen zu können.

Derzeit sind keine Einzelrisiken bekannt, die den Bestand der reifencom GmbH gefährden. Auch die Summe möglicher und bekannter Risiken stellt keine Gefahr für den Fortbestand des Unternehmens dar. Wesentliche Änderungen an den Chancen bzw. Risiken wurden im Vergleich zum Vorjahr nicht gesehen.

Hannover, den 26. Juni 2023

reifencom GmbH, Hannover

.....
Geschäftsführer Michael Härle

.....
Geschäftsführer Ralf Strelen

.....
Geschäftsführer Abhishek Bisht



Auftragsbedingungen, Haftung und Verwendungsvorbehalt

Im Prüfungsbericht fasst der Abschlussprüfer die Ergebnisse seiner Arbeit insbesondere für jene Organe des Unternehmens zusammen, denen die Überwachung obliegt. Der Prüfungsbericht hat dabei die Aufgabe, durch die Dokumentation wesentlicher Prüfungsfeststellungen die Überwachung des Unternehmens durch das zuständige Organ zu unterstützen. Er richtet sich daher - unbeschadet eines etwaigen, durch spezialgesetzliche Vorschriften begründeten Rechts Dritter zum Empfang oder zur Einsichtnahme - ausschließlich an Organe des Unternehmens zur unternehmens-internen Verwendung.

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 2017 zugrunde.

Dieser Prüfungsbericht ist ausschließlich dazu bestimmt, Grundlage von Entscheidungen der Organe des Unternehmens zu sein, und ist nicht für andere als bestimmungsgemäße Zwecke zu verwenden, sodass 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 Prüfungsberichts und/oder Bestätigungsvermerks hinsichtlich nach der Erteilung des Bestätigungsvermerks eintretender Ereignisse oder Umstände vornehmen, sofern hierzu keine gesetzliche Verpflichtung besteht.

Wer auch immer Informationen dieses Prüfungsberichts zur Kenntnis nimmt, hat eigenverantwortlich zu entscheiden, ob und in welcher Form er diese Informationen für seine Zwecke nützlich und tauglich erachtet und durch eigene Untersuchungshandlungen erweitert, verifiziert oder aktualisiert.

Allgemeine Auftragsbedingungen

für

Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften

vom 1. Januar 2017

1. Geltungsbereich

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

(2) Dritte können nur dann Ansprüche aus dem Vertrag zwischen Wirtschaftsprüfer und Auftraggeber herleiten, wenn dies ausdrücklich vereinbart ist oder sich aus zwingenden gesetzlichen Regelungen ergibt. Im Hinblick auf solche Ansprüche gelten diese Auftragsbedingungen auch diesen Dritten gegenüber.

2. Umfang und Ausführung des Auftrags

(1) Gegenstand des Auftrags ist die vereinbarte Leistung, nicht ein bestimmter wirtschaftlicher Erfolg. Der Auftrag wird nach den Grundsätzen ordnungsmäßiger Berufsausübung ausgeführt. Der Wirtschaftsprüfer übernimmt im Zusammenhang mit seinen Leistungen keine Aufgaben der Geschäftsführung. Der Wirtschaftsprüfer ist für die Nutzung oder Umsetzung der Ergebnisse seiner Leistungen nicht verantwortlich. Der Wirtschaftsprüfer ist berechtigt, sich zur Durchführung des Auftrags sachverständiger Personen zu bedienen.

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

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

3. Mitwirkungspflichten des Auftraggebers

(1) Der Auftraggeber hat dafür zu sorgen, dass dem Wirtschaftsprüfer alle für die Ausführung des Auftrags notwendigen Unterlagen und weiteren Informationen rechtzeitig übermittelt werden und ihm von allen Vorgängen und Umständen Kenntnis gegeben wird, die für die Ausführung des Auftrags von Bedeutung sein können. Dies gilt auch für die Unterlagen und weiteren Informationen, Vorgänge und Umstände, die erst während der Tätigkeit des Wirtschaftsprüfers bekannt werden. Der Auftraggeber wird dem Wirtschaftsprüfer geeignete Auskunftspersonen benennen.

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

4. Sicherung der Unabhängigkeit

(1) Der Auftraggeber hat alles zu unterlassen, was die Unabhängigkeit der Mitarbeiter des Wirtschaftsprüfers gefährdet. Dies gilt für die Dauer des Auftragsverhältnisses insbesondere für Angebote auf Anstellung oder Übernahme von Organfunktionen und für Angebote, Aufträge auf eigene Rechnung zu übernehmen.

(2) Sollte die Durchführung des Auftrags die Unabhängigkeit des Wirtschaftsprüfers, die der mit ihm verbundenen Unternehmen, seiner Netzwerkunternehmen oder solcher mit ihm assoziierten Unternehmen, auf die die Unabhängigkeitsvorschriften in gleicher Weise Anwendung finden wie auf den Wirtschaftsprüfer, in anderen Auftragsverhältnissen beeinträchtigen, ist der Wirtschaftsprüfer zur außerordentlichen Kündigung des Auftrags berechtigt.

5. Berichterstattung und mündliche Auskünfte

Soweit der Wirtschaftsprüfer Ergebnisse im Rahmen der Bearbeitung des Auftrags schriftlich darzustellen hat, ist alleine diese schriftliche Darstellung maßgebend. Entwürfe schriftlicher Darstellungen sind unverbindlich. Sofern nicht anders vereinbart, sind mündliche Erklärungen und Auskünfte des Wirtschaftsprüfers nur dann verbindlich, wenn sie schriftlich bestätigt werden. Erklärungen und Auskünfte des Wirtschaftsprüfers außerhalb des erteilten Auftrags sind stets unverbindlich.

6. Weitergabe einer beruflichen Äußerung des Wirtschaftsprüfers

(1) Die Weitergabe beruflicher Äußerungen des Wirtschaftsprüfers (Arbeitsergebnisse oder Auszüge von Arbeitsergebnissen – sei es im Entwurf oder in der Endfassung) oder die Information über das Tätigwerden des Wirtschaftsprüfers für den Auftraggeber an einen Dritten bedarf der schriftlichen Zustimmung des Wirtschaftsprüfers, es sei denn, der Auftraggeber ist zur Weitergabe oder Information aufgrund eines Gesetzes oder einer behördlichen Anordnung verpflichtet.

(2) Die Verwendung beruflicher Äußerungen des Wirtschaftsprüfers und die Information über das Tätigwerden des Wirtschaftsprüfers für den Auftraggeber zu Werbezwecken durch den Auftraggeber sind unzulässig.

7. Mängelbeseitigung

(1) Bei etwaigen Mängeln hat der Auftraggeber Anspruch auf Nacherfüllung durch den Wirtschaftsprüfer. Nur bei Fehlschlagen, Unterlassen bzw. unberechtigter Verweigerung, Unzumutbarkeit oder Unmöglichkeit der Nacherfüllung kann er die Vergütung mindern oder vom Vertrag zurücktreten; ist der Auftrag nicht von einem Verbraucher erteilt worden, so kann der Auftraggeber wegen eines Mangels nur dann vom Vertrag zurücktreten, wenn die erbrachte Leistung wegen Fehlschlagens, Unterlassung, Unzumutbarkeit oder Unmöglichkeit 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 in Textform 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 infrage zu stellen, berechtigen diesen, die Äußerung auch Dritten gegenüber zurückzunehmen. In den vorgenannten Fällen ist der Auftraggeber vom Wirtschaftsprüfer tunlichst vorher zu hören.

8. Schweigepflicht gegenüber Dritten, Datenschutz

(1) Der Wirtschaftsprüfer ist nach Maßgabe der Gesetze (§ 323 Abs. 1 HGB, § 43 WPO, § 203 StGB) verpflichtet, über Tatsachen und Umstände, die ihm bei seiner Berufstätigkeit anvertraut oder bekannt werden, Stillschweigen zu bewahren, es sei denn, dass der Auftraggeber ihn von dieser Schweigepflicht entbindet.

(2) Der Wirtschaftsprüfer wird bei der Verarbeitung von personenbezogenen Daten die nationalen und europarechtlichen Regelungen zum Datenschutz beachten.

9. Haftung

(1) Für gesetzlich vorgeschriebene Leistungen des Wirtschaftsprüfers, insbesondere Prüfungen, gelten die jeweils anzuwendenden gesetzlichen Haftungsbeschränkungen, insbesondere die Haftungsbeschränkung des § 323 Abs. 2 HGB.

(2) Sofern weder eine gesetzliche Haftungsbeschränkung Anwendung findet noch eine einzelvertragliche Haftungsbeschränkung besteht, ist die Haftung des Wirtschaftsprüfers für Schadensersatzansprüche jeder Art, mit Ausnahme von Schäden aus der Verletzung von Leben, Körper und Gesundheit, sowie von Schäden, die eine Ersatzpflicht des Herstellers nach § 1 ProdHaftG begründen, bei einem fahrlässig verursachten einzelnen Schadensfall gemäß § 54a Abs. 1 Nr. 2 WPO auf 4 Mio. € beschränkt.

(3) Einreden und Einwendungen aus dem Vertragsverhältnis mit dem Auftraggeber stehen dem Wirtschaftsprüfer auch gegenüber Dritten zu.

(4) Leiten mehrere Anspruchsteller aus dem mit dem Wirtschaftsprüfer bestehenden Vertragsverhältnis Ansprüche aus einer fahrlässigen Pflichtverletzung des Wirtschaftsprüfers her, gilt der in Abs. 2 genannte Höchstbetrag für die betreffenden Ansprüche aller Anspruchsteller insgesamt.

(5) Ein einzelner Schadensfall im Sinne von Abs. 2 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.

(6) Ein Schadensersatzanspruch erlischt, wenn nicht innerhalb von sechs Monaten nach der schriftlichen Ablehnung der Ersatzleistung Klage erhoben wird und der Auftraggeber auf diese Folge hingewiesen wurde. Dies gilt nicht für Schadensersatzansprüche, die auf vorsätzliches Verhalten zurückzuführen sind, sowie bei einer schuldhaften Verletzung von Leben, Körper oder Gesundheit sowie bei Schäden, die eine Ersatzpflicht des Herstellers nach § 1 ProdHaftG begründen. Das Recht, die Einrede der Verjährung geltend zu machen, bleibt unberührt.

10. Ergänzende Bestimmungen für Prüfungsaufträge

(1) Ändert der Auftraggeber nachträglich den durch den Wirtschaftsprüfer geprüften und mit einem Bestätigungsvermerk versehenen Abschluss oder Lagebericht, darf er diesen Bestätigungsvermerk nicht weiterverwenden.

Hat der Wirtschaftsprüfer einen Bestätigungsvermerk nicht erteilt, so ist ein Hinweis auf die durch den Wirtschaftsprüfer durchgeführte Prüfung im Lagebericht oder an anderer für die Öffentlichkeit bestimmter Stelle nur mit schriftlicher Einwilligung des Wirtschaftsprüfers und mit dem von ihm genehmigten Wortlaut zulässig.

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

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

11. Ergänzende Bestimmungen für Hilfeleistung in Steuersachen

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

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

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

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

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

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

(5) Sofern der Wirtschaftsprüfer auch Steuerberater ist und die Steuerberatervergütungsverordnung für die Bemessung der Vergütung anzuwenden ist, kann eine höhere oder niedrigere als die gesetzliche Vergütung in Textform vereinbart werden.

(6) Die Bearbeitung besonderer Einzelfragen der Einkommensteuer, Körperschaftsteuer, Gewerbesteuer, Einheitsbewertung und Vermögensteuer sowie aller Fragen der Umsatzsteuer, Lohnsteuer, sonstigen Steuern und Abgaben erfolgt auf Grund eines besonderen Auftrags. 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 Steuerstrafsachen,
- c) die beratende und gutachtliche Tätigkeit im Zusammenhang mit Umwandlungen, Kapitalerhöhung und -herabsetzung, Sanierung, Eintritt und Ausscheiden eines Gesellschafters, Betriebsveräußerung, Liquidation und dergleichen und
- d) die Unterstützung bei der Erfüllung von Anzeige- und Dokumentationspflichten.

(7) 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 Vorsteuerabzugs wird nicht übernommen.

12. Elektronische Kommunikation

Die Kommunikation zwischen dem Wirtschaftsprüfer und dem Auftraggeber kann auch per E-Mail erfolgen. Soweit der Auftraggeber eine Kommunikation per E-Mail nicht wünscht oder besondere Sicherheitsanforderungen stellt, wie etwa die Verschlüsselung von E-Mails, wird der Auftraggeber den Wirtschaftsprüfer entsprechend in Textform informieren.

13. 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) Ist der Auftraggeber kein Verbraucher, so ist eine Aufrechnung gegen Forderungen des Wirtschaftsprüfers auf Vergütung und Auslagenersatz nur mit unbestrittenen oder rechtskräftig festgestellten Forderungen zulässig.

14. Streitschlichtungen

Der Wirtschaftsprüfer ist nicht bereit, an Streitbelegungsverfahren vor einer Verbraucherschlichtungsstelle im Sinne des § 2 des Verbraucherstreitbeilegungsgesetzes teilzunehmen.

15. Anzuwendendes Recht

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