

seidensticker



Textilkontor Walter Seidensticker GmbH & Co. KG
Bielefeld

KONZERNHALBJAHRESBERICHT
zum 31.10.2012

seidensticker

Textilkontor Walter Seidensticker GmbH & Co. KG: Halbjahresabschluss 2012/2013

1. Über uns

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

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

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

seidensticker

2. Die Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung:

KONZERNBILANZ zum 31.10.2012

AKTIVA

	31.10.2012		31.10.2011
	EUR	EUR	EUR
A. Anlagevermögen			
I. <u>Immaterielle Vermögensgegenstände</u>			
1. Gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	2.035.681,78		2.419.568,54
2. Geschäfts- oder Firmenwert	772.445,00		1.081.423,00
3. Geleistete Anzahlungen	0,00		0,00
		2.808.126,78	3.500.991,54
II. <u>Sachanlagen</u>			
1. Grundstücke und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	9.611.145,39		8.174.457,01
2. Technische Anlagen und Maschinen	669.711,10		945.260,23
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstatt.	5.146.140,59		4.882.662,26
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	1.053.162,66		442.209,98
		16.480.159,74	14.444.589,48
III. <u>Finanzanlagen</u>			
1. Ausleihungen	13.920,53		13.732,26
2. Wertpapiere des Anlagevermögens	114.509,20		114.509,20
3. Anteile an verbundenen Unternehmen	52.000,00		52.000,00
		180.429,73	180.241,46
		19.468.716,25	18.125.822,48
B. Umlaufvermögen			
I. <u>Vorräte</u>			
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	11.162.128,01		10.736.482,34
2. Fertige Erzeugnisse und Waren	20.366.213,07		24.095.857,73
3. Geleistete Anzahlungen	0,00		27.777,78
		31.528.341,08	34.860.117,85
II. <u>Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</u>			
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	11.882.260,90		9.905.444,26
2. Forderungen gegen Gesellschafter	5.293.695,58		5.827.922,24
3. Sonstige Vermögensgegenstände	10.114.329,69		11.127.854,64
		27.290.286,17	26.861.221,14
III. <u>Schecks, Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten</u>			
		33.229.364,08	17.641.381,80
		92.047.991,33	79.362.720,79
C. Rechnungsabgrenzungsposten		1.375.471,84	722.767,71
		112.892.179,42	98.211.310,98

seidensticker

P A S S I V A			
	31.10.2012		31.10.2011
	EUR	EUR	EUR
A. Eigenkapital			
I. <u>Kapitalanteile</u>			
Kommanditkapital		8.691.961,98	8.691.961,98
II. <u>Rücklagen</u>			
1. Andere Gewinnrücklagen	13.381.634,98		14.530.682,72
2. Währungsausgleichsposten	-2.948.400,85		-4.481.013,57
3. Unterschiedsbetrag aus der Kapitalkonsolidierung	14.622.717,75		14.622.717,75
		25.055.951,88	24.672.386,90
III. <u>Anteile fremder Gesellschafter</u>		20.971,71	28.540,15
IV. <u>Konzernbilanzverlust</u>		-18.434.834,06	-20.205.799,67
		15.334.051,51	13.187.089,36
B. Ausgleichsposten für aktivierte eigene Anteile		52.000,00	52.000,00
C. Rückstellungen			
1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	11.471.200,00		11.657.488,33
2. Steuerrückstellungen	2.404.703,01		3.861.637,27
3. Sonstige Rückstellungen	6.705.715,88		9.746.960,10
		20.581.618,89	25.266.085,70
D. Verbindlichkeiten			
1. Anleihe	30.000.000,00		0,00
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	32.899.362,10		25.227.399,69
3. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	3.162,19		2.669,00
4. Verbindlichkeiten aus Liefer- ungen und Leistungen	6.183.714,83		10.029.273,05
5. Verbindlichkeiten aus der Ausstellung eigener Wechsel	0,00		18.805.299,17
6. Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern	3.645.265,84		3.640.265,84
Sonstige Verbindlichkeiten	3.891.227,63		1.639.546,50
- davon aus Steuern: 561.877,64 EUR (Vorjahr: 311.963,69 EUR)			
- davon im Rahmen der sozialen Sicherheit: 51.913,39 EUR (Vorjahr: 65.736,47 EUR)			
		76.622.732,59	59.344.453,25
E. Passive latente Steuern		301.776,43	361.682,67
		112.892.179,42	98.211.310,98

KONZERNGEWINN - UND VERLUSTRECHNUNG für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2012 bis 31. Oktober 2012

	2012/2013		2011/2012
	EUR	EUR	EUR
1. Umsatzerlöse	+	84.082.378,76	+ 89.838.992,74
2. Veränderung des Bestands an fertigen Erzeugnissen	-	0,00	- 0,00
	+	84.082.378,76	+ 89.838.992,74
3. Sonstige betriebliche Erträge	+	15.882.644,88	+ 14.771.818,13
4. Materialaufwand			
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-	40.317.272,62	- 47.134.424,46
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	-	3.060.557,04	- 1.001.854,56
		43.377.829,66	- 48.136.279,02
5. Personalaufwand			
a) Löhne und Gehälter	-	15.503.673,97	- 14.808.895,48
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	-	2.981.469,98	- 2.821.690,19
- davon für Altersversorgung: 640.208,64 EUR (Vorjahr: 368.063,29 EUR)			
	-	18.485.143,95	- 17.630.585,67
6. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-	1.822.818,05	- 1.623.438,14
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-	32.478.958,69	- 32.446.240,55
	-	80.282.105,47	- 85.064.725,25
8. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	+	217.565,61	+ 634.629,86
9. Abschreibungen auf Finanzanlagen	+	0,00	+ 0,00
10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-	2.052.421,64	- 1.278.640,99
	-	1.834.856,03	- 644.011,13
11. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	+	1.965.417,26	+ 4.130.256,36
12. Außerordentliche Erträge	+	0,00	+ 0,00
13. Außerordentliche Aufwendungen	-	0,00	- 0,00
14. Außerordentliches Ergebnis	-	0,00	- 0,00
15. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-	949.910,38	- 1.105.018,99
16. Konzernjahresüberschuss	+	1.015.506,88	+ 3.025.237,37
17. Entnahme aus den Gewinnrücklagen	+	20.528,03	+ 20.528,06
18. Zuführung zu den Gewinnrücklagen	-	0,00	- 0,00
19. Verlustvortrag	-	19.465.458,12	- 23.239.919,43
20. Anteil Fremder am Konzernjahresergebnis	-	5.410,85	+ 11.645,67
21. Konzernbilanzverlust	-	18.434.834,06	- 20.205.799,67

3. Der Konzernanhang:

Textilkontor Walter Seidensticker GmbH & Co. KG,
Bielefeld

K O N Z E R N A N H A N G

für den ungeprüften Zwischenabschluss zum 31. Oktober 2012 mit
Vorjahresvergleich (ungeprüfter Zwischenabschluss zum 31. Oktober 2011)

I. Allgemeine Angaben

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

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

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

seidensticker

1. Konsolidierungskreis

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

seidensticker

Bei den einbezogenen Tochterunternehmen hat die Textilkontor Walter Seidensticker GmbH & Co. KG die Mehrheit der Stimmrechte. Die Gesellschaften werden jeweils im Wege der Vollkonsolidierung in den Konzernabschluss einbezogen. Wegen untergeordneter Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns werden die Seidensticker Verwaltungs GmbH, Bielefeld, und die Core Sourcing (Pvt.) limited, Dhaka/Bangladesh, gemäß § 296 Abs. 2 und § 311 Abs. 2 HGB nicht konsolidiert und nicht im Wege der Equity-Bewertung in den Konzernabschluss einbezogen.

2. Konsolidierungsgrundsätze

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

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

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

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

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

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

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

3. Währungsumrechnung

Die funktionale Währung des Mutterunternehmens ist der Euro.

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

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

Die Bilanzen der ausländischen - nicht dem Euro-Raum angehörenden - Unternehmen werden einheitlich zu den am 31. Oktober 2012 gültigen Mittelkursen umgerechnet.

Die Vorträge des Anlagevermögens zum 1. Mai 2012 sind mit den Stichtagskursen zum Vorjahres-Bilanzstichtag umgerechnet. Die sich hieraus ergebenden Unterschiede zum Mittelkurs am 31. Oktober 2012 sind berücksichtigt worden.

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

seidensticker

Alle Aufwendungen und Erträge in den Gewinn- und Verlustrechnungen werden zu Jahresdurchschnittskursen umgerechnet. Das Jahresergebnis ergibt sich aus dem Saldo der umgerechneten Gewinn- und Verlustposten. Die Differenz zur Umrechnung mit dem Stichtagskurs wird erfolgsneutral in einen gesonderten Posten innerhalb des Eigenkapitals eingestellt. Unter diesem Posten werden auch Differenzen der Schuldenkonsolidierung ausgewiesen, die ausschließlich auf Währungskursdifferenzen beruhen. Die nachfolgenden Posten der Gewinn- und Verlustrechnung werden in der Überleitung zum Konzern-Bilanzergebnis zum Mittelkurs am 31. Oktober 2012 umgerechnet.

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

4. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

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

Die Abschlüsse der einbezogenen wesentlichen Unternehmen sind ungeprüft übernommen worden.

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

Sachanlagen werden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten - bei abnutzbaren Gegenständen abzüglich planmäßiger Abschreibungen - bewertet. Die Abschreibungen werden grundsätzlich linear vorgenommen. Für vor dem 1. Januar 2011 von inländischen Gesellschaften angeschaffte abnutzbare bewegliche Vermögensgegenstände wird die Abschreibung nach der degressiven Methode vorgenommen, soweit dies auch steuerlich zulässig ist. Auf die lineare Abschreibungsmethode wird bei diesen Vermögensgegenständen übergegangen, sobald dies zu höheren jährlichen Abschreibungen führt. Geringwertige

seidensticker

Vermögensgegenstände (Anschaffungskosten von bis zu 150 €) werden bei den inländischen Gesellschaften als Aufwand gebucht. Für Vermögensgegenstände mit Anschaffungskosten von mehr als 150 € bis zu 1.000 € wird bei den inländischen Konzerngesellschaften ein Jahressammelposten angesetzt, der im Jahr der Bildung und den folgenden vier Wirtschaftsjahren mit jeweils einem Fünftel abgeschrieben wird. Als Nutzungsdauern werden in der Regel für immaterielle Vermögensgegenstände drei bis zehn Jahre, für Gebäude 30 Jahre, für Einbauten in fremde Grundstücke vier bis acht Jahre, für Betriebs- und Geschäftsausstattung zwischen drei und zehn Jahren angesetzt.

Die **Finanzanlagen** sind zu Anschaffungskosten oder, falls ihnen ein niedrigerer Wert zum Bilanzstichtag beizumessen ist, mit diesem angesetzt.

Bei den **Vorräten** werden die Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe sowie Waren zu Anschaffungskosten bzw. zu niedrigeren Marktpreisen bewertet. Die Bewertung der fertigen Erzeugnisse erfolgt zu Herstellungskosten, die sowohl aktivierungspflichtige Einzelkosten als auch angemessene Teile der Material- und Fertigungsgemeinkosten beinhalten. Das Niederstwertprinzip wird beachtet. Vorräte aus Lieferungen von konsolidierten Unternehmen sind zu Konzernanschaffungs- bzw. -herstellungskosten bewertet.

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

Für temporäre Differenzen zwischen den steuerlichen und den handelsbilanziellen Wertansätzen (in der Handelsbilanz II) von Vermögensgegenständen und Schulden bzw. Rückstellungen werden künftige Steuerentlastungen (**aktive latente Steuern**) und künftige Steuerbelastungen (**passive latente Steuern**) berechnet. Bei der Ermittlung der temporären Differenzen werden auch bestehende steuerliche Ergänzungsbilanzen berücksichtigt. Die aktiven latenten Steuern berücksichtigen grundsätzlich auch künftige Steuerentlastungen, die sich aus der erwarteten künftigen Nutzung eventuell bestehender steuerlicher Verlustvorträge ergeben. Die Berechnung der latenten Steuern erfolgt auf der Basis der Steuersätze, die nach gegenwärtiger Rechtslage zum Realisationszeitpunkt gelten bzw. erwartet werden.

seidensticker

Ergibt sich in der Gesamtbetrachtung der künftigen Steuerent- bzw. -belastungen ein Überhang aktiver latenter Steuern, so werden diese in Ausübung des Wahlrechts nach § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB nicht bilanziert. Darüber hinaus werden latente Steuern nach § 306 HGB für künftige Steuerentlastungen und künftige Steuerbelastungen aufgrund temporärer Differenzen zwischen den steuerlichen und den handelsbilanziellen Wertansätzen der Vermögensgegenstände, Schulden und Rechnungsabgrenzungsposten aufgrund von Konsolidierungsmaßnahmen gebildet. Der Bewertung der latenten Steuern in Zusammenhang mit der Zwischenergebniseliminierung wird der maßgebliche Steuersatz desjenigen Unternehmens zugrunde gelegt, das die Lieferung oder Leistung empfangen hat.

Die **Rückstellungen für Pensionsverpflichtungen** werden versicherungsmathematisch nach dem Teilwertverfahren unter Berücksichtigung eines durchschnittlichen Marktzinssatzes für eine angenommene Restlaufzeit von 15 Jahren berechnet. Zudem wurden die Sterbetafeln nach Heubeck („Heubeck-Richttafeln 2005 G“) aus dem Jahr 2005 verwendet. Der aus der Umstellung der Bewertung der Pensionsrückstellungen nach den Regelungen des BilMoG entstandene Unterschiedsbetrag zum 1. Mai 2010 wird im Geschäftsjahr 2011/2012 gem. Artikel 67 Abs. 1 Satz 1 EGHGB zu einem weiteren Fünfzehntel erfasst. ***Eine unterjährige Anpassung zum 31. Oktober 2012 wurde nicht vorgenommen, daher werden die Werte zum 30. April 2012 unverändert ausgewiesen.***

Die **Rückstellungen für Jubiläumsverpflichtungen** werden versicherungsmathematisch unter Verwendung der Heubeck-Richttafeln 2005 G ermittelt. ***Eine unterjährige Anpassung zum 31. Oktober 2012 wurde nicht vorgenommen, daher werden die Werte zum 30. April 2012 unverändert ausgewiesen.***

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

seidensticker

Altersteilzeitvereinbarungen werden nach dem Blockmodell von inländischen Konzerngesellschaften abgeschlossen. Entsprechende Rückstellungen für Altersteilzeit sind nach versicherungsmathematischen Grundsätzen nach den Vorgaben des Standards IDW HFA RS 7 (Bilanzierung von Altersteilzeitverpflichtungen) bewertet. ***Eine unterjährige Anpassung zum 31. Oktober 2012 wurde nicht vorgenommen, daher werden die Werte zum 30. April 2012 unverändert ausgewiesen.***

Vermögensgegenstände, die der Erfüllung von Altersversorgungsverpflichtungen oder vergleichbaren langfristig fälligen Verpflichtungen dienen und als Deckungsvermögen im Sinne von § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB anzusehen sind (z.B. insolvenzgesicherte Ansprüche aus Rückdeckungsversicherungen und Zeitkontenrückdeckungsverträgen) werden mit dem beizulegenden Zeitwert bewertet. Diese Ansprüche werden mit den korrespondierenden Erfüllungsbeträgen der Verpflichtungen verrechnet. Gleiches gilt für die Zinsaufwendungen und -erträge aus der Bewertung der Erfüllungsbeträge und dem zu verrechnenden Vermögen. Übersteigt der beizulegende Zeitwert des Deckungsvermögens den Erfüllungsbetrag, erfolgt der Ausweis des übersteigenden Betrags unter dem gesonderten Posten **Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung**. ***Eine unterjährige Anpassung zum 31. Oktober 2012 wurde nicht vorgenommen, daher werden die Werte zum 30. April 2012 unverändert ausgewiesen.***

Verbindlichkeiten werden mit ihren Nennbeträgen oder den höheren Erfüllungsbeträgen angesetzt.

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

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

seidensticker

II. Erläuterungen zur Konzernbilanz

Anlagevermögen

Die Abschreibungen im Zeitraum 01. Mai 2012 bis zum 31. Oktober 2012 betragen 1.823 T€ (im Vergleichszeitraum 1.623 T€). Die wesentlichen Investitionen und damit Erhöhungen im Bereich des Anlagevermögens und der Abschreibungen basieren auf der Expansion im Retail-Bereich (Ladenbau und Inneneinrichtungen in gemieteten Gebäuden).

Finanzanlagen

Im Bereich der Finanzanlagen gab es im Berichtszeitraum keine Veränderungen.

Vorräte

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

Im Bereich der fertigen Erzeugnisse erfolgte ein Bestandsabbau von 3.730 T€ (= 18,3 % des Gesamtbestandes). Dies ist unter anderem darauf zurückzuführen, dass die Kollektionsumfänge immer kleiner werden und der Fokus mehr auf einer hohen Lagerumschlaggeschwindigkeit liegt.

Die **Forderungen aus Lieferungen und Leistungen** in Höhe von 11.882 T€ (i. Vj. 9.905 T€) setzen sich aus Kundenforderungen im In- und im Ausland (12.542 T€, i. Vj. 9.805 T€) sowie Besitzwechseln (243 T€, i. Vj. 438 T€) zusammen. Diesen Forderungsnennwerten stehen Einzelwertberichtigungen (273 T€, i. Vj. 254 T€) sowie Pauschalwertberichtigungen auf Forderungen (144 T€, i. Vj. 84 T€) gegenüber. Zum Bilanzstichtag waren im Rahmen von Factoringvereinbarungen bei den Inlandsgesellschaften 9.923 T€ (i. Vj. 9.222 T€) regresslos verkauft.

Die **Forderungen gegen Gesellschafter** in Höhe von 5.294 T€ (i. Vj. 5.828 T€) bestehen gegen die Kommanditisten der Holding Textilkontor Walter Seidensticker GmbH & Co. KG, Bielefeld, und resultieren aus dem Saldo von Darlehensgewährungen, Privatentnahmen und -einlagen sowie stehengelassenen Gewinnanteilen.

Die **sonstigen Vermögensgegenstände** in Höhe von 10.114 T€ (i. Vj. 11.128 T€) beinhalten im Wesentlichen ein Mieterdarlehen (7.244 T€, i. Vj. 6.644 T€) im Zusammenhang mit der im Geschäftsjahr 2007/2008 durchgeführten sale and leaseback-Transaktion. Ferner werden unter diesem Posten Vorsteuererstattungsansprüche (113 T€, i. Vj. 252 T€), Darlehensforderungen

seidensticker

gegen Fremde, debitorische Kreditoren, Forderungen gegenüber einem Factoringunternehmen, sowie übrige Vermögensgegenstände ausgewiesen. Bis auf einen Teilbetrag des Mieterdarlehen haben alle Forderungen und die sonstigen Vermögensgegenstände eine Restlaufzeit von bis zu einem Jahr.

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

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

Unterschiedsbetrag aus der Erstkonsolidierung	31.10.2012 T€	31.10.2011 T€
- Passiver Unterschiedsbetrag	18.901	18.901
- Aktiver Unterschiedsbetrag	-4.278	-4.278
	14.623	14.623

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

Der **Währungsausgleichsposten** beträgt zum 31. Oktober 2012 -2.948 T€ (i. Vj. -4.481 T€).

Die **anderen Gewinnrücklagen** in Höhe von 13.382 T€ beinhalten 1.298 T€ (i.Vj. 1.339 T€), die aus der Anpassung des Jahresabschlusses einer ausländischen Tochtergesellschaft im Zuge der konzerneinheitlichen Bewertung resultieren. In Vorjahren wurde ein in der Handelsbilanz nicht mehr zulässiger steuerrechtlicher Sonderposten eliminiert (unter Ansatz entsprechender passiver latenter Steuern).

Mit Beschluss der Gesellschafterversammlung vom 30. April 2012 wurde den gesamthänderisch gebundenen Rücklagen des Mutterunternehmens ein Teilbetrag in Höhe von 1.114 T€ entnommen und den Privatkonten der Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile gutgeschrieben.

seidensticker

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

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

Die **Pensionsrückstellungen** entfallen nahezu ausschließlich auf die inländischen Konzerngesellschaften und haben sich gegenüber dem Vorjahr auf 11.471 T€ (i. Vj. 11.657 T€) verringert. Die Rückstellungen sind für Verpflichtungen aus laufenden Renten und Anwartschaften gegenüber berechtigten aktiven und ehemaligen Mitarbeitern gebildet. Diese resultieren aus Einzelzusagen und allgemeinen Versorgungszusagen. ***Eine unterjährige Anpassung zum 31. Oktober 2012 bzw. 31. Oktober 2011 wurde nicht vorgenommen, daher werden die Werte zum 30. April 2011 bzw. 30. April 2012 unverändert ausgewiesen.***

Bei der Bewertung der Pensionsrückstellungen zum 30. April 2012 werden neben den Annahmen zur Lebenserwartung auf der Grundlage der „Heubeck-Richttafeln 2005 G“ folgende Prämissen gesetzt:

Rechnungszins	5,12 % p.a.
Renten-/Anwartschaftstrend	2,00 % p.a.
Fluktuation	1,80 - 2,00 % p.a.

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

Der aus der Umstellung der Bewertung der Pensionsverpflichtungen zum 1. Mai 2010 nach den Regelungen des BilMoG entstandene Unterschiedsbetrag beträgt 3.162 T€. Ein weiterer Teilbetrag von einem Fünftel (211 T€) ist in 2011/12 berücksichtigt. Zum 30. April 2012 beträgt der Anteil der nicht in der Bilanz ausgewiesenen Pensionsrückstellungen damit 2.740 T€.

seidensticker

Die **Steuerrückstellungen** in Höhe von 2.405 T€ beinhalten ausschließlich Rückstellungen für Steuern vom Einkommen und vom Ertrag. Passive latente Steuern werden zum Bilanzstichtag unter einem gesonderten Posten ausgewiesen.

Die **sonstigen Rückstellungen** in Höhe von 6.706 T€ beinhalten Aufwendungen aus dem Personalbereich (2.892 T€), Verpflichtungen aus dem Retourenrisiko (412 T€), Aufwendungen für Abschlussprüfung und Rechtsberatung (257 T€), erwartete Verluste aus schwebenden Einkaufsverträgen (314 T€), Verpflichtungen für ausstehende Rechnungen (3 T€) sowie für übrige ungewisse Verbindlichkeiten (2.828 T€).

Der Rückgang der Rückstellungen von 3.041 T€ ist darauf zurückzuführen, dass diese Beträge im Aufwand zwischenzeitlich Berücksichtigung fanden. Positionen in diesem Bereich waren unter anderem Rückstellungen für Marketingaufwendungen gem. Markenvorgabe eines Lizenzgebers.

Für Verpflichtungen aus Altersteilzeitvereinbarungen bestehen Zeitkontenrückdeckungsguthaben, die als Deckungsvermögen im Sinne des § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB zu qualifizieren sind, sodass diese zum Zeitwert bewerteten Vermögensgegenstände mit den betreffenden Erfüllungsbeträgen aus Altersteilzeitverpflichtungen zu verrechnen sind. **Eine unterjährige Anpassung zum 31. Oktober 2012 bzw. 31. Oktober 2011 wurde nicht vorgenommen, daher werden die Werte zum 30. April 2011 bzw. 30. April 2012 unverändert ausgewiesen.**

Der Nettowert der Rückstellungen für Altersteilzeitverpflichtungen ergibt sich wie folgt:

	30.04.2012
	T€
Erfüllungsbetrag der rückgedeckten Verpflichtungen aus Altersteilzeit	243
abzgl. Zeitwert des Deckungsvermögens	171
Rückstellung für Altersteilzeitverpflichtungen	72

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

seidensticker

Art der Verbindlichkeiten	Gesamtbetrag T€	Laufzeit		
		bis zu 1 Jahr T€	1 bis 5 Jahre T€	über 5 Jahre T€
Anleihe	30.000	0	0	30.000
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	32.900	26.583	6.317	0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie aus erhaltenen Anzahlungen	6.187	5.427	760	0
Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern	3.645	471	1.817	1.357
Sonstige Verbindlichkeiten	3.891	3.891	0	0
	76.623	36.372	8.894	31.357

Am 12. März 2012 hat die Textilkontor Walter Seidensticker GmbH & Co. KG eine Anleihe mit einem Nominalwert von 30.000 T€ ausgegeben. Mit einer Laufzeit von 6 Jahren und einer festen Verzinsung von 7,25% steht dieses Kapital zur Umschuldung, dem laufenden Tagesgeschäft und dem Ausbau des eigenen Retail-Geschäfts zur Verfügung. Die Umschuldung im Bereich des Wechselobligos ist zwischenzeitlich erfolgt. Der Ausbau des Retail-Geschäfts erfolgt sukzessive. So konnte im Berichtszeitraum insgesamt neun neue Retailshops in Deutschland, Österreich und Tschechien (u.a. in Wien, Essen, Soltau, Neumünster und Prag) eröffnet werden.

Von den **Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten** sind ca. 155 T€ im Sinne des § 314 Abs. 1 Nr. 1 HGB besichert. Bei den Liefer- und Leistungsverbindlichkeiten bestehen übliche Eigentumsvorbehalte.

Die **Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen** in Höhe von 6.184 T€ setzen sich aus Lieferverbindlichkeiten Inland (4.661 T€, i. Vj. 4.736 T€) sowie Lieferverbindlichkeiten Ausland (1.523 T€, i. Vj. 5.294 T€) zusammen. Insgesamt haben sich diese um 3.846 T€ reduziert. Dies ist aus der Liquidität der Anleihe zu begründen.

seidensticker

Die zum Vorjahresstichtag ausgewiesenen **Wechselverbindlichkeiten** in Höhe von 18.805 T€ sind durch geänderte Zahlungsmodalitäten vollständig entfallen.

Die **Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern** bestehen ausschließlich gegenüber der Komplementärin Seidensticker Verwaltungs GmbH, Bielefeld. Der zum Bilanzstichtag ausgewiesene Saldo resultiert im Wesentlichen aus Pensionszusagen an die Geschäftsführer der Seidensticker Verwaltungs GmbH, aus Kostenerstattungen für die Übernahme der Geschäftsführung und aus Haftungsvergütungen für die Komplementärstellung. ***Eine unterjährige Anpassung zum 31. Oktober 2012 wurde nicht vorgenommen, daher werden die Werte zum 30. April 2012 unverändert ausgewiesen.***

Die **sonstigen Verbindlichkeiten** in Höhe von 3.891 T€ beinhalten Steuer- und Zollverbindlichkeiten (562 T€, i. Vj. 312 T€), Verbindlichkeiten aus Darlehen von Nicht-Kreditinstituten, kreditorische Debitoren, Verbindlichkeiten aus der Anleihenverzinsung, Verbindlichkeiten im Rahmen der sozialen Sicherheit (51 T€, i. Vj. 67 T€) sowie übrige Verbindlichkeiten.

Der Ausweis der **passiven latenten Steuern** resultiert mit 302 T€ aus erwarteten künftigen Steuerbelastungen aus Ansatz- und Bewertungsunterschieden zwischen der Steuer- und der Handelsbilanz (HB II) bei einzelnen Konzerngesellschaften (§§ 274 Abs. 1, 308 Abs. 1 HGB). Diese resultieren im Wesentlichen aus der Bewertung von sonstigen Rückstellungen sowie dem Nichtansatz steuerlicher Sonderposten im Konzernabschluss. **Aktive latente Steuern aus Konsolidierungsbuchungen** (§ 306 HGB) in Höhe von 115 T€ wurden gemäß § 306 Satz 6 HGB verrechnet. ***Eine unterjährige Anpassung zum 31. Oktober 2012 auf die Aktiven latenten Steuern aus Konsolidierungsbuchungen wurde nicht vorgenommen, daher wird dieser Wert vom 30. April 2012 unverändert übernommen.*** Darüber hinaus ergaben sich bei einzelnen Konzerngesellschaften insgesamt erwartete künftige Steuerentlastungen (aktive latente Steuern), die insbesondere aus Ansatz- und Bewertungsunterschieden beim Sachanlagevermögen, bei Pensionsrückstellungen und sonstigen Rückstellungen sowie aus der erwarteten künftigen Nutzung steuerlicher Verlustvorträge resultieren. Diese aktiven latenten Steuern werden in Ausübung des geltenden Bilanzierungswahlrechts nicht aktiviert.

III. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Die **Umsatzerlöse** haben sich im Zeitraum Mai bis Oktober 2012 im Vorjahresvergleich wie folgt entwickelt:

	<u>2012/2013</u>	<u>2011/2012</u>	<u>Veränderung</u>
	<u>T€</u>	<u>T€</u>	<u>T€</u>
Bruttoumsatzerlöse	86.103	91.712	-5.609
Erlösschmälerungen	-1.505	-1.873	+368
Nettoumsatzerlöse	84.598	89.839	-5.241

Maßgeblich für den Umsatzrückgang ist der Teilkonzern Hongkong verantwortlich. Hierbei haben sich Umsatzverschiebungen vom ersten zum zweiten Halbjahr ergeben, die bereits durch Aufträge unterlegt sind.

Im Bereich der Seidensticker GmbH konnte der Umsatz innerhalb des Berichtszeitraumes um 5,1 % gegenüber dem Vorjahresvergleich ausgebaut werden.

Im Bereich Retail sind die Umsatzerlöse im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um 3.305 T€ (+ 26,7 %) auf 15.671 T€ angestiegen.

Unter den **sonstigen betrieblichen Erträgen** von 15.579 T€ werden vor allem Erträge aus Lizenzen, Erträge aus Anlagenabgängen, Erträge aus der Weiterberechnung von Shop-/ Cornerkosten und Mietaufwendungen, Kurserträge aus dem Geldverkehr sowie Erträge aus Rückstellungsaufösungen ausgewiesen. An periodenfremden Erträgen, die insbesondere Erträge aus Anlagenabgängen, Eingänge auf wertberichtigte Forderungen, Erträge aus der Auflösung von Pauschalwertberichtigungen auf Forderungen sowie Erträge aus der Auflösung nicht mehr benötigter Rückstellungen beinhalten, sind 100 T€ (i. Vj. 272 T€) gem. § 277 Abs. 4 HGB enthalten.

Die **Abschreibungen** in Höhe von 1.823 T€ beinhalten ausschließlich den planmäßigen Werteverzehr auf die immateriellen Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und

seidensticker

Sachanlagen. Der Posten beinhaltet mit 154 T€ Abschreibungen eines Geschäfts- oder Firmenwertes aus Erstkonsolidierung.

In den **sonstigen betrieblichen Aufwendungen** sind überwiegend Vertriebskosten, allgemeine Betriebs- und Verwaltungskosten, Kosten des Grundbesitzes und Zuführungen zu Wertberichtigungen auf Forderungen enthalten. Außerdem werden hier die sonstigen Steuern des Konzerns ausgewiesen. In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind periodenfremde Aufwendungen gem. § 277 Abs.4 HGB in Höhe von 2 T€ (i. Vj. 12 T€) enthalten. **Sonstige Steuern** sind in Höhe von 31 T€ (i. Vj. 14 T€) enthalten.

Das **Finanzergebnis** ist gegenüber dem Vorjahr um 1.191 T€ auf -1.835 T€ gesunken. Die Veränderung ist darauf zurückzuführen, dass nunmehr die Anleihe von 30.000 T€ in der Zinszahlung zu berücksichtigen ist. Die Zinsen sind jährlich fällig, es erfolgt eine zeitgerechte Abgrenzung im Finanzergebnis. Aufgrund der geringen Guthabenzinsen am Geldmarkt kann für die vorhandenen Guthaben derzeit kein reeller Zinsgewinn generiert werden, da diese Mittel nicht spekulativ eingesetzt werden.

In den **Steuern vom Einkommen und vom Ertrag** in Höhe von 950 T€ sind laufende Steueraufwendungen in Höhe von 957 T€ und latente Steuererträge in Höhe von 7 T€ enthalten. Der ausgewiesene Steueraufwand weicht von dem erwarteten Steueraufwand auf der Grundlage des Ergebnisses vor Steuern und dem Steuersatz der Muttergesellschaft ab. Ursächlich hierfür sind zum einen die vom Sitz und der Rechtsform der einzelnen Konzerngesellschaften abhängigen Steuersätze, die der Besteuerung dieser Gesellschaften zugrunde zu legen sind. Diese Unternehmenssteuersätze variieren innerhalb der Seidensticker-Unternehmensgruppe zwischen 14 % und 30 %. Darüber hinaus sind insbesondere auch die Nutzung steuerlicher Verlustviträge aus Vorjahren, steuerlich nicht abzugsfähige Aufwendungen, steuerfreie Erträge, gewerbesteuerliche Hinzurechnungen/Kürzungen, der Nichtansatz aktiver latenter Steuern auf temporäre Differenzen und auf steuerliche Verlustviträge sowie die Berücksichtigung von Sonder- und Ergänzungsbilanzen bei der Steuerberechnung zu berücksichtigen.

IV. Sonstige Angaben

Die folgenden Tochterunternehmen nehmen für das Geschäftsjahr 2012/2013 die **Befreiungsvorschrift des § 264 Abs. 3 HGB** in Anspruch:

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

Des Weiteren nimmt das Mutterunternehmen Textilkontor Walter Seidensticker GmbH & Co. KG, Bielefeld, für das Geschäftsjahr 2012/2013 die **Befreiungsvorschrift des § 264b HGB** in Anspruch.

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

Die **durchschnittliche Zahl der im Konzern beschäftigten Mitarbeiter** während des Geschäftsjahres 2012/2013 gem. § 314 Abs. 1 Nr. 4 HGB im Vorjahresvergleich ergibt sich aus der nachstehenden Übersicht:

seidensticker

31. Oktober 2012

31. Oktober 2011

Mitarbeiter

1.768

1.841

Hinzu kommen per 31. Oktober 2012 21 Auszubildende (i. Vj. 21). Im Bereich Retail stieg die Anzahl der Mitarbeiter im Zeitraum Mai 2012 bis Oktober 2012 von 149 auf 175 Personen an.

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

Kfm. Gerd Seidensticker, Fabrikant, Bielefeld,

Kfm. Frank-Walter Seidensticker, Fabrikant, Bielefeld,

Dipl.-Kfm. Gerd Oliver Seidensticker, Fabrikant, Bielefeld,

Dipl.-Kfm. Detlef Adler, Geschäftsführer, Bielefeld.

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

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

Die Seidensticker-Unternehmensgruppe hat **finanzielle Verpflichtungen** aus Leasing-, Miet- und Wartungsverträgen in Gesamthöhe von 53.529 T€ entsprechend den vertraglichen Restlaufzeiten der Verträge.

Im Wesentlichen betreffen die sonstigen finanziellen Verpflichtungen mit 28.843 T€ einen Immobilien-Leasingvertrag, der als ein **nicht in der Bilanz enthaltendes Geschäft** im Sinne von § 314 Abs. 1 Nr. 2 HGB anzusehen ist. Mit dem Zweck, vor allem die Unternehmensfinanzierung langfristig zu optimieren, hat die Gesellschaft mit notarieller Urkunde vom 28. April 2008 im Rahmen einer sale and lease back-Vereinbarung ihr Immobilienvermögen veräußert und dieses von dem Erwerber für eine Mietzeit von 20 Jahren

seidensticker

ab dem 1. Mai 2008 zurückgeleast. Infolge dieses als Teilamortisationsvertrag mit Mieterdarlehen ausgestalteten Vertrages ergeben sich Zahlungsverpflichtungen (§ 314 Abs. 1 Nr. 2a HGB) bis zum Jahr 2028.

Derivative Finanzinstrumente

a) währungsbezogene Geschäfte

Eine unterjährige Bewertung der Derivativen Finanzinstrumente zum 31. Oktober 2012 wurde nicht vorgenommen. Zur Absicherung der inländischen Seidensticker-Unternehmensgruppe gegen Währungsrisiken aus **Absatzgeschäften** werden für die wesentlichen Transaktionswährungen außerhalb des Euro-Raums von der Textilkontor Walter Seidensticker GmbH & Co. KG zentral Devisenterminkontrakte abgeschlossen. Diese decken je Saison in pauschalierter Form die Währungsrisiken für die jeweiligen Landeswährungen ab.

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

Die Tochterunternehmen Seidensticker (Overseas) Ltd., Hongkong, und Seidensticker International Ltd., Hongkong, führen zur Absicherung ihrer **Beschaffungs- und Absatzgeschäfte** Devisenkursabsicherungen durch Devisenterminkontrakte durch, wobei jeweils Euro gegen US-Dollar getauscht werden.

Die Finanzinstrumente sind zum Bilanzstichtag 30. April 2012 bzw. 30. April 2011 Teil von nach § 254 HGB gebildeten Bewertungseinheiten zur Absicherung von Währungsrisiken. Grundgeschäfte sind mit hoher Wahrscheinlichkeit erwartete Zahlungseingänge in Euro aus Umsatzgeschäften mit Konzerngesellschaften und konzernexternen Gesellschaften, die in den US-Dollar konvertiert werden müssen. In dem Maße, wie sich die gegenläufigen Zahlungsströme in Bezug auf die abgesicherten Risiken (zum Beispiel aufgrund unvollständiger Volumenkongruenz) voraussichtlich nicht ausgleichen, unterliegen das Grundgeschäft und das Sicherungsgeschäft jeweils einer imparitätischen Einzelbewertung. Diese führte zum Bilanzstichtag 30. April 2012 zur Bildung einer Rückstellung für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften in Höhe von insgesamt 4 T€.

seidensticker

b) zinsbezogene Geschäfte

Zur Absicherung verzinslicher Bilanzposten hat die Textilkontor Walter Seidensticker GmbH & Co. KG mit Datum vom 10. August 2006 und einer Laufzeit vom 30. März 2009 bis zum 30. März 2019 einen Zinsswap (Erstattung des Zinssatzes i. H. v. 1-Monats Euribor bei entsprechender Zahlung eines fixierten Zinssatzes i. H. v. 5,3%) abgeschlossen. Die Bewertung der Nettozahlungsverpflichtung auf Basis der Marktdaten zum 31. Oktober 2012 (net present value) ergibt einen negativen Marktwert und führt zum Ansatz einer Rückstellung für drohende Ausgleichsverpflichtungen in Höhe von 414 T€ (Vorjahr: 246 T€).

Geschäfte mit nahestehenden Personen

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

Bielefeld, den 04. Januar 2013

Geschäftsführung

der Seidensticker Verwaltungs GmbH

Gerd
Seidensticker

Detlef
Adler

Frank-Walter
Seidensticker

Gerd Oliver
Seidensticker

seidensticker



Textilkontor Walter Seidensticker GmbH & Co. KG

Herforder Straße 182 – 194

33609 Bielefeld | Germany

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

info@seidensticker.de | www.seidensticker.com