

JAHRESABSCHLUSS DER LUDWIG BECK AM RATHAUSECK – TEXTILHAUS FELDMEIER AG, MÜNCHEN  
 BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2020, NACH HANDELSGESETZBUCH (HGB)

Aktiva		31.12.2020	31.12.2019	Passiva		31.12.2020	31.12.2019
	Anhang	T€	T€		Anhang	T€	T€
<b>A. Anlagevermögen</b>				<b>A. Eigenkapital</b>			
I. Immaterielle Vermögensgegenstände	(1)	2.502	2.407	I. Gezeichnetes Kapital	(6)	9.446	9.446
II. Sachanlagen	(1)	11.338	12.228	II. Kapitalrücklage	(7)	3.606	3.606
III. Finanzanlagen	(1)	21.150	21.390	III. Gewinnrücklagen	(8)	6.010	16.911
		<b>34.989</b>	<b>36.025</b>	IV. Bilanzgewinn	(9)	0	0
						<b>19.063</b>	<b>29.963</b>
<b>B. Umlaufvermögen</b>				<b>B. Rückstellungen</b>	(10)	<b>2.609</b>	<b>2.793</b>
I. Vorräte	(2)	12.045	12.331	<b>C. Verbindlichkeiten</b>	(11)	<b>29.297</b>	<b>20.499</b>
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	(3)	1.827	2.398				
III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	(4)	117	396				
		<b>13.988</b>	<b>15.125</b>				
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	(5)	<b>1.991</b>	<b>2.104</b>				
		<b>50.968</b>	<b>53.255</b>			<b>50.968</b>	<b>53.255</b>

**JAHRESABSCHLUSS DER LUDWIG BECK AM RATHAUSECK – TEXTILHAUS FELDMEIER AG, MÜNCHEN**  
**GEWINN UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DIE ZEIT VOM 1. JANUAR 2020 – 31. DEZEMBER 2020, NACH HANDELSGESETZBUCH (HGB)**

	Anhang	01.01.-31.12.2020		01.01.-31.12.2019	
		€		€	
1. Umsatzerlöse	(12)				
- Umsatz (brutto)		62.766		98.742	
- abzüglich Mehrwertsteuer		9.266	53.500	15.749	82.993
2. Andere aktivierte Eigenleistungen			47		39
3. Sonstige betriebliche Erträge	(13)		266		630
			53.813		83.662
4. Materialaufwand	(14)	31.618		42.523	
5. Personalaufwand	(15)	13.523		17.445	
6. Abschreibungen	(16)	2.545		2.319	
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen		16.544	64.230	19.258	81.544
			-10.417		2.118
8. Finanzergebnis	(17)		-483		-11.808
9. Steuern	(18)		0		930
10. Ergebnis nach Steuern			-10.901		-10.620
11. <b>Jahresfehlbetrag</b>			-10.901		-10.620
12. Rücklagenveränderung			10.901		10.620
<b>13. Bilanzgewinn</b>			0		0

**JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. DEZEMBER 2020**  
**ANHANG**  
**DER**  
**LUDWIG BECK AM RATHAUSECK –**  
**TEXTILHAUS FELDMEIER AKTIENGESELLSCHAFT**  
**MÜNCHEN**  
**FÜR DAS**  
**GESCHÄFTSJAHR 2020**

## A. ALLGEMEINE ANGABEN

### 1. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden richten sich nach den handelsrechtlichen Vorschriften i.d.F. des Bilanzrichtlinie-Umsetzungsgesetzes (BilRUG).

Die entgeltlich erworbenen **immateriellen Vermögensgegenstände** werden mit den Anschaffungskosten aktiviert und linear über die planmäßige Nutzungsdauer abgeschrieben.

**Sachanlagen** werden zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, unter Einbeziehung evtl. Nebenkosten, aktiviert und grundsätzlich planmäßig linear abgeschrieben. Bewegliche Gegenstände des Anlagevermögens bis zu einem Wert von € 150,00 werden im Jahr des Zugangs außerhalb des Anlagevermögens in voller Höhe aufwandswirksam erfasst. Bewegliche Gegenstände des Anlagevermögens mit einem Wert über € 150,00 und unter € 1.000,00 werden im Jahr des Zugangs in einem Pool zusammengefasst und linear über eine Nutzungsdauer von 5 Jahren abgeschrieben.

**Finanzanlagen** werden zu Anschaffungskosten angesetzt und, soweit erforderlich, auf den niedrigeren beizulegenden Wert abgeschrieben.

Die **Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe** sind zu Anschaffungskosten bzw. zu den niedrigeren Wiederbeschaffungskosten bewertet.

Die **Handelswaren** werden zu Anschaffungskosten bewertet. Anschaffungsnebenkosten werden entsprechend berücksichtigt. Auf Bestände und auf Waren mit verminderter Verwertbarkeit werden entsprechende Abschläge vorgenommen.

Die Bewertung der **Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände** erfolgt gemäß § 253 Abs. 1 und 4 HGB. Erkennbare Risiken werden durch Wertberichtigungen

berücksichtigt. Dem allgemeinen Ausfallrisiko für Kunden- bzw. Lieferantenforderungen wird durch die Bildung einer Pauschalwertberichtigung Rechnung getragen.

Die Bewertung von **Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten** erfolgt zu Nominalwerten.

Die **aktiven Rechnungsabgrenzungsposten** betreffen Ausgaben vor dem Abschlussstichtag, die Aufwand für eine bestimmte Zeit nach diesem Tag darstellen.

Das **Eigenkapital** wird gemäß § 272 HGB ausgewiesen.

Der Wertansatz der **sonstigen Rückstellungen** berücksichtigt alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen, soweit sie passivierungsfähig sind. Die Rückstellungen werden mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt, der nach vernünftiger kaufmännischer Einschätzung notwendig ist.

**Verbindlichkeiten** werden mit ihrem Erfüllungsbetrag angesetzt.

Die Bewertungsgrundsätze blieben gegenüber dem Vorjahr unverändert.

## 2. Grundlagen der Währungsumrechnung

Forderungen und Verbindlichkeiten in fremder Währung werden mit dem Kurs am Tag des Geschäftsvorfalles eingebucht.

Nicht kursgesicherte Forderungen bzw. Verbindlichkeiten in Fremdwährung sind mit dem Devisenkassamittelkurs zum Bilanzstichtag bewertet.

**B. ANGABEN UND ERLÄUTERUNGEN ZUR BILANZ****(1) Anlagevermögen**

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>T€</b>	<b>T€</b>
Immaterielle Vermögensgegenstände	2.502	2.407
Sachanlagen	11.338	12.228
Finanzanlagen	21.150	21.390
	<b>34.989</b>	<b>36.025</b>

Einzelheiten zu den in der Bilanz aufgeführten Positionen sind aus dem Anlagenspiegel (Anlage zum Anhang) zu entnehmen.

Als Geschäfts- oder Firmenwert aktivierte immaterielle Vermögensgegenstände sind vollständig abgeschrieben.

Die Finanzanlagen enthalten folgende unmittelbar gehaltene Anteile an verbundenen Unternehmen (Buchwerte):

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>T€</b>	<b>T€</b>
LUDWIG BECK Beteiligungs GmbH, München	20.900	20.900
	<b>20.900</b>	<b>20.900</b>

Die wirtschaftlichen Verhältnisse dieser Gesellschaften stellen sich zum 31. Dezember 2020 wie folgt dar:

	Höhe des Eigenkapitals	Anteil vom Kapital	Ergebnis des	
	T€		%	T€
LUDWIG BECK Beteiligungs GmbH, München	31.577	100,0	31.577	1.508

Nicht im Finanzanlagevermögen bilanziert, aber mittelbar über die LUDWIG BECK Beteiligungs GmbH werden folgende Beteiligungen gehalten:

	Höhe des Eigenkapitals	Anteil vom Kapital	Ergebnis des	
	T€		%	T€
LUDWIG BECK Verwaltungs GmbH, München	25	86,0	22	-0
Feldmeier GmbH, München	8.807	100,0	8.807	625
Feldmeier GmbH & Co. Betriebs KG, München	13.534	85,9	11.631	3.020
LUDWIG BECK Grundbesitz Haar GmbH, München	11.367	100,0	11.367	4.729
LUDWIG BECK Grundbesitz Hannover GmbH, München	274	100,0	274	29

Unter den Finanzanlagen werden folgende Ausleihungen an verbundene Unternehmen ausgewiesen:

	31.12.2020	31.12.2019
	T€	T€
LUDWIG BECK Beteiligungs GmbH	250	490
	<b>250</b>	<b>490</b>

**(2) Vorräte**

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>T€</b>	<b>T€</b>
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	175	134
Waren	11.870	12.197
	<b>12.045</b>	<b>12.331</b>

Bis zum Zeitpunkt der Bestandsaufnahme wurden Ist-Inventurdifferenzen in der Bestandsermittlung der Waren berücksichtigt. Für den Zeitraum zwischen Bestandsaufnahme und dem 31. Dezember 2020 wurden die Warenvorräte pro Abteilung um den entsprechenden Abschlag für Schwund, der sich aus dem Durchschnitt der letzten drei Jahre ergibt, reduziert. Der Abschlag ergab eine Wertberichtigung in Höhe von T€ 196 (Vorjahr: T€ 203). Alle Handelswaren wurden zu Anschaffungskosten abzgl. Abschlägen angesetzt. Dabei werden auf die Warenbestände Abschläge für verminderte Verwertbarkeit (Marktgängigkeit) auf den niedrigeren Nettoveräußerungswert und für den gewährten Skonto vorgenommen. Aufgrund der Corona-Pandemie wurde auf Herbst-/Winter-Saisonware ein Sonderabschlag von T€ 1.900 vorgenommen. Die Abwertung betrug im Geschäftsjahr insgesamt T€ 3.248 (Vorjahr: T€ 1.096).

**(3) Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände**

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>T€</b>	<b>T€</b>
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	313	605
Sonstige Vermögensgegenstände	1.514	1.793
	<b>1.827</b>	<b>2.398</b>



Unter den sonstigen Vermögensgegenständen befinden sich Forderungen gegenüber dem Finanzamt in Höhe von T€ 895 (Vorjahr: T€ 895) sowie Forderungen an Lieferanten in Höhe von T€ 94 (Vorjahr: T€ 382). Wie im Vorjahr, sind sämtliche Forderungen innerhalb eines Jahres fällig.

#### (4) Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten

	31.12.2020	31.12.2019
	T€	T€
Kassenbestand	117	396
	<b>117</b>	<b>396</b>

#### (5) Rechnungsabgrenzungsposten

	31.12.2020	31.12.2019
	T€	T€
Mietvorauszahlungen	488	556
Sonstige Abgrenzungen	1.503	1.548
	<b>1.991</b>	<b>2.104</b>

#### (6) Gezeichnetes Kapital

Das gezeichnete Kapital der LUDWIG BECK AG ist eingeteilt in 3.695.000 Stückaktien (Stammaktien). Die Stückaktien lauten auf den Inhaber. Das gezeichnete Kapital betrug T€ 9.446 (Vorjahr: T€ 9.446).

**(7) Kapitalrücklage**

Die Kapitalrücklage betrug zum 31. Dezember 2020 T€ 3.606 (Vorjahr: T€ 3.606).

**(8) Gewinnrücklagen**

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>T€</b>	<b>T€</b>
Gesetzliche Rücklage	852	852
Andere Gewinnrücklagen	5.158	16.059
	<b>6.010</b>	<b>16.911</b>

Der Jahresfehlbetrag belief sich in der LUDWIG BECK AG auf T€ -10.901. Er wurde in voller Höhe über die Gewinnrücklagen ausgeglichen. Der Bilanzgewinn betrug T€ 0.

**(9) Bilanzgewinn**

Der Bilanzgewinn zum 31. Dezember 2020 hat sich wie folgt entwickelt:

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>T€</b>	<b>T€</b>
Jahresfehlbetrag	- 10.901	- 10.620
Entnahme aus anderen Gewinnrücklagen	10.901	10.620
<b>Bilanzgewinn</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**(10) Rückstellungen**

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>T€</b>	<b>T€</b>
Steuerrückstellungen	11	11
Sonstige Rückstellungen	2.598	2.782
	<b>2.609</b>	<b>2.793</b>

Die sonstigen Rückstellungen der LUDWIG BECK AG beinhalten Verpflichtungen aus dem Personalbereich T€ 295 (Vorjahr: T€ 614) und sonstige Verpflichtungen T€ 2.302 (Vorjahr: T€ 2.168). Die sonstigen Verpflichtungen beinhalten eine Rückbauverpflichtung für angemietete Immobilien in Höhe von T€ 1.377 (Vorjahr: T€ 1.282).

Der Rückstellungsbedarf für Pensionsverpflichtungen für ehemalige Mitglieder des Vorstandes wird aufgrund von Versorgungszusagen für Alters-, Invaliden und Hinterbliebenenrenten ermittelt. Der Verpflichtungsumfang wird nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren errechnet. Die Gesellschaft zahlte bis 30.11.2017 in eine externe Versorgungskasse Beiträge, aus denen im Versorgungsfall die Pensionsleistungen erbracht werden sollen. Bei der Berechnung der Pensionsverpflichtungen wurden ein Rententrend von 1,00% p.a. (Vorjahr: 1,00%) und ein Abzinsungsfaktor von 2,30% (Vorjahr: 2,71%) gemäß § 253 Abs. 2 Satz 3 HGB angenommen. Es wurden die Sterbetafeln von 2018 von Dr. Heubeck angewendet. Die in der Versorgungskasse vorhandene Rückdeckungsversicherung deckt den Barwert der Pensionsverpflichtungen zum Bilanzstichtag nicht voll ab, so dass eine Unterdeckung in Höhe von T€ 388 (Vorjahr: T€ 237) besteht. In Ausübung des Wahlrechts gemäß Art. 28 Abs. 1 Satz 2 EGHGB wird für die Unterdeckung keine Rückstellung gebildet.

**(11) Verbindlichkeiten**

davon mit einer Restlaufzeit

	Gesamtbetrag T€	bis 1 Jahr T€	über 1 Jahr T€	davon über 5 Jahre T€
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	25.939	13.531	12.408	625
<i>Vorjahr</i>	15.978	12.830	3.148	185
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	831	831	0	0
<i>Vorjahr</i>	1.058	1.058	0	0
3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	650	650	0	0
<i>Vorjahr</i>	670	670	0	0
4. Sonstige Verbindlichkeiten	1.877	1.877	0	0
<i>Vorjahr</i>	2.793	2.793	0	0
• davon aus Steuern: T€ 467 (Vj.: T€ 1.415)				
<b>31.12.2020</b>	<b>29.297</b>	<b>16.889</b>	<b>12.408</b>	<b>625</b>
<i>Vorjahr</i>	20.499	17.351	3.148	185

Die zum 31. Dezember 2020 bestehenden Verbindlichkeiten waren außer den üblichen Eigentumsvorbehalten bis zur Bezahlung der Warenrechnungen nicht besichert.

Zwei Darlehen sind durch Vermögensgegenstände von Tochtergesellschaften der LUDWIG BECK AG teilweise besichert.

**C. ERLÄUTERUNGEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG****(12) Umsatzerlöse**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>T€</b>	<b>T€</b>
Warenumsätze (netto)	51.258	79.797
Sonstige Umsätze (netto)	2.242	3.196
<b>Umsätze gesamt</b>	<b>53.500</b>	<b>82.993</b>

Die Umsatzerlöse der Gesellschaft wurden bis auf T€ 1.931 (Vorjahr: T€ 360) im Inland erzielt.

**(13) Sonstige betriebliche Erträge**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>T€</b>	<b>T€</b>
	266	630

In den sonstigen betrieblichen Erträgen sind aperiodische Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen in Höhe von T€ 105 (Vorjahr: T€ 344), aus der Ausbuchung von Gutscheinverbindlichkeiten in Höhe von T€ 26 (Vorjahr: T€ 88) sowie sonstige aperiodische Erträge in Höhe von T€ 85 (Vorjahr: T€ 86) enthalten.

**(14) Materialaufwand**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>T€</b>	<b>T€</b>
Aufwendungen für bezogene Waren	31.108	41.732
Aufwendungen für bezogene Leistungen	511	791
	<b>31.618</b>	<b>42.523</b>

**(15) Personalaufwand**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>T€</b>	<b>T€</b>
Löhne und Gehälter	11.253	14.746
Soziale Abgaben	2.144	2.565
Aufwendungen für Altersversorgung	125	134
	<b>13.523</b>	<b>17.445</b>

**(16) Abschreibungen**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>T€</b>	<b>T€</b>
Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände	512	283
Abschreibungen auf Sachanlagen:		
• Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	1.044	1.068
• andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	989	968
	<b>2.545</b>	<b>2.319</b>

**(17) Finanzergebnis**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>T€</b>	<b>T€</b>
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	0	1
Zinserträge verbundene Unternehmen	17	24
Abschreibungen auf Finanzanlagen	0	- 11.500
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	- 329	- 191
Zinsaufwand Aufzinsung von Rückstellungen	- 138	- 105
Zinsaufwand verbundene Unternehmen	- 33	- 37
	<b>- 483</b>	<b>- 11.808</b>

**(18) Steuern**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>T€</b>	<b>T€</b>
Ertrag aus der Auflösung von Steuerrückstellungen für Vorjahre	0	- 3
Körperschaftsteuer und Solidaritätszuschlag	0	359
Gewerbesteuer	0	574
	<b>0</b>	<b>930</b>

## D. SONSTIGE ANGABEN

### Angaben zur Gesellschaft

Die LUDWIG BECK am Rathauseck –Textilhaus Feldmeier Aktiengesellschaft hat ihren Sitz in München und ist in das Handelsregister beim Amtsgericht München (HRB 100213) eingetragen.

### Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Zum Bilanzstichtag bestehen Haftungsverhältnisse nach § 251 und § 268 Abs. 7 HGB aus Höchstbürgschaften gegenüber Banken für verbundene Unternehmen in Höhe von T€ 15.000. Nach der derzeitigen Einschätzung des Vorstandes ist aufgrund der sehr guten Vermögens- und Ertragslage dieser verbundenen Unternehmen nicht mit einer Inanspruchnahme zu rechnen.

Die sonstigen finanziellen Verpflichtungen für die LUDWIG BECK AG stellten sich wie folgt dar:

	<b>gesamt</b>	<b>bis 1 Jahr</b>	<b>über 1 Jahr</b>	<b>davon über 5 Jahr</b>
	<b>T€</b>	<b>T€</b>	<b>T€</b>	<b>T€</b>
Sonstige finanzielle Verpflichtungen	145.877	8.338	137.539	105.438
• davon gegenüber verbundenen Unternehmen	75.128	3.954	71.174	55.357

Bei den Verpflichtungen aus Mietverträgen stehen Chancen und Risiken in einem ausgeglichenen Verhältnis.

Darüber hinaus besteht ein Bestellobligo für Waren in Höhe von T€ 9.154 (Vorjahr: T€ 8.790).



Zwischen der LUDWIG BECK AG und einem Logistikdienstleister besteht ein Lager- und Versandvertrag mit einer Laufzeit bis zum 31. März 2021. Die Vergütung ist an die anfallenden Kosten gekoppelt.

### **Aktionärsstruktur**

Die Aktionärsstruktur der LUDWIG BECK AG setzt sich nach Kenntnis der Gesellschaft zum 31. Dezember 2020 wie folgt zusammen:

Hans Rudolf Wöhrl Verwaltungs GmbH, Reichenschwand	25,7%
INTRO-Verwaltungs GmbH, Reichenschwand	25,2%
BG Heppenheim Grundstücks GmbH, Grasbrunn	24,0%
OST-WEST Beteiligungs- und Grundstücksverwaltungs-AG, Köln	5,0%
Rheintex Verwaltungs AG, Köln	3,0%
Kleinanleger (Anleger unter 3%)	17,1%

### **Mitteilungen nach §§ 21 a.F. bzw. 33 Abs. 1 n.F. Wertpapierhandelsgesetz**

#### Mittelbare und unmittelbare Beteiligung

Die OST-WEST Beteiligungs- und Grundstücksverwaltungs-AG, Köln, hat am 18. Juni 2009 mitgeteilt, dass sie am 18. Juni 2009 die Schwelle von 5% der Stimmrechtsanteile an der LUDWIG BECK AG überschritten hat und zu diesem Zeitpunkt 5,007% hält. Dies entspricht 185.000 Stimmen. Davon sind 4,87% (180.000 Stimmen) Tochtergesellschaften zuzurechnen.

#### Unmittelbare Beteiligung

Die Rheintex Verwaltungs AG, Köln, hat am 22. Juni 2009 mitgeteilt, dass sie am 18. Juni 2009 die Schwelle von 3% der Stimmrechtsanteile an der LUDWIG BECK AG überschritten hat und zu diesem Zeitpunkt 3,019% hält. Dies entspricht 111.550 Stimmen.

#### Unmittelbare Beteiligung

Die INTRO-Verwaltungs GmbH, Reichenschwand, hat am 23. Dezember 2010 mitgeteilt, dass sie am 22. Dezember 2010 die Schwelle von 50% der Stimmrechtsanteile an der LUDWIG BECK AG unterschritten hat und zu diesem Zeitpunkt 49,19% hält. Dies entsprach 1.817.605 Stimmen.

Am 2. Dezember 2020 meldete die INTRO-Verwaltungs GmbH, Reichenschwand insgesamt 930.805 Aktien an der Ludwig Beck AG zu halten. Damit verfügt die Gesellschaft nun über rund 25,19 % der Stimmrechte.

#### Unmittelbare Beteiligung

Die Hans Rudolf Wöhrl Verwaltungs GmbH, Reichenschwand, hat am 25. März 2011 mitgeteilt, dass sie am 24. März 2011 die Schwelle von 25% der Stimmrechtsanteile an der LUDWIG BECK AG überschritten hat und zu diesem Zeitpunkt 25,35% hält. Dies entspricht 936.545 Stimmen.

#### Mittelbare Beteiligung

Die Hans Rudolf Wöhrl Vermögensverwaltungs GmbH & Co. KG, Reichenschwand, hat am 25. März 2011 mitgeteilt, dass sie am 24. März 2011 die Schwelle von 25% der Stimmrechtsanteile an der LUDWIG BECK AG überschritten hat und zu diesem Zeitpunkt 25,35% hält. Dies entspricht 936.545 Stimmen.

#### Mittelbare Beteiligung

Die Hans Rudolf Wöhrl Beteiligungs GmbH, Reichenschwand, hat am 25. März 2011 mitgeteilt, dass sie am 24. März 2011 die Schwelle von 25% der Stimmrechtsanteile an der LUDWIG BECK AG überschritten hat und zu diesem Zeitpunkt 25,35% hält. Dies entspricht 936.545 Stimmen.

### Unmittelbare Beteiligung

Herr Alfons Doblinger meldete am 2. Dezember 2020 insgesamt 900.755 Aktien an der LUDWIG BECK AG zu halten. Damit verfügte er im Zeitpunkt der Mitteilung über rund 24,38 % der Stimmrechte. Darin enthalten sind Stimmrechte aus 24,00 % der Aktien an der LUDWIG BECK AG, die unmittelbar von der BG Heppenheim Grundstücks GmbH, Grasbrunn gehalten werden und Herrn Doblinger nach § 34 WpHG zuzurechnen sind.

### **Entsprechenserklärung nach § 161 AktG (Corporate Governance)**

Am 15. September 2020 haben Vorstand und Aufsichtsrat der LUDWIG BECK AG die Entsprechenserklärung gemäß § 161 AktG abgegeben.

Die Entsprechenserklärung ist den Aktionären auf der Website der Gesellschaft im Bereich Investor Relations unter dem Menüpunkt Corporate Governance auf der Seite Entsprechenserklärungen dauerhaft zugänglich gemacht.

## Organe/Bezüge des Vorstands und des Aufsichtsrats

**Vorstand:** Christian Greiner, Vorsitzender, Kaufmann  
Jens Schott, Kaufmann

Die für die Tätigkeit im Geschäftsjahr gewährten Gesamtbezüge des Vorstands der LUDWIG BECK am Rathauseck – Textilhaus Feldmeier Aktiengesellschaft betragen im Geschäftsjahr 2020 T€ 476 (Vorjahr: T€ 1.238).

Die Mitglieder des Vorstands hielten am 31. Dezember 2020 16.000 Stückaktien (Vorjahr: 16.000). Es fanden 2020 keine Director's Dealings statt.

Eine individualisierte Angabe der Bezüge der Vorstände erfolgt im Vergütungsbericht des Lageberichts.

**Aufsichtsrat:** Dr. Bruno Sälzer, Vorsitzender (ab 28. Juli 2020), Kaufmann, Grünwald  
Sandra Pabst, stellvertretende Vorsitzende, Geschäftsführerin, Nürnberg  
Clarissa Käfer, Steuerberaterin und Rechtsanwältin, München  
Josef Schmid, Rechtsanwalt, München (ab 28. Juli 2020)  
Michael Eckhoff, Abteilungsleiter, München\*)  
Michael Neumaier, kaufmännischer Angestellter, Grafrath\*)  
Dr. Steffen Stremme, Vorsitzender, Kaufmann, Erlangen (bis 28. Juli 2020)

Für das Geschäftsjahr 2020 wurde den Mitgliedern des Aufsichtsrats eine Vergütung von insgesamt T€ 173 (Vorjahr: T€ 202) gewährt.

---

\*) Arbeitnehmervertreter

Im Geschäftsjahr 2020 fanden Geschäfte mit nahestehenden Personen nur in einem unwesentlichen Umfang statt. Sämtliche Geschäfte mit nahestehenden Personen erfolgten zu marktüblichen Konditionen.

Folgende Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats sind im Aufsichtsrat bzw. in ähnlichen Organen weiterer Unternehmen vertreten:

**Herr Christian Greiner**

*Aufsichtsratsvorsitzender:* Rudolf Wöhrl SE, Nürnberg  
*Aufsichtsrat:* TETRIS Grundbesitz GmbH & Co. KG, Reichenschwand  
*Beirat:* Bültel International Fashion Group, Salzbergen  
Deutsche Bank AG, Beirat Bayern

**Herr Dr. Bruno Sälzer**

*Verwaltungsrat:* Zino Davidoff SA, Basel, Schweiz  
*Aufsichtsrat:* Lacoste Holding NG, Paris  
*Beirat:* Deichmann SE, Essen

**Frau Sandra Pabst**

*Aufsichtsrat:* AURUM-Project AG, Reichenschwand  
Curameo AG, Reichenschwand

**Frau Clarissa Käfer**

*Aufsichtsratsvorsitzende:* Käfer AG, Parsdorf  
*Aufsichtsrat:* Münchner Bank eG, München  
*Kuratoriumsmitglied:* Bayerische Sportstiftung, München  
*Beirat:* Stadtfeuerwehrverband München e.V., München  
*Beirat:* Eichbauer Gruppe, München  
*Vorstand:* Clarissa und Michael Käfer Stiftung, Parsdorf

**Herr Dr. Steffen Stremme (bis 28. Juli 2020)**

*Aufsichtsrat:* BU-Holding AG, Nürnberg

*Beirat:* menzerna polishing compounds GmbH & Co. KG, Ötigheim

Die Mitglieder des Aufsichtsrats hielten am 31. Dezember 2020 wie schon im Vorjahr keine Aktien.

**Honorar des Abschlussprüfers**

Das Honorar des Abschlussprüfers im abgelaufenen Geschäftsjahr 2020 beläuft sich auf T€ 103 (Vorjahr: T€ 113).

Das Honorar für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Jahresabschlusses der LUDWIG BECK am Rathauseck – Textilhaus Feldmeier AG beträgt T€ 98 (Vorjahr: T€ 98). Für die Beurteilung prüfungsnaher Fragestellungen sind T€ 5 (Vorjahr: T€ 15) angefallen.

**Mitarbeiter (gemäß § 267 Abs. 5 HGB)**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Vollzeit	139	150
Teilzeit	158	158
Aushilfen	101	133
	<b>398</b>	<b>441</b>

Auszubildende waren in dieser Berechnung nicht zu berücksichtigen.

**E. VORSCHLAG ZUR VERWENDUNG DES BILANZGEWINNS**

Für das Geschäftsjahr 2020 wird ein Bilanzgewinn in Höhe von T€ 0 ausgewiesen. Das negative Jahresergebnis in Höhe von T€ - 10.901 wird in voller Höhe durch Entnahmen aus den anderen Gewinnrücklagen ausgeglichen.

**F. ANGABEN NACH § 264 ABS. 2 HGB**

Der Vorstand hat die gesetzlich geforderte Erklärung abgegeben.

München, 17. Februar 2021

Der Vorstand

Christian Greiner

Jens Schott

A n s c h a f f u n g s - / H e r s t e l l u n g s k o s t e n

	Stand 01.01.2020	Zugang	Abgang	Umbuchungen	Stand 31.12.2020	Stand 01.01.2020	Zugang	Abgang	Stand 31.12.2020	Buchwert 31.12.2020	Buchwert 31.12.2019
	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€
<b>I. IMMATERIELLE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE</b>											
1. Gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte	3.153	558	280	917	4.349	1.663	512	280	1.896	2.453	1.490
2. Geschäfts- oder Firmenwert	3.399	0	0	0	3.399	3.399	0	0	3.399	0	0
3. geleistete Anzahlungen	917	49	0	-917	49	0	0	0	0	49	917
<b>Summe Immaterielle Vermögensgegenstände</b>	<b>7.469</b>	<b>607</b>	<b>280</b>	<b>0</b>	<b>7.796</b>	<b>5.062</b>	<b>512</b>	<b>280</b>	<b>5.294</b>	<b>2.502</b>	<b>2.407</b>
<b>II. SACHANLAGEN</b>											
1. Einbauten in fremde Grundstücke	27.937	178	361	0	27.755	18.915	1.044	310	19.649	8.106	9.023
2. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	12.182	649	940	238	12.129	9.215	989	854	9.350	2.779	2.967
3. geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	238	453	0	-238	453	0	0	0	0	453	238
<b>Summe Sachanlagen</b>	<b>40.358</b>	<b>1.280</b>	<b>1.301</b>	<b>0</b>	<b>40.336</b>	<b>28.130</b>	<b>2.033</b>	<b>1.164</b>	<b>28.999</b>	<b>11.338</b>	<b>12.228</b>
<b>III. FINANZANLAGEN</b>											
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	20.900	0	0	0	20.900	0	0	0	0	20.900	20.900
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	490	0	240	0	250	0	0	0	0	250	490
<b>Summe Finanzanlagen</b>	<b>21.390</b>	<b>0</b>	<b>240</b>	<b>0</b>	<b>21.150</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21.150</b>	<b>21.390</b>
<b>ANLAGEVERMÖGEN</b>	<b>69.217</b>	<b>1.887</b>	<b>1.821</b>	<b>0</b>	<b>69.282</b>	<b>33.192</b>	<b>2.545</b>	<b>1.444</b>	<b>34.293</b>	<b>34.989</b>	<b>36.025</b>



## **LAGEBERICHT DER LUDWIG BECK AG GESCHÄFTSJAHR 2020**

### **I. GRUNDLAGEN DER GESELLSCHAFT**

#### **1. GESCHÄFTSMODELL**

##### **Geschäftstätigkeit**

LUDWIG BECK betreibt Textileinzelhandel im mittel- bis hochpreisigen Segment. Zu seinem Sortiment gehören vorrangig Textilien, aber auch Accessoires, Kosmetika, Papierwaren und Tonträger. Herzstück der Geschäftstätigkeiten ist das Stammhaus „Kaufhaus der Sinne“ am Münchner Marienplatz. Zudem bietet LUDWIG BECK exklusive Beauty-Produkte in der Münchner Innenstadt-Dependance in den Fünf Höfen an.

Parallel zum stationären Geschäft werden Kunden aus dem deutschen Sprachraum auf dem Online-Portal ludwigbeck.de mit einer großen Auswahl an Premium-Kosmetikartikeln und Textilien sowie Accessoires angesprochen.

#### **2. STRATEGIE UND ZIELE (ungeprüft)**

LUDWIG BECK strebt die dauerhafte Festigung seiner vorderen Position unter den führenden Modekaufhäusern Deutschlands an. Diese Vorrangstellung soll mit einem hochwertigen Sortiment, kreativer Produktinszenierung und einer serviceorientierten Beratungs- und Verkaufskultur in Verbindung mit einer einzigartigen City-Verkaufslage abgesichert werden.

Das gesamte Angebotsspektrum, seine Präsentation und die Gestaltung der Verkaufsflächen aber auch des Onlineshops werden fortwährend auf ihre Qualität hin überprüft und im Sinne einer klaren Fokussierung optimiert. Auch die seit Gründung des Unternehmens bestehende überdurchschnittlich hohe Servicequalität wird weiter an die sich ändernden Kundenbedürfnisse angepasst.

Dieses im Vergleich zum Wettbewerb außergewöhnliche Serviceniveau wird mit zufriedenen Mitarbeitern erreicht, die LUDWIG BECK als begehrten Arbeitgeber und berufliche Heimat schätzen, in der sie zahlreiche individuelle Entfaltungsmöglichkeiten vorfinden.

### **3. INTERNES STEUERUNGSSYSTEM**

Ein Warenwirtschaftssystem liefert LUDWIG BECK alle nötigen Informationen zur effizienten Steuerung von Warenbeständen, Sortimenten und zugewiesenen Verkaufsflächen. Es ermöglicht taggenaue warenwirtschaftliche Auswertungen, die nach einem Artikelnummern- und Warengruppensystem bis hin zu Abteilungsgrößen aufgegliedert sind.

Der finanzielle Handlungsspielraum der Gesellschaft wird anhand dieser Warenwirtschaftskennzahlen sowie anhand von Liquiditätskennzahlen laufend einer Soll-Ist-Betrachtung unterzogen, um im Fall signifikanter Abweichungen umgehend eingreifen zu können.

Neben den finanziellen Leistungsindikatoren des beschriebenen Steuerungssystems werden noch eine Reihe weiterer Kenngrößen zur Messung der wirtschaftlichen Leistungsfähigkeit genutzt. Hierzu gehören insbesondere Umsatz- und Ergebnisentwicklungen, das Working Capital sowie die Investitionen im Hinblick auf das gebundene Kapital.

Der Vorstand verfolgt die Entwicklung der Kenngrößen anhand von Plan/-Ist-Analysen über das monatliche Berichtswesen. Damit stellt er sicher, dass er auf aktuelle Geschäftsentwicklungen, die vom Plan abweichen, unverzüglich reagieren kann. Parallel dazu wird durch eine fundierte Ursachenanalyse dafür Sorge getragen, dass Risiken minimiert und Chancen genutzt werden.

## II. WIRTSCHAFTSBERICHT

### 1. GESAMTWIRTSCHAFTLICHE UND BRANCHENSPEZIFISCHE RAHMENBEDINGUNGEN

#### **Weltwirtschaft durch die Corona-Pandemie geprägt**

Die Weltwirtschaft stand im Jahr 2020 ganz im Zeichen der Corona-Pandemie, die im ersten Halbjahr zu einer globalen Rezession führte. In allen Regionen der Welt - Industriestaaten wie Schwellenländern - kam es zu erheblichen Einschränkungen der wirtschaftlichen Aktivitäten. Zu Beginn der zweiten Jahreshälfte setzte eine Erholung ein. Mit einer deutlichen Verschlechterung der COVID-19-Pandemielage ab Mitte Oktober und dem endgültigen Lockdown seit Mitte Dezember verschlechterte sich die wirtschaftliche Situation in Deutschland und in großen Teilen der Welt zunehmend. Die weitere wirtschaftliche Entwicklung hängt nach wie vor weltweit vom Infektionsgeschehen ab.

Der Handelskonflikt zwischen den USA und China schwelt weiter, was eine unverändert unsichere Mittellage des europäischen Wirtschaftsraums zur Folge hat. Das Ausscheiden von Großbritannien der zweitgrößten Wirtschaft in Europa aus dem europäischen Binnenmarkt (BREXIT) war im Gesamtjahr Gegenstand von Verhandlungen und wird Einfluss nehmen auf die weitere wirtschaftliche Entwicklung der EU-Zone.

#### **Deutsche Wirtschaft ist in eine Rezession geraten**

Die Corona-Pandemie hinterließ ihre Spuren in nahezu allen Wirtschaftsbereichen. Besonders stark waren die Industrie- und Dienstleistungsbereiche betroffen, das Baugewerbe hingegen konnte zulegen. Vor allem in der ersten Jahreshälfte litt die Industrie unter anderem durch die zeitweise gestörten globalen Lieferketten. Die auf Export ausgerichtete deutsche Wirtschaft verzeichnete einen preisbereinigten Rückgang der Exporte um 9,9% - viele Abnehmerländer sind von der Corona-Pandemie noch weitaus stärker betroffen als Deutschland. Die Dienstleistungsbereiche mussten zum Teil so starke Rückgänge wie noch nie hinnehmen. Der zusammengefasste Wirtschaftsbereich Handel, Verkehr und Gastgewerbe z.B. verzeichnete eine Wirtschaftsleistung, die preisbereinigt um 6,3% niedriger war als 2019.

Erstmals seit 2011 verzeichnete Deutschland im Gesamtjahr wieder ein Haushaltsdefizit. Nach ersten Berechnungen des Statistischen Bundesamtes war das preisbereinigte Bruttoinlandsprodukt um 5% niedriger als in 2019.

Der über 14 Jahre anhaltende Anstieg der Erwerbstätigkeit endete im Jahr 2020. Die erweiterten Regelungen zur Kurzarbeit dürften nach Einschätzung der Statistiker Entlassungen verhindert haben, die Zahl der sozialversicherungspflichtig Beschäftigten blieb stabil. In Folge der erhöhten Unsicherheit gingen die privaten Konsumausgaben im Vorjahresvergleich preisbereinigt um 6,0% zurück und damit so stark wie noch nie. Die Konsumausgaben des Staates mit einem preisbereinigten Anstieg von 3,4% wirkten dagegen stabilisierend.

### **Stationäre Textilbranche erlebt Umsatzeinbruch aufgrund Corona-Pandemie**

Auch und besonders für den Einzelhandel stand das Jahr 2020 ganz im Zeichen der Corona-Pandemie. Durch den Lockdown im Frühjahr, den Lockdown Light im November sowie den erneuten Lockdown Mitte Dezember, der das für den Einzelhandel wichtigste 4. Quartal und das Weihnachtsgeschäft betraf, mussten Umsatzeinbußen in nie dagewesener Höhe hingenommen werden. War die Situation im Einzelhandel bereits in den vergangenen Jahren von einer Negativentwicklung geprägt, so verloren die Modehandelsunternehmen im Vergleich zum Vorjahr laut TW-Testclub als teilnehmerstärkstes Panel knapp ein Drittel ihrer Erlöse (2019: minus 2%). Am Ende des ersten Halbjahres lagen die Erlöse noch 35% unter Vorjahr. In der zweiten Jahreshälfte erfolgte eine leichte Belebung. Aufgrund des Lockdown Light im November sowie dem erneuten Lockdown ab dem 16. Dezember brachen die Umsätze erneut deutlich ein. Durch den Lockdown im Frühjahr sowie die erneuten Ladenschließungen im Dezember fehlten dem stationären Modehandel über 40 Verkaufstage.

Darüber hinaus hat sich das Kaufverhalten der Verbraucherinnen und Verbraucher massiv geändert. Durch die Arbeit im HomeOffice wurde der Modekonsum casual-lastiger. Die Umsätze in den Bereichen Anlassmode sowie Herrenanzüge waren am stärksten betroffen. Das GfK Consumer Panel Fashion bestätigt diese Entwicklung, die Verbraucher kauften im vergangenen Jahr stationär wie online weniger und seltener Mode ein. Andere Produkte, wie beispielsweise Fahrräder oder Möbel, rückten in den Fokus. Der Online-Handel profitierte stark von der

Schließung des stationären Handels. Insgesamt gaben die Deutschen jedoch fast 20% weniger für Mode aus als noch 2019.

Weitere Insolvenzen von Geschäften und Marken, die jahrelang das Bild im deutschen Einzelhandel geprägt hatten, waren zu verzeichnen. Darüber hinaus ist generell ein Frequenzrückgang in den Innenstädten wahrnehmbar.

## **2. GESCHÄFTSVERLAUF LUDWIG BECK**

Das Geschäftsjahr 2020 gestaltete sich für LUDWIG BECK mehr als schwierig. Mit dem ersten behördlich angeordneten Lockdown wurden in Bayern ab dem 18. März 2020 sämtliche Läden mit Ausnahme von Geschäften, die Güter des täglichen Bedarfs vertreiben, geschlossen. Nicht betroffen von den stationären Einschränkungen war der Online Shop von LUDWIG BECK. Hier konnten die Kunden wie gewohnt ihren Einkäufen nachgehen. Die Dependance in den Fünf Höfen, in der LUDWIG BECK Pflegeprodukte verkauft, konnte am 6. April 2020 wiedereröffnet werden. Erst ab dem 11. Mai 2020 konnte das Stammhaus am Marienplatz unter strengen Hygieneauflagen wieder seine Pforten für Kunden öffnen. Doch auch nach der Wiedereröffnung merkte man schnell die zurückhaltende Konsumstimmung der Verbraucher. Zudem fehlte die Vielzahl an Touristen, welche normalerweise in München gerade im Sommer sehr stark anzutreffen sind. Zusätzlich wirkte sich die Absage des Oktoberfests massiv auf den Geschäftsverlauf aus. Mit Beginn der zweiten Welle wurden abermals die behördlichen Maßnahmen und Auflagen verschärft. In diesem Zuge wurden die Christkindmärkte abgesagt und es folgte Mitte Dezember der zweite Lockdown welcher LUDWIG BECK in der umsatzstärksten Zeit des Jahres erneut deutliche Umsatzeinbußen bescherte. Lediglich das Online Geschäft entwickelte sich erfreulich, konnte aber natürlich bei weitem nicht die stationären Umsatzeinbußen auffangen. Zur Abrundung des Sortimentsangebots und des Service vertreibt LUDWIG BECK seit April 2020 auch Mode und Accessoires über den Onlineshop.

Alle Summen der nachfolgenden Darstellungen wurden exakt berechnet und anschließend auf Mio. € mit einer Nachkommastelle gerundet. Die prozentualen Angaben wurden anhand der exakten (nicht der gerundeten) Werte ermittelt.

### 3. ERTRAGSLAGE GEMÄSS BILANZRICHTLINIENUMSETZUNGSGESETZ

	01.01.-31.12.2020		01.01.-31.12.2019		Delta	
	Mio. €	%	Mio. €	%	Mio. €	%
Bruttoumsatzerlöse	62,8	117,3	98,7	119,0	-36,0	-36,4
Mehrwertsteuer	9,3	17,3	15,7	19,0	-6,5	-41,2
<b>Nettoumsatzerlöse (NUE)</b>	<b>53,5</b>	<b>100,0</b>	<b>83,0</b>	<b>100,0</b>	<b>-29,5</b>	<b>-35,5</b>
andere aktivierte Eigenleistungen	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0	67,9
sonstige betriebliche Erträge	0,4	0,7	0,7	0,8	-0,3	-46,4
	<b>53,8</b>	<b>100,6</b>	<b>83,6</b>	<b>100,8</b>	<b>-29,8</b>	<b>-35,7</b>
Materialaufwand	31,6	59,1	42,5	51,2	-10,9	-25,6
Personalaufwand	13,5	25,3	17,4	21,0	-3,9	-22,5
Abschreibungen	2,5	4,8	2,3	2,8	0,2	9,7
Raumkosten	9,9	18,5	10,7	12,9	-0,8	-7,9
Verwaltungskosten	1,4	2,7	2,0	2,4	-0,6	-28,2
Vertriebskosten	3,8	7,0	3,9	4,6	-0,1	-2,4
sonstige Personalkosten	1,0	1,8	2,0	2,4	-1,1	-53,1
Versicherungen und Beiträge	0,2	0,4	0,2	0,2	0,0	-4,5
sonstige Aufwendungen	0,3	0,6	0,4	0,5	-0,1	-26,9
<b>Summe sonstiger betrieblicher Aufwand</b>	<b>16,5</b>	<b>30,9</b>	<b>19,3</b>	<b>23,2</b>	<b>-2,7</b>	<b>-14,1</b>
<b>Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)</b>	<b>-10,4</b>	<b>-19,5</b>	<b>2,1</b>	<b>2,5</b>	<b>-12,5</b>	<b>-598,7</b>
Finanzergebnis	-0,5	-0,9	-11,8	-14,2	11,3	-95,9
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT)</b>	<b>-10,9</b>	<b>-20,4</b>	<b>-9,7</b>	<b>-11,7</b>	<b>-1,2</b>	<b>12,2</b>
Ertragsteuern	0,0	0,0	0,9	1,1	-0,9	-100,0
<b>Jahresergebnis</b>	<b>-10,9</b>	<b>-20,4</b>	<b>-10,6</b>	<b>-12,8</b>	<b>-0,3</b>	<b>2,4</b>
Nettohertrag	21,9	40,9	40,5	48,8	-18,6	-45,9
EBITDA	-7,9	-14,7	4,4	5,3	-12,3	-278,6
Umsatzrendite (EBT/NUE) in %	-20,4		-11,7			

## **Umsatzentwicklung**

Im Geschäftsjahr 2020 erzielte LUDWIG BECK (inkl. Online) einen Bruttoumsatz in Höhe von 62,8 Mio. € (Vorjahr: 98,7 Mio. €). Der reine Warenumsatz belief sich auf 60,1 Mio. € (Vorjahr: 94,9 Mio. €).

Der gesamte deutsche Textileinzelhandel wie auch LUDWIG BECK sah sich 2020 der COVID-19-Pandemie und deren drastischen Auswirkungen auf die Wirtschaft und das Konsumverhalten der Bevölkerung ausgesetzt. Insgesamt ca. 10 Wochen Lockdown führten zu einem enormen Umsatzverlust, der nicht aufgeholt werden konnte. Zusätzlich wurde die umsatzstärkste Zeit im Jahr, das Weihnachtsgeschäft, durch die verschärften Maßnahmen und einen komplett-Lockdown stark negativ beeinflusst. Einzig erfreulich entwickelte sich der Onlineumsatz, der die Umsatzeinbrüche des stationären Handels jedoch nicht kompensieren konnte.

## **Ergebnissituation**

Entsprechend der Umsatzentwicklung lag der Nettorohertrag absolut bei 21,9 Mio. € (Vorjahr: 40,5 Mio. €). Die Nettorohertragsmarge lag aufgrund erhöhter Preisnachlässe und Abschriften auf Altware mit 40,9% deutlich unter dem Vorjahresniveau (48,8%). Im Geschäftsjahr 2020 wurde zusätzlich zum normalen Altwarenabschlag ein Sonderabschlag in Höhe von 1,9 Mio. € auf Herbst-/Winterware der aktuellen Saison gebildet, welche aufgrund des Lockdowns und der zurückhaltenden Konsumstimmung nicht verkauft werden konnte. Auf das Warengeschäft bezogen betrug der Nettorohertrag 20,3 Mio. € (Vorjahr: 38,3 Mio. €), was einer Nettorohertragsmarge von 39,6% (Vorjahr: 48,0%) entsprach.

Die sonstigen Erträge und die aktivierten Eigenleistungen, die im Zusammenhang mit den Investitionen erbracht wurden, lagen bei 0,4 Mio. €.

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) belief sich aufgrund des negativen Warengeschäftes auf -7,9 Mio. € (Vorjahr: 4,4 Mio. €).

Die Abschreibungen betragen im Geschäftsjahr 2020 2,5 Mio. € (Vorjahr: 2,3 Mio. €). Damit lag das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) bei -10,4 Mio. € (Vorjahr: 2,1 Mio. €). Die EBIT-Marge lag bei -19,5% (Vorjahr: 2,5%).

Das Finanzergebnis betrug -0,5 Mio. € (Vorjahr: -11,8 Mio. €). Das Vorjahr war mit Abschreibungen auf Finanzanlagen in Höhe von 11,5 Mio. € im Zuge der Veräußerung der WORMLAND-Beteiligung belastet.

Das Ergebnis vor Steuern (EBT) betrug -10,9 Mio. € (Vorjahr: -9,7 Mio. €). Der Jahresfehlbetrag lag bei -10,9 Mio. € (Vorjahr: -10,6 Mio. €) und wird in voller Höhe durch Entnahmen aus den Gewinnrücklagen ausgeglichen.

Der Jahresfehlbetrag 2020 war nicht durch staatliche Corona-bzw. Überbrückungshilfen entlastet, da LUDWIG BECK bis Ende des Geschäftsjahres nicht in das Raster der antragsberechtigten Unternehmen gefallen ist. Lediglich der Personalaufwand war durch KUG-Zahlungen teilweise gemindert.

#### 4. VERMÖGENSLAGE

Aktiva	2020		2019	
	Mio. €	%	Mio. €	%
<b>Anlagevermögen</b>				
Immaterielle Vermögensgegenstände	2,5	4,9	2,4	4,5
Sachanlagen	11,3	22,2	12,2	23,0
Finanzanlagen	21,2	41,5	21,4	40,2
	<u>35,0</u>	<u>68,6</u>	<u>36,0</u>	<u>67,6</u>
<b>Umlaufvermögen</b>				
Vorräte	12,0	23,6	12,3	23,2
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	1,8	3,6	2,4	4,5
Liquide Mittel	0,1	0,2	0,4	0,7
	<u>14,0</u>	<u>27,4</u>	<u>15,1</u>	<u>28,4</u>
<b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>	2,0	3,9	2,1	4,0
<b>Bilanzsumme</b>	<b>51,0</b>	<b>100,0</b>	<b>53,3</b>	<b>100,0</b>



Die Bilanzsumme der LUDWIG BECK AG betrug zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2020 bei 51,0 Mio. € (31. Dezember 2019: 53,3 Mio. €).

Die immateriellen Vermögensgegenstände lagen mit 2,5 Mio. € auf Vorjahresniveau mit 2,4 Mio. €.

Im Geschäftsjahr 2020 lagen die Investitionen in das Sachanlagevermögen unter den Abschreibungen was zu einer Reduzierung der Buchwerte von 12,2 Mio. € auf 11,3 Mio. € führte.

Die Finanzanlagen bewegten sich mit 21,2 Mio.€ auf Vorjahresniveau (31. Dezember 2019: 21,4 Mio.€).

Die kurzfristigen Vermögensgegenstände, deren wesentliche Position das Vorratsvermögen an Handelswaren beinhaltet, gingen im Geschäftsjahr von 15,1 Mio. € auf 14,0 Mio.€ zurück. Neben den Sonderteilwertabschlägen auf die Warenbestände in Höhe von 1,9 Mio. € war der Rückgang der Forderungen aufgrund des teilweisen Ausfalls des Weihnachtsgeschäfts ursächlich für diese Entwicklung.

Die liquiden Mittel betragen zum Stichtag 31. Dezember 2020 0,1 Mio. € (31. Dezember 2019: 0,4 Mio. €). Hierbei handelt es sich um Kassenbestände. Zur Optimierung der Finanzierungsstruktur von LUDWIG BECK werden permanent sämtliche Bankbestände zur Verringerung der Auslastung bestehender Kontokorrentlinien herangezogen. Die LUDWIG BECK AG verfügt über Kontokorrentlinien in Höhe von 43,0 Mio. €, die zum Bilanzstichtag mit ca. 39% für Kontokorrentverbindlichkeiten bzw. Aval-Bürgschaften ausgelastet waren.

## 5. FINANZLAGE

Passiva	2020		2019	
	Mio. €	%	Mio. €	%
<b>Eigenkapital</b>	19,1	37,4	30,0	56,3
<b>Rückstellungen</b>	2,6	5,1	2,8	5,2
<b>Verbindlichkeiten</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	25,9	50,9	16,0	30,0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	0,8	1,6	1,1	2,0
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	0,7	1,3	0,7	1,3
sonstige Verbindlichkeiten	1,9	3,7	2,8	5,2
	<u>29,3</u>	<u>57,5</u>	<u>20,5</u>	<u>38,5</u>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>51,0</b>	<b>100,0</b>	<b>53,3</b>	<b>100,0</b>

Zum 31. Dezember 2020 verfügte die LUDWIG BECK AG über ein Eigenkapital in Höhe von 19,1 Mio. € (31. Dezember 2019: 30,0 Mio. €). Das negative Ergebnis von -10,9 Mio. € wirkte sich im Geschäftsjahr 2020 eigenkapitalmindernd aus. Zum 31. Dezember 2020 betrug die Eigenkapitalquote der LUDWIG BECK AG 37,4% (31. Dezember 2019: 56,3%).

Die gesamten Verbindlichkeiten der LUDWIG BECK AG betragen zum 31. Dezember 2020 29,3 Mio. € (31. Dezember 2019: 20,5 Mio. €). Die Erhöhung war im Wesentlichen durch ein mittelfristiges LfA-Darlehen in Höhe von 10 Mio. € geprägt, welches die Gesellschaft als Liquiditätsstütze aufgenommen hat. Damit sollen die negativen Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf die Liquiditätslage von LUDWIG BECK abgefedert werden.

Die Rückstellungen, die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen sowie die sonstigen Verbindlichkeiten wurden zum Vorjahr um ca. 1,4 Mio. € abgebaut.

Die Bilanzierung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen erfolgte zum Erfüllungsbetrag. Wegen der kurzfristigen Zahlungsziele dieser Verbindlichkeiten entspricht dieser Betrag dem Marktwert der Verbindlichkeiten. Die Bezahlung der Lieferanten erfolgte regelmäßig innerhalb von 10 Tagen um den Skontoabzug geltend machen zu können, das Zahlungsziel betrug jedoch in der Regel 60 Tage.

Die Finanzpolitik des Unternehmens ist auf die Sicherstellung der Liquidität bei gleichzeitiger Optimierung der Finanzierungskosten ausgerichtet.

### **Cashflow**

Der Cashflow aus betrieblicher Geschäftstätigkeit betrug im Geschäftsjahr 2020 im Wesentlichen aufgrund des negativen Ergebnisses -8,6 Mio. € (Vorjahr: 2,9 Mio. €).

Der Cashflow aus Investitionstätigkeit lag zum 31. Dezember 2020 bei -1,6 Mio. € (Vorjahr: -11,7 Mio. €). Neben Investitionen in das Haupthaus am Münchner Marienplatz standen auch Investitionen in den Bereichen CRM, Online und IT im Fokus.

Im Geschäftsjahr 2020 wurde für das Geschäftsjahr 2019 keine Dividende ausgeschüttet. Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit betrug insgesamt 9,9 Mio. € (Vorjahr: 8,5 Mio. €).

## **6. GESAMTAUSSAGE ZUM GESCHÄFTSVERLAUF**

Der Geschäftsverlauf war deutlich geprägt von den Auswirkungen der COVID-19-Pandemie und den damit einhergehenden behördlichen Maßnahmen. Mit über 40 Verkaufstagen weniger als in einem normalen Geschäftsjahr war die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft stark angespannt. Eine Entspannung wird nach Ansicht des Vorstands erst nach Durchimpfung der Bevölkerung stattfinden.

## 7. NICHTFINANZIELLE LEISTUNGSINDIKATOREN (ungeprüft)

### Mitarbeiter

Der Geschäftserfolg von LUDWIG BECK basiert maßgeblich auf qualifizierten, motivierten und beraterisch kompetenten Mitarbeitern. Sie sind die entscheidenden Mediatoren zwischen Angebot und Kunden und damit unersetzbar. In einer den fortlaufenden Moden unterworfenen Verkaufswelt sind die Menschen hinter der Marke LUDWIG BECK eine unabänderliche Größe, die dem Unternehmen seinen eigentlichen Wert und einen bedeutenden Wettbewerbsvorteil verleiht. Daher genießen die Mitarbeiter von LUDWIG BECK eine hohe Achtung im Haus und eine besondere Förderung. Das Unternehmen unternimmt alle Anstrengungen, um die Mitarbeiterentwicklung und -qualifizierung auf diesem hohen Niveau zu halten. Dazu wurden 2020 unter anderem interne Schulungen durchgeführt.

Zudem hat sich LUDWIG BECK den Prinzipien des „Gesund Führens“ verpflichtet. Dazu gehören beispielsweise thematisch breit gefächerte Workshops für Mitarbeiter oder Fitnessstrainings bei Kooperationspartnern. Das so unterstützte Gesundheitsmanagement reduziert Fehlzeiten und sorgt für ein gesteigertes Wohlbefinden am Arbeitsplatz.

Seit dem Beginn der COVID-19-Pandemie ermöglicht LUDWIG BECK seinen Mitarbeitern aus den Verwaltungsbereichen ihre Tätigkeit auch über HomeOffice auszuüben. Eine Vielzahl von Meetings findet nur noch auf digitaler Ebene statt um so die Gefahr einer Ansteckung mit dem Coronavirus zu minimieren.

An dieser Stelle möchte sich der Vorstand nochmals bei seinen Mitarbeitern für ihren unermüdelichen Einsatz und ihre Treue zu LUDWIG BECK auch in diesen schwierigen und herausfordernden Zeiten bedanken.

LUDWIG BECK beschäftigte 2020 durchschnittlich 397 Mitarbeiter. (Vorjahr: 441). Die Zahl der Auszubildenden lag bei 47 (Vorjahr: 46). Gewichtet betrug die Zahl der Mitarbeiter 265 (Vorjahr: 294). Der Rückgang der Personalzahlen betraf im Wesentlichen den Bereich der Aushilfen, die durch das stark eingeschränkte Weihnachtsgeschäft nur teilweise zum Einsatz kamen.

### III. VERGÜTUNGSBERICHT

#### 1. VORSTANDSVERGÜTUNG

Die Gesamtvergütung der Vorstandsmitglieder besteht aus verschiedenen Vergütungsbestandteilen. Die erfolgsunabhängigen Teile bestehen aus Fixum und Nebenleistungen, während die erfolgsbezogene Komponente aus einer Tantieme besteht. Ihre Höhe ist abhängig von der Höhe der durchschnittlichen Konzernumsatzrendite der letzten drei Jahre. Des Weiteren kann der Aufsichtsrat zusätzlich nach seinem Ermessen zur Honorierung besonderer Leistungen eine Sondertantieme festsetzen. Sachbezüge werden nach den lohnsteuerlichen Vorschriften bewertet.

Die Struktur des Vergütungssystems für den Vorstand wird vom Aufsichtsrat auf Vorschlag seines Personalausschusses beraten und regelmäßig überprüft. Die Vergütungsentscheidungen werden vom Gesamtaufsichtsrat getroffen.

Kriterien für die Angemessenheit der Vergütung bilden insbesondere die Aufgaben des jeweiligen Vorstandsmitglieds, die persönliche Leistung des jeweiligen Vorstandmitglieds sowie die wirtschaftliche Lage, der Erfolg und die Zukunftsaussichten des Unternehmens im Rahmen seines Vergleichsumfeldes.

Im Geschäftsjahr 2020 verzichteten die Vorstandsmitglieder aufgrund der COVID-19-Pandemie und deren Auswirkungen auf die wirtschaftliche Situation der Gesellschaft auf insgesamt T€ 138 ihrer Fixvergütung.

Insgesamt betrug die für die Tätigkeit im Geschäftsjahr gewährte Vergütung der Mitglieder des Vorstands im Geschäftsjahr 2020 T€ 476 (Vorjahr: T€ 1.238).

Einzelheiten ergeben sich in individualisierter Form aus den nachfolgenden Tabellen:

**Wert der gewährten Zuwendungen für das Berichtsjahr 2020:**

in T€	Christian Greiner Vorstand für Einkauf, Verkauf, Personal, Marketing ab 01.09.2019 Vorstandsvorsitzender				Jens Schott Vorstand für Finanzen, IT, Logistik ab 01.09.2019				Dieter Münch Vorstand für Personal, Finanzen, IT, Logistik bis 31.08.2019			
	2019	2020	2020 (min)	2020 (max)	2019 (anteilig)	2020	2020 (min)	2020 (max)	2019	2020	2020 (min)	2020 (max)
Festvergütung	386	386	386	386	69	206	206	206	286	0	0	0
Verzicht	0	-103	0	0	0	-35	0	0	0	0	0	0
Nebenleistungen	16	16	16	16	1	6	6	6	14	0	0	0
<b>Zwischensumme</b>	<b>402</b>	<b>299</b>	<b>402</b>	<b>402</b>	<b>70</b>	<b>177</b>	<b>212</b>	<b>212</b>	<b>300</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Variable Vergütung	223	0	0	223	20	0	0	150	223	0	0	0
<b>Gesamtvergütung</b>	<b>625</b>	<b>299</b>	<b>402</b>	<b>625</b>	<b>90</b>	<b>177</b>	<b>212</b>	<b>362</b>	<b>523</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Zufluss im bzw. für das Berichtsjahr 2020:**

in T€	Christian Greiner Vorstand für Einkauf, Verkauf, Personal, Marketing ab 01.09.2019 Vorstandsvorsitzender		Jens Schott Vorstand für Finanzen, IT, Logistik ab 01.09.2019		Dieter Münch Vorstand für Personal, Finanzen, IT, Logistik bis 31.08.2019	
	2019	2020	2019 (anteilig)	2020	2019	2020
Festvergütung	386	386	69	206	286	0
Verzicht	0	-103	0	-35	0	0
Nebenleistungen	16	16	1	6	14	0
<b>Zwischensumme</b>	<b>402</b>	<b>299</b>	<b>70</b>	<b>177</b>	<b>300</b>	<b>0</b>
Variable Vergütung für Vorjahr	223	223	0	20	223	0
<b>Gesamtvergütung</b>	<b>625</b>	<b>522</b>	<b>70</b>	<b>197</b>	<b>523</b>	<b>0</b>

Dieter Münch ist mit Wirkung zum 31. August 2019 aus dem Vorstand ausgeschieden. Auf Grundlage des Aufhebungsvertrages wurden Herrn Münch im Jahr 2019 einmalige Abfindungen für vertraglich zugesagte fixe und variable Vergütungen bis zur Beendigung des Dienstvertrages in Höhe von T€ 1.222 ausbezahlt.

Versorgungsleistungen wurden im Geschäftsjahr 2020 in Höhe von T€ 104 (Vorjahr: T€ 104) an ein ehemaliges Vorstandsmitglied ausgezahlt. LUDWIG BECK hat die Beiträge für diese Versorgungsleistungen während der aktiven Dienstzeit bis zur Vollendung des 63. Lebensjahres geleistet. Der Barwert der zugesagten Versorgungsleistungen für ehemalige Vorstandsmitglieder beläuft sich auf T€ 2.835. Laufende Renten sind indexiert.

Weitere Leistungen für den Fall der Beendigung der Tätigkeit sind keinem Vorstandsmitglied zugesagt worden. Auch hat kein Mitglied des Vorstands im abgelaufenen Geschäftsjahr Leistungen oder entsprechende Zusagen von einem Dritten im Hinblick auf seine Tätigkeit als Vorstandsmitglied erhalten.

## **2. AUFSICHTSRATSVERGÜTUNG**

Die Vergütung des Aufsichtsrats wurde durch die Hauptversammlung festgelegt und ist in der Satzung geregelt. Sie orientiert sich an den Aufgaben und an der Verantwortung der Aufsichtsratsmitglieder.

Vorsitz und Mitgliedschaft in den Aufsichtsratsausschüssen werden entsprechend dem Deutschen Corporate Governance Kodex gesondert vergütet. Aufsichtsratsmitglieder, die nur während eines Teils des Geschäftsjahres dem Aufsichtsrat angehören, erhalten eine im Verhältnis anteilige Vergütung.

Die Festvergütung pro Aufsichtsratsmitglied beträgt T€ 25 pro Geschäftsjahr. Die Festvergütung des Vorsitzenden beläuft sich auf T€ 50, die des Stellvertreters auf T€ 37,5. Die Vergütung für die Mitgliedschaft in einem Ausschuss beträgt T€ 2,5 pro Geschäftsjahr, wobei der Vorsitzende eines Ausschusses eine Vergütung von T€ 5 erhält.

Im Geschäftsjahr 2020 verzichteten die Aufsichtsratsmitglieder aufgrund der COVID-19-Pandemie und deren Auswirkungen auf die Ertragslage auf 20% ihrer Vergütung.

Einzelheiten ergeben sich in individualisierter Form aus der nachfolgenden Tabelle:

in T€	2020	2019
Dr. Bruno Sälzer (Vorsitzender ab 28. Juli 2020)	32	28
Sandra Papst (Stellvertrende Vorsitzende)	32	40
Clarissa Käfer	26	33
Josef Schmid (ab 28. Juli 2020)	9	0
Michael Neumaier *)	20	25
Michael Eckhoff *) (ab 08. August 2019)	20	10
Dr. Steffen Stremme (bis 28. Juli 2020)	34	58
Jochen Vöcker *) (bis 30. April 2019)	0	8
<b>Gesamtvergütung</b>	<b>173</b>	<b>202</b>

\*) Arbeitnehmersvertreter



## IV. RISIKO- UND CHANCENBERICHT

### *RISIKOBERICHT*

#### **Evaluierung als Kernaufgabe**

Langfristiger Unternehmenserfolg in einem dynamischen Markt lässt sich nur erreichen, wenn Chancen frühzeitig erkannt und genutzt werden. Diese Notwendigkeit gehört zu den fundamentalen unternehmerischen Pflichten.

LUDWIG BECK ist externen und internen Einflussfaktoren unterworfen, die das Geschäft mittel- oder unmittelbar beeinflussen können. LUDWIG BECK klassifiziert diese Potenziale nach quantitativen und qualitativen Indikatoren. Die so identifizierten Risiken und Chancen werden vom Management permanent geprüft. Hierbei wird auch berücksichtigt, dass nahezu ein Drittel der Kunden der Gesellschaft Touristen sind. Risiken, die lokal keine Rolle spielen, gewinnen aus überregionaler und globaler Sicht immer mehr an Bedeutung. Gleiches trifft auch auf die Chancenlage zu.

Für Zwecke der Risikoüberwachung und -bewertung hat LUDWIG BECK die Risiken in folgende Risikoklassen eingeteilt:

**Klasse A – wesentliche Risiken:** Hierunter fallen Risiken, die im Falle ihres Eintritts möglicherweise den Bestand des Unternehmens gefährden und deren Verringerung oder Überwälzung durch entsprechende Steuerung nur begrenzt – oder gar nicht – möglich ist.

**Klasse B – akzeptable, aber dennoch relevante Risiken:** In diese Kategorie fallen Risiken, die entweder ein hohes Schadenspotenzial bei geringer Eintrittswahrscheinlichkeit haben oder bei hoher Eintrittswahrscheinlichkeit ein geringes Schadenspotenzial.

#### **Klasse C – nicht relevante Risiken:**

Risiken, die aufgrund ihres Schadensausmaßes sowie ihrer Eintrittswahrscheinlichkeit als gering einzustufen sind.

Durch eine permanente Evaluierung besteht frühzeitig die Möglichkeit, Problemen vorzubeugen, sie abzuwenden oder brachliegende Potenziale zur Wertschöpfung zu nutzen. DAX-Unternehmen verfügen allein aufgrund ihrer Größe über die personellen wie technischen Möglichkeiten, Chancen und Risiken täglich neu zu bemessen und zu bewerten. LUDWIG BECK setzt dagegen auf Strukturen der Kommunikation. Um den Analyseprozess so effizient wie möglich zu gestalten, stehen die Mitarbeiter der Gesellschaft im ständigen Austausch mit dem Vorstand, der eine „Open Door Policy“ verfolgt. Auf einer weiteren Ebene kommunizieren Vorstand und Aufsichtsrat über die möglichen Risiken und Chancen, erörtern Lösungen und legen Maßnahmenpakete fest.

## **1. UMFELDRISIKEN**

### **Gesamtwirtschaftliche Risiken (Klasse B)**

Die Kombination von umfangreichen Konjunkturprogrammen, Rettungspaketen für Finanzinstitute und Staaten sowie sinkenden Steuereinnahmen führte in den westlichen Industrieländern zu historisch gesehen außerordentlich hohen Haushaltsdefiziten und einem Rekordniveau der Staatsverschuldung. Die Entwicklungen in Griechenland und anderen europäischen Ländern haben vor Augen geführt, wie rasch Bedenken der Anleger in Bezug auf die Lage der öffentlichen Finanzen eines Landes auf andere Länder übergreifen können. Zudem kann eine hohe Staatsverschuldung das langfristige Wirtschaftswachstum bremsen und letztlich die Währungsstabilität gefährden. In einer Teil- oder Gesamtauswirkung muss man berücksichtigen, dass die weiter hohe Konsumstimmung der Verbraucher deutlich nachlassen kann, wenn andere Themen an Priorität gewinnen.

### **Gesellschafts- und sozialpolitische Risiken (Klasse B)**

Da LUDWIG BECK zu einem Teil auf die Nachfrage durch internationale Kunden ausgerichtet ist, sind globale gesellschaftspolitische Risiken zu berücksichtigen. Politische Krisen, Währungsverfall, Bürgerkriege, Revolutionen und andere gesellschaftliche Umbrüche in den Herkunftsländern sowie Boykottaufrufe können dazu führen, dass wichtige Zielgruppen München fernbleiben.

Mit dem womöglich nur vorübergehend unterbrochenen Flüchtlingszustrom nach Europa und vor allem nach Deutschland wächst die Gefahr gesellschaftlicher Verwerfungen. Beispiele dafür sind ein zunehmend rauer gewordener Ton im öffentlichen Diskurs, Terroranschläge durch als Flüchtlinge eingereiste Täter, die Abkehr großer Teile der Bevölkerung von den klassischen Medien und der Regierung, Silvesterfeiern in Großstädten, die nur im Schutz von Polizeiaufmärschen sicher sind, und eine noch nie so vehement ausgetragene Diskussion über die öffentliche Sicherheit. Die Sorgen und Befürchtungen vieler deutscher Bürger, verfehlte Informationspolitik, von der Politik vermisste klare Signale und das Aufleben radikaler Strömungen könnten die deutsche Gesellschaft zunehmend spalten und in einem Nebeneffekt auch die wirtschaftliche Situation und das Konsumklima beeinflussen. Auf der anderen Seite ist derzeit nicht einzuschätzen, ob die seit 2015 in Deutschland eingetroffenen Migranten so in das gesellschaftliche Leben und die Arbeitsmärkte integriert werden können, dass sich positive Effekte für alle ergeben. Sollte dies auf Dauer nicht gelingen, könnte langfristig mit einem Anwachsen des geschilderten Risikopotenzials zu rechnen sein.

### **Risiken in Folge von Epidemien und Pandemien (Klasse B)**

Eine so außerordentlich vernetzte und für den Tourismus offene Stadt wie München ist grundsätzlich anfällig für sich ausbreitende Epidemien bzw. Pandemien. Nicht nur die mögliche Krankheitsgefährdung von Mitarbeitern und Kunden kann sich dabei als massive Beeinträchtigung der Geschäftstätigkeit erweisen – auch die infolge der Nachrichtenlage sowie von Information in den digitalen Medien und Gerüchten erzeugten Ängste könnten insbesondere am stark frequentierten Verkaufsstandort Marienplatz für Einbußen sorgen. Das Ausbleiben von Tagesgästen und Touristen wäre ein weiteres Manko für das traditionell von sehr vielen auswärtigen Kunden besuchte Stammhaus. Im Zuge einer Zuspitzung in der öffentlichen Wahrnehmung einer Epidemie bzw. Pandemie ist nicht zuletzt eine gesamtwirtschaftliche Beeinträchtigung möglich, die auch LUDWIG BECK treffen würde. Insbesondere die Beeinträchtigung des Konsumverhaltens, Lieferengpässe oder die Schließung der Standorte des Unternehmens durch behördliche Anordnung können erhebliche negative Auswirkung auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage von LUDWIG BECK haben. Bei weiteren Einschränkungen bzw. Verschärfungen der politischen Maßnahmen im Zuge der aktuellen COVID-19-Pandemie könnte unter Umständen die Substanz des Unternehmens angegriffen werden.

**Terrorrisiko (Klasse B)**

Nach den islamistischen Terroranschlägen in Brüssel, Nizza, Berlin sowie weiteren Städten Europas, aber auch weltweit bleibt dieses Risiko auf absehbare Zeit ein Faktum. Wie die Terrorwarnung in der Silvesternacht 2015 in München zeigte, ist auch die weltoffene Stadt München als Ziel von Anschlägen denkbar. Die Folgen eines solchen Angriffs auf die deutsche Gesellschaft sind für die wirtschaftliche Gesamtlage schwer abzusehen. Neben der realen Bedrohung kann auch eine gefühlte Gefahr dazu führen, dass Konsumenten stark frequentierten Plätzen wie Innenstadtlagen fernbleiben. Das Stammhaus am Marienplatz könnte bei einer konkreten Terrorwarnung oder unmittelbar nach stattgefundenen Anschlägen an anderen Orten zumindest zeitweilig unter dem Fernbleiben von sowohl Stammkunden als auch Touristen leiden. Allein schon die Tatsache dieses Risikos lässt eine verunsicherte und in ihren Plänen beeinflusste Bevölkerung zu einem bedeutsamen Einflussfaktor werden.

**Wetterrisiko (Klasse B)**

Der weltweite Klimawandel gehört zu den fundamentalen Risiken eines Unternehmens im Textileinzelhandel. Sommer sind zu kalt und nass, Winter sind zu warm oder fallen in Kälteextreme. Die Temperaturen sind antizyklisch, die Großwetterlage nicht voraussehbar. Diese Unsicherheit durchkreuzt die Anschaffungsneigung der Verbraucher. Das gewohnte Muster saisonaler Kaufwünsche wird durchbrochen. So schadet ein verregneter Sommer beispielsweise der Bademodenkollektion, ein warmer Winter bremst die Nachfrage nach Winterware wie Mänteln, Handschuhen oder Mützen. Die zurückliegenden Geschäftsjahre sind Beispiele für die Abfolge unkalkulierbarer Wettersituationen, die der gesamten deutschen Modebranche geschadet haben.

**Erreichbarkeitsrisiko (Klasse B)**

Die zentrale Lage des Stammhauses am Marienplatz erfordert größtenteils eine Erreichbarkeit durch den öffentlichen Personennahverkehr. Arbeitsniederlegungen im öffentlichen Dienst oder ein Ausfall des öffentlichen Nahverkehrs können somit das reibungslose Zubringen von Kunden in die Innenstadt behindern oder sogar verhindern. Hierin besteht das Risiko eines Umsatzrückgangs, sofern dieser nicht in den Folgetagen kompensiert werden kann. Zum Erreichbarkeitsrisiko zählen auch Behinderungen durch Umbaumaßnahmen der öffentlichen

Hand in unmittelbarer Nähe, wie sie am Marienplatz seit 2017 durch den Baubeginn der zweiten S-Bahn-Röhre stattfinden.

## **2. BRANCHENRISIKEN**

### **Online-Wettbewerbsrisiken (Klasse B)**

Mit der möglichen Zunahme von branchengleichen Anbietern im Internet-Handel kann sich das Risiko eines verschärften Wettbewerbs in den Segmenten, in denen LUDWIG BECK tätig ist, ergeben. Die Erweiterung der Anbieterpalette im Online-Handel könnte stationäre Kunden bei identischen und verwandten Produkten in Anbetracht der steigenden Attraktivität, höheren Servicequalität und nicht zuletzt verlockenden Preisgestaltung von Web-Portalen in eine Wahlsituation bringen. Die Gesellschaft erkennt dieses Risiko und steuert mit einem eigenen Online-shop gegen. Stationär bietet die Gesellschaft ihren Kunden mit einer unvergleichbaren Sortimentsdarstellung ein einzigartiges Shoppingerlebnis.

### **Konsumverhaltensrisiken (Klasse C)**

Änderungen im Konsumverhalten sowie sich verändernde Wettbewerbsbedingungen im Handel, hervorgerufen durch die allgemeine Konjunkturlage, wirtschaftspolitische Rahmenbedingungen und Einkommensentwicklungen, erfordern die ständige Ausrichtung des Vertriebskonzeptes an die Ansprüche der Kunden an Produktauswahl und Service.

Die Ausrichtung der Unternehmenspolitik erfolgt nicht zuletzt mittels gezielter Marktbeobachtung und Einschätzung der Wettbewerbssituation, Trends im Verbraucherverhalten wie auch Verhaltensmuster der relevanten Zielgruppen. Als Anbieter eines exklusiven Produktportfolios fungiert LUDWIG BECK als Trendsetter und Vorreiter, der das Konsumverhalten der Zielgruppen zu seinen eigenen Gunsten beeinflussen kann.

Mit einer klaren Positionierung und Strategie nutzt LUDWIG BECK alle Chancen, die sich aus der permanenten Marktveränderung ergeben. Mit hoher Beratungsqualität und Sortimentstiefe können die Nischen des Fachgeschäfts belegt werden.

**Saisonalitätsrisiken (Klasse C)**

Der den Umsatz- und Saisonspitzen zeitlich deutlich vorgelagerte Wareneinkauf bedingt Liquiditätsbelastungen in Zeiten, die nicht zwingend mit hohen Umsatzerlösen/Zuflüssen liquider Mittel einhergehen. Diese Risiken aus Zahlungsstromschwankungen werden durch das Finanzmanagement gesteuert und überwacht. Dabei finden die Instrumentarien des Cash-Managements ihren Einsatz.

**3. LEISTUNGSWIRTSCHAFTLICHE RISIKEN****Lieferantenrisiken (Klasse C)**

Als Unternehmen im Textileinzelhandel ist LUDWIG BECK auf verlässliche externe Dienstleister angewiesen. Daraus ergeben sich verschiedene Risikofaktoren, wie Störungen beim Warenbezug, Verletzungen von Qualitäts-, Sicherheits- und Sozialstandards, ethische Fragwürdigkeit oder Ausbeutung der Umwelt. Um die vom Kunden gewünschten Produkte qualitativ hochwertig und in ausreichender Menge anbieten zu können, trifft LUDWIG BECK eine sorgfältige Auswahl ihrer Lieferanten. Diese wird kontinuierlich auf den Prüfstand gestellt. Wegen der Vielzahl an gepflegten Kooperationen besteht zudem keine Abhängigkeit von einem einzelnen Kooperationspartner.

**Logistikrisiken (Klasse C)**

Ist die Wertschöpfungskette bei Warenlieferungen gestört, wirkt sich das unmittelbar auf die Verfügbarkeit der von LUDWIG BECK angebotenen Produkte aus. Wegen des breiten Sortiment-Spektrums können sich Risiken ergeben, die den Warenbestand als Ganzes gefährden. Aus diesem Grund beobachtet LUDWIG BECK aufmerksam bestehende Lieferstrukturen und greift bei Bedarf regulierend ein.

## 4. FINANZRISIKEN

### **Finanzwirtschaftliche Risiken (Klasse B)**

Durch die europäische Staatsschuldenkrise kann es in Zukunft auch für Industrie und Handel zu momentan nicht absehbaren Schwierigkeiten und Restriktionen bei der Kreditvergabe durch Banken kommen. Dies könnte bei einer weiteren Verschärfung und einem unter Druck stehenden Bankensektor zu Liquiditätsengpässen führen. Welche finanzwirtschaftlichen Auswirkungen die Brexit-Entscheidung der Briten, die deutschen Unternehmen angedrohten Strafzölle oder die forcierte Niedrigzinspolitik der Europäischen Zentralbank haben könnten, ist ebenfalls nicht abzusehen und als Risiko zu bewerten.

Bei LUDWIG BECK gibt es einen zentralen Ansatz des finanziellen Risikomanagements zur Identifizierung, Messung und Steuerung von Risiken. Zwischen den Gesellschaften der LUDWIG BECK Gruppe findet ein interner Finanzmittelausgleich statt, so dass kurzfristige Liquiditätsüberschüsse einzelner Gesellschaften zur Finanzierung des Geldbedarfs anderer Gesellschaften genutzt werden. Dieser interne Finanzmittelausgleich trägt zu einer Reduzierung des Fremdfinanzierungsvolumens bei und hat somit eine positive Auswirkung auf das Zinsergebnis von LUDWIG BECK.

Die offene und zeitnahe Informationspolitik von LUDWIG BECK sowie die Gleichbehandlung aller Kreditgeber ist die Grundlage für das Vertrauen der Kreditgeber und die damit verbundene Bereitstellung der Kreditlinien. Zur Vermeidung von Konzentrationsrisiken ist das Kreditvolumen auf mehrere Kreditgeber verteilt. Die solide Eigenmittelausstattung, die laufenden Cashflows sowie die zur Verfügung stehenden Bankdarlehen sind Basis für die langfristige Unternehmensfinanzierung. Zinsrisiken werden durch die Mischung von Laufzeiten sowie von fest und variabel verzinslichen Positionen gesteuert. Zur Sicherung des zukünftigen Kapitalbedarfs überprüft das Finanzmanagement regelmäßig auch alternative Finanzierungsmöglichkeiten.

**Forderungsausfallrisiko (Klasse C)**

Einem Forderungsausfallrisiko ist die Gesellschaft derzeit nur in verhältnismäßig geringem Maße ausgesetzt. Die Risiken aus Kreditkartenzahlungen liegen im Wesentlichen bei den Kreditkartenanbietern. Die Überwachung der Forderungen aus EC-Kartenumsätzen ist an einen externen Dienstleister ausgelagert. Risiken im baren Zahlungsverkehr sind aufgrund implementierter Kontrollmechanismen gering.

**Liquiditätsrisiko (Klasse C)**

Ein Liquiditätsrisiko resultiert aus unzureichend verfügbaren Mitteln, um finanzielle Verpflichtungen fristgerecht zu erfüllen. Bei LUDWIG BECK bestehen solche Verpflichtungen insbesondere in der Ablösung fälliger Finanzverbindlichkeiten. Die Liquidität der LUDWIG BECK AG wird fortlaufend überwacht und geplant. Die Gesellschaft verfügt regelmäßig über die flüssigen Mittel, um ihren laufenden Zahlungsverpflichtungen nachkommen zu können. Des Weiteren können kurzfristig Kreditlinien sowie Kontokorrentkredite in Anspruch genommen werden. Die Basis hierfür ist eine solide Finanzierung. Die Gesellschaft verfügt grundsätzlich über einen starken operativen Cashflow, liquide Mittel und ungenutzte Kreditlinien. Im Zuge der Auswirkungen der COVID-19-Pandemie war der operative Cashflow deutlich negativ belastet. Zur Abfederung der Negativfolgen der Pandemie und zur Sicherung der Liquidität hat die Gesellschaft im Geschäftsjahr ein mittelfristiges LfA-Darlehen aufgenommen. Durch vorausschauende Liquiditätsplanung wird sichergestellt, dass LUDWIG BECK jederzeit zahlungsfähig ist.

**5. SONSTIGE RISIKEN****IT-Risiken (Klasse B)**

IT-Risiken bestehen primär in der Notwendigkeit der permanenten Verfügbarkeit der Kassen- und Rechnersysteme und des dahinterliegenden Netzwerks sowie der Integrität der Daten, wie in potenziellen externen Angriffen auf die IT-Systeme. Qualität und Sicherheit der Prozesse im Bereich der Datenverarbeitung werden über eine Kombination von externen und internen Leistungen gewährleistet. Ein effektives IT-Management sorgt dafür, dass die EDV-Systeme jederzeit verfügbar sind und Vorkehrungen zum Schutz vor externen Angriffen getroffen werden.



Aufgrund der wachsenden Bedeutung dieses Bereichs hat das Management eine Cyberversicherung abgeschlossen, um das Unternehmen für den Ernstfall abzusichern.

### **Personalrisiken (Klasse C)**

Mitarbeiter sind einer der entscheidenden Erfolgsfaktoren. Neben der Schaffung eines positiven Arbeitsumfeldes stehen die betriebliche Aus- und Weiterbildung und die Förderung von Nachwuchsführungskräften im Mittelpunkt der Personalarbeit. Die Förderung von Mitarbeitern in Kombination mit Führungsgrundsätzen reduziert das Risiko der Personalfluktuations und sichert sowohl den hohen Qualifikationsstandard als auch die Serviceorientierung der Mitarbeiter.

### **Rechtliche und steuerliche Risiken (Klasse C)**

Rechtliche und steuerliche Risiken bestehen für LUDWIG BECK durch mögliche Verstöße gegen gesetzliche Bestimmungen. Die Beachtung der aktuellen Gesetzeslage sowie bevorstehender Gesetzesänderungen steht dabei im Fokus der Gesellschaft. Die Einbindung externer Berater hilft, dieses Risiko zu minimieren und regelmäßig notwendige Anpassungen an die sich stets ändernde Gesetzeslage vorzunehmen. Grundsätzlich unterliegen alle wesentlichen Verträge einer juristischen Vorprüfung.

Gerichts- oder Schiedsverfahren, die einen Einfluss auf die wirtschaftliche Lage von LUDWIG BECK haben könnten, sind nach Kenntnis der Gesellschaft weder anhängig noch angedroht. Insofern ist keine Beeinträchtigung der Geschäftsentwicklung zu erwarten.

Für Schadensfälle und Haftungsrisiken besteht ausreichender Versicherungsschutz, dessen Voraussetzungen und Bedingungen einer kontinuierlichen internen und externen Bewertung unterliegen.

### **Compliance-Risiken (Klasse C)**

Die Einhaltung einer Vielzahl von Rechtsordnungen und -verfügungen erfordert von einem international aktiven Unternehmen ein hohes Maß an Aufmerksamkeit und Integrität auf jeder Mitarbeiterposition. Compliance-Risiken können beispielsweise aus Korruption im Umgang mit

Behörden, aus Zuwiderhandlungen im Datenschutz oder bei der Nichteinhaltung des Arbeitsrechts erwachsen. Damit Verstöße praktisch ausgeschlossen sind, schult LUDWIG BECK seine Mitarbeiter gründlich und sorgt für ein waches Compliance-Bewusstsein. Zur Unterstützung und Risikominimierung hat LUDWIG BECK zusätzlich eine externe Compliance-Beauftragte bestellt.

## **6. GESAMTBEWERTUNG DER RISIKOSITUATION**

Das Management von LUDWIG BECK hält zum gegenwärtigen Zeitpunkt grundsätzlich die oben genannten Risiken für beherrschbar. Gegenwärtig sind außer dem Risiko einer Pandemie keine Risiken auszumachen, die den Fortbestand des Unternehmens gefährden könnten. Dagegen besteht weiterhin eine Vielfalt an Chancen, die der Vorstand wachstums- und ertragsfördernd nutzen wird. Zu diesen gehört nicht zuletzt die sich im Besitz der Gesellschaft befindende Immobilie am Münchner Marienplatz, eine der gefragtesten Verkaufslagen Europas.

LUDWIG BECK trägt alle unternehmerischen Risiken für den Ablauf von Kernprozessen sowie unterstützenden Prozessen des Konzerns selbst. Diese Verantwortlichkeit gilt jedoch nur für Risiken, deren Beherrschbarkeit feststeht, und für Maßnahmen, die einen Beitrag zur Wertsteigerung der Gesellschaft leisten. In diese Kategorie fallen strategische Modelle, Entscheidungen über die Eröffnung neuer Geschäftsfelder oder der Ein- und Verkauf von Produkten. Davon abgesehen geht LUDWIG BECK prinzipiell keine Risiken ein.

Sollte sich das COVID-19-Pandemiegeschehen mit weiteren Einschränkungen und sogar einem weiteren Lockdown im Jahr 2021 fortsetzen, könnte durchaus auch LUDWIG BECK in eine Situation geraten, die die Substanz des Unternehmens angreifen könnte.

## CHANCENBERICHT

Auch wenn das laufende Geschäftsjahr 2021 bereits mit einem Lockdown gestartet ist, bietet es LUDWIG BECK nutzbare Chancen für eine erfolgreiche Geschäftsentwicklung. Unter der Annahme, dass durch Impfungen das Pandemiegeschehen im Laufe des Jahres in den Griff bekommen werden kann und somit mit keinem weiteren Lockdown gerechnet werden muss, wird LUDWIG BECK deutlich mehr Umsatzchancen generieren als im Vorjahr. Zudem könnten mit zunehmendem Tourismus und einem normalen Weihnachtsgeschäft deutlich bessere Erträge erzielt werden.

Ein weiterer Punkt ist, das Onlineangebot von LUDWIG BECK weiterhin auszubauen und vor allem im Bereich Fashion Online zu wachsen. Das Wachstum resultiert unter anderem aus einer hohen Konsumfreudigkeit der Verbraucher. Auch in Zeiten des Strukturwandels im Modehandel kann LUDWIG BECK im Onlinebereich die Chancen auf Wachstumspotenziale wahrnehmen. Zudem wird sich LUDWIG BECK 2021 auf sein 160-jähriges Jubiläum fokussieren und mit Marketingaktivitäten wieder die Aufmerksamkeit auf das umsatzstarke Stammhaus am Münchner Marienplatz lenken. Hier gibt es Entwicklungschancen, die auf der permanenten Optimierung der Servicekompetenz sowie einer starken Fokussierung auf Sortimente, Marken und Kooperationen aufbauen. Der von Kunden als gleichsam magisch empfundene Shopping-Erlebniswert im „Kaufhaus der Sinne“, beruht auf einer besonderen Verkaufsatmosphäre, die im stationären sowie virtuellen Wettbewerb in Deutschland einzigartig ist. Auch das im Jahr 2020 gestartete Kundenbindungsprogramm von LUDWIG BECK bietet Chancen. Durch die Ludwig Beck Card kann die Kundenbindung deutlich gestärkt, ausgebaut und erhöht werden. Kunden profitieren von persönlichen und attraktiven Angeboten. Dadurch steigt die Konsumbereitschaft von Inhabern der Ludwig Beck Card.

## V. INTERNES KONTROL- UND RISIKOMANAGEMENTSYSTEM

Zur Sicherung einer den gesetzlichen Anforderungen entsprechenden Rechnungslegung führt LUDWIG BECK interne Kontrollen durch. Der Konzernrechnungslegungsprozess wird durch einheitliche Leitungsmaßnahmen und Vorschriften sowie klar definierte Prozessabläufe gesteuert. Für die zu differenzierenden Geschäftsvorfälle bestehen ein einheitlicher Kontenrahmen und Buchungsanweisungen. Zusätzlich erfolgt die Steuerung durch eine klare Zuordnung der Funktionen der verschiedenen Rechnungslegungsprozesse. Große Bereiche der zu erfassenden Rechnungslegungssachverhalte sind automatisiert.

Für den Konzernrechnungslegungsprozess kann auf alle Buchhaltungen von zu konsolidierenden Unternehmen zugegriffen werden. Zur Überwachung der Einhaltung von Vorschriften stützt sich LUDWIG BECK hauptsächlich auf prozessintegrierte Überwachungsmaßnahmen. Diese werden unterschieden nach laufenden automatischen Kontrollen, wie z.B. der Funktionstrennung und der Zugriffsbeschränkung auf Buchungskreise für nicht autorisierte Mitarbeiter, sowie nach integrierten Kontrollen innerhalb der Arbeitsabläufe. Letztere werden z.B. durch Automatikbuchungen und fest hinterlegte Schlüssel gewährleistet, aber auch durch automatisierte Buchungsabläufe und Übernahmen des gesamten Umsatzprozesses (Kassensysteme).

Das konzernrechnungslegungsbezogene Risikomanagementsystem von LUDWIG BECK regelt die laufende Überwachung von Risiken der Falschdarstellung, die vor allem aus neuen Geschäftsprozessen oder aus gesetzlichen Änderungen entstehen können. Diese Risiken werden dadurch begrenzt, dass Buchungssachverhalte aus ungewöhnlichen Geschäftsvorfällen grundsätzlich auf Leitungsebene entschieden werden. Auf Leitungsebene erfolgt überdies ein permanenter Fortbildungsprozess hinsichtlich Änderungen von Rechnungslegungsvorschriften. Dazu werden externe Dienstleister zur zeitnahen Übermittlung von Literaturgrundlagen sowie im Zweifelsfall externe Berater zur Umsetzung von Änderungen und deren Integration in bestehende Prozesse herangezogen.

## **VI. PROGNOSEBERICHT**

### **Weltwirtschaft, deutsche Konjunktur und LUDWIG BECK unter unsicheren Vorzeichen**

Aufgrund der COVID-19-Pandemie mit weiterhin unwägbarer Infektionsgeschehen und den daraus resultierenden Folgen für die Weltwirtschaft, die deutsche Wirtschaft, den Einzelhandel und LUDWIG BECK im Besonderen ist nicht abschätzbar, in welchem Umfang die Konjunktur weiterhin negativ beeinflusst wird.

Durch den erneuten Lockdown Mitte Dezember 2020 und die Ungewissheit über die weitere Entwicklung sieht das Management zu diesem Zeitpunkt keine Möglichkeit, eine seriöse Prognose zu Umsatz und Ertrag für das Geschäftsjahr 2021 abzugeben. Es ist nicht einzuschätzen, in welchem Umfang die Umsatz- und Ertragssituation von LUDWIG BECK durch die anhaltende Pandemielage beeinflusst wird. Die Schließung des Kaufhauses, das Ausbleiben von Kunden insb. Touristen, Lieferantenengpässe oder mögliche weitere behördliche Maßnahmen können auch das Geschäftsjahr 2021 weiter erheblich negativ beeinflussen.

Derzeit gehen die Meldungen dahin, dass erste Lockerungen ab dem 8. März 2021 zu erwarten sind. Der Vorstand geht davon aus, dass sich erst nach einer flächendeckenden Impfung das Pandemiegeschehen deutlich entspannt und eine Rückkehr zu einem normalen Geschäftsalltag möglich ist.

## **VII. ERGÄNZENDE ANGABEN**

### **1. ANGABEN NACH § 289A ABS. 1 HGB**

#### **Zusammensetzung des gezeichneten Kapitals**

Das gezeichnete Kapital (Grundkapital) der LUDWIG BECK AG ist in 3.695.000 Stückaktien (Stammaktien) eingeteilt. Die Stückaktien lauten auf den Inhaber. Der rechnerische Anteil der Aktien am Grundkapital beträgt 2,56 € pro Stückaktie. Direkte und indirekte Beteiligungen am Kapital, die 10 von Hundert der Stimmrechte überschreiten, sind im Folgenden dargestellt.

### **Direkte und indirekte Beteiligungen**

Die aufgeführten Gesellschaften und Personen halten nach Kenntnis der Gesellschaft zum Zeitpunkt der Abschlusserstellung direkt oder indirekt mehr als 10 von Hundert der Stimmrechte an LUDWIG BECK:

- Hans Rudolf Wöhrl Verwaltungs GmbH, Reichenschwand, 25,7% (direkt)
- INTRO-Verwaltungs GmbH, Reichenschwand, 25,2% (direkt)
- Hans Rudolf Wöhrl Vermögensverwaltungs GmbH & Co. KG, Reichenschwand, 25,7% (indirekt)
- Hans Rudolf Wöhrl Beteiligungs GmbH, Reichenschwand, 25,7% (indirekt)
- Herr Hans Rudolf Wöhrl, Deutschland, 50,9% (indirekt)
- BG Heppenheim Grundstücks GmbH, Grasbrunn, 24,0% (direkt)
- Herr Alfons Doblinger, Deutschland, 24,38% (direkt und indirekt)

### **Gesetzliche Vorschriften und Bestimmungen der Satzung über die Ernennung und Abberufung der Mitglieder des Vorstands und über die Änderung der Satzung**

Laut Satzung und gesetzlichen Vorschriften werden die Mitglieder des Vorstands vom Aufsichtsrat bestellt und abberufen. Die Zahl der Mitglieder wird durch den Aufsichtsrat festgesetzt. Der Vorstand besteht gemäß Hauptversammlungsbeschluss vom 03. Juni 2019 aus mindestens einer Person. Jede Satzungsänderung bedarf eines Beschlusses der Hauptversammlung (§ 179 Abs. 1 AktG).

§ 16 Abs. 3 der Satzung sieht vor, dass zur Beschlussfassung in der Hauptversammlung die einfache Mehrheit der abgegebenen Stimmen und gegebenenfalls zusätzlich die einfache Mehrheit des vertretenen Grundkapitals genügt, sofern nicht das Gesetz oder die Satzung zwingend größere Mehrheiten oder weitere Erfordernisse vorschreibt. Dies ist insbesondere bei Beschlussfassungen betreffend eine Änderung des Unternehmensgegenstandes und bei Kapitalmaßnahmen mit Bezugsrechtsausschluss der Fall. Der Aufsichtsrat ist nach § 12 Abs. 2 der Satzung zu Änderungen der Satzung, die nur die Fassung betreffen, befugt.

### **Weitere Sachverhalte nach § 289a Abs. 1 HGB**

Zu den übrigen Sachverhalten nach § 289a Abs. 1 Satz 1 Nr. 2, Nr. 4, Nr. 5, Nr. 8 und Nr. 9 HGB sind mangels Einschlägigkeit keine Angaben zu machen.

### **2. ANGABEN GEMÄSS § 312 AktG (ABHÄNGIGKEITSBERICHT)**

Da mit dem Großaktionär kein Beherrschungsvertrag besteht, war der Vorstand von LUDWIG BECK zur Aufstellung eines Berichts über die Beziehung zu verbundenen Unternehmen gemäß § 312 Abs. 3 AktG verpflichtet. Der Abhängigkeitsbericht enthält folgende Schlusserklärung:

„Nach den Umständen, die uns im Zeitpunkt bekannt waren, in dem Rechtsgeschäfte mit den verbundenen Unternehmen vorgenommen und Maßnahmen auf Veranlassung oder im Interesse dieser Unternehmen getroffen oder unterlassen wurden, hat die Gesellschaft bei jedem Rechtsgeschäft eine angemessene Gegenleistung erhalten und ist auch durch getroffene oder unterlassene Maßnahmen nicht benachteiligt worden.“

### **3. ERKLÄRUNG ZUR UNTERNEHMENSFÜHRUNG NACH § 289F HGB**

Die Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289f HGB und § 315d HGB ist auf der Internetseite der Gesellschaft im Bereich Investor Relations unter dem Menüpunkt Corporate Governance auf der Seite Erklärung zur Unternehmensführung öffentlich zugänglich gemacht worden.

München, 17. Februar 2021

Der Vorstand

Christian Greiner

Jens Schott

## **BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS**

An die LUDWIG BECK am Rathauseck – Textilhaus Feldmeier Aktiengesellschaft

VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DES JAHRESABSCHLUSSES UND DES  
LAGEBERICHTS

### *PRÜFUNGSURTEILE*

Wir haben den Jahresschluss der LUDWIG BECK am Rathauseck - Textilhaus Feldmeier Aktiengesellschaft, München, – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2020 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2020 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der LUDWIG BECK am Rathauseck - Textilhaus Feldmeier Aktiengesellschaft, München, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2020 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2020 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2020 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 S. 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 und der EU-Abschlussprüferverordnung (Nr. 537/2014; im Folgenden: „EU-APrVO“) 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 europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Darüber hinaus erklären wir gemäß Artikel 10 Abs. 2 Buchst. f) EU-APrVO, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen nach Artikel 5 Abs. 1 EU-APrVO erbracht haben. 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.

## *BESONDERS WICHTIGE PRÜFUNGSSACHVERHALTE IN DER PRÜFUNG DES JAHRESABSCHLUSSES*

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2020 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

### **Umsatzrealisierung**

*Gründe für die Bestimmung als besonders wichtiger Prüfungssachverhalt:* Gemäß IDW PS 261 Tz 67, muss der Abschlussprüfer immer damit rechnen, dass Risiken wesentlicher falscher Angabe in der Umsatzrealisierung liegen können und dass diese Risiken als bedeutende Risiken zu behandeln sind.

*Prüferisches Vorgehen:* Im Rahmen unserer Prüfung haben wir die Ausgestaltung der rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollen im Bereich Verkauf/Warenumsatzerlöse beurteilt und deren Wirksamkeit in Stichproben geprüft. Insbesondere haben wir die Schnittstelle zwischen Kassensystem und Finanzbuchhaltung geprüft sowie die Systematik der Verbuchung von Zahlungseingängen und deren Abstimmung mit den Warenumsätzen nachvollzogen. Des Weiteren haben wir die Umsatzerlöskonten auf etwaige manuelle Umsatzerlösbuchungen hin durchgesehen.

Aufgrund des Geschäftsmodells von LUDWIG BECK, das den Verkauf von Handelswaren gegen Bar- oder Kartenzahlung über ein an das Finanzbuchhaltungssystem angeschlossenes Kassensystem zum Gegenstand hat, sowie die eingerichteten internen Prozesse und Kontrollen im Bereich Verkauf/Warenumsätze sehen wir das Risiko wesentlicher falscher Angaben in Bezug auf die Umsatzrealisierung nach Durchführung unserer Prüfungshandlungen als nicht bedeutsam an. Aus unseren Prüfungshandlungen haben sich keine Einwendungen hinsichtlich der Umsatzrealisierung ergeben.

*Verweis auf zugehörige Angaben:* Die Warenumsatzerlöse sind im Anhang in Kapitel C. (12) „Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung - Umsatzerlöse“ dargestellt. Das interne Kontrollsystem wird im Abschnitt V. „Internes Kontroll- und Risikomanagementsystem“ des Lageberichts erläutert.

### **Bewertung der Handelswaren**

*Gründe für die Bestimmung als besonders wichtiger Prüfungssachverhalt:* Die Bilanzierung der Handelswaren erfolgt zu Anschaffungskosten, vermindert um Abschläge für Alter und Schwergängigkeit (modisches Risiko) sowie den gewährten Skonto. Des Weiteren wurde zum 31. Dezember 2020 erstmals ein Sonderabschlag auf Ware der aktuellen Herbst-/Wintersaison vorgenommen, da die noch vorhandenen Bestände aufgrund des aktuellen Lockdowns nicht wie geplant veräußert werden konnten oder werden können. Dieser Bewertungsansatz ist aus unserer Sicht ein besonders wichtiger Prüfungssachverhalt, da die Bemessung dieser Abschläge Ermessensentscheidungen, Schätzungen und Annahmen hinsichtlich der im Folgejahr auf die Warenbestände tatsächlich zu gewährenden Preisnachlässe sowie der bis zum Verkauf der Waren voraussichtlich noch entstehenden Veräußerungskosten erfordert.

*Prüferisches Vorgehen:* Im Rahmen unserer Prüfung haben wir die Ausgestaltung der rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollen im Bereich der Warenwirtschaft beurteilt und deren Wirksamkeit in Stichproben geprüft. Darauf aufbauend haben wir die vorgenommenen Abschläge auf Basis risikoorientiert ausgewählter Stichproben anhand einer retrograden Bewertung nachvollzogen. Darüber hinaus haben wir die Abschläge auf Grundlage der in der Zeit nach dem Abschlussstichtag gewährten Preisnachlässe plausibilisiert. Die dem Sonderabschlag zugrunde liegenden Annahmen haben wir ebenfalls auf Plausibilität geprüft.

Aus unseren Prüfungshandlungen haben sich keine Einwendungen hinsichtlich der Bewertung der Handelswaren ergeben.

*Verweis auf zugehörige Angaben:* Die von LUDWIG BECK bei der Bilanzierung der Handelswaren angewandten Bilanzierungsgrundsätze sind im Anhang in den Kapiteln A. 1. „Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ sowie B. (2) „Angaben und Erläuterungen zur Bilanz – Vorräte“ dargestellt.

#### **SONSTIGE INFORMATIONEN**

Die gesetzlichen Vertreter sind für folgende sonstige Informationen verantwortlich, die uns voraussichtlich nach dem Datum dieses Bestätigungsvermerks zur Verfügung gestellt werden:

- Corporate Governance Bericht nach Nr. 3.10 des Deutschen Corporate Governance Kodex,
- Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289f HGB; LUDWIG BECK erstellt eine zusammengefasste Erklärung und Konzernklärung zur Unternehmensführung, die gemäß § 289f Abs. 1 Satz 2 HGB auf der Internetseite des Unternehmens veröffentlicht wird.
- Erklärung nach §§ 264 Abs. 2 Satz 3 und 289 Abs. 1 Satz 5 HGB und
- die übrigen Teile des Geschäftsberichts für das Geschäftsjahr 2020, mit Ausnahme des geprüften Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts sowie unseres Bestätigungsvermerks hierzu.

Der Aufsichtsrat ist für folgende sonstige Informationen verantwortlich, die uns voraussichtlich nach dem Datum dieses Bestätigungsvermerks zur Verfügung gestellt werden:

- Bericht des Aufsichtsrats.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerungen hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss, zu den inhaltlich geprüften Lageberichtsangaben oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

#### *VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER UND DES AUFSICHTSRATS FÜR DEN JAHRESABSCHLUSS UND DEN LAGEBERICHT*

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

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

Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

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

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.

#### *VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESABSCHLUSSES UND DES LAGEBERICHTS*

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-APrVO unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als

wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit dieser Systeme der Gesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutende Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben

unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft.
- 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.

Wir geben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und die hierzu getroffenen Schutzmaßnahmen.

Wir bestimmen von den Sachverhalten, die wir mit den für die Überwachung Verantwortlichen erörtert haben, diejenigen Sachverhalte, die in der Prüfung des Jahresabschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum am bedeutsamsten waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte im Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus.

## **SONSTIGE GESETZLICHE UND ANDERE RECHTLICHE ANFORDERUNGEN**

*VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DER FÜR ZWECKE DER OFFENLEGUNG ERSTELLTEN ELEKTRONISCHEN WIEDERGABEN DES JAHRESABSCHLUSSES UND DES LAGEBERICHTS NACH § 317 ABS. 3B HGB*

### *Prüfungsurteil*

Wir haben gemäß § 317 Abs. 3b HGB eine Prüfung mit hinreichender Sicherheit durchgeführt, ob die in der beigefügten Datei ludwigbeck\_187696.zip (Hashwert SHA256 11A57AC64B5DF93BAD43B2CB5DA12D055437226174EE2DE89CA8762F3AD2905A) enthaltenen und für Zwecke der Offenlegung erstellten Wiedergaben des Jahresabschlusses und des Lageberichts (im Folgenden auch als „ESEF-Unterlagen“ bezeichnet) den Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat („ESEF-Format“) in allen wesentlichen Belangen entsprechen. In Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften erstreckt sich diese Prüfung nur auf die Überführung der Informationen des Jahresabschlusses und des Lageberichts in das ESEF-Format und daher weder auf die in diesen Wiedergaben enthaltenen noch auf andere in der oben genannten Datei enthaltene Informationen.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die in der oben genannten beigefügten Datei enthaltenen und für Zwecke der Offenlegung erstellten Wiedergaben des Jahresabschlusses und des Lageberichts in allen wesentlichen Belangen den Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat. Über dieses Prüfungsurteil sowie unsere im voranstehenden „Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ enthaltenen



Prüfungsurteile zum beigefügten Jahresabschluss und zum beigefügten Lagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2020 hinaus geben wir keinerlei Prüfungsurteil zu den in diesen Wiedergaben enthaltenen Informationen sowie zu den anderen in der oben genannten Datei enthaltenen Informationen ab.

#### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung der in der oben genannten beigefügten Datei enthaltenen Wiedergaben des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 Abs. 3b HGB unter Beachtung des *Entwurfs des IDW Prüfungsstandards: Prüfung der für Zwecke der Offenlegung erstellten elektronischen Wiedergaben von Abschlüssen und Lageberichten nach § 317 Abs. 3b HGB (IDW EPS 410)* durchgeführt. Unsere Verantwortung danach ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung der ESEF-Unterlagen“ weitergehend beschrieben. Unsere Wirtschaftsprüferpraxis hat die Anforderungen an das Qualitätssicherungssystem des IDW Qualitätssicherungsstandards: *Anforderungen an die Qualitätssicherung in der Wirtschaftsprüferpraxis (IDW QS 1)* angewendet.

#### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für die ESEF-Unterlagen*

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind verantwortlich für die Erstellung der ESEF-Unterlagen mit den elektronischen Wiedergaben des Jahresabschlusses und des Lageberichts nach Maßgabe des § 328 Abs. 1 Satz 4 Nr. 1 HGB.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Erstellung der ESEF-Unterlagen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – Verstößen gegen die Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat sind.

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind zudem verantwortlich für die Einreichung der ESEF-Unterlagen zusammen mit dem Bestätigungsvermerk und dem beigefügten geprüften Jahresabschluss und geprüften Lagebericht sowie weiteren offenzulegenden Unterlagen beim Betreiber des Bundesanzeigers.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung der Erstellung der ESEF-Unterlagen als Teil des Rechnungslegungsprozesses.

#### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung der ESEF-Unterlagen*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die ESEF-Unterlagen frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – Verstößen gegen die Anforderungen des § 328 Abs. 1 HGB sind. Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – Verstöße gegen die Anforderungen des § 328 Abs. 1 HGB, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.
- gewinnen wir ein Verständnis von den für die Prüfung der ESEF-Unterlagen relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Kontrollen abzugeben.
- beurteilen wir die technische Gültigkeit der ESEF-Unterlagen, d.h. ob die die ESEF-Unterlagen enthaltende Datei die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2019/815 in der zum Abschlussstichtag geltenden Fassung an die technische Spezifikation für diese Datei erfüllt.
- beurteilen wir, ob die ESEF-Unterlagen eine inhaltsgleiche XHTML-Wiedergabe des geprüften Jahresabschlusses und des geprüften Lageberichts ermöglichen.

## *ÜBRIGE ANGABEN GEMÄSS ARTIKEL 10 EU-APRVO*

Wir wurden von der Hauptversammlung am 28. Juli 2020 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 1. Dezember 2020 vom Aufsichtsrat beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2009 als Abschlussprüfer der LUDWIG BECK am Rathauseck – Textilhaus Feldmeier Aktiengesellschaft, München, tätig.

Wir erklären, dass die in diesem Bestätigungsvermerk enthaltenen Prüfungsurteile mit dem zusätzlichen Bericht an den Prüfungsausschuss nach Artikel 11 EU-APrVO (Prüfungsbericht) in Einklang stehen.

## **VERANTWORTLICHER WIRTSCHAFTSPRÜFER**

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Peter Häussermann.

München, 17. März 2021

**BTU TREUHAND GmbH**  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Clemens Dornseifer  
Wirtschaftsprüfer

Peter Häussermann  
Wirtschaftsprüfer