

# FORTEC

Geschäftsbericht 2015

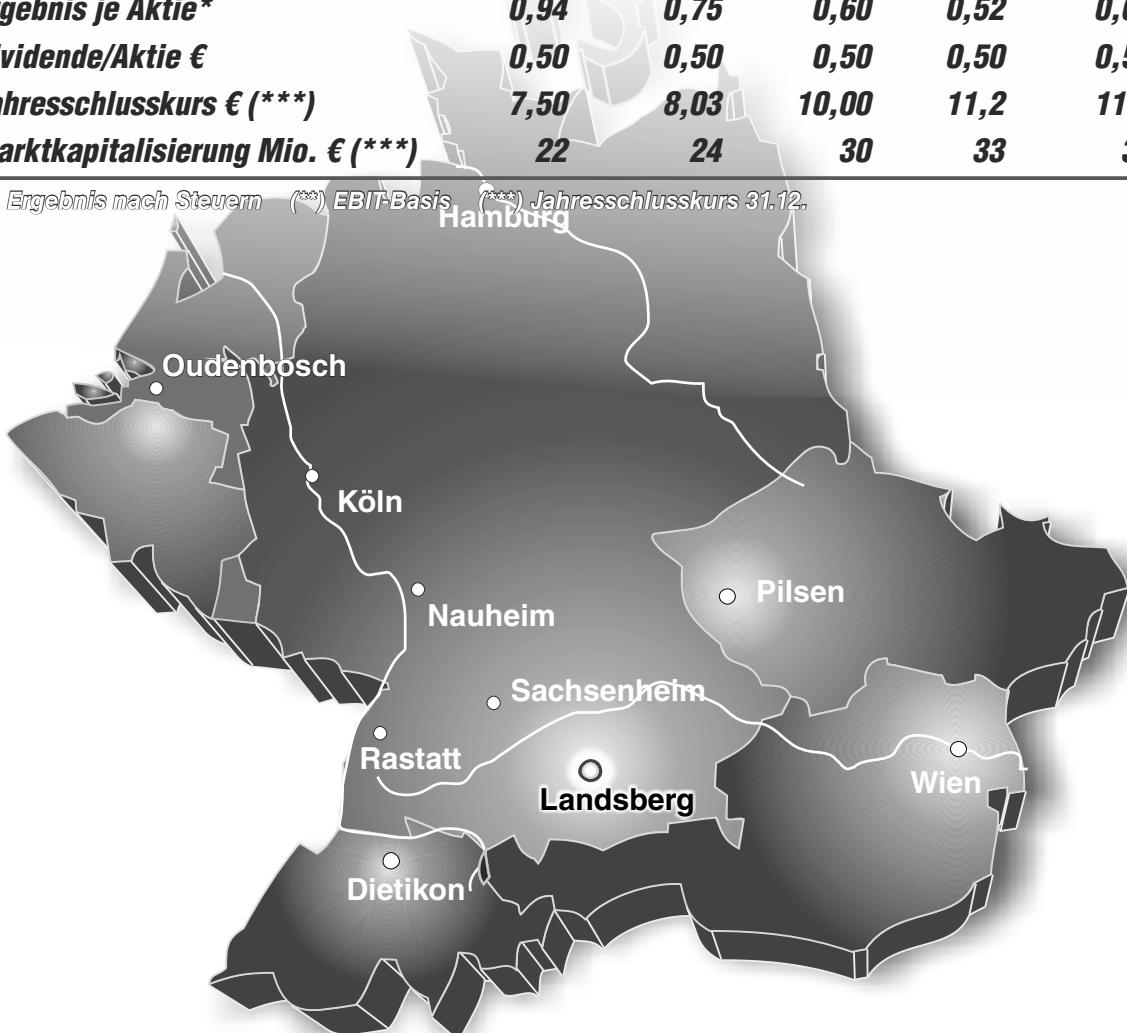


# FORTEC

## 5-Jahres-Entwicklung

Geschäftsjahr	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15
<b>Gezeichnetes Kapital Mio. €</b>	<b>2,955</b>	<b>2,955</b>	<b>2,955</b>	<b>2,955</b>	<b>2,955</b>
<b>Eigenkapital Mio. €</b>	<b>21,1</b>	<b>21,8</b>	<b>22,0</b>	<b>22,1</b>	<b>29,2</b>
<b>Eigenkapitalquote %</b>	<b>78</b>	<b>79</b>	<b>84</b>	<b>85</b>	<b>76</b>
<b>Eigenkapitalrendite % (*)</b>	<b>13,2</b>	<b>10,2</b>	<b>8,0</b>	<b>6,9</b>	<b>6,4</b>
<b>Umsatzerlöse Mio. €</b>	<b>47,5</b>	<b>47,8</b>	<b>44,5</b>	<b>45,4</b>	<b>45,9</b>
<b>Betriebsergebnis Mio. € (**)</b>	<b>3,7</b>	<b>2,9</b>	<b>2,4</b>	<b>2,2</b>	<b>2,5</b>
<b>Umsatzrendite % (**)</b>	<b>7,7</b>	<b>6,0</b>	<b>5,3</b>	<b>4,8</b>	<b>5,4</b>
<b>Jahresüberschuss Mio. €</b>	<b>2,78</b>	<b>2,23</b>	<b>1,76</b>	<b>1,54</b>	<b>1,87</b>
<b>Ergebnis je Aktie*</b>	<b>0,94</b>	<b>0,75</b>	<b>0,60</b>	<b>0,52</b>	<b>0,63</b>
<b>Dividende/Aktie €</b>	<b>0,50</b>	<b>0,50</b>	<b>0,50</b>	<b>0,50</b>	<b>0,50</b>
<b>Jahresschlusskurs € (***)</b>	<b>7,50</b>	<b>8,03</b>	<b>10,00</b>	<b>11,2</b>	<b>11,7</b>
<b>Marktkapitalisierung Mio. € (****)</b>	<b>22</b>	<b>24</b>	<b>30</b>	<b>33</b>	<b>35</b>

(\*) Ergebnis nach Steuern    (\*\*) EBIT-Basis    (\*\*\*) Jahresschlusskurs 31.12.





## Geschäftsbericht 2015

### Inhaltsverzeichnis

<i>Lagebericht</i> .....	4
<i>Bilanz</i> .....	12
<i>Konzern-Gesamtergebnisrechnung</i> .....	14
<i>Eigenkapitalverwendung</i> .....	15
<i>Kapitalflussrechnung Konzern</i> .....	16
<i>Konzernanhang</i> .....	17
<i>Versicherung der gesetzlichen Vertreter</i> .....	36
<i>Bestätigungsvermerk</i> .....	37

# FORTEC

## Konzernlagebericht 2015

### Grundlagen des Unternehmens

FORTEC als ehemaliges Handelsunternehmen ist heute Systemzulieferer für Gerätehersteller von industriellen High-Tech-Produkten und damit Teil der internationalen Wertschöpfungskette. Als Bindeglied zwischen verschiedenen Produktionsstätten, namentlich aus Fernost und vorwiegend europäischen Kunden besetzt FORTEC eine interessante Wachstumsnische und entwickelt sich hierin unter anderem durch eigene Ingenieur-dienstleistung permanent weiter zum Anbieter kundenspezifischer Produktlösungen.

Zielmärkte sind Unternehmen mit langfristiger und berechenbarer Positionierung vor allem in den wachstumsstarken Bereichen Industrieautomation, Informationstechnologien, Sicherheitstechnik, Medizintechnik und Automotive.

Seit über 30 Jahren haben wir mit unserem in mehreren Zyklen erprobten Geschäftsmodell Jahr für Jahr ohne auch nur ein einziges Verlustjahr zu haben, immer überdurchschnittliche Erträge erwirtschaftet.

Der Konzern besetzt aktuell zwei sehr attraktive Segmente der hochwertigen Elektronik. In den Bereichen industrielle Stromversorgungen und Datenvisualisierung gehört FORTEC zu den Marktführern im deutschsprachigen Raum.

Im Produktbereich Stromversorgung deckt FORTEC die komplette Produktpalette bei Netzteilen und DC/DC Wandlern ab, ausgehend von Standardpro-

dukten aus Fernost über in Deutschland modifizierte Seriengeräte bis hin zu kundenspezifischen Entwicklungen für Nischenmärkte.

Mit der Verknüpfung der Produktbereiche Displaytechnik und Embedded Computer Technology zu einem Datenvisualisierungssystem besetzt FORTEC auch hier seit langem einen sehr attraktiven Markt. Die Verknüpfung beginnt mit der Auslieferung von systemgeprüften Standardkits, geht über begleitende Dienstleistung im Bereich Hard- und Software beim Verkauf von Standardgeräten und endet mit kundenspezifischen Entwicklungen.

Grundlage des Erfolgs der FORTEC ist eine Vielzahl von langjährigen Kundenbeziehungen. Die Vertriebsaktivitäten zielten darauf ab, strategische Partnerschaften mit Top-Kunden einzugehen, die jeweils in ihrem Marktsegment zu den Marktführern gehören. Zur Kompetenz von FORTEC gehört die Applikationsunterstützung, eine Anpassung der Standardprodukte an Kundenanforderungen bis hin zu kompletten Eigenentwicklungen sowohl für Kunden aus der Großindustrie, als auch für Kunden mit kleinerem und mittlerem Auftragsvolumen.

Zielkunden sind Produzenten im Bereich der Industrieautomation, der Medizintechnik und der elektronischen Informationsmedien sowie Ausrüster der Bahn- und Sicherheitstechnik im deutschsprachigen Raum. Damit deckt FORTEC in seinem Leistungsportfolio die Bereiche Gesundheit, Information, Sicherheit und Mobilität sowie Auf- und Ausbau industrieller Fertigungen ab, die

heute als die Megatrends mit weltweitem langfristigem Nachfragewachstum dargestellt werden.

Die Beherrschung der Technologie in Verbindung mit einem starken Vertrieb ist unsere Kompetenz. Gewachsene Beziehungen zu einigen tausend Kunden sind Grundlage unseres Erfolgs. In Deutschland haben wir mehrere Regionalbüros zur lokalen Betreuung der Kunden. Daneben haben wir Vertriebsbüros, bzw. Vertriebsniederlassungen in Österreich, der Schweiz und in den Niederlanden. Gesellschaftsrechtlich haben wir mit Rotec (Rastatt) und Autronic (Sachsenheim) 100%ige Tochtergesellschaften im Bereich Entwicklung und Fertigung. In der Schweiz besitzen wir mit Altrac eine 100%ige Vertriebstochter und sind mit 36,6% an einer niederländischen Handelsfirma beteiligt.

Die uns zu 100% gehörende, sehr erfolgreiche Gesellschaft Emtron (Nauheim) hat sich spezialisiert auf ausgewählte Produkte im Bereich Stromversorgungen und ist ebenfalls in Deutschland, Österreich, Schweiz und in den Niederlanden direkt oder indirekt am Markt gut vertreten.

Per 01.10.2014 haben wir 50% an der Data Display GmbH erworben und sind damit indirekt auch mit Niederlassungen in England und USA vertreten.

Unsere Strategie ist darauf ausgelegt mit dem bestehenden Produktportfolio durch ständig steigende eigene Wertschöpfung eine stabile Marge zu erzielen, die nach Abzug der Kosten eine attraktive Verzinsung des eingesetzten Eigenkapitals erlaubt.

# FORTEC

## Konzernlagebericht 2015

### Wirtschaftsbericht

Im Geschäftsverlauf des Geschäftsjahres 2014/15 haben wir eine schleppende konjunkturelle Erholung, wie auch schon im Vorjahr, gesehen. Das Geschäft war, wie prognostiziert, weiterhin gekennzeichnet durch einen starken Druck auf die Margen. Die gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen zeigen eine langsame, von Unsicherheit geprägte Erholung aus der durch die Finanzkrise ausgelösten Rezession von 2008.

Der Umsatz im Geschäftsjahr 2014/15 lag, bedingt durch die nicht befriedigende Wirtschaftslage, mit 45,9 Mio. Euro nur geringfügig über dem Niveau des Vorjahresgeschäftsjahrs 2013/14 von 45,4 Mio. Euro. Die Erhöhung des Konzernumsatzes ist, entgegen der Prognose des Vorjahres, ausschließlich auf eine Umsatzsteigerung im Segment Stromversorgungen von 3,0 Mio. € (+ 11,4 %) bei einer gleichzeitigen Reduzierung im Segment Datenvisualisierung von 2,5 Mio. € (- 12,8 %) zurückzuführen. Die Segmente tragen mit 16,8 Mio. € (Datenvisualisierung) bzw. 29,1 Mio. € (Stromversorgung) zum Konzernumsatz bei.

Die sonstigen betrieblichen Erträge aus dem operativen Geschäft stiegen im Wesentlichen durch Gewinne aus Währungsumrechnungen in Höhe von 0,3 Mio. Euro und um 2 Mio. Euro aus dem Erwerb der Anteile an der Data Display GmbH.

Dem leicht gestiegenen Konzernumsatz steht sowohl prozentual, als auch absolut ein gestie-

gener Wareneinsatz in Höhe von 35,0 Mio. Euro (Vj. 34,2 Mio. Euro) gegenüber. Damit ergibt sich eine Veränderung der Wareneinsatzquote von 75,8% in 2013/14 auf 76,2% in 2014/15. Die Rohmarge hat sich im Geschäftsjahr 2014/2015 von 24,2% im Vorjahr auf 23,8% aufgrund des im Jahresverlauf anhaltenden Drucks auf die Verkaufspreise etwas reduziert.

Der Personalaufwand ist mit 5,6 Mio. Euro konstant geblieben. Relativ zur Gesamtleistung ist die Personalkostenquote von 12,4% auf 12,2% gesunken.

Die Abschreibungen waren mit 0,3 Mio. Euro (VJ: 0,3 Mio. Euro) stabil.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind mit 4,0 Mio. Euro gegenüber dem Vorjahr von 3,4 Mio. Euro stark angestiegen, im Wesentlichen bedingt durch Verluste aus Währungsumrechnungen und Aufwendungen für den Erwerb der Data Display GmbH und betrugen relativ zur Gesamtleistung 8,7% (VJ: 7,6%).

Als wesentlicher finanzieller Leistungsindikator gilt die EBIT-Marge aus dem operativen Geschäft ohne Beteiligungserträge. Das Konzern-Betriebsergebnis setzt sich dabei aus dem Segment Datenvisualisierung mit -0,1 Mio. € (Vorjahr 0,5 Mio. €) und dem Segment Stromversorgung mit 2,3 Mio. € (Vorjahr 1,7 Mio. €) zusammen.

Bezogen auf die Gesamtleistung beider Sparten blieb das Betriebsergebnis mit 2,2 Mio. € und einer Marge mit 4,8% unverändert.

Der Jahresüberschuss im Geschäftsjahr 2014/15 stieg

gegenüber dem Jahresüberschuss im Geschäftsjahr 2013/14 um rd. 0,3 Mio. Euro auf jetzt 1,9 Mio. Euro und erreichte damit die im Ausblick des Vorjahresberichts abgegebene Prognose. Die Umsatzrendite nach Steuern erhöhte sich um 0,7 %-Punkte von 3,4% (2013/14) auf 4,1% (2014/15).

Das Ergebnis pro Aktie erhöhte sich von 0,52 Euro im Vorjahr auf jetzt 0,63 Euro. Eine geplante Dividendausschüttung von wiederum 0,50 Euro pro Aktie wie in den Vorjahren kann erneut aus dem erwirtschafteten Ertrag gewährt werden.

Die finanzielle Lage der Gesellschaft ist nach wie vor hervorragend und überzeugt auch gegenüber Gesellschaften mit ähnlichem Geschäftsmodell mit einer überdurchschnittlich hohen Eigenkapitalquote. Die Erstkonsolidierung der Data Display GmbH zum 30.06.2015 beeinflusst sämtliche Bilanzpositionen zum Abschlusstichtag.

Auf der Aktivseite betragen bei einer Bilanzsumme von 38,2 Mio. Euro (Vj. 26,0 Mio. Euro) die langfristigen Vermögenswerte 6,5 Mio. Euro (Vj. 4,4 Mio. Euro).

Hiervon ist mit 3,3 Mio. Euro (Vj. 2,9 Mio. Euro) der Goodwill der in den Vorjahren akquirierten Tochtergesellschaften die größte Position.

Immaterielle Vermögensgegenstände, Sachanlagen und finanzielle Vermögenswerte und langfristige Forderungen erhöhen sich durch die Aktiva der Beteiligung Data Display GmbH in Höhe von 1,5 Mio. Euro auf nunmehr 2,9 Mio. Euro (Vj. 1,4 Mio. Euro).

# FORTEC

## Konzernlagebericht 2015

### Wirtschaftsbericht (Fortsetzung)

Bei den kurzfristigen Vermögenswerten ist mit einem Wert von 16,7 Mio. Euro (Vj. 8,4 Mio. Euro) das Lager mit 43,7 % der Bilanzsumme die größte Einzelposition (Vj. 32,4%), gefolgt von den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen mit 8,2 Mio. Euro (Vorjahr 4,0 Mio. Euro), welche im Wesentlichen bei Beendigung der Bilanzerstellung bereits beglichen waren und vom Barmittelbestand von 5,7 Mio. Euro (Vorjahr 8,7 Mio. Euro), der größtenteils den Beteiligungsunternehmen der Data Display zuzuordnen ist.

Die Gesellschaft arbeitet mit Ausnahme eines im Juli 2015 teilweise zurückgeführten Kredits über 1 Mio. Euro praktisch ohne Bankverbindlichkeit. Die Kapitalstruktur ist geprägt durch eine Eigenkapitalquote von 76% (VJ: 85%). Mit 29,2 Mio. Euro (VJ: 22,1 Mio. Euro) ist die Gesellschaft ausreichend mit Eigenmitteln ausgestattet und kann aus heutiger Sicht ohne größere Probleme auch den weiteren Erwerb der zweiten 50% der Data Display GmbH stemmen.

Der Cash Flow aus dem operativen Bereich im Geschäftsjahr 2014/15 war mit 0,7 Mio. Euro (Vorjahr 3,3 Mio. Euro) weiterhin positiv, jedoch deutlich schwächer als im Vorjahr.

Der Cash Flow aus dem Investitionsbereich in Höhe von - 2,3 Mio. Euro (VJ - 0,4 Mio. Euro) resultiert im Wesentlichen aus dem Erwerb von 50% der Anteile an der Data Display GmbH abzügl. der übernommenen liquiden Mittel in Höhe von 3,7

Mio. Euro zum 30.06.2015 (IAS 7.42).

Der Cash Flow aus dem Finanzierungsbereich von - 1,5 Mio. Euro (VJ - 1,5 Mio. Euro) resultiert – unverändert gegenüber dem Vorjahr – aus der Dividendenzahlung von 50 Cent pro Aktie.

Insgesamt konnte insbesondere durch den negativen Cash Flow aus dem Investitionsbereich der positive Cash Flow des Vorjahrs in Höhe von 1,4 Mio. Euro mit -3,1 Mio. Euro in diesem Geschäftsjahr nicht erreicht werden.

Für das Unternehmen stellen nichtfinanzielle Leistungsindikatoren die Mitarbeiter-, sowie langfristige Lieferanten- und Kundenbeziehungen dar.

Wir haben viele langjährige Mitarbeiter, die wir in ihrer Eigenverantwortlichkeit und ihrem Leistungswillen unterstützen.

Unser bislang über Jahrzehnte stabiles Geschäft verdanken wir einer lange andauernden engen Zusammenarbeit mit ausgewählten Lieferanten. Davon profitieren viele langjährige Kunden, denen wir wiederum unseren Geschäftserfolg verdanken.

Dem ökologischen Gedanken der Nachhaltigkeit fühlt sich das Unternehmen in seinem operativen Handeln verpflichtet.

### Prognosebericht

Die erhoffte deutliche wirtschaftliche Erholung im gesamten Euroraum lässt trotz einzelner positiver Lichtblicke in der Summe weiter auf sich warten. Geopolitische Krisen drücken auf die Stimmung. Einerseits ist hier der Ukraine-Konflikt zu nennen, in dessen Umfeld die verhängten Sanktionen gegen Russland nicht ohne wirtschaftliche Auswirkungen für die deutsche Industrie geblieben sind. Andererseits belastet die sich zuspitzende Krise im Nahen Osten die wirtschaftliche Entwicklung. Und nicht zuletzt sorgt der Konjunkturrückgang in China und in den Schwellenländern bei der stark exportorientierten Wirtschaft in Zentraleuropa für eine erhebliche Verunsicherung

Trotz aller Risiken gehen viele Forschungsinstitute weiter davon aus, dass die Eurozone im laufenden und in den nächsten beiden Jahren wachsen wird. Allerdings hat die EZB in ihrem Herbstgutachten 2015 ihre früheren, deutlich positiveren Prognosen wieder zurückgefahren und geht nunmehr davon aus, dass die wirtschaftliche Erholung langsamer als bisher gedacht, voranschreitet.

In Anbetracht der anhaltenden Unsicherheiten rechnen wir in der unternehmensspezifischen Entwicklung im laufenden Geschäftsjahr aufgrund der guten Positionierung einzelner Konzerngesellschaften am Markt, wie z. Bsp. der EMTRON und der Data Display, insgesamt mit einer weiter positiven Entwicklung im Konzern.

### Nachtragsbericht

Geschäftsvorfälle von erheblicher Bedeutung nach dem Geschäftsjahresende fanden nicht statt.

# FORTEC

## Konzernlagebericht 2015

### Prognosebericht (Fortsetzung)

Im Bereich Stromversorgungen erwarten wir firmenübergreifend nach der deutlichen Steigerung im Berichtszeitraum nunmehr eine Seitwärtsbewegung. Da wir jedoch die langfristigen Perspektiven als weiter positiv einschätzen werden wir im Geschäftsjahr 2015/16 zusätzliches Vertriebsspersonal einstellen um unsere Marktposition nachhaltig auszubauen, was bei der Langfristigkeit der Projekte zuerst einmal Kosten ohne Gegenleistung darstellt und demzufolge den Ertrag im laufenden Geschäftsjahr in diesem Segment drücken könnte.

Dem Bereich Datenvisualisierung wollen wir durch die Struktur mit Data Display GmbH neue Impulse geben. Ob es gelingt neben der Addition der bisherigen Umsätze von FORTEC und Data Display zusätzliches Wachstum im mittleren bis oberen einstelligen Bereich zu erreichen, wird sich im Laufe des Geschäftsjahres zeigen. Für eine weitere quantitative Beurteilung sind die Unsicherheiten im Vorfeld einer Zusammenlegung der Geschäftsfelder noch zu hoch.

Langfristig sehen wir weiterhin erhebliches Potenzial im Bereich Industrie 4.0 – die deutsche Industrie ist hier in einer sehr guten Ausgangsposition. Die FORTEC kann hier vermutlich ihre Stärke im Bereich der Embedded Systeme ausspielen.

Seit nunmehr über 30 Jahren haben wir mit unserem in mehreren Zyklen erprobten Geschäftsmodell Jahr für Jahr ohne auch nur ein einziges Verlustjahr zu

haben, immer überdurchschnittliche Erträge erwirtschaftet. Auch wenn dies für die Zukunft nicht garantiert werden kann, so sind wir doch zuversichtlich, dass unser Geschäftsmodell nach wie vor zukunftsträchtig ist und weiterhin langfristiges Wachstum möglich sein wird.

### Risiko-und Chancenbericht

Die nachfolgend aufgeführten Risiken, unterteilt in Risikokategorien, können unser Unternehmen als Ganzes (Gesamtrisiko), unsere finanzielle Situation (Risiken aus dem Finanzbereich) und unsere Ergebnisse (ertragsorientierte Risiken) beeinflussen. Weitere systembedingte Risiken sind das Personalrisiko und das technische Risiko. Den nachfolgend aufgeführten Risiken sind wir permanent ausgesetzt.

Die Aufzählung der Risiken ist nicht abschließend, es können zusätzlich Risiken auftreten, die wir derzeit noch nicht kennen oder für nicht bedeutend erachten.

Risiken, die den Fortbestand des Unternehmens aktuell gefährden, sind nicht zu erkennen.

Die Bestandsgefährdung des Unternehmens als Ganzes kann zum heutigen Zeitpunkt praktisch ausgeschlossen werden.

Bilanzielle Risiken aus den Finanzinstrumenten, wie z.B. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, soweit sie bei Bilanzierung erkennbar waren, wurden durch entsprechende Abschreibungen und Rückstellungen berücksichtigt. Eine quantifizierte Einschätzung ergibt sich

im Konzernanhang (Tz. 15). Die Bewertung der Risiken erfolgt nach bestem Wissen und Gewissen zum Bilanzstichtag, kann im Einzelfall jedoch nicht ausreichend sein.

Elementarrisiken werden durch einen umfassenden Versicherungsschutz abgedeckt. Dieser wird jährlich überprüft, im Einzelfall kann er jedoch nicht ausreichend sein.

Potenzielle Risiken, die wir eingehen müssen um am Markt zu bestehen, sind für beide Segmente gleichermaßen das Vertriebs-, Produkt- und Marktrisiko, sowie die Abhängigkeit von Vorlieferanten.

Ein sehr großes, nicht zu unterschätzendes aber systembedingtes Risiko birgt die enge Zusammenarbeit mit nur wenigen strategischen Partnern im Produktbereich. Da vor allem der Erfolg mit asiatischen Lieferanten oftmals auf eine langjährige persönliche Bindung zwischen den Entscheidern zurückzuführen ist, kann eine personelle Veränderung, sei es durch das Ausscheiden des oder der Entscheider aus den Unternehmen oder durch eine Veränderung im Gesellschafterkreis der Unternehmen zum Verlust bestehender Geschäftsverbindungen führen.

Der Markt der professionellen Elektronik ist seit Jahrzehnten geprägt durch einen ständigen Rückgang der Marktpreise bei gleichbleibenden Leistungsdaten, bzw. durch ein überdurchschnittliches Mehr an technischer Leistung bei konstantem Marktpreis. Auch wenn wir in der Vergangenheit stets mit diesem Risiko umgehen konnten,

# FORTEC

## Konzernlagebericht 2015

### Risiko- und Chancenbericht

ist nicht garantiert, dass durch Marktpreisrisiken nicht zukünftige Verluste entstehen können. Ein erhebliches ertragsorientiertes Risiko liegt in der Disposition des Lagers. Fehlpositionen können trotz eines mehrstufigen Beschaffungsprozesses zu erheblichen Verlusten führen, zumal der Trend, das Beschaffungsrisiko immer mehr auf die lokalen Lieferanten zu verlagern weiterhin ungebrochen ist. Das Risiko, unverkäufliche Ware am Lager zu haben, beruht jedoch nicht allein auf einer falschen Einschätzung des zukünftigen Bedarfs, sondern ist auch abhängig von einer unterschiedlichen Auffassung von Qualitätsstandards zwischen Kunden und Produzenten, vor allem wie die Beschaffenheit der Ware namentlich aus dem asiatischen Raum zu sein hat, sowie von politischen Vorgaben der EU bezüglich der Inhaltsstoffe und Verwendung der Ware.

Die Produkthaftung wird zu einem zunehmend bedeutenderen Risiko für die Gesellschaft als noch vor wenigen Jahren, welches zwar durch die Auswahl der Lieferanten und deren Bewertungen überwacht wird, bei unterschiedlicher Auffassung über Qualitätsstandards, Täuschungen und kriminellen Handlungen der Vorlieferanten haften jedoch wir als Importeur gegenüber dem Kunden.

Ein stets wachsendes Risiko liegt in den Kundenanforderungen, die über den bisherigen Gewährleistungszeitraum und den üblichen Standard eines Liefervertrags hinausgehen. Es hat sich in

den letzten Jahren hier sukzessive ein Anspruchsdenken bei den Abnehmern entwickelt, das deutlich zu Lasten des Lieferanten geht. Sich aus dem Liefervertrag ergebende Forderungen können erheblich über dem Warenwert liegen. Zunehmende Rechtsstreitigkeiten mit entsprechendem Risiko sind die Folge.

Der oft schlechten Bonität von Kunden aus dem mittelständischen Bereich treten wir durch eine Bonitätsprüfung verbunden mit einer Absicherung über eine Warenkreditversicherung entgegen.

Unser Erfolg am Markt hängt weiter sehr stark von dem umfassenden Wissen und der langjährigen Erfahrung unserer Mitarbeiter ab (Personalrisiko). Eine Mitarbeiterveränderung in großem Maße oder von einzelnen Schlüsselleuten kann den bisherigen Erfolg gefährden.

Eine Veränderung des Kundenverhaltens, langfristig nicht mehr in Mitteleuropa zu produzieren und auf Lieferanten vor Ort zurückzugreifen, stellt unser Geschäftsmodell als Lieferant technisch anspruchsvoller Produkte in Frage. Denselben Effekt hätte ein geändertes Verhalten unserer Vorlieferanten, zukünftig über das Internet direkt an industrielle Kunden zu verkaufen und nicht mehr ausschließlich über die etablierten Vertriebskanäle ihre Produkte zu vertreiben.

Negativ könnte sich für uns auch ein zu erwartender Konzentrationsprozess auf der Lieferantenseite auswirken, der im Extremfall die Kündigung des Lieferverhältnisses zur Folge haben könnte. Der gleiche Effekt kann eintreten, wenn der Rückgang der Handelsmarge aufgrund der für

alle Kunden verfügbaren Wettbewerbsinformation über das Internet unter unseren Kosten liegt, die im Wesentlichen durch Personalkosten, wie sie im deutschsprachigen Raum üblich sind, beeinflusst werden.

Das technische Risiko liegt in der gesamten EDV-Vernetzung des Unternehmens. Ein möglicher Ausfall oder eine ernsthafte Störung im Computersystem kann der Gesellschaft erheblichen Schaden zufügen. Ein Missbrauch durch Externe oder Interne, trotz Sicherheitsvorkehrungen, insbesondere durch Diebstahl von Informationen oder durch ungenügende Datenschutzvorkehrungen kann im Extremfall das Unternehmen gefährden.

Fremdwährungsrisiken werden soweit als möglich durch Geschäftsabläufe in einheitlicher Währung vermieden. Dennoch können sich Veränderungen vor allem der Dollar- und Yenparität und Schwankungen des Schweizer Frankens gegenüber Euro, Dollar und Yen, die aufgrund von Marktgegebenheiten nicht abgesichert werden können, negativ auf unsere Gesellschaft auswirken.

Die bisherige Wachstumsstrategie der Gesellschaft beinhaltete sowohl organisches Wachstum als auch Firmenzukäufe. Bei Firmenzukäufen wird der über dem „Net Asset Value“ liegende Wert als Goodwill bilanziert und jährlich auf die Werthaltigkeit überprüft. Erfüllen sich die Erwartungen für die zugekaufte Gesellschaft nicht, bzw. kann aufgrund von konjunkturellen Unsicherheiten nicht mit einem wie ursprünglich geplanten Cash-flow-Überschuss gerechnet werden,

# FORTEC

## Konzernlagebericht 2015

### Risiko- und Chancenbericht

sind Abschreibungen in der nach IFRS aufgestellten Konzernbilanz die Folge. Ein zukünftiger Abwertungsbedarf kann daher nicht ausgeschlossen werden.

Wesentliche Veränderungen gegenüber dem Vorjahr ergeben sich durch den Erwerb der Data Display Gruppe mit eigener Entwicklung und Fertigung und Vertriebsniederlassungen in England und USA. Umfangreiche Entwicklung und Fertigung erhöhen aufgrund des Fixkostenblocks das Risiko, nicht flexibel auf Marktgegebenheiten reagieren zu können. Aufgrund der räumlichen Distanz und auch aufgrund der unterschiedlichen Mentalität in den USA ist durch den Erwerb der Data Display Gruppe mit einer Tochtergesellschaft in den USA auch das Risiko erhöht, gegebenenfalls Auslandsverluste zu generieren.

Neben den Risiken ergeben sich auch ständig neue Chancen. Neue Marktchancen außerhalb des deutschsprachigen Raums haben wir durch den Erwerb der Data Display Gruppe mit Beteiligungen in England und USA realisiert.

Produktchancen ergeben sich für FORTEC als Technologieunternehmen ebenfalls durch den Erwerb der Data Display Gruppe im Bereich der Ansteuerungen von Displays, Touchlösungen mit dem Optical Bonding Verfahren und hochwertigen Industriemonitoren.

Darüber hinaus werden weiterhin permanent, aufbauend auf einer fundierten Bewertung der Pro-

dukt- und Marktchancen von der Geschäftsleitung Maßnahmen in Produktauswahl, Marketing und Vertrieb zur Umsetzung der Chancen getroffen, die Geld und Ressourcen binden und damit wiederum ein potenzielles Risiko darstellen.

muss. Hierbei hilft die formale Implementierung des Risikomanagementsystems. Wichtiger ist aber, dass durch die permanente Sensibilisierung der Mitarbeiter für potenzielle Risiken neben der Erkennung des Risikos dessen zeitnahe Bearbeitung gewährleistet wird.

### Risikomanagement

Das Risikomanagement des FORTEC-Konzerns stellt sicher, dass die sich im täglichen Geschäftsablauf ergebenden bekannten oder neu auftretenden Risiken transparent und damit steuerbar werden.

Das Risikomanagement ist integraler Bestandteil des Managementsystems und ermöglicht dabei Risiken zu erkennen und so weit wie möglich in ihren Auswirkungen zu begrenzen.

Risikomanagement ist eine fortwährende Aufgabe. Es ist daher notwendig, bei allen Mitarbeitern und speziell bei den Entscheidungsträgern ein Bewusstsein für die im Unternehmen bestehenden Risiken zu schaffen.

Gemäß der von der Geschäftsführung der einzelnen FORTEC Gesellschaften vorgenommenen Risikoanalyse wurden entsprechende Risikomaßnahmen getroffen und Verantwortliche für die Umsetzung benannt.

Durch eine quartalsmäßige Risikoberichterstattung wird sicher gestellt, dass sich die Geschäftsführung regelmäßig ein Gesamtbild der Risikolage verschaffen kann, wobei die Geschäftsleitung jedoch jederzeit das aktuelle Risiko kennen

Ziel des Risikomanagementsystems ist es, dass die Risiken von den Mitarbeitern und den Entscheidungsträgern vor dem Entstehen von Schäden für das Unternehmen erkannt werden und von den Mitarbeitern eigenverantwortlich oder in Zusammenarbeit mit den Entscheidungsträgern rechtzeitig eine sachdienliche Lösung herbeigeführt wird.

Das interne Kontroll- und Risikomanagement im Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess ist integraler Bestandteil aller Prozesse des FORTEC-Konzerns und basiert auf einem systematischen, den gesamten Konzern umfassenden Prozess der Risikoerkennung, -bewertung und -steuerung. Die Verantwortung für die Gestaltung des Kontroll- und Risikomanagements liegt beim Vorstand. Aktive Monitoringkontrollen durch den Vorstand unterstützen das Erkennen, die Beurteilung und die Bearbeitung der Risiken in den einzelnen Geschäftsfeldern der AG und bei den Tochtergesellschaften.

Erkenntnisse hierzu, insbesondere zur Ablauforganisation im laufenden Geschäftsjahr finden Niederschlag im aktuellen QA-Handbuch.

Im Rahmen des Kontroll- und Risikomanagements ermöglichen monatliche Auswertungen

# FORTEC

## Konzernlagebericht 2015

### Risikomanagement (Fortsetzung)

der AG und der Tochtergesellschaften Abweichungen bei den Planzahlen im Auftragseingang, beim Auftragsbestand, beim Lagerbestand sowie bei Umsatz, Rohmarge und Kosten frühzeitig zu erkennen und gegebenenfalls gegenzusteuern. Eine Liquiditätsplanung wird auf Wochenbasis erstellt, die Werthaltigkeit der Forderungen, insbesondere der Debitoren wird regelmäßig überprüft. Die Werthaltigkeit der Beteiligungen wird einmal jährlich durch einen sog. Impairmenttest überprüft und gegebenenfalls korrigiert.

Die auf die Ordnungsmäßigkeit und Verlässlichkeit der Rechnungslegung ausgerichteten Maßnahmen des internen Kontrollsystems stellen sicher, dass Geschäftsvorfälle in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und satzungsmäßigen Vorschriften vollständig und zeitnah erfasst werden, die Inventur durch Richtlinien ordnungsgemäß durchgeführt wird, Vermögensgegenstände und Schulden im Jahresabschluss zutreffend angesetzt, bewertet und ausgewiesen werden. Es ist sichergestellt, dass die Buchungsunterlagen auch durch Funktionstrennungen und Kontrollprozesse verlässliche und

nachvollziehbare Informationen zur Verfügung stellen.

Der Abschlussprüfer und sonstige Prüfer, z. B. der steuerliche Betriebsprüfer, der Zollprüfer und die Prüfer der Sozialversicherungen sind mit prozessunabhängigen Prüfungstätigkeiten in das Kontrollumfeld einbezogen. Insbesondere die Prüfung des Konzernabschlusses durch den Konzernabschlussprüfer bildet eine wesentliche prozessunabhängige Überwachungsmaßnahme in Hinblick auf den Konzernrechnungslegungsprozess.

### Risikoberichterstattung in Bezug auf die Verwendung von Finanzinstrumenten

Zu den im Unternehmen bestehenden Finanzinstrumenten zählen: Giro- und Anlagekonten, Lieferantenkredite, sowie Forderungen etc.

Die Gesellschaft verfügt über einen solventen und bonitätsstarken Kundenstamm, der zudem bei Warenlieferungen an unterhalb von im DAX 30-Index notierten Gesellschaften in der Regel ab einer Forderungssumme von Euro 10.000 über eine Warenkreditversicherung abgesichert ist. Forderungsausfälle sind nicht in einer Größenordnung zu erwarten, die zu einer Gefährdung des Unternehmens führen könnte.

Verbindlichkeiten werden innerhalb der vereinbarten Zahlungsfristen gezahlt.

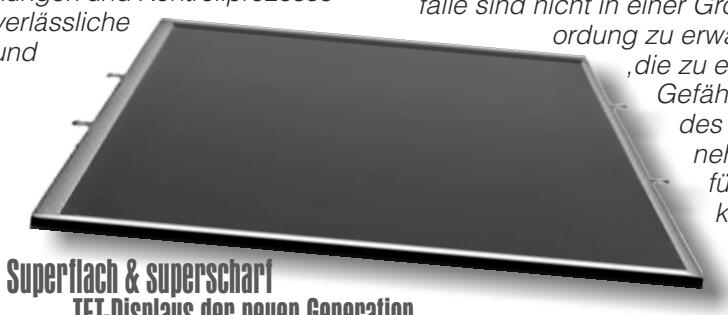
Ziel des Finanz- und Risikomanagements ist die Sicherung des Unternehmenserfolges gegen finanzielle Risiken jeglicher Art.

Mögliche Preisänderungsrisiken, die in einem potenziellen Verlust aufgrund von nachteiligen Veränderungen des Marktpreises oder preisbeeinflussender Parameter bestehen, werden durch Vertragsverhandlungen minimiert.

Zur Absicherung des Liquiditätsrisikos wird regelmäßig ein Überblick über die Geldaus- und eingänge vermittelt. Zur Minimierung von Ausfallrisiken verfügt das Unternehmen über ein adäquates Debitorenmanagement.

### Gesamtbetrachtung der Risiko- und Chancensituation

Aus der Sicht der Geschäftsleitung eines Technologieunternehmens sehen wir in Abwägung von Risiken und Chancen ein Überwiegen der Chancen für die zukünftige Entwicklung der Gesellschaft. Auch wenn die unternehmerischen Risiken ständig steigen, die Anforderungen an Produkte permanent höher und die Produktlebenszyklen immer kürzer werden, sind wir der Meinung, dass vor allem durch Industrie 4.0 als Teil-menge von Internet der Dinge (IoT) sich unser Marktumfeld insgesamt positiv verändern wird.



# FORTEC

## Konzernlagebericht 2015

### Weitere Angaben nach § 289 Abs. 2 und 4 HGB

Die Anzahl der Aktien beträgt 2.954.943 Stück mit einem Nennwert von 1 Euro. Es besteht derzeit weder ein bedingtes, noch ein genehmigtes Kapital und auch kein Aktienrückkaufprogramm.

Das gezeichnete Kapital besteht ausschließlich aus stimmberechtigten, auf den Inhaber bezogenen Stammaktien. Es gibt weder Stimmrechtsbeschränkungen, noch Einschränkungen beim Übertragen der Aktien.

Bestellung und Abberufung des Vorstands erfolgen nach den gesetzlichen Bestimmungen (§§ 84, 85 AktG.). Das Vergütungssystem der Gesellschaft für die Vorstände beinhaltet fixe Gehaltsbestandteile und in geringerem Umfang Tantiemen, die vom erzielten EBIT, bzw. vom Jahresüberschuss abhängen. Die Hauptversammlung vom 15.12.2011 hat beschlossen, dass die gemäß § 285 Nr. 9a Satz 5-9 HGB verlangten Angaben im Geschäftsbericht unterbleiben können.

Entschädigungsvereinbarungen im Fall eines Kontrollwechsels bzw. eines Übernahmeangebots sind mit dem Vorstandsvorsitzenden getroffen.

Bei einem Kontrollwechsel infolge eines Übernahmeangebots können zudem die für das Unternehmen essentiellen Lieferantenverträge von den Vertragslieferanten gekündigt werden. Diese Gefahr besteht insbesondere, wenn der Vertragslieferant den Einstieg

eines Wettbewerbers befürchten muss.

Satzungsänderungen bedürfen einer Stimmemehrheit von 75% der Hauptversammlung.

Forschungs- und Entwicklungskosten sind nicht angefallen.

### Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289 a HGB

Verantwortungsbewusste und auf langfristige Wertschöpfung ausgerichtete Unternehmensführung bestimmen das Handeln der Leitungs- und Kontrollgremien der FORTEC Elektronik AG (FORTEC). Der Vorstand berichtet in dieser Erklärung gemäß § 289a Abs. 1 HGB über die Unternehmensführung.

Für die FORTEC wird die Unternehmensführung neben den rechtlichen Anforderungen und internen Verfahrensanweisungen durch ein hohes Maß an Selbstverantwortung und ethischer Handlungsweise eines jeden Mitarbeiters geprägt.

Die Unternehmensführung der FORTEC als börsennotierte deutsche Aktiengesellschaft wird in erster Linie durch das Aktiengesetz und mit Einschränkungen durch die Vorgaben des Deutschen Corporate Governance Kodex in seiner jeweils aktuellen Fassung bestimmt. Die Deutsche Bundesregierung hat am 26. Februar 2002 den Deutschen Corporate Governance Kodex verabschiedet. Der Kodex in seiner Fassung vom 15. Mai 2012 stellt wesentliche gesetzliche Vorschriften zur Leitung und

Überwachung deutscher börsennotierter Gesellschaften dar und enthält international und national anerkannte Standards guter und verantwortungsvoller Unternehmensführung. Ziel der verabschiedeten Leitlinien ist, die in Deutschland geltenden Regeln transparent zu machen, um so das Vertrauen der internationalen und nationalen Anleger, der Kunden, der Mitarbeiter und der Öffentlichkeit in die Unternehmensleitung deutscher Gesellschaften zu stärken.

Vorstand und Aufsichtsrat der FORTEC konnten nach pflichtgemäß Prüfung die Entsprechenserklärung nach § 161 AktG abgeben, die den Aktionären auf der Website der Gesellschaft dauerhaft zugänglich gemacht ist.

Landsberg, 23. September 2015

Dieter Fischer  
Vorstandsvorsitzender

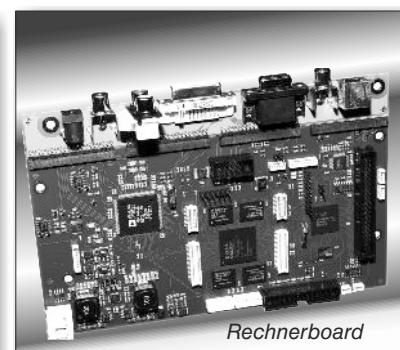
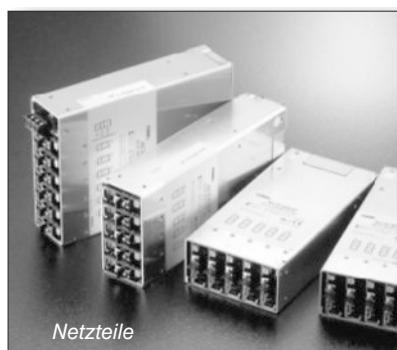
Jörg Traum, Vorstand

# FORTEC

## Konzernbilanz zum 30. Juni 2015 Consolidated Balance Sheet

### AKTIVA/Total Assets

	Anhang Notes	Geschäftsjahr FY 30.06.2014	Geschäftsjahr FY 30.06.2015
<b>A. Langfristige Vermögenswerte/Non-current assets</b>			
I. Goodwill/Erworrene Firmenwerte/Goodwill	[6]	2.868.502	3.309.067
II. Immaterielle Vermögenswerte/Intangible assets	[7]	200.109	244.323
III. Sachanlagevermögen/Tangible assets	[7]	1.214.279	2.144.635
IV. Finanzielle Vermögenswerte/Financial assets	[8]	94.288	95.780
V. Langfristige Forderungen/Accounts receivable	[9]	64.463	463.867
VI. Latente Steuern/Deferred Taxes	[18]	0	282.386
		<b>4.441.640</b>	<b>6.540.059</b>
<b>B. Kurzfristige Vermögenswerte/Current assets</b>			
I. Vorräte /Inventories	[10]	8.428.358	16.733.449
II. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen /Accounts receivables	[11]	4.048.003	8.168.858
III. Steuerforderungen/Tax receivables	[11]	309.340	725.266
IV. Sonstige Vermögenswerte/Other assets	[11]	87.278	353.859
V. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente. /Cash on hand, balances with banks	[12]	8.664.527	5.728.148
		<b>21.537.506</b>	<b>31.709.581</b>
<b>Summe Aktiva/Total assets</b>		<b>25.979.146</b>	<b>38.249.640</b>

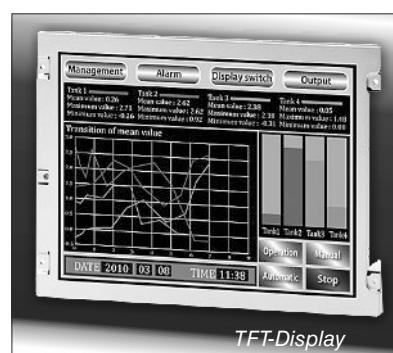
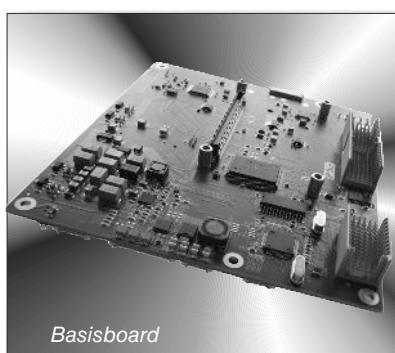


# FORTEC

## Konzernbilanz zum 30. Juni 2015 Consolidated Balance Sheet

### PASSIVA/Total Equity and Liabilities

	Anhang Notes	Geschäftsjahr FY 30.06.2014	Geschäftsjahr FY 30.06.2015
<b>A. Eigenkapital /Shareholders' equity</b>			
I. Gezeichnetes Kapital/Subscribed capital	[13]	2.954.943	2.954.943
II. Kapitalrücklage/Capital reserve	[14]	8.689.364	8.689.364
III. Umrechnungsdifferenzen/Exchange differences	[14/30]	1.091.320	1.866.614
IV. Sonstige Rücklagen/Other compreh. Income	[14]	7.848.012	8.407.505
V. Jahresüberschuss/Net income		1.536.159	1.874.009
VI. Eigenkapital der Eigentümer des Mutterunternehmens		22.119.798	23.792.436
VII. Ausgleichsposten für Anteile anderer Gesellschafter		0	5.379.302
<b>Eigenkapital gesamt</b>		<b>22.119.798</b>	<b>29.171.738</b>
<b>B. Langfristige Verbindlichkeiten/Long-term liabilities</b>			
I. Langfr. Rückstellungen/Verbindl./Other provisions	[16]	207.666	369.728
II. Latente Steuerverbindlichkeiten/Deferred Taxes	[18]	255.715	535.184
		<b>463.380</b>	<b>904.912</b>
<b>C. Kurzfristige Verbindlichkeiten/Short-term liabilities</b>			
I. Verbindlichkeiten gg. Kreditinst.		0	1.000.000
II. Verbindl. Lief./Leistungen/Trade payables	[17]	1.639.060	3.629.388
III. Steuerverbindlichkeiten/Accruals for other taxes	[17]	740.302	1.216.674
IV. Sonstige Rückstellungen/Other provisions	[16]	113.450	140.376
V. Sonstige Verbindlichkeiten/Other liabilities/accruals	[17]	903.156	2.186.553
		<b>3.395.968</b>	<b>8.172.992</b>
<b>Summe Passiva /Total Equity and Liabilities</b>		<b>25.979.146</b>	<b>38.249.640</b>



# FORTEC

## Gesamtergebnisrechnung Konzern 1.7.2014 bis 30.6.2015 Consolidated statement of comprehensive income

	Anhang Notes	Geschäftsjahr Fiscal Year 1.7.13 - 30.6.14	Geschäftsjahr Fiscal Year 1.7.14 - 30.6.15
<b>1. Umsatzerlöse/Sales revenues</b>	[20]	<b>45.403.175</b>	<b>45.910.163</b>
2. Erhöhung Bestand unfertige Erzeugnisse <i>Increase in finished goods/Work in process</i>	[21]	-282.352	-24.036
3. Sonstige betriebliche Erträge <i>Other operating income</i>	[22]	583.932	1.123.167
4. Materialaufwand <i>Cost of material</i>	[23]	34.198.171	34.970.137
5. Personalaufwand <i>Personnel expenses</i>	[24]	5.605.857	5.603.011
6. Abschreibungen <i>Depreciation</i>	[25]	290.360	280.936
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen <i>Other operating expenses</i>	[26]	3.450.598	3.976.059
<b>8. Betriebsergebnis/Operating result</b>		<b>2.159.768</b>	<b>2.179.151</b>
9. Beteiligungserträge		7.333	307.920
10. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge <i>Other interest and similar income</i>	[27]	26.622	17.978
11. Zinsen und ähnliche Aufwendungen <i>Other interest and similar expenses</i>	[27]	1.962	9.040
12. Ergebnis vor Ertragsteuern <i>Results from ordinary activities</i>		2.191.761	2.496.009
13. Ertragsteueraufwand <i>Taxes on income</i>	[28]	655.602	622.000
<b>14. Jahresüberschuss/Net income</b>		<b>1.536.159</b>	<b>1.874.009</b>
15. Währungsumrechnungsdifferenzen (erfolgsneutral)	[30]	79.996	775.294
16. Sonstiges Ergebnis		79.996	775.294
<b>17. Gesamtergebnis</b>		<b>1.616.155</b>	<b>2.649.303</b>
18. Zuordnung des Gewinns: Eigentümer des Mutterunternehmens		1.536.159	1.874.009
Anteile anderer Gesellschafter		0	0
19. Zuordnung des Gesamtergebnisses: Eigentümer des Mutterunternehmens		1.616.155	2.288.503
Anteile anderer Gesellschafter		0	360.800
20. Ergebnis je Aktie/Earnings per Share unverwässert/Basic		0,52	0,63
verwässert/Diluted		0,52	0,63

# FORTEC

## Eigenkapitalveränderungsrechnung Konzern Consolidated Statement of changes in equity

	Gezeichnetes Kapital Euro	Kapital- rücklage Euro	Währungs- umrechnungs- differenzen Euro	Sonstige Marktbewertungs- rücklage Euro	Rücklagen Gewinnrücklage/ Gewinnvortrag Euro	Gesamt Euro
<b>Stand 30.06.2013</b>	<b>2.954.943</b>	<b>8.689.364</b>	<b>1.011.324</b>	<b>0</b>	<b>9.325.483</b>	<b>21.981.114</b>
Gesamtergebnis 2013/2014			79.996		1.536.159 -1.477.472	1.616.155 -1.477.472
Dividendenzahlungen						
<b>Stand 30.06.2014</b>	<b>2.954.943</b>	<b>8.689.364</b>	<b>1.091.320</b>	<b>0</b>	<b>9.384.171</b>	<b>22.119.798</b>
Gesamtergebnis 2014/2015			775.294		1.874.009 500.806 -1.477.472	2.649.303 500.806 -1.477.472
anteiliges EK Data Display						
Dividendenzahlungen						
<b>Stand 30.06.2015</b>	<b>2.954.943</b>	<b>8.689.364</b>	<b>1.866.614</b>	<b>0</b>	<b>10.281.514</b>	<b>23.792.436</b>



# FORTEC

## Kapitalflussrechnung Konzern 1.7.2014 bis 30.6.2015 Consolidated Cash Flow Statement

	Geschäftsjahr FY 2013/2014	Geschäftsjahr FY 2014/2015
<b>I. OPERATIVER BEREICH</b>		
1. Jahresüberschuss	1.536.159	1.874.009
2. Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Anlagengegenstände	290.360	280.936
3. Korrektur andere zahlungsunwirksame Transaktionen	-34.725	267.165
4. Zunahme (VJ Abnahme) der Vorräte	1.020.393	-1.456.275
5. Zunahme (VJ Abnahme) der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen u. sonstigen Forderungen	672.352	-1.132.944
6. Zunahme (VJ Abnahme) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-465.232	893.881
7. Zunahme (VJ Abnahme) der kurzfristigen Verbindlichkeiten	239.621	135.720
8. Abnahme (VJ Zunahme) der langfristigen Forderungen	29.146	18.271
9. Zunahme (VJ Abnahme) der langfristigen Verbindlichkeiten	3.397	-145.463
<b>Cash flow aus dem operativen Bereich [31]</b>	<b>3.291.470</b>	<b>735.300</b>
<b>II. INVESTITIONSBEREICH</b>		
1. Investitionen in Sachanlagevermögen und immaterielle Anlagengegenstände	-435.543	-318.209
2. Erwerb Tochterunternehmen abzgl. liquider Mittel	0	-1.997.051
3. Investitionen in Finanzanlagen	0	-1.491
4. Erlöse aus den Abgängen von Sachanlagevermögen	6.246	396
<b>Cash flow aus dem Investitionsbereich [31]</b>	<b>-429.297</b>	<b>-2.316.355</b>
<b>III. FINANZIERUNGSBEREICH</b>		
1. Gewinnausschüttung	-1.477.472	-1.477.472
<b>Cash flow aus dem Finanzierungsbereich</b>	<b>-1.477.472</b>	<b>-1.477.472</b>
<b>IV. Nettoabnahme (VJ Zunahme) der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente [31]</b>	<b>1.384.702</b>	<b>-3.058.923</b>
<b>Zahlungsmittel-äquivalente p. 30.06.2014 (VJ 30.06.2013)</b>	<b>7.236.838</b>	<b>8.664.527</b>
Wechselkursbedingte Änderungen auf Zahlungsmittel	42.987	122.148
<b>V. Zahlungsmittel-äquivalente p. 30.06.2015 (VJ 30.06.2014)</b>	<b>8.664.527</b>	<b>5.728.148</b>
<b>Zusammensetzung des Finanzmittelfonds</b>	<i>2013/2014</i>	<i>2014/2015</i>
Kasse	11.240	14.887
Bankguthaben	8.653.287	5.713.261
<b>Finanzmittel am Ende der Periode</b>	<b>8.664.527</b>	<b>5.728.148</b>

# FORTEC

## Konzernanhang zum 30. Juni 2015

### 1) Allgemeine Angaben

Die FORTEC Elektronik AG, Landsberg, Deutschland (im Folgenden "FORTEC AG"), erstellt in Anwendung von § 315 a HGB einen Konzernabschluss nach den Vorschriften der am Abschlussstichtag gültigen International Financial Reporting Standards (IFRS) des International Accounting Standards Board (IASB), London, sowie den Interpretationen des International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), wie sie in der Europäischen Union zum 30.06.2015 anzuwenden sind. Grundlage hierfür ist die sich aus § 315a Abs. 1 HGB in Verbindung mit Artikel 4 der Verordnung (EG) Nr. 1606/2002 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 19. Juli 2002 betreffend die Anwendung internationaler Rechnungslegungsstandards ergebende Verpflichtung. Es wurden alle zum Bilanzstichtag verpflichtend anzuwendenden Standards berücksichtigt. Daneben werden über die Angabepflichten nach IFRS hinaus alle nach § 315 a Abs. 1 HGB geforderten Angaben und Erläuterungen veröffentlicht, die das deutsche Handelsrecht im Falle eines nach IFRS zu erstellenden Konzernabschlusses zusätzlich verlangt.

Der Konzernabschluss der FORTEC AG wurde gerundet in Euro erstellt, insofern können geringfügige, nicht wesentliche Rundungsdifferenzen entstehen.

Die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem

Gesamtkostenverfahren erstellt worden.

Sofern in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung sowie in der Konzernbilanz einzelne Posten zur Verbesserung der Klarheit zusammengefasst werden, werden sie im Anhang aufgelistet und erläutert.

#### Neue Rechnungslegungsvorschriften

Das IASB bzw. das IFRIC haben die nachfolgend aufgeführten Standards, Interpretationen und Änderungen verabschiedet, die für das Geschäftsjahr 2014/2015 noch nicht verpflichtend anzuwenden sind. Eine vorzeitige Anwendung dieser Neuregelungen ist nicht erfolgt. Die FORTEC AG analysiert derzeit die Auswirkungen der neuen Standards auf die Darstellung ihrer Vermögens-, Finanz- und Ertragslage bzw. der Cashflows.

#### Folgende vom IASB veröffentlichte Standards waren im Geschäftsjahr erstmals anzuwendenbar:

IFRS 9 – „Finanzinstrumente“ (Klassifizierung und Bewertung sowie Bilanzierung von finanziellen Verbindlichkeiten und Ausbuchungen), veröffentlicht im November 2009/Oktobe 2010

Anwendung für Geschäftsjahre ab 01.01.2015

Änderung IFRS 7 und IFRS 9-Angaben: Zeitlicher Anwendungsbereich und Übergangsbestimmungen, veröffentlicht im Dezember 2011

Anwendung für Geschäftsjahre ab 01.01.2015

Verbesserung IFRS (2010 - 2012),

veröffentlicht im Dezember 2013

Anwendung mehrheitlich für Geschäftsjahre ab 01.07.2014

Verbesserung IFRS (2011 - 2013), veröffentlicht im Dezember 2013

Anwendung mehrheitlich für Geschäftsjahre ab 01.07.2014

IAS 19 – „Beiträge von Arbeitnehmern“; Änderungen, veröffentlicht im November 2013

Anwendung für Geschäftsjahre ab 01.07.2014

#### Folgende IFRS und IAS Standards sind noch nicht anzuwenden:

IFRS 9 – „Finanzinstrumente“ (Klassifizierung und Bewertung sowie Bilanzierung von finanziellen Verbindlichkeiten und Ausbuchungen), veröffentlicht im Juli 2014

Anwendung für Geschäftsjahre ab 01.01.2018

IFRS 14 regulatorische Abgrenzungsposten, veröffentlicht im Januar 2014

Anwendung für Geschäftsjahre ab 01.01.2016

IFRS 15 – „Umsatzerlöse aus Verträgen mit Kunden, veröffentlicht im Mai 2014

Anwendung für Geschäftsjahre ab 01.01.2018

Änderungen IFRS 10, IFRS 12 und IAS 28 Investmentfonds und die Ausnahme von der Konsolidierung, veröffentlicht im Dezember 2014

Anwendung für Geschäftsjahre ab 01.01.2016

Änderungen IFRS 10 und IAS 28: Verkauf oder Übertra-

# FORTEC

## Konzernanhang zum 30. Juni 2015

### 1) Allgemeine Angaben (Forts.)

gung von Vermögensgegenständen zwischen einem Investor und seinen assoziierten Unternehmen oder Gemeinschaftsunternehmen, veröffentlicht im September 2014

Anwendung für Geschäftsjahre ab 01.01.2016

Änderung IAS 1:  
Veröffentlichung, veröffentlicht im Dezember 2014

Anwendung für Geschäftsjahre ab 01.01.2016

Verbesserung IFRS (2012- 2014), veröffentlicht im September 2014

Anwendung mehrheitlich für Geschäftsjahre ab 01.01.2016

Änderung IAS 27:  
Equitymethode im Rahmen der Vermögens-, Finanz-, und Ertragslage, veröffentlicht im September 2014

Anwendung für Geschäftsjahre ab 01.01.2016

Änderung IAS 16 und IAS 38:  
Klarstellung der zulässigen Abschreibungsmethoden, veröffentlicht im Mai 2014

Anwendung für Geschäftsjahre ab 01.01.2016

Änderung IAS 16 und IAS 41:  
Landwirtschaft: fruchttragende Gewächse, veröffentlicht im Juni 2014

Anwendung für Geschäftsjahre ab 01.01.2016

Die Änderung hat keine Auswirkungen auf die Rechnungslegung des Konzerns.

### 2) Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Einzelne erworbene immaterielle Vermögenswerte (ohne Goodwill) sowie das Sachanlagevermögen werden zu Anschaffungskosten vermindert um die kumulierten Abschreibungen bewertet (Anschaffungskostenmodell IAS 16.30) und über die voraussichtliche Nutzungsdauer planmäßig abgeschrieben.

Die Nutzungsdauer wurde bei Software mit 3-5 Jahren, bei Gebäuden mit 10-20 Jahren, bei Fahrzeugen mit 3-6 Jahren, bei Werkzeugen mit 4 Jahren, bei der Büroeinrichtung mit 3-5 Jahren und bei der Betriebs- und Geschäftsausstattung mit 4-10 Jahren angesetzt.

Reparaturkosten werden als Aufwand verrechnet.

Zum Bilanzstichtag war der erzielbare Ertrag für die Gegenstände des Sachanlagevermögens nicht unter ihren Buchwert gesunken.

Als Abschreibungsmethode kommt ausschließlich die lineare Abschreibung zur Anwendung. Zugänge werden pro rata temporis abgeschrieben.

Geringwertige Vermögensgegenstände werden linear über 5 Jahre abgeschrieben.

Die Buchwerte werden zu jedem Bilanzstichtag auf etwaige objektive Anhaltspunkte für eine Wertminderung hin überprüft.

Die langfristigen finanziellen Vermögenswerte sind Beteiligungen. Soweit für diese Gesellschaften kein aktiver Markt existiert und sich Fair Values nicht mit vertretbarem Aufwand

verlässlich ermitteln lassen, werden sie mit ihren jeweiligen Anschaffungskosten gezeigt. Soweit Hinweise auf niedrigere Fair Values bestehen, werden diese angesetzt. Es besteht derzeit keine Absicht, diese finanziellen Vermögenswerte zu veräußern.

Das Vorratsvermögen wird zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten bewertet. Bei Preisänderungen werden die Mischpreise entsprechend verändert. Es kam damit die Durchschnittsmethode zur Anwendung. Das Niederstwertprinzip wurde beachtet. Sofern der Nettoveräußerungswert unter die Anschaffungskosten sank, wurde der niedrigere Nettoveräußerungswert der Bewertung zu Grunde gelegt. Finanzierungskosten sind nicht aktiviert.

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Steuerforderungen und die sonstigen Vermögenswerte werden zum Nominalbetrag angesetzt. Notwendige Wertberichtigungen wurden aktiv abgesetzt. Einzelne abgrenzbare Debitorisiken wurden dabei separat beurteilt.

Die Bewertung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente erfolgt zum Nennwert.

Rückstellungen wurden unter Beachtung des Grundsatzes der bestmöglichen Schätzung gemäß IAS 37 mit den Beträgen gebildet, mit denen die Gesellschaft voraussichtlich in Anspruch genommen wird. Eventuell erforderliche Abzinsungen wurden vorgenommen. Pensionsrückstellungen waren nicht zu bilden.

Verbindlichkeiten wurden mit

# FORTEC

## Konzernanhang zum 30. Juni 2015

### 2) Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze (Forts.)

ihrem fair value angesetzt. Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren waren zum Bilanzstichtag nicht auszuweisen.

Latente Steuern werden auf temporäre Differenzen zwischen den Ansätzen in der Konzernbilanz und den steuerlichen Werten gebildet. Es wurde eine zukünftige durchschnittliche Ertragssteuerbelastung (KSt, SolZ und GewSt) mit 29,0 % (VJ: 29,0 %) zugrunde gelegt.

Transaktionen in Fremdwährungen werden zu dem zum Transaktionszeitpunkt gültigen Wechselkurs in Euro umgerechnet. Am Bilanzstichtag vorhandene monetäre Vermögenswerte und Schulden in Fremdwährungen werden zu dem am Bilanzstichtag geltenden Umrechnungskurs in Euro umgerechnet. Die Währungsdifferenzen werden erfolgswirksam erfasst.

Der Jahresabschluss der schweizerischen Konzerngesellschaft ALTRAC AG wird gemäß IAS 21 nach dem Konzept der funktionalen Währung in Euro umgerechnet. Die funktionale Währung der ALTRAC AG ist die Landeswährung, da die Gesellschaft ihr Geschäft in finanzieller, wirtschaftlicher und organisatorischer Hinsicht selbstständig betreibt. Vermögenswerte und Schulden werden deshalb zum am Bilanzstichtag gültigen Stichtagskurs, Aufwendungen und Erträge zum Jahresdurch-

schnittskurs umgerechnet (modifizierte Stichtagsmethode).

Erträge werden - unabhängig vom Zahlungszeitpunkt - berücksichtigt, wenn die Leistung erbracht ist. Sie werden mit dem beizulegenden Zeitwert der erhaltenen oder zu beanspruchenden Gegenleistung bewertet. Zinserträge werden zeitproportional erfasst.

Im Geschäftsjahr angefallene Fremdkapitalkosten werden als Aufwand erfasst, da die Voraussetzungen für eine Aktivierung nicht vorliegen.

Die Gliederungsvorschriften werden gegenüber dem Vorjahr beibehalten. Als kurzfristig werden Vermögenswerte und Schulden angesehen, wenn sie innerhalb eines Jahres fällig sind. Forderungen und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie Vorräte werden grundsätzlich als kurzfristige Posten ausgewiesen. Latente Steueransprüche bzw. -verbindlichkeiten werden grundsätzlich als langfristig gemäß IAS 1.56 dargestellt.

Die Aufstellung des Konzernabschlusses unter Beachtung der IFRS erfordert, dass Ermessensentscheidungen getroffen und Schätzungen verwendet werden, die sich auf die Höhe des Buchwertes der bilanzierten Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, der Erträge und Aufwendungen sowie der Eventualverbindlichkeiten auswirken. In Einzelfällen können die tatsächlichen Werte von den getroffenen Ermessensentscheidungen und Schätzungen abweichen. Änderungen werden erfolgswirksam berücksichtigt, sobald bessere

Informationen zur Verfügung stehen.

Die Schätzunsicherheiten beziehen sich im Wesentlichen auf den Ansatz und Bewertung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, von denen ein nicht unwesentliches Risiko in den kommenden Geschäftsjahren ausgehen kann.

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen werden auf Grundlage einer Schätzung der Einbringlichkeit hinsichtlich einer möglichen pauschalierten Einzelwertberichtigung überprüft.

Die Höhe der Rückstellungen für Gewährleistungsverpflichtungen wird auf Grund der Schätzung der zu erwartenden Kosten und der Wahrscheinlichkeit des Eintritts ermittelt. Dabei werden Vergangenheitswerte sowie die laufenden Verfahren überprüft.

# FORTEC

## Konzernanhang zum 30. Juni 2015

### 3) Konsolidierungskreis

In diesen Konzernabschluss werden neben dem Mutterunternehmen die deutschen Tochterunternehmen Blum Stromversorgungen GmbH, Krumbach, Emtron electronic GmbH, Nauheim, ROTEC technology GmbH, Rastatt, und AUTRONIC Steuer- und Regeltechnik GmbH, Sachsenheim, sowie die schweizerische ALTRAC AG, Dietikon, einbezogen werden. Die FORTEC AG hat an diesen Gesellschaften unmittelbar die Mehrheit der Stimmrechte inne und übt somit Beherrschung i.S.d. IFRS 10.6 aus.

Die Abschlüsse von Tochterunternehmen sind im Konzernabschluss ab dem Zeitpunkt enthalten, an dem die Beherrschung beginnt.

Die Einzelabschlüsse dieser Tochterunternehmen sind auf den Stichtag des Konzernabschlusses aufgestellt und wurden von unabhängigen Wirtschaftsprüfern geprüft und mit uneingeschränkten Bestätigungsvermerken versehen.

Am 01.10.2014 erwarb der Konzern 50 % der Anteile und Stimmrechtsanteile an der Data Display GmbH, Germering. Durch die Ausübung eines im Kaufvertrag notariell eingeräumten Optionsrechtes per 30.06.2015 hat die FORTEC AG Beherrschung über die Data Display GmbH erlangt, da die Stimmrechte des anderen 50%-Gesellschafters mit Optionsausübung ruhen. Somit erfolgt zum Konzernbilanzstichtag am 30.06.2015 eine Vollkonsolidierung der Data Display GmbH. Auf eine Einbeziehung der Gewinn- und Verlustrechnung für den

Zeitraum 28.06. bis 30.06.2015 wurde aus Wesentlichkeitsgründen verzichtet.

Die Data Display GmbH erstellt einen Teilkonzernzwischenabschluss per 30.06.2015, der vom Abschlussprüfer der Data Display GmbH einer prüferischen Durchsicht unterzogen wurde. Das Geschäftsjahr der Data Display GmbH umfasst den Zeitraum 01.01. bis 31.12..

Die Beherrschung über die Data Display GmbH ermöglicht dem Konzern einen Zugriff auf die von Data Display entwickelten TFT Controller- und Ansteuerlösungen sowie auf die neueste

Generation der Optical Bonding Technik. Die professionellen Anzeigesysteme für Industrie und Digital Signage ergänzen zudem ideal das bestehende Produktportfolio des Konzerns.

Da die FORTEC AG zum Bilanzstichtag nicht das gesamte Eigenkapital der Data Display GmbH hält, sind diesbezüglich Minderheitenanteile zu berücksichtigen.

Die wichtigsten Kennzahlen nach IFRS der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen (vor Konsolidierung) ergeben sich zum 30.06.2015 aus folgender Tabelle:

Unternehmen:	FORTEC AG TEuro	Blum SV GmbH TEuro	Emtron GmbH TEuro	Rotec GmbH TEuro	Autronic GmbH TEuro	Altrac AG TEuro
Umsatz Vorjahr	19.302 21.494	246 277	14.743 12.652	1.420 1.985	5.236 4.541	6.194 6.273
Betriebsergebnis (EBIT) Vorjahr	2.287 598	-5 -2	1.494 1.225	-190 198	137 135	6 16
Finanzergebnis Vorjahr	-16 11	4 3	32 26	-6 -5	-9 -11	5 1
Steuern Vorjahr	184 177	0 0	436 388	-31 57	36 27	3 6
<b>Jahresergebnis (IFRS) Vorjahr</b>	<b>2.087 439</b>	<b>-6 1</b>	<b>1.090 862</b>	<b>-165 127</b>	<b>93 96</b>	<b>8 11</b>

Die Data Display GmbH hat bei einem Umsatz von Euro 19,8 Mio einen Jahresüberschuss (Zeitraum 01.10.2014 – 30.06.2015) von Euro 1,2 Mio erzielt.

Damit wurden alle wesentlichen Tochterunternehmen konsolidiert.

Die Beteiligungsansätze aller in den Konzernabschluss einbezogenen Tochterunternehmen ergeben sich aus der Tabelle auf Seite 21.

Am Konzernbilanzstichtag hält die Konzernmuttergesellschaft rechtlich lediglich 50% der Kapitalanteile an der Data Display GmbH. Jedoch wurde

zum 30.06.2015 die Option auf Erwerb der weiteren 50 % der Anteile ausgeübt. Die zivilrechtliche Umsetzung erfolgt erst im neuen Geschäftsjahr.

Der Stichtag der Einzelabschlüsse der einbezogenen Konzernunternehmen entspricht dem Stichtag des Konzernabschlusses (30.06.2015). Ausnahme stellt die Data Display GmbH, deren Geschäftsjahr das Kalenderjahr umfasst. Für Zwecke der Konzernrechnungslegung erstellt die Data Display GmbH einen Zwischenabschluss per 30.06.2015.

# FORTEC

## Konzernanhang zum 30. Juni 2015

### 3) Konsolidierungskreis (Forts.)

Die ALTRAC AG hat ihren Jahresabschluss in Schweizer Franken aufgestellt. Der Jahresabschluss zum 30.06.2015 wird gemäß IAS 21 nach dem Konzept der funktionalen Währung in Euro umgerechnet.

Die FORTEC AG hält ferner zum Bilanzstichtag 36,6% (VJ:36,6 %) des Stammkapitals der Advantec Electronics B.V., Oudenbosch (NL) sowie 25 % an der Advantec B.V., Oudenbosch (NL). Die Gesellschaften stellen keine Tochterunternehmen im Sinne des IAS 27.13 dar, da kein Beherrschungsverhältnis vorliegt.

Zudem sind die Advantec Electronics B.V. und die Advantec B.V. keine assoziierte Unternehmen gemäß IAS 28.2 i.V.m. IAS 28.6, da der Indikatorenkatalog des IAS 28.7 nicht einschlägig ist. Bei Anteilen an Unternehmen zwischen 20 % und 50 % der

Unternehmen: Sitz:	Blum SV GmbH Krumbach	Emtron electronic GmbH Nauheim	ROTEC GmbH Rastatt	Autronic GmbH Sachsen- heim	Data Display GmbH Germaring	Altrac AG Dietikon (CH)
Firmenwert (IFRS) (€) Vorjahr	69.339 69.339	167.146 167.146	0 0	0 0	0 0	2.632.016 2.632.016
Nominalwert der Beteiligung (€) Vorjahr	250.000 250.000	250.000 250.000	250.000 250.000	250.000 250.000	300.000 0	160.000 160.000
Wirtschaftliches Eigenkapital (€) Vorjahr	467.520 473.170	6.657.398 7.067.988	326.445 419.522	804.826 712.287	18.343.459 0	3.067.568 2.619.873
Kapitalanteil Stimmanteil Vorjahr	100,00% 100,00%	100,00% 100,00%	100,00% 100,00%	100,00% 100,00%	50% 50%* 0	100,00% 100,00%
Organschaft umsatzsteuerlich gewerbesteuerlich köperschaft-steuerlich	ja nein nein	ja nein nein	ja nein nein	Ja nein nein	nein nein nein	Nein Nein Nein
Erwerb	17.12.1992	17.12.1998	02.07.2003*	01.10.2014/ 01.01.2004	30.06.2015*	30.08.2000

Stimmrechte wird zwar grund sätzlich davon ausgegangen, dass es sich um assoziierte Unternehmen handelt, es sei denn, die Vermutung des maßgeblichen Einflusses ist widerlegt. Von Letzterem gehen wir bei den betroffenen Unternehmen aus, weil keinerlei Gremienzugehörigkeiten bestehen, wir nicht an deren wichtigen Entscheidungs-

### 4) Konsolidierungsgrundsätze

Entsprechend der gesetzlichen Vorschriften wurden die Abschlüsse der einzelnen Unternehmen zur Einbeziehung in den Konzernabschluss einheitlich nach den für die FORTEC AG geltenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden aufgestellt bzw. für die Konsolidierung an diese Grundsätze angepasst. Gleichartige Posten wurden zusammengefasst.

Konzerninterne Forderungen und Verbindlichkeiten wurden eliminiert; im Zuge der Erfolgskonsolidierung wurden die Innenum-

sätze und konzerninterne Erträge mit den auf sie entfallenden Aufwendungen verrechnet.

Der Konzern bilanziert Unternehmenszusammenschlüsse nach der Erwerbsmethode, wenn der Konzern die Beherrschung erlangt hat. Die beim Erwerb übertragene Gegenleistung sowie das erworbene identifizierbare Nettovermögen werden grundsätzlich zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Ein Gewinn aus einem Erwerb zu einem Preis unter dem Marktwert wird unmittelbar im Gewinn oder Verlust erfasst. Transaktionskosten werden sofort als Aufwand erfasst.

Die übertragene Gegenleistung enthält keine mit der Erfüllung von zuvor bestehenden Beziehungen verbundenen Beträge.

### 5) Kapitalkonsolidierung

Die Kapitalkonsolidierung erfolgte gemäß IFRS 3 nach der Erwerbsmethode durch Verrechnung der "fair values" der Anteile mit dem anteiligen Eigenkapital der in den Konzernabschluss einbezogenen Tochterunternehmen zum Zeitpunkt des Erwerbs.

Der Unterschiedsbetrag entfällt bei der Blum Stromversorgun-

# FORTEC

## Konzernanhang zum 30. Juni 2015

### 5) Kapitalkonsolidierung (Forts.)

gen GmbH gänzlich auf den Goodwill, da die beizulegenden Zeitwerte der erworbenen Vermögensgegenstände und Schulden mit ihren Buchwerten übereinstimmen. Bei der Emtron electronic GmbH entfällt der Unterschiedsbetrag auf stille Reserven im Anlagevermögen,

auf anrechenbare Körperschaftsteuer und auf den Goodwill. Bei der ALTRAC AG befinden sich stille Reserven im Anlagevermögen sowie im Goodwill.

Die sich aus der Kapitalkonsolidierung ergebenden Unterschiedsbeträge sind - soweit sie nicht auf stille Reserven entfallen - als Goodwill im Anlagevermögen ausgewiesen. Der Goodwill wird als Vermögenswert erfasst

und jährlich auf eine Wertminderung hin überprüft (Impairment-Test). Jede Wertminderung wird sofort erfolgswirksam erfasst. Aus der Kapitalkonsolidierung der Data Display GmbH resultiert ein negativer Unterschiedsbetrag in Höhe von TEuro 180, der ertragswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung vereinnahmt wurde („bargain purchase“).

### Erläuterungen zu den einzelnen Bilanzpositionen

Die Konzernbilanz ist in Anwendung von IAS 1 nach lang- und kurzfristigen Vermögenswerten und Schulden gegliedert. Als kurzfristig werden solche Vermögenswerte und Schulden angesehen, die innerhalb eines Jahres fällig sind. Entsprechend IAS 1.56 werden die latenten Steuern als langfristige Vermögenswerte und Schulden ausgewiesen.

### 6) Goodwill

Der ausgewiesene Goodwill resultiert aus den Erwerben der Tochtergesellschaften ALTRAC AG, Blum Stromversorgungen GmbH und Emtron electronic GmbH (Firmenwerte).

Als zahlungsmittelgenerierende Einheiten (ZGE) wurden wie im Vorjahr die Segmente "Datenvisualisierungssysteme" und "Stromversorgungen" für das Geschäftsjahr 2014/2015 identifiziert.

Der Buchwert des Goodwill für Stromversorgungen (Altrac AG) verändert sich zum 30.06.2015

auf Euro 3.072.581 (Vorjahr: Euro 2.632.016).

Die Differenz des Goodwill zum Vorjahr beruht in Höhe von TEuro 441 (VJ: TEuro 39) auf dem Wechselkursrückgang des Schweizer Franken gegenüber dem Vorjahr im Rahmen des Beteiligungsansatzes der ALTRAC AG. Die Wechselkursdifferenz wird erfolgsneutral ins Eigenkapital eingestellt.

Anstelle einer planmäßigen Abschreibung des sich bei der Kapitalkonsolidierung ergebenen Goodwills wird ein evtl. sich ergebender niedriger Wert ausschließlich auf Basis eines Impairment-Tests gemäß IAS 36 i.V.m. IFRS 3 ermittelt.

Diesem Test liegt die Ermittlung des Unternehmenswertes anhand des Discounted-Cash-Flow-Verfahrens zu Grunde.

Der jährliche Werthaltigkeitstest erfolgt am Ende des vierten Quartals des Geschäftsjahres auf Basis der Zahlungsmittel generierenden Einheiten.

Dabei wird die von der ABT Revisionsgesellschaft, Schweiz, geprüfte Prognoserechnung mit

den auf der Basis der durch die Unternehmensleitung der Gesellschaft erstellten Planungen für die nächsten fünf Jahre verwendet. Für den Zeitraum nach dem fünften Planungsjahr wird ein Endwert (Terminal Value) unter Fortschreibung des letzten Planungsjahres ermittelt.

Die Planungen beruhen auf den Erfahrungen, den Geschäftsergebnissen der Vergangenheit und der bestmöglichen Schätzung der zukünftigen Entwicklung einzelner Einflussfaktoren. Die währungspolitischen Einflüsse auf den Umsatz werden nach unserer Einschätzung in den Folgejahren wieder ausgeglichen. Eine nachhaltige Wachstumsrate bleibt unberücksichtigt. Die Bruttomarge sowie die Geschäftskosten bleiben unverändert.

Der für die Werthaltigkeitsprüfung erforderliche gewichtete Kapitalkostensatz nach Steuern wird unter Verwendung des Capital Asset Pricing Model bestimmt.

Dessen Komponenten sind (wie im Vorjahr) ein risikofreier Zins

# FORTEC

## Konzernanhang zum 30. Juni 2015

### 6) Goodwill (Fortzung)

von 2,04 %, die Marktrisikoprämie sowie ein Zuschlag für das Kreditrisiko von insgesamt 10 %, ein Inflationsausgleich sowie ein Betafaktor von 0,80. Die Wert-

haltigkeitsprüfung wurde unter Berücksichtigung eines gewichteten Kapitalkostensatzes von 8% nach Steuern vorgenommen. Die Werthaltigkeit des ausgewiesenen Goodwills ist auch bei einem Rückgang der Bruttomarge ( Terminal Value) um 5 % oder

der Variation des Diskontierungssatzes von + 3,0 % (VJ: + 0,5 %) gegeben. Im abgelaufenen Geschäftsjahr und im Vorjahr ergaben sich aus der Werthaltigkeitsprüfung keine Wertminderungen des Geschäfts- oder Firmenwertes.

### 7) Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagevermögen

Die Nutzungsdauer beträgt bei

- Software 3 - 5 Jahre
- Fahrzeugen 3 - 6 Jahre
- Werkzeugen 4 Jahre
- Büroeinrichtung 3 - 5 Jahre
- Betriebs- und Geschäftsausstattung 4 - 10 Jahre

Es wird ausschließlich die lineare Abschreibungsmethode angewandt.

Geringwertige Vermögenswerte werden aus Vereinfachungsgründen linear über 5 Jahre abgeschrieben.

Die Abschreibungen auf die immateriellen Vermögenswerte sowie die Sachanlagen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung unter Posten 6 Abschreibungen ausgewiesene Abschreibungsmethoden, Nutzungsdauern und Restwerte werden an jedem Abschlussstichtag überprüft und gegebenenfalls angepasst.

Jeder Gewinn oder Verlust aus Anlagenabgängen wird in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Im Konzernbruttoanlagenpiegel wurde eine zusätzliche Spalte für Währungsumrechnungsdiffe-

renzen eingeführt. Darin werden die Differenzen im Anlagevermögen der ALTRAC AG erfasst, die sich auf Grund der Umrechnung des Abschlusses dieser wirtschaftlich selbständigen ausländischen Teileinheit zu unterschiedlichen Kursen an den Bilanzstichtagen ergeben.

Für Zwecke des erstmaligen Einbezugs der im Geschäftsjahr erworbenen Tochterunternehmen Data Display GmbH wurde im Konzernbruttoanlagenpiegel eine zusätzliche Spalte für Zugänge aus Erstkonsolidierung eingefügt. Die erworbenen Vermögenswerte der Data Display GmbH wurden im Rahmen der Erwerbsmethode nach IFRS 3 neubewertet und entsprechend mit dem Zeitwert als Zugang auf den Erstkonsolidierungszeitpunkt 30.06.2015 erfasst.

### 8) Finanzielle Vermögenswerte

Die finanziellen Vermögenswerte setzen sich am 30.06.2015 wie folgt zusammen:

Finanzielle Vermögenswerte [€]	Konzern 30.06.2014	Konzern 30.06.2015
Beteiligungen	94.288	95.780
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>94.288</b>	<b>95.780</b>

Die Beteiligungen umfassen den 36,6 %-Anteil (VJ: 36,6 %) an der Advantec Electronics B.V., Oudenbosch (NL), in Höhe von nominal TEuro 46, den unveränderten 25 %-Anteil an der Advantec B.V., Oudenbosch (NL) in Höhe von nominal TEuro 46, den 100 %-Anteil (über AUTRONIC; VJ 99 %) an der Alltronic spol s.r.o. mit TEuro 49 (VJ TEuro 48) sowie den 100 %-Anteil an der Data Display Teknoloji Elektronik Sanayive Ticaret A.S., Türkei (über Data Display) mit Euro 1 (als Erinnerungswert, da diese sich in Liquidation befindet.)

Aufgrund der vorliegenden wirtschaftlichen Daten der Advantec Electronics B.V. hat sich im Vergleich zum Vorjahr keine Änderung ergeben. Die Bewertung erfolgt zu den ursprünglichen Anschaffungskosten, die dem am Bilanzstichtag beizulegenden Zeitwert entsprechen.

# FORTEC

## Konzernanhang zum 30. Juni 2015

### 8) Finanzielle Vermögenswerte

Die Beteiligung an der Advantec B.V., Oudenbosch (NL) in Höhe von nominal TEuro 46 (25 %) wurde im Geschäftsjahr 2007/2008 wegen voraussichtlich dauernder Wertminderung auf TEuro 0 abgeschrieben. Im Geschäftsjahr wurde wegen Überschuldung Insolvenz angemeldet. Die Tochterunternehmung AUTRONIC Steuer- und Regeltechnik GmbH hält zum Bilanz-

stichtag einen 100%-Anteil an der Alltronic elektronické stavební skupiny a komponenty spol. s.r.o., Dýsina, Tschechien (TEuro 49), (VJ 99 %, TEuro 48) beteiligt. Der Zeitwert am Bilanzstichtag entspricht im Wesentlichen den historischen Anschaffungskosten. Die AUTRONIC GmbH hat keinen Teilkonzernabschluss zum 30.06.2015 erstellt (IAS 27.10). Der Ausweis der Anteile an der Alltronic erfolgt auch im Konzern als finanzieller Vermögenswert nach IAS 39, da

das Unternehmen gem. IAS 1.15 und 1.30 von untergeordneter Bedeutung ist.

Die finanziellen Vermögenswerte werden als "financial assets available-for-sale" nach IAS 39 klassifiziert. Wertänderungen gegenüber dem Vorjahresausweis werden erfolgsneutral gemäß IAS 39.55 b in die Marktbewertungsrücklage eingestellt. Zum Bilanzstichtag war die Marktbewertungsrücklage nicht zu dotieren.

### Konzernbruttoanlagespiegel

	Historische Anschaffungskosten/Purchase costs							Abschreibungen/Depreciation							Buchwerte/Netbook value	
	Stand am Balance on 01.07.2014	Zugänge 2014/2015	Abgänge 2014/2015	WK-Diff. 2014/2015	Zugänge aus Erst- Konsolidier.	Stand am Balance on 30.06.2015	Stand am Balance on 01.07.2014	Zugänge 2014/2015	Abgänge 2014/2015	WK-Diff. 2014/2015	Standam Balance on 30.06.2015	Stand am Balance on 01.07.2014	Stand am Balance on 30.06.2015			
<b>Immaterielle Vermögensgegenstände/Intangible assets</b>																
- Software/Software	627.544	22.997	4.522	22.145	79.775	747.939	427.435	62.151	4.518	1.593	503.616	200.109	244.323			
<b>Summe Immat. Vermögenswerte /Total intangible assets</b>	<b>627.544</b>	<b>22.997</b>	<b>4.522</b>	<b>22.145</b>	<b>79.775</b>	<b>747.939</b>	<b>427.435</b>	<b>62.151</b>	<b>4.518</b>	<b>1.593</b>	<b>503.616</b>	<b>200.109</b>	<b>244.323</b>			
<b>Sachanlagen/Tangible assets</b>																
- Grundstücke/Property	253.375	0	0	0	53.579	306.954	0	0	0	0	0	253.375	306.954			
- Gebäude inkl. gel. A.Z	586.229	9.256	0	0	337.918	933.403	207.119	33.145	0	0	240.264	379.110	693.139			
- Plant, Buildings	43.001	12.469	0	0	0	55.470	14.096	3.698	0	0	17.794	28.905	37.676			
- Außenanlagen/outdoorfacilities	503.237	60.677	58.323	29.397	0	534.988	334.085	52.925	36.450	25.581	376.141	169.152	158.847			
- Fahrzeuge/Vehicles	52.790	6.179	0	0	0	58.969	40.196	5.217	0	0	45.413	12.594	13.556			
- Werkzeuge/Small tools	289.567	126.147	0	0	30.524	446.238	142.793	27.707	0	0	170.500	146.774	275.738			
- technische Anlagen/Maschinen	744.523	21.350	46.214	62.344	89.679	871.681	649.554	47.923	46.205	67.696	718.968	94.969	152.714			
- plant, machinery	74.452	21.350	46.214	62.344	89.679	871.681	649.554	47.923	46.205	67.696	718.968	94.969	152.714			
- Büroeinrichtung/EDV	313.872	25.566	3.170	16.751	330.679	683.698	224.307	24.651	3.169	7.891	253.680	89.566	430.018			
/Office furnishings	78.634	33.568	14.884	0	26.116	123.434	38.800	23.519	14.879	0	47.440	39.834	75.994			
<b>Summe Sachanlagen /Total tangible assets</b>	<b>2.865.227</b>	<b>295.212</b>	<b>122.590</b>	<b>108.491</b>	<b>868.495</b>	<b>4.014.835</b>	<b>1.650.948</b>	<b>218.786</b>	<b>100.703</b>	<b>101.168</b>	<b>1.870.201</b>	<b>1.214.278</b>	<b>2.144.635</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte /Financial assets</b>	<b>140.463</b>	<b>1.491</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>141.955</b>	<b>46.175</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>46.175</b>	<b>94.288</b>	<b>95.780</b>			
<b>Summe Anlagevermögen /Total assets</b>	<b>3.633.233</b>	<b>319.700</b>	<b>127.113</b>	<b>130.637</b>	<b>948.271</b>	<b>4.904.729</b>	<b>2.124.558</b>	<b>280.936</b>	<b>105.221</b>	<b>119.716</b>	<b>2.419.991</b>	<b>1.508.675</b>	<b>2.484.739</b>			

### 9) Langfristige Forderungen

Es handelt sich um die bezahlten Mietkautionen für die FORTEC-Büros in Landsberg und Wien (TEuro 9) und Data Display-Büros in Eisenach und USA (TEuro 28) sowie um Forderungen aus der

Rückversicherung von Altersteilzeitverträgen sowie Steuerforderungen aus den Rückforderungen des zum Barwert angesetzten Körperschaftsteuermindeungsguthaben in Höhe von TEuro 60 (VJ TEuro 50), mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr. Darüberhinaus werden lang-

fristige Forderungen aus Verkäufen von Displays in England in Höhe von TEuro 361 ausgewiesen, die von der englischen Tochtergesellschaft der Data Display GmbH getätigt wurden. Die durchschnittliche Laufzeit dieser Forderungen beträgt 36 Monate.

# FORTEC

## Konzernanhang zum 30. Juni 2015

### 10) Vorräte

Die Waren und Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe werden mit den Anschaffungskosten unter Berücksichtigung der Anschaffungsnebenkosten angesetzt.

Dabei wird von gewichteten Durchschnittspreisen ausgegangen. Soweit erforderlich wurde eine Abwertung auf den niedrigen beizulegenden Wert - der dem Nettoveräußerungswert entspricht - vorgenommen. Allen erkennbaren Risiken wurde

Das Vorratsvermögen setzt sich am 30.06.2015 wie folgt zusammen:

Vorratsvermögen	Konzern 30.06.2014	Konzern 30.06.2015
Waren/Roh-, Hilfs-, Betriebsstoffe	7.385.842	13.620.688
Fertige/Unfertige Erzeugnisse	997.219	2.769.317
Geleistete Anzahlungen	45.297	343.444
<b>Summe Vorratsvermögen</b>	<b>8.428.358</b>	<b>16.733.449</b>

durch angemessene Abschläge Rechnung getragen. Die fertigen und unfertigen Erzeugnisse werden mit ihren Herstellungskosten angesetzt. Dabei werden die direkt zuordenbaren Kosten (wie Fertigungslöhne und Materialkosten) sowie fixe und vari-

able Produktionsgemeinkosten (Fertigungs- und Materialgemeinkosten) berücksichtigt. Kosten im Sinne des IAS 2.16 werden nicht einbezogen. Vom Vorratsvermögen entfällt ein Betrag von Euro 6.848.816 auf die Data Display GmbH.

### 11) Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Steuerforderungen und sonstige Vermögenswerte

Auf die Data Display GmbH entfallen folgende Teilbeträge:

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen Euro 3.410.332, Steuerforderungen Euro 81.138 sowie sonstige Vermögenswerte Euro 178.948.

Bei den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen wurde durch Einzelwertberichtigungen allen erkennbaren Risiken Rechnung getragen.

Die hier ausgewiesenen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Vermögenswerte haben eine Restlaufzeit von weniger als einem Jahr. Die Steuerforderungen enthalten neben Rückforderungen von geleisteten Steuervorauszahlungen auf die Veranlagungszeiträume 2014 und 2015 unter anderem das zum Barwert angesetzte Körperschaftsteuerminderungsguthaben TEuro 20 (VJ TEuro 18)

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Vermögenswerte gliedern sich am 30.06.2015 wie folgt auf:

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen [€]	Konzern 30.06.2014	Konzern 30.06.2015
Forderungen aus Lieferungen/Leist.	4.048.003	8.168.858
Steuerforderungen	309.340	722.101
Sonstige Vermögenswerte	87.278	353.859
<b>Gesamte Forderungen</b>	<b>4.444.621</b>	<b>9.244.818</b>

Die Wertberichtigungen auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen haben sich gemäß IFRS 7.16 wie folgt entwickelt:

Wertberichtigungen [€]	Konzern Gj. 2013/2014	Konzern Gj. 2014/2015
Stand Wertberichtigungen am 01.07.	27.800	25.700
Zuführungen	11.700	5.050
Verbrauch/Auflösungen	-13.600	0
Zugang aus Erstkonsolidierung (nicht ergebniswirksam)	-	65.970
<b>Stand Wertberichtigungen am 30.06.</b>	<b>25.700</b>	<b>96.720</b>

mit einer Restlaufzeit von weniger als einem Jahr (siehe Erläuterung zu 9).

Die sonstigen Vermögenswerte im Konzern bestehen im Wesentlichen aus Aktiver Rechnungsabgrenzung in Höhe von TEuro 239 (VJ: TEuro 68) zusammen, davon entfallen auf die Data Display GmbH TEuro 170.

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Darle-

henforderungen stellen Finanzinstrumente nach IAS 39 dar und werden in die Kategorie "Kredite und Forderungen" klassifiziert. Die Bewertung erfolgt somit zu fortgeführten Anschaffungskosten.

# FORTEC

## Konzernanhang zum 30. Juni 2015

### 12) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente setzen sich am 30.06.2015 wie folgt zusammen:

in €	Konzern 30.06.2014	Konzern 30.06.2015
Kassenbestand Freistempler	11.240	14.887
Bankguthaben und Postgiro	8.653.287	5.713.261
<b>Zahlungsmittel</b>	<b>8.664.527</b>	<b>5.728.148</b>

Die Guthaben bei Kreditinstituten, die auf US-Dollar, Schweizer Franken und Japanische Yen lauten, wurden im Konzernabschluss mit dem Mittelkurs zum Bilanzstichtag im Konzernabschluss bewertet. Bankguthaben auf andere Fremdwährungen waren nicht vorhanden. Der ausgewiesene Wert der liquiden Mittel entspricht dem Marktwert. Über alle Zahlungsmittel kann ohne Einschränkung verfügt werden.

### 13) Gezeichnetes Kapital

Das Grundkapital der FORTEC Elektronik AG beträgt am Bilanzstichtag Euro 2.954.943,00 (VJ: Euro 2.954.943,00). Die Aktien der Gesellschaft sind eingeteilt in 2.954.943 nennwertlose Stückaktien (Wertpapierkennnummer 577410/ ISIN DE 0005774103). Auf jede Stückaktie entfällt ein anteiliger Betrag am Grundkapital von Euro 1,00.

### 14) Eigenkapital

Das Eigenkapital im Konzern entwickelte sich im Berichtsjahr wie folgt:

Eigenkapital [€]	Grund- kapital Euro	Kapital- rücklage Euro	Währungs- umrechnungs- differenzen Euro	Gewinn- -rücklage/ Gewinnvortrag Euro	Gesamt Euro
<b>Stand 01.07.2014</b>	<b>2.954.943</b>	<b>8.689.364</b>	<b>1.091.320</b>	<b>9.384.171</b>	<b>22.119.798</b>
Zuführung Währungsumrechnung anteiliger „Bargain purchase“ Ausschüttung Jahresüberschuss			775.294	500.806 -1.477.472 1.874.009	775.294 500.806 -1.477.472 1.874.009
<b>Stand 30.06.2015</b>	<b>2.954.943</b>	<b>8.689.364</b>	<b>1.866.614</b>	<b>10.281.514</b>	<b>23.792.436</b>

Die Kapitalrücklage entwickelte sich ab dem 1. Juli 1998 in Höhe von TEuro 256 zuzüglich Agio in 1999 von TEuro 5.233 abzüglich Umwandlungen der Kapitalrücklage und Erhöhungen aus Ausübung von bedingtem Kapital auf TEuro 8.689. Veränderungen im Geschäftsjahr liegen nicht vor. In der Marktbewertungsrücklage werden erfolgsneutral die Änderungen des beizulegenden Zeitwertes von zur Veräußerung gehaltenen Finanzinvestitionen erfasst. Die Marktbewertungsrücklage war zum Bilanzstichtag nicht zu dotieren.

Die Gesellschaft verfolgt seit jeher die strikte Maßgabe, das

Geschäft auf Basis einer hohen Eigenkapitalfinanzierung aufzubauen und strebt dabei bilanzielle Eigenkapitalquoten von >= 50% nach Dividendenauschüttungen an. Dabei werden in die Definition von Eigenkapital, wie in den Vorjahren, keine hybriden Formen von Eigenkapital einzogen.

Auf die nach IAS 1.10 c verpflichtend aufzustellende Eigenkapitalveränderungsrechnung, die Bestandteil dieses Konzernabschlusses ist, wird hingewiesen.

### 15) Finanzinstrumente - Erstmalige Erfassung und Folgebewertung

#### a) Finanzielle Vermögenswerte Erstmalige Erfassung und Bewertung

Gemäß IFRS 7 werden Finanzielle Vermögenswerte im Sinne von IAS 39 entweder als finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, als Kredite und Forderungen, als bis zur Endfälligkeit zu haltende Finanzinvestitionen, als zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte oder als Derivate, die als Sicherungs-

# FORTEC

## Konzernanhang zum 30. Juni 2015

### 15) Finanzinstrumente - Erstmalige Erfassung und Folgebewertung (ForS.)

Instrument designiert wurden und als solche effektiv sind, klassifiziert. Der Konzern legte die Klassifizierung seiner finanziellen Vermögenswerte mit dem erstmaligen Ansatz fest.

Finanzielle Vermögenswerte werden bei der erstmaligen Erfassung zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Im Falle von Finanzinvestitionen, die nicht als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, klassifiziert sind, werden darüber hinaus Transaktionen berücksichtigt, die direkt dem Erwerb der Vermögenswerte zuzurechnen sind.

Die finanziellen Vermögenswerte des Konzerns umfassen Zahlungsmittel und kurzfristige Einlagen, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, sonstige Forderungen, notierte und nicht notierte Finanzinstrumente.

#### Folgebewertung

Der Konzern macht die Folgebewertung der finanziellen Vermögenswerte von deren Klassifizierung abhängig:

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte

Der Konzern hat keine finanziellen Vermögenswerte als erfolgswirksam zum beizulegenden Wert bewertet eingestuft.

#### Kredite und Forderungen

Kredite und Forderungen sind nicht-derivative Finanzinstrumente mit festen oder bestimmten Zahlungen, die nicht in einem aktiven Markt notiert sind. Nach ihrer erstmaligen Erfassung werden solche finan-

ziellen Vermögenswerte im Rahmen einer Folgebewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten und abzüglich etwaiger Wertminderungen bewertet. Die Verluste aus einer Wertminderung werden in der Gewinn- und Verlustrechnung unter Finanzaufwendungen erfasst.

#### Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Finanzinvestitionen

Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte (available-for-sale) enthalten Eigenkapitaltitel, die weder zu Handelszwecken noch erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet eingestuft sind.

Nach der erstmaligen Bewertung werden zur Veräußerung gehaltene finanzielle Vermögenswerte in den folgenden Perioden zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste werden als sonstiges Ergebnis in die Marktbewertungsrücklage eingestellt.

#### Wertminderung von finanziellen Vermögenswerten

Der Konzern ermittelt an jedem Bilanzstichtag, ob objektive Hinweise bestehen, dass eine Wertminderung eines finanziellen Vermögenswerts oder einer Gruppe von finanziellen Vermögenswerten vorliegt.

Bestehen objektive Hinweise, dass eine Wertminderung vorliegt, ergibt sich die Höhe des Wertminderungsverlustes als Differenz zwischen dem Buchwert des Vermögenswerts und dem Barwert der erwarteten künftigen Cashflows.

#### b) Finanzielle Verbindlichkeiten Erstmalige Erfassung und Bewertung

Gemäß IFRS 7 werden Finanzielle Verbindlichkeiten im Sinne von IAS 39 entweder als Finanzielle Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, als Kredite und Forderungen, als Darlehen oder sonstige Verbindlichkeiten klassifiziert.

Der Konzern legt die Klassifizierung seiner Finanziellen Verbindlichkeiten mit dem erstmaligen Ansatz fest.

Sämtliche finanziellen Verbindlichkeiten werden bei der erstmaligen Erfassung zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die Finanziellen Verbindlichkeiten des Konzerns umfassen Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige Verbindlichkeiten.

#### Folgebewertung

Der Konzern macht die Folgebewertung der finanziellen Verbindlichkeiten von deren Klassifizierung abhängig:

#### Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Der Konzern hat keine finanziellen Verbindlichkeiten als erfolgswirksam zum beizulegenden Wert bewertet eingestuft.

#### Kredite und Verbindlichkeiten

Darlehen und Verbindlichkeiten sind nicht-derivative Finanzinstrumente mit festen oder bestimmten Zahlungen, die nicht in einem aktiven Markt notiert sind. Nach ihrer erstmaligen Erfassung werden solche finanziellen Verbindlichkeiten im Rahmen einer Folgebewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten und abzüglich etwaiger Werterhöhungen bewertet.



## Konzernanhang zum 30. Juni 2015

### 15) Finanzinstrumente - Erstmalige Erfassung und Folgebewertung (Forts.)

Die Finanzinstrumente betreffen im Einzelnen gemäß IFRS 7.6 folgende aus der Bilanz abzuleitende Werte:

	<b>Fortgeführte Anschaffungskosten 30.06.2015</b>	<b>Fair Value Zuschreibung 30.06.2015</b>	<b>Gesamt 30.06.2015</b>
Finanzielle Vermögenswerte VJ	95.780 94.288	0 0	95.780 94.288
langfristige Forderungen VJ	463.867 64.463	0 0	463.867 64.463
Forderungen aus Lief. und Leist. VJ	8.168.858 4.048.003	0 0	8.168.858 4.048.003
Sonstige Vermögenswerte VJ	114.917 19.218	0 0	114.917 19.218
Zahlungsmittel und -äquivalente VJ	5.728.148 8.667.527	0 0	5.728.148 8.667.527
<b>Summe VJ</b>	<b>14.571.570 12.893.499</b>	<b>0 0</b>	<b>14.571.570 12.893.499</b>

Von den in der Konzernbilanz unter "Sonstigen Vermögenswerten" ausgewiesenen TEuro 353 (VJ: TEuro 87) sind Rechnungsabgrenzungsposten in Höhe von TEuro 239 (VJ: TEuro 68) nicht als Finanzinstrumente qualifiziert.

Dabei steht dem Buchwert gemäß IFRS 7.8 der beizulegende Fair value gegenüber.

Alle Positionen sind mit den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Die Passiva setzen sich wie folgt zusammen:

Von den in der Konzernbilanz unter "Sonstigen Verbindlichkeiten" ausgewiesenen TEuro 2.187 (VJ: TEuro 903) sind Rückstellungen aus den Verpflichtungen gegenüber Mitarbeitern in Höhe von Höhe von TEuro 569 (VJ: TEuro 423) nicht als Finanzinstrumente qualifiziert. Alle Positionen werden mit den

Die Gegenüberstellung von Buchwert und Fair value führt zu keinen Änderungen:

Die Verbindlichkeiten sind zum Zeitpunkt der Bilanzerstellung im Rahmen des eingeräumten Zahlungszieles beglichen. (IFRS 7.39).

\* financial liabilities at amortised costs

	<b>Bewertungs-kategorie IAS 39</b>	<b>Buchwert 30.06.2015</b>	<b>Fair Value 30.06.2015</b>	<b>Gesamt 30.06.2015</b>
Finanzielle Vermögenswerte VJ	available for sale Afs	95.780 94.288	95.780 94.288	95.780 94.288
langfristige Forderungen VJ	loan & receivables LaR	463.867 64.463	463.867 64.463	463.867 64.463
Forderungen aus Lief. und Leist. VJ	loan & receivables LaR	8.168.858 4.048.003	8.168.858 4.048.003	8.168.858 4.048.003
Sonstige Vermögenswerte VJ	loan & receivables LaR	114.917 19.218	114.917 19.218	114.917 19.218
Zahlungsmittel und -äquivalente VJ	loan & receivables LaR	5.728.148 8.664.527	5.728.148 8.664.527	5.728.148 8.664.527
<b>Summe VJ</b>		<b>14.571.570 12.890.499</b>	<b>14.571.570 12.890.499</b>	<b>14.571.570 12.890.499</b>

	<b>Fortgeführte Anschaffungs-kosten 30.06.2015</b>	<b>Fair Value</b>	<b>Gesamt 30.06.2015</b>
	<b>in €</b>		
Verbindlichkeiten gg. Kreditinstituten	1.000.000	0	1.000.000
Verbindlichk. aus Lief. und Leist. VJ	3.629.388 1.639.060	0 0	3.629.388 1.639.060
Sonstige Verbindlichkeiten VJ	1.617.138 443.876	0 0	1.617.138 443.876
<b>Summe VJ</b>	<b>6.246.526 2.082.936</b>	<b>0 0</b>	<b>6.246.526 2.082.936</b>

fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

	<b>Bewertungs-kategorie IAS 39</b>	<b>Buchwert 30.06.2015</b>	<b>Fair Value 30.06.2015</b>	<b>Gesamt 30.06.2015</b>
	<b>FLAC*</b>			
Verbindlichkeiten gg. Kreditinstituten	FLAC*	1.000.000 0	1.000.000 0	1.000.000 0
Verbindlichk. aus Lief. und Leist. VJ	FLAC*	3.629.388 1.639.060	3.629.388 1.639.060	3.629.388 1.639.060
Sonstige Verbindlichkeiten VJ	FLAC	1.617.138 443.876	1.617.138 443.876	1.617.138 443.876
<b>Summe VJ</b>		<b>6.246.526 2.082.936</b>	<b>6.246.526 2.082.936</b>	<b>6.246.526 2.082.936</b>

# FORTEC

## Konzernanhang zum 30. Juni 2015

### 15) Finanzinstrumente - Erstmalige Erfassung und Folgebewertung (Forts.)

Die Auswirkungen auf die Gewinn- und Verlustrechnung gemäß IFRS 7.20 setzen sich wie folgt zusammen:

	Zuschreibung 2014/2015	Wertberichtigung 2014/2015	Abschreibung 2014/2015
Finanzielle Vermögenswerte VJ	0 0	0 0	0 0
langfristige Forderungen VJ	0 0	0 0	0 0
Forderungen aus Lief. und Leist. VJ	0 0	5.050 1.900	0 0
Sonstige Vermögenswerte VJ	0 0	0 0	0 0
Zahlungsmittel und -äquivalente VJ	0 0	0 0	0 0
<b>Gesamt VJ</b>	<b>0 0</b>	<b>5.050 1.900</b>	<b>0 0</b>

Das Ausfallrisiko für Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente besteht nicht, da die Vertragspartner von Geld und Kapitalanlagen Kontrahenten mit guter Bonität sind.

Ein Ausfallrisiko für das in den langfristigen Forderungen enthaltene Körperschaftsteuerguthaben in Höhe Euro 58.864,39 (VJ TEuro 65) besteht nicht. Daher bleibt das Ausfallrisiko von 30 % im Vorjahr unverändert im Geschäftsjahr.

Ein Liquiditätsrisiko gemäß IFRS 7.39 a für die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen besteht nicht, da die Verbindlichkeiten zum Zeitpunkt der Bilanzerstellung bereits beglichen sind. Die "Sonstigen Verbindlichkeiten" sind zum Zeitpunkt der Bilanzerstellung ebenfalls zu

Das Ausfallrisiko besteht für die einzelnen Positionen in dargestellter Höhe:

	Ausfallrisiko	Gesamt 30.06.2015	Ausfallrisiko 30.06.2015
Finanzielle Vermögenswerte VJ	100 % 100 %	95.780 94.288	95.780 94.288
langfristige Forderungen VJ	30% 30%	463.867 64.463	139.160 19.339
Forderungen aus Lief. und Leist. VJ	20 % 20%	8.168.858 4.048.003	1.633.772 809.601
Sonstige Vermögenswerte VJ	50 % 50 %	114.917 19.218	114.917 19.218
Zahlungsmittel und -äquivalente VJ	0 % 0 %	5.728.148 8.664.527	0 0
<b>Summe VJ</b>		<b>14.571.570 12.890.499</b>	<b>1.983.629 942.446</b>

einem großen Teil bezahlt. Sowohl das Ausfall- als auch das Liquiditätsrisiko können das operative Geschäft belasten,

jedoch zu keiner existenzgefährdenden Bedrohung werden.

### 16) Rückstellungen

Der Bilanzausweis von TEuro 369 enthält neben den langfristigen Rückstellungen (siehe Tabelle) auch langfristige Verbindlichkeiten aus erhaltenen Käutionen in Höhe von TEuro 91.

Die sonstigen Rückstellungen wurden entsprechend IAS 37 unter Berücksichtigung aller erkennbaren Verpflichtungen mit ihrem wahrscheinlichen Erfüllungswert gebildet. Erforderliche Abzinsungen wur-

Die Rückstellungen im Konzern setzen sich am 30.06.2015 wie folgt zusammen:

Rückstellungen [€]	Stand 01.07.2014	Verbrauch 2014/2015	Auflösung 2014/2015	Zuführung 2014/2015	Zugang Erstkonsol	Stand 30.06.2015
<b>Sonstige Rückstellungen</b>						
- langfristig	207.666	0	9.468	17.103	62.426	277.727
- kurzfristig	113.450	11.000	4.000	16.399	25.527	140.376
davon für Gewährleistungen	250.066	0	13.468	22.502	38.025	259.100
	<b>321.116</b>	<b>11.000</b>	<b>13.468</b>	<b>33.502</b>	<b>87.953</b>	<b>418.102</b>

den vorgenommen. Die langfristigen Rückstellungen enthalten die zurückgestellten Beträge (Jahre 2 - 10) für die gesetzliche Verpflichtung zur Aufbewahrung von Geschäftsunterlagen sowie für Verpflich-

tungen aus Gewährleistungen.

Die restlichen Rückstellungen sind kurzfristiger Art (Laufzeit kleiner 1 Jahr). Mit Erstattungen ist nicht zu rechnen. Die kurzfristigen Rückstellungen

# FORTEC

## Konzernanhang zum 30. Juni 2015

### 16) Rückstellungen (Fortsetzung)

betreffen im Wesentlichen Rückstellungen für Gewähr-

leistung und Personal, die sowohl der Höhe wie auch dem Zeitpunkt nach mit hoher Wahrscheinlichkeit zur Auszahlung kommen. Für den

Ansatz und die Bewertung von Rückstellungen für Gewährleistung sind die Schätzungen aus den Erfahrungen der Vergangenheit angewandt worden.

### 17) Verbindlichkeiten

Die Bewertung der Verbindlichkeiten erfolgte zum Erfüllungsbetrag. Die Steuerverbindlichkeiten betreffen Steuern des laufenden Jahres in Höhe von TEuro 1.173 (VJ: TEuro 676), davon Ertragsteuer TEuro 606 (VJ: TEuro 340), Umsatzsteuer TEuro 450 (VJ: TEuro 270) und Lohnsteuer TEuro 117 (VJ: TEuro 66). TEuro 43 (VJ: TEuro 63) betreffen Ertragssteuernachzahlungen Vorjahre.

In den sonstigen Verbindlichkeiten sind sog. abgegrenzte

Die Verbindlichkeiten setzen sich am 30.06.2015 wie folgt zusammen:

Verbindlichkeiten [€]	Konzern 30.06.2014	Konzern 30.06.2015
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinst. Verbindl. aus Lieferungen u. Leistungen	0 1.639.060	1.000.000 3.629.388
Steuerverbindlichkeiten	740.302	1.216.674
Sonstige Verbindlichkeiten	903.156	2.186.553
<b>Gesamte Verbindlichkeiten</b>	<b>3.282.518</b>	<b>8.032.615</b>

Schulden ("accruals") in Höhe von TEuro 839 (VJ: TEuro 654) enthalten, die nach HGB den Begriff der "Rückstellungen" erfüllen, aber nach IFRS als Verbindlichkeit auszuweisen sind. Diese beinhalten im Wesentlichen Verpflichtungen gegenüber Personal (TEuro 564;

VJ: TEuro 454) sowie Abschlusskosten (TEuro 200; VJ: TEuro 165). Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren waren nicht auszuweisen. Alle Verbindlichkeiten haben eine Laufzeit unter 1 Jahr.

### 18) Latente Steuern

Die Abgrenzung latenter Steuern erfolgt nach dem "temporary - differences - concept" des IAS 12 auf zeitlich begrenzte Bilanzierungs- und Bewertungsunterschiede zwischen den Wertansätzen der Steuerbilanz und den entsprechenden Ansätzen in der Bilanz nach IFRS. Für die Ermittlung der latenten Steuern wurden diejenigen Steuersätze angewandt, die nach Lage der am Bilanzstichtag gültigen gesetzlichen Regelungen zum Realisationszeitpunkt erwartet werden.

Bei der Bildung der latenten Steuern wurde die durchschnittliche Ertragssteuerbelastung (KSt, SolZ und GewSt) auf 29 % (VJ: 29 %) veranschlagt. Bei der Berechnung der latenten Steuern

Latente Steuern [TEuro]	30.06.2014		30.06.2015	
	aktive latente Steuern	passive latente Steuern	aktive latente Steuern	passive latente Steuern
Sachanlagen (inkl. GWG)	2	0	26	111
Finanzielle Vermögenswerte	15	0	38	0
Vorräte	0	99	195	198
Forderungen	0	34	0	41
sonstige Vermögenswerte	0	0	24	0
Rückstellungen	0	140	0	185
Verbindlichkeiten	0	0	0	0
	<b>17</b>	<b>273</b>	<b>282</b>	<b>535</b>

für Gewinne der ALTRAC AG (Schweiz) wurde eine Ertragssteuerbelastung in Höhe von 25 % zu Grunde gelegt.

Steuerlatenzen auf Grund von Bewertungsunterschieden entstanden bei obigen Bilanzposten.

### 19) Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Zum Bilanzstichtag bestehen Miet- und Leasingverpflichtungen mit folgender Laufzeitenverteilung. Von der Gesamt-

- bis 1 Jahr:	TEuro 851 (TEuro 245)
- 1 bis 5 Jahre	TEuro 2.634 (TEuro 200)
- größer 5 Jahre	TEuro 1.019 (TEuro 0)
<b>Gesamt</b>	<b>TEuro 4.794 (TEuro 445)</b>

verpflichtung entfällt auf die Data Display GmbH ein Anteil von 4.262 auf die AUTRONIC GmbH TEuro 293 (VJ: TEuro 393).

# FORTEC

## Konzernanhang zum 30. Juni 2015

### Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Durch die erstmalige Konsolidierung der Data Display GmbH auf dem Stichtag 30.06.2015 wurde die Gewinn- und Verlustrechnung des Geschäftsjahrs 2014/2015 nicht berührt. Insofern

ist die Vergleichbarkeit mit den Vorjahreszahlen vollständig gegeben. Sowohl laufendes Jahr als auch Vorjahr enthalten keine Zahlen des Teilkonzerns Data Display GmbH.

Sämtliche Angaben beziehen sich auf fortgeführte Geschäftsbereiche. Aufgegebene Geschäftsbereiche bestehen weder im laufenden Geschäftsjahr noch im Vorjahr.

### 20) Umsatzerlöse

Umsatzerlöse werden abzüglich Erlösschmälerungen und Preisnachlässe wie Rabatte, Skonti, Boni und zurückgewehrte Entgelte bzw. Retouren erfasst. Grundsätzlich erfolgt der Konzern-Ausweis gemäß IAS 18 mit erfolgter Lieferung bzw. erbrachter Leistung, wenn der Preis feststeht oder bestimmbar

<b>Umsatzerlöse Konzern [TEuro]</b>	<b>Daten-visualisierung</b>	<b>Strom-versorgungen</b>	<b>Gesamt</b>
Inland	13.787	21.890	35.677
Vorjahr Inland	15.476	19.986	35.462
Ausland	2.985	7.248	10.233
Vorjahr Ausland	3.761	6.180	9.941
<b>Gesamt</b>	<b>16.772</b>	<b>29.138</b>	<b>45.910</b>
<b>Vorjahr Gesamt</b>	<b>19.237</b>	<b>26.166</b>	<b>45.403</b>

Konzerninterne Erlöse wurden im Rahmen der Konsolidierung eliminiert.

ist und die Realisierung der damit verbundenen Forderung wahrscheinlich ist.  
Der Konzernumsatz beträgt

TEuro 45.910 (VJ: TEuro 45.403). Aufgegliedert nach geographischen Segmenten ergibt sich aus obiger Tabelle.

### 21) Bestandsveränderung unfertige/fertige Erzeugnisse

Es handelt sich um die Bestandsminderungen von unfertigen/fertigen Erzeugnissen der Blum Stromversorgungen GmbH in Höhe von TEuro - 68 (VJ: TEuro + 43) und der AUTRONIC Steuer- und Regeltechnik GmbH in Höhe von TEuro -207 (VJ: TEuro -78) sowie der Bestandserhöhung der ROTEC technology GmbH in Höhe von TEuro 251 (VJ: TEuro -247).

### 22) Sonstige betriebliche Erträge

Die sonstigen betrieblichen Erträge gliedern sich wie folgt auf:

<b>Sonstige betriebliche Erträge [€]</b>	<b>Konzern 2013/2014</b>	<b>Konzern 2014/2015</b>
Erträge Anlagenabgänge	6.246	396
Herabsetzung Einzelwertberichtigung	16.291	9.100
Auflösung Rückstellungen	36.981	10.945
Ertrag aus Bargain purchase (Data Display)	0	180.108
Sachbezüge	79.549	64.035
Erträge aus Kursdifferenzen	281.540	589.802
Sonstige ordentl. Erträge im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	163.325	268.781
<b>Sonstige betriebliche Erträge</b>	<b>583.932</b>	<b>1.123.167</b>

In den sonstigen ordentlichen Erträgen sind insbesondere Erträge aus Schadenersatz in Höhe von TEuro 34 (VJ TEuro 17)

und ein Werbekostenzuschuss eines Lieferanten in Höhe von TEuro 82 enthalten.

### 23) Materialaufwand

Die Aufwendungen für den

Material-/Wareneinkauf betragen im Geschäftsjahr TEuro 34.970 (VJ TEuro 34.198). Materialaufwand in Höhe von

TEuro 1.424 (VJ: TEuro 1.820), der innerhalb des Konzerns anfiel, wurde eliminiert.

# FORTEC

## Konzernanhang zum 30. Juni 2015

### 24) Personalaufwand

Der Personalaufwand setzt sich wie folgt zusammen:

Personalaufwand [€]	2013/2014	2014/2015
Löhne und Gehälter Soziale Abgaben u. Aufwendungen für Altersversorgung	4.757.498 848.359	4.764.484 823.527
<b>Personalaufwand</b>	<b>5.605.857</b>	<b>5.588.011</b>

### 25) Abschreibungen

Die Abschreibungen des Geschäftsjahres gliedern sich wie folgt auf:

Abschreibungen [€]	Konzern 2013/2014	Konzern 2014/2015
Immaterielle Vermögensgegenstände	62.448	62.151
Sachanlagevermögen und GWG	227.912	218.785
<b>Abschreibungen</b>	<b>290.360</b>	<b>280.936</b>

### 26) Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen gliedern sich wie folgt auf:

In den Kosten der Warenabgabe sind Zuführungen zu den Gewährleistungsrückstellungen in Höhe von TEuro 23 (VJ: TEuro 11) enthalten.

Unter den sonstigen Aufwendungen im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit sind Aufwendungen aus Umrechnungsdifferenzen von Währ-

Sonstige betriebliche Aufwendungen [€]	Konzern 2013/2014	Konzern 2014/2015
Raumkosten	572.862	641.883
Versicherungen, Beiträge	149.864	152.660
Reparaturen, Instandhaltung	78.123	91.716
Fahrzeugkosten	131.590	82.910
Werbe- und Reisekosten	776.343	993.435
Kosten der Warenabgabe	245.000	278.794
Verschiedene betriebliche Kosten	989.567	951.992
Verlust aus Anlagenabgängen	16.856	23
Verluste UV und Wertberichtigungen	42.594	36.899
Sonstige Aufwendungen im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	447.799	745.746
<b>Sonstige betriebliche Aufwendungen</b>	<b>3.450.598</b>	<b>3.976.059</b>

rungskursen in Höhe von TEuro 745 (VJ: TEuro 448) enthalten. Die Aufwendungen aus Umrechnungsdifferenzen

betreffen den im jeweiligen Geschäftsjahr realisierten Aufwand bei Zahlung.

Nach ihrer Herkunft gliedern die Ertragsteuern sich wie folgt:

Steuern vom Einkommen und Ertrag [TEuro]	Konzern 2013/2014	Konzern 2014/2015
Gezahlte bzw. geschuldete Steuern		
Deutschland	717	601
Schweiz	6	3
Latente Steuern	723	604
aus zeitlichen Unterschieden		
aus Verlustvorträgen	-67	18
	0	0
	-67	18
<b>Ertragsteuer</b>	<b>656</b>	<b>622</b>

steuer, Solidaritätszuschlag und Gewerbeertragssteuer sowie Ertragsteuern nach schweizerischem Obligationenrecht mit den am Bilanzstichtag jeweils

gültigen Steuersätzen. Die Ertragssteuerbelastung beträgt im Konzern 27,5 % (VJ: 27,5 %) und umfasst die Körperschafts- und Gewerbesteuerbelastung.

### 28) Steuern vom Einkommen und Ertrag

Ausgewiesen werden im Konzernabschluss Körperschaft-

# FORTEC

## Konzernanhang zum 30. Juni 2015

### 28) Steuern vom Einkommen und Ertrag (Forts.)

Der tatsächliche Steueraufwand im FORTEC-Konzern von TEuro 622 (VJ: TEuro 656) liegt um TEuro 122 unter dem theoretischen Steueraufwand, der sich aus der Anwendung eines gewichteten erwarteten Durchschnittssteuersatzes auf das Vorsteuerkonzernergebnis ergibt. Die Überleitung des theoretisch erwarteten Steueraufwandes auf den tatsächlich in den Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen Steueraufwand.

Steuern vom Einkommen und Ertrag [TEuro]	Konzern 2013/2014	Konzern 2014/2015
Ergebnis vor Ertragsteuern nomineller Ertragssteuersatz inkl. Gewerbesteuer	2.192 29,80%	2.496 29,80%
Erwarteter Ertragssteueraufwand bei einheitl. Steuerbelast. Erhöhung/Minderung der Ertragssteuerbelastung durch:	653	744
niedrige Steuerbelastung Ausland	30	-1
Nutzung von nicht bilanzierten Verlustvorträgen	-8	0
nicht abzugsfähige Betriebsausgaben	6	5
steuerfreie Erträge (Dividenden)	-3	-88
Abschreibung Anlagevermögen	0	0
Steuerzahlungen für Vorjahre	-19	-32
Aktivierung Verlustvorträge	0	0
Gewerbesteuerliche Hinzu-/Abrechnungen	0	1
Korrektur Bemessungsgrundlage Tochtergesell.	0	0
sonstige Abweichungen	-3	-8
ausgewiesene Ertragssteuerbelastung	656	622
<b>Effektiver Ertragssteuersatz</b>	<b>29,90%</b>	<b>24,90%</b>

(Ertragsteuersatz in Höhe von 29,8 % wäre der theoretische Satz bei ausschließlich deutschen Tochterunternehmen)

### 29) Segmentberichterstattung

Der Konzern ist in den Bereichen Datenvisualisierung und Stromversorgungen tätig. Beide Segmente sind innerhalb des Konzerns weitgehend selbstständig und werden separat geführt. Die Kunden- und Kostenstrukturen führen zu folgender Aufteilung gem. IFRS 8. Die gewinn- und verlustrechnungsbezogenen Werte enthalten keine Werte der Data Display GmbH, da die Erstkonsolidierung per 30.06.2015 die Positionen der Gewinn- und Verlustrechnung nicht berührt, obwohl die bilanzpostenbezogenen Werte die Werte der Data Display GmbH beinhalten.

Die Bewertungs- bzw. Rechnungslegungsgrundlagen für die Segmente entsprechen den Bewertungsgrundlagen bzw. Rechnungslegungsgrundlagen des Unternehmens bzw. des Konzerns. Das Finanzergebnis

Segmentberichterstattung	Daten- visualisierung TEuro	Stromver- sorgungen <sup>1)</sup> TEuro	Gesamt TEuro
Umsatz Vorjahr	16.772 19.237	29.138 26.166	45.910 45.403
Plamäßige Abschreibungen*	64	217	281
Vorjahr	70	220	290
Betriebsergebnis Vorjahr	-100 503	2.279 1.657	2.179 2.160
Finanzergebnis/Beteiligungsergebnis Vorjahr	284 7	33 25	317 32
Ertragsteuern*	-26	647	622
Vorjahr	178	478	656
Jahresergebnis Vorjahr	209 333	1.665 1.203	1.874 1.536
Vermögenswerte*	12.199 9.812	26.051 16.167	38.250 1.536
davon Inland Vorjahr	4.678 9.433	23.298 13.319	27.976 25.979
davon Ausland Vorjahr	7.521 914	2.753 2.589	10.274 3.503
Schulden*	2.895 1.174	6.183 2.685	9.078 3.859
Investitionen Vorjahr	204 147	218 288	422 435

setzt sich aus Finanzerträgen von TEuro 18 (VJ: TEuro 26) und Finanzaufwendungen von TEuro 9 (VJ: TEuro 2) zusammen. Auf eine segmentbezogene Aufteilung der Finanzauf-

wendungen und der Finanzerträge wurde aus Wesentlichkeitsgründen verzichtet. Das Beteiligungsergebnis ist aus der Gewinn- und Verlustrechnung sichtlich.

# FORTEC

## Konzernanhang zum 30. Juni 2015

### 30) Währungsumrechnungen

In das Eigenkapital wurden insgesamt TEuro 775 (VJ: TEuro 80) Währungsumrechnungsdifferenzen eingestellt. Sie haben sich wie folgt entwickelt:

	Euro
Stand 01.07.2013	1.011.324
Zuführung 2013/2014	79.996
Stand 01.07.2014	1.091.320
Zuführung 2014/2015	775.294
<b>Stand 30.06.2015</b>	<b>1.866.614</b>

Die Zuführung resultiert im Wesentlichen aus der Umrechnung des Goodwills und des Eigenkapitals der ALTRAC AG zum Stichtagskurs sowie aus der Erstkonsidierung der Data Display GmbH (und den dort enthaltenen Umrechnungsdifferenzen aus deren Tochtergesellschaft Apollo Display Technologies Corp., USA.)

In der Gewinn- und Verlustrechnung wurden TEuro 51 (VJ: TEuro -14) aus Währungsumrechnungen erfolgswirksam erfasst. entwickelt.

### 32) Aufsichtsrat

Mitglieder des Aufsichtsrats sind am Bilanzstichtag:

Michael Höfer (Vorsitzender)  
Steingaden, Portfoliomanager

Winfried Tillman, Stellvertreter  
Schwerde, ab 05. März 2015

Anja Ellermann, Waal  
Arbeitnehmervertreterin  
ab 05. März 2015

Die Gesamtbezüge der Mitglie-

### 31) Erläuterungen zur Kapitalflussrechnung

Die Kapitalflussrechnung unterscheidet zwischen dem Cash flow aus dem operativen Bereich (indirekte Methode), aus dem Investitionsbereich und aus dem Finanzierungsbereich (jeweils direkte Methode).

Der Finanzmittelfonds (Liquide Mittel) umfasst den Kassenbestand und die Bankguthaben.

Die Zusammensetzung von Kassenbestand und Bankguthaben ist unter Erläuterung 12) dargestellt. Die Zahlungsmittel unterliegen keinen Verfügungsbeschränkungen. Über die Zahlungsmittel konnte im Berichtsjahr jederzeit uneingeschränkt verfügt werden.

Der Cash flow aus dem operativen Bereich in Höhe von TEuro 735 (VJ: TEuro 3.291) enthält Zinseinnahmen in Höhe von TEuro 18 (VJ: TEuro 26) und Zinsausgaben in Höhe von TEuro 9 (VJ: Euro 2).

Im Cash flow aus dem operativen Bereich sind Zahlungen für Ertragsteuern in Höhe von TEuro 689 (VJ: TEuro 476) enthalten.

Im Cash flow aus Investitionstätigkeit ist der Kaufpreis für den Erwerb der Data Display (Anteil

der des Aufsichtsrats betragen im Berichtsjahr Euro 22.500,00.

Der Vorsitzende ist außerdem noch Mitglied in folgenden Kontrollgremien:  
Value-Holdings AG, Augsburg

50%) in Höhe von Euro 5,7 Mio enthalten, der vollständig aus Barmitteln bezahlt wurde.

Im Rahmen der Akquisition wurden Zahlungsmittel in Höhe von Euro 3,7 Mio übernommen. Damit resultiert ein Nettoabfluss von Zahlungsmitteln aus der Akquisition in Höhe von Euro 2,0 Mio.

Die beizulegenden Zeitwerte der erworbenen Vermögenswerte sowie der übernommenen Schulden betrugen:

	TEuro
Vorratsvermögen	6.849
Forderungen	3.688
Langfristige Verbindlichkeiten	320
Kurzfristige Verbindlichkeiten	3.751

Die anschaffungskostenbezogenen Kosten beliefen sich im Geschäftsjahr 2014/2015 auf TEuro 78 (VJ TEuro 48); diese sind innerhalb der sonstigen Aufwendungen in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen.

Aus dem Erwerb der Data Display GmbH ergab sich im Rahmen der Konsolidierung ein negativer Unterschiedsbetrag in Höhe von TEuro 180; diese wurde innerhalb der sonstigen Erträge in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen und für Zwecke der Kapitalflussrechnung eliminiert.

Der Stellvertreter ist noch in folgenden Gremien vertreten:  
ECOreporter.de AG Dortmund  
VBH Holding AG,  
Korntal-Münchingen (Vorsitz)

# FORTEC

## Konzernanhang zum 30. Juni 2015

### 33) Geschäfte mit nahestehenden Personen

Die Ehefrau der Vorstands, Frau Maria Fischer, ist als Rechtsanwältin für die Konzerngesellschaften tätig und vertritt diese in gerichtlichen und außergerichtlichen Streitigkeiten.

Frau Fischer rechnet ihre Tätigkeit auf Basis der RVG ab. Im Geschäftsjahr 2014/2015 wurden TEuro 1,7

(VJ: TEuro 1,5) an Frau RA'in Fischer bezahlt und als Aufwand in der Buchhaltung erfasst.

### 35) Honorar des Abschlussprüfers

Für die erbrachten Dienstleistungen des Abschlussprüfers des Konzernabschlusses, Metropol Audit Wirtschaftsprüfungsgesellschaft mbH, Mannheim, sind folgende Honorare als Aufwand im Geschäftsjahr 2014/2015 erfasst worden:

	2013/2014 in TEuro	2014/2015 in TEuro
Abschlussprüfungen	52	52
Steuerberatungsleistungen	0	0
andere Bestätigungsleistungen	0	0
	<b>52</b>	<b>52</b>

Die Honorare für Abschlussprüfungen umfassen die Honorare für die Prüfung des Konzernabschlusses sowie für die Prüfung des Abschlusses der FORTEC Elektronik AG.

### 34) Vergütung der Personen in Schlüsselpositionen des Managements

Für die Geschäftsführer der

	2013/2014 in TEuro	2014/2015 in TEuro
kurzfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmer	805	888
Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses	0	0
andere langfristig fällige Leistungen	0	0
Leistungen aus Anlass der Beendigung des Arbeitsverhältnisses	0	0
aktienbasierte Vergütungen	0	0
	<b>805</b>	<b>888</b>

Die Gesamtbezüge des Vorstands der FORTEC AG betragen TEuro 322 (VJ: TEuro: 383), darin sind erfolgsabhängige Vergütungen in Höhe von TEuro 50 (VJ: TEuro 37) enthalten. Eine individualisierte Darstellung der Vergütungen des Vorstands ist nicht erforderlich, da die

inländischen Tochtergesellschaften und den Vorstand der FORTEC AG sowie die schweizer Mitglieder des Verwaltungsrats der ALTRAC AG fielen Personalkosten in folgender Höhe an:

Hauptversammlung vom 15. Dezember 2011 beschlossen hat, dass die Offenlegung gemäß §314 Abs. 1 Nr. 6 a) Satz 5-9 HGB sowie gemäß § 285 S. 1 Nr. 9 a) Satz 5 - 9 HGB für eine Dauer von 5 Jahren ab Beschlussfassung unterbleiben kann (§ 314 Abs. 2 S. 2 i. V.m. § 286 Abs. 5 HGB).

### 36) Sonstige Angaben

Im Konzern bestehen zum Bilanzstichtag nur Leasingverhältnisse von untergeordneter wirtschaftlicher Bedeutung.

Im Konzern sind im Geschäftsjahr durchschnittlich 104 (VJ: 111) Arbeitnehmer beschäftigt, davon 5 Aushilfen (VJ: 2). Die zum 30.06.2015 neu hinzukommenden Anzahl der Mitarbeiter der Data Display-Gruppe beträgt 98 Arbeitnehmer, davon 2 Aushilfen.

Mit Datum vom 11.03.2015 sind folgende Vorstände ins Handelsregister eingetragen:

Dieter Fischer, Vorstandsvorsitzender

Jörg Traum, Vorstand

Mit Eintrag im Handelsregister am 10.03.2015 ausgeschieden zum 31.12.2014:

Markus Bullinger, Vorstand

Zwischen dem Abschlussstichtag 30. Juni 2015 und dem Tag, an dem der Abschluss zur Veröffentlichung freigegeben wird, sind keine Ereignisse eingetreten, die auf die Notwendigkeit einer Korrektur der Vermögenswerte und Schulden hinweisen.

Der Vorstand hat die nach § 161 AktG geforderte Erklärung zur Anwendung des Corporate Governance Kodex abgegeben und den Aktionären dauerhaft (über Internet unter [www.FORTECag.de](http://www.FORTECag.de)) zugänglich gemacht

# FORTEC

## Konzernanhang zum 30. Juni 2015

### 36) Sonstige Angaben (Forts.)

(§§ 285 Nr. 16 bzw. 314 (1) Nr. 8 HGB).

Der Vorstand schlägt eine Dividende in Höhe von insgesamt Euro 1.477.471,50 (Vorjahr Euro 1.477.471,50) vor. Ausschüttungsberechtigt sind insgesamt 2.954.943 Stückaktien mit jeweils

0,50 Euro je Aktie. Das Ergebnis pro Aktie beträgt Euro 0,63.

Im Geschäftsjahr 2014/2015 wurden keine Meldungen gemäß § 15 a WpHG (meldepflichtige Wertpapierkäufe) veröffentlicht. Im Geschäftsjahr hat die Gesellschaft zwei Ad-hoc-Mitteilungen veröffentlicht:

1) Die FORTEC Elektronik AG wird per 01.10.2014 eine Beteili-

gung von 50% an der Data Display GmbH ([www.datadisplay-group.de](http://www.datadisplay-group.de)) erwerben und erhält eine Option im Zeitraum 01.01.2016 bis 31.12.2020 die restlichen 50% der Gesellschaft zu übernehmen.

2) Das Vorstandsmitglied Markus Bullinger scheidet am 31.12.2014 aus dem Unternehmen aus.

### 37) Freigabe zur Veröffentlichung

Der Konzernjahresabschluss wurde am 23.09.2015 erstellt

und zur Veröffentlichung vom Vorstand freigegeben.

Landsberg, den 23.09.2015

FORTEC Elektronik AG

Dieter Fischer  
Vorstandsvorsitzender

Jörg Traum, Vorstand

### Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Konzernabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im Konzernlagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Konzerns so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung der Gesellschaft beschrieben sind.

Landsberg, den 23.09.2015

FORTEC Elektronik AG  
Dieter Fischer,  
Vorstandsvorsitzender  
Jörg Traum, Vorstand



# FORTEC

## Bestätigungsvermerk

### BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

Wir haben den von der FORTEC Elektronik Aktiengesellschaft aufgestellten Konzernabschluss - bestehend aus Bilanz, Gesamtergebnisrechnung, Eigenkapitalveränderungsrechnung, Kapitalflussrechnung und Anhang - sowie den Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2014 bis 30. Juni 2015 geprüft. Die Aufstellung von Konzernabschluss und Konzernlagebericht nach den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind und den ergänzend nach § 315a Abs. 1 HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften liegt in der Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeföhrten Prüfung eine Beurteilung über den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht abzugeben. Ergänzend wurden wir beauftragt zu beurteilen, ob der Konzernabschluss auch den IFRS insgesamt entspricht.

Wir haben unsere Konzernabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Konzernabschluss unter Beachtung der anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und durch den Konzernlagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-,

Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungs-handlungen werden die Kennt-nisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld des Konzerns sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungs-legungsbezogenen internen Kontrollsysteams sowie Nachwei-se für die Angaben im Konzern-abschluss und Konzernlage-bericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der Jahresabschlüsse der in den Konzernabschluss einbe-zogenen Unternehmen, der Abgrenzung des Konsolidie-rungskreises, der angewandten Bilanzierungs- und Konsolidie-rungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter sowie die Würdigung der Gesamtdar-stellung des Konzernab-schlusses und des Konzernlage-berichts. Wir sind der Auffas-sung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung auf-grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse ent-spricht der Konzernabschluss den IFRS, wie sie in der EU anzu-wenden sind, und den ergän-zend nach § 315a Abs. 1 HGB anzuwendenden handelsrechtli-chen Vorschriften sowie den IFRS insgesamt und vermittelt

unter Beachtung dieser Vor-schriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns. Der Konzernlagebericht steht in Einklang mit dem Konzern-abschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutref-fend dar.

Mannheim, 28. September 2015

METROPOL Audit GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

gez. Deffner

Gertrud K. Deffner  
Wirtschaftsprüferin