

# LEWAG

**Geschäftsbericht 2020**

# **LEWAG Holding Aktiengesellschaft**

---

**Beverungen**

**Geschäftsbericht 2020**

## LEWAG auf einen Blick

<b>LEWAG-Konzern</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Bilanzierungsbasis	T€ IFRS	T€ IFRS	T€ IFRS
Gesamtleistung konsolidiert	86.327	101.199	93.328
Rohergebnis	56.494	63.528	56.548
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	- 1.758	8.152	6.748
Konzernjahresfehlbetrag / -überschuss	- 2.301	5.586	4.804
Ergebnis je Aktie in Euro	- 0,48	1,19	1,01
Brutto-Cashflow	5.132	8.152	6.920
Bilanzsumme	91.935	108.595	80.873
Eigenkapital	41.114	45.935	41.904
Sachanlagevermögen <sup>1)</sup>	34.754	35.128	21.612
Finanzanlagevermögen	184	184	159
Investitionen in Sachanlagen <sup>1)</sup>	7.064	5.012	3.871
Abschreibungen auf Sachanlagen <sup>1)</sup>	7.434	2.566	2.120
Mitarbeiter im Jahresdurchschnitt	731	704	651
<b>LEWAG Holding AG</b>	T€	T€	T€
Bilanzierungsbasis	HGB	HGB	HGB
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	- 159	5.120	4.997
Jahresfehlbetrag / -überschuss	- 235	4.427	4.330
Bilanzsumme	44.033	46.179	43.605
Grundkapital der AG	12.165	12.165	12.165
Eigenkapital	42.522	44.420	41.656
Ausschüttungssumme <sup>2)</sup>	950	1.663	1.663
Dividende je Aktie <sup>2)</sup>	€ 0,20	€ 0,35	€ 0,35
Kurs je Stückaktie (Jahresultimo)	€ 13,40	€ 15,60	€ 13,10

<sup>1)</sup> Inklusive immaterieller Vermögenswerte und Nutzungsrechte Leasing (ab 2019)

<sup>2)</sup> Berichtsjahr 2020: Gewinnverwendungsvorschlag an die Hauptversammlung

## Inhaltsverzeichnis

---

LEWAG auf einen Blick .....	2
Organe der Gesellschaft.....	4
Beteiligungsstruktur per 31. Dezember 2020.....	5
Konzernlagebericht und Bericht des Vorstands.....	6-23
Erklärung zur Unternehmensführung mit Corporate Governance Bericht 2020.....	24-29
Bericht des Aufsichtsrats.....	30/31

### **Jahresabschluss und Konzernjahresabschluss der LEWAG Holding AG für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020**

Bilanz.....	34/35
Gewinn- und Verlustrechnung.....	37
Entwicklung des Anlagevermögens .....	38/39
IFRS-Konzernbilanz.....	40/41
IFRS-Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung.....	42
IFRS-Konzerngesamtergebnisrechnung.....	43
IFRS-Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung.....	44/45
IFRS-Konzernkapitalflussrechnung.....	46
Anhang des Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2020 der LEWAG Holding AG.....	48-101
Bestätigungsvermerk.....	102-108
Gewinnverwendungsvorschlag .....	109

## Organe der Gesellschaft

---

### Aufsichtsrat



Georg F. Hesselbach  
Meggen, Schweiz  
Vorsitzender



Dr. Ulrich Bittihn  
Paderborn  
stellv. Vorsitzender



Carsten Beckenbach  
Korschenbroich

### Vorstand

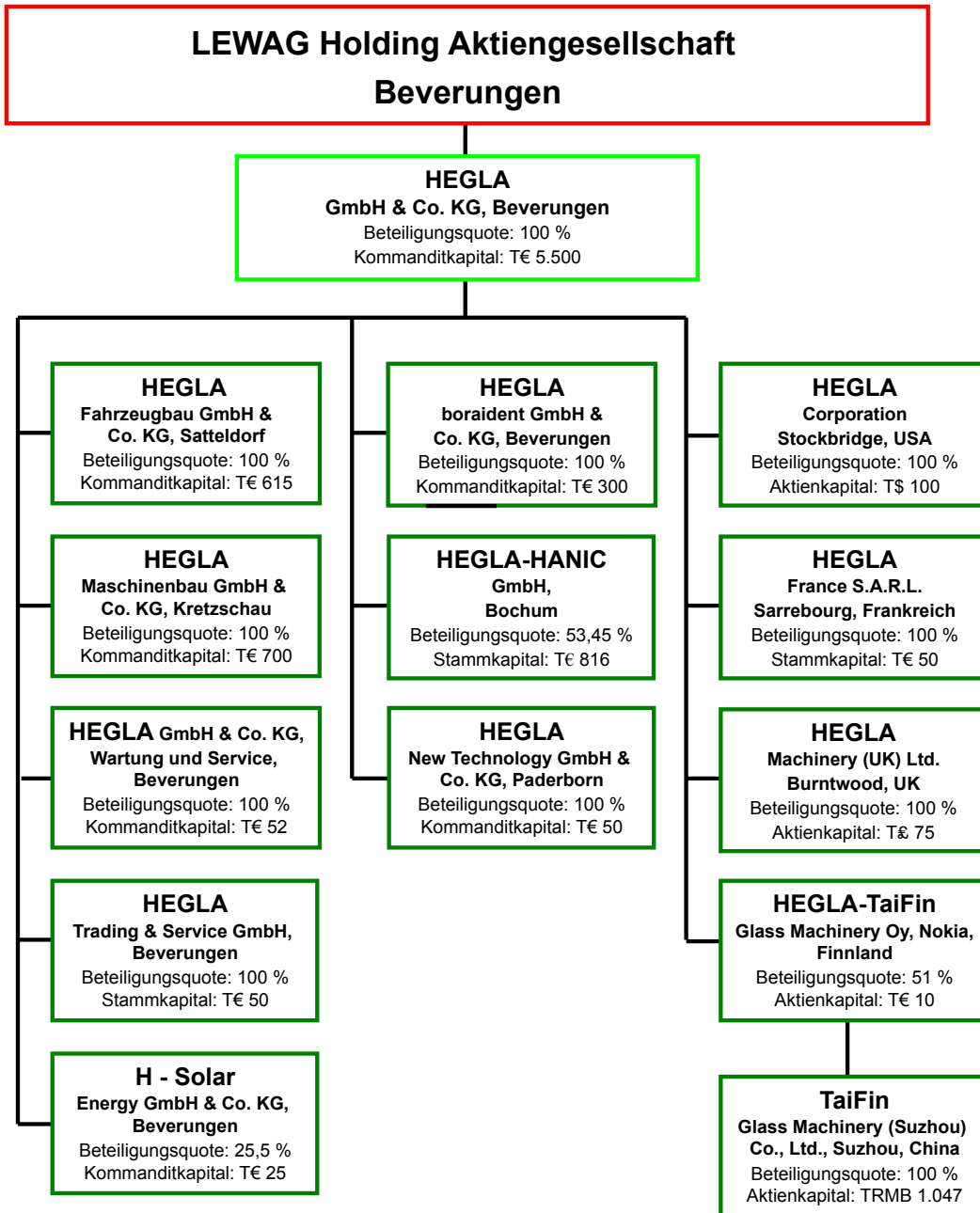


Jochen H. Hesselbach  
Sprecher des Vorstands, CEO  
Diplom-Oekonom  
Meggen, Schweiz



Frank Schürmann  
Mitglied des Vorstands, CFO  
Diplom-Kaufmann  
Vlotho

# Beteiligungsstruktur per 31. Dezember 2020



# LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen

## Konzern-Lagebericht für das Geschäftsjahr 2020

---

### 1. Grundlagen des Konzerns

#### 1.1 Geschäftsmodell des Konzerns

Die LEWAG Holding Aktiengesellschaft (kurz LEWAG Holding AG oder LEWAG AG) fungiert als Management- und Finanzholdinggesellschaft für mittelständische Unternehmen; wesentliches Asset ist die 100 % Beteiligung an der HEGLA GmbH & Co. KG, Beverungen (HEGLA Beverungen), nebst weiteren Tochterunternehmen im In- und Ausland.

HEGLA zählt zu den international agierenden Produzenten von Maschinen und Systemanlagen zum Schneiden und Sortieren von Flachglas, Lager- und Logistiksystemen sowie Fahrzeugaufbauten für die Flachglas herstellende und verarbeitende Industrie sowie angrenzende Branchen. Zur HEGLA-Gruppe zählen acht inländische Unternehmen, fünf ausländische Tochtergesellschaften (USA, Frankreich, Großbritannien, Finnland und China) sowie drei Vertriebsbüros in Russland, Indien und Singapur.

Darüber hinaus ist HEGLA mittels diverser Handelsvertretungen in weiteren Absatzregionen vertriebsseitig präsent, während die Vertriebskooperation mit der Bystronic-Gruppe in ausgewählten Absatzmärkten zum Jahresende 2019 einvernehmlich beendet wurde.

Im März 2019 wurde die HEGLA New Technology GmbH & Co. KG, Paderborn, als 100 %ige Tochtergesellschaft der HEGLA GmbH & Co. KG, Beverungen, gegründet. Des Weiteren erwarb HEGLA Beverungen im Oktober 2019 eine Mehrheitsbeteiligung an der TaiFin-Gruppe mit Sitz in Finnland sowie einem Tochterunternehmen in China. Diese Gesellschaften gehen 2020 erstmals ganzjährig in das Zahlenwerk des LEWAG-Konzerns ein. Im Berichtsjahr hat sich der Konsolidierungskreis nicht geändert.

#### 1.2 Steuerungssystem

Die Verantwortung für die strategische Entwicklung und Gesamtsteuerung des Konzerns obliegt dem Vorstand, wohingegen die operative Steuerung durch die Geschäftsführungen in den Tochtergesellschaften erfolgt.

Die wirtschaftliche Planung und Steuerung des Konzerns erfolgt über vom Vorstand festgelegte Rahmenvorgaben, die im Budgetprozess in operative, messbare Ziele umgesetzt werden. Der Planungs- und Steuerungsprozess wird ergänzt durch eine permanente und zeitnahe Überprüfung der Geschäftsentwicklung sowie der Einleitung von Maßnahmen zur Gegensteuerung bei etwaigen negativen Planabweichungen.

Umsatz- und Ergebnisgrößen bilden die maßgeblichen wirtschaftlichen Steuerungskennzahlen im LEWAG-Konzern. Hierbei liegt ein besonderes Augenmerk auf den Umsatzerlösen respektive der Gesamtleistung (Umsatzerlöse + Veränderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen + Andere aktivierte Eigenleistungen) sowie dem EGT (Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit vor Ertrag- und sonstigen Steuern). Die Steuerungskennzahlen werden sowohl für jedes Konzernunternehmen als auch für den Gesamtkonzern einheitlich ermittelt; segmentspezifische Kennzahlen werden nicht eingesetzt.

Die Umsatzerlöse im LEWAG-Konzern werden im Wesentlichen in den Produktbereichen Maschinenbau, Fahrzeugbau und Einrichtungsbaugeneriert. Die interne Steuerungs- und Berichtsstruktur orientiert sich jedoch an geographischen Merkmalen und unterteilt sich in die Regionen West, Ost, USA sowie Sonstige. Die Segmente entsprechen im Wesentlichen den an den Standorten Beverungen (West), Kretzschau und Halle/Saale (Ost) sowie Atlanta (USA) ansässigen Unternehmen.

---

### 1.3 Forschung & Entwicklung

Die LEWAG AG unternimmt keine eigenen F & E-Tätigkeiten, diese werden in den operativen Tochterunternehmen – im Wesentlichen von HEGLA Beverungen, HEGLA New Technology und HEGLA-HANIC – ausgeführt.

Der Schwerpunkt der F&E-Tätigkeiten lag im Berichtszeitraum erneut auf dem Projekt „Ganzheitliche Shopfloor Logistic“, welches mehrere Themenkomplexe im Bereich der Analyse, Optimierung und ganzheitlichen Automatisierung der Produktionsabläufe bei unseren Kunden umfasst:

- Die Basis bildet das Projekt „HEGLA-Industrie 4.0“ einschließlich der Entwicklung benutzerfreundlicherer Bedienoberflächen (HMI = Human Machine Interfaces), Prozessanalysen und Prozesssimulationen in Echtzeit sowie vorausschauender Maschinenwartung (Predictive Maintenance).
- In Zusammenarbeit mit dem VDMA, externen Softwarehäusern und Marktbegleitern forciert HEGLA im Teilprojekt „OPC UA“ (Open Platform Communications Unified Architecture) die Entwicklung von herstellerunabhängigen Schnittstellen zur Verbindung von Maschinen und Software.
- Zusammen mit einem Zulieferunternehmen wurde das Projekt „Verwaltungsschale“ initiiert, mit dem Ziel Sensoren, Antriebe, Umrichter, etc. in die Umgebung von Industrie 4.0 einzubinden.
- Fahrerlose Transportsysteme (AGV = Automated Guided Vehicles) zum automatisierten Transport von Fächerwagen im Flachglas-Verarbeitungsprozess.

Weitere wichtige F&E-Projekte im Jahr 2020 waren

- die Entwicklung eines Diodenlaser-Systems zur schnelleren Trennung von Glasscheiben im Verbundglas-Zuschnitt, das eine um etwa 20 % höhere Produktivität ermöglicht

- ein System zur Zwischenlagerung von Glasresten speziell für Verbundsicherheitsglas
- die Entwicklung eines neuartigen Glaslagersystems zur automatisierten Entladung von Innenlader-Gestellen zur Verringerung von Produktionsunterbrechungen im Anlieferungsprozess von Rohgläsern
- die Entwicklung des Sauggerätes VH 150 zum Handling von Glasscheiben, das einem höheren Sicherheitsstandard entspricht und zudem IOT-fähig ist (IOT = Internet Of Things)
- die Überarbeitung und Modularisierung der Glashärteöfen zur Herstellung von Einscheibensicherheitsglas (ESG) im Produktbereich Architekturglas.

Die HEGLA-Produktionsunternehmen verfügen über keine eigenständigen F&E-Abteilungen. Im Hinblick auf einen Ausbau und die Fokussierung der F&E-Tätigkeiten hat HEGLA Beverungen sukzessive F&E-Aktivitäten in die 2019 gegründete HEGLA New Technology verlagert.

Die F & E-Projekte werden in der Regel durch die Geschäftsführung von HEGLA Beverungen in Verbindung mit speziellen Markt- oder Kundenanforderungen initiiert und geleitet sowie anschließend von Mitarbeitern aus den Fachabteilungen (Elektrotechnik, Maschinenbautechnik, Informatik, etc.) umgesetzt – auch unter Einbezug von HEGLA-Tochterunternehmen, externen Beratern und/oder Forschungseinrichtungen.

Bei grundsätzlichen Neuprodukten werden auf Projektebene die Entwicklungskosten erfasst sowie im Rahmen der gesetzlichen Regelungen aktiviert und abgeschrieben. Im Berichtsjahr wurden Entwicklungskosten in Höhe von € 1,0 Mio. aktiviert (Vorjahr: € 1,2 Mio.). Dies entspricht etwa 38 % der gesamten F & E-Aufwendungen, die sich auf rd. € 2,6 Mio. belaufen (Vorjahr: € 2,4 Mio.). Abschreibungen auf aktivierte Entwicklungskosten wurden 2020 in Höhe von T€ 214 (Vorjahr: T€ 151) vorgenommen.



## Konzernlagebericht und Bericht des Vorstands

### 2. Wirtschaftsbericht

#### 2.1 Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen

Nach dem Covid-19 bedingten Einbruch der Wirtschaftsleistung im Jahr 2020 sind – nach vorläufigen Berechnungen – „schmerzhaft“ Rückgänge im Bruttoinlandsprodukt sowohl in den USA mit - 3,5 % als auch in der EU mit - 6,2 % zu verzeichnen gegenüber + 2,2 % resp. + 1,6 % im Jahr 2019 (Quelle: Eurostat - BIP-Schnellschätzung 12.03.2021).

In Deutschland ist eine in etwa vergleichbare Entwicklung des Bruttoinlandsprodukts zu verzeichnen, wobei Wachstumsraten auf der Basis erster Berechnungen des statistischen Bundesamtes von + 0,3 % im IV. Quartal 2020 und - 4,9 % im Gesamtjahr veröffentlicht worden sind (2019: + 0,6 %). In Frankreich und Großbritannien soll das Bruttoinlandsprodukt noch stärker um 8,1 % resp. 9,9 % gesunken sein (2019: + 1,5 % resp. + 1,4 %).

Die privaten Bauinvestitionen in den USA sind um 6,0 % angestiegen nach einem Rückgang um 1,7 % im Vorjahr (Quelle: bea News Release 21-06: GDP, 4th quarter and year 2020). In Europa nahm gemäß einer aktuellen EUROCONSTRUCT-Prognose die Baunachfrage 2020 um 7,8 % ab im Vergleich zu + 2,3 % im Jahr 2019. Der Rückgang fällt somit etwas moderater aus als noch im Sommer 2020 befürchtet (- 11,5 %). Besonders stark betroffen waren Großbritannien (- 20 %) und Frankreich (- 16 %). Im europäischen Wohnungsbau und im Nichtwohnhochbau soll das Bauvolumen um jeweils 8 % - 9 % gesunken sein.

Die inländische Bauwirtschaft hat hingegen der Covid-19-Krise bislang recht gut getrotzt und steht deutlich besser da als viele andere Wirtschaftszweige. Gegenläufig zum europäischen Trend nahmen die realen Bauinvestitionen 2020 um 1,9 % leicht zu (2019: + 3,8 %); im Wohnungsbau soll das Wachstum mit + 2,8 % noch etwas stärker ausgefallen sein (Quelle: Statistisches Bundesamt, Fachserie 18 Reihe 1.2: Volks-



Die ProLam LSR von HEGLA erzielt mit der neuentwickelten Laserdioden-Heizung eine bis zu 20 % höhere Produktivität gemessen am Scheibendurchsatz.

wirtschaftliche Gesamtrechnungen, 24.02.2021). Die Baugenehmigungen erhöhten sich 2020 um 2,2 % oder rd. 8.000 Wohnungen auf rd. 368.000 Wohnungen (Quelle: Statistisches Bundesamt, Pressemitteilung Nr. 131 vom 17.03.2021).

Laut VDMA ist im deutschen Maschinen- und Anlagenbau der Auftragseingang 2020 erneut drastisch um 11 % gesunken (2019: - 9 %), wobei die Inlandsnachfrage mit - 6 % etwas moderater zurückgegangen ist als die Auslandsnachfrage (- 13 %).

## 2.2 Geschäftsverlauf

Die gesamtwirtschaftliche Lage und die Branchenkonjunktur in den wichtigsten Absatzregionen der LEWAG-Konzernunternehmen entwickelten sich im Berichtsjahr infolge der Covid-19-Pandemie unbefriedigend. Der gruppenweite Auftragseingang sank im Vorjahresvergleich von € 96 Mio. um 15 % auf rd. € 81 Mio. im Jahr 2020, wobei der Auftragseingang der inländischen HEGLA-Unternehmen um 17 % auf € 47 Mio. ausgebaut werden konnte. Demgegenüber weisen die ausländischen

Vertriebs- und Servicegesellschaften einen drastischen Rückgang des Auftragseingangs um 39 % auf € 34 Mio. aus. Hierin spiegelt sich insbesondere die schwächere Nachfragesituation in Nordamerika wider. In Frankreich, Großbritannien und Osteuropa waren hingegen steigende Auftragseingangswerte zu verzeichnen.

Die Gesamtleistung im LEWAG-Konzern liegt mit € 86 Mio. deutlich unter den Vergleichswerten des Vorjahres (€ 101 Mio.) und des – vor der Covid-19-Krise erstellten – Budgets 2020 (€ 111 Mio.). Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit wird im Berichtsjahr mit - € 1,8 Mio. ausgewiesen und damit ebenfalls weit unter dem Vorjahreswert (€ 8,2 Mio.) und dem Budget (€ 11,0 Mio.).

Der Geschäftsverlauf im LEWAG-Konzern war 2020 in Summe nicht zufriedenstellend.

Nachfolgend stellen wir die im Berichtsjahr bei den wesentlichen Steuerungsgrößen erreichten Werte im Vergleich zum Budget und den Vergleichswerten der Vorjahre in tabellarischer Form dar:

- in Mio. € - (Bilanzierungsbasis: IFRS)	2017 Ist	2018 Ist	2019 Ist	2020 Plan	2020 Ist
<b>Konsolidierte Umsatzerlöse</b>	80,9	90,4	92,0	111,0	93,4
<b>Gesamtleistung</b>	81,0	93,3	101,2	111,0	86,3
<b>EGT</b>	6,9	6,7	8,2	11,0	- 1,8
<b>Konzernjahresüberschuss</b>	4,6	4,8	5,6	8,0	- 2,3
<b>Brutto-Cashflow<sup>1)</sup></b>	6,3	6,9	8,2	10,8	5,1

<sup>1)</sup> Konzernjahresüberschuss + Abschreibungen

## 2.3 Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage

### 2.3.1 Ertragslage

Die Konzern-Umsatzerlöse erhöhten sich im Vorjahresvergleich von € 92,0 Mio. um 1,5 % auf € 93,4 Mio., wobei ein leichter Rückgang der Exporterlöse um 4 % auf € 65,4 Mio. durch einen erfreulichen Anstieg der Inlands-

erlöse um 16 % auf € 28,0 Mio. überkompensiert wurde. Die Exportquote verringerte sich von 73,6 % auf 70,0 %, spiegelt aber weiterhin den hohen Umsatzanteil der ausländischen HEGLA-Tochtergesellschaften wider.

## Konzernlagebericht und Bericht des Vorstands

### Umsatzaufteilung nach Produktgruppen

Umsatzerlöse - in T€ -	2019	2020	Veränderung	
			in T€	in %
Erlöse Maschinenbau	75.447	79.095	+ 3.648	+ 4,8
Erlöse Einrichtungsbau	3.213	2.783	- 430	- 13,4
Erlöse Fahrzeugbau	3.218	3.546	+ 328	+ 10,2
Erlöse Handel	3.214	2.349	- 865	- 26,9
Sonstige Erlöse	6.982	5.696	- 1.286	- 18,4
Erlösschmälerungen	- 74	- 73	+ 1	+ 1,4
Erlöse gesamt	92.000	93.396	+ 1.396	+ 1,5

Den weit überwiegenden Teil der Umsatzerlöse erzielte der LEWAG-Konzern mit € 79,1 Mio. im Maschinenbau. Der Anteil am Gesamtumsatz erhöhte sich nochmals von 82 % auf 85 %. Ein Teil dieses Anstiegs resultiert aus einer Anpassung der Produktgruppenzuordnung, demzufolge sich die sonstigen Erlöse (Wartungs- und Serviceleistungen, etc.) um € 1,3 Mio. auf € 5,7 Mio. verringerten. In den Sparten Einrichtungs- und Fahrzeugbau wurden in Summe mit € 6,3 Mio. Umsatzerlöse auf Vorjahresniveau erzielt, wobei einem Rückgang im Einrichtungs- und Fahrzeugbau um € 0,4 Mio. auf € 2,8 Mio. ein Anstieg im Fahrzeugbau um € 0,3 Mio. auf € 3,5 Mio. gegenübersteht. Die Anteile am Gesamtumsatz belaufen sich auf 3,0 % resp. 3,8 %.

Einschließlich eines Bestandsabbaus von € 7,9 Mio. (Vorjahr: Bestandsaufbau von € 8,3 Mio.) und unter Berücksichtigung der anderen aktivierten Eigenleistungen (€ 0,8 Mio.; Vorjahr: € 0,9 Mio.) nahm die Gesamtleistung (exkl. sonstige Erträge) um € 14,9 Mio. oder 15 % auf € 86,3 Mio. spürbar ab.

Die Materialaufwendungen sanken von € 38,5 Mio. überproportional auf € 30,3 Mio., einhergehend mit einer deutlichen Verbesserung der Materialaufwandsquote von 38,1 % auf 35,2 %. Demzufolge fällt der Rückgang des Rohergebnisses (inkl. sonstige Erträge) von € 63,5 Mio. um 11 % auf € 56,5 Mio. etwas moderater aus.

Die Personalaufwendungen liegen mit € 40,4 Mio. in etwa auf Vorjahresniveau (€ 40,1 Mio.).

Im Jahresdurchschnitt erhöhte sich die Mitarbeiterzahl konzernweit von 704 auf 731 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter. Dieser Anstieg um 4 % resultiert aus der ganzjährigen Berücksichtigung der 2019 gegründeten resp. erworbenen Beteiligungsunternehmen. Im LEWAG-Konzern waren 407 gewerbliche Arbeitnehmer (Vorjahr: 398), 269 Angestellte (Vorjahr: 252) sowie 55 Auszubildende (Vorjahr: 54) beschäftigt.

Die sonstigen Aufwendungen konnten um € 1,4 Mio. oder 11 % auf € 11,1 Mio. abgebaut werden, so dass ein EBITDA in Höhe von € 5,0 Mio. erzielt werden konnte im Vergleich zu € 10,9 Mio. im Jahr zuvor.

Die Abschreibungen erhöhten sich signifikant von € 2,6 Mio. auf € 7,4 Mio. Hierin enthalten ist eine außerplanmäßige, nicht liquiditätswirksame Wertberichtigung in Höhe von € 4,3 Mio. im Rahmen der Neubewertung des Firmenwertes, der im Zusammenhang mit dem Erwerb der Beteiligung an der TaiFin-Gruppe zum Jahresende 2019 entstanden war. Die zugrunde liegende Neubewertung trägt den sich aufgrund der Covid-19-Pandemie veränderten Marktverhältnissen und den sich gegenüber den Vorjahresannahmen verschlechterten Einschätzungen über das zukünftige Absatzpotential der von der TaiFin-Gruppe vermarkteten Produktgruppen Rechnung. Vor diesem Hintergrund ist der 3-Jahres-Business-Plan der TaiFin-Gruppe aktualisiert und angepasst worden, der letztlich zu dieser außerordentlichen, aber nicht zahlungswirksamen Neubewertung des Geschäfts- und Firmenwertes geführt hat.

Des Weiteren erfolgte eine Abwertung der Kaufpreisverbindlichkeit für die von den Altgesellschaftern an der HEGLA-TaiFin OY gehaltenen Anteile (49 %), gleichbedeutend eines positiven Effekts auf das Zinsergebnis in Höhe von rd. € 1,0 Mio. In Summe verbesserte sich das Zinsergebnis im Vorjahresvergleich von - € 0,2 Mio. auf + € 0,6 Mio.

Zusätzlich zu den negativen Auswirkungen der Covid-19-Pandemie auf die operative Umsatz- und Ertragslage führten die vorgenannten Sondereffekte zu einem negativen EGT von - € 1,8 Mio. gegenüber + € 8,2 Mio. im Jahr 2019. Auf bereinigter Basis, d. h. exklusive der vorgenannten Firmenwertabschreibung und Kaufpreisabwertung, hätte sich ein positives EGT in Höhe von € 1,5 Mio. ergeben.

Der Konzernjahresfehlbetrag wird in Höhe von € 2,3 Mio. ausgewiesen im Vergleich zu

einem Konzernjahresüberschuss von € 5,6 Mio. im Jahr 2019. Das Ergebnis je Aktie verringerte sich von + € 1,19 auf - € 0,48. Die Ertragslage des LEWAG-Konzerns hat sich deutlich verschlechtert und ist als unbefriedigend zu bezeichnen.

Bezogen auf die einzelnen Segmente des LEWAG-Konzerns zeigt sich die folgende Entwicklung: Im größten Segment „West“ wird – bei einem Umsatzanstieg von € 71,0 Mio. auf € 72,4 Mio. – ein EGT in Höhe von - € 2,7 Mio. ausgewiesen (incl. der o. g. Sondereffekte) nach + € 5,6 Mio. im Vorjahr. Im Segment „Ost“ verringerten sich die Umsatzerlöse von € 11,8 Mio. auf € 9,4 Mio., während sich das EGT zugleich von € 1,1 Mio. auf € 0,2 Mio. abschwächte. Im Segment „USA“ nahmen die Umsatzerlöse von € 36,6 Mio. auf € 35,1 Mio. ab; das EGT beläuft sich auf € 3,4 Mio. (Vorjahr: € 4,2 Mio.).



Serienfertigung der Schneidanlage RapidLine im HEGLA-Werk Beverungen. Die Fertigung erfolgt in Modulbauweise, das Customizing durch die entsprechende Auswahl der Optionen und die Vernetzung mit den vor- oder nachgelagerten Anlagen.

## Konzernlagebericht und Bericht des Vorstands

---

### 2.3.2 Finanzlage

Die finanzielle Steuerung des Konzerns erfolgt durch die LEWAG Holding AG als strategische Finanz- und Management-Holding in Abstimmung mit den Geschäftsleitungen der Tochterunternehmen. Eine nachhaltige Steigerung des Unternehmenswertes sowie die Sicherung der Liquidität und der Kreditwürdigkeit des Konzerns sind die wichtigsten Ziele des Finanzmanagements. Hierzu tragen die Optimierung der Kapitalstruktur und ein effektives Risikomanagement bei.

Infolge des verschlechterten Jahresergebnisses hat sich auch der Cashflow von € 10,7 Mio. auf € 4,7 Mio. mehr als halbiert, der Cashflow aus betrieblicher Geschäftstätigkeit verringerte sich um € 2,2 Mio. auf € 4,0 Mio.

Der Cashflow aus Investitionstätigkeit wird mit - € 2,1 Mio. (Vorjahr: - € 17,5 Mio.) ausgewiesen und resultiert insbesondere aus den Investitionen in immaterielle Vermögenswerte (- € 1,3 Mio.) und Sachanlagen (- € 5,8 Mio.) sowie der anteiligen Rückzahlung des Kaufpreises für die TaiFin-Beteiligung (+ € 4,0 Mio.).

Im Rahmen der ordentlichen Hauptversammlung am 15. Juni 2020 wurde für das Geschäftsjahr 2019 eine unveränderte Dividende in Höhe von € 0,35 je Stückaktie beschlossen und ausgezahlt. Die gesamte Ausschüttungssumme belief sich erneut auf € 1,7 Mio. Die Bankdarlehen verringerten sich plangemäß um € 2,8 Mio. In Summe errechnet sich ein Cashflow aus Finanzierungstätigkeit in Höhe von - € 4,8 Mio. (Vorjahr: + € 7,9 Mio.).

Der Finanzmittelfonds beläuft sich auf + € 6,5 Mio. zum 31. Dezember 2020. Der Rückgang gegenüber dem Vorjahresstichtag um € 2,9 Mio. ist im Wesentlichen auf eine um € 2,5 Mio.

gestiegene Ausnutzung der Kontokorrent-Linien zurückzuführen. Die Guthaben bei Kreditinstituten verringerten sich nur leicht von € 11,6 Mio. auf € 11,2 Mio. Die Fähigkeit der LEWAG Holding AG und ihrer Tochterunternehmen zur Erfüllung ihrer Zahlungsverpflichtungen war im Berichtszeitraum stets gegeben.

In Anbetracht der deutlich verschlechterten Ertragslage im Berichtsjahr werden Vorstand und Aufsichtsrat der Hauptversammlung eine gegenüber dem Vorjahr um € 0,15 auf € 0,20 je Stückaktie reduzierte Dividende vorschlagen. Somit würde sich die Ausschüttungssumme auf € 0,95 Mio. belaufen nach € 1,7 Mio. im Vorjahr. Zugleich wird hiermit zum Ausdruck gebracht, dass wir zuversichtlich auf das neue Geschäftsjahr blicken, auch wenn 2021 ein Übergangsjahr wird mit hohen Unsicherheiten hinsichtlich der konjunkturellen Entwicklung.

Der Kurs der LEWAG-Aktie notierte zum Jahresultimo 2020 mit € 13,40 je nennwertloser Stückaktie um € 2,20 oder 14 % niedriger als zum Vorjahresstichtag (€ 15,60). Die Dividendenrendite beträgt 1,5 % (Vorjahr: 2,2 %).

Die Finanzlage des LEWAG-Konzerns ist weiterhin als solide zu bezeichnen.

### 2.3.3 Vermögenslage und Kapitalstruktur

Die Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen belaufen sich im Berichtsjahr auf € 7,1 Mio. (2019: € 5,0 Mio.) und betrafen vornehmlich diverse Investitionsmaßnahmen bei HEGLA Beverungen (Segment West) in Höhe von € 1,3 Mio. sowie Gebäude-Erweiterungsinvestitionen bei HEGLA Kretzschau (Segment Ost) und HEGLA Corp. (Segment USA) von € 1,4 Mio. resp. € 3,0 Mio.

Bei Abschreibungen in Höhe von € 7,4 Mio. nahm das Sachanlagevermögen inklusive immaterieller Vermögenswerte von € 35,1 Mio. auf € 34,8 Mio. geringfügig ab, während das Finanzanlagevermögen sich weiterhin auf € 0,2 Mio. beläuft.

Einschließlich der aktiven latenten Steuern (€ 0,7 Mio.) sowie den Darlehensforderungen gegen die HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co KG (€ 10,0 Mio.) summieren sich die langfristigen Vermögenswerte auf € 45,6 Mio. (Vorjahr: € 46,3 Mio.).

Die kurzfristigen Vermögenswerte wurden von € 62,3 Mio. um 26 % auf € 46,3 Mio. abgebaut. Dabei nahmen die Vorräte von € 30,4 Mio. auf € 22,2 Mio. und die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen von € 13,0 Mio. auf € 9,5 Mio. gleichermaßen um rd. 27 % ab.

Das nominelle Eigenkapital und die Rücklagen betragen unverändert € 12,2 Mio. resp. € 17,7 Mio. Der Konzernbilanzgewinn verringerte sich von € 15,8 Mio. auf € 11,9 Mio.

Das Konzerneigenkapital wird mit € 41,1 Mio. ausgewiesen (31.12.2019: € 45,9 Mio.). Zusammen mit der deutlichen Reduzierung der Bilanzsumme von € 108,6 Mio. auf € 91,9 Mio. verbesserte sich die Eigenkapitalquote von 42,3 % auf 44,7 %.

Die Bankverbindlichkeiten verringerten sich zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2020 leicht von € 19,7 Mio. auf € 19,4 Mio. Die Bankverbindlichkeiten setzen sich aus Darlehen mit Festzinsvereinbarungen und Laufzeiten bis maximal 2029 (€ 10,4 Mio., davon € 2,8 Mio. fällig innerhalb eines Jahres) sowie aus der Ausnutzung bestehender Kontokorrentlinien mit einer am EURIBOR orientierten Verzinsung (€ 9,0 Mio.) zusammen. Die liquiden Mittel und sonstigen Finanzinstrumente nahmen binnen Jahresfrist von € 12,4 Mio. auf € 11,6 Mio. etwas ab.

Die Vermögenslage und die Kapitalstruktur im LEWAG-Konzern sind somit weiterhin als stabil zu bezeichnen.



Neue Technologien: HEGLA New Technology entwickelte u. a. einen Handscanner zur Identifikation von Lasermarkierungen auf Glasscheiben.

## Konzernlagebericht und Bericht des Vorstands

---

### 3. Prognose-, Chancen- und Risikobericht

#### 3.1 Risikomanagementsystem

Der LEWAG-Konzern versucht, Chancen frühzeitig zu erkennen und zu ergreifen, um den Unternehmenserfolg nachhaltig zu steigern. Dabei werden auch Risiken eingegangen, um Chancen bestmöglich nutzen zu können. Das Chancen- und Risikomanagement stellt sicher, dass die Geschäftstätigkeit in einem gut kontrollierten Unternehmensumfeld ausgeübt werden kann.

Sowohl das gesamtwirtschaftliche Umfeld und insbesondere die Entwicklungen in der Flachglasbranche und im Maschinenbau als auch die internen Prozesse werden fortlaufend überwacht, um Chancen und Risiken so früh wie möglich zu erkennen. Identifizierte Risiken werden hinsichtlich ihrer Eintrittswahrscheinlichkeit und ihres potenziellen Einflusses auf den Ergebnisbeitrag als Schadenshöhe beurteilt und basierend auf einer Matrix anhand der Dimensionen Eintrittswahrscheinlichkeit und Schadenshöhe in geringe, mittlere und hohe Risiken klassifiziert.

Das Risikomanagementsystem ist Bestandteil der gesamten Planungs-, Steuerungs- und Berichterstattungsprozesse im Konzern. Zudem werden in regelmäßigen Managementsitzungen mit der HEGLA-Geschäftsführung bestehende und potenzielle Risiken analysiert. Die Unternehmensleitung kann somit wesentliche Risiken frühzeitig erkennen und – falls erforderlich – Maßnahmen zur Gegensteuerung rechtzeitig einleiten. Mit Hilfe des installierten internen Kontrollsystems wird sichergestellt, dass die Betriebsabläufe einschließlich des Zugriffs- und Berechtigungssystems im IT-Bereich einer regelmäßigen, systematischen Überwachung unterliegen.

Über das monatliche, konzernweit einheitliche Berichtswesen hinaus hält der Aufsichts-

ratsvorsitzende regelmäßig Kontakt mit dem Vorstand, um neben der Unternehmensstrategie und der aktuellen Geschäftsentwicklung auch Fragen des Risikomanagements sowie die Entwicklung bestehender Risiken zu erörtern.

#### 3.2 Chancen und Risiken

Nachfolgend werden die Chancen und Risiken dargestellt, die für den LEWAG-Konzern im Berichtsjahr sowie im Prognosezeitraum von wesentlicher Bedeutung sind und die entsprechenden Maßnahmen des Risikomanagements erläutert. Die nachfolgend dargestellten Risiken und Chancen betreffen grundsätzlich sämtliche Segmente, sofern dies nicht abweichend erläutert wird.

Die durch das Unternehmensumfeld bedingten Absatzrisiken werden als höchstes Risiko, die Beschaffungsrisiken als geringes Risiko und alle weiteren Risikofelder als mittlere Risiken klassifiziert. Nach unserer Einschätzung sind – trotz der seit über einem Jahr herrschenden Covid-19-Pandemie und deren erheblichen, negativen Auswirkungen auf den weltweiten Konjunkturverlauf – derzeit keine Risiken erkennbar, die den Fortbestand unserer Unternehmensgruppe in ihrer Gesamtheit gefährden sollten.

#### Absatzchancen und -risiken

Absatzrisiken sind für die HEGLA-Unternehmen von zentraler Bedeutung und ergeben sich aus dem Unternehmensumfeld sowie aus den Markt- und Wettbewerbsverhältnissen. Konjunkturelle Entwicklungen, die Akzeptanz der Produkte beim Kunden und angemessene Verkaufspreise haben einen wesentlichen Einfluss auf den Geschäftserfolg, dem durch eine permanente Weiterentwicklung des Produktportfolios Rechnung getragen wird.

Die mitunter starken Schwankungen unterliegende Investitionsbereitschaft in den jeweiligen

---

Absatzregionen konnte in der Vergangenheit durch eine entsprechende Fokussierung der Vertriebs- und Marketingaktivitäten sowie einer innovativen Produktpolitik kompensiert werden. Die Exportquote, bezogen auf die Umsatz-tätigkeit, lag auch im Berichtsjahr mit 70 % auf einem hohen Niveau. Zudem konnte die Kundenbasis in den vergangenen Jahren sukzessive ausgeweitet werden, so dass die Abhängigkeit von den Investitionsentscheidungen einzelner Kunden(-gruppen) deutlich reduziert wurde. Im Berichtsjahr wurden mit zwei größeren Kundengruppen jeweils rd. 12 % der Umsatzerlöse erzielt.

Mittels des strategischen Vertriebsansatzes einer breiten, nationalen und internationalen Marktpräsenz des LEWAG-Konzerns sollen ungünstige wirtschaftliche Entwicklungen in einzelnen Absatzregionen in anderen Regionen ausgeglichen werden. Allerdings bleibt abzuwarten, wie sich das Nachfrageverhalten nach Investitionsgütern in unseren Abnehmerbranchen in der „Nach-Corona-Zeit“ entwickeln wird.

Die aus der Corona-Krise resultierenden Absatzrisiken sind als mittleres bis hohes Risiko einzustufen: Erstens erschweren insbesondere in der sehr exportorientierten Maschinenbausperte die im Rahmen der Lockdown-Maßnahmen erlassenen, temporären oder auch länger anhaltenden Grenzsicherungen die Abwicklung der laufenden Aufträge. Zweitens führen die verschlechterten gesamtwirtschaftlichen und branchenbezogenen Rahmenbedingungen sowie die große Unsicherheit über die zukünftige Entwicklung zunächst zu einer starken Investitionszurückhaltung bei vielen Kunden sowie einem damit verbundenen Druck auf die Absatzpreise. Die gesunkene Nachfrage nach Investitionsgütern resultierte auch im LEWAG-Konzern in einem spürbaren Rückgang der Auftragseingangswerte im Berichtsjahr. Jedoch führte die positive Marktdynamik in der Bauindustrie, beginnend im IV. Quartal 2020, zu einer wieder höheren Investitionsbereitschaft bei Kunden.

Die weitere Entwicklung der Pandemie wird intensiv beobachtet. Eine langanhaltende Krise mit rückläufigem Wirtschaftswachstum und restriktiven Schutzmaßnahmen könnte eine Fortsetzung der Investitionszurückhaltung bedeuten. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt gehen wir aber davon aus, dass mit zunehmenden Impfungen die Risiken aus der Coronapandemie tendenziell sinken werden und dass das Investitionsverhalten von den positiven Rahmenbedingungen in der Bauindustrie beeinflusst wird.

Risiken resultieren zudem aus dem Austritt Großbritanniens aus der EU, die zu einer Verschlechterung der Exportmöglichkeiten in diesem Auslandsmarkt führen; dennoch konnte im Berichtsjahr der wertmäßige Auftragseingang aus Großbritannien gesteigert werden. Der Anteil Großbritanniens an den Gesamterlösen des LEWAG-Konzerns liegt nur bei rd. 2 %, so dass sich selbst bei rückläufigen Auftragseingangswerten nach Umsetzung des Brexits keine gravierenden Auswirkungen auf die Umsatz- und Ertragslage ergeben sollten.

Das Risiko protektionistischer Maßnahmen in den USA, die die Absatzchancen in diesem für HEGLA wichtigen Auslandsmarkt beeinträchtigen könnten, hat sich nach unserer Einschätzung mit den letzten US-Präsidentenwahlen deutlich reduziert. Gleichwohl wird die politische und wirtschaftliche Entwicklung in den USA von der Geschäftsführung intensiv beobachtet.

### **Beschaffungschancen und -risiken**

Im Berichtsjahr waren auf der Beschaffungsseite in Summe keine signifikanten Preiserhöhungen zu verzeichnen. Preissteigerungen für Vormaterialien werden, soweit möglich durch eine adäquate Anpassung der Absatzpreise aufgefangen.

Dem Risiko einer nicht ausreichenden Versorgung mit Materialien in der benötigten Qualität wird durch eine kontinuierliche Überprüfung



## Konzernlagebericht und Bericht des Vorstands

---

der Lieferantenbasis begegnet. Die Versorgungssicherheit war ständig gewährleistet.

Im Verlauf der Coronapandemie sind Verzögerungen in unseren Lieferketten auf der Beschaffungsseite eingetreten, die HEGLA durch eine Erhöhung der Eigenfertigung unserer Vorprodukte weitgehend ausgleichen konnte. Somit schätzen wir die Beschaffungsrisiken weiterhin eher als gering ein.

### Operative Chancen und Risiken

Neben den Vertriebsaktivitäten und damit der Auftragsakquisition zur angemessenen Auslastung der vorhandenen Produktionskapazitäten besteht eine wesentliche Herausforderung im operativen Bereich in der Sicherstellung einer effizienten und termingerechten Fertigung der Produkte innerhalb vorgegebener Qualitätsstandards. Unvorhergesehene Betriebsunterbrechungen können nicht gänzlich ausgeschlossen werden. Dies-

bezüglich bestehen Versicherungen gegen wesentliche Elementarschäden und gegen Betriebsunterbrechungen.

Die Erweiterung der Montage- und Fertigungskapazitäten an den Standorten Kretzschau/D und Atlanta/USA ist im Berichtsjahr abgeschlossen worden, so dass der LEWAG-Konzern nunmehr auch an diesen Unternehmensstandorten über ausreichende Wachstumskapazitäten verfügt.

Der bestehende Maschinenpark wird durch permanente Instandhaltungsmaßnahmen und durch Modernisierungen auf einem hohen technischen Stand gehalten.

Zur Eindämmung der potenziellen Risiken aus der Corona-Pandemie wurden in allen Gruppenunternehmen Notfallszenarien entwickelt und umgesetzt, die die Auswirkungen auf Personal, Produktion sowie Vertrieb berücksichtigen.



HEGLA Portalabstapler für den US-Markt

---

## **Technologische Chancen und Risiken**

Die Einführung neuer Produkte und Technologien erfordert ein starkes Engagement in Forschung und Entwicklung, das mit einem beträchtlichen Einsatz personeller und finanzieller Ressourcen verbunden ist. Die zukünftige Ertragslage könnte negativ von Investitionen in Technologien beeinflusst werden, die nicht planmäßig umgesetzt werden oder nicht die erwartete Marktakzeptanz finden. Demgegenüber eröffnen die laufenden Entwicklungsprojekte signifikante Marktchancen und wirken dem Risiko eines nicht mehr konkurrenzfähigen Produktportfolios aktiv entgegen.

Die Überarbeitung, technische Optimierung und auch Erweiterung der wesentlichen HEGLA-Produktgruppen werden 2021 fortgesetzt. Von besonderer Bedeutung ist hierbei weiterhin das F&E-Projekt „Ganzheitliche Shopfloor Logistic / HEGLA Industrie 4.0“, dessen Ergebnisse nach und nach in den HEGLA-Produkten Berücksichtigung finden.

## **Informationstechnologie (IT)-Chancen und Risiken**

Der zunehmenden Abhängigkeit wesentlicher Geschäftsprozesse von IT-Anwendungen und der IT-Infrastruktur wird durch eine eigene IT-Organisation im LEWAG-/HEGLA-Konzern Rechnung getragen. Die Datensicherheit und -verfügbarkeit wird mittels redundanter Serverstrukturen gewährleistet. Den IT-Risiken wird mit geeigneten personellen, technischen und organisatorischen Maßnahmen begegnet. Das interne Kontrollsystem sieht sowohl systematische als auch manuelle bzw. halbmanuelle Kontrollen vor.

Die Ordnungsmäßigkeit der IT-Systeme und -Organisation wird im Rahmen externer IT-Systemprüfungen regelmäßig überprüft. Operationelle Risiken, die die Geschäfts-

tätigkeit der Gesellschaft beeinflussen oder die Richtigkeit der Buchhaltung und des Jahresabschlusses in Frage stellen, wurden in diesen Prüfungen nicht festgestellt.

## **Risikomanagementsystem bezogen auf den Konzernrechnungslegungsprozess**

Gem. § 289 Abs. 4 und § 315 Abs. 4 HGB werden die Rechnungslegungsanforderungen durch die LEWAG Holding AG in den Tochtergesellschaften u. a. dadurch umgesetzt, dass im LEWAG-Konzern grundsätzlich ein einheitliches Buchhaltungssystem mit einem einheitlichen Kontenrahmen verwendet wird. Im Rahmen der Jahresabschlusserstellung und der Konzernabschlusserstellung werden die Einhaltung der Bilanzierungsvorschriften sowie die Prozesse zur Datenaufbereitung analysiert, überprüft und sichergestellt. Neue gesetzliche Regelwerke sowie die Änderung bestehender Regularien im Hinblick auf die Rechnungslegung und die dadurch entstehenden Risiken werden unmittelbar auf ihre Auswirkungen auf den LEWAG-Konzern untersucht, um gegebenenfalls geeignete Maßnahmen zu treffen. Das interne Kontrollsystem wird dabei u. a. bei Finanztransaktionen durch Genehmigungsprozesse erweitert.

## **Finanzrisiken und Risikoberichterstattung über die Verwendung von Finanzinstrumenten**

Aufgrund der soliden Konzern-Eigenkapitalquote von 45 % sehen wir bezüglich der Kreditwürdigkeit des LEWAG-Konzerns und seiner Tochtergesellschaften keine Risiken. Zinsänderungsrisiken werden in Bezug auf variable Verzinsungen zeitnah überwacht.

Der Konzern steuert seine Kapitalstruktur unter Einbeziehung der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen sowie vereinbarter Finan-

## Konzernlagebericht und Bericht des Vorstands

---

cial Covenants. Im Berichtsjahr sind zu den Stichtagen 30.06.2020 und 31.12.2020 die im Rahmen verzinslicher Darlehen vereinbarten Finanzkennzahlen eingehalten worden.

Währungsschwankungen des Britischen Pfunds sowie des US-Dollars gegenüber dem Euro können die Umsatzerlöse und die Ertragslage im Vergleich zur Planung sowohl positiv als auch negativ beeinflussen. Der LEWAG-Konzern wickelt deshalb sowohl auf der Beschaffungsseite als auch auf der Absatzseite die Geschäftsprozesse soweit möglich auf Eurobasis ab.

Zahlungsausfälle konnten in der Vergangenheit durch eine konsequente Beachtung der Kundenbonität sowie ein stringentes Debitorenmanagement auf ein Minimum begrenzt werden.

Risiken aus Zahlungsstromschwankungen werden durch eine zeitnahe Anforderung von Abschlagszahlungen gemäß dem Auftragsverlauf bzw. durch kurzfristige Inanspruchnahmen der offenen Kreditlinien gemindert.

Verbindlichkeiten gegenüber Lieferanten werden generell innerhalb der vereinbarten Konditionen und soweit zulässig unter Nutzung von Skonto ausgeglichen.

### Sonstige Chancen und Risiken

Steuerliche Risiken bestanden zum Bilanzstichtag in Form von möglichen Gewerbe- und Körperschaftsteuernachzahlungen aufgrund einer noch laufenden steuerlichen Außensteuerprüfung in Bezug auf die Verrechnungspreise mit den ausländischen Tochtergesellschaften für die Veranlagungszeiträume 2013 bis 2016. Auf Basis des Entwurfs des Betriebsprüfungsberichts ist eine divergierende Rechtsauffassung zwischen den gesetzlichen Vertretern der HEGLA GmbH & Co. KG bzw. der

LEWAG Holding AG und der Finanzverwaltung in Bezug auf die den Jahren 2015 und 2016 angewendeten Verrechnungspreise zwischen HEGLA Beverungen und der HEGLA-Auslandstochter HEGLA Corp. USA erkennbar. Die Rechtsauffassung des Betriebsprüfers könnte im Worst-Case-Fall Steuernachzahlungen in Höhe von geschätzt € 4,0 Mio. im LEWAG-Konzern ergeben. In enger Abstimmung mit unseren externen Steuerexperten stufen wir dieses Risiko aber als gering ein.

### 3.3 Prognose 2021

Die weltwirtschaftliche Entwicklung steht weiterhin unter einem starken Einfluss der Auswirkungen aus der Corona-Pandemie. Im Zuge des zweiten Lockdowns in weiten Teilen Europas dürfte die wirtschaftliche Entwicklung im Winterhalbjahr 2020 / 2021 gedämpft und zum Teil rückläufig sein. Im weiteren Jahresverlauf wird infolge einer steigenden Zahl von Impfungen gegen Covid-19 mit einer sukzessiven Rücknahme der Schutzmaßnahmen gerechnet und in Verbindung mit staatlichen Unterstützungsmaßnahmen sollen die wirtschaftlichen Aktivitäten spürbar ansteigen.

Weitere Risikofaktoren wie beispielsweise der Brexit oder die Handelsstreitigkeiten zwischen USA und China wirken sich zudem negativ auf die Wachstumsaussichten aus. Demgegenüber dürften die weiterhin niedrigen Zinsen die konjunkturelle Entwicklung stützen.

Gemäß der „ifo-Konjunkturprognose Winter 2020“ soll das Wirtschaftswachstum in den USA im Jahr 2021 mit + 4,1 % den Rückgang des Jahres 2020 (- 3,5 %) kompensieren. In der Eurozone soll sich die Wachstumsrate auf + 5,1 % belaufen nach - 6,6 % im Jahr 2020. Für Deutschland (+ 4,2 % gegenüber

- 4,9 %), Frankreich (+ 6,6 % gegenüber - 8,1 %) und Großbritannien (+ 5,6 % gegenüber - 9,9 %) wird ebenfalls ein kräftiger Anstieg des jeweiligen Bruttoinlandsprodukts prognostiziert. Das „Vor-Krisen-Niveau“ dürfte aber in Europa frühestens 2022 wieder erreicht werden.

Das europäische Wohnungsbauvolumen soll sich 2021 laut EUROCONSTRUCT um gut 4 % erhöhen. Für die inländischen Bauinvestitionen prognostiziert das ifo-Institut eine Zuwachsrate von 1,5 % sowohl im Wohnungsbau als auch in der gesamten Baubranche.

Die HEGLA-Gruppe weist, beginnend im IV. Quartal 2020, wieder steigende Auftragseingangswerte aus, die sukzessive zu einer höheren Auslastung der Fertigungskapazitäten

führen werden. Unterstützt von einer Verbesserung der gesamtwirtschaftlichen und branchenspezifischen Rahmenbedingungen soll sich diese Entwicklung im Geschäftsjahresverlauf 2021 fortsetzen.

Unter der Annahme einer erfolgreichen Bekämpfung der Covid-19-Pandemie mit einer zügigen Rücknahme der restriktiven Schutzmaßnahmen und einer sich nachhaltig erholenden Investitionsnachfrage in unseren Abnehmerbranchen planen wir für das Jahr 2021 einen Anstieg des Konzern-EGTs auf rd. € 4,3 Mio. Sollte sich die Covid-19-Krise jedoch noch weit in das Jahr 2021 hineinziehen, könnte das Konzern-EGT auch deutlich geringer ausfallen. Das „Vorkrisenniveau“ des Jahres 2019 dürfte frühestens 2023 wieder erreicht werden. In den einzelnen Segmenten

- in Mio €	Jahr	Segment West <sup>1)</sup>	Segment Ost	Segment USA	übrige / Konsolid.	LEWAG-Konzern
<b>Umsatzerlöse</b>	2019 Ist	71,0	11,8	36,6	- 27,4	92,0
	2020 Ist	72,4	9,4	35,1	- 23,5	93,4
	2021 Plan	78,0	12,0	34,2	- 26,2	98,0
<b>EGT</b>	2019 Ist	5,6	1,1	4,2	- 2,7	8,2
	2020 Ist	- 2,7	0,2	3,4	- 2,7	-1,8
	2021 Plan	3,4	0,8	3,2	- 3,1	4,3

1) 2020: TaiFin-Gruppe und HEGLA New Technology erstmals ganzjährig enthalten

In Zusammenhang mit den hier dargestellten Einschätzungen und Erwartungen weisen wir darauf hin, dass die tatsächlichen

Ereignisse in der Zukunft wesentlich von den Erwartungen über die voraussichtliche Entwicklung abweichen können.

#### 4. Übernahmerechtliche Angaben gemäß § 315a Absatz 1 HGB

Das Grundkapital der LEWAG Holding AG beträgt € 12.165.120,00 und ist eingeteilt in 4.752.000 nennwertlose, auf den Inhaber lautende Stückaktien. Auf jede Stückaktie entfällt ein rechnerischer Anteil von € 2,56 am Grundkapital. Jede Aktie gewährt eine Stimme. Die Aktionäre nehmen nach Maß-

gabe der gesetzlichen Vorschriften und der Satzung ihre Rechte in der Hauptversammlung wahr und üben dort ihr Stimmrecht aus.

Gemäß § 4 Abs. 2 der Satzung besteht ein genehmigtes Kapital. Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft

## Konzernlagebericht und Bericht des Vorstands

---

bis zum 25. Juni 2023 mit Zustimmung des Aufsichtsrats durch Ausgabe neuer, auf den Inhaber lautende Stückaktien gegen Bareinlage um bis zu € 6.000.000,00 zu erhöhen.

Aktien mit besonderen Stimmrechten, sonstigen Sonderrechten oder Belegschaftsaktien wurden nicht ausgegeben. Die Gesellschaft hält keine eigenen Aktien und es wurde auch keine Genehmigung von der Hauptversammlung zum Erwerb eigener Aktien eingeholt.

Folgende Aktionäre halten einen Anteil von mindestens 10 % des Kapitals und somit mindestens 10 % der Stimmrechte:

- HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co KG, Lauenförde / Deutschland
- Herr Jochen H. Hesselbach, Meggen / Schweiz
- Herr Jörn C. Hesselbach, Meggen / Schweiz

Vorstandsmitglieder werden gemäß §§ 84f. AktG bestellt und abberufen.

Satzungsänderungen werden gemäß § 179 AktG durch die Hauptversammlung mit einer Mehrheit von mindestens drei Viertel des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals beschlossen.

Es liegen keine wesentlichen Vereinbarungen der LEWAG Holding AG vor, die unter der Bedingung eines Kontrollwechsels im Falle eines Übernahmeangebots stehen. Des Weiteren gibt es keine Entschädigungsvereinbarungen des Mutterunternehmens, die für den Fall eines Übernahmeangebotes mit den Mitgliedern des Vorstands oder den Arbeitnehmern getroffen wurden.

### **5. Konzernklärung zur Unternehmensführung einschl. Corporate Governance Bericht, nichtfinanzielle Konzernklärung („Nachhaltigkeitsbericht 2020“), sowie Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex (ungeprüft)**

Der Vorstand der LEWAG Holding AG hat mit Datum 26. März 2021 eine Erklärung zur Unternehmensführung gem. § 289f, 315d HGB abgegeben. Die Erklärung wurde auf der Internetseite der Gesellschaft ([www.lewag.de](http://www.lewag.de); Rubrik: Corporate Governance) zusammen mit dem Corporate Governance-Bericht allgemein zugänglich gemacht. Die nichtfinanzielle Konzernklärung („Nachhaltigkeitsbericht 2020“), wurde ebenfalls auf der Internetseite der LEWAG Holding AG veröffentlicht. Zudem wurde die nach § 161 AktG geforderte Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex von Vorstand und Aufsichtsrat abgegeben und den Aktionären ebenfalls im Internet unter [www.lewag.de](http://www.lewag.de) zugänglich gemacht.

### **6. Vergütungsbericht**

Der Vergütungsbericht erläutert die Grundzüge des Vergütungssystems für die Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder sowie die Höhe individueller Vergütungen. Der Bericht entspricht den Anforderungen des deutschen Handelsgesetzbuches (HGB) unter Einbeziehung der Grundsätze des Deutschen Rechnungslegung Standards Nr. 17 (DRS 17), den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex (DCGK) sowie den International Financial Reporting Standards (IFRS).

#### **6.1 Vorstandsvergütung**

Die Vergütung des Vorstands wird gemäß dem am 5. August 2009 in Kraft getretenen Gesetz zur Angemessenheit der Vorstandsvergütung

(VorstAG) sowie einer entsprechenden Regelung in der Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat vom Aufsichtsratsplenum festgelegt. Darüber hinaus beschließt der Aufsichtsrat das Vergütungssystem des Vorstands und ist für dessen regelmäßige Überprüfung verantwortlich.

Der Vorstand der LEWAG AG besteht aus 2 Mitgliedern, die ein monatliches Vergütungsfixum in Höhe von jeweils T€ 6 erhalten. Aktienoptionsprogramme oder sonstige Nebenleistungen – außer der Erstattung von Reisekosten und Spesen gemäß den steuerlichen Vorschriften – werden nicht gewährt.

Aufgrund der – auch im Vergleich zu anderen Aktiengesellschaften – niedrigen Vergütung sieht der Aufsichtsrat in der Aufteilung des Jahresgehalts in fixe und variable Bestandteile keinen zusätzlichen Nutzen. Die variablen Bestandteile sind erfolgsabhängig. Die Höhe dieser variablen Vergütung liegt jedoch im Ermessen des Aufsichtsrats. Eine Reduzierung der

fixen Vorstandsvergütung bei einer signifikanten Verschlechterung der Geschäftslage der Gesellschaft ist nicht vorgesehen.

Im Krankheitsfall erhält der Vorstand für die Dauer von 6 Monaten, längstens jedoch bis zur Beendigung des Anstellungsvertrages sein Fixgehalt weiter. Im Todesfall erhalten seine erbberechtigten Hinterbliebenen das Fixgehalt noch für die Dauer von ebenfalls 6 Monaten ausbezahlt, beginnend mit dem Ablauf des Sterbemonats. Eine Pension oder sonstige Bezüge nach Beendigung des Anstellungsvertrages wurden dem Vorstand nicht zugesagt.

Für eine etwaige vorzeitige Beendigung des Anstellungsvertrages aus wichtigen Gründen gilt § 626 BGB.

Im Geschäftsjahr 2020 hat die LEWAG AG – wie in den Vorjahren – den Vorstandsmitgliedern keine Darlehen oder Vorschusszahlungen gewährt.

### Vergütungstabelle gemäß Ziffer 4.2 (3) des DCGK

	Jochen H. Hesselbach		Frank Schürmann	
	Vorstand		Vorstand	
Angaben in T€	Eintritt 01.07.2011		Eintritt 01.07.2011	
	2020	2019	2020	2019
Festvergütung	72	72	72	72
Nebenleistungen	0	0	0	0
<b>Summe</b>	<b>72</b>	<b>72</b>	<b>72</b>	<b>72</b>
Einjährige variable Vergütung	0	100	0	100
Mehnjährige variable Vergütung	0	0	0	0
Summe variable Vergütung	0	100	0	100
<b>Summe</b>	<b>72</b>	<b>172</b>	<b>72</b>	<b>172</b>
Versorgungsaufwand	0	0	0	0
<b>Gesamtvergütung</b>	<b>72</b>	<b>172</b>	<b>72</b>	<b>172</b>

Die variable Vergütung kommt erst zur Jahresmitte des Folgejahres zur Auszahlung. Ansonsten sind die gewährten Zuwendungen für das

Berichtsjahr identisch mit dem Zufluss im bzw. für das Berichtsjahr, so dass auf eine getrennte Darstellung verzichtet wird.

## Konzernlagebericht und Bericht des Vorstands

### 6.2 Aufsichtsratsvergütung

Die Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder wird von der Hauptversammlung festgelegt und ist in § 16 der Satzung der LEWAG Holding AG geregelt. Sie orientiert sich an der Unternehmensgröße sowie an der Verantwortung und dem Tätigkeitsumfang der Aufsichtsratsmitglieder. Die Mitglieder erhalten nach Feststellung des Jahresabschlusses des jeweiligen Geschäftsjahres für ihre Tätigkeit eine Festvergütung sowie eine variable Vergütung. Mitglieder des Aufsichtsrats, die während eines Geschäftsjahres nur zum Teil dem Aufsichtsrat angehören, erhalten eine zeitanteilig geringere Vergütung.

Die variable Vergütung ist abhängig von der Dividende und beträgt € 750,- pro Prozentpunkt der Dividende bezogen auf das Grundkapital. Die variable Vergütung wird jedoch erst ab einer Dividende gewährt, die 4 % übersteigt, d. h. erst ab einer Dividende von 5 % erhalten die Aufsichtsräte zusätzlich eine variable Vergütung.

Im Einzelnen wurden im Jahr 2020 die folgenden Aufsichtsratsvergütungen gezahlt:

		<b>Festvergütung</b>	<b>Var. Vergütung</b>
Georg F. Hesselbach	Vorsitzender	€ 72.000,00	€ 7.500,00
Dr. Ulrich Bittihn	Stellv. Vorsitzender	€ 11.250,00	€ 7.500,00
Carsten Beckenbach	Mitglied	€ 3.750,00	€ 3.750,00
<b>Summe</b>		<b>€ 87.000,00</b>	<b>€ 18.750,00</b>

Die Vergleichswerte für das Jahr 2019 betragen:

		<b>Festvergütung</b>	<b>Var. Vergütung</b>
Georg F. Hesselbach	Vorsitzender	€ 72.000,00	€ 7.500,00
Albrecht Hertz-Eichenrode	Stellv. Vorsitzender	€ 15.000,00	€ 7.500,00
Dr. Ulrich Bittihn	Mitglied	€ 7.500,00	€ 7.500,00
<b>Summe</b>		<b>€ 94.500,-</b>	<b>€ 22.500,00</b>

Im Geschäftsjahr 2020 hat die LEWAG Holding AG – wie in den Vorjahren – den Mitgliedern des Aufsichtsrats keine Darlehen oder Vorschusszahlungen gewährt.



Nach einjähriger Bauphase hat HEGLA Corp. ihren neuen Standort in Stockbridge im Bundesstaat Georgia (USA) offiziell eröffnet. Die wachsende Zahl an MitarbeiterInnen findet hier moderne Arbeitsplätze, zugleich ist die Basis für weiteres Wachstum im US-Markt geschaffen worden.

---

**7. Versicherung der gesetzlichen  
Vertreter gemäß § 297 Abs. 2 Satz 4  
HGB und § 315 Abs. 1 Satz 5 HGB  
(ungeprüft)**

„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 des Konzerns beschrieben sind.“

Beverungen, 27. April 2021

Jochen H. Hesselbach    Frank Schürmann



## **Erklärung zur Unternehmensführung gem. § 289f HGB und § 315d mit Corporate Governance Bericht 2020**

---

Unser Handeln wird von den Grundsätzen einer verantwortungsvollen und transparenten Unternehmensführung und -kontrolle bestimmt. Eine permanente Corporate Governance unterstützt die nachhaltige Wertschöpfung und fördert das Vertrauen der Aktionäre, Geschäftspartner, Mitarbeiter und der Finanzmärkte in unser Unternehmen. Sie ist damit für einen langfristigen Unternehmenserfolg unentbehrlich.

Wir verstehen Corporate Governance als fortlaufenden Prozess, bei dem sich Werte und Grundsätze entsprechend den sich wandelnden Anforderungen weiterentwickeln. Die gesetzlichen Anforderungen und unternehmensinternen Richtlinien, die von uns befolgt werden, können Sie dem nachfolgenden Bericht, der die Erklärung der Gesellschaft zur Unternehmensführung sowie den Corporate Governance Bericht von Vorstand und Aufsichtsrat enthält, entnehmen.

### **I. Entsprechenserklärung gemäß § 161 AktG**

Vorstand und Aufsichtsrat haben sich im Berichtsjahr erneut mit der Erfüllung der Vorgaben des Kodex befasst. Als Ergebnis wurde die im Folgenden wiedergegebene Entsprechenserklärung im Dezember 2020 abgegeben. Sie ist auf der Internetseite der LEWAG ebenso veröffentlicht worden wie vorhergehende Erklärungen:

Vorstand und Aufsichtsrat der LEWAG Holding AG erklären, dass den Verhaltensempfehlungen der Kodex-Kommission zur Unternehmensleitung und -überwachung („Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“) im Geschäftsjahr 2020 mit Ausnahme der nachstehenden Abweichungen entsprochen wurde und auch künftig – ebenfalls bis auf die nachstehenden Abweichungen – entsprochen werden soll.

#### **Empfehlung B.5**

Die Festlegung einer Altersgrenze für Vorstandsmitglieder wird vom Aufsichtsrat als nicht erforderlich erachtet.

#### **Empfehlungen C.2 und C.7**

Die Vorschläge an die Hauptversammlung zur Wahl des Aufsichtsrats berücksichtigen die unternehmensspezifische Situation, potenzielle Interessenkonflikte, Unabhängigkeit und Vielfalt (Diversity). Eine Altersgrenze für Aufsichtsratsmitglieder besteht jedoch nicht, da dies unseres Erachtens nach eine nicht notwendige Einschränkung der Rechte unserer Aktionäre bei der Wahl ihrer Vertreter im Aufsichtsrat bedeuten würde. Ebenso wird die maximale Zugehörigkeitsdauer zum Aufsichtsrat nicht zeitlich begrenzt.

#### **Empfehlungen D.2 bis D.5**

Der Aufsichtsrat der LEWAG Holding AG besteht aus nur drei Personen. Auf die Bildung von Ausschüssen wurde deshalb und wird bis auf weiteres auch zukünftig verzichtet. Ein Prüfungsausschuss sowie ein Nominierungsausschuss, der dem Aufsichtsrat Wahlvorschläge zur Aufsichtsratswahl unterbreitet, sind nicht eingerichtet.

---

### **Empfehlung D.7**

Eine regelmäßige Tagung des Aufsichtsrates ohne den Vorstand erfolgt nicht, da sich dies nach Einschätzung des Aufsichtsrates nachteilig auf die Effizienz der Zusammenarbeit von Aufsichtsrat und Vorstand auswirkt. Der Aufsichtsrat kann fallweise ohne den Vorstand tagen, wenn er dies für geboten erachtet.

### **Empfehlung D.11**

Nicht relevant, da kein Prüfungsausschuss besteht.

### **Empfehlungen F.2 und F.3**

Der Konzernabschluss wird innerhalb von vier Monaten nach Ende des Geschäftsjahres und der Halbjahresbericht binnen 60 Tagen nach Ende des Berichtszeitraums veröffentlicht. Damit hält die Gesellschaft die gemäß HGB und WpHG vorgegebenen Fristen ein. Auf eine Veröffentlichung von Quartalsmitteilungen oder sonstigen, unterjährigen Berichten wird verzichtet.

### **Empfehlungen G.3, G.4, G.6 bis G.10**

Die Mitglieder des Vorstands erhalten eine fixe Vergütung, deren Höhe unabhängig von der Vergütung des oberen Führungskreises, dem Durchschnitt der Belegschaft oder einer externen Peer-Group festgelegt wird. Aufgrund der vom Aufsichtsrat festgelegten, vergleichsweise niedrigen Gesamtvergütung von T€ 72 p. a. je Vorstandsmitglied sieht der Aufsichtsrat keine Notwendigkeit für einen Peer-Group-Vergleich und auch keine zusätzlichen Motivationseffekte aus der Aufteilung der Vergütung in fixe und variable Bestandteile. Die Empfehlungen zur Festsetzung der variablen Vergütungsbestandteile (G.6 bis G.10) sind demzufolge für die LEWAG Holding AG nicht relevant. Allerdings kann zusätzlich eine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt werden, sofern die Ertragslage der Gesellschaft besonders positiv ist. Die Höhe dieser Prämie liegt im Ermessen des Aufsichtsrats und ist nicht Bestandteil der Ziel-Gesamtvergütung.

### **Empfehlung G.18**

Die Mitglieder unseres Aufsichtsrats erhalten neben der fixen Vergütung nur eine geringe variable Vergütung, um potenzielle Interessenkonflikte bei Entscheidungen des Aufsichtsrats, die Einfluss auf Erfolgskriterien haben könnten, zu minimieren. Die variable Vergütung orientiert sich an der Höhe der Dividende, basiert also auf der mehrheitlichen Entscheidung unserer Aktionäre im Rahmen der jährlichen, ordentlichen Hauptversammlung.

Beverungen, 18. Dezember 2020

## **LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen**

Für den Vorstand:

**gez. J. H. Hesselbach / F. Schürmann**

Für den Aufsichtsrat:

**gez. G. F. Hesselbach**

---

## **II. Erklärung zur Unternehmensführung gem. § 289f HGB**

### **II.1 Arbeitsweise und Zusammensetzung (Diversitätskonzept) des Vorstands**

Der Vorstand leitet das Unternehmen in eigener Verantwortung mit der Zielsetzung, den Unternehmenswert nachhaltig zu steigern und die festgelegten Unternehmensziele zu erreichen. Er führt die Geschäfte nach Maßgabe der gesetzlichen Bestimmungen, der Satzung sowie der Geschäftsordnung für den Vorstand und arbeitet vertrauensvoll mit den übrigen Organen der Gesellschaft zusammen. Der Vorstand repräsentiert die Gesellschaft und den Konzern gegenüber Dritten und der Belegschaft in Angelegenheiten, die nicht nur Unternehmens- oder Konzernteile betreffen.

Für den Konzern legt der Vorstand die langfristigen Ziele sowie die Strategien fest und bestimmt die Richtlinien sowie die Grundsätze für die daraus abgeleitete Unternehmenspolitik. Er koordiniert und kontrolliert die wesentlichen Aktivitäten, setzt Führungskräfte ein und entscheidet über die finanzielle Steuerung sowie die Berichterstattung des Konzerns.

Seit Juni 2011 besteht der Vorstand der LEWAG Holding AG aus 2 Mitgliedern (vorher: 1 Alleinvorstand). Gemäß § 8 der Satzung und den Regelungen in den Arbeitsverträgen erfolgt die Vertretung der Gesellschaft durch 2 Vorstandsmitglieder oder durch 1 Vorstandsmitglied und 1 Prokuristen. Die Geschäftsordnung des Vorstands sieht einen Katalog von Maßnahmen vor, die einer Zustimmung des Aufsichtsrats bedürfen.

Bei der Zusammensetzung des Vorstands orientiert sich der Aufsichtsrat in erster Linie an fachlichen Kenntnissen und persönlicher Eignung. Daneben berücksichtigt er auch Aspekte wie Alter, Bildungshintergrund und den beruflichen Werdegang. Die beiden Vorstände sollen sich diesbezüglich bestmöglich ergänzen und zusammen ein möglichst breites Spektrum abdecken. Aufgrund der geringen Zahl von nur 2 Vorstandsmitgliedern ist die Umsetzung einer breiteren Vielfalt (Diversität) im Vorstand nicht möglich und wird vom Aufsichtsrat bei der Auswahl der Vorstandsmitglieder auch nicht angestrebt.

### **II.2 Aufsichtsrat: Führungs- und Kontrollarbeit**

Der Aufsichtsrat hat die Aufgabe, den Vorstand zu überwachen und ihn zu beraten. Er besteht aus 3 Mitgliedern, die ausschließlich von den Aktionären in der Hauptversammlung gewählt werden. In Entscheidungen von grundlegender Bedeutung für das Unternehmen ist der Aufsichtsrat unmittelbar eingebunden; er stimmt mit dem Vorstand auch die strategische Ausrichtung der Gesellschaft ab und erörtert mit ihm regelmäßig den Stand der Umsetzung der Geschäftsstrategie.

Der Aufsichtsratsvorsitzende koordiniert die Arbeit des Gremiums und leitet die Sitzungen. Im regelmäßigen Gedankenaustausch mit dem Vorstand ist der Aufsichtsrat stets über die Geschäftspolitik, die Unternehmensplanung und die Strategie informiert. Der Aufsichtsrat stimmt der Jahresplanung und dem Finanzierungsrahmen zu und billigt die Jahresabschlüsse der LEWAG Holding AG und des LEWAG-Konzerns sowie den Lagebericht und den Konzernlagenbericht unter Berücksichtigung der Berichte des Abschlussprüfers.

Aufgrund der Unternehmensgröße und der geringen Zahl von 3 Aufsichtsratsmitgliedern wird auf die Bildung von Ausschüssen verzichtet.

---

## **II.3 Ziele für die Zusammensetzung des Aufsichtsrats und deren Umsetzung (Diversitätskonzept und Kompetenzprofil)**

Der Aufsichtsrat ist so zusammenzusetzen, dass seine Mitglieder über die zur ordnungsgemäßen Wahrnehmung der Aufgaben erforderlichen Kenntnisse und fachlichen Erfahrungen verfügen. Aufgrund der internationalen Tätigkeiten des LEWAG-Konzerns soll im Aufsichtsrat stets mindestens ein Aufsichtsratsmitglied mit internationaler Geschäftserfahrung vertreten sein. Weitere Diversitätsmerkmale wie Alter, Geschlecht, Nationalität, Bildungs- und Berufshintergrund, etc. werden bei der Zusammensetzung des Aufsichtsrats nicht herangezogen.

Im Hinblick auf die Vermeidung von potenziellen Interessenskonflikten hat sich der Aufsichtsrat ferner das Ziel gesetzt, dass mindestens zwei Drittel aller Aufsichtsratsmitglieder unabhängig sein soll. Die Unabhängigkeit seiner Mitglieder beurteilt der Aufsichtsrat entsprechend der Empfehlungen im Abschnitt C.II. des Deutschen Corporate Governance Kodex.

Dem Aufsichtsrat gehört gegenwärtig ein Mitglied mit internationaler Geschäftserfahrung an. Hinsichtlich der Unabhängigkeit der Aufsichtsratsmitglieder sehen wir die Zielsetzung ebenfalls als erfüllt an.

Die Dauer der Zugehörigkeit zum Aufsichtsrat seiner Mitglieder beträgt (jeweils vollständige Jahre per 31.12.2020):

- Georg F. Hesselbach: 36 Jahre
- Dr. Ulrich Bittihn: 16 Jahre
- Carsten Beckenbach: 1 Jahr

Die Gesellschaft hat infolge des am 1. Mai 2015 in Kraft getretenen „Gesetzes für die gleichberechtigte Teilhabe von Frauen und Männern an Führungspositionen in der Privatwirtschaft und im öffentlichen Dienst“ Zielgrößen für den Frauenanteil in Führungspositionen festgelegt. Momentan bestehen sowohl der Aufsichtsrat als auch der Vorstand der LEWAG AG ausschließlich aus Männern, deren Bestellungen in die jeweiligen Gremien erst nach dem 31. Dezember 2020 enden. Demzufolge wurden als Zielgrößen für den Anteil von Frauen im Aufsichtsrat und Vorstand bis zum 31. Dezember 2020 jeweils Werte von 0 % festgelegt.

Eine Festlegung von Zielgrößen für die 1. und 2. Führungsebene erübrigt sich, da die LEWAG außer dem Vorstand keine weiteren Mitarbeiter beschäftigt.

Die gemäß Kapitel D.III. des Corporate Governance Kodex geforderte Selbstbeurteilung des Aufsichtsrates zur Wirksamkeit seiner Aufgabenerfüllung erfolgt regelmäßig im Rahmen individueller Gespräche der Aufsichtsratsmitglieder mit dem Aufsichtsratsvorsitzenden. Im Rahmen dieser Selbstbeurteilung wird der Ist-Zustand erhoben und mit der Soll-Vorstellung abgeglichen; u. a. wird hinterfragt, ob seit der letzten Evaluierung Situationen eingetreten sind, die eine Anpassung der Geschäftsordnung erforderlich erscheinen lassen. Externe Berater wurden im Rahmen der Selbstbeurteilung bis dato nicht hinzugezogen.

---

### III. Aktiengeschäfte von Vorstand und Aufsichtsrat

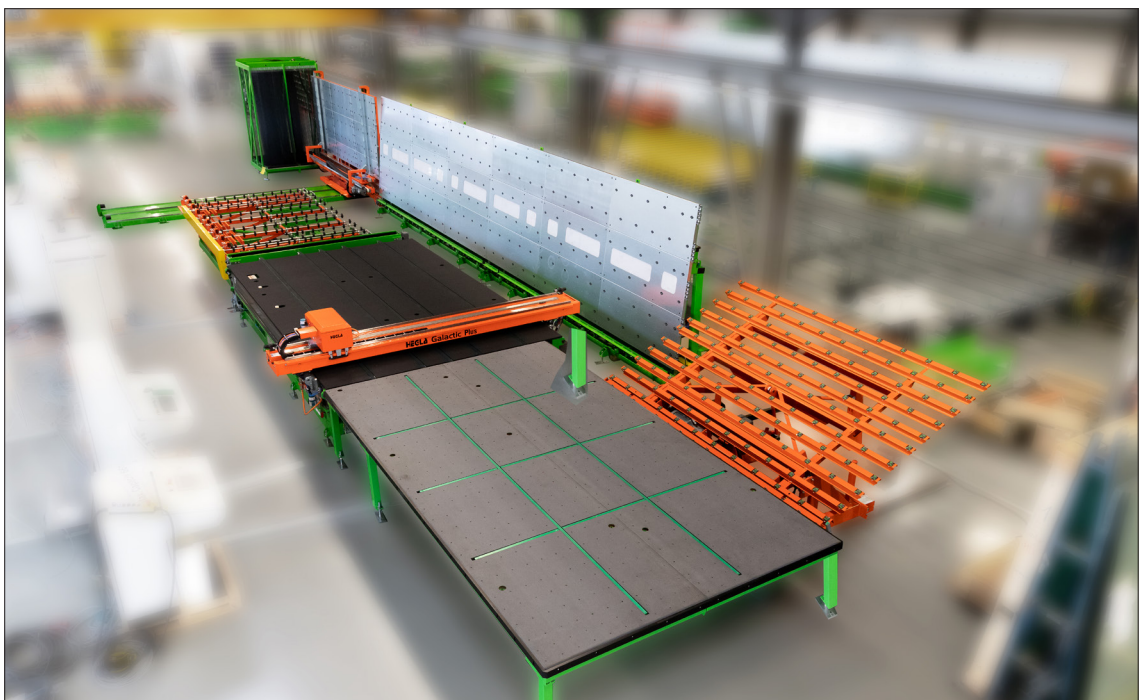
Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats sowie ihnen nahe stehende Personen sind gemäß der am 2. Juli 2016 in Kraft getretenen Marktmissbrauchsverordnung (MAR) verpflichtet, den Erwerb oder die Veräußerung von Wertpapieren der LEWAG Holding AG offenzulegen, sofern der Wert der Geschäfte im Kalenderjahr € 5.000,- erreicht oder übersteigt. Dieser Schwellenwert wurde von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht per 1. Januar 2020 auf € 20.000,- angehoben. Die LEWAG Holding AG veröffentlicht Angaben zu den Geschäften unverzüglich auf seiner Internetseite und übersendet der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht einen entsprechenden Beleg; die Information wird dem Unternehmensregister zur Speicherung übermittelt.

Der LEWAG Holding AG wurden für das Geschäftsjahr 2020 keine Geschäfte mit Wertpapieren der LEWAG Holding AG über den oben genannten Schwellenwerten gemeldet.

Am Abschlusstichtag hält der Vorstand Jochen H. Hesselbach 13,7 % der ausgegebenen Aktien der LEWAG Holding AG. Des Weiteren hält das Aufsichtsratsmitglied Carsten Beckenbach 250 Aktien der LEWAG Holding AG (< 0,01 % des Aktienkapitals). Die weiteren Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder besitzen nach den uns vorliegenden Informationen und Auskünften keine Aktien der LEWAG Holding AG.

### IV. Corporate Compliance

Unser unternehmerisches Handeln orientiert sich an den Rechtsordnungen der verschiedenen Länder und Regionen, aus denen sich für den LEWAG-Konzern und seine Mitarbeiter im In- und Ausland vielfältige Pflichten ergeben. Die LEWAG Holding AG führt das Geschäft verantwortungsvoll



Ressourcensparend, präzise und hochautomatisiert:  
HEGLA Galactic für den Floatglaszuschnitt mit zusätzlichem vertikalen Restblattspeicher.

---

und in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und behördlichen Regeln der Länder, in denen das Unternehmen tätig ist.

Die LEWAG Holding AG erwartet von allen Mitarbeitern rechtlich und ethisch einwandfreies Handeln im geschäftlichen Alltag. Denn jeder Mitarbeiter beeinflusst durch sein berufliches Verhalten das Ansehen des Unternehmens. Im regelmäßigen Dialog mit den Vorgesetzten sowie in Schulungen sollen die Mitarbeiter mit den vielfältigen gesetzlichen Vorschriften und behördlichen Regeln der Länder, in denen die Mitarbeiter tätig sind und die für sie relevant sind, vertraut gemacht werden. Hierdurch wird die Grundlage gelegt, das Geschäft verantwortungsvoll und in Übereinstimmung mit dem jeweils geltenden Recht zu führen.

## **V. Ausführliche Berichterstattung**

Damit eine größtmögliche Transparenz gewährleistet wird, unterrichten wir unsere Aktionäre, die Finanzanalysten, Aktionärsvereinigungen, Medien und die interessierte Öffentlichkeit regelmäßig und zeitnah über die Lage des Unternehmens sowie über wesentliche geschäftliche Veränderungen, so dass die Berichterstattung unseres Unternehmens den im Kodex definierten Regelungen entspricht.

Gemäß der gesetzlichen Verpflichtung versichert der Vorstand der Gesellschaft, dass nach bestem Wissen der Jahresabschluss, der Konzernabschluss und die Lageberichte ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln.

Der Jahresabschluss der LEWAG Holding AG, der Konzernabschluss für den LEWAG-Konzern, der Lagebericht sowie der Konzernlagebericht werden innerhalb von 4 Monaten nach Ende des jeweiligen Geschäftsjahres veröffentlicht. Während des Geschäftsjahres werden Anteilseigner und Dritte zusätzlich durch den Halbjahresfinanzbericht unterrichtet.

Darüber hinaus nutzen wir auch das Internet als Veröffentlichungsplattform. Auf der Internetseite des Konzerns besteht Zugriff auf die Termine der wesentlichen Veröffentlichungen und Veranstaltungen wie Geschäftsbericht, Finanzberichte oder Hauptversammlung.

Dem Prinzip des „Fair Disclosure“ folgend behandeln wir alle Aktionäre und wesentlichen Zielgruppen bei Informationen gleich. Informationen zu wichtigen neuen Umständen stellen wir unverzüglich der breiten Öffentlichkeit zur Verfügung.

Neben der regelmäßigen Berichterstattung informieren wir in Ad-hoc-Mitteilungen über nichtöffentlich bekannte Umstände, die geeignet sind im Falle ihres Bekanntwerdens den Börsenpreis der LEWAG-Aktie erheblich zu beeinflussen.

## **VI. Vergütungsbericht**

Hinsichtlich der Berichterstattung über die Vergütung von Vorstand und Aufsichtsrat wird auf die Ausführungen im Konzernanhang sowie dem Konzernlagebericht verwiesen.

Beverungen, 26. März 2021

## Bericht des Aufsichtsrats

---

Sehr geehrte Aktionärinnen,  
sehr geehrte Aktionäre,

der Aufsichtsrat der LEWAG Holding AG nahm im Geschäftsjahr 2020 die ihm nach den gesetzlichen Vorschriften, der Satzung und dem Deutschen Corporate Governance Kodex obliegenden Aufgaben wahr. Der Aufsichtsrat hat die Arbeit des Vorstands auf Grundlage der ausführlichen, in schriftlicher und mündlicher Form erstatteten Berichte des Vorstands regelmäßig überwacht und beratend begleitet.

Der Aufsichtsrat befasste sich in vier Sitzungen ausführlich mit der wirtschaftlichen Lage und der strategischen Ausrichtung der LEWAG Holding AG einschließlich seiner Tochtergesellschaften. Alle Aufsichtsratsmitglieder haben an sämtlichen Aufsichtsratssitzungen teilgenommen. Aufgrund von Reisebeschränkungen und weiteren Schutzmaßnahmen im Rahmen der Bekämpfung der Covid-19-Pandemie erfolgte die Teilnahme an den Sitzungen teilweise per Videokonferenz. Die Aufsichtsratssitzungen waren durch offene, konstruktive und vertrauensvolle Diskussionen gekennzeichnet.

Die ausführliche Erläuterung des Jahresabschlusses 2019 im Beisein der Abschlussprüfer sowie die Erörterung der Geschäftsentwicklung im I. Quartal 2020 einschließlich der potenziellen Auswirkungen durch die (seinerzeit noch am Anfang stehende) Covid-19-Krise auf den Geschäftsverlauf standen im Zentrum der Aufsichtsratssitzung am 27. April 2020. Die Feststellung des Jahresabschlusses erfolgte – nach Vorlage der finalen Prüfungsberichte des Abschlussprüfers – am 30. April 2020 im Umlaufverfahren.

In der Sitzung am 15. Juni 2020 berichtete der Vorstand über den Geschäftsverlauf der LEWAG-Gruppe im II. Quartal 2020 sowie die aktuelle Auftragslage zur Jahresmitte. Zudem wurden die mittlerweile absehbaren Folgen der Covid-19-Pandemie auf die Geschäftsentwicklung des LEWAG-Konzerns sowie die aus

diesem Grund revidierte Planung 2020 eingehend diskutiert. Abschließend wurden finale Informationen zur am gleichen Tag stattfindenden Hauptversammlung gegeben.

In der Sitzung am 22. September 2020 befasste sich der Aufsichtsrat mit der Geschäftsentwicklung in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres, der erneut angepassten Planung 2020 und dem Forecast des Vorstandes für das Gesamtjahr 2020.

Im Rahmen der letzten Aufsichtsratssitzung des Jahres am 8. Dezember 2020 wurde die aktuelle Geschäftslage besprochen sowie das Budget 2021 und die Mittelfristplanung bis 2023 erläutert und verabschiedet. Des Weiteren wurde die angedachte Ausweitung der Vertriebsaktivitäten der HEGLA-Gruppe durch die Gründung einer weiteren HEGLA-Vertriebsrepräsentanz in Singapur für den süd-ostasiatischen Markt vorgestellt.

Der Vorstand unterrichtete fortlaufend den Aufsichtsrat über alle wichtigen wirtschaftlichen Kennzahlen anhand von Monats- und Quartalsberichten. Darüber hinaus fand ein regelmäßiger Informations- und Gedankenaustausch zwischen dem Aufsichtsratsvorsitzenden und den Mitgliedern des Vorstands statt. Auf diese Weise war der Aufsichtsrat stets zeitnah informiert über die Geschäftsentwicklung, die Unternehmensplanung einschließlich Finanz- und Investitionsplanung, die Rentabilität sowie die Lage der Gesellschaft und des Konzerns insgesamt.

Wenn für Entscheidungen oder Maßnahmen des Vorstands aufgrund Gesetz, Satzung oder Geschäftsordnung eine Zustimmung erforderlich war, hat der Aufsichtsrat die Beschlussvorlagen in den Sitzungen oder aufgrund von schriftlichen Informationen geprüft und verabschiedet. An den Sitzungen hat der Vorstand regelmäßig teilgenommen. In alle Entscheidungen von we-

---

sentlicher Bedeutung für das Unternehmen war der Aufsichtsrat eingebunden.

Die von der Hauptversammlung zum Abschlussprüfer gewählte BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Kassel, hat den Jahresabschluss (HGB) und den nach internationalen Rechnungslegungsstandards (IFRS) erstellten Konzernjahresabschluss zum 31. Dezember 2020 der LEWAG Holding AG sowie die dazugehörigen Lageberichte geprüft und mit uneingeschränkten Bestätigungsvermerken versehen. An der Bilanzsitzung des Aufsichtsrats haben die Abschlussprüfer teilgenommen, ihre Berichte erläutert und für die Beantwortung von Fragen zur Verfügung gestanden.

Nach dem abschließenden Ergebnis und den eigenen Prüfungen hat der Aufsichtsrat keine Einwände gegen die testierten Jahresabschlüsse und Lageberichte des Jahres 2020. Der Aufsichtsrat stimmt daher dem Ergebnis der Abschlussprüfung zu und schließt sich dem Vorschlag des Vorstands zur Verwendung des Bilanzgewinns an. Der Jahresabschluss ist damit festgestellt.

Der Aufsichtsrat hat auch den Bericht über die Beziehungen zu den verbundenen Unternehmen geprüft und stimmt diesem ebenfalls zu.

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand sowie allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern im LEWAG-Konzern für ihren engagierten Einsatz im abgelaufenen Geschäftsjahr.

Beverungen, 18. Mai 2021



Georg F. Hesselbach  
Vorsitzender des Aufsichtsrats





**Beverungen**

**Jahresabschluss  
und  
Konzernjahresabschluss**

## LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen

### Bilanz zum 31. Dezember 2020

#### Aktiva

	31.12.2020 €	Vorjahr €
<b>A. Anlagevermögen</b>		
<b>Finanzanlagen</b>		
Anteile an verbundenen Unternehmen	23.305.251,96	23.305.251,96
<b>Summe Anlagevermögen</b>	<b>23.305.251,96</b>	<b>23.305.251,96</b>
<b>B. Umlaufvermögen</b>		
<b>I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b>		
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	20.559.926,86	22.810.455,87
– davon gegen Gesellschafter:		
€ 10.000.000,00 (Vj.: T€ 10.250)		
2. Sonstige Vermögensgegenstände	124.370,00	10.304,87
	<b>20.684.296,86</b>	<b>22.820.760,74</b>
<b>II. Guthaben bei Kreditinstituten</b>	43.042,26	52.966,64
<b>Summe Umlaufvermögen</b>	<b>20.727.339,12</b>	<b>22.873.727,38</b>
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	250,00	250,00
<b>Summe Aktiva</b>	<b>44.032.841,08</b>	<b>46.179.229,34</b>

## Passiva

	31.12.2020 €	Vorjahr €
<b>A. Eigenkapital</b>		
<b>I. Gezeichnetes Kapital</b>	12.165.120,00	12.165.120,00
<b>II. Kapitalrücklage</b>	2.626.809,77	2.626.809,77
<b>III. Gewinnrücklagen</b>		
1. gesetzliche Rücklage	41.631,43	41.631,43
2. andere Gewinnrücklagen	15.000.000,00	15.000.000,00
<b>IV. Bilanzgewinn</b>	12.688.297,96	14.586.588,53
– davon Gewinnvortrag: € 12.923.388,53 (Vj.:T€ 10.159)		
<b>Summe Eigenkapital</b>	<b>42.521.859,16</b>	<b>44.420.149,73</b>
<b>B. Rückstellungen</b>		
1. Steuerrückstellungen	9.700,00	61.679,00
2. Sonstige Rückstellungen	198.500,00	448.500,00
<b>Summe Rückstellungen</b>	<b>208.200,00</b>	<b>510.179,00</b>
<b>C. Verbindlichkeiten</b>		
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	3.301,88	2.596,82
– davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr: € 3.301,88 (Vj.: T€ 3)		
2. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	2.378,00	2.439,50
– davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr: € 2.378,00 (Vj.:T€ 2)		
– davon gegenüber Gesellschafter: € 0,00 (Vj.:T€ 0)		
3. Sonstige Verbindlichkeiten	9.457,04	4.777,29
– davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr: € 9.457,04 (Vj.:T€ 5)		
– davon aus Steuern: € 9.457,04 (Vj.:T€ 5)		
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>15.136,92</b>	<b>9.813,61</b>
<b>D. Passive latente Steuern</b>	<b>1.287.645,00</b>	<b>1.239.087,00</b>
<b>Summe Passiva</b>	<b>44.032.841,08</b>	<b>46.179.229,34</b>

---

**LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen**  
**Gewinn- und Verlustrechnung (HGB) für das Geschäftsjahr**  
**vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020**

	<b>2020</b> €	<b>Vorjahr</b> €
1. Umsatzerlöse	240.000,00	240.000,00
2. Sonstige betriebliche Erträge	3.750,58	459.126,31
3. Personalaufwand		
– Löhne und Gehälter	-144.000,00	-344.000,00
4. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-572.707,22	-723.743,81
5. Erträge aus Beteiligungen	0,00	5.198.975,60
– davon aus verbundenen Unternehmen: € 0,00 (Vj.:T€ 5.199)		
6. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	314.028,10	289.977,14
– davon aus verbundenen Unternehmen: € 314.028,10 (Vj.:T€ 290)		
7. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	0,00	0,00
8. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-76.162,03	-692.863,27
– davon latente Steuern: - € 48.558,00 (Vj.: -T€ 90)		
<b>9. Jahresfehlbetrag (Vj.: Jahresüberschuss)</b>	<b>-235.090,57</b>	<b>4.427.471,97</b>
10. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	12.923.388,53	10.159.116,56
<b>11. Bilanzgewinn</b>	<b>12.688.297,96</b>	<b>14.586.588,53</b>
12. Ergebnis pro Aktie	-0,05	0,93
13. Durchschnittlich im Umlauf befindliche Aktien	4.752.000	4.752.000

## LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen Entwicklung des Anlagevermögens 2020 (HGB)

	Stand 01.01.2020 €	Bruttobuchwerte Zugänge    Abgänge €            €		Stand 31.12.2020 €
<b>Finanzanlagen</b>				
Anteile an verbundenen Unternehmen	23.305.251,96	0,00	0,00	23.305.251,96
<b>Summe Anlagevermögen</b>	<b>23.305.251,96</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>23.305.251,96</b>

Stand 01.01.2020	Abschreibungen		Stand 31.12.2020	Nettobuchwerte	
	Zugänge	Abgänge		Stand 31.12.2020	Stand 31.12.2019
€	€	€	€	€	€
0,00	0,00	0,00	0,00	23.305.251,96	23.305.251,96
<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>23.305.251,96</b>	<b>23.305.251,96</b>



# LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen

## IFRS-Konzernbilanz zum 31. Dezember 2020

### Aktiva

	Konzern- anhang	31.12.2020		31.12.2019	
		€	€	€	€
<b>A. Langfristige Vermögenswerte</b>					
<b>I. Immaterielle Vermögenswerte</b>					
1. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	2.1.1	716.807,00		643.287,00	
2. In der Entwicklung befindliche Vermögenswerte	2.1.1	2.530.697,35		1.864.869,03	
3. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	2.1.1	5.752.975,75		6.110.531,88	
4. Geschäfts- oder Firmenwert	2.1.1	1.554.609,13		5.820.609,13	
5. Geleistete Anzahlungen	2.1.1	822.662,21	11.377.751,44	719.743,32	15.159.040,36
<b>II. Nutzungsrecht Leasing (RoU-Asset)</b>	2.1.2		725.693,16		1.093.738,72
<b>III. Sachanlagen</b>					
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	2.1.5	17.557.117,84		11.815.856,33	
2. Technische Anlagen und Maschinen	2.1.5	2.348.425,97		2.651.911,10	
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	2.1.5	2.661.518,05		2.754.772,97	
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	2.1.5	83.255,88	22.650.317,74	1.652.419,55	18.874.959,95
<b>IV. Finanzanlagen</b>					
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	2.1.3	151.974,76		151.974,76	
2. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	2.1.4	12.750,00		12.750,00	
3. Sonstige langfristige Ausleihungen	2.1.5	18.837,69	183.562,45	18.837,69	183.562,45
<b>V. Forderungen und sonstige Vermögenswerte</b>					
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	2.1.6	10.000.000,00		10.000.000,00	
2. Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	2.2.4	0,00	10.000.000,00	184.160,58	10.184.160,58
<b>VI. Aktive latente Steuern</b>	2.1.7;3.8		678.336,49		792.640,12
<b>Summe langfristige Vermögenswerte</b>		<b>45.615.661,28</b>		<b>46.288.102,18</b>	
<b>B. Kurzfristige Vermögenswerte</b>					
<b>I. Vorräte</b>					
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2.2.1	5.371.978,50		5.660.668,64	
2. Unfertige Erzeugnisse	2.2.1	3.623.490,81		7.881.359,78	
3. Fertige Erzeugnisse und Waren	2.2.1	12.980.150,97		16.562.265,05	
4. Geleistete Anzahlungen auf Bestellungen	2.2.1	204.302,14	22.179.922,42	339.331,71	30.443.625,18
<b>II. Forderungen und sonstige Vermögenswerte</b>					
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.2.2	9.540.074,86		12.965.037,67	
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	2.2.2	0,00		250.000,00	
3. Forderungen gegen assoziierte Unternehmen	2.2.2	123.253,08		106.477,28	
4. Sonstige Vermögenswerte	2.2.2	2.853.105,83	12.516.433,77	6.153.158,94	19.474.673,89
<b>III. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>					
	2.2.3		11.246.672,19		11.625.686,51
<b>IV. Sonstige Finanzinstrumente</b>					
	4.2		376.551,03		762.561,43
<b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>		<b>46.319.579,41</b>		<b>62.306.547,01</b>	
<b>Summe Aktiva</b>		<b>91.935.240,69</b>		<b>108.594.649,19</b>	

## Passiva

	Konzern-	31.12.2020		31.12.2019	
	anhang	€	€	€	€
<b>A. Eigenkapital</b>					
<b>I. Gezeichnetes Kapital</b>	2.3.1		12.165.120,00		12.165.120,00
<b>II. Kapitalrücklage</b>	2.3.2		2.626.809,77		2.626.809,77
<b>III. Gewinnrücklagen</b>	2.3.2		15.091.772,43		15.091.772,43
<b>IV. Konzernbilanzgewinn</b>	2.3.3		11.862.513,06		15.813.984,99
<b>V. Nicht beherrschende Anteile</b>	1.3				
1. Kapitalanteil		380.000,00		380.000,00	
2. Ergebnisanteil		-97.650,14	282.349,86	-84.595,56	295.404,44
<b>VI. Ausgleichsposten für Währungsumrechnung</b>	1.8		-914.835,06		-57.772,89
<b>Summe Eigenkapital</b>			<b>41.113.730,06</b>		<b>45.935.318,74</b>
<b>B. Langfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen</b>					
1. Langfristige Finanzverbindlichkeiten	2.5	7.658.307,85		7.208.634,09	
2. Passive latente Steuern	3.8	2.705.780,00		2.930.922,00	
3. Verbindlichkeit aus Kaufpreis	1.3; 4.2	3.672.000,00		4.684.000,00	
4. Langfristige Leasingverbindlichkeiten	2.5	410.992,26	<b>14.447.080,11</b>	432.736,47	<b>15.256.292,56</b>
<b>C. Kurzfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen</b>					
1. Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	2.5	11.764.914,51		12.447.077,93	
2. Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten	2.5	352.095,82		715.409,09	
3. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	2.5	11.937.546,89		20.477.093,69	
4. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.5	3.275.148,79		4.534.694,52	
5. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	2.5	224.583,07		194.298,01	
6. Steuerverbindlichkeiten	2.5	250.967,46		355.053,20	
7. Sonstige kurzfristige Rückstellungen	2.4	5.005.762,07		4.786.384,31	
8. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	2.5	3.563.411,91	<b>36.374.430,52</b>	3.893.027,14	<b>47.403.037,89</b>
<b>Summe Passiva</b>			<b>91.935.240,69</b>		<b>108.594.649,19</b>

## LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen

### IFRS - Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020

	Konzern- anhang	2020		Vorjahr	
		€	€	€	€
1. Umsatzerlöse	3.1		93.395.832,97		91.999.794,76
2. Veränderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	2.2.1		-7.866.620,39		8.294.387,16
3. Andere aktivierte Eigenleistungen	3.2		797.400,71		904.899,30
4. Sonstige Erträge	3.3		516.252,14		845.729,24
			<b>86.842.865,43</b>		<b>102.044.810,46</b>
5. Materialaufwand					
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren		-26.491.909,27		-31.799.471,83	
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen		-3.857.245,72	<b>-30.349.154,99</b>	-6.717.062,61	<b>-38.516.534,44</b>
6. Personalaufwand					
a) Löhne und Gehälter	3.4	-33.718.184,83		-33.376.160,63	
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	3.4	-6.639.471,53	<b>-40.357.656,36</b>	-6.726.423,86	<b>-40.102.584,49</b>
7. Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und Sachanlagen und Nutzungswerte	2.1.5		-7.433.776,75		-2.566.251,93
8. Sonstige Aufwendungen	3.5		-11.115.279,03		-12.549.720,73
9. Erträge aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	3.6		20.842,75		14.806,46
10. Erträge aus Beteiligungen	3.6		480,00		880,00
11. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	3.7		1.228.180,40		216.206,00
12. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	3.7		-594.397,20		-389.296,61
13. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	3.8		-384.352,53		-2.440.970,85
<b>14. Konzernergebnis nach Steuern</b>			<b>-2.142.248,28</b>		<b>5.711.343,87</b>
15. Sonstige Steuern			-159.078,23		-125.522,88
<b>16. Konzernverlust (Vj.: Konzernjahresüberschuss)</b>			<b>-2.301.326,51</b>		<b>5.585.820,99</b>
17. Auf nicht beherrschende Anteile entfallendes Konzernergebnis			13.054,58		63.545,82
<b>18. Konzernverlust (Vj.: Konzerngewinn) entfallend auf Mehrheitsgesellschafter</b>			<b>-2.288.271,93</b>		<b>5.649.366,81</b>
19. Ergebnis pro Aktie in EUR	3.9				
- unverwässert			-0,48		1,19
- verwässert			-0,48		1,19
20. Durchschnittlich im Umlauf befindliche Aktien	3.9		4.752.000		4.752.000

**LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen**  
**IFRS - Konzerngesamtergebnisrechnung für das**  
**Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020**

	Konzern- anhang	<b>2020</b> €	<b>Vorjahr</b> €
<b>Konzernjahresfehlbetrag (Vorjahr: Konzernjahresüberschuss) direkt im Eigenkapital erfasste Veränderungen in Folgeperioden in die Gewinn- und Verlustrechnung umzugliederndes sonstiges Ergebnis</b>		<b>-2.301.326,51</b>	<b>5.585.820,99</b>
- Währungsdifferenzen	1.8	-857.062,17	127.642,52
<b>Gesamtergebnis</b>		<b>-3.158.388,68</b>	<b>5.713.463,51</b>

## LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen IFRS-Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung

	Eigenkapital des Mutterunternehmens			
	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklage	Gewinn- rücklagen	Konzern- bilanzgewinn
	€	€	€	€
Konzernanhang	2.3.1	2.3.2	2.3.2	2.3.3
<b>Stand 01.01.2019</b>	<b>12.165.120,00</b>	<b>2.626.809,77</b>	<b>15.091.772,43</b>	<b>11.827.818,18</b>
gezahlte Dividenden	0,00	0,00	0,00	-1.663.200,00
Änderung des Konsolidierungskreises	0,00	0,00	0,00	0,00
Konzerngesamtergebnis	0,00	0,00	0,00	5.649.366,81
<b>Stand 31.12.2019</b>	<b>12.165.120,00</b>	<b>2.626.809,77</b>	<b>15.091.772,43</b>	<b>15.813.984,99</b>
gezahlte Dividenden	0,00	0,00	0,00	-1.663.200,00
Änderung des Konsolidierungskreises	0,00	0,00	0,00	0,00
Konzerngesamtergebnis	0,00	0,00	0,00	-2.288.271,93
<b>Stand 31.12.2020</b>	<b>12.165.120,00</b>	<b>2.626.809,77</b>	<b>15.091.772,43</b>	<b>11.862.513,06</b>

Nicht beherrschende Anteile					Konzern
Ausgleichsposten aus Währungs- umrechnung	Eigenkapital	Anteil am Kapital	Anteil am Konzern- ergebnis	Eigenkapital	Eigenkapital
€ 1.8	€ 2.3	€ 1.3	€ 1.3	€ 1.3	€ 2.3
<b>-185.415,41</b>	<b>41.526.104,97</b>	<b>400.000,00</b>	<b>-22.157,62</b>	<b>377.842,38</b>	<b>41.903.947,35</b>
0,00	-1.663.200,00	0,00	0,00	0,00	-1.663.200,00
0,00	0,00	-20.000,00	1.107,88	-18.892,12	-18.892,12
127.642,52	5.777.009,33	0,00	-63.545,82	-63.545,82	5.713.463,51
<b>-57.772,89</b>	<b>45.639.914,30</b>	<b>380.000,00</b>	<b>-84.595,56</b>	<b>295.404,44</b>	<b>45.935.318,74</b>
0,00	-1.663.200,00	0,00	0,00	0,00	-1.663.200,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-857.062,17	-3.145.334,10	0,00	-13.054,58	-13.054,58	-3.158.388,68
<b>-914.835,06</b>	<b>40.831.380,20</b>	<b>380.000,00</b>	<b>-97.650,14</b>	<b>282.349,86</b>	<b>41.113.730,06</b>

## LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen IFRS-Konzernkapitalflussrechnung

	Konzern- anhang	2020 T€	Vorjahr*) T€
Konzernjahresfehlbetrag (Vj.: Konzernjahresüberschuss) (vor Zinsergebnis und Ertragssteuern)		-2.551	+8.199
+ Abschreibungen		+7.434	+2.566
+/- Buchverluste/Buchgewinne aus Abgängen von Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen		-42	-21
+/- latente Steuern		-110	-39
<b>Cashflow</b>		<b>+4.731</b>	<b>+10.705</b>
(-) Zunahme/(+) Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- und Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind		+10.841	-14.753
(+) Zunahme/(-) Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- und Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind		-9.982	+12.730
Kursdifferenzen		-857	+126
<b>Cashflow aus betrieblicher Geschäftstätigkeit vor Zinsen und Ertragsteuern</b>		<b>+4.733</b>	<b>+8.808</b>
Erhaltene Zinsen		+216	+216
Gezahlte Zinsen		-595	-389
Gezahlte Ertragsteuern		-384	-2.440
<b>Cashflow aus betrieblicher Geschäftstätigkeit</b>	1.10	<b>+3.970</b>	<b>+6.195</b>
(+) Einnahmen/(-) Ausgaben bzgl. Investitionstätigkeit			
Erlöse aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen		+301	+286
Einnahmen aus Tilgung gewährter Darlehen		+250	+250
Rückabwicklung Teilkaufpreis TaiFin		+4.000	-4.000
Zugänge immaterielle Vermögenswerte		-1.274	-1.345
Zugänge Sachanlagevermögen		-5.790	-3.667
Zugänge Finanzanlagevermögen		0	-25
Zugänge Anlagevermögen aus Änderung Konsolidierungskreis		0	-9.665
Übernommene Zahlungsmittel bei Änderungen im Konsolidierungskreis		0	+699
Veränderung sonstige Finanzinstrumente (Fondsanlage)		+387	0
Kursdifferenzen Anlagevermögen		+60	-5
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	1.10	<b>-2.066</b>	<b>-17.472</b>
(+) Einnahmen/(-) Ausgaben bzgl. Finanzierungstätigkeit			
Gewinnausschüttung		-1.663	-1.663
Tilgung Leasingverbindlichkeiten		-386	-506
Tilgung/Aufnahme von Bankverbindlichkeiten		-2.776	+10.088
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	1.10	<b>-4.825</b>	<b>+7.919</b>
<b>Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds</b>			
Cashflow aus betrieblicher Geschäftstätigkeit		+3.970	+6.195
Cashflow aus Investitionstätigkeit		-2.066	-17.472
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit		-4.825	+7.919
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode		+9.397	+12.755
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	1.10	<b>+6.476</b>	<b>+9.397</b>

\*) Angepasst siehe Anhang Abschnitt 1.10





# **ANHANG DES KONZERNABSCHLUSSES**

## **zum 31. Dezember 2020 der**

### **LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen**

---

#### **ALLGEMEINE ANGABEN**

##### **1.1 Informationen zum Unternehmen**

Die LEWAG Holding Aktiengesellschaft (kurz LEWAG Holding AG oder LEWAG AG) hat ihren Sitz in 37688 Beverungen, Industriestraße 21, Deutschland und ist im Handelsregister des Amtsgerichts Paderborn unter HR B 7105 eingetragen. Ihre Aktien sind zum amtlichen Handel an der Berliner und Frankfurter Börse zugelassen.

Die LEWAG Holding AG fungiert als Management- und Finanzholdinggesellschaft für mittelständische Unternehmen. Die LEWAG Holding AG hält eine 100%ige Beteiligung an der HEGLA GmbH & Co. KG, Beverungen, und mittelbar an deren Tochterunternehmen.

Die Tochterunternehmen im LEWAG-Konzern zählen zu den international agierenden Anbietern von Maschinen und Systemanlagen zum Schneiden und Sortieren von Flachglas, Lager- und Logistiksystemen und Fahrzeugaufbauten für die Glas herstellende und verarbeitende Industrie sowie angrenzender Branchen. Darüber hinaus werden ERP-Softwarelösungen für glasverarbeitende, überwiegend mittelständisch geprägte Unternehmen sowie Glashärte- und Biegeöfen zur Herstellung von Einscheibensicherheitsglas (ESG) vermarktet.

##### **1.2 Grundlagen der Rechnungslegung**

Die LEWAG Holding AG hat ihren Konzernabschluss für das Jahr 2020 auf der Grundlage der am Bilanzstichtag verpflichtend anzuwendenden International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind, und der ergänzend nach § 315a HGB anzuwendenden deutschen handelsrechtlichen Vorschriften aufgestellt. Die Erstellung des Konzernabschlusses erfolgte unter der Annahme der Unternehmensfortführung sämtlicher in den Konzernabschluss einbezogener Unternehmen. Die IFRS umfassen die vom International Accounting Standards Board (IASB), London, erlassenen IFRS, die International Accounting Standards (IAS) sowie die Interpretationen des International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC – vormals SIC).

Die LEWAG Holding AG hat auf den Konzernabschluss alle Standards und Interpretationen angewendet, die zum 31. Dezember 2020 gültig und von der Europäischen Union übernommen waren.

Die angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden entsprechen grundsätzlich den im Vorjahr angewandten Methoden mit folgenden Ausnahmen, die aus neuen beziehungsweise überarbeiteten Standards resultieren.

Gegenüber dem Konzernabschluss zum 31. Dezember 2019 waren folgende neue bzw. geänderte Standards und Interpretationen erstmalig im Geschäftsjahr 2020 verpflichtend anzuwenden:

- Änderungen von Verweisen auf den konzeptionellen Rahmen in IFRS-Standards (EU-endorsement 29. November 2019)
- Änderungen zu IAS 1 und IAS 8: Definition von wesentlich (EU-endorsement 29. November 2019)
- Änderungen zu IFRS 9, IAS 39 und IFRS 7: Reform des Zinssatz-Benchmarks (EU-endorsement 16. Januar 2020)

- Änderung von IFRS 3 Unternehmenszusammenschlüsse: Definition eines Geschäftsbetriebs (EU-endorsement 21. April 2020)
- Änderung an IFRS 16 Leasingverhältnisse: Covid-19-bezogene Mietzugeständnisse (EU-endorsement 9. Oktober 2020).

Die Erstanwendung dieser geänderten Standards hat laut Einschätzung des Vorstands keine Relevanz für den LEWAG-Konzern.

Der IASB hat bis zum 31. Dezember 2020 eine Reihe weiterer Verlautbarungen veröffentlicht, die erst in einer späteren Berichtsperiode verpflichtend anzuwenden sind und die nach Einschätzung des Vorstands keine Auswirkung auf den LEWAG-Konzern haben werden:

Änderung/Standard	Datum der Veröffentlichung	IASB effective date/ Anwendungs-Zeitpunkt
IFRS 17: Versicherungsverträge sowie Änderungen an IFRS 17 (Endorsement ausstehend)	18. Mai 2017	1. Januar 2023
Änderungen von IAS 1 Darstellung des Abschlusses: Klassifizierung von Schulden als lang- oder kurzfristig zzgl. Änderungen an IAS 1 – Verschiebung des Erstanwendungszeitpunkts (Endorsement ausstehend)	23. Januar 2020	1. Januar 2023
Annual Improvements, Zyklus 2018 – 2020 (Endorsement ausstehend)	14. Mai 2020	offen
Änderung an:		
– IFRS 3 Unternehmenszusammenschlüsse: Querverweise auf das Rahmenkonzept		
– IAS 16 Sachanlagen: Einnahmen vor der beabsichtigten Nutzung		
– IAS 37 Rückstellungen, Eventualverbindlichkeiten und Eventualforderungen: Belastende Verträge – Kosten der Vertragserfüllung (Endorsement ausstehend)	14. Mai 2020	1. Januar 2022
Änderungen an IFRS 4 Versicherungsverträge: Verlängerung der befristeten Freistellung von der Anwendung von IFRS 9 (Endorsement ausstehend)	27. August 2020	1. Januar 2021
Änderungen zu IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 und IFRS 16: Reform des Zinssatz-Benchmarks Phase 2 (Endorsement ist erfolgt)	27. August 2020	1. Januar 2021

Die einzelnen Auswirkungen werden vom Vorstand fortlaufend überprüft.

## Allgemeine Angaben

---

Der Konzernabschluss wurde auf Grundlage fortgeführter historischer Anschaffungskosten erstellt. Von diesem Prinzip wurde bei der Bewertung nicht abgewichen. „Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien“ nach IAS 40 sowie zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende „Finanzinstrumente“ nach IFRS 9 waren nicht zu bilanzieren. Vorräte werden mit dem niedrigeren Wert aus Anschaffungs- oder Herstellungskosten und Nettoveräußerungswert bewertet.

Der Konzernabschluss wird in Euro aufgestellt. Soweit nicht anders vermerkt, werden alle Beträge in Tausend Euro (T€) angegeben. Für Tochtergesellschaften außerhalb der Europäischen Währungsunion erfolgt die Transformation in der Weise, dass die in der Landeswährung erstellten Jahresabschlüsse in Euro umgerechnet werden.

Die Gewinn- und Verlustrechnung ist unverändert nach dem Gesamtkostenverfahren erstellt worden. Die Ausweise in der Bilanz erfolgten stetig. Ebenso der Ausweis in der Kapitalflussrechnung bis auf die Umgliederung der in Abschnitt 1.10 beschriebene Vorjahresumgliederung der Abwicklung der Reduktion der Kaufpreiszahlung für die TaiFin-Gruppe.

Die Erstellung des Konzernabschlusses unter Beachtung der IFRS erfordert bei einigen Positionen, dass Annahmen getroffen werden, die sich auf den Ansatz und die Bewertung in der Bilanz bzw. der Gewinn- und Verlustrechnung des Konzerns auswirken. Die tatsächlich realisierten Beträge der zugrundeliegenden Vermögenswerte und Schulden können von den Beträgen im Konzernabschluss abweichen.

HEGLA GmbH & Co. KG, Beverungen, HEGLA Fahrzeugbau GmbH & Co. KG, Satteldorf, HEGLA Maschinenbau GmbH & Co. KG, Kretzschau, HEGLA boraident GmbH & Co. KG, Beverungen, HEGLA GmbH & Co. KG, Wartung und Service, Beverungen und HEGLA New Technology GmbH & Co. KG, Paderborn, haben von der Befreiung nach § 264b HGB Gebrauch gemacht.

Die Offenlegungsverpflichtung bzgl. der einbezogenen Konzerngesellschaften wird gemäß § 264b HGB durch Hinterlegung des Konzernabschlusses der Muttergesellschaft erfüllt.

### 1.3 Konsolidierungskreis

In den Konzernabschluss der LEWAG Holding AG, Beverungen, werden neben der Muttergesellschaft acht (Vorjahr: acht) inländische Gesellschaften sowie fünf (Vorjahr: fünf) ausländische Gesellschaften im Wege der Vollkonsolidierung einbezogen, bei denen die LEWAG Holding AG ihre Verfügungsgewalt nutzen kann, um die variablen wirtschaftlichen Rückflüsse dieser Beteiligungsunternehmen zu beeinflussen. Die Einbeziehung beginnt ab dem Zeitpunkt der Beherrschung. Sie endet, wenn diese Möglichkeit nicht mehr besteht.

Komplementär-GmbHs mit ruhender oder nur geringer Geschäftstätigkeit, die für die Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des LEWAG-Konzerns nur von untergeordneter Bedeutung sind, werden nicht konsolidiert. Sie sind grundsätzlich zum Fair Value bewertet, der aber nicht wesentlich von deren historischen Anschaffungskosten abweicht. Die Summe der Eigenkapitalbeträge dieser Tochtergesellschaften beträgt unter 1,0 % des Konzern-Eigenkapitals; das gesamte Ergebnis nach Steuern dieser Gesellschaften liegt ebenfalls unter 1,0 % des LEWAG-Konzernergebnisses.

Die Zusammensetzung des Konsolidierungskreises hat sich im Geschäftsjahr 2020 nicht geändert. Im Geschäftsjahr 2019 wurde im Rahmen eines Share Deals, der zur Erlangung der Kontrolle an der TaiFin Glass Machinery Oy, Nokia (Finnland) (kurz: TaiFin) geführt hat, um zwei Unternehmen verändert. Die TaiFin Finnland hält 100 % der Anteile an der TaiFin Glass Machinery (Suzhou) Co. Ltd., Suzhou (China) (kurz: TaiFin China). Der Erwerb fand unmittelbar durch die HEGLA GmbH & Co. KG, Beverungen, statt, an der die LEWAG AG wiederum zu 100% beteiligt ist. Der Erstkonsolidierungsstichtag war der 31. Oktober 2019.

Bei der Erstkonsolidierung der TaiFin ergab sich als Residualgröße ein Geschäfts- oder Firmenwert in Höhe von T€ 3.767. Durch den Anteilswerb wird der strategische Ansatz im LEWAG-Konzern, die Generierung potenzieller Synergieeffekte durch technologisch komplementäre Produktportfolios sowie die gemeinsame Nutzung bestehender nationaler und internationaler Vertriebsnetzwerke, vorangetrieben. Durch die Akquisition erhält der LEWAG-Konzern Zugang zu neuen Technologien, um sein eigenes Produktportfolio zu erweitern.

Die im Zuge des Erwerbs vereinbarten, gegenseitigen Kauf- und Verkaufsoptionen in Bezug auf die verbleibenden 49 % der Geschäftsanteile ermöglichen HEGLA Beverungen den Erwerb und den bisherigen Eigentümern den Verkauf der Minderheitsanteile. Die gegenseitigen Call- und Put-Optionen sind im Hinblick auf die Ausübungspreise und die Ausübungsbedingungen wirtschaftlich identisch und daher mit einem Termingeschäft vergleichbar. In der Gesamtwürdigung der vertraglichen Regelungen liegen daher bereits zum Erwerbsstichtag die eigentümergehörigen Risiken und Chancen (Present Ownership) vollständig bei HEGLA Beverungen und die Vollkonsolidierung der TaiFin-Gruppe im LEWAG-Konzernabschluss 2019 erfolgt daher ohne den Ausweis von nicht beherrschenden Anteilen.

In den Konzernabschluss der LEWAG Holding AG wurden folgende Gesellschaften aus dem In- und Ausland im Wege der Vollkonsolidierung einbezogen:

Name und Sitz der Gesellschaft	Vom Konzern gehaltene Anteile		Von nichtbeherrschenden Gesellschaftern gehaltene Anteile		Gezeichnetes Kapital		Eigenkapital	
	2020 %	2019 %	2020 %	2019 %	2020 €	2019 €	2020 €	2019 €
1. HEGLA GmbH & Co. KG, Beverungen	100,00	100,00	0,00	0,00	5.500.000,00	5.500.000,00	13.461.027,54	15.000.000,00
2. HEGLA Fahrzeugbau GmbH & Co. KG, Satteldorf	100,00	100,00	0,00	0,00	615.000,00	615.000,00	1.250.000,00	1.250.000,00
3. HEGLA Maschinenbau GmbH & Co. KG, Kretzschau	100,00	100,00	0,00	0,00	700.000,00	700.000,00	3.200.000,00	3.000.000,00
4. HEGLA GmbH & Co. KG, Wartung und Service, Beverungen	100,00	100,00	0,00	0,00	52.000,00	52.000,00	750.000,00	700.000,00
5. HEGLA boraident GmbH & Co. KG, Beverungen	100,00	100,00	0,00	0,00	300.000,00	300.000,00	271.762,09	513.901,88
6. HEGLA Trading & Service GmbH, Beverungen	100,00	100,00	0,00	0,00	50.000,00	50.000,00	190.937,67	141.156,73
7. HEGLA-HANIC GmbH, Bochum	53,45	53,45	46,55	46,55	816.326,00	816.326,00	579.292,76	607.336,98
8. HEGLA New Technology GmbH & Co. KG, Paderborn	100,00	100,00	0,00	0,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00
9. HEGLA France S.A.R.L., Sarrebourg (F)	100,00	100,00	0,00	0,00	50.000,00	50.000,00	326.275,60	264.352,78
10. HEGLA Machinery (UK) Limited, Milton Keynes (GB)	100,00	100,00	0,00	0,00	115.185,26	115.185,26	906.803,35	1.100.784,91
11. HEGLA Corporation, Atlanta (USA)	100,00	100,00	0,00	0,00	69.415,53	69.415,53	8.211.223,59	7.120.704,00
12. HEGLA-TaiFin Glass Machinery Oy, Nokia (FI)	100,00 *)	100,00 *)	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	244.765,22	1.559.773,34
13. TaiFin Glass Machinery (Suzhou) Co. Ltd., Suzhou (CN)	100,00 *)	100,00 *)	0,00	0,00	133.384,63	133.384,63	90.252,91	278.237,14

\*) wirtschaftliches Eigentum (present ownership)

## Allgemeine Angaben

---

Ein Unternehmen (Vorjahr: ein) wird at equity in den Konzernabschluss einbezogen, da ein maßgeblicher Einfluss ausgeübt werden kann. Es handelt sich um die 25,5%-Beteiligung an der H-Solar Energy GmbH & Co. KG, Beverungen.

Wegen untergeordneter Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wurden folgende Komplementär-GmbHs nicht im Wege der Vollkonsolidierung in den Konzernabschluss einbezogen und auch nicht „at equity“ bilanziert:

Name und Sitz der Gesellschaften	Beteiligungsquote %	gezeichnetes Kapital 31.12.2020 €
1. HEGLA Beteiligungs GmbH, Beverungen	100,00	26.000,00
2. HEGLA Fahrzeugbaubeteiligungs GmbH, Satteldorf	100,00	26.000,00
3. HEGLA Fahrzeugbau Beteiligungsgesellschaft mbH, Beverungen	100,00	26.000,00
4. HEGLA New Technology Beteiligungs GmbH, Paderborn	100,00	25.000,00
5. H-Solar Verwaltungs GmbH, Beverungen	25,50	25.000,00

Die Vergleichszahlen für das Jahr 2019 lauten wie folgt:

Name und Sitz der Gesellschaften	Beteiligungsquote %	gezeichnetes Kapital 31.12.2019 €
1. HEGLA Beteiligungs GmbH, Beverungen	100,00	26.000,00
2. HEGLA Fahrzeugbaubeteiligungs GmbH, Satteldorf	100,00	26.000,00
3. HEGLA Fahrzeugbau Beteiligungsgesellschaft mbH, Beverungen	100,00	26.000,00
4. HEGLA New Technology Beteiligungs GmbH, Paderborn	100,00	25.000,00
5. H-Solar Verwaltungs GmbH, Beverungen	25,50	25.000,00

### 1.4 Konsolidierungsgrundsätze

Die Kapitalkonsolidierung erfolgt nach der Erwerbsmethode (purchase/acquisition method) entsprechend IFRS 3. Dabei werden die Anschaffungswerte der Beteiligungen sowie die bereits vor Kontrollerlangung bestehenden Anteile mit dem auf sie entfallenden, anteiligen Eigenkapital zum Erwerbszeitpunkt verrechnet. Bei erstmaliger Konsolidierung von Tochterunternehmen werden die Vermögenswerte und Schulden mit ihrem beizulegenden Zeitwert (fair value) zum Erwerbszeitpunkt bewertet. Die danach verbleibenden, positiven Unterschiedsbeträge werden in der Konzernbilanz als Geschäfts- oder Firmenwert (Goodwill) ausgewiesen.

Gemäß IFRS 3 wird der Geschäfts- oder Firmenwert nicht planmäßig abgeschrieben, sondern wird auf der Basis des erzielbaren Betrags der zahlungsmittelgenerierenden Einheit (cash generating unit, CGU), der dieser zugeordnet ist, auf eine Wertminderung hin untersucht (impairment only approach). Hierfür wird der bei einem Unternehmenszusammenschluss erworbene Geschäfts- oder Firmenwert jeder einzelnen CGU zugeordnet, die voraussichtlich Synergien aus dem Zusammenschluss zieht. Der Impairment-Test erfolgt mindestens einmal im Jahr zum Bilanzstichtag (31. Dezember) und zusätzlich, sofern Anzeichen einer Wertminderung der CGU (sog. triggering events) vorliegen.

---

Für den Fall, dass der Buchwert der CGU, der ein Geschäfts- oder Firmenwert zugewiesen wurde, deren erzielbaren Betrag übersteigt, ist dieser zugewiesene Geschäfts- oder Firmenwert in Höhe der festgestellten Differenz abzuschreiben. Einmal vorgenommene Wertminderungen des Geschäfts- oder Firmenwertes dürfen nachfolgend auch nicht mehr rückgängig gemacht werden. Übersteigt der festgestellte Differenzbetrag (Wertminderung) der CGU den Buchwert des zugeordneten Geschäfts- oder Firmenwertes, erfolgt in Höhe des verbleibenden Wertminderungsbetrags eine anteilige Wertminderung der Buchwerte der der CGU zugeordneten Vermögenswerte.

Bei der Bilanzierung von Erwerben von weniger als 100 % werden die nicht beherrschten Anteile zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Beteiligungen werden nach der Equity-Methode einbezogen, wenn ein maßgeblicher Einfluss ausgeübt werden kann. Dies ist im Sinne einer widerlegbaren Vermutung bei einem Stimmrechtsanteil von 20 % bis 50 % der Fall (assoziierte Unternehmen).

Forderungen und Verbindlichkeiten sowie konzerninterne Umsätze, Aufwendungen und Erträge zwischen den konsolidierten Unternehmen werden eliminiert. Die Vorräte und das Anlagevermögen werden um Zwischengewinne bereinigt. Ergebniswirksame Konsolidierungsvorgänge unterliegen der Abgrenzung latenter Steuern.

### **1.5 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze**

Die Vermögenswerte und Schulden der in den Konzern einbezogenen, inländischen und ausländischen Unternehmen werden entsprechend IFRS 10 nach einheitlich geltenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden angesetzt.

Im LEWAG-Konzern werden Zuwendungen in Form von Investitions- bzw. Vermögenszuschüssen insbesondere im Bereich der immateriellen Vermögenswerte (Entwicklungskosten) sowie auch als bedingte bzw. erlassbare Darlehen (HEGLA USA) gewährt. Zuwendungen der öffentlichen Hand werden gemäß IAS 20 (Bilanzierung und Darstellung von Zuwendungen der öffentlichen Hand) nur erfasst, wenn eine angemessene Sicherheit dafür besteht, dass die mit den Zuwendungen verbundenen Bedingungen erfüllt und die Zuwendungen gewährt werden. Sie werden erfolgswirksam behandelt und grundsätzlich in den Perioden verrechnet, in denen die Aufwendungen anfallen, die durch die Zuwendungen kompensiert werden sollen. Investitionszuschüsse werden von den Anschaffungskosten der begünstigten Vermögenswerte aktivisch abgesetzt. Soweit bei Zuwendungen eine überwiegende Wahrscheinlichkeit zur Rückzahlung besteht, werden sie unter den sonstigen Verbindlichkeiten ausgewiesen.

**Immaterielle Vermögenswerte** (im Wesentlichen Software) – außer Geschäfts- oder Firmenwerte – weisen eine begrenzte Nutzungsdauer auf und werden, soweit entgeltlich erworben, zu Anschaffungskosten aktiviert und planmäßig linear über ihre wirtschaftliche Nutzungsdauer von 4 bis 7 Jahren abgeschrieben. Die im Rahmen des Unternehmenserwerbs der TaiFin 2019 erstmals bilanzierten immateriellen Vermögenswerte (Technologie) werden planmäßig linear über eine geschätzte wirtschaftliche Nutzungsdauer von 15 Jahren und zwei Monaten abgeschrieben.

Entwicklungskosten für künftige Produkte müssen mit den Anschaffungs- oder Herstellungskosten aktiviert werden, sofern eine technische Durchführbarkeit und Absicht der Fertigstellung sowie eine zukünftige wirtschaftliche Nutzung möglich sind. Falls die Aktivierungsvoraussetzungen gemäß IAS 38

## Allgemeine Angaben

---

nicht vorliegen, werden Entwicklungsaktivitäten im Entstehungsjahr aufwandswirksam behandelt. Die Abschreibung der aktivierten und selbsterstellten Entwicklungskosten erfolgt linear über eine Laufzeit von drei bis fünf Jahren.

Das gesamte **Sachanlagevermögen** unterliegt einer betrieblichen Nutzung und wird zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, vermindert um planmäßige, nutzungsbedingte Abschreibungen, bewertet.

Die Abschreibung der Gebäude erfolgt linear unter Zugrundelegung einer Nutzungsdauer von max. 50 Jahren. Technische Anlagen, Maschinen, Betriebs- und Geschäftsausstattung sowie andere Anlagen werden linear entsprechend dem Nutzungsverlauf über einen Zeitraum von 2 bis 20 Jahren abgeschrieben, wobei der Mehrschichtbetrieb zu einer verkürzten Abschreibungsdauer führt.

Bei allen immateriellen Vermögenswerten sowie allen Gegenständen des Sachanlagevermögens wird die Werthaltigkeit des Buchwerts am Ende jedes Geschäftsjahrs systematisch überprüft. Soweit der erzielbare Betrag des Vermögenswerts unter den Buchwert gesunken ist, wird eine außerplanmäßige Abschreibung vorgenommen. Der erzielbare Wert ist jeweils der höhere der beiden Beträge aus Nettoveräußerungswert und dem Barwert der geschätzten Mittelzuflüsse aus dem Vermögenswert. Sofern der Vermögenswert Teil einer selbstständig Zahlungsmittel generierenden Einheit (cash generating unit) ist, wird die Abschreibung auf der Grundlage des erzielbaren Betrags dieser Zahlungsmittel generierenden Einheit ermittelt. Bei Wegfall der Gründe für eine außerplanmäßige Abschreibung erfolgt eine Zuschreibung bis zur Höhe der um planmäßige Abschreibungen fortgeführten Anschaffungs- oder Herstellungskosten (IAS 36).

Fremdkapitalzinsen werden, bis auf Fälle, in denen die Herstellung von Vermögenswerten einen längeren Zeitraum umfasst, unmittelbar als Aufwand verrechnet (IAS 23). Kosten für die Reparatur von Sachanlagen werden grundsätzlich aufwandswirksam behandelt. Eine Aktivierung erfolgt nur dann, wenn die Kosten zu einer Erweiterung oder wesentlichen Verbesserung des jeweiligen Vermögenswerts führen.

**Leasingtransaktionen** werden ab dem 1. Januar 2019 im Einklang mit den Anforderungen des IFRS 16 „Leasingverhältnisse“ bilanziert. Ein Leasingverhältnis liegt vor, wenn ein Vertrag zur Nutzung eines identifizierten Vermögenswerts gegen Zahlung eines Entgelts für einen bestimmten Zeitraum berechtigt. Ein Nutzungsrecht für einen identifizierten Vermögenswert kann unabhängig von der formalen Ausgestaltung in vielen Verträgen bei den Unternehmen des LEWAG-Konzerns vorkommen, z. B. in Miet- und Pachtverträgen. Als Leasingnehmer bilanzieren die Unternehmen im LEWAG-Konzern nach dem sog. Nutzungsrechtsmodell („right-of-use model“) gem. IFRS 16.22 Leasingverhältnisse ungeachtet der wirtschaftlichen (Eigentums-)Verhältnisse an dem betreffenden Leasingobjekt zu Beginn ihrer Laufzeit.

Nutzungsrechte und Leasingverbindlichkeiten werden gesondert in der Bilanz ausgewiesen.

Für die Leasingvereinbarungen wird eine Verbindlichkeit in Höhe des Barwerts der bestehenden Zahlungsverpflichtung bilanziert. Die Folgebilanzierung erfolgt nach der Effektivzinsmethode. Für die Barwertbestimmung erfolgt die Abzinsung mit einem risiko- und laufzeitäquivalenten Grenzfremdkapitalzinssatz, wenn die Bestimmung des impliziten Zinssatzes nicht möglich ist.

---

Der Zugangswert der Verbindlichkeit ist zugleich Ausgangspunkt für die Bestimmung der Anschaffungskosten des Nutzungsrechts, welches separat als Posten in der Konzernbilanz der LEWAG Holding AG ausgewiesen wird. Vorauszahlungen erhöhen und erhaltene Leasinganreize reduzieren den Zugangswert. Alle Nutzungsrechte werden von den Unternehmen des LEWAG-Konzerns zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Die Abschreibung erfolgt linear über den kürzeren Zeitraum von Leasinglaufzeit und wirtschaftlicher Nutzungsdauer des identifizierten Vermögenswerts. Wenn Ereignisse oder veränderte Umstände eine Wertminderung vermuten lassen, erfolgt eine Werthaltigkeitsprüfung nach IAS 36 wie in den Bilanzierungsgrundsätzen für Sachanlagen beschrieben.

Beim Abschluss von Leasingvereinbarungen sichern die Unternehmen im LEWAG-Konzern die betriebliche Flexibilität über Verlängerungs- und Kündigungsoptionen ab. Die Bilanzierung von Leasingverhältnissen wird im Wesentlichen durch die Einschätzung zur Laufzeit beeinflusst. Im Rahmen der Bestimmung der Leasinglaufzeit werden sämtliche Tatsachen und Umstände berücksichtigt, die einen wirtschaftlichen Anreiz zur Ausübung von bestehenden Optionen bieten. Die unterstellte Laufzeit umfasst daher auch Perioden, die von Verlängerungsoptionen abgedeckt sind, wenn mit einer hinreichenden Sicherheit von einer Ausübung ausgegangen wird. Eine Änderung der Laufzeit wird berücksichtigt, wenn eine Änderung hinsichtlich der hinreichend sicheren Ausübung bzw. Nicht-Ausübung einer bestehenden Option eintritt.

Der LEWAG-Konzern tritt nicht als Leasinggeber auf.

Die im **Finanzanlagevermögen** ausgewiesenen Anteile an nicht konsolidierten Tochtergesellschaften und Beteiligungen gelten in der Regel ebenfalls als zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte. Sie werden im Konzernabschluss der LEWAG Holding AG jedoch grundsätzlich mit ihren jeweiligen Anschaffungskosten gezeigt, die eine angemessene Schätzung des beizulegenden Zeitwertes darstellen. Soweit Hinweise auf niedrigere beizulegende Zeitwerte bestehen, werden diese angesetzt.

**Finanzinstrumente** sind Verträge, die bei einem Unternehmen zu einem finanziellen Vermögenswert und bei einem anderen zu einer finanziellen Schuld oder einem Eigenkapitalinstrument führen. Die Bilanzierung von Finanzinstrumenten erfolgt bei üblichem Kauf oder Verkauf zum Handelstag.

IFRS 9 unterscheidet finanzielle Vermögenswerte in folgende Bewertungskategorien: Zu fortgeführten Anschaffungskosten, zum beizulegenden Zeitwert sowie erfolgsneutral zum „fair value through other comprehensive income“ zu bewertende finanzielle Vermögenswerte. Die Klassifizierung erfolgt anhand von Zahlungsstrom- und Geschäftsmodellbedingungen.

Im LEWAG-Konzern sind finanzielle Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte bestanden, mit Ausnahme der vorgenannten Anteile an nicht konsolidierten Tochterunternehmen und den im Zuge des Unternehmenserwerbs erworbenen Fondsanteilen, nicht.

Bei kurzfristigen Forderungen und Verbindlichkeiten entsprechen die fortgeführten Anschaffungskosten grundsätzlich dem Nennbetrag bzw. dem Rückzahlungsbetrag. Der beizulegende Zeitwert entspricht im Allgemeinen dem Markt- oder Börsenwert. Wenn kein aktiver Markt existiert, wird der beizulegende Zeitwert mittels finanzmathematischer Methoden, z. B. durch Diskontierung der zukünftigen Zahlungsflüsse mit dem Marktzinssatz ermittelt und durch Bestätigungen der Banken, die die Geschäfte abwickeln, überprüft.



## Allgemeine Angaben

---

Der beizulegende Zeitwert ist der Preis, der in einem geordneten Geschäftsvorfall zwischen Marktteilnehmern am Bemessungsstichtag für den Verkauf eines Vermögenswertes eingenommen bzw. für die Übertragung einer Schuld gezahlt würde. Bei der Bemessung des beizulegenden Zeitwertes wird davon ausgegangen, dass der Geschäftsvorfall, in dessen Rahmen der Verkauf des Vermögenswertes oder die Übertragung der Schuld erfolgt, entweder auf dem

- Hauptmarkt für den Vermögenswert oder die Schuld oder
- vorteilhaftesten Markt für den Vermögenswert bzw. die Schuld, sofern kein Hauptmarkt vorhanden ist, stattfindet.

Ausgereichte Kredite, Forderungen und Verbindlichkeiten (originäre Finanzinstrumente) werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, wenn sie nicht mit Sicherungsinstrumenten im Zusammenhang stehen und entsprechend designed wurden.

Insbesondere handelt es sich dabei um

- sonstige Ausleihungen,
- Forderungen aus dem Finanzierungsgeschäft,
- Forderungen und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen,
- kurzfristige sonstige Forderungen, Vermögenswerte und Verbindlichkeiten,
- kurz- und langfristige Finanzschulden.

Unter **derivativen Finanzinstrumenten** sind Finanzinstrumente zu verstehen, die zur Steuerung von Risiken aus Zins- und Währungsschwankungen eingesetzt werden. Sie dienen der Reduzierung von Ergebnisvolatilitäten. Handelspositionen, das heißt Derivate ohne zu sicherndes Grundgeschäft, werden nicht eingegangen. Weitere derivative Finanzinstrumente bestanden wie im Vorjahr insgesamt nicht.

Die Bewertung der **Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und Waren** erfolgt zu Anschaffungskosten bzw. zum niedrigeren Nettoveräußerungswert.

**Unfertige und fertige Erzeugnisse** werden mit den Herstellungskosten angesetzt. Sie enthalten alle direkt dem Herstellungsprozess zurechenbaren Kosten sowie angemessene Teile der produktionsbezogenen Gemeinkosten. Hierzu gehören auch die fertigungsbedingten Abschreibungen, anteilige Verwaltungskosten der Fertigung sowie anteilige Kosten des sozialen Bereiches. Bedingt durch die Covid-19-Pandemie ist es im Berichtsjahr zum Teil zu einer Unterauslastung der Kapazitäten gekommen, die zu Leerkosten geführt haben. Die Bewertung der unfertigen / fertigen Erzeugnisse ist entsprechend angepasst worden. Finanzierungskosten werden nicht als Teil der Anschaffungs- oder Herstellungskosten angesetzt. Bestandsrisiken, die sich aus der Lagerdauer oder geminderter Verwertbarkeit ergeben, werden durch Abwertungen berücksichtigt. Niedrigere Werte am Abschlussstichtag aufgrund gesunkener Veräußerungserlöse werden berücksichtigt. Die Ermittlung der Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten erfolgt auf Basis der Durchschnittsmethode.

**Geleistete Anzahlungen** werden zu Anschaffungskosten bewertet und unterliegen keiner planmäßigen Abschreibung.

---

**Forderungen und sonstige Vermögenswerte** werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bzw. mit ihren Nennwerten angesetzt. Bei der Bewertung der Forderungen wird dem allgemeinen Kreditrisiko durch eine pauschalierte Wertberichtigung und dem speziellen Risiko durch Einzelwertberichtigungen Rechnung getragen. Der Buchwert des Vermögenswerts wird unter Verwendung eines Wertberichtigungskontos reduziert und der Wertminderungsverlust erfolgswirksam erfasst. Forderungen werden einschließlich der damit verbundenen Wertberichtigung ausgebucht, wenn sie als uneinbringlich eingestuft werden und sämtliche Sicherheiten in Anspruch genommen und verwertet wurden. Erhöht oder verringert sich die Höhe eines geschätzten Wertminderungsaufwands in einer folgenden Berichtsperiode aufgrund eines Ereignisses, das nach der Erfassung der Wertminderung eintrat, so wird der früher erfasste Wertminderungsaufwand durch Anpassung des Wertberichtigungskontos erfolgswirksam erhöht oder verringert. Wird eine ausgebuchte Forderung aufgrund eines Ereignisses, das nach der Ausbuchung eintrat, später wieder als einbringlich eingestuft, wird der entsprechende Betrag unmittelbar gegen die Finanzaufwendungen erfasst.

In die Beurteilung eines etwaigen Wertminderungsbedarfes auf Basis des expected loss models finden neben bereits eingetretenen Ereignissen auch zukünftig erwartbare Ereignisse bzw. zukünftige Schätzungen Eingang. Für die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen wird dabei nach IFRS 9.5.15a ein vereinfachtes – auf dem lifetime expected credit loss basierendes – Verfahren angewandt.

Der Konzern ermittelt an jedem Abschlussstichtag, ob objektive Hinweise bestehen, dass eine Wertminderung eines finanziellen Vermögenswerts oder einer Gruppe von finanziellen Vermögenswerten vorliegt. Eine Wertminderung liegt vor, wenn eines oder mehrere Ereignisse, die seit dem erstmaligen Ansatz des Vermögenswerts eintraten, eine Auswirkung auf die erwarteten künftigen Cashflows des finanziellen Vermögenswerts oder der Gruppe der finanziellen Vermögenswerte haben, die sich verlässlich schätzen lässt. Als objektive Hinweise werden Ausfall und Verzug eines Schuldners, Hinweise auf eine sich abzeichnende Insolvenz eines Schuldners und nachhaltige Veränderungen beim Zahlungsstand von Kreditnehmern berücksichtigt. Bei der Bestimmung der Werthaltigkeit von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen wird jeder Änderung der Bonität des Schuldners seit Einräumung des Zahlungsziels bis zum Bilanzstichtag Rechnung getragen.

Der Konzern schreibt finanzielle Vermögenswerte ab, wenn sich abzeichnet, dass keine realistische Chance auf Einbringlichkeit mehr besteht, z. B. bei eröffnetem Insolvenzverfahren des Schuldners. Abgeschriebene finanzielle Vermögenswerte sind ggf. Gegenstand von Vollstreckungsmaßnahmen. Aus erfolgreichen Vollstreckungsmaßnahmen resultierende Erträge werden erfolgswirksam erfasst.

Eine wesentliche Konzentration des Kreditrisikos besteht nicht, da der Kundenbestand bei nicht wertberichtigten Forderungen entsprechend breit ist. Entsprechend ist der Vorstand der Überzeugung, dass keine über die bereits erfassten Wertminderungen hinausgehende Risikovorsorge notwendig ist. Der Buchwert der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen entspricht im Wesentlichen ihrem beizulegenden Zeitwert.

**Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** sind zum Nennbetrag bilanziert.

**Aktive und passive latente Steuern** werden entsprechend IAS 12 (Income taxes) auf der Grundlage der Verbindlichkeiten-Methode für temporäre Differenzen zwischen den steuerlichen und bilanziellen Wertansätzen sowie auf ergebniswirksame Konsolidierungsmaßnahmen gebildet. Die aktiven latenten Steuern können auch Steuererminderungsansprüche erfassen, die sich aus der erwarteten

## Allgemeine Angaben

---

Nutzung bestehender Verlustvorträge in Folgejahren ergeben und deren Realisierung mit ausreichender Wahrscheinlichkeit gewährleistet ist. Weiterhin werden latente Steuern aufgrund von Bewertungsunterschieden aus den steuerlichen Ergänzungsbilanzen bei den Tochterpersonengesellschaften ausgewiesen. Die latenten Steuern werden auf Basis der Steuersätze ermittelt, die nach der derzeitigen Rechtslage in den einzelnen Ländern zum Realisationszeitpunkt gelten bzw. gelten werden.

Soweit Einkünfte von Tochterunternehmen aufgrund besonderer lokaler steuerlicher Regelungen steuerbefreit und die Steuereffekte bei Wegfall der temporären Steuerbefreiung nicht absehbar sind, wurden keine latenten Steuern angesetzt. Aktive latente Steuern auf Verlustvorträge werden nur in dem Umfang angesetzt, in dem zu versteuerndes Einkommen für die Nutzung der abzugsfähigen temporären Differenzen wahrscheinlich zur Verfügung stehen wird.

Aktive und passive latente Steuern werden getrennt voneinander ausgewiesen, eine Verrechnung erfolgt nur, sofern die Voraussetzungen gemäß IAS 12.74 gegeben sind.

**Sonstige kurzfristige Rückstellungen** werden gemäß IAS 37 gebildet, soweit gegenüber Dritten eine gegenwärtige Verpflichtung aus einem vergangenen Ereignis besteht, die künftig wahrscheinlich zu einem Abfluss von Ressourcen führt und deren Höhe zuverlässig geschätzt werden kann. Dies bedeutet, dass die Eintrittswahrscheinlichkeit über 50 % liegen muss. Die Bewertung erfolgt auf Basis der bestmöglichen Schätzung der Ausgaben, die zur Erfüllung der gegenwärtigen Verpflichtung zum Abschlussstichtag erforderlich ist.

Garantierückstellungen werden entsprechend IAS 37 unter Zugrundelegung des bisherigen bzw. geschätzten zukünftigen Schadensverlaufs der Produkte gebildet. Sie werden entsprechend des Garantiezeitraums und unter Berücksichtigung einer eventuellen Inanspruchnahme mit 0,5 % des garantiebehafteten Jahresumsatzes des abgelaufenen Wirtschaftsjahres berechnet.

Rückstellungen für Kosten der Belegschaft werden im Wesentlichen für Tantiemen, Prämien und Provisionen, im abgelaufenen Geschäftsjahr noch nicht beanspruchten Urlaub, Berufsgenossenschaftsbeiträge und ähnliche Verpflichtungen gebildet.

Die übrigen Rückstellungen (Rechtsstreitigkeiten, Abfindungen, Jahresabschlusskosten, ausstehende Rechnungen etc.) werden ebenfalls nach IAS 37 für alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen in Höhe ihres wahrscheinlichen Eintritts berücksichtigt und nicht mit Rückgriffsansprüchen verrechnet.

Eine Abzinsung der sonstigen Rückstellungen wurde nicht vorgenommen, da die Mittelabflüsse im Wesentlichen kurzfristig erwartet werden.

Kurzfristige **Verbindlichkeiten** werden mit ihrem Rückzahlungs- oder Erfüllungsbetrag angesetzt. Langfristige Verbindlichkeiten werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert.

Die Fortführung der historischen Anschaffungskosten erfolgt dabei gemäß der Effektivzinsmethode.

Die Bewertung der Verbindlichkeiten entspricht im Wesentlichen den beizulegenden Zeitwerten.

---

Von Kunden **erhaltene Anzahlungen** werden unter den kurzfristigen Verbindlichkeiten passiviert

**Zuwendungen der öffentlichen Hand** werden gemäß IAS 20 mit dem beizulegenden Zeitwert erfasst. Die Erfassung erfolgt, wenn eine angemessene Sicherheit darüber besteht, dass der LEWAG-Konzern die damit verbundenen Bedingungen erfüllen wird und die Zuwendungen gewährt werden.

**Eventualverbindlichkeiten** sind mögliche Verpflichtungen, die auf vergangenen Ereignissen beruhen und deren Existenz erst durch das Eintreten eines oder mehrerer ungewisser zukünftiger Ereignisse bestätigt wird, die jedoch außerhalb des Einflussbereichs des LEWAG-Konzerns liegen. Ferner können gegenwärtige Verpflichtungen dann Eventualverbindlichkeiten darstellen, wenn die Wahrscheinlichkeit des Abflusses von Ressourcen nicht hinreichend wahrscheinlich für die Bildung einer Rückstellung ist und/oder die Höhe der Verpflichtung nicht ausreichend zuverlässig geschätzt werden kann. Die Wertansätze der Eventualverbindlichkeiten entsprechen dem am Bilanzstichtag bestehenden Haftungsumfang.

### **Klassen von Umsatzerlösen**

Umsatzerlöse erzielt der Konzern in den folgenden Bereichen:

- Verkauf von Maschinen und Systemanlagen zum Schneiden und Sortieren von Flachglas, Lager- und Logistiksystemen und Fahrzeugaufbauten für die Glas herstellende und verarbeitende Industrie sowie angrenzender Branchen. In diesem Zusammenhang werden in Einzelfällen Handelswaren zugekauft und weiter veräußert. In den Produktpreisen sind Montageleistungen sowie Garantie- und Gewährleistungsansprüche enthalten
- Verkauf von Maschinen zur Verarbeitung und Veredelung von Werkstoffen, insbesondere Glas mittels Lasertechnologie
- Verkauf von Glashärteöfen zur Herstellung von Einscheibensicherheitsglas (ESG)
- Entwicklung von ERP-Softwarelösungen sowie Implementierung und Einräumung zeitlich unbegrenzter Lizenzen für ERP-Softwarelösungen, Wartungsdienstleistungen und Updates zu den Softwarelösungen
- Wartungsdienstleistungen und After-Sales-Services.

### **Identifizierung von Leistungsverpflichtungen**

Im Hinblick auf den Verkauf von Maschinen und Systemanlagen sind die mit unseren Kunden abgeschlossenen Verträge durch eine signifikante Integration der zu erbringenden Leistungen gekennzeichnet.

Nach Einschätzung des Vorstandes stellen die Montageleistungen im Rahmen des Verkaufs von Maschinen und Systemanlagen im Gegensatz zum After-Sales-Service keine separaten Leistungsverpflichtungen dar.

Die umsatzbezogenen Garantie- und Gewährleistungszusagen im Zusammenhang mit Maschinen und Systemanlagen können nicht separat erworben werden und stellen eine Zusicherung dar, dass die verkauften Produkte den jeweils vereinbarten Spezifikationen entsprechen. Dementsprechend werden die Garantieleistungen in Übereinstimmung mit IAS 37 unter den Rückstellungen, Eventualverbindlichkeiten und Eventualforderungen erfasst.

Auch bei den Inspektions-, Wartungs- und Serviceleistungen handelt es sich jeweils um einheitliche Leistungsverpflichtungen.

## Allgemeine Angaben

---

Die Kundenverträge der Konzerngesellschaft HEGLA-HANIC GmbH enthalten oft verschiedene Produkte und Dienstleistungen. Die Überlassung der zeitlich unbegrenzten Lizenzen für die einzelnen ERP-Softwarelösungen sowie Dienstleistungen sind regelmäßig als separate Leistungsverpflichtungen einzustufen. Der jeweils zugeordnete Teil des Vertragspreises wird separat erfasst.

Optionen zum Erwerb zusätzlicher Produkte und Dienstleistungen, die dem Kunden ein wesentliches Recht verschaffen, werden nicht gewährt.

### **Bestimmung des Transaktionspreises**

Im Rahmen des Verkaufs von Maschinen und Systemanlagen vereinbaren wir mit unseren Kunden grundsätzlich Abrechnungspreise, auf deren Basis wir Anzahlungen erhalten. Die Zahlungsbedingungen für die jeweiligen Schlussrechnungen werden individuell verhandelt und variieren zwischen 30 und 60 Tagen. Die Verträge enthalten keine signifikante Finanzierungskomponente. Durch die Vereinbarung von Anzahlungen werden Working Capital-Erfordernisse abgedeckt, sodass insoweit für den Konzern weder Finanzierungsnachteile entstehen noch diese Anzahlungen der Erzielung von Finanzvorteilen dienen.

Die Bestimmung der Transaktionspreise für die Produkte und Dienstleistungen des LEWAG-Konzern beinhaltet die Schätzung, ob die Kunden die vertraglich vereinbarten Entgelte den Erwartungen entsprechend zahlen werden. Im Rahmen dieser Ermessensausübung berücksichtigt der Konzern die bisherigen Erfahrungen mit den jeweiligen Kunden und überprüft die Schätzungen zu jedem Abschlussstichtag. Grundsätzlich enthalten die Verträge keine variable Gegenleistung. Im Einzelfall kann es jedoch zu nachträglichen Anpassungen des Transaktionspreises kommen, die zum Zeitpunkt der Anpassungen als Umsatzkorrektur zu erfassen sind.

### **Aufteilung des Transaktionspreises**

Die Transaktionspreise werden grundsätzlich anhand der Einzelveräußerungspreise auf die einzelnen Leistungsverpflichtungen, die aus den mit den Kunden geschlossenen Verträgen hervorgehen, verteilt.

Da es sich bei den Inspektions-, Wartungs- und Serviceleistungen für Maschinen und Systemanlagen jeweils um einheitliche Leistungsverpflichtungen handelt, erfolgen keine Angaben zur Zuordnung des Transaktionspreises nach IFRS 15.126c.

Die Wartungsverträge für Softwareprodukte werden häufig mit Dienstleistungen kombiniert. In diesem Fall von Mehrkomponentenverträgen werden Umsätze auf Basis der einzeln identifizierbaren Vertragskomponenten realisiert.

### **Realisierung von Umsatzerlösen**

Im Hinblick auf den Verkauf von Maschinen und Systemanlagen sowie Handelswaren und Ersatzteilen im Rahmen von After-Sales-Services werden Umsatzerlöse zeitpunktbezogen erfasst, wenn der Kunde die Beherrschung über den Vermögenswert erlangt, also mit Abnahme bzw. Lieferung.

Inspektions- und Wartungsleistungen für Maschinen und Systemanlagen werden zeitraumbezogen realisiert. Sie werden Output-basiert unter Inanspruchnahme der Vereinfachungsregel des IFRS 15.B16 erfasst. Wesentliche Ermessensentscheidungen sind mit der Bestimmung des Zeitpunktes der Erlösrealisation insoweit nicht verbunden.

---

Softwarelizenzenerlöse werden zu dem Zeitpunkt erfasst, zu dem den Kunden Zugriff auf die Software eingeräumt wurde.

Wartungserlöse werden ratiertlich über die Laufzeit des Wartungsvertrages erfasst. Dienstleistungen, die auf Basis der geleisteten Stunden abgerechnet werden, werden in Abhängigkeit von den erbrachten Leistungen realisiert.

Da die Leistungsverpflichtungen jeweils Teil eines Vertrages mit einer erwarteten ursprünglichen Laufzeit von maximal einem Jahr sind, sehen wir entsprechend IFRS 15.121a von den in IFRS 15.120 geforderten Angaben ab.

Erlöse aus Vermögenswerten im Konsolidierungskreis werden erst dann realisiert, wenn die Vermögenswerte den LEWAG-Konzern endgültig verlassen haben.

### **1.6 Ermessensentscheidungen, Schätzungen und Annahmen**

Für die Aufstellung des Konzernabschlusses in Übereinstimmung mit den IFRS ist es erforderlich, dass Ermessensentscheidungen und Annahmen getroffen werden, die Auswirkungen auf Höhe und Ausweis der bilanzierten Vermögenswerte und Schulden, Erträge und Aufwendungen haben. Wesentliche Ermessensentscheidungen sind insbesondere erforderlich

- bei den im Vorjahr getroffenen Würdigungen der bilanziellen Abbildung des Erwerbs der TaiFin-Gruppe, hierbei u.a. in Bezug auf die Einbeziehung der bedingten Gegenleistung als Teil der übertragenen Gegenleistung, sowie bei der Identifikation der erworbenen immateriellen Vermögenswerte (vgl. Abschnitt 1.3)
- bei der Würdigung der steuerlichen Risiken aufgrund der laufenden Betriebsprüfung und hierbei insbesondere in Bezug auf die Erfolgsaussichten der gegenüber der Betriebsprüfung vertretenen Rechtsauffassung (vgl. Abschnitt 4.1)
- bei der Abgrenzung von Forschungs- und Entwicklungsphase von immateriellen Vermögenswerten (vgl. Abschnitt 2.1.1).

Wesentliche Annahmen und Schätzungen sind erforderlich für

- die Bewertung der finanziellen Verbindlichkeit, die für die bedingte Gegenleistung im Rahmen des Erwerbs der TaiFin-Gruppe passiviert wurde (vgl. Abschnitt 4.2)
- die Ermittlung der erzielbaren Beträge im Rahmen des Werthaltigkeitstests (vgl. Abschnitt 1.7).

Den Annahmen und Schätzungen liegen Prämissen zugrunde, die auf den jeweils aktuell verfügbaren Kenntnissen basieren. Durch abweichende Entwicklungen von bei der Annahmehindung zugrunde gelegte Rahmenbedingungen, können die sich einstellenden Beträge von den ursprünglich erwarteten Schätzungen abweichen. Die Sensitivität der Buchwerte hinsichtlich der Annahmen und der Schätzungen, die der Berechnung der Buchwerte zugrunde liegen, wurde anhand von Sensitivitätsanalysen untersucht. Im Falle einer signifikanten Auswirkung von Schätzungsänderungen werden Angaben im Sinne von IAS 1.125 gemacht.

## Allgemeine Angaben

---

### 1.7 Werthaltigkeitstest für nichtfinanzielle Vermögenswerte (einschließlich Geschäfts- oder Firmenwerte)

Die im Rahmen von Unternehmenszusammenschlüssen erworbenen Geschäfts- oder Firmenwerte und immateriellen Vermögenswerte mit unbegrenzter Nutzungsdauer wurden zur Überprüfung der Werthaltigkeit den folgenden zahlungsmittelgenerierenden Einheiten (cash generating units, CGU) zugeordnet. Bei den CGUs handelt es sich um die berichtspflichtigen, geografisch abgegrenzten Geschäftssegmente:

Segment (CGU)	Geschäfts-/Firmenwert
- West	T€ 1.165 (Vorjahr: T€ 5.431 - inklusive der TaiFin-Gruppe)
- Ost	T€ 390 (Vorjahr: T€ 390)

Der CGU West sind neben früheren Erwerben, insbesondere der im Rahmen des Erwerbs der kontrollvermittelnden, restlichen Anteile der HEGLA Corp. gemäß IFRS 3 ermittelte Geschäfts- oder Firmenwert in Höhe von T€ 468 sowie der im Rahmen des Erwerbs der Anteile an der HEGLA-HANIC GmbH ermittelte Geschäfts- oder Firmenwert in Höhe von T€ 28, der Goodwill aus dem Erwerb der TaiFin-Gruppe von T€ 3.767 zugeordnet, da die CGU West maßgeblich von den zu erwartenden Synergieeffekten dieser Unternehmenserwerbe profitiert.

Die Bestimmung des erzielbaren Betrags einer zahlungsmittelgenerierenden Einheit, der der Geschäfts- oder Firmenwert zugeordnet wurde, erfolgt auf der Basis von Nutzungswerten und ist mit Schätzungen des Managements verbunden. Diese Werte werden im LEWAG-Konzern mit auf diskontierten Zahlungsströmen (Cashflows) basierenden Bewertungsmethoden bestimmt. Den Berechnungen liegen die 3-Jahres-Planungen aus den genehmigten Budgets bzw. Finanzplänen zugrunde. Ausgehend von Erfahrungswerten der Vergangenheit basieren die Cashflow-Prognosen auf den vom Management nach bestem Wissen vorgenommenen Einschätzungen und Bewertungen der zukünftigen Entwicklung. Die Cashflow-Prognosen in der 3-Jahresplanung unterstellen folgende Entwicklungen der Gesamtleistung für die CGU West 2021: +24,5 %; 2022: +9,2 % und 2023: +8,2 % sowie für die CGU Ost 2021: +15,38 %, 2022: +11,11 % und 2023: +10,0 %. Das nachhaltige Wachstum der Gesamtleistung jenseits der 3-jährigen Planungsperiode beträgt 0,5 % (Vorjahr: 1,0 %). Die herangeführten Vorsteuer-Diskontierungssätze werden auf Grundlage von Marktdaten ermittelt und betragen zum Bewertungsstichtag 31. Dezember 2020 CGU West 11,6 % (Vorjahr: 12,2 %) bzw. CGU Ost 11,6 % (Vorjahr: 12,2 %).

Die Berechnung des Nutzungswerts basiert im Wesentlichen auf folgenden weiteren Annahmen:

Annahmen bei der Berechnung des Nutzungswerts zum Bewertungsstichtag 31. Dezember 2020:

	CGU-West	CGU-Ost
EBIT-Marge	2,1 % - 4,5 %	8,9 % - 13,1 %
Nachhaltige Wachstumsrate	0,5 %	0,5 %
Diskontierungszins	11,6 %	11,6 %

Annahmen bei der Berechnung des Nutzungswerts zum Bewertungsstichtag 31. Dezember 2019:

	CGU-West	CGU-Ost
EBIT-Marge	5,3 % - 5,6 %	3,1 % - 13,7 %
Nachhaltige Wachstumsrate	1 %	1 %
Diskontierungszins	12,2 %	12,25 %

---

Bei der Berechnung des Nutzungswertes (mittels DCF-Verfahren) der CGUs West und Ost bestehen Schätzungsunsicherheiten für die zugrunde liegenden Annahmen besonders hinsichtlich:

- EBIT-Marge
- Bruttomarge
- Diskontierungsfaktor (Zinssatz)
- Nachhaltige Wachstumsrate.

Die Margen werden anhand der durchschnittlichen Werte ermittelt, die in den drei vorangegangenen Geschäftsjahren vor Beginn des Budgetzeitraums erzielt wurden. Es erfolgte eine Erhöhung der Margen um erwartete Effizienzsteigerungen im Laufe des Budgetzeitraums.

Die Abzinsungssätze spiegeln die Marktverhältnisse zum 31. Dezember 2020 hinsichtlich der den zahlungsmittelgenerierenden Einheiten jeweils zuzuordnenden spezifischen Risiken wider. Der Abzinsungssatz wurde basierend auf einer aktualisierten Peer-Gruppe und deren Eigen- und Fremdkapitalkosten als gewichtete Kapitalkosten (WACC) geschätzt. Der Zinssatz wurde weiter um Markteinschätzungen hinsichtlich aller spezifisch der CGUs zuzuordnenden Risiken angepasst, für welche die Schätzungen der künftigen Cashflows nicht angepasst wurden.

Die Wachstumsannahmen korrespondieren zu den Schätzungen über den Marktanteil. Sie spiegeln somit die vom Management vertretene Auffassung wider, wie sich CGUs im Vergleich zu anderen Wettbewerbern während des Budgetzeitraums positionieren.

Die Festlegung der Annahmen und Prämissen sowie die zugrundeliegende Berechnungsmethodik können einen nicht unerheblichen Einfluss auf die jeweiligen Ergebnisse und damit auch auf die Höhe einer möglichen Wertminderung des Geschäfts- oder Firmenwerts haben. Als wesentliche Annahmen für die Berechnung des Nutzungswertes sind die Entwicklung der Gesamtleistung, die Marge, die nachhaltige Wachstumsrate sowie der Diskontierungszinssatz zu nennen.

Die zugrundeliegenden Cashflow-Prognosen basieren auf der Annahme einer erfolgreichen Bekämpfung der Covid-19-Pandemie mit einer zügigen Rücknahme der restriktiven Schutzmaßnahmen und einer sich nachhaltig erholenden Investitionsnachfrage auf das Niveau vor der Krise in unseren Abnehmerbranchen. Ebenso haben wir berücksichtigt, dass im IV. Quartal 2020 wieder deutlich steigende Auftrageingangswerte zu verzeichnen sind, die sukzessive zu einer höheren Auslastung der Fertigungskapazitäten führen. Unterstützt von einer Verbesserung der gesamtwirtschaftlichen und branchenspezifischen Rahmenbedingungen gehen wir davon aus, dass sich diese Entwicklung im Geschäftsjahresverlauf 2021 fortsetzt. Sollte sich allerdings die Covid-19-Krise noch weit in das Jahr 2021 hineinziehen, könnten sich unsere Planungsannahmen als zu optimistisch erweisen.

Auf dieser Grundlage unterschreitet der Nutzungswert (€ 29,6 Mio.) der CGU West den Buchwert um € 4,3 Mio. In dieser Höhe wurde eine nicht liquiditätswirksame Wertminderung in der Position 7. „Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens, Sachanlagen und Nutzungswerte der Gewinn- und Verlustrechnung“ erfasst.

Betroffen davon ist die CGU West und der Geschäfts- und Firmenwert, der im Rahmen des Erwerbs der Beteiligung an der TaiFin-Gruppe Ende 2019 entstanden war. Die zugrundeliegende Bewertung der CGU trägt den sich zwischenzeitlich veränderten Marktverhältnissen aufgrund der Covid-19-



## Allgemeine Angaben

---

Krise und zukünftigen Einschätzungen auf das Absatzpotenzial der von der TaiFin-Gruppe vermarkteteten Produktgruppen Rechnung, die sich gegenüber den Vorjahresannahmen verschlechtert haben. Vor diesem Hintergrund ist der 3-Jahres-Business-Plan aktualisiert und angepasst worden.

Sollte es im Geschäftsjahresverlauf 2021 entgegen unserer Annahme nicht zu einer Verbesserung der gesamtwirtschaftlichen und branchenspezifischen Rahmenbedingungen kommen und somit das für 2021 erwartete Umsatzwachstum ausbleiben, könnte es im nächsten Jahr bei sonst gleichen Wachstumsannahmen für die Jahre 2022 und 2023 zu einer weiteren ergebniswirksamen Wertminderung in ähnlicher Größenordnung wie in der aktuellen Berichtsperiode kommen.

Bei der CGU Ost überstieg der Nutzungswert (€ 11,8 Mio.) den Buchwert um € 6,4 Mio. (Vorjahr: € 11,8 Mio.). Selbst bei einem Rückgang des Umsatzes der CGU Ost im Jahr 2021 um bis zu 45 % im Vergleich zu 2020 und dem geplanten prozentualen Umsatzwachstum für die Jahre 2022 und 2023 würde der übersteigende Betrag noch nicht vollständig aufgezehrt.

### 1.8 Währungsumrechnung

Fremdwährungsgeschäfte werden in den Einzelabschlüssen der LEWAG Holding AG und der einbezogenen Tochtergesellschaften mit den Kursen zum Zeitpunkt der Geschäftsvorfälle umgerechnet.

Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten werden in den Einzelabschlüssen zum Anschaffungskurs bzw. zum niedrigeren/höheren Kurs am Bilanzstichtag bewertet. Kursdifferenzen werden ergebniswirksam erfasst.

In der Berichtsperiode ergaben sich Kursgewinne in Höhe von T€ 25 (Vorjahr: T€ 17) und Kursverluste in Höhe von T€ 383 (Vorjahr: T€ 29).

Die in den Konzernabschluss einbezogenen Jahresabschlüsse wurden in Euro aufgestellt. Die Jahresabschlüsse der englischen, amerikanischen und chinesischen Tochtergesellschaften werden in Landeswährung aufgestellt. Die Umrechnung der Jahresabschlüsse für Zwecke der Konsolidierung erfolgt zum Stichtagskurs. Das Eigenkapital wird zu historischen Kursen umgerechnet, die Gewinn- und Verlustrechnung zu Durchschnittskursen. Der sich hieraus ergebende Unterschiedsbetrag wird im Ausgleichsposten für Währungsumrechnung ausgewiesen.

Die Fremdwährungskurse der Länder, die nicht Mitglied des Euro-Raums sind und in denen die LEWAG mit konsolidierten Tochterunternehmen tätig ist, sind nachfolgend aufgeführt:

		Stichtagskurs		Durchschnittskurs	
		31.12.2020	31.12.2019	2020	2019
Großbritannien	GBP 1 €	0,90	0,85	0,89	0,88
USA	USD 1 €	1,23	1,12	1,14	1,12
China	RMB 1 €	8,02	7,82	7,87	7,74

---

## 1.9 Segmentberichterstattung nach Konzernbereichen

Die interne Organisations- und Managementstruktur sowie die interne Berichterstattung an Vorstand und Aufsichtsrat bilden die Grundlage zur Bestimmung des Segmentberichtsformats des LEWAG-Konzerns.

Der LEWAG-Konzern umfasst die Produktbereiche Maschinenbau, Fahrzeugbau, Einrichtungsbau und Software für die Flachglasbranche. Die interne Steuerungs- und Berichtsstruktur orientiert sich jedoch an den geografischen Merkmalen und unterteilt sich bis 2018 nach den Regionen West, Ost, Süd, USA und übrige. Die Segmente entsprechen weitestgehend den an den Standorten Beverungen (West), Kretzschau (Ost), Satteldorf (Süd) sowie Atlanta (USA) ansässigen Unternehmen. Die Segmentberichterstattung wurde im Berichtsjahr 2019 aktualisiert. HEGLA boraident wurde dem Segment „Ost“ und HEGLA-HANIC dem Segment „West“ zugeordnet (vorher jeweils Segment „übrige/Ausland“). Das bis einschließlich 2018 separat ausgewiesene Segment „Süd“ wurde aufgrund der relativ geringen Umsatz- und Ergebnisbeiträge im LEWAG-Konzern ab 2019 dem Segment „übrige/Ausland“ zugeordnet. Die Vorjahreswerte wurden entsprechend angepasst.

Die folgende Übersicht enthält eine Aufteilung der wichtigsten Unternehmensdaten der Konzernbilanz und der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung nach Segmenten. Bewertungsunterschiede zwischen Vermögenswerten, Schulden und Periodenergebnis eines berichtspflichtigen Segments und den Bewertungen des Konzerns ergeben sich nicht.

Geschäftsvorfälle zwischen den berichtspflichtigen Segmenten erfolgen at arm`s-length.

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden der berichtspflichtigen Segmente entsprechen den in Abschnitt 1.5 beschriebenen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden im LEWAG-Konzern.

## Allgemeine Angaben

Das EGT (Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit vor Ertrag- und sonstigen Steuern) abzüglich der Ertragsteuern und der sonstigen Steuern ergibt das Konzernergebnis (Angaben in T€, Vorjahr kursiv):

Angaben in T€	West	Ost	USA	übrige/ Ausland	konso- liidiert	Kon- zern
Umsatz	72.413	9.381	35.061	14.321	-37.780	93.396
(davon an übrige Segm.)	32.762	4.067	88	647		
	71.025	11.752	36.638	15.793	-43.208	92.000
(davon an übrige Segm.)	37.444	5.228	173	364		
Wareneinsatz	25.756	3.921	27.276	9.555	-36.159	30.349
	35.742	4.716	28.658	11.179	-41.788	38.507
Personalaufwand	30.463	4.027	2.700	3.168	0	40.358
	30.573	4.052	2.304	3.174	0	40.103
Abschreibungen	5.987	371	68	85	923	7.434
	1.658	243	50	75	540	2.566
sonstiger Aufwand	8.568	1.414	1.660	1.584	-2.111	11.115
	9.308	1.537	1.566	1.843	-1.704	12.550
Zinserträge	1.077	0	4	315	-168	1.228
	41	0	4	291	-120	216
Zinsaufwendungen	677	55	33	8	-179	594
	443	23	0	6	-83	389
EGT/Ergebnis vor Steuern	-2.650	168	3.441	226	-2.943	-1.758
	5.614	1.082	4.163	5.603	-8.310	8.152
Ertragsteueraufwand	-193	114	553	133	-223	384
	487	160	1.121	803	-130	2.441
Segmentvermögen	11.688	4.513	3.502	676	2.271	22.650
– Sachanlageverm.	12.321	3.010	729	654	2.161	18.875
– Finanzanlagen	15.546	0	0	23.308	-38.670	184
	19.542	0	0	23.308	-42.666	184
– kurzfr. Verm.-werte	27.326	3.429	14.024	26.931	-25.391	46.319
	26.068	3.856	20.904	27.586	-26.357	52.057
Investitionen	2.614	2.010	3.105	235	-770	7.194
	8.865	1.912	456	108	-4.820	6.521
Segmentsschulden	43.563	4.928	9.705	4.674	-12.048	50.822
	53.393	3.746	14.823	3.276	-15.610	59.628

Die Spalte „übrige/Ausland“ betrifft die britische und französische Konzerngesellschaft, HEGLA Satteldorf sowie die Muttergesellschaft LEWAG Holding AG.

Die in der Kategorie „übrige/Ausland“ angegebenen Umsatzerlöse betreffen HEGLA UK (T€ 2.521, Vorjahr: T€ 3.167), HEGLA France (T€ 5.697, Vorjahr: T€ 7.575), HEGLA Satteldorf (T€ 5.863, Vorjahr: T€ 4.811) und die Umsatzerlöse der Muttergesellschaft (T€ 240, Vorjahr: T€ 240).

Wegen der Zusammensetzung der Umsatzerlöse externer Kunden nach Produkten und Dienstleistungen wird auf Abschnitt 3.1 hingewiesen.

Die Beziehung der nach Tätigkeitsgebieten sowie nach geografisch bestimmten Märkten (Fakturierungsort) konsolidierten Umsatzerlöse 2020/2019 zu den Erlösangaben in der Segmentberichterstattung ergibt sich aus der folgenden Darstellung:

Segment	West T€	Ost T€	USA T€	sonstige T€	Gesamt T€	Konsolid. T€	Konzern T€
<b>Inland</b>							
Maschinenbau	16.020	3.278	49	25	19.372	-1.768	17.604
Einrichtungsbau	13	1.379	0	579	1.971	-51	1.920
Fahrzeugbau	0	0	0	3.134	3.134	-17	3.117
Handel	346	2	0	1.111	1.459	0	1.459
Software	1.566	0	0	0	1.566	-132	1.434
sonstiges	4.836	28	39	139	5.042	-2.481	2.561
Skonti/Boni	-20	-3	0	-47	-70	0	-70
<b>Inland gesamt</b>	<b>22.761</b>	<b>4.684</b>	<b>88</b>	<b>4.941</b>	<b>32.474</b>	<b>-4.449</b>	<b>28.025</b>
<b>Ausland</b>							
Maschinenbau	47.093	3.629	34.579	7.608	92.909	-31.418	61.491
Einrichtungsbau	0	1.067	0	445	1.512	-649	863
Fahrzeugbau	0	0	0	499	499	-70	429
Handel	552	0	0	447	999	-109	890
Software	322	0	0	0	322	-86	236
sonstiges	1.688	2	394	149	2.233	-768	1.465
Skonti/Boni	-3	0	0	0	-3	0	-3
<b>Ausland gesamt</b>	<b>49.652</b>	<b>4.698</b>	<b>34.973</b>	<b>9.148</b>	<b>98.471</b>	<b>-33.100</b>	<b>65.371</b>
<b>Gesamt 2020</b>	<b>72.413</b>	<b>9.382</b>	<b>35.061</b>	<b>14.089</b>	<b>130.945</b>	<b>-37.549</b>	<b>93.396</b>

Segment	West T€	Ost T€	USA T€	sonstige T€	Gesamt T€	Konsolid. T€	Konzern T€
<b>Inland</b>							
Maschinenbau	12.255	4.367	92	1	16.715	-1.791	14.924
Einrichtungsbau	2	1.491	0	549	2.042	-52	1.990
Fahrzeugbau	0	0	0	2.904	2.904	-20	2.884
Handel	56	30	0	744	830	-5	825
Software	1.663	0	0	0	1.663	-52	1.611
sonstiges	4.163	35	81	404	4.683	-2.618	2.065
Skonti/Boni	-10	-13	0	-46	-69	0	-69
<b>Inland gesamt</b>	<b>18.129</b>	<b>5.910</b>	<b>173</b>	<b>4.556</b>	<b>28.768</b>	<b>-4.538</b>	<b>24.230</b>
<b>Ausland</b>							
Maschinenbau	48.850	3.565	35.891	8.382	96.688	-36.165	60.523
Einrichtungsbau	0	2.276	0	407	2.683	-1.459	1.224
Fahrzeugbau	0	0	0	419	419	-84	335
Handel	1.924	0	0	707	2.631	-242	2.389
Software	257	0	0	0	257	-12	245
sonstiges	1.867	2	574	1.326	3.769	-709	3.060
Skonti/Boni	-2	0	0	-4	-6	0	-6
<b>Ausland gesamt</b>	<b>52.896</b>	<b>5.843</b>	<b>36.465</b>	<b>11.237</b>	<b>106.441</b>	<b>-38.671</b>	<b>67.770</b>
<b>Gesamt 2019</b>	<b>71.025</b>	<b>11.753</b>	<b>36.638</b>	<b>15.793</b>	<b>135.209</b>	<b>-43.209</b>	<b>92.000</b>

## Allgemeine Angaben

Externe Umsätze im Konzern nach geografischen Regionen:

	2020		2019	
	T€	%	T€	%
Inland	28.025	30,0	24.231	26,3
EU	20.345	21,8	24.769	26,9
Übriges Ausland	45.026	48,2	43.000	46,8
Gesamt	93.396	100,0	92.000	100,0

Die Abgrenzung der geografischen Regionen erfolgte nach dem Sitz des Leistungsempfängers.

Die nachfolgende Darstellung zeigt die Umsatzerlöse des Konzerns unterschieden nach den geografischen Standorten der Kunden:

	2020	2019
	T€	T€
USA / Kanada / Mexico	35.186	36.974
Deutschland	28.108	24.231
Frankreich	6.077	7.534
Polen	6.770	2.724
Übrige Länder	17.255	20.537
Insgesamt	93.396	92.000

Der LEWAG-Konzern hat mit einer Kundengruppe im Segment USA rd. 11,6 % (€ 10,9 Mio.) der Umsatzerlöse des Konzerns erzielt. Mit einer weiteren Kundengruppe werden segmentübergreifend rd. 12,4 % (€ 11,6 Mio.) der Umsatzerlöse des Konzerns erzielt.

Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen im Konzern nach Regionen:

	2020		2019	
	T€	%	T€	%
Deutschland	21.215	84,6	19.502	94,8
EU	257	1,0	23	0,1
Übriges Ausland	3.604	14,4	1.049	5,1
Gesamt	25.076	100,0	20.574	100,0

---

### **1.10 Erläuterung zur Konzernkapitalflussrechnung**

Die Konzernkapitalflussrechnung zeigt die Veränderung des Finanzmittelbestandes des LEWAG-Konzerns im Berichtsjahr. Dabei wird in Übereinstimmung mit IAS 7 (Kapitalflussrechnung) zwischen der Mittelveränderung aus betrieblicher Geschäftstätigkeit, aus Investitions- sowie aus Finanzierungstätigkeit unterschieden.

Der in der Konzern-Kapitalflussrechnung ausgewiesene Finanzmittelbestand umfasst den Bilanzposten Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, der sich aus Kassenbeständen, Schecks, Guthaben bei Kreditinstituten und sämtlichen hochliquiden Mitteln mit einer Restlaufzeit – gerechnet vom Erwerbszeitpunkt – von nicht mehr als drei Monaten zusammensetzt. Darüber hinaus werden dem Finanzmittelfonds die Kontokorrentverbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten – soweit sie einen integralen Bestandteil des Cash Managements bilden – zugeordnet.

Die Veränderungen der Bilanzposten, die für die Entwicklung der Konzern-Kapitalflussrechnung betrachtet werden, werden um die nicht zahlungswirksamen Effekte aus der Währungsumrechnung und – sofern im Berichtsjahr relevant – Konsolidierungskreisänderungen bereinigt. Zudem werden Investitions- und Finanzierungsvorgänge, welche nicht zu einer Veränderung von liquiden Mitteln geführt haben, nicht in die Kapitalflussrechnung einbezogen. Aufgrund der zuvor genannten Bereinigungen sind die in der Konzern-Kapitalflussrechnung ausgewiesenen Veränderungen der betreffenden Bilanzpositionen nicht unmittelbar mit den entsprechenden Werten aus der veröffentlichten Konzernbilanz abstimmbare.

Ausgehend vom Konzernjahresfehlbetrag (Vorjahr: Konzernjahresüberschuss) vor Zinsergebnis und Ertragsteuern werden die Mittelzu- und Mittelabflüsse aus operativer Geschäftstätigkeit indirekt abgeleitet. Der Konzernjahresfehlbetrag (Vorjahr: Konzernjahresüberschuss) vor Zinsergebnis und Ertragsteuern wird dazu um die nicht zahlungswirksamen Aufwendungen korrigiert und um die Veränderungen der Aktiva und Passiva ergänzt. Gezahlte und erhaltene Zinsen werden entsprechend dem Wahlrecht in IAS 7.33 als Cashflow aus betrieblicher Geschäftstätigkeit ausgewiesen.

Der Cashflow aus Investitionstätigkeit wird anhand der tatsächlichen Zahlungsvorgänge ermittelt. Er umfasst Zahlungsströme im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Herstellung und der Veräußerung von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen, die nicht Bestandteil der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sind.

Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit wird anhand der tatsächlichen Zahlungsvorgänge ermittelt und umfasst neben der Aufnahme und Tilgung von Krediten und sonstigen Finanzverbindlichkeiten Zahlungsströme zwischen dem Konzern und seinen Anteilseignern (wie z. B. Dividendenzahlungen).

Der Cashflow aus der betrieblichen Geschäftstätigkeit beträgt im Berichtsjahr T€ 3.970 (Vorjahr: T€ 6.195). Der Cashflow aus Investitionstätigkeit resultiert insbesondere aus den Investitionen in immaterielle Vermögenswerte (- € 1,3 Mio.) und Sachanlagen (- € 5,8 Mio.) sowie der anteiligen Rückzahlung des Kaufpreises für die TaiFin-Beteiligung (+ € 4,0 Mio.). Im Vorjahr wurde vereinbart, den zum 31. Oktober 2019 gezahlten Kaufpreis für die TaiFin-Beteiligung von T€ 9.214 auf T€ 5.214 zu reduzieren. Die Rückzahlung erfolgte am 27. Januar 2020. In der Kapitalflussrechnung erfolgte zur besseren Vergleichbarkeit eine Umgliederung vom Cashflow aus der betrieblichen Geschäftstätigkeit vor Zinsen und Ertragsteuern in den Cashflow aus Investitionstätigkeit.

Nach Mittelzufluss/-abfluss aus der Investitions- und Finanzierungstätigkeit beläuft sich der Saldo aus Finanzmittelbestand und kurzfristigen Kontokorrentverbindlichkeiten auf T€ 6.476 (Vorjahr: T€ 9.397).

Als Kapital gemanagt werden das Eigenkapital (T€ 41.114, Vorjahr: T€ 45.935) sowie die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (T€ 11.247, Vorjahr: T€ 11.626).

## Allgemeine Angaben

Die Veränderung der Finanzverbindlichkeiten, die sich wirtschaftlich auf die Finanzierungstätigkeiten beziehen, kann wie folgt übergeleitet werden:

		Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten T€	übrige Finanz- verbindlichkeiten T€	Gesamt T€
	31.12.2018	7.340	0	7.340
Zahlungs- wirksame Veränderung	Mittelzufluss (Netto-) Neuaufnahme von finanziellen Verbindlichkeiten	10.850	0	10.850
	Mittelabfluss (Netto-) Tilgung von finanziellen Verbindlichkeiten	-762	-506	-1.268
Nicht zahlungswirksame Veränderung	(Netto-) Effekte aus Erstkonsolidierung Wechselkursänderung	0 0	755 0	755 0
	31.12.2019	17.428	249	17.677
	Gesamtveränderung	10.088	249	10.337
	31.12.2019	17.428	249	17.677
Zahlungs- wirksame Veränderung	Mittelzufluss (Netto-) Neuaufnahme von finanziellen Verbindlichkeiten	3.193	0	3.193
	Mittelabfluss (Netto-) Tilgung von finanziellen Verbindlichkeiten	-5.969	-249	-6.218
Nicht zahlungswirksame Veränderung	(Netto-) Effekte aus Erstkonsolidierung Wechselkursänderung	0 0	0 0	0 0
	31.12.2020	14.652	0	14.652
	Gesamtveränderung	-2.776	-249	-3.025

Der Finanzmittelfonds setzt sich zum 31. Dezember 2020 (in Klammern: Werte zum 31. Dezember 2019) wie folgt zusammen:

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	T€ 11.247	(T€ 11.625)
Kontokorrentverbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	./. T€ 4.771	(./. T€ 2.228)
Finanzmittelfonds 31. Dezember 2020	T€ 6.476	(T€ 9.397)

## Erläuterungen zur Bilanz

---

### 2. Erläuterungen zur Bilanz

#### 2.1 Langfristige Vermögenswerte

Die Entwicklung der kumulierten Anschaffungskosten und der kumulierten Abschreibungen je Anlageposten ist im Konzernanlagengitter dargestellt.

**2.1.1** Unter dem Posten **immaterielle Vermögenswerte** werden im Konzernabschluss Software und Lizenzen, aktivierte Entwicklungskosten, in der Entwicklung befindliche Vermögenswerte und geleistete Anzahlungen ausgewiesen.

Im LEWAG-Konzern wurden in den Vorjahren Entwicklungsleistungen betreffend eine Schneidanlage, diverse Module des Projektes „Rapidline“ sowie das Projekt StreamLam aktiviert und abgeschrieben. Im laufenden Geschäftsjahr 2020 wurden u.a. nachträgliche Entwicklungsleistungen für das Projekt StreamLam in Höhe von T€ 55, Entwicklungskosten für das Sauggerät VH 150 in Höhe von T€ 56 sowie Kosten für diverse Patente in Höhe von T€ 120 aktiviert. Im Geschäftsjahr 2020 wurden Abschreibungen in Höhe von T€ 214 (Vorjahr: T€ 151) vorgenommen, sodass zum 31.12.2020 die selbst geschaffenen gewerblichen Schutzrechte und ähnlichen Rechte und Werte bis auf T€ 717 abgeschrieben sind (Vorjahr: T€ 643).

Im Geschäftsjahr 2020 wurden im LEWAG-Konzern Entwicklungskosten von T€ 777 (Vorjahr: T€ 726) in den in der Entwicklung befindlichen Vermögenswerten aktiviert. Der Buchwert zum 31. Dezember 2020 beläuft sich damit auf T€ 2.531 (Vorjahr T€ 1.865).

Zusammen mit den Aktivierungen im Bereich der selbst geschaffenen immateriellen Vermögenswerten erfolgten insgesamt Aktivierungen i. H. v. T€ 1.008 (Vorjahr: T€ 1.158). Dies entspricht etwa 38 % (Vorjahr: 50 %) der gesamten Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen, die sich auf rd. T€ 2.645 (Vorjahr: T€ 2.400) belaufen.

Aufgrund eines Unternehmenserwerbs im Vorjahr wurden im Rahmen der Kaufpreisallokation diverse immaterielle Vermögenswerte (im Wesentlichen Technologie) aktiviert und über eine Nutzungsdauer von 15 Jahren und 2 Monaten abgeschrieben.

Im Zusammenhang mit der Herstellung selbstgeschaffener immaterieller Vermögenswerte wurden von der öffentlichen Hand Zuschüsse gewährt, die entsprechend der Förderquote aktivisch von den Herstellungskosten dieser Vermögenswerte abgesetzt wurden. Noch nicht verrechenbare Zuschussanteile wurden als sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten ausgewiesen.

Außerdem wird unter den immateriellen Vermögenswerten ein aus der Kapitalkonsolidierung resultierender Geschäfts- oder Firmenwert (Goodwill) ausgewiesen.



## Erläuterungen zur Bilanz

### 2.1.2 Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen

Die Unternehmen im LEWAG-Konzern treten als Leasingnehmer insbesondere in den Bereichen Fuhrpark, Immobilien und Betriebs- und Geschäftsausstattung in Erscheinung. Konzerninterne Leasingvereinbarungen bestehen nicht. Zur Sicherstellung der unternehmerischen Flexibilität werden insbesondere für Immobilien Verlängerungs- und Kündigungsoptionen vereinbart, deren Ausübung in der Bestimmung der Laufzeit erfolgt, wenn mit hinreichender Sicherheit von einer Ausübung auszugehen ist. Für Leasingvereinbarungen im Bereich des Fuhrparks und der Betriebs- und Geschäftsausstattung werden vorgegebene Laufzeitenden berücksichtigt. Es sind daher alle wesentlichen Zahlungsabflüsse in der Bewertung der Leasingverbindlichkeit und korrespondierend den Nutzungsrechten berücksichtigt. Variable Leasingzahlungen fallen nur in unwesentlichem Umfang an, auch geben die Unternehmen im LEWAG-Konzern keine Restwertgarantien ab. Es wurden auch keine wesentlichen Leasingvereinbarungen, deren Nutzung noch nicht begonnen hat, bereits vertraglich vereinbart. Die bestehenden Leasingverbindlichkeiten sehen keine Covenant-Klauseln vor, die an bilanzielle Kennzahlen gekoppelt sind. Aus der Bilanzierung von Leasingvereinbarungen nach dem Nutzungsrechtsmodell ergeben sich daher keine Auswirkungen.

Folgende Beträge sind in der Berichtsperiode für Leasingaktivitäten im LEWAG-Konzern angefallen:

	Gebäude T€	Fahrzeuge T€	BGA T€	Gesamt T€
<b>Anschaffungs-/Herstellungskosten</b>				
Stand 01.01.2020	1.069	247	168	1.484
Währungsdifferenzen	25	21	-4	42
Zugänge	63	25	0	88
Abgänge	0	0	0	0
Stand 31.12.2020	1.157	293	164	1.614
<b>Abschreibungen</b>				
Stand 01.01.2020	261	66	63	390
Währungsdifferenzen	0	0	0	0
Zugänge	358	90	50	498
Abgänge	0	0	0	0
Stand 31.12.2020	619	156	113	888
Stand 31.12.2020	538	137	51	726

### 2.1.3 Anteile an verbundenen Unternehmen

Der Ausweis betrifft wie im Vorjahr die Komplementär-GmbHs der in den Konzernabschluss einbezogenen Kommanditgesellschaften.

### 2.1.4 Anteile an assoziierten Unternehmen

Der Ausweis betrifft eine Beteiligung in Höhe von unverändert 25,5 % bzw. nominal € 6.375,00 an der H-Solar Energy GmbH & Co. KG, Beverungen. Die unter dieser Position ebenfalls ausgewiesene Beteiligung in Höhe von 25,5 % bzw. nominal € 6.375,00 an der H-Solar Verwaltungs GmbH, Beverungen (Komplementärgesellschaft), wird wegen untergeordneter Bedeutung nicht at Equity bilanziert.

---

Gegenstand der H-Solar Energy GmbH & Co. KG, Beverungen, ist die Gewinnung von Strom durch Solarenergie. Sie betreibt eine Photovoltaikanlage am Standort Beverungen.

Die nachfolgende Tabelle enthält zusammengefasste Finanzinformationen über die Beteiligung des Konzerns an der H-Solar Energy GmbH & Co. KG, Beverungen. Angegeben sind die Finanzinformationen (Basis: Jahresabschluss HGB) zum assoziierten Unternehmen.

	2020	2019
	T€	T€
Bilanzsumme	824	895
Kurzfristige Vermögenswerte	33	32
Langfristige Vermögenswerte	791	863
Kurzfristige Schulden	610	534
Langfristige Schulden	179	336
Umsatzerlöse	207	197
Jahresergebnis	82	58

**2.1.5** Die Entwicklung der **immateriellen Vermögenswerte, des Sach- und Finanzanlagevermögens sowie der Nutzungsrechte** im Konzern ergibt sich aus dem folgenden Konzern-Anlagengitter:

# LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen

## IFRS-Konzern-Anlagegitter zum 31. Dezember 2020

	Bruttobuchwerte					Stand am 31.12.2020 €
	Stand am 01.01.2020 €	Kurs- differenz €	Zugänge €	Umglie- derung €	Abgänge €	
<b>I. Immaterielle Vermögenswerte</b>						
1. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechten und Werte	1.208.562,97	0,00	230.693,11	56.545,86	0,00	1.495.801,94
2. In der Entwicklung befindliche Vermögenswerte	1.864.869,03	0,00	777.494,92	-56.545,86	-3.743,78	2.582.074,31
3. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten - davon Kundenstamm	8.184.732,61 500.000,00	-10.679,21 0,00	162.623,34 0,00	47.394,00 0,00	-36.047,81 0,00	8.348.022,93 500.000,00
4. Geschäfts- oder Firmenwert	7.936.451,14	0,00	0,00	0,00	0,00	7.936.451,14
5. Geleistete Anzahlungen	719.743,32	0,00	102.918,89	0,00	0,00	822.662,21
<b>Summe immaterielle Vermögenswerte</b>	<b>19.914.359,07</b>	<b>-10.679,21</b>	<b>1.273.730,26</b>	<b>47.394,00</b>	<b>-39.791,59</b>	<b>21.185.012,53</b>
<b>II. Nutzungsrecht Leasing (RoU-Asset)</b>	<b>1.484.485,42</b>	<b>0,00</b>	<b>129.976,01</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.614.461,43</b>
<b>III. Sachanlagen</b>						
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	22.416.517,69	-69.781,77	4.768.299,45	1.566.538,85	-6.377,06	28.675.197,16
2. Technische Anlagen und Maschinen	7.017.720,74	-2.869,14	89.301,22	0,00	-46.472,62	7.057.680,20
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	7.545.099,54	-24.687,17	862.309,18	0,00	-476.240,10	7.906.481,45
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	1.656.606,31	-2.688,86	70.731,57	-1.613.932,85	0,00	110.716,17
<b>Summe Sachanlagen</b>	<b>38.635.944,28</b>	<b>-100.026,94</b>	<b>5.790.641,42</b>	<b>-47.394,00</b>	<b>-529.089,78</b>	<b>43.750.074,98</b>
<b>IV. Finanzanlagen</b>						
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	151.974,76	0,00	0,00	0,00	0,00	151.974,76
2. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	12.750,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.750,00
3. Sonstige langfristige Ausleihungen	18.837,69	0,00	0,00	0,00	0,00	18.837,69
<b>Summe Finanzanlagen</b>	<b>183.562,45</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>183.562,45</b>
<b>Summe Anlagevermögen</b>	<b>60.218.351,22</b>	<b>-110.706,15</b>	<b>7.194.347,69</b>	<b>0,00</b>	<b>-568.881,37</b>	<b>66.733.111,39</b>

Abschreibungen					Nettobuchwerte		
Stand am 01.01.2020	Kurs- differenz	Zugänge	Wert- minderungs- aufwand	Abgänge	Stand am 31.12.2020	Stand am 31.12.2020	Stand am 31.12.2019
€	€	€	€	€	€	€	€
565.275,97	0,00	213.718,97	0,00	0,00	778.994,94	716.807,00	643.287,00
0,00	0,00	51.376,96	0,00	0,00	51.376,96	2.530.697,35	1.864.869,03
2.074.200,73	-10.529,85	567.157,71	0,00	-35.781,41	2.595.047,18	5.752.975,75	6.110.531,88
500.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	500.000,00	0,00	0,00
2.115.842,01	0,00	0,00	4.266.000,00	0,00	6.381.842,01	1.554.609,13	5.820.609,13
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	822.662,21	719.743,32
<b>4.755.318,71</b>	<b>-10.529,85</b>	<b>832.253,64</b>	<b>4.266.000,00</b>	<b>-35.781,41</b>	<b>9.807.261,09</b>	<b>11.377.751,44</b>	<b>15.159.040,36</b>
<b>390.746,70</b>	<b>0,00</b>	<b>498.021,57</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>888.768,27</b>	<b>725.693,16</b>	<b>1.093.738,72</b>
10.600.661,36	-19.754,48	518.366,10	0,00	18.806,34	11.118.079,32	17.557.117,84	11.815.856,33
4.365.809,64	-1.596,16	359.749,78	0,00	-14.709,03	4.709.254,23	2.348.425,97	2.651.911,10
4.790.326,57	-17.462,58	934.426,91	0,00	-462.327,50	5.244.963,40	2.661.518,05	2.754.772,97
4.186,76	-1.685,22	24.958,75	0,00	0,00	27.460,29	83.255,88	1.652.419,55
<b>19.760.984,33</b>	<b>-40.498,44</b>	<b>1.837.501,54</b>	<b>0,00</b>	<b>-458.230,19</b>	<b>21.099.757,24</b>	<b>22.650.317,74</b>	<b>18.874.959,95</b>
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	151.974,76	151.974,76
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.750,00	12.750,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18.837,69	18.837,69
<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>183.562,45</b>	<b>183.562,45</b>
<b>24.907.049,74</b>	<b>-51.028,29</b>	<b>3.167.776,75</b>	<b>4.266.000,00</b>	<b>-494.011,60</b>	<b>31.795.786,60</b>	<b>34.937.324,79</b>	<b>35.311.301,48</b>

# LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen

## IFRS-Konzern-Anlagengitter zum 31. Dezember 2019

### Bruttobuchwerte

	Stand am 01.01.2019	Kurs- differenz	Zugänge	Änderung Konsolidie- rungskreis	Umglie- derung	Abgänge	Stand am 31.12.2019
	€	€	€	€	€	€	€
<b>I. Immaterielle Vermögenswerte</b>							
1. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechten und Werte	777.347,54	0,00	431.215,43	0,00	0,00	0,00	1.208.562,97
2. In der Entwicklung befindliche Vermögenswerte	1.235.087,41	0,00	726.484,57	0,00	-36.000,00	-60.702,95	1.864.869,03
3. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten - davon Kundenstamm	2.305.508,37 500.000,00	2.345,96 0,00	136.936,82 0,00	5.717.498,46 0,00	37.000,00 0,00	-14.557,00 0,00	8.184.732,61 500.000,00
4. Geschäfts- oder Firmenwert	4.169.414,99	0,00	0,00	3.767.036,15	0,00	0,00	7.936.451,14
5. Geleistete Anzahlungen	669.730,82	0,00	50.012,50	0,00	0,00	0,00	719.743,32
<b>Summe immaterielle Vermögenswerte</b>	<b>9.157.089,13</b>	<b>2.345,96</b>	<b>1.344.649,32</b>	<b>9.484.534,61</b>	<b>1.000,00</b>	<b>-75.259,95</b>	<b>19.914.359,07</b>
<b>II. Nutzungsrecht Leasing (RoU-Asset)</b>							
	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.484.485,42</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.484.485,42</b>
<b>III. Sachanlagen</b>							
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	22.105.322,33	7.672,24	717.964,42	0,00	0,00	-414.441,30	22.416.517,69
2. Technische Anlagen und Maschinen	6.640.905,67	0,00	297.976,58	63.552,79	82.128,00	-66.842,30	7.017.720,74
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	6.802.305,60	6.219,70	1.057.047,46	54.009,54	0,00	-374.482,76	7.545.099,54
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	83.128,00	0,00	1.593.808,05	62.798,26	-83.128,00	0,00	1.656.606,31
<b>Summe Sachanlagen</b>	<b>35.631.661,60</b>	<b>13.891,94</b>	<b>3.666.796,51</b>	<b>180.360,59</b>	<b>-1.000,00</b>	<b>-855.766,36</b>	<b>38.635.944,28</b>
<b>IV. Finanzanlagen</b>							
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	126.974,76	0,00	25.000,00	0,00	0,00	0,00	151.974,76
2. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	12.750,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.750,00
3. Sonstige langfristige Ausleihungen	18.837,69	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18.837,69
<b>Summe Finanzanlagen</b>	<b>158.562,45</b>	<b>0,00</b>	<b>25.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>183.562,45</b>
<b>Summe Anlagevermögen</b>	<b>44.947.313,18</b>	<b>16.237,90</b>	<b>6.520.931,25</b>	<b>9.664.895,20</b>	<b>0,00</b>	<b>-931.026,31</b>	<b>60.218.351,22</b>

Abschreibungen				Nettobuchwerte		
Stand am 01.01.2019	Kurs- differenz	Zugänge	Abgänge	Stand am 31.12.2019	Stand am 31.12.2019	Stand am 31.12.2018
€	€	€	€	€	€	€
414.219,54	0,00	151.056,43	0,00	565.275,97	643.287,00	363.128,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.864.869,03	1.235.087,41
1.815.893,28	2.226,17	269.495,78	-13.414,50	2.074.200,73	6.110.531,88	489.615,09
475.000,00	0,00	25.000,00	0,00	500.000,00	0,00	25.000,00
2.115.842,01	0,00	0,00	0,00	2.115.842,01	5.820.609,13	2.053.572,98
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	719.743,32	669.730,82
<b>4.345.954,83</b>	<b>2.226,17</b>	<b>420.552,21</b>	<b>-13.414,50</b>	<b>4.755.318,71</b>	<b>15.159.040,36</b>	<b>4.811.134,30</b>
<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>390.746,70</b>	<b>0,00</b>	<b>390.746,70</b>	<b>1.093.738,72</b>	<b>0,00</b>
10.506.288,67	4.198,11	498.861,13	-408.686,55	10.600.661,36	11.815.856,33	11.599.033,66
4.098.129,08	-35,19	334.550,05	-66.834,30	4.365.809,64	2.651.911,10	2.542.776,59
4.226.869,69	3.405,34	917.291,04	-357.239,50	4.790.326,57	2.754.772,97	2.575.435,91
0,00	-64,04	4.250,80	0,00	4.186,76	1.652.419,55	83.128,00
<b>18.831.287,44</b>	<b>7.504,22</b>	<b>1.754.953,02</b>	<b>-832.760,35</b>	<b>19.760.984,33</b>	<b>18.874.959,95</b>	<b>16.800.374,16</b>
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	151.974,76	126.974,76
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.750,00	12.750,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18.837,69	18.837,69
<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>183.562,45</b>	<b>158.562,45</b>
<b>23.177.242,27</b>	<b>9.730,39</b>	<b>2.566.251,93</b>	<b>-846.174,85</b>	<b>24.907.049,74</b>	<b>35.311.301,48</b>	<b>21.770.070,91</b>

## Erläuterungen zur Bilanz

---

**2.1.6** Die **Forderungen gegen verbundene Unternehmen** betreffen mit T€ 10.000 das an die Mehrheitsaktionärin gewährte Darlehen mit einer Laufzeit bis zum 31. Dezember 2022.

Zum Vorjahresbilanzstichtag valutierte das Darlehen mit T€ 10.000.

### 2.1.7 Aktive latente Steuern

Die Aufgliederung der unter den langfristigen Vermögenswerten in der Konzernbilanz ausgewiesenen **aktiven latenten Steuern** stellt sich wie folgt dar:

	31.12.2020 T€	Vorjahr T€
Anpassung Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden	361	321
Steuerliche Verlustvorträge	39	87
Eliminierung von Zwischengewinnen	49	40
Leasingverbindlichkeiten	229	345
Insgesamt	678	793

Weitere Erläuterungen zu den aktiven latenten Steuern erfolgen im Rahmen der Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung in Tz 3.8.

## 2.2 Kurzfristige Vermögenswerte

### 2.2.1 Vorräte

	31.12.2020 T€	Vorjahr T€
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	5.372	5.661
unfertige Erzeugnisse	3.624	7.881
fertige Erzeugnisse und Waren	12.980	16.562
geleistete Anzahlungen	204	339
Insgesamt	22.180	30.443

Die Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren belaufen sich auf T€ 26.492 (Vorjahr: T€ 31.799), die Verminderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen beträgt T€ 7.867 (Vorjahr: Erhöhung T€ 8.294).

Der Wertberichtigungsaufwand auf Vorräte beläuft sich in 2020 auf T€ 1.973 (Vorjahr: T€ 2.465).

## 2.2.2 Forderungen und sonstige Vermögenswerte

	31.12.2020 T€	Vorjahr T€
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	9.540	12.965
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	0	250
Forderungen gegen assoziierte Unternehmen	123	107
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	2.853	6.153
Insgesamt	12.516	19.475

Für die ausgewiesenen Forderungen bestehen keine Eigentums- oder Verfügungsbeschränkungen.

Die beizulegenden Zeitwerte der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegen Konzernfremde entsprechen den Buchwerten.

Der LEWAG-Konzern wendet den vereinfachten Ansatz nach IFRS 9 an, um erwartete Kreditverluste zu bemessen. Entsprechend werden für alle Forderungen aus Lieferungen und Leistungen die über die Laufzeit erwarteten Kreditverluste herangezogen. Die erwarteten Verlustquoten beruhen auf Erfahrungswerten, die aus den Zahlungsprofilen der Kunden in der Vergangenheit sowie Kreditausfällen in der Vergangenheit basieren sowie um aktuelle und zukunftsorientierte Informationen angepasst werden. Im Rahmen der Bemessung der erwarteten Kreditverluste werden aktuelle und zukunftsorientierte Informationen zu relevanten makroökonomischen Aspekten mit Bezug zur Fähigkeit der Kunden, ihre Forderungen zu begleichen, berücksichtigt.

Die Anfangssalden der gebildeten Wertberichtigungen wurden wie folgt auf die Schlussalden der Wertberichtigungen übergeleitet:

Wertberichtigungen für Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	31.12.2020 T€	Vorjahr T€
Eröffnungsbilanzwert der Wertberichtigung am 01.01.2020 – gemäß IFRS 9 berechnet	358	508
Im Gewinn und Verlust des Geschäftsjahres erfasste Erhöhung der Wertberichtigung für Kreditverluste	65	12
Im Geschäftsjahr als uneinbringlich abgeschriebene Beträge	-50	0
Nicht in Anspruch genommene, aufgelöste Beträge	- 73	- 162
31.12.2020	300	358



## Erläuterungen zur Bilanz

In den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sind überfällige Forderungen in folgenden Zeitbändern enthalten:

	31.12.2020 T€	Vorjahr T€
1 bis 3 Monate	428	1.778
davon nicht wertgemindert	428	1.778
über 3 Monate	1.202	2.353
davon nicht wertgemindert	941	2.106
Insgesamt	1.630	4.131

Die Quote der 1 bis 3 Monate überfälligen Forderungen hat sich gegenüber dem Vorjahr von 13,7 % auf 4,5 % vermindert. Die Quote der mehr als 3 Monate überfälligen Forderungen hat sich ebenfalls von 18,1 % auf 12,6 % vermindert. Durch die Covid-19-Pandemie sind die beobachteten Forderungsausfälle und unsere Erwartungen an künftige Forderungsausfälle jedoch nur unwesentlich beeinflusst.

Die sonstigen Vermögenswerte enthalten im Wesentlichen kurzfristige finanzielle Vermögenswerte aus einer Sicherheitsleistung in Höhe von T€ 1.000 für ein Bankdarlehen sowie im übrigen Steuererstattungsansprüche, Boni, debitorische Kreditoren, Forderungen gegen Mitarbeiter und Abgrenzungsposten, für Vorauszahlungen im Rahmen von Wartungsverträgen.

Die in den ausgewiesenen Abgrenzungsposten enthaltenen Mittelabflüsse werden ausschließlich im folgenden Geschäftsjahr zu Aufwendungen. Sämtliche hier ausgewiesenen Abgrenzungsposten haben somit eine Laufzeit von weniger als einem Jahr.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände werden ausgebucht, wenn nach angemessener Einschätzung keine Realisierbarkeit mehr gegeben ist. Ein Indikator für eine voraussichtlich nicht mehr gegebene Realisierbarkeit ist z.B. ein eröffnetes Insolvenzverfahren des Schuldners.

### 2.2.3 Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	31.12.2020 T€	Vorjahr T€
Kassenbestand	7	13
Guthaben bei Kreditinstituten	11.240	11.612
Insgesamt	11.247	11.625

---

## **2.2.4 Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte**

Im Jahr 2018 erfolgte eine Umgliederung von den Sachanlagen in die zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerte betreffend ein nicht betrieblich notwendiges Grundstück in den USA. Das Grundstück von HEGLA USA ist 2020 mit einem Veräußerungsgewinn von T€ 3, der in den sonstigen betrieblichen Erträgen enthalten ist, veräußert worden. Der Buchwert dieses Grundstücks war bereits in der Vergangenheit angepasst worden.

## **2.3 Eigenkapital**

### **2.3.1 Gezeichnetes Kapital**

Das Grundkapital der LEWAG Holding AG beträgt € 12.165.120,00 und ist eingeteilt in 4.752.000 nennwertlose Stückaktien mit einem anteiligen Betrag am Grundkapital von € 2,56 pro Aktie. Es handelt sich um Inhaberaktien.

Gemäß Beschluss der Hauptversammlung vom 25. Juni 2018 ist der Vorstand ermächtigt, das Grundkapital bis zum 25. Juni 2023 mit Zustimmung des Aufsichtsrats durch Ausgabe neuer, auf den Inhaber lautender Aktien gegen Bareinlagen einmalig oder mehrmalig um bis zu € 6.000.000,00 zu erhöhen (Genehmigtes Kapital).

Der Konzern steuert seine Kapitalstruktur unter Einbeziehung der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen sowie mit Banken vereinbarter Financial Covenants. Im Geschäftsjahr sind zu den Stichtagen 30.06.2020 und 31.12.2020 die im Rahmen verzinslicher Darlehen vereinbarten Finanzkennzahlen eingehalten worden.

Da der LEWAG-Konzern langfristigem, profitabilem Wachstum verpflichtet ist, stellen der Konzernbilanzgewinn sowie das übrige Eigenkapital zentrale Größen der Konzernsteuerung dar. Eine hohe Eigenkapitalquote ist grundlegende Basis für weiteres internes und externes Wachstum und erhöht die Attraktivität für die Anteilseigner. Die Bemessung der Dividende soll sowohl dem Ziel der angemessenen Beteiligung der Aktionäre am Unternehmenserfolg als auch der Erhöhung des Eigenkapitals dienen. Zum 31. Dezember 2020 bzw. 2019 wurden keine Änderungen der Ziele, Richtlinien und Verfahren der Kapitalsteuerung vorgenommen.

### **2.3.2 Rücklagen**

Die Kapitalrücklage enthält wie im Vorjahr die Aufgelder, die bei der Ausgabe von Aktien über den Nennbetrag hinaus erzielt wurden.

Die Gewinnrücklagen setzen sich wie im Vorjahr im Wesentlichen zusammen aus der gesetzlichen Rücklage der LEWAG Holding AG (T€ 42) sowie aus Gewinnrücklagen der LEWAG Holding AG (T€ 15.000) und der HEGLA France S.A.R.L., Sarrebourg/ F (T€ 45).

### **2.3.3 Eigenkapitalmanagement**

Der LEWAG-Konzern ist langfristigem profitabilem Wachstum verpflichtet. Aufgrund der für Maschinenbauunternehmen typischen, hohen Investitionen in Sachanlagen und kurzfristige Vermögensgegenstände – insbesondere Vorratsvermögen – steht das Eigenkapital im Fokus der Unternehmenssteuerung.

Das Eigenkapital setzt sich zusammen aus dem gezeichneten Kapital, der Kapitalrücklage, den Gewinnrücklagen, dem Bilanzgewinn und dem Ausgleichsposten aus Währungsumrechnung.

## Erläuterungen zur Bilanz

### 2.3.4 Dividendenvorschlag

Die Dividendenausschüttung der LEWAG Holding AG richtet sich gemäß § 58 Abs. 2 AktG nach dem im handelsrechtlichen Jahresabschluss der LEWAG Holding AG ausgewiesenen Bilanzgewinn. Nach dem handelsrechtlichen Abschluss der LEWAG Holding AG ist ein Bilanzgewinn von € 12.688.297,96 ausschüttungsfähig. Vorstand und Aufsichtsrat schlagen der Hauptversammlung 2021 vor, eine Dividendenausschüttung in Höhe von € 950.400,00 (Vorjahr: € 1.663.200,00) zu beschließen und den danach verbleibenden Betrag in Höhe von € 11.737.897,96 auf neue Rechnung vorzutragen. Die vorgeschlagene Dividende je Aktie beläuft sich auf € 0,20 gegenüber € 0,35 im Jahr zuvor.

### 2.4 Rückstellungen

Die **sonstigen kurzfristigen Rückstellungen** haben sich wie folgt entwickelt:

	1.1.2020	Verbrauch	Auflösung	Zuführung	31.12.2020
	T€	T€	T€	T€	T€
Personalbereich					
Urlaubsansprüche	906	906	0	723	723
Prämien/Tantiemen	554	554	0	420	420
Berufsgenossenschaft	93	75	18	56	56
Übriger Bereich					
Ausstehende Rechnungen	2.263	2.261	2	2.090	2.090
Drohende Verluste aus schwebenden Geschäften	0	0	0	851	851
Garantierückstellungen	471	454	17	447	447
Sonstige Rückstellungen	499	399	60	379	419
Insgesamt	4.786	4.649	97	4.966	5.006

Die Rückstellung für **Urlaubsansprüche** berücksichtigt die zum Bilanzstichtag nachgewiesenen Resturlaubstage. Die Bewertung des Urlaubsrückstandes erfolgt unter Einbeziehung des Bruttoarbeitsentgeltes, der Arbeitgeberanteile zur Sozialversicherung sowie der lohnabhängigen Nebenkosten.

Die Rückstellung für **Tantiemen** berücksichtigt die erfolgsabhängige Vergütung der Geschäftsführung sowie Sonderzahlungen aus vertraglichen Zusagen an Mitarbeiter.

Die Rückstellung für **Prämien** betrifft Zahlungen an Mitarbeiter im Folgejahr für ihre besondere Einsatzbereitschaft im abgelaufenen Geschäftsjahr.

Die Rückstellung für **Berufsgenossenschaft** betrifft den Berufsgenossenschaftsbeitrag des abgelaufenen Geschäftsjahrs, der anhand von Lohnnachweisen ermittelt wurde.

Die Rückstellung für **ausstehende Rechnungen** betrifft sachlich und zeitlich dem abgelaufenen Geschäftsjahr noch zuzuordnende Eingangsrechnungen.

Die Rückstellung für **drohende Verluste aus schwebenden Geschäften** betrifft Verträge der TaiFin-Gruppe.

Eine Rückstellung wurde für **Gewährleistungen/Garantien** aus in vergangenen Jahren verkauften Produkten passiviert. Die Bewertung wird auf Basis von Erfahrungswerten für Reparaturen und Reklamationen in der Vergangenheit vorgenommen. Die den Berechnungen der Gewährleistungsrückstellungen zugrundeliegenden Annahmen basieren auf dem aktuellen Absatzniveau und den aktuell verfügbaren Informationen über Reklamationen.

Die Rückstellungen für Gewährleistungen haben im Wesentlichen eine Laufzeit von weniger als einem Jahr, sodass die Wirkung eines eventuellen Mittelabflusses sich hinsichtlich einer Abzinsung als unwesentlich darstellt und eine Abzinsung unberücksichtigt bleibt (IAS 37.46).

Unter den **sonstigen Rückstellungen** werden im Wesentlichen Jahresabschlusskosten (T€ 298) und Aufsichtsratsvergütungen (T€ 104) ausgewiesen.

Die Mittelabflüsse für die sonstigen kurzfristigen Rückstellungen werden innerhalb eines Jahres erfolgen.

## 2.5 Kurz- und langfristige Verbindlichkeiten

Die folgende Gesamtdarstellung zeigt die Verbindlichkeiten des Konzerns ohne die Leasingverbindlichkeiten sowie die Verbindlichkeit aus Kaufpreis, die unten weiter erläutert werden, unterteilt nach Laufzeiten (in Klammern sind die Vorjahreszahlen angegeben):

	Gesamt betrag T€	Laufzeiten		
		bis zu 1 Jahr T€	über 1 bis 5 Jahre T€	mehr als 5 Jahre T€
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	19.423 (19.656)	11.765 (12.447)	6.557 (6.343)	1.101 (866)
erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	11.938 (20.477)	11.938 (20.477)	0 (0)	0 (0)
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	3.275 (4.535)	3.275 (4.535)	0 (0)	0 (0)
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	225 (194)	225 (194)	0 (0)	0 (0)
Steuerverbindlichkeiten	251 (355)	251 (355)	0 (0)	0 (0)
sonstige Verbindlichkeiten	3.563 (3.893)	3.563 (3.893)	0 (0)	0 (0)
<b>Insgesamt</b>	<b>38.675 (49.110)</b>	<b>31.017 (41.901)</b>	<b>6.557 (6.343)</b>	<b>1.101 (866)</b>

## Erläuterungen zur Bilanz

Die **Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten** stellen sich zum 31. Dezember 2020 wie folgt dar:

	Rest- zinsbin- dungsfrist	Durch- schnittliche Zinssätze	Gesamt- betrag T€	Laufzeiten					
				<1 J. T€	>1<2 J. T€	>2<3 J. T€	>3<4 J. T€	>4<5 J. T€	> 5 J. T€
Darlehen	2021 - 2025	1,20 – 2,75	10.388	2.730	2.365	1.926	1.911	355	1.101
Kontokorrent	<math>\leq 1\text{ Jahr}</math>	1,75 – 6,69	9.035	9.035	0	0	0	0	0
Insgesamt			19.423	11.765	2.365	1.926	1.911	355	1.101

Zum Vorjahresbilanzstichtag stellen sich die **Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten** wie folgt dar:

	Rest- zinsbin- dungsfrist	Durch- schnittliche Zinssätze	Gesamt- betrag T€	Laufzeiten					
				<1 J. T€	>1<2 J. T€	>2<3 J. T€	>3<4 J. T€	>4<5 J. T€	> 5 J. T€
Darlehen	2020 - 2025	1,20 – 2,30	13.100	5.891	1.919	1.783	1.332	1.309	866
Kontokorrent	<math>\leq 1\text{ Jahr}</math>	1,75 – 6,75	6.556	6.556	0	0	0	0	0
Insgesamt			19.656	12.447	1.919	1.783	1.332	1.309	866

Die Verbindlichkeiten des Konzerns gegenüber Kreditinstituten sind zum Bilanzstichtag in Höhe von T€ 13.453 (Vorjahr: T€ 8.435) durch Grundpfandrechte und Sicherungsübereignungen bzw. Forderungszessionen (Buchwert der Forderungen: T€ 1.963; Vorjahr: T€ 2.738) gesichert.

Die **Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen** betreffen im Wesentlichen Verbindlichkeiten aus Warenlieferungen.

Die **Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen** betreffen die Komplementärgesellschaften der in den Konzernabschluss einbezogenen Kommanditgesellschaften. Von einer Konsolidierung der Komplementärgesellschaften wurde wegen untergeordneter Bedeutung abgesehen.

Zur **Verbindlichkeit aus Kaufpreis** wird auf Abschnitte 1.3 und 4.2. verwiesen. Die Laufzeit beträgt mehr als ein Jahr.

Den Nutzungsrechten aus Leasingverhältnissen in Höhe von T€ 726 (Vorjahr: T€ 1.094) stehen zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2020 **Leasingverbindlichkeiten** mit einem Barwert von T€ 763 (Vorjahr: T€ 1.148) gegenüber. Die Zahlungsverpflichtungen weisen die folgende Fälligkeitsstruktur auf:

## LEWAG Holding AG als Leasingnehmer – Zahlungsverpflichtungen

in T€	Mindestleasing- zahlungen		Enthaltener Zinsanteil		Barwerte	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Fälligkeit bis 1 Jahr	375	748	23	33	352	715
Fälligkeit über 1 Jahr bis 2 Jahre	220	189	12	8	208	180
Fälligkeit über 2 Jahre bis 3 Jahre	136	109	6	5	130	104
Fälligkeit über 3 Jahre bis 4 Jahre	65	60	3	3	64	58
Fälligkeit über 4 Jahre bis 5 Jahre	10	84	1	4	9	81
Fälligkeit über 5 Jahre	0	11	0	0	0	10
<b>Summe</b>	<b>806</b>	<b>1.201</b>	<b>45</b>	<b>53</b>	<b>763</b>	<b>1.148</b>

Die **sonstigen kurzfristigen Verbindlichkeiten** lassen sich wie folgt gliedern:

	31.12.2020 T€	Vorjahr T€
Löhne und Gehälter	1.902	2.006
Soziale Abgaben	105	559
Lohn- und Kirchensteuer	404	403
Reisekosten	65	71
Kreditorische Debitoren	26	82
Ausstehende Rechnungen / Boni	37	77
Sonstige Steuern	491	445
Übrige Verbindlichkeiten	533	250
<b>Insgesamt</b>	<b>3.563</b>	<b>3.893</b>

## Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### 3. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

#### 3.1 Umsatzerlöse

Die Aufgliederung der konsolidierten Umsatzerlöse nach Kategorien stellt sich folgendermaßen dar:

	2020 T€	Vorjahr T€
Veräußerung von Waren und Gütern	87.773	85.092
Dienstleistungen	4.026	5.126
Softwareentwicklung und -implementierung	1.670	1.856
Erlösschmälerungen	-73	-74
Insgesamt	93.396	92.000

Im Folgenden ist eine Aufgliederung der **konsolidierten Umsatzerlöse** nach Tätigkeitsgebieten sowie nach geografisch bestimmten Märkten (Fakturierungsort) vorgenommen worden (in Klammern sind die Vorjahreszahlen angegeben):

	Inland T€	Ausland T€	gesamt T€
Maschinenbau	17.604 (14.924)	61.491 (60.523)	79.095 (75.447)
Einrichtungsbau	1.920 (1.990)	863 (1.223)	2.783 (3.213)
Fahrzeugbau	3.117 (2.883)	429 (335)	3.546 (3.218)
Handel	1.459 (825)	890 (2.389)	2.349 (3.214)
Software	1.434 (1.856)	236 (0)	1.670 (1.856)
Sonstiges	2.561 (1.821)	1.465 (3.305)	4.026 (5.126)
abzgl. Skonti/Boni	-70 (-69)	-3 (-5)	-73 (-74)
Konzernumsatz	28.025 (24.230)	65.371 (67.770)	93.396 (92.000)

#### 3.2 Andere aktivierte Eigenleistungen

Die anderen aktivierten Eigenleistungen betreffen immaterielle Vermögenswerte mit T€ 507 (Vorjahr: T€ 785) sowie Betriebs- und Geschäftsausstattung mit T€ 290 (Vorjahr: T€ 120).

---

### 3.3 Sonstige Erträge

Die sonstigen betrieblichen Erträge setzen sich wie folgt zusammen:

	2020 T€	Vorjahr T€
Auflösung von Rückstellungen	106	95
Auflösung von Wertberichtigungen	73	162
Gewinn aus Anlagenverkäufen	49	31
Kursgewinne	25	17
Zuschüsse / Zulagen	124	0
Entschädigungen	2	480
Übrige Erträge	137	61
Insgesamt	516	846

Die Auflösung von Wertberichtigungen erfolgte nach Zahlungseingängen auf im Vorjahr wertberichtigte Forderungen. Kursgewinne ergaben sich aufgrund unterjähriger Zahlungsausgleiche im Liefer- und Leistungsverkehr. Die Zuschüsse betrafen im Wesentlichen Forschungszuschüsse bei HEGLA Beverungen.

### 3.4 Personalaufwand/Mitarbeiter

	2020 T€	Vorjahr T€
Löhne	16.777	17.800
Gehälter	16.941	15.577
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	6.640	6.726
Insgesamt	40.358	40.103

Für alle Mitarbeiter von Konzerngesellschaften in Deutschland besteht ein beitragsorientierter Plan im Rahmen der deutschen gesetzlichen Rentenversicherung, in die der Arbeitgeber in Höhe eines derzeit gültigen Beitragssatzes von 9,35 % (Vorjahr: 9,35 %) den Arbeitgeberanteil der rentenpflichtigen Vergütung einzuzahlen hat.

Die in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfassten Aufwendungen von insgesamt T€ 2.753 (Vorjahr: T€ 2.660) stellen die fälligen Beiträge des Konzerns zu diesem Versorgungsplan gemäß den dort geregelten Beitragssätzen dar. Zum 31. Dezember 2020 waren für den Berichtszeitraum 2020 fällige Beiträge in Höhe von T€ 23 (Vorjahr: T€ 21) noch nicht in die Versorgungspläne eingezahlt worden. Diese Beiträge 2020 sind zum Jahresbeginn 2021 eingezahlt worden.

Mit den Personalkosten wurden insgesamt T€ 599 Kurzarbeitergeld verrechnet.



## Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Die Mitarbeiterzahl hat sich im Jahresdurchschnitt folgendermaßen entwickelt:

	2020	Vorjahr
Angestellte	269	252
Gewerblich Tätige	407	398
Auszubildende	55	54
Insgesamt	731	704

### 3.5 Sonstige Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen setzen sich wie folgt zusammen:

	2020 T€	Vorjahr T€
Versicherungen, Beiträge, Gebühren	618	617
Verluste aus Anlagenverkäufen	7	10
Werbe- und Messekosten	395	1.065
Reisekosten	2.561	2.985
Fahrzeugkosten	903	1.066
Fracht- und Transportkosten	1.166	1.516
Betriebs- und Verwaltungskosten	1.948	1.981
Rechts- und Beratungskosten	774	951
Zuführung zu Rückstellungen	35	63
Zuführung zu Wertberichtigungen	86	12
Forderungsverluste	48	51
Sonstige Personalkosten	174	225
Instandhaltungskosten	824	644
Kompensationszahlungen	0	60
Provisionen	167	168
Aufsichtsrat	104	116
Kursverluste	383	29
Nebenkosten Geldverkehr	106	178
Managementdienstleistungen HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co KG	433	300
Managementdienstleistungen HEVA Schweiz GmbH	180	180
Übrige Aufwendungen	203	333
Insgesamt	11.115	12.550

### 3.6 Erträge aus übrigen Beteiligungen

	2020 T€	Vorjahr T€
Erträge aus assoziierten Unternehmen	21	15
Sonstige Erträge	0	1
Insgesamt	21	16

Die Erträge aus assoziierten Unternehmen betreffen den Gewinnanteil aus der Beteiligung an der H-Solar Energy GmbH & Co. KG, Beverungen, an der eine 25,5 %-ige Beteiligung gehalten wird.

### 3.7 Zinsergebnis

	2020 T€	Vorjahr T€
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge:		
- Kontokorrent	6	7
- verbundene Unternehmen	186	197
- Bewertungsgewinn Fonds	23	11
- Neubewertung der Kaufpreisverbindlichkeit	1.012	0
- sonstige	1	1
Zinsen und ähnliche Aufwendungen:		
- Kontokorrent	- 264	- 168
- Darlehen	- 283	- 123
- verbundene Unternehmen	- 2	- 2
- Leasingverbindlichkeit	- 32	- 36
- sonstige	- 13	- 60
Insgesamt	634	- 173

Die Erträge von verbundenen Unternehmen betrafen Zinsen auf zwei an die HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co KG, Lauenförde, ausgereichte Darlehen in Höhe von insgesamt T€ 10.000 (Vorjahr: T€ 10.250).

Die Veränderung der Kaufpreisverbindlichkeit ergab sich aus der Neubewertung der Kaufpreisoption für die verbleibenden 49 % der Anteile an der HEGLA-TaiFin Oy, Nokia (Finnland).

Zinsaufwendungen an verbundene Unternehmen betrafen Zinsen der HEGLA-Tochtergesellschaften in der Rechtsform der GmbH & Co. KG auf die Verrechnungskonten mit ihren jeweiligen Komplementär-GmbHs.

Auf die Anhangangaben zu den Beziehungen zu nahestehenden Personen (Tz 4.5) wird hingewiesen.

## Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### 3.8 Ertragsteuern

Im Folgenden werden die in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen Ertragsteuer-Positionen dargestellt:

	2020 T€	Vorjahr T€
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		
- Inland	219	1.147
- Ausland	286	1.325
tatsächlicher Steueraufwand	505	2.472
(davon Anpassungen von im Vorjahr angefallenen tatsächlichen Ertragsteuern)	(0)	(0)
Latente Steuern		
- Inland	41	87
- Ausland	- 162	- 119
	- 121	- 32
Insgesamt	384	2.440

Die **Steuern vom Einkommen und vom Ertrag** berechnen sich vom Ergebnis vor Ertragsteuern, wobei sowohl die Gewerbesteuer als auch die Körperschaftsteuer als nicht abzugsfähige Betriebsausgabe behandelt wird. Abschreibungen auf aktivierte Geschäftswerte wirken nur insoweit steuermindernd, als entsprechende Geschäfts- oder Firmenwerte in steuerlichen Ergänzungsbilanzen für Personenhandelsgesellschaften auch steuerbilanziell angesetzt und abgeschrieben werden.

Die Ermittlung der **latenten Steuern** erfolgt gemäß IAS 12 nach der bilanzorientierten Verbindlichkeiten-Methode. Danach werden für temporäre Differenzen zwischen den im Konzernabschluss angesetzten Buchwerten und den steuerlichen Wertansätzen von Vermögenswerten und Schulden zukünftig wahrscheinlich eintretende Steuerentlastungen und -belastungen bilanziert.

Als erwarteter Steuersatz für die Berechnung der latenten Steuern wurde der für 2020 gültige Gewerbesteuersatz von 14,2 % und ein Körperschaftsteuersatz einschließlich Solidaritätszuschlag von 15,8 % angesetzt. Daraus ergibt sich ein effektiver Steuersatz von 30 %, der für die Bewertung der latenten Steuern herangezogen wird.

Auf Ansatz- und Bewertungsunterschiede bei den einzelnen Bilanzposten entfallen die folgenden im Konzernabschluss bilanzierten aktiven und passiven latenten Steuern:

	2020		Vorjahr	
	Aktiv T€	Passiv T€	Aktiv T€	Passiv T€
Anpassung an konzerneinheitliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden	361	0	321	0
Zwischengewinneliminierung	49	0	40	0
Steuerliche Verlustvorträge	39	0	87	0
Aktivierete Entwicklungskosten	0	335	0	294
Technologien TaiFin	0	1.602	0	1.757
Stille Reserven HEGLA USA	0	0	0	22
RoU-Asset / Leasingverbindlichkeit	229	218	345	328
Abschreibung Firmenwert	0	551	0	530
Insgesamt	678	2.706	793	2.931

Latente Steuerschulden aus dem erstmaligen Ansatz des Geschäfts- oder Firmenwertes dürfen gemäß IAS 12.15 nicht angesetzt werden. Da der Geschäfts- oder Firmenwert in der steuerlichen Ergänzungsbilanz abgeschrieben wird, reduziert sich der Bilanzansatz in der Steuerbilanz sukzessive und wird im Vergleich dazu im IFRS-Konzernabschluss nach dem impairment-only-approach fortgeführt. Dies gilt insbesondere ab dem Jahr 2004, ab dem der Geschäfts- oder Firmenwert im IFRS-Abschluss keiner planmäßigen Abschreibung mehr unterliegt, sondern nur noch im Rahmen des Impairment-Tests wertberichtigt werden kann.

Zu steuerbezogenen Eventualverbindlichkeiten wird auf Abschnitt 4.1 verwiesen.

Die Überleitung vom erwarteten zum tatsächlichen Steueraufwand stellt sich wie folgt dar:

	2020 T€	Vorjahr T€
Konzernergebnis vor Ertragsteuern	-1.904	8.090
Erwarteter Steueraufwand (30 %) (VJ: 30 %)	-571	2.427
Differenz ausländische Tochtergesellschaften	10	23
Sonstige permanente Differenzen (in 2020 insb. aufgrund von nicht abzugsfähigen Beteiligungsabschreibungen)	945	-10
Tatsächlicher Ertragsteueraufwand	384	2.440

## Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

---

### 3.9 Ergebnis je Aktie

	2020	Vorjahr
Konzernjahresfehlbetrag (Vorjahr: -überschuss) in T€	-2.288	5.649
Jahresfehlbetrag (Vorjahr: -überschuss) der AG in T€	-235	4.427
Ergebnisanteil je Aktie (4.752.000 Stück) in €	-0,48	1,19
Dividende je Aktie in €	0,20	0,35

Im Geschäftsjahr 2020 wurden keine neuen Aktien ausgegeben. Die Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien beträgt 4.752.000 Stück.

### 4. Sonstige Angaben

#### 4.1 Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

##### Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Zu den sonstigen finanziellen Verpflichtungen wird auf die Angaben nach IFRS 16 verwiesen.

Von dem Wahlrecht des Verzichts auf die Einbeziehung von low-value-lease Objekten wurde beim Fahrradleasing Gebrauch gemacht. In diesem Zusammenhang sind im Geschäftsjahr 2020 Aufwendungen in Höhe von T€ 80 angefallen. Im Folgejahr 2021 werden voraussichtlich T€ 109 anfallen, die Gesamtverpflichtung beläuft sich auf T€ 205.

##### Steuerliche Eventualverbindlichkeiten

Steuerliche Risiken bestehen zum Bilanzstichtag in Form von möglichen Gewerbe- und Körperschaftsteuernachzahlungen aufgrund einer noch laufenden steuerlichen Außensteuerprüfung in Bezug auf die Verrechnungspreise mit den ausländischen Tochtergesellschaften für die Veranlagungszeiträume 2013 bis 2016. Auf Basis des Entwurfs des Betriebsprüfungsberichts ist eine divergierende Rechtsauffassung zwischen den gesetzlichen Vertretern der HEGLA GmbH & Co. KG bzw. der LEWAG Holding AG und der Finanzverwaltung in Bezug auf die in dem prüfungsrelevanten Zeitraum angewendeten Verrechnungspreise zwischen HEGLA Beverungen und HEGLA Corp. / USA erkennbar. Die Rechtsauffassung des Betriebsprüfers könnte im Worst-Case-Fall Steuernachzahlungen in Höhe von geschätzt € 4,0 Mio. im LEWAG-Konzern ergeben. In enger Abstimmung mit unseren externen Steuerexperten stufen wir dieses Risiko aber als gering ein.

##### Sicherheiten

Weitere Eventualverbindlichkeiten oder sonstige angabepflichtige, finanzielle Verpflichtungen bestanden aus Konzernsicht zum Bilanzstichtag nicht.

Im Vorjahr bestanden ebenfalls keine weiteren Eventualverbindlichkeiten oder sonstige angabepflichtige, finanzielle Verpflichtungen.

## Sonstige Angaben

### 4.2 Berichterstattung zu Finanzinstrumenten

Aufgliederung der bilanziellen Buchwerte nach den Bewertungskategorien des IFRS 7.8 i.V.m. IFRS 9 (in Klammern sind die Vorjahreszahlen angegeben):

	Finanzielle Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten T€	Finanzielle Vermögenswerte zum Fair Value T€	Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten T€	Finanzielle Verbindlichkeiten zum Zeitwert T€	Insgesamt T€
Ausleihungen, Darlehen	10.000 (10.250)	– –	– –	– –	10.000 (10.250)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	11.247 (11.626)	– –	– –	– –	11.247 (11.626)
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	9.540 (12.965)	– –	– –	– –	9.540 (12.965)
Fondsanteile	– –	377 (763)	– –	– –	377 (763)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	2.352 (5.737)	– –	– –	– –	2.352 (5.737)
Kaufpreisverbindlichkeit	– –	– –	– –	3.672 (4.684)	3.672 (4.684)
Leasingverbindlichkeit	– –	– –	763 (1.148)	– –	763 (1.148)
Übrige Verbindlichkeiten	– –	– –	22.823 (24.385)	– –	22.823 (24.385)

Der beizulegende Wert von Ausleihungen, liquiden Mitteln, von kurzfristigen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, sonstigen finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten entspricht in etwa dem Buchwert, begründet in deren kurzfristiger Laufzeit bzw. marktüblicher Verzinsung. Der Ansatz der sonstigen finanziellen Vermögenswerte erfolgt zu fortgeführten Anschaffungskosten.

Die am Markt gehandelten Fondsanteile werden auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet.

Die in den übrigen Verbindlichkeiten enthaltenen finanziellen Verbindlichkeiten gliedern sich in langfristige Verbindlichkeiten in Höhe von T€ 7.658 (Vorjahr: T€ 7.209) und kurzfristige Verbindlichkeiten in Höhe von T€ 15.265 (Vorjahr: T€ 17.176).

Die Nettoverluste einschließlich der Veränderung von Wertberichtigungen aus Krediten und Forderungen betragen T€ 61 (Vorjahr: Nettogewinne T€ 69).

## Sonstige Angaben

---

Aufgrund der kurzen Laufzeiten von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, sonstigen finanziellen Vermögenswerten und kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten wird angenommen, dass die beizulegenden Zeitwerte den Buchwerten entsprechen.

Die beizulegenden Zeitwerte der in den langfristigen finanziellen Verbindlichkeiten enthaltenen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten werden als Barwerte des zukünftig erwartenden Cash-Flows unter Berücksichtigung des eigenen Kreditrisikos ermittelt (sog. Stufe 2: Zeitwerte). Zur Diskontierung werden marktübliche Zinssätze, bezogen auf die entsprechenden Fristigkeiten, verwendet. Zum Stichtag wird daher angenommen, dass der Buchwert der langfristigen finanziellen Verbindlichkeiten dem beizulegenden Zeitwert entspricht.

Die Stufen der Fair-Value-Hierarchie und ihre Anwendung auf die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Konzerns sind im Folgenden beschrieben:

Stufe 1: Es sind notierte Marktpreise für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten an aktiven Märkten vorhanden. Der notierte Marktpreis für die vom Konzern gehaltenen finanziellen Vermögenswerte entspricht dem aktuellen Geldkurs. Diese Instrumente sind in Stufe 1 eingeordnet.

Stufe 2: Börsen- oder Marktpreis für ähnliche Finanzinstrumente auf einem aktiven Markt oder für identische oder ähnliche Finanzinstrumente auf einem nicht aktiven Markt oder andere Inputfaktoren als Marktpreisnotierungen, bei denen die angewandten Parameter auf beobachtbaren Marktdaten basieren. Wenn alle wesentlichen Inputfaktoren, die zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwertes eines Instruments erforderlich sind, am Markt beobachtbar sind, wird das Instrument in Stufe 2 eingeordnet.

Stufe 3: Bewertungstechniken, bei denen die angewandten Parameter nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren. Die Einordnung des Instruments in Stufe 3 trifft insbesondere auf nicht notierte Eigenkapitalinstrumente zu.

Ein Wechsel der Einschätzung, welche Stufe für die Bewertung der jeweiligen Vermögenswerte und Schulden heranzuziehen ist, findet im Zeitpunkt des eventuellen Vorliegens neuer Sachverhalte statt.

### **Kaufpreisverbindlichkeiten aus Unternehmenserwerben**

Darüber hinaus besteht eine bedingte Kaufpreisverbindlichkeit aus dem TaiFin-Erwerb, die der Stufe 3 angehört. Diese an vertraglich vereinbarte Bedingungen geknüpften Verbindlichkeiten werden auf Basis des im Vertrag festgelegten Bewertungsschemas zum Stichtag als Finanzverbindlichkeit zum beizulegenden Zeitwert neu bewertet. Für Verbindlichkeiten aus bedingten Kaufpreiszahlungen werden die beizulegenden Zeitwerte auf Basis von Discounted Cash-Flows unter Einbeziehung von nichtbeobachtbaren Inputfaktoren ermittelt. In die Bewertungsmodelle gehen die vertragsgemäß geschätzten zukünftig erwarteten Zahlungsströme basierend auf den Zielerreichungsgrößen resultierend aus der jeweiligen kurz- und mittelfristigen Unternehmensplanung ein. Diese werden unter Zuhilfenahme eines risikoadjustierten Zinssatzes als wesentliche nicht beobachtbare Annahme i.H.v. 1,81 % abgezinst. Der ermittelte, beizulegende Zeitwert würde sich erhöhen (reduzieren), wenn die geschätzten Zielerreichungsgrößen höher (niedriger) wären oder der risikoadjustierte Diskontierungssatz niedriger (höher) wäre. Eine Einschätzung und eventuelle Anpassung hinsichtlich der eintretenden EBITDA-Größen wird zu jedem Abschlussstichtag durchgeführt. Die Veränderung des beizulegenden Zeitwerts wird im Zinsergebnis gezeigt.

---

## 4.3 Finanzrisiken

Der LEWAG-Konzern ist in seiner Geschäftstätigkeit überschaubaren Währungsrisiken sowie Ausfall-, Liquiditäts-/Refinanzierungs- und Zinsänderungsrisiken ausgesetzt, die einen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage haben könnten.

Im Geschäftsjahr sind keine Änderungen in der Art und Weise der Risikosteuerung und Risikobewertung zu verzeichnen.

Im Folgenden wird auf die einzelnen Risiken sowie das Risikomanagement eingegangen.

### 4.3.1 Währungsrisiken

Der Konzern erzielt rund 70 % der Umsatzerlöse außerhalb Deutschlands. Aufgrund von Währungsschwankungen des US-Dollars und des Britischen Pfunds zum Euro können Forderungen und Verbindlichkeiten, denominiert in diesen Währungen, sowie Umsatzerlöse und der Jahresüberschuss je nach Kursentwicklung gegenüber der Planung sowohl positiv als auch negativ beeinflusst werden. Die Vermögenswerte und Schulden der operativen ausländischen Gesellschaften werden zum Stichtag jeweils in die Berichtswährung umgerechnet und unterliegen daher einem Translationsrisiko. Währungsrisiken werden derzeit im LEWAG-Konzern mittels Kurssicherungsgeschäften abgesichert.

#### Risikoexposition

Die Risikoexposition des Konzerns hinsichtlich des Translationsrisikos war zum Abschlussstichtag wie folgt:

Fremdwährungsexposition umgerechnet in T€	31.12.2020		31.12.2019	
	USD	GBP	USD	GBP
Zahlungsmittel und -äquivalente	8.405	229	8.930	542
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.232	1.243	4.565	962
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	- 154	- 20	- 187	- 57
	10.483	1.452	13.308	1.447

Die Bilanzexposition entspricht dabei jeweils der Netto-Exposition, da zu den Abschlussstichtagen keine Fremdwährungsswaps existierten.

#### Sensitivitätsanalyse

Ein Anstieg des Euro um 10 % gegenüber den folgenden Währungen hätte zum Abschlussstichtag unter Voraussetzung sonst gleichbleibender Annahmen zu den folgenden angeführten Zunahmen (Abnahmen) des Gesamtergebnisses geführt:

Effekt in T€	31.12.2020		31.12.2019	
	USD	GBP	USD	GBP
Gesamtergebnis	1.048	145	1.331	145



## Sonstige Angaben

---

### 4.3.2 Ausfallrisiko

Unter dem Ausfallrisiko versteht man das Risiko eines Verlustes für den LEWAG-Konzern, wenn eine Vertragspartei ihren vertraglichen Verpflichtungen nicht nachkommt. Zur Minimierung dieses Risikos werden ausschließlich Geschäfte mit Vertragspartei, die über eine hinreichende Bonität verfügen, sowie unter Einbehaltung der vorgegebenen Limits getätigt.

Zahlungsausfälle konnten in der Vergangenheit durch eine konsequente Beachtung der Kundenbonität sowie die konsequente Anforderung von Abschlagszahlungen und ein stringentes Debitorenmanagement auf ein Minimum begrenzt werden.

Bei der Bestimmung der Werthaltigkeit von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen wird jeder Änderung der Bonität seit Einräumung des Zahlungsziels bis zum Bilanzstichtag Rechnung getragen. Wegen der im Hinblick auf erwartete Kreditverluste im Abschluss gebildeten Einzelwertberichtigungen und deren Entwicklung wird auf Abschnitt 2.2.2 hingewiesen. Die Covid-19-Pandemie hat bislang zu keinem wesentlichen Einfluss auf die beobachtbaren und erwarteten Kreditverluste geführt.

Der Buchwert aller Forderungen und Ausleihungen zuzüglich der Nominalwerte der Haftungsverhältnisse stellt das maximale Ausfallrisiko des LEWAG-Konzerns dar.

Es gibt keine wesentlichen Konzentrationen von Ausfallrisiken durch Einzelkunden oder Regionen.

### 4.3.3 Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko

Das Liquiditäts- und Finanzierungsrisiko für den LEWAG-Konzern besteht grundsätzlich darin, dass der Konzern seinen finanziellen Verpflichtungen nicht nachkommen kann. Zur Überwachung und Steuerung der Liquidität werden konzernweit Finanzplanungsinstrumente eingesetzt.

In letzter Instanz liegt die Verantwortung für das Liquiditätsrisikomanagement beim Vorstand, der ein angemessenes Konzept zur Steuerung der kurz-, mittel- und langfristigen Finanzierungs- und Liquiditätsanforderungen aufgebaut hat. Der Konzern steuert Liquiditätsrisiken durch das Halten von angemessenen Rücklagen, Kreditlinien bei Banken und weiteren Fazilitäten sowie durch ständiges Überwachen der prognostizierten und tatsächlichen Zahlungsströme und der Abstimmung der Fälligkeitsprofile von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten.

Aufgrund der hohen Eigenkapitalquote von ca. 45 % (Vorjahr ca. 42 %) wird bezüglich der Kreditwürdigkeit des LEWAG-Konzerns, der Fähigkeit bei Bedarf neue Kredite zu erhalten, kein besonderes Risiko gesehen. Daneben verfügt der LEWAG-Konzern über ausreichend bestehende sowie nicht ausgenutzte Kreditlinien.

### 4.3.4 Zinsänderungsrisiko

Zinsänderungsrisiken resultieren aus der variablen Verzinsung der beiden, an die HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co KG gewährten Darlehen aufgrund potenzieller Änderungen des Marktzinses.

---

Die variable Zinsrisikoposition betrug bei den verzinslichen Forderungen zum 31. Dezember 2020 € 10,0 Mio. (Vorjahr: € 10,3 Mio.). Eine Veränderung um 1 %-Punkt würde eine Ergebnisanpassung in Höhe von T€ 100 nach sich ziehen.

Die Analyse für die variabel verzinslichen Forderungen wird unter der Annahme erstellt, dass der Betrag der ausstehenden Forderung zum Ende der Berichtsperiode für das gesamte Jahr ausstehend war.

Die Sensitivität des Konzerns in Bezug auf das Zinsänderungsrisiko unterscheidet sich nicht wesentlich vom Vorjahr.

Bei den verzinslichen Verbindlichkeiten sind Festverzinsungen und variable Verzinsungen vereinbart. Marktzensänderungen bei fest verzinslichen Verbindlichkeiten würden sich hier nur auswirken, wenn diese Finanzinstrumente zum Fair Value zu bilanzieren wären. Da dies nicht der Fall ist, unterliegen die Finanzverbindlichkeiten mit fester Verzinsung keinen Zinsänderungsrisiken im Sinne von IFRS 7.

Darüber hinaus sind die Betriebsmittelkredite variabel verzinst (Orientierung am Euribor). Zum Bilanzstichtag betragen diese Kredite € 9,0 Mio. (Vorjahr: 6,5 Mio.), bei Veränderung des Zinssatzes um 1,0 % würde sich der Zinsaufwand um T€ 90 (Vorjahr: T€ 65) anpassen. Das Risiko steigender Zinsen wird zeitnah überwacht.

#### **4.4 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Bis zur Freigabe der Veröffentlichung des Konzernabschlusses am 27. April 2021 ergaben sich keine weiteren nennenswerten Ereignisse.

#### **4.5 Beziehungen zu nahestehenden Personen**

Nach IAS 24 (Related party disclosures) müssen Personen oder Unternehmen, die die LEWAG-Gruppe beherrschen oder von ihr beherrscht werden, angegeben werden, soweit sie nicht bereits als konsolidiertes Unternehmen in den Konzernabschluss der LEWAG Holding AG einbezogen werden. Beherrschung liegt hierbei vor, wenn ein Aktionär mehr als die Hälfte der Stimmrechte an der LEWAG Holding AG hält oder kraft Satzungsbestimmungen oder vertraglicher Vereinbarungen die Möglichkeit besitzt, die Finanz- und Geschäftspolitik des Managements der LEWAG-Gruppe zu steuern.

Darüber hinaus erstreckt sich die Angabepflicht nach IAS 24 auf Geschäfte mit assoziierten Unternehmen sowie Geschäfte mit Personen, die einen maßgeblichen Einfluss auf die Finanz- und Geschäftspolitik der LEWAG-Gruppe ausüben, einschließlich naher Familienangehöriger oder zwischengeschalteter Unternehmen. Ein maßgeblicher Einfluss auf die Finanz- und Geschäftspolitik der LEWAG-Gruppe kann hierbei auf einem Anteilsbesitz an der LEWAG Holding AG von 20 % oder mehr, einem Sitz im Vorstand oder Aufsichtsrat der LEWAG Holding AG oder einer anderen Schlüsselposition im Management beruhen.

## Sonstige Angaben

---

### a) Mitglieder des Managements in Schlüsselpositionen

Vorstand: Jochen H. Hesselbach, CH-Meggen, Dipl.-Ökonom  
Frank Schürmann, Vlotho, Dipl.-Kaufmann

Aufsichtsrat: 1. Georg F. Hesselbach, CH-Meggen,  
– Vorsitzender  
2. Dr. Ulrich Bittihn, Paderborn,  
– stellvertretender Vorsitzender  
3. Carsten Beckenbach, Korschenbroich,  
Prokurist Vibro Beteiligungs GmbH & Co. KG  
Mönchengladbach

### b) Sonstige nahestehende Unternehmen und Personen

Im Februar 1996 hat die HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co KG, Lauenförde, mitgeteilt, dass sie eine Mehrheitsbeteiligung hält. An dieser Gesellschaft sind über eine weitere Holdinggesellschaft, der HELVEJOS Beteiligungs GmbH, Lauenförde, die Familienmitglieder Georg, Elisabeth, Jörn und Jochen Hesselbach zu jeweils 25 % beteiligt.

Im Jahr 2020 wurden folgende Transaktionen mit diesen nahestehenden Personen und Unternehmen vorgenommen, wobei sämtliche Transaktionen zu marktüblichen Bedingungen abgewickelt wurden:

Die HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co KG, Lauenförde, berechnete der LEWAG Holding AG, Beverungen, für erbrachte Dienstleistungen im Geschäftsjahr 2020 € 300.000,00 zzgl. Umsatzsteuer.

Die LEWAG Holding AG, Beverungen, gewährte der HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co KG, Lauenförde, am 6. Juli 2012 ein Darlehen über € 10.000.000,00 und am 12. April 2013 ein weiteres Darlehen in Höhe von € 2.250.000,00, welches am Bilanzstichtag 31. Dezember 2020 vollständig zurückgeführt war. Zum 31. Dezember 2020 weist die LEWAG Holding AG, Beverungen, damit gegen die HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co KG, Lauenförde, eine Forderung von € 10.000.000,00 (Vorjahr: T€ 10.250) aus. Der Zinssatz orientiert sich am Dreimonats-Euribor am 1. Arbeitstag jeden Quartals zzgl. einer Marge von 2,25 %-Punkten. Die Darlehen wurden im Geschäftsjahr 2020 mit € 186.277,34 verzinst. Die HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co KG, Lauenförde, verpfändete zur Besicherung des Darlehens 50 % ihrer Gesellschaftsanteile an der MAHRENHOLZ Fenster Holding GmbH, Beverungen, zu Gunsten der LEWAG Holding AG, Beverungen.

Die HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co. KG, Lauenförde, berechnete der HEGLA GmbH & Co. KG, Beverungen, für weitere erbrachte Dienstleistungen € 133.165,45 zzgl. Umsatzsteuer.

Die HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co. KG, Lauenförde, berechnete der HEGLA TaiFin Glass Machinery OY, Nokia/Finnland, für erbrachte Dienstleistungen € 133.446,43.

Die HEVA Schweiz GmbH berechnete der HEGLA GmbH & Co. KG, Beverungen, Managementgebühren in Höhe von € 180.000,00.

---

Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen bestehen im Wesentlichen gegenüber Komplementärgesellschaften außerhalb des Konsolidierungskreises:

	31.12.2020	31.12.2019
	T€	T€
HEGLA Beteiligungs-GmbH, Beverungen	92	87
HEGLA Fahrzeugbaubeteiligungs GmbH, Satteldorf	56	54
HEGLA Fahrzeugbaubeteiligungsgesellschaft mbH, Beverungen	53	51
HEGLA NT Beteiligungs-GmbH, Beverungen	4	2
HEVA GmbH & Co. KG, Lauenförde	20	0
	225	194

Die Verzinsung der Verrechnungskonten mit den Komplementärgesellschaften erfolgt mit 2,0 %-Punkten p.a. über dem Basiszinssatz zum 1. Januar des Geschäftsjahres.

Darüber hinaus haben Unternehmen der LEWAG-Gruppe mit Mitgliedern des Vorstands oder des Aufsichtsrats keinerlei berichtspflichtige Geschäfte vorgenommen. Dies gilt auch für nahe Familienangehörige dieses Personenkreises.

Ein Bericht des Vorstands über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen im Geschäftsjahr 2020 gemäß § 312 AktG wurde erstellt und geprüft.

#### **4.6 Mitglieder des Aufsichtsrats und des Vorstands**

Nach IAS 24 sind Mitglieder des Aufsichtsrats und des Vorstands zu benennen:

Aufsichtsrat:

1. Georg F. Hesselbach, CH-Meggen,  
— Vorsitzender
2. Dr. Ulrich Bittihn, Paderborn,  
— stellvertretender Vorsitzender
3. Carsten Beckenbach, Korschenbroich,  
Prokurist Vibro Beteiligungs GmbH & Co. KG  
Mönchengladbach

Die Aufsichtsratsmitglieder nahmen neben dem Aufsichtsratsmandat bei der LEWAG Holding AG folgende weitere Aufsichtsratsmandate wahr:

Herr Georg F. Hesselbach:

- INTERPANE GLAS INDUSTRIE AG, Lauenförde

Herr Dr. Ulrich Bittihn:

- Nagel-Group SE & Co. KG, Versmold

## Sonstige Angaben

---

Vorstand:

Jochen H. Hesselbach, CH-Meggen, Dipl.-Ökonom

– Stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der INTERPANE GLAS INDUSTRIE AG,  
Lauenförde

Frank Schürmann, Vlotho, Dipl.-Kaufmann

### 4.7 Aktienbesitz des Vorstands und des Aufsichtsrats

Ein Mitglied des Vorstands ist im Besitz von Aktien der LEWAG Holding AG. Auf Herrn Jochen H. Hesselbach entfallen 653.030 Aktien bzw. 13,74 %.

### 4.8 Gesamtbezüge des Vorstands und des Aufsichtsrats

Die Vorstandsmitglieder erhalten für ihre Tätigkeiten eine monatliche Vergütung in Höhe von jeweils € 6.000,00 sowie eine erfolgsabhängige Vergütung in Abhängigkeit von der Ergebnislage und der wirtschaftlichen Entwicklung der Gesellschaft. Es handelt sich dabei um ausschließlich kurzfristig fällige Leistungen. Im Geschäftsjahr 2020 wurden an die Vorstandsmitglieder jeweils € 72.000,00 als Festvergütung gewährt.

Die Vergütung der Mitglieder des Aufsichtsrats ist in der Satzung geregelt und wird durch die Hauptversammlung bestimmt. Die Aufsichtsratsvergütung besteht aus einer jährlichen festen Vergütung von € 72.000,00 für den Vorsitzenden, € 15.000,00 für den stellvertretenden Vorsitzenden sowie € 7.500,00 für weitere Mitglieder. Darüber hinaus wird eine dividendenabhängige variable Vergütung in Höhe von € 750,00 pro Prozentpunkt der Dividende bezogen auf das Grundkapital, jedoch erst ab einer Dividende, die 4 % übersteigt, gewährt. Das heißt, erst ab einer Dividende von 5 % erhalten die Aufsichtsräte zusätzlich eine variable Vergütung.

Sofern die Hauptversammlung die vorgeschlagene Dividende beschließt, belaufen sich die Bezüge des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2020 auf insgesamt T€ 104 (Vorjahr: T€ 110). Davon entfallen auf fixe Bestandteile T€ 95 (Vorjahr: T€ 95) und auf variable Bestandteile T€ 9 (Vorjahr: T€ 15).

### 4.9 Mitteilung über Beteiligungsbesitz

Im Februar 1996 hat die HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co KG, Lauenförde, mitgeteilt, dass sie seit dem 31. Dezember 1995 eine Mehrheitsbeteiligung an der LEWAG Holding AG hält. Alleinige Gesellschafterin der HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co. KG, Lauenförde, ist die HELVEJOS Beteiligungs GmbH, Lauenförde, deren Gesellschafter zu jeweils 25 % die Familienmitglieder Georg, Elisabeth, Jörn und Jochen Hesselbach sind.

Die HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co. KG, Lauenförde, stellt einen Konzernabschluss auf. Die alleinige Gesellschafterin der HEVA, die HELVEJOS Beteiligungs GmbH, Lauenförde, stellt keinen Konzernabschluss auf.

---

#### **4.10 Honorare des Abschlussprüfers**

Das für das Geschäftsjahr 2020 berechnete Gesamthonorar für den Abschlussprüfer, die BDO AG, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Kassel, belief sich auf T€ 122,6 (Vorjahr: T€ 88,7). Es handelt sich ausschließlich um Honorare für Abschlussprüfungsleistungen.

#### **4.11 Erklärung zum Corporate Governance Kodex**

Die nach § 161 AktG vorgeschriebene Erklärung wurde abgegeben und der Öffentlichkeit im Internet unter [www.lewag.de](http://www.lewag.de) zugänglich gemacht.

#### **4.12 Zeitpunkt der Freigabe des Abschlusses zur Veröffentlichung**

Der Vorstand der LEWAG Holding AG hat den Konzernabschluss am 27. April 2021 zur Weitergabe an den Aufsichtsrat freigegeben. Der Aufsichtsrat hat die Aufgabe, den Konzernabschluss zu prüfen und zu erklären, ob er den Konzernabschluss billigt. Nach Veröffentlichung kann der Abschluss nicht mehr geändert werden.

Beverungen, 27. April 2021

Jochen H. Hesselbach

Frank Schürmann

## Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

---

An die LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen

### Vermerk über die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts

#### Prüfungsurteile

Wir haben den Konzernabschluss der LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen, und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern) – bestehend aus der Konzernbilanz zum 31. Dezember 2020, der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, der Konzerngesamtergebnisrechnung, der Konzern-eigenkapitalveränderungsrechnung und der Konzernkapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 sowie dem Konzernanhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden geprüft.

Darüber hinaus haben wir den Konzernlagebericht der LEWAG Holding Aktiengesellschaft für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 geprüft. Die unter „SONSTIGE INFORMATIONEN“ genannten Bestandteile des Konzernlageberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht inhaltlich geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Konzernabschluss in allen wesentlichen Belangen den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2020 sowie seiner Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 und
- vermittelt der beigefügte Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Konzernlagebericht in Einklang mit dem Konzernabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar. Unser Prüfungsurteil zum Konzernlagebericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der unter „SONSTIGE INFORMATIONEN“ genannten Bestandteile des Konzernlageberichts.

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

#### Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-Abschlussprüferverordnung (Nr. 537/2014; im Folgenden „EU-APrVO“) unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES KONZERNABSCHLUSSES UND DES KONZERNLAGEBERICHTS“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von den Konzernunternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Darüber hinaus erklären wir gemäß Artikel 10 Abs. 2 Buchst. f) EU-APrVO, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungleistungen nach Artikel 5 Abs. 1 EU-APrVO erbracht haben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht zu dienen.

#### Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Konzernabschlusses

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

---

Wir haben folgende Sachverhalte als besonders wichtige Prüfungssachverhalte identifiziert:

1. Werthaltigkeit der Geschäfts- oder Firmenwerte
2. Risiken aufgrund einer laufenden Betriebsprüfung.

### **Werthaltigkeit der Geschäfts- oder Firmenwerte**

#### **Sachverhalt**

Die LEWAG Holding Aktiengesellschaft fungiert als Management- und Finanzholding für mittelständische Unternehmen. Die im Rahmen von Unternehmenszusammenschlüssen erworbenen Geschäfts- oder Firmenwerte (im Konzernabschluss zum 31. Dezember 2020 in Höhe von EUR 1,6 Mio. ausgewiesen, die Konzernbilanzsumme beläuft sich auf EUR 91,9 Mio.) wurden von den gesetzlichen Vertretern zur Überprüfung der Werthaltigkeit den Cash Generating Units (CGUs) „West“ bzw. „Ost“ zugeordnet. Die Bestimmung des erzielbaren Betrags der jeweiligen CGU auf Basis des Nutzungswerts ist mit Schätzungen des Managements verbunden. Auf Grundlage des zum 31. Dezember 2020 durchgeführten Wertminderungstests wurde für die CGU West eine Wertminderung in Höhe von EUR 4,3 Mio. in der Position „Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und auf Sachanlagen“ in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Aufgrund der mit den Ermessensentscheidungen und Schätzungen der gesetzlichen Vertreter verbundenen Unsicherheit und der betragsmäßigen Höhe der Geschäfts- oder Firmenwerte war deren Werthaltigkeit und die Ermittlung des Wertminderungsbedarfs im Rahmen unserer Prüfung ein besonders wichtiger Prüfungssachverhalt.

Die Angaben der Gesellschaft zu den Geschäfts- oder Firmenwerten sind in den Abschnitten 1.6 und 1.7 des Konzernanhangs enthalten.

#### **Prüferische Reaktion**

Wir haben die im Rahmen der Beurteilung der Werthaltigkeit der Geschäfts- oder Firmenwerte getroffenen Ermessensentscheidungen und Schätzungen der gesetzlichen Vertreter nachvollzogen. Zunächst haben wir ein Verständnis über die Planungssystematik und den Planungsprozess erlangt, die Planungstreue beurteilt und die vorliegenden Planungen unter Berücksichtigung des wirtschaftlichen Marktumfeldes auf Konsistenz hin überprüft.

Dabei haben wir auch die Angemessenheit der für die Werthaltigkeitstests der Geschäfts- oder Firmenwerte angewendeten Bewertungsverfahren beurteilt. Anschließend haben wir die den Planungen zugrunde liegenden Annahmen kritisch hinterfragt und plausibilisiert. Dabei haben wir gewürdigt, ob die Auswirkungen der Covid-19-Krise in der Planungsrechnung angemessen berücksichtigt worden sind. Ferner haben wir die bei der Ermittlung der Nutzungswerte verwendeten zukünftigen Zahlungsmittelzuflüsse mit der dem Aufsichtsrat vorgelegten Planungsrechnung abgeglichen. Da bereits geringe Veränderungen des verwendeten Diskontierungszinssatzes wesentliche Auswirkungen auf die Höhe der beizulegenden Zeitwerte der Geschäfts- oder Firmenwerte haben können, haben wir zur Beurteilung des Diskontierungszinssatzes unsere Bewertungsspezialisten hinzugezogen, die die verwendeten Parameter, u. a. Marktrisikoprämie und Betafaktor, anhand von Marktdaten nachvollzogen haben. Auf dieser Basis haben wir die Ermittlung der im Berichtsjahr erfassten Wertminderung der Höhe nach nachvollzogen.

### **Risiken aufgrund einer laufenden Betriebsprüfung**

#### **Sachverhalt**

Der LEWAG-Konzern übt über ausländische Tochtergesellschaften, die alle über die 100%ige Tochtergesellschaft, HEGLA GmbH & Co. KG, Beverungen, gehalten werden, wesentliche Teile der ausländischen Geschäftstätigkeit aus.

In 2020 fand in Bezug auf die Veranlagungszeiträume 2013 bis 2016 eine steuerliche Außenprüfung bei der HEGLA GmbH & Co. KG, Beverungen, auch hinsichtlich der Verrechnungspreise mit ihren ausländischen Tochtergesellschaften statt. Auf Basis des vorliegenden Betriebsprüfungsberichts im Entwurf ist eine divergierende Rechtsauffassung zwischen den gesetzlichen Vertretern der HEGLA GmbH & Co. KG bzw. der LEWAG Holding Aktiengesellschaft und der Finanzverwaltung angewendeten Verrechnungspreise zwischen HEGLA GmbH & Co. KG, Beverungen, und der HEGLA-Auslandstochter HEGLA Corp./USA erkennbar. Die Rechtsauffassung des Betriebsprüfers würde zum 31. Dezember 2020 zu einer ungewissen Steuerverbindlichkeit in Höhe von EUR 4,0 Mio. im Konzern führen. Die gesetzlichen Vertreter gehen jedoch nicht von einer Inanspruchnahme aus und geben daher nur eine Eventualverbindlichkeit im Anhang an.



## Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

---

Die bilanzielle Abbildung der aus der Betriebsprüfung resultierenden Risiken war im Rahmen unserer Prüfung ein weiterer bedeutender Prüfungssachverhalt, da die Beurteilung der Rechtslage komplex ist, und die Einschätzung, ob eine Rückstellung anzusetzen ist oder eine nicht zu passivierende Eventualverbindlichkeit vorliegt, in hohem Maße Ermessensentscheidungen, Schätzungen und Annahmen durch die gesetzlichen Vertreter erfordert. Das betrifft insbesondere die Einschätzung der gesetzlichen Vertreter, ob es wahrscheinlich ist, dass die HEGLA GmbH & Co. KG im Rahmen der zum Zeitpunkt der Abschlusserstellung noch laufenden Betriebsprüfung und einem der Betriebsprüfung nachgelagerten Rechtsbehelfsverfahren in Anspruch genommen wird.

Die LEWAG AG berichtet über die aus der Betriebsprüfung resultierende steuerliche Eventualverbindlichkeit in Abschnitt 4.1 des Konzernanhangs und in der Risikoberichterstattung im Konzernlagebericht.

### **Prüferische Reaktion**

Unter Einbindung von internen Steuer-Spezialisten mit fundierten Kenntnissen in den steuerlichen Anforderungen an internationale Verrechnungspreise und Erfahrungen in Rechtsbehelfsverfahren in Bezug auf Auslandssachverhalte haben wir uns mit der Schlüssigkeit der von den gesetzlichen Vertretern angeführten Argumentation in Bezug auf die strittige Rechtsauffassung befasst und deren Erfolgsaussichten in einem Rechtsbehelfsverfahren beurteilt. Hierzu haben unsere Steuer-Spezialisten die uns vorgelegte schriftliche Argumentation kritisch gewürdigt und ergänzende Befragungen der gesetzlichen Vertreter und des externen Steuerberaters vorgenommen. Wir haben Kompetenz, Fähigkeiten und Objektivität des externen Steuerberaters beurteilt. Ebenfalls haben wir eine Bestätigung des externen Steuerberaters zu den Erfolgsaussichten im Rahmen eines Rechtsbehelfsverfahrens und der maximal möglichen Inanspruchnahme des LEWAG-Konzerns eingeholt. Wir haben diese Bestätigung gewürdigt und die maximale mögliche Inanspruchnahme des LEWAG-Konzerns – auch vor dem Hintergrund von IFRIC 23 – sachlich und rechnerisch nachvollzogen. Darüber hinaus haben wir uns mit der Vollständigkeit und Richtigkeit der erforderlichen Angaben im Konzernanhang befasst.

### **Sonstige Informationen**

Die gesetzlichen Vertreter bzw. der Aufsichtsrat sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen:

- auf die in Abschnitt 5 des Lageberichts verwiesene, gesondert veröffentlichte nichtfinanzielle Konzernklärung (Nachhaltigkeitsbericht 2020)
- auf die in Abschnitt 5 des Lageberichts verwiesene, gesondert veröffentlichte Konzernklärung zur Unternehmensführung einschließlich des Corporate Governance Berichts
- die in Abschnitt 7 des Konzernlageberichts enthaltene Versicherung nach § 297 Abs. 2 Satz 4 HGB zum Konzernabschluss und die Versicherung nach § 315 Abs. 1 Satz 5 HGB zum Konzernlagebericht
- sowie die übrigen Teile des Geschäftsberichts, mit Ausnahme des darin enthaltenen geprüften Konzernabschlusses und Konzernlageberichts sowie unseres Bestätigungsvermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Konzernabschluss, zum Konzernlagebericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht**

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Konzernabschlusses, der den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden

---

deutschen gesetzlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Konzernabschluss unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Konzernabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, es sei denn, es besteht die Absicht den Konzern zu liquidieren oder der Einstellung des Geschäftsbetriebs oder es besteht keine realistische Alternative dazu.

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

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Konzerns zur Aufstellung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts.

#### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Konzernabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder un-

beabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und ob der Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht beinhaltet.

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Konzernabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Konzernlageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen

## Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

---

- angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme abzugeben
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben
  - ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Konzern seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann
  - beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Konzernabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und der ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt
  - holen wir ausreichende geeignete Prüfungsnachweise für die Rechnungslegungsinformationen der Unternehmen oder Geschäftstätigkeiten innerhalb des Konzerns ein, um Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht abzugeben. Wir sind verantwortlich für die
- Anleitung, Überwachung und Durchführung der Konzernabschlussprüfung. Wir tragen die alleinige Verantwortung für unsere Prüfungsurteile
- beurteilen wir den Einklang des Konzernlageberichts mit dem Konzernabschluss, seine Gesetzesprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage des Konzerns
  - führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Konzernlagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.
- Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.
- Wir geben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und die hierzu getroffenen Schutzmaßnahmen.
- Wir bestimmen von den Sachverhalten, die wir mit den für die Überwachung Verantwortlichen erörtert haben, diejenigen Sachverhalte, die in der Prüfung des Konzernabschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum am bedeutsamsten waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte im Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus.

---

### **Sonstige Gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen**

#### **Vermerk über die Prüfung der für Zwecke der Offenlegung erstellten elektronischen Wiedergaben des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts nach § 317 Abs. 3B HGB**

#### **Prüfungsurteil**

Wir haben gemäß § 317 Abs. 3b HGB eine Prüfung mit hinreichender Sicherheit durchgeführt, ob die in der beigefügten Datei [LEWAG\_KA20\_ESEF.zip:42af6c6dd3e3faa8bf3a4936a26f844f5a7f0a015e9a477185ea5b7c7816cbe]enthaltenen und für Zwecke der Offenlegung erstellten Wiedergaben des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts (im Folgenden auch als „ESEF-Unterlagen“ bezeichnet) den Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat („ESEF-Format“) in allen wesentlichen Belangen entsprechen. In Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften erstreckt sich diese Prüfung nur auf die Überführung der Informationen des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts in das ESEF-Format und daher weder auf die in diesen Wiedergaben enthaltenen Informationen noch auf andere in der oben genannten Datei enthaltene Informationen.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die in der oben genannten, beigefügten Datei enthaltenen und für Zwecke der Offenlegung erstellten Wiedergaben des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts in allen wesentlichen Belangen den Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat. Über dieses Prüfungsurteil sowie unsere im voranstehenden „VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DES KONZERNABSCHLUSSES UND DES KONZERNLAGEBERICHTS“ enthaltenen Prüfungsurteile zum beigefügten Konzernabschluss und zum beigefügten Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 hinaus geben wir keinerlei Prüfungsurteil zu den in diesen Wiedergaben enthaltenen Informationen sowie zu den anderen in der oben genannten Datei enthaltenen Informationen ab.

#### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir haben unsere Prüfung der in der oben genannten beigefügten Datei enthaltenen Wiedergaben des Konzernabschlusses und des Konzern-

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

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

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind verantwortlich für die Erstellung der ESEF-Unterlagen mit den elektronischen Wiedergaben des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts nach Maßgabe des § 328 Abs. 1 Satz 4 Nr. 1 HGB und für die Auszeichnung des Konzernabschlusses nach Maßgabe des § 328 Abs. 1 Satz 4 Nr. 2 HGB.

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

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

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

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

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die ESEF-Unterlagen frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – Verstößen gegen die Anforderungen

---

des § 328 Abs. 1 HGB sind. Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

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

#### **Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO**

Wir wurden von der Hauptversammlung am 15. Juni 2020 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 16. Juni 2020 vom Aufsichtsrat beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 1986 als Konzernabschlussprüfer der LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen, tätig.

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

#### **Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer**

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Dr. Jan Faßhauer.

Kassel, 19. Mai 2021

BDO AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

gez. Tewes  
Wirtschaftsprüfer

gez. Dr. Faßhauer  
Wirtschaftsprüfer

## Gewinnverwendungsvorschlag

---

### **Vorschlag zur Verwendung des Bilanzgewinns**

Aufsichtsrat und Vorstand schlagen vor, den Bilanzgewinn des Geschäftsjahres 2020 in Höhe von € 12.688.297,96 zur Ausschüttung einer Dividende in Höhe von € 0,20 je nennwertloser Stückaktie auf das dividendenberechtigte Grundkapital in Höhe von € 12.165.120,00 zu verwenden.

Der Bilanzgewinn wird somit wie folgt aufgeteilt:

€ 950.400,00 - Dividende

€ 11.737.897,96 - Vortrag auf neue  
Rechnung



# LEWAG

Holding Aktiengesellschaft

Industriestraße 21

37688 Beverungen

Telefon 0 52 73 / 905-200

Telefax 0 52 73 / 905-252

e-mail: [info@lewag.de](mailto:info@lewag.de)

Internet: [www.lewag.de](http://www.lewag.de)