

Bericht der Revisionsstelle

mit Jahresrechnung per 31. Dezember 2022 der

Adler Mode AG Schweiz, Zug

knowing you.

a&o kreston audit ag
Birmensdorferstrasse 123
8003 Zürich
hello@kreston.ch
+41 (0)58 101 02 02
www.kreston.ch
CHE-102.312.698 VAT

An independent member of the
Kreston Global network

 Member of EXPERTsuisse

 MEMBER OF THE
FORUM OF FIRMS

Bericht der Revisionsstelle zur eingeschränkten Revision
an die Generalversammlung der
Adler Mode AG Schweiz, Zug

Zürich, 28. Februar 2023

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang) der **Adler Mode AG Schweiz** für das am 31. Dezember 2022 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Für die Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, die Jahresrechnung zu prüfen. Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen hinsichtlich Zulassung und Unabhängigkeit erfüllen.

Unsere Revision erfolgte nach dem Schweizer Standard zur Eingeschränkten Revision. Danach ist diese Revision so zu planen und durchzuführen, dass wesentliche Fehlaussagen in der Jahresrechnung erkannt werden. Eine eingeschränkte Revision umfasst hauptsächlich Befragungen und analytische Prüfungshandlungen sowie den Umständen angemessene Detailprüfungen der beim geprüften Unternehmen vorhandenen Unterlagen. Dagegen sind Prüfungen der betrieblichen Abläufe und des internen Kontrollsystems sowie Befragungen und weitere Prüfungshandlungen zur Aufdeckung deliktischer Handlungen oder anderer Gesetzesverstösse nicht Bestandteil dieser Revision.

Bei unserer Revision sind wir nicht auf Sachverhalte gestossen, aus denen wir schliessen müssten, dass die Jahresrechnung nicht dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entspricht.

Wir machen darauf aufmerksam, dass die Adler Mode AG Schweiz im Sinne von Art. 725b OR überschuldet ist. Da Gläubiger der Gesellschaft im Betrag von CHF 1'100'000 Rangrücktritt erklärt haben, hat der Verwaltungsrat von der Benachrichtigung des Richters abgesehen.

a&o kreston audit ag



Qualifizierte elektronische Signatur - Schweizer Recht

Hermann Dünner
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor



Qualifizierte elektronische Signatur - Schweizer Recht

Emre Özdemir
Zugelassener Revisionsexperte

Beilage:

- Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung, Anhang)

knowing you.

a&o kreston audit ag
Birmensdorferstrasse 123
8003 Zürich
hello@kreston.ch
+41 (0)58 101 02 02
www.kreston.ch
CHE-102.312.698 VAT

An independent member of the
Kreston Global network

 Member of EXPERTSuisse

 MEMBER OF THE
FORUM OF FIRMS

Adler Mode AG Schweiz, Zug

Bilanz

in CHF

AKTIVEN

	31.12.2022	31.12.2021
1. UMLAUFVERMÖGEN		
a. Flüssige Mittel	628'104.41	952'884.38
b. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	21'174.93	12'673.39
c. Übrige kurzfristige Forderungen	0.00	0.00
- Forderungen gegen verbundene Unternehmen	0.00	0.00
- Sonstige Vermögensgegenstände	0.00	0.00
d. Vorräte und nicht fakturierte Dienstleistungen	485'134.38	454'630.75
- Hilfs- und Betriebsstoffe	0.00	0.00
- Waren	485'134.38	454'630.75
e. Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	3'675.00	2'625.00
TOTAL UMLAUFVERMÖGEN	1'138'088.72	1'422'813.52
in % der Bilanzsumme	98.83%	97.93%
2. ANLAGEVERMÖGEN		
a. Sachanlagen	13'460.00	29'987.00
- Einbauten in fremden Grundstücken	497.00	13'218.00
- Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	12'963.00	16'769.00
- Geleistete Anzahlungen	0.00	0.00
b. Immaterielle Werte	0.00	16.00
TOTAL ANLAGEVERMÖGEN	13'460.00	30'003.00
in % der Bilanzsumme	1.17%	2.07%
TOTAL AKTIVEN	1'151'548.72	1'452'816.52

Zug, 28. Februar 2023



Karsten Odemann
Verwaltungsratspräsident



Oliver Emmerich
Bereichsleitung Finanzen,
Controlling & Risk Management

Adler Mode AG Schweiz, Zug

Bilanz

in CHF

PASSIVEN

	31.12.2022	31.12.2021
1. KURZFRISTIGES FREMDKAPITAL		
a. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	311'994.90	640'212.91
- Verbindlichkeiten LuL	191'980.60	267'509.25
- Verbindlichkeiten LuL verb. Unternehmen	120'014.30	372'703.66
b. Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	0.00	0.00
c. Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	96'337.96	122'034.73
- Zinsverbindlichkeiten Darlehen Adler DE	20'465.86	15'064.46
- Verbindlichkeiten Sozialversicherungsträger	4'890.60	43'918.35
- Sonstige Verbindlichkeiten	70'981.50	63'051.92
d. Rückstellungen (kurzfristig)	181'027.09	94'729.11
TOTAL KURZFRISTIGES FREMDKAPITAL	589'359.95	856'976.75
in % der Bilanzsumme		
2. LANGFRISTIGES FREMDKAPITAL		
a. Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten gegenüber Aktionär (davon mit Rangrücktritt TCHF 1'100 / Vorjahr: TCHF 5.700)	1'100'000.00	5'700'000.00
TOTAL LANGFRISTIGES FREMDKAPITAL	1'100'000.00	5'700'000.00
in % der Bilanzsumme		
2. EIGENKAPITAL		
a. Aktienkapital	100'000.00	100'000.00
b. Freiwillige Gewinnreserve (kumulierte Verluste)	-637'811.23	-5'204'160.23
- Ergebnisvortrag	-5'204'160.23	-5'236'468.35
- laufendes Ergebnis	4'566'349.00	32'308.12
TOTAL EIGENKAPITAL	-537'811.23	-5'104'160.23
in % der Bilanzsumme		
TOTAL PASSIVEN	1'151'548.72	1'452'816.52

Adler Mode AG Schweiz, Zug
ERFOLGSRECHNUNG
in CHF

	2022	2021
1. Nettoerlöse aus Lieferungen und Leistungen	3'505'008.81	2'858'623.56
- Umsatzerlöse	3'449'001.81	2'793'388.56
- Andere sonstige Erträge	56'007.00	65'235.00
2. Materialaufwand	-1'266'530.39	-1'084'912.14
Bruttogewinn	2'238'478.42	1'773'711.42
in %	63.87%	62.05%
3. Personalaufwand	-693'550.24	-628'876.07
- Löhne und Gehälter	-596'122.31	-537'792.03
- Soziale Abgaben u. Altersversorgung	-97'427.93	-91'084.04
4. Übriger betrieblicher Aufwand	-1'732'346.48	-1'775'127.64
- Rechts-, Beratungs- und Abschlusskosten	-669.50	-25'345.76
- Werbekosten	-292'295.12	-363'034.19
- Mieten und Mietnebenkosten	-670'455.78	-698'145.44
- Strom, Gas, Wasser	-57'867.05	-48'871.08
- Instandhaltung	-19'407.99	-16'787.91
- Fracht und Logistik	-199'509.25	-159'041.50
- Kosten des Geldverkehrs	-39'201.78	-29'097.30
- andere sonstige Kosten	-452'940.01	-434'804.46
Betriebliches Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)	-187'418.30	-630'292.29
in %	-5.35%	-22.05%
5. Abschreibungen auf Positionen des Anlagevermögens	-19'717.96	-33'103.98
Betriebliches Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	-207'136.26	-663'396.27
in %	-5.91%	-23.21%
6. Finanzaufwand	-51'491.63	-32'583.16
7. Finanzertrag	225'412.11	262'184.29
8. betriebsfremder Ertrag	4'600'101.38	467'963.06
Jahresergebnis vor Steuern (EBT)	4'566'885.60	34'167.92
in %	130.30%	1.20%
9. Direkte Steuern	-536.60	-1'859.80
Jahresgewinn	4'566'349.00	32'308.12
in %	130.28%	1.13%

ADLER MODE AG SCHWEIZ, ZUG
ANHANG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. JANUAR BIS 31. DEZEMBER 2022
 IN CHF

1. ANGABEN ÜBER DIE IN DER JAHRESRECHNUNG ANGEWANDTEN GRUNDSÄTZE

Die vorliegende Jahresrechnung wurde gemäß den Vorschriften des Schweizer Gesetzes, insbesondere der Artikel über die kaufmännische Buchführung und Rechnungslegung des Obligationenrechts (Art. 957 bis 962) erstellt.

Die Rechnungslegung erfordert vom Verwaltungsrat Schätzungen und Beurteilungen, welche die Höhe der ausgewiesenen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie Eventualverbindlichkeiten im Zeitpunkt der Bilanzierung, aber auch Aufwendungen und Erträge der Berichtsperiode beeinflussen können. Der Verwaltungsrat entscheidet dabei jeweils im eigenen Ermessen über die Ausnutzung der bestehenden gesetzlichen Bewertungs- und Bilanzierungsspielräume. Zum Wohle der Gesellschaft können dabei im Rahmen des Vorsichtsprinzips Abschreibungen, Wertberichtigungen und Rückstellungen über das betriebswirtschaftlich benötigte Ausmaß hinaus gebildet werden.

2. ANGABEN, AUFSCHLÜSSELUNG UND ERLÄUTERUNGEN ZU POSITIONEN DER BILANZ UND ERFOLGSRECHNUNG

in CHF	31.12.2022	31.12.2021
a) Vorräte und nicht fakturierte Dienstleistungen		
Handelswaren	485.134,38	454.630,75
 b) Sachanlagen		
Einbauten in fremde Grundstücke	497,00	13.218,00
Betriebs- und Geschäftsausstattung	12.963,00	16.769,00
	13.460,00	
	29.987,00	
 c) übriger betrieblicher Aufwand		
Mieten und Mietnebenkosten	670.455,78	698.145,44
Werbekosten	292.295,12	363.034,19
Warenbewirtschaftung	199.509,25	159.041,50
Intercompany Umlage Adler Modemärkte GmbH	283.096,46	282.994,32
Entsorgung und Reinigung	60.700,48	59.529,20
Strom, Gas, Wasser	57.867,05	48.871,08
Instandhaltung	19.407,99	82.960,13
Rechts-, Beratungs- und Abschlusskosten	12.766,95	30.945,76
Reisekosten	194,60	1.278,24
Kosten des Geldverkehrs	39.201,78	29.097,30
Verbrauchsmaterial	8.421,57	4.761,45
Post- und Telefongebühren	3.299,97	20.569,80
GWG	338,37	1.396,55
Währungskursgewinn (-) / -verlust (+)	0,00	0,00
<u>andere sonstige Kosten</u>	<u>84.791,11</u>	<u>58.674,90</u>
	1.732.346,48	1.775.127,64

d) Im Personalaufwand sind nachfolgend aufgeführte Entschädigungszahlungen berücksichtigt:

	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Kurzarbeitsentschädigung Lohnsummen	5.948,39 CHF	55.164,40 CHF
Kurzarbeitsentschädigung Sozialversicherungsbeiträge Arbeitgeber	473,45 CHF	4.337,35 CHF
Gesamtsumme erhaltener Entschädigungen im Kalenderjahr 2022	6.421,84 CHF	59.501,75 CHF

3. ERLÄUTERUNGEN ZU AUSSERORDENTLICHEN, EINMALIGEN ODER PERIODENFREMDEN POSITIONEN DER ERFOLGSRECHNUNG

In den betriebsfremden Erträgen sind im laufenden Geschäftsjahr die Erträge aus dem Erlass der Verbindlichkeiten in Höhe von CHF 4.600.000,00 enthalten, im Vorjahr betrafen CHF 467.900,00, die seitens der Finanzdirektion für Härtefallmaßnahmen für Unternehmen in Zusammenhang mit der Covid-19-Epidemie gewährt wurden.

In der Berichtsperiode wurden Erträge aus dem Vorjahr für Konzerndienstleistungsumlage CHF 0,00 (im Vorjahr Aufwand: CHF 6.619,91) gebucht.

Weitere außerordentliche, einmalige oder periodenfremde Ereignisse lagen nicht vor.

4. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER NAHESTEHENDEN PARTEIEN

in CHF	31.12.2022	31.12.2021
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		
direkt Beteiligte	120.014,30	372.703,66
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten		
direkt Beteiligte	0,00	0,00
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten		
direkt Beteiligte	20.465,86	15.064,46

5. SONSTIGE ANGABEN

in CHF	31.12.2022	31.12.2021
Nicht bilanzierte Leasingverpflichtungen mit RLZ > 1 Jahr	0,00	0,00
Nicht bilanzierte Mietverpflichtungen mit RLZ > 1 Jahr	2.782.391,73	3.270.885,18
Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen	0,00	0,00
Betrag der für Verbindlichkeiten Dritter bestellten Sicherheiten	0,00	0,00
Betrag der zur Sicherung eigener Verbindlichkeiten verwendeten Aktiven	0,00	0,00
Betrag der Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	0,00	0,00

6. ANZAHL DER MITARBEITER

	2022	2020
Anzahl Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt	11	10

ZUSÄTZLICHE ANGABEN

A) AUFNAHME DES GESCHÄFTSBETRIEBES – ERSTMALIGE ANWENDUNG

Die Gesellschaft wurde im November 2011 gegründet und hat mit Eröffnung des ersten Modemarktes am 18.10.2012 in Wilen bei Wil den operativen Geschäftsbetrieb aufgenommen. Im März 2016 wurde ein Modemarkt in Chur eröffnet.

B) PATRONATSERKLÄRUNG UND RANGRÜCKTRITTSVEREINBARUNG

Am 18. Februar 2020 gab die Alleingesellschafterin Adler Modemärkte GmbH (vormals Adler Modemärkte AG), Haibach, Deutschland, eine unbefristete Patronatserklärung zugunsten der Gesellschaft ab, in der erklärt wurde, dass

- derzeit nicht geplant ist, die Eigentumsverhältnisse der Adler Mode AG Schweiz zu ändern,
- die derzeit bestehenden Verbindungen zu der Tochtergesellschaft, der Adler Mode AG Schweiz, nicht verändert werden,
- das derzeitige Interesse an der Adler Mode AG Schweiz beibehalten, sowie die finanzielle und operative Beziehung zur Tochtergesellschaft aufrechterhalten wird und keinerlei Ansprüche, die gegenüber der Tochtergesellschaft gegeben sind, an Dritte übertragen werden,
- die Adler Mode AG Schweiz finanziell so ausgestattet wird, dass sie stets in der Lage ist, ihren gegenwärtigen und zukünftigen Verbindlichkeiten unter Einschluss auch etwaiger Verzugszinsen rechtzeitig nachzukommen,
- bei Bedarf die Tochtergesellschaft ausreichend mit Eigenkapital ausgestattet wird,
- die Forderungen gegenüber der Adler Mode AG Schweiz hinter alle anderen gegenwärtigen und zukünftigen Gläubiger der Adler Mode AG Schweiz zurückgetreten werden,
- im Fall der Liquidation, des Konkurses oder Vergleiches von der Geltendmachung aller Forderungen so lange abgesehen wird, bis sämtliche Gläubiger der Adler Mode AG Schweiz befriedigt worden sind.

Die in der Patronatserklärung im Rang zurückgetretenen Forderungen beliefen sich auf CHF 4'500'000.

Diese Patronatserklärung konnte nur aufgehoben werden, wenn sich aus einer von der Revisionsstelle geprüften Bilanz ergab, dass auch unter Berücksichtigung der von dieser Patronatserklärung erfassten Forderungen keine Besorgnis der Überschuldung mehr vorliegen und die gesetzlichen Voraussetzungen für einen Bericht der Revisionsstelle ohne Hinweis auf Art. 725. Abs. 2 OR (Schweizer Obligationenrecht) gegeben sein würde. Diese Patronatserklärung ersetzte die bisher zwischen der Adler Modemärkte GmbH (vormals Adler Modemärkte AG), Haibach, Deutschland, und der Adler Mode AG Schweiz bestehende Patronatserklärung vom 20.02.2019.

Am 5. Februar 2021 hat die Alleingesellschafterin Adler Modemärkte GmbH (vormals Adler Modemärkte AG), Haibach, Deutschland, eine Rangrücktrittsvereinbarung gegenüber der Adler Mode AG Schweiz unterzeichnet, in welcher zusätzlich CHF 1'200'000 zum bereits vorbestehenden Rangrücktritt über CHF 4'500'000 vom 18. Februar 2020 erklärt wurden. Der Gesamtbetrag der im Rang zurückgetretenen Forderungen belief sich somit per 31.12.2021 auf CHF 5'700'000.

Am 20. Dezember 2022 hat die Alleingesellschafterin Adler Modemärkte GmbH (vormals Adler Modemärkte AG), Haibach, Deutschland, auf Teilforderungen über CHF 4'600'000, die den Rangrücktrittserklärungen vom 18. Februar 2020 und 5. Februar 2021 unterliegen, einen Forderungsverzicht erklärt. In dieser Höhe ist der Rangrücktritt somit dahingefallen und der Gesamtbetrag der im Rang zurückgetretenen Forderungen belief sich zum Stichtag 31.12.2022 auf CHF 1'100'000.

C) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Die Geschäftsführung sieht zurzeit keine wesentliche Unsicherheit bezüglich der Unternehmungsfortführungsfähigkeit.

Am 12. Januar 2023 hat die Zeitfracht Logistik Holding GmbH, Kleinmachnow, Deutschland, eine Patronatserklärung gegenüber der Adler Mode AG Schweiz abgegeben. In der Patronatserklärung hat die Zeitfracht Logistik Holding GmbH erklärt, dass sie die uneingeschränkte Verpflichtung übernimmt sicherzustellen, dass die Adler Mode AG Schweiz in einer Weise geleitet und finanziell ausgestattet wird, dass sie stets in der Lage ist, ihren Verbindlichkeiten gegenüber ihren Gläubigern nachkommen zu können. Die Vereinbarung gilt bis auf weiteres. Diese Patronatserklärung ersetzt die bisher zwischen der Adler Modemärkte GmbH (vormals Adler Modemärkte AG), Haibach, Deutschland, und der Adler Mode AG Schweiz bestehende Patronatserklärung vom 18.02.2020.

Am 31. Januar 2023 hat die Adler Modemärkte GmbH (vormals Adler Modemärkte AG) einen weiteren Forderungsverzicht über CHF 500.000 gegenüber der Adler Mode AG Schweiz erklärt. Die Teilforderungen unterlagen dem Rangrücktritt, der in dieser Höhe somit dahingefallen ist. Der Gesamtbetrag der im Rang zurückgetretenen Forderungen beläuft sich demnach auf CHF 600'000.

Am 27. Februar 2023 hat die Adler Modemärkte GmbH einen Rangrücktritt über CHF 600'000 ausgesprochen. Diese Vereinbarung ersetzt aufgrund des hierin erklärten sowie in Höhe und Ausstattung genügenden Rangrücktritts die zwischen dem Gläubiger und der Gesellschaft bestehenden Vereinbarungen vom 18. Februar 2020 sowie vom 5. Februar 2021.

Nach dem Bilanzstichtag und bis zur Verabschiedung der Jahresrechnung durch den Verwaltungsrat am 28. Februar 2022 sind keine weiteren wesentlichen Ereignisse eingetreten, welche die Aussagefähigkeit der Jahresrechnung 2022 beeinträchtigen könnten bzw. an dieser Stelle offengelegt werden müssten.

D) KONZERNVERHÄLTNISSE

Die Gesellschaft ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Zeitfracht Logistik Holding GmbH, Kleinmachnow, Deutschland, und steht dadurch mit ihrer Gesellschafterin sowie deren verbundenen Unternehmen in einem Konzernverhältnis. Mit Kauf- und Übertragungsvertrag vom 21. Dezember 2022 hat die Adler Modemärkte GmbH sämtliche an der Gesellschaft gehaltene Aktien an die Zeitfracht Logistik Holding GmbH, Kleinmachnow, Deutschland verkauft und mit Zustimmung des Verwaltungsrates übertragen.

Die Adler Mode AG Schweiz, Zug, wird in den Konzernabschluss der Zeitfracht Logistik Holding GmbH, Kleinmachnow, Deutschland, einbezogen. Damit ist der Konzernabschluss der Zeitfracht Logistik Holding GmbH, Kleinmachnow, Deutschland, das Unternehmen, das den Konzernabschluss für den kleinsten Kreis der Unternehmen aufstellt. Konzernabschluss und Konzernlagebericht der Zeitfracht Logistik Holding GmbH, Kleinmachnow, Deutschland, werden gemäß § 325 HGB offengelegt. Der Konzernabschluss ist am Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Die Gesellschaft wird in den Konzernabschluss der Zeitfracht GmbH & Co. KGaA, Kleinmachnow, Deutschland, einbezogen, die den größten Kreis der Unternehmen darstellt, dem die Gesellschaft als Tochtergesellschaft angehört. Der Sitz dieser Gesellschaft ist im Albert-Einstein-Ring 22, 14532, Kleinmachnow, Deutschland, gelegen. Der Konzernabschluss ist am Sitz der Gesellschaft erhältlich.