

Report on the audit
of the annual financial statements and the management report
the
Spark44 GmbH
Frankfurt on the Main

as of March 31, 2021

The German language version shall prevail

bmi auditax GmbH
Auditing firm
Constance

TABLE OF CONTENTS

	<u>Page</u>
1. EXAMINATION ORDER	4
2. REPRODUCTION OF THE AUDIT OPINION	4
3. FUNDAMENTAL FINDINGS	9
Statement on the assessment of the situation by the legal representatives	9
4. EXAM CONDUCT	10
4.1. Subject of the test	10
4.2. Type and scope of the test	11
5. STATEMENTS AND NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS	13
5.1. Propriety of accounting	13
5.2. Overall statement of the annual financial statements	14
Valuation principles	14
5.3. Management report	14
5.4. Summary assessment	14
6. SIGNING OF THE AUDIT REPORT	14

APPENDICES

- | | |
|---------|---|
| Annex 1 | Balance sheet as of March 31, 2021 |
| Annex 2 | Income statement from April 1, 2020 to March 31, 2021 |
| Annex 3 | Notes to the financial statements for the financial year from April 01, 2020 to March 31, 2021 |
| Annex 4 | Management Report for the Fiscal Year April 01, 2020 to March 31, 2021 |
| Annex 5 | Independent Auditor's Report |
| Annex 6 | Presentation of legal relationships |
| Annex 7 | Comprehensive breakdown and explanation of items in the financial statements as of March 31, 2021 |
| Annex 8 | General Terms and Conditions of Engagement for German Public Auditors and German Public Audit Firms as amended on January 1, 2017 |

1. AUDIT ASSIGNMENT

The management of the

Spark44 GmbH
Frankfurt on the Main

commissioned us to audit the annual financial statements as of March 31, 2021, including the underlying accounting records and the management report 2020/2021, based on the resolution of the shareholders' meeting on October 15, 2020.

Our General Terms and Conditions of Engagement for German Public Auditors and German Public Audit Firms dated January 1, 2017, attached hereto as annex, shall apply to this engagement, also in relation to third parties. In addition, we refer to the liability provisions contained therein in clause 9 and to the exclusion of liability vis-à-vis third parties.

This audit report is addressed to the Company. In accordance with Section 321 (4a) HGB, we confirm that we have complied with the provisions on independence in our audit.

2. REPRODUCTION OF THE CONFIRMATION NOTE

We have issued the following opinion on the annual financial statements and the management report:

"INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To Spark44 GmbH, Frankfurt am Main

Audit Opinions

We have audited the annual financial statements of Spark44 GmbH, Frankfurt am Main, comprising the balance sheet as of March 31, 2021 and the income statement for the fiscal year from April 1, 2020 to March

31, 2021, and the notes to the financial statements, including a description of the accounting policies. We have also audited the management report of Spark44 GmbH, Frankfurt am Main, for the financial year from April 1, 2020 to March 31, 2021.

In our opinion, based on the findings of our audit, the consolidated financial statements are as follows

- the attached annual financial statements comply in all material respects with the provisions of German commercial law applicable to corporations and give a true and fair view of the net assets and financial position of the Company as of March 31, 2021 and of its results of operations for the fiscal year from April 01, 2020 to March 31, 2021 in accordance with German principles of proper accounting; and
- the accompanying management report as a whole provides a suitable view of the Company's position. In all material respects, this management report is consistent with the annual financial statements, complies with German legal requirements and accurately presents the opportunities and risks of future development.

In accordance with Section 322 (3) Sentence 1 of the German Commercial Code (HGB), we declare that our audit has not led to any **reservations concerning the** correctness of the annual financial statements and the management report.

Basis for the audit judgments

We conducted our audit of the annual financial statements and management report in accordance with § 317 HGB and German generally accepted standards for the audit of financial statements promulgated by the Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW). Our responsibility under those provisions and standards is further described in the "Auditor's Responsibility for the Audit of the Annual Financial Statements and Management Report" section of our auditor's report. We are independent of the Company in accordance with German commercial law and professional regulations and have fulfilled our other German professional obligations in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we

have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinions on the annual financial statements and the management report.

Note to highlight a fact

We draw attention to the comments in section E. Other disclosures / events of particular significance after the end of the financial year of the notes and section 4. forecast report of the management report. The Company draws attention to the shareholders' resolution of 05.05.2021 to shut down the Company's operations as of 31.08.2021. The valuation and accounting of the items in the financial statements as of March 31, 2021 were therefore not carried out in accordance with the going concern principles, but those of the liquidation of the company. Our audit opinion on the financial statements has not been modified in this respect.

Management's Responsibility for the Financial Statements and the Management Report

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with German principles of proper accounting and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error. Furthermore, management is responsible for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern. They are also responsible for disclosing, as applicable, matters related to going concern. Furthermore, they are responsible for preparing the financial statements on the basis of the going concern principle, unless factual or legal circumstances prevent this.

Furthermore, management is responsible for the preparation of the management report, which as a whole provides a suitable view of the Company's position and is consistent in all material respects with the annual financial statements, complies with German legal requirements, and suitably presents the opportunities and risks of future development. Furthermore, management is responsible for the arrangements and measures (systems) that it determines are necessary to enable the preparation of a management report in accordance with the applicable German legal requirements and to provide sufficient appropriate evidence for the statements made in the management report.

Auditor's Responsibility for the Audit of the Annual Financial Statements and the Management Report

Our objective is to obtain reasonable assurance about whether the annual financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and whether the management report as a whole provides a suitable view of the Company's position and is consistent, in all material respects, with the annual financial statements and the audit findings, complies with German legal requirements, and suitably presents the opportunities and risks of future development, and to issue an auditor's report that includes our audit opinion on the annual financial statements and the management report.

Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with § 317 HGB and German generally accepted standards for the audit of financial statements promulgated by the Institut der Wirtschaftsprüfer (Institute of Public Auditors in Germany) (IDW) will always detect a material misstatement. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements and management report.

During the audit, we exercise professional judgment and maintain a critical attitude.

Furthermore

- Identify and assess the risks of material misstatement of the annual financial statements and management report, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion. The risk of not detecting material misstatements is higher for noncompliance than for inaccuracy, as noncompliance may involve fraud, forgery, intentional omissions, misleading representations, or the override of internal controls.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit of the financial statements and the arrangements and actions relevant to the audit of the management report in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of those systems of the Company.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of the going concern basis of accounting used by management and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements and management report or, if such disclosures are inadequate, to modify our respective audit opinion. We draw our conclusions based on the audit evidence obtained up to the date of our audit opinion. However, future events or conditions may cause the Company to cease to be able to continue as a going concern.

- we assess the overall presentation, structure and content of the annual financial statements, including the disclosures, and whether the annual financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that the annual financial statements give a true and fair view of the net assets, financial position and results of operations of the Company in accordance with German principles of proper accounting.
- we assess the consistency of the management report with the annual financial statements, its compliance with the law and the understanding of the Company's position given by it.
- We perform audit procedures on the forward-looking statements made by management in the management report. In particular, based on sufficient appropriate audit evidence, we reproduce the significant assumptions underlying the forward-looking statements made by management and evaluate the appropriateness of the information derived from these assumptions. We do not express an independent opinion on the forward-looking statements or on the underlying assumptions. There is a significant unavoidable risk that future events may differ materially from the forward-looking statements.

We discuss with those charged with governance, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any deficiencies in internal control that we identify during our audit. "

3. FUNDAMENTAL FINDINGS

Statement on the assessment of the situation by the legal representatives

In our opinion, based on the findings of our audit, the presentation and assessment of the situation of the company and its expected development by the legal representatives in the annual financial statements and the management report are appropriate.

Business performance and situation of the company

The following aspects in particular are worth highlighting:

- By resolution dated 05.05.2021, the Company decided to shut down the Company's operations as of 31.08.2021.
- The items in the annual financial statements as of March 31, 2021 were therefore not measured and recognized in accordance with the going concern principle, but rather in accordance with the principles of corporate governance. Comparability of the items in the annual financial statements with those of the previous year is therefore only possible to a limited extent.
- On May 6, 2021, Spark44 (JV) Ltd., Coventry/UK, as shareholder, issued a letter of comfort to Spark44 GmbH in which it undertook to contractually and irrevocably fulfill the obligations to be entered into in the course of the liquidation (in particular costs for the termination of employment relationships and other liquidation costs) in the event that the Company's liquid funds are insufficient. Furthermore, the shareholder undertakes to pay the missing amount at the first request of the company or the (future) liquidator into the company's free capital reserve (Section 272 (2) No. 4 HGB) in order to eliminate over-indebtedness or avoid insolvency.

4. EXAM CONDUCT

4.1. Subject of the test

As part of our engagement, we have audited the accounting records, the annual financial statements - comprising the balance sheet, the income statement and the notes to the financial statements - and the management report for compliance with the relevant legal requirements in accordance with Section 317 of the German Commercial Code (HGB).

The authoritative accounting principles for our audit of the annual financial statements were the accounting provisions of Sections 242 to 256a and Sections 264 to 288 of the German Commercial Code (HGB) and the special provisions of the German Limited Liability Companies Act (GmbH-Gesetz). There are no supplementary accounting provisions from the Articles of Association. The audit criteria for the management report were the provisions of § 289 HGB.

4.2. Type and scope of the test

We conducted our audit in accordance with § 317 HGB and German generally accepted standards for the audit of financial statements promulgated by the Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW).

The audit does not cover whether the continued existence of the audited company or the effectiveness and efficiency of the management can be assured.

The basis of our risk- and process-oriented audit approach is the development of an audit strategy. This is based on an assessment of the economic and legal environment of the Company, its objectives, strategies and business risks, which we evaluate against critical success factors. We supplement the audit of the accounting-related internal control system and its effectiveness with process analyses, which we perform with the aim of determining their influence on relevant financial statement items and thus being able to assess the risks of error as well as our audit risk.

We have taken into account the findings from the audit of the processes and the accounting-related internal control system in the selection of the analytical audit procedures (plausibility assessments) and the case-by-case examinations with regard to the inventory evidence, recognition, presentation and measurement in the annual financial statements. In the company-specific audit program, we defined the focus of our audit, the nature and scope of the audit procedures, the timing of the audit and the assignment of staff. In doing so, we observed the principles of materiality

and risk orientation and therefore based our audit opinion mainly on random sampling. In view of the manageable size of the company and the clarity of its procedures, we mainly performed case-by-case audits in the present case. In doing so, we focused on the following audit areas or performed audit procedures worth mentioning:

- Analysis of the process of preparing financial statements;
- Recognition and measurement of trade receivables and correct recognition of sales;
- Supply and service relationships with affiliated companies;
- completeness, recognition and measurement of provisions;
- Reconciliation of receivables and payables in the intercompany area
- Revenue recognition on an accrual basis;
- Reviewing the disclosures in the management report, in particular prognostic disclosures.

Furthermore, we performed the following standard audit procedures, among others:

- We satisfied ourselves of the correctness of the accounting treatment of trade accounts receivable and accounts receivable and payable in the intra-group business by obtaining balance confirmations on a sample basis in accordance with mathematical-statistical selection criteria.
- We satisfied ourselves of the correctness of the accounting treatment of trade accounts payable by obtaining balance confirmations on a sample basis in accordance with our professional judgment.
- We have obtained bank confirmations from credit institutions. We have also requested and received confirmations from attorneys regarding pending legal disputes.

All the explanations and evidence we requested have been provided. The management has confirmed to us in writing that these explanations

and evidence, as well as the accounting records, the annual financial statements and the management report, are complete.

5. NOTES AND EXPLANATIONS TO THE FINANCIAL STATEMENTS

5.1. Propriety of accounting

In our opinion, based on the findings of our audit, the accounting records comply with the legal requirements. The information taken from other audited documents has led to a proper presentation in the accounting records, the annual financial statements and the management report.

As a summarized result of our audit, which was based on

- the regularity of the components of the financial statements and their derivation from the accounting records,
- the propriety of the disclosures made in the notes,
- compliance with the recognition, presentation and measurement requirements,
- compliance with all statutory provisions applicable to financial reporting, including generally accepted accounting principles and all size-dependent, legal-form-specific or industry-specific regulations, and
- We have issued the auditor's report reproduced in section 2 on our audit of the consolidated financial statements, which also includes our responsibility to express an opinion on these consolidated financial statements based on our audit.

In our professional opinion, based on the findings of our audit, the legal representatives have justifiably restricted the reporting of the compensation of the executive bodies in the notes to the financial statements with reference to Section 286 (4) HGB.

5.2. Overall statement of the annual financial statements

Valuation bases

For information on the accounting policies applied and the factors relevant to the measurement of assets and liabilities, including any effects of changes in these policies, please refer to the disclosures in the notes.

5.3. Management Report

The management report complies in all material respects with the legal requirements and is consistent with the annual financial statements and the findings of the audit. Overall, it provides a suitable understanding of the Company's position. The main opportunities and risks of future development are accurately presented. The management report contains the information and explanations required by § 289 HGB.

5.4. Summary assessment

Based on our audit, which we performed in accordance with professional standards, we have come to the conclusion in our audit opinion that the annual financial statements as a whole give a true and fair view of the net assets, financial position and results of operations of the Company in accordance with German principles of proper accounting.

6. SIGNING OF THE AUDIT REPORT

We have issued the above report on our audit of the annual financial statements and the management report for the fiscal year from April 1, 2020 to March 31, 2021 of Spark44 GmbH, Frankfurt am Main, in accordance with Section 321 of the German Commercial Code (HGB) and the

generally accepted standards for the audit of financial statements promulgated by the Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V., Düsseldorf (IDW PS 450 n. F.).

Constance, May 14, 2021

bmi auditax GmbH
Auditing firm

D. Moraschi
Certified Public Accountant

Attachments

Balance as of 31. March 2021
Spark44 GmbH
Frankfurt am Main

Annex 1

ACTIVA

	EUR	31.3.2021 EUR	31.3.2020 EUR
A. Fixed assets			
I. Intangible assets			
Purchased licenses, industrial property rights and similar rights and assets as well as licenses to such rights and assets	1.472,00	1.472,00	2.326,00
II. Tangibles assets			
1. buildings on foreign land	0,00		150.159,00
2. Other equipment, factory and office equipment	42.606,05		589.267,91
		<u>42.606,05</u>	<u>739.426,91</u>
		44.078,05	741.752,91
B. Current assets			
I. Receivables and other assets			
1. Trade debtors	7.683,34		105.824,20
2. Amounts owed by group undertakings	1.266.037,62		1.221.216,92
3. Receivables from shareholders	37.500,00		0,00
4. Other assets	326.313,32		312.682,71
		<u>1.637.534,28</u>	<u>1.639.723,83</u>
II. Bank balances		1.448.596,37	2.440.220,94
		<u>3.130.208,70</u>	<u>5.836.744,16</u>
C. Prepaid expenses		24.986,80	18.978,42
		<u><u>3.155.195,50</u></u>	<u><u>4.840.676,10</u></u>

PASSIVA

	EUR	31.3.2021 EUR	31.3.2020 EUR
A. Shareholder' equity			
I. Subscribed capital / Committed Capital Capital subscribed: EUR 25.000,00 (i.Vj.: EUR 25.000,00)		25.000,00	25.000,00
II. Retained earnings		1.971.536,37	1.775.174,72
III. Net Loss (i. Vj. Net Income)		-977.496,92	196.361,65
		1.019.039,45	1.996.536,37
B. Provisions and accrued liabilities			
1. Accrued Taxes	1.200,20		144.710,76
2. Other provisions and accrued liabilities	1.525.442,97		2.209.458,79
		1.526.643,17	2.354.169,55
C. Liabilities			
1. Advance payments received thereof with a remaining term of up to one year: EUR 5.015,00 (i.Vj.: EUR 0,00)	5.015,00		0,00
2. Trade accounts payable thereof with a remaining term of up to one year: EUR 408.137,11 (i.Vj.: EUR 257.340,90)	408.137,11		257.340,90
3. Other Liabilities thereof for taxes EUR 79.809,26 (i.Vj.: EUR 191.540,24) thereof for social security EUR 18.733,20 (i.Vj.: EUR 20.201,36) thereof with a remaining term of up to one year: EUR 196.360,77 (i.Vj.: EUR 232.629,28)	196.360,77		232.629,28
		609.512,88	489.970,18
		3.155.195,50	4.840.676,10

Profit and Loss
for the period from 1. April 2020 until 31. March 2021
Spark44 GmbH
Frankfurt am Main

Annex 2

	<u>EUR</u>	<u>2019/20 EUR</u>	<u>2019/20 EUR</u>
1. Revenue		9.568.857,28	14.622.434,47
2. Other operating incomes		190.100,38	321.960,96
3. Costs of materials			
Expenses for purchased services	<u>-3.241.923,55</u>	-3.241.923,55	<u>-4.268.007,85</u>
4. Personal Expenses			
a) Wages and salaries	-4.255.322,18		-7.015.933,53
b) Social security contributions and expenses for pensions and support of that for pensions: EUR -141.946,95 (i.Vj.: EUR -211.583,27)	<u>-894.099,69</u>		<u>-1.175.923,10</u>
		-5.149.421,87	<u>-8.191.856,63</u>
5. Depreciation on intangible fixed assets and property plant and equipment	<u>-482.523,14</u>	-482.523,14	<u>-191.809,85</u>
			-191.809,85
6. Other operating expenses of which from the currency conversion EUR -1.598,89 (i.Vj.: EUR -1.565,56)		-1.905.868,69	-1.987.652,78
7. Other interest and similar income thereof affiliated companies EUR 6.505,19 (i.Vj.: EUR 0,00)		5.605,19	0,00
8. Taxes on income and earnings		<u>40.568,98</u>	<u>-105.181,67</u>
9. Earnings after income taxes		<u>-974.605,42</u>	199.886,65
10. Other taxes		<u>-2.891,50</u>	<u>-3.525,00</u>
11. - Net lost / Net income		<u><u>-977.496,92</u></u>	<u><u>196.361,65</u></u>

Appendix
for the fiscal year from
April 01, 2020 until March 31, 2021
Spark44 GmbH, Frankfurt am Main

A. GENERAL INFORMATION ON THE FINANCIAL STATEMENTS

The annual financial statements for the fiscal year from April 01, 2020 to March 31, 2021 have been prepared in accordance with the accounting provisions of the German Commercial Code (HGB) for medium-sized corporations as defined in Section 267 (2) HGB. The size-related simplifications of the HGB have been utilized. The income statement has been prepared using the nature of expense method.

On May 5, 2021, the company decided to discontinue operations by August 31, 2021. The valuation and accounting of the items in the annual financial statements as of March 31, 2021 were therefore not carried out in accordance with the going concern principle, but rather in accordance with the principles for winding up a business. Comparability of the items in the annual financial statements with those of the previous year is therefore only possible to a limited extent.

The annual financial statements give a true and fair view of the net assets, financial position and results of operations (Section 264 (2) HGB).

For the fiscal year, the Company meets the characteristics for a medium-sized corporation pursuant to Section 267 (2) HGB.

The Company's registered office is in Frankfurt/Main. It is registered with the register court in Frankfurt am Main under the number HRB 90999.

B. ACCOUNTING AND VALUATION METHODS

1. Intangible assets

Acquired intangible assets were carried at cost and, if subject to wear and tear, reduced by scheduled amortization.

Intangible assets not acquired for consideration within the meaning of Section 248 (2) HGB were not capitalized in accordance with the option.

2. Property, plant and equipment

Property, plant and equipment are stated at acquisition or production cost and, where subject to wear and tear, reduced by scheduled and non-scheduled depreciation.

Depreciation was calculated on a straight-line basis over the expected useful lives of the assets.

The composition and development of fixed assets are shown on the following page:

**Assets analysis
as of 31 March 2021
Spark44 GmbH
Frankfurt am Main**

		Cumulated Depreciation						Book Value		
		Historical Costs								
Beginn 1.4.2020 EUR	Additions EUR	Disposales EUR	End 31.3.2021 EUR	Beginn 1.4.2020 EUR	Additions EUR	Additions extraordinary EUR	Disposales EUR	Stand 31.3.2021 EUR	31.3.2021 EUR	31.3.2020 EUR
5.114,46	0,00	335,29	4.779,17	2.788,46	853,00	0,00	334,29	3.307,17	1.472,00	2.326,00
5.114,46	0,00	335,29	4.779,17	2.788,46	853,00	0,00	334,29	3.307,17	1.472,00	2.326,00
205.036,72	0,00	205.036,72	0,00	54.877,72	18.026,50	129.654,00	202.558,22	0,00	0,00	150.159,00
1.334.157,44	0,00	852.701,74	481.455,70	744.889,53	104.356,64	229.633,00	640.029,52	438.849,65	42.606,05	589.267,91
1.539.194,16	0,00	1.057.738,46	481.455,70	799.767,25	122.383,14	359.287,00	842.587,74	438.849,65	42.606,05	739.426,91
1.544.308,62	0,00	1.058.073,75	486.234,87	802.555,71	123.236,14	359.287,00	842.922,03	442.156,82	44.078,05	741.752,91

I. Intangible assets

Purchased licenses, industrial property rights and similar rights and assets as well as licenses to such rights and assets

II. Property, plant and equipment

1. Buildings on foreign land
2. Other equipment, factory and office equipment

Total

3. Unfinished services

There are no work in progress to be recognized in the current fiscal year.

4. Receivables and other assets

Receivables and other assets are measured at nominal value.

5. Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents are carried at nominal value.

6. Provisions

Other provisions were recognized at the settlement amount deemed necessary in accordance with prudent business judgment. All identifiable risks were taken into account. Furthermore, necessary accruals were set up due to the transition to valuation and accounting in accordance with the principles of corporate settlement.

7. Liabilities

Liabilities were recognized at the settlement amount.

8. Currency conversion

The financial statements contain items denominated in foreign currencies, which are translated into EUR in accordance with Section 256a of the German Commercial Code (HGB).

Receivables and liabilities denominated in foreign currencies are valued at the mean spot exchange rate on the balance sheet date.

9. Prepaid expenses

Prepaid expenses and deferred charges were recognized in accordance with the provisions of Section 250 HGB.

C. BALANCE SHEET DISCLOSURES

Other assets with a remaining term of more than one year amount to EUR 181 thousand (previous year: EUR 181 thousand) and relate to rent deposits.

Receivables from affiliated companies include trade receivables in the amount of EUR 1,266 thousand (previous year: EUR 1,221 thousand).

Other accrued liabilities consist mainly of the following

- of a bonus provision, severance payments and other personnel costs amounting to EUR 547 thousand (previous year: EUR 1,208 thousand),
- a provision for vacation amounting to EUR 110 thousand (previous year: EUR 165 thousand),
- a provision for rental expenses in the amount of EUR 360 thousand (previous year: EUR 405 thousand),
- services still to be rendered amounting to EUR 87 k (prior year: EUR 5 k),
- a provision for outstanding invoices in the amount of EUR 421 thousand (previous year: EUR 426 thousand).

Trade payables amounting to EUR 408 thousand (previous year: EUR 257 thousand) are due to third parties. There are no liabilities to affiliated companies.

All liabilities have a remaining term of up to one year.

D. DISCLOSURES ON THE INCOME STATEMENT

In the financial year April 01, 2020 to March 31, 2021 of the Company, an amount of EUR 50.5 thousand was utilized from the provisions for the rent-free period.

E. OTHER DISCLOSURES

Other financial obligations

As of the balance sheet date, there are rental obligations from the office premises at Querstrasse 7, Frankfurt am Main, totaling EUR 4,073 thousand until January 31, 2028. The rental property has been 100% sublet since April 1, 2021 until the end of the lease term. Other rental obligations of EUR 73 thousand and leasing obligations from the vehicle leasing agreements until January 26, 2023 totaling EUR 34 thousand.

Members of the management

During the past fiscal year, the Company's business was managed by the following persons:

- Prof. Dr. Alexander Buck, Managing Director (until July 07, 2020)
- Gonzalo Ocio Laorga, Managing Director (from July 07, 2020)

With reference to Section 286 (4) of the German Commercial Code (HGB), the remuneration of the members of the Board of Management is not disclosed.

Average number of employees

The company employed an average of 65 people in fiscal 2020/2021.

<u>Group</u>	<u>Number of employees</u>
Full-time	57
Part-time	8

Group affiliation

Spark44 GmbH is included in the consolidated financial statements of Spark44 (JV) Limited, which is domiciled in England. The financial statements are published on the website of the UK Companies House (www.gov.uk).

Proposal for the appropriation of earnings

Management proposes to carry forward the net loss for the year in the amount of EUR 977,496.92 to new account.

Events of particular significance after the end of the financial year

By resolution dated 05.05.2021, the Company decided to shut down the Company's operations as of 31.08.2021.

On May 6, 2021, Spark44 (JV) Ltd., Coventry/UK, as shareholder, issued a letter of comfort to Spark44 GmbH in which it undertook to contractually and irrevocably fulfill the obligations to be entered into in the course of the liquidation (in particular costs for the termination of employment relationships and other liquidation costs) in the event that the Company's liquid funds are insufficient. Furthermore, the shareholder undertakes to pay the missing amount at the first request of the company or the (future) liquidator into the company's free capital reserve (Section 272 (2) No. 4 HGB) in order to eliminate over-indebtedness or avoid insolvency.

Frankfurt am Main, May 07, 2021

Gonzalo Ocio Laorga

Management Report of Spark44 GmbH
for the fiscal year from April 01, 2020 to March 31, 2021

1. Basics of the company/business model

In addition to classic advertising, Spark44 GmbH also offers its customers additional services in the field of advertising, marketing and consulting, such as the development of brand strategies and concepts for digital platforms. The particular strength of our company lies in the integration of classic and the so-called "new media". Our customers, Jaguar & Land Rover, are already being served 360 degrees, which increasingly includes customer loyalty programs and trade activities.

The company is part of the Spark44 Group, which is headquartered in London, and receives services from the latter, e.g. in the areas of controlling and IT services. At the same time, we provide services for the group of companies. As a result, Spark44 GmbH is integrated into the Group's administrative processes and internal control system.

2. Economic Report

2.1 Macroeconomic environment

The German economy was in poor shape. This was due to the Corona pandemic, which has now lasted for more than a year and has repeatedly brought about a change in the underlying conditions. Employment and incomes (due to short-time working, etc.) are falling, causing a reduction in private consumer spending. The global economy will hopefully soon overcome its current weakness and also offer domestic industry more favorable sales prospects again; this has already begun in China.

In 2020, gross domestic product fell by 5.0% in price-adjusted terms. A further economic slump is expected in 2021 as a result of the Corona pandemic. Gross domestic product in Germany is expected to contract again in 2021 by 2.0 - 3.0%. More precise figures cannot yet be given, as the course of the pandemic cannot be predicted exactly.

The number of people in employment was 44.6 million in 2020. A reduction in the number of people in employment is expected in 2021 due to the pandemic. The unemployment rate is currently around 6.3% and has risen due to the pandemic.

The state budget generated a loss of 220.0 billion euros in 2020. This negative budgetary situation enabled public budgets to reduce consumption and investment.

2.2 Business performance and situation of the company

2.2.1 Results of operations

In fiscal year 2020/2021, Spark44 GmbH served the customers Jaguar and Land Rover. As a result of low project revenues, the 2020/2021 fiscal year developed negatively in terms of sales. Compared to the previous year, sales revenues decreased by EUR 5,053k to EUR 9,569k.

On the other hand, purchased services fell by EUR 1,026k. Personnel expenses decreased by EUR 3,043k and other operating expenses by EUR 81k. The net loss for the 2020/2021 financial year thus amounts to EUR 977k. This represents a deterioration in earnings of EUR 1,173k compared with the previous year.

In fiscal 2020/2021 the average number of employees is 65. 65 of these meet the employee definition of Art. 267 of the German Commercial Code (HGB), compared with 81 in the previous year.

2.2.2 Financial position

The financial position is stable. Financial management is geared to ensuring that liabilities are settled within the payment period. Advance payments are requested from customers for larger orders.

There are no liabilities to banks.

There were no liabilities to Spark44 JV.

At EUR 1,448k, cash and cash equivalents at the reporting date were down on the previous year, mainly due to the operating result (loss) for the financial year. The company's liquidity was secured at all times in the 2020/2021 financial year.

2.2.3 Net assets

Spark44 GmbH's total assets at the end of the year under review amounted to EUR 3,155k, compared to EUR 4,841k in the previous year.

Fixed assets amount to EUR 44 thousand and decrease by EUR 698 thousand compared to the previous year, mainly due to impairment losses and no significant new investment activity.

Inventories include purchase invoices that can be charged on. These were all settled in 2020/2021, as in the previous year. Therefore, no amount is included in the balance sheet.

Receivables from affiliated companies amounted to EUR 1,304 thousand as of the balance sheet date.

The equity ratio is 32.3% and is below that of the previous year. Trade accounts payable increased by EUR 151k. Other liabilities decreased by EUR 37k compared to the previous year.

3. Risks and opportunities report

All business areas are exposed to various risks and opportunities as described below. Our risk management system aims to identify risks as well as opportunities at an early stage so that risks can be limited and opportunities seized. A central component of the risk management system is a detailed, monthly rolling planning and controlling system, which is implemented in all companies and is subject to regular monitoring both by the managing directors of the respective agencies and centrally by the Executive Board. The main potential risks and opportunities for the future development of Spark44 GmbH and its net assets, financial position and results of operations are described below.

3.1 Industry risk

Budget cuts have already been made by customers in connection with the Corona pandemic. Further budget cuts have not been specified at present, but can no longer be ruled out in the short term in the new financial year. As it is not yet possible to estimate the purchasing behavior of customers in connection with the Corona pandemic in the coming months, it will probably be possible to acquire new orders very cautiously.

The customer Jaguar & Land Rover, but also the shareholder Jaguar & Land Rover has announced profound changes in the advertising field. It wants to do more digital advertising and has therefore announced to look around the advertising market.

If this will be implemented in such a way, a continuation of the agency (going concern principle) is no longer to be expected, therefore all necessary steps have been initiated and any necessary value adjustments have been made in the books.

Communication in society is always subject to its standards. In this respect, our industry and its output have long been under scrutiny by government agencies, both at the federal level but especially at the European level. This started many years ago in the area of tobacco and alcoholic beverage advertising and continued with food and pharmaceuticals. Further encroachments by the legislature on the freedom of communication measures can also be expected for the automotive and toy industries. This is also demonstrated by the exhaust gas problems of various manufacturers and the discussion and implementation of diesel driving bans in European markets, the medium- and long-term implications of which are not yet clear. As a professional service provider, we see it as our duty and ability to always proactively and innovatively meet these requirements with regard to our communication and to advise our customers well with regard to the associated challenges. However, the associated onerous testing and labeling requirements pose significant problems for our industry. The effort to protect consumers also has adverse consequences for the competitive structure as a result. The reduced planning certainty is also one of the causes that leads to further increases in prime costs at agencies, since temporarily required personnel can no longer be economically kept on hand and must in part be provided at short notice and then at prices that are not only significantly higher than those for permanent personnel, but in some cases also higher than the revenues. Spark44 is responding to these challenges with new technical platforms for better exchange in job processing with customers and improved capacity management.

3.2 Risk from the departure of key personnel

Staff turnover rates in our industry are traditionally high, and the agency business has long been characterized by a high willingness to change employees. In an industry where careers, as with other partner-led professional service providers, are ultimately characterized by an up-or-out path, such developments are also fundamentally inevitable. Overall, the market has become even more difficult for some of our profiles due to new industries with similar requirements, which can also pay higher salaries in some cases due to their better margins or investors, such as some startups, the developers of apps or online games. In addition, the general demographic development in our core markets is running against these locations in the medium term and it is a general problem to find sufficiently qualified personnel.

Thanks to our sustainable HR policy and the breadth of our management personnel at virtually every level, we have also always succeeded in mastering the resulting changes well and in retaining the right people with interesting tasks or in innovative constellations.

3.3 Opportunities and risks from changes in technology and the media environment

The variety of communication channels is increasing unchecked. At the same time, our concepts can be separated less and less according to traditional patterns such as on- and offline. This development will continue and we see the growing communication formats, especially in the area of mobile applications, not only as a risk for Spark44, but above all as an important opportunity for Spark44 GmbH. We are confident that we will be at the forefront of this segment in terms of creative performance and that we will be able to expand the share of these businesses in our total revenue for additional customers. However, new forms of communication and technologies, particularly in the field of data-based customer management (CRM), which is currently being expanded, will continue to require our full attention in the Group in the search for qualified personnel and the continued shortage of talent on the market in terms of such skills. Additional attention and active measures are also required by the new General Data Protection Regulation (GDPR), which came into force in May 2018 and affects multiple aspects of our business. The company has taken appropriate measures in good time to map and productively implement these influencing factors in terms of timing, legal aspects, and technical and organizational aspects.

4. Forecast Report

By resolution dated 05.05.2021, the Company decided to shut down the Company's operations as of 31.08.2021.

On May 6, 2021, Spark44 (JV) Ltd., Coventry/UK, as shareholder, issued a letter of comfort to Spark44 GmbH in which it undertook to contractually and irrevocably fulfill the obligations to be entered into in the course of the liquidation (in particular costs for the termination of employment relationships and other liquidation costs) in the event that the Company's liquid funds are insufficient. Furthermore, the shareholder undertakes to pay the missing amount at the first request of the company or the (future) liquidator into the company's free capital reserve (Section 272 (2) No. 4 HGB) in order to eliminate over-indebtedness or avoid insolvency.

The valuation and accounting of the items in the annual financial statements as of March 31, 2021 were therefore not based on the going concern principle, but on the principles of the going concern principle.

Frankfurt, May 07, 2021
Spark44 GmbH

Gonzalo Ocio Laorga

AUDITOR'S REPORT OF THE INDEPENDENT AUDITOR

To Spark44 GmbH, Frankfurt am Main

Audit Opinions

We have audited the annual financial statements of Spark44 GmbH, Frankfurt am Main, comprising the balance sheet as of March 31, 2021 and the income statement for the fiscal year from April 1, 2020 to March 31, 2021, and the notes to the financial statements, including a description of the accounting policies. We have also audited the management report of Spark44 GmbH, Frankfurt am Main, for the financial year from April 1, 2020 to March 31, 2021.

In our opinion, based on the findings of our audit, the consolidated financial statements are as follows

- the attached annual financial statements comply in all material respects with the provisions of German commercial law applicable to corporations and give a true and fair view of the net assets and financial position of the Company as of March 31, 2021 and of its results of operations for the fiscal year from April 01, 2020 to March 31, 2021 in accordance with German principles of proper accounting; and
- the accompanying management report as a whole provides a suitable view of the Company's position. In all material respects, this management report is consistent with the annual financial statements, complies with German legal requirements and accurately presents the opportunities and risks of future development.

In accordance with Section 322 (3) Sentence 1 of the German Commercial Code (HGB), we declare that our audit has not led to any **reservations concerning the** correctness of the annual financial statements and the management report.

Basis for the audit judgments

We conducted our audit of the annual financial statements and management report in accordance with § 317 HGB and German generally accepted standards for the audit of financial statements promulgated by the Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW). Our responsibility under those provisions and standards is further described in the "Auditor's Responsibility for the Audit of the Annual Financial Statements and Management Report" section of our auditor's report. We are independent of the Company in accordance with German commercial law and professional regulations and have fulfilled our other German professional obligations in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinions on the annual financial statements and the management report.

Note to highlight a fact

We draw attention to the comments in section E. Other disclosures / events of particular significance after the end of the financial year of the notes and section 4. forecast report of the management report. The Company draws attention to the shareholders' resolution of 05.05.2021 to shut down the Company's operations as of 31.08.2021. The valuation and accounting of the items in the financial statements as of March 31, 2021 were therefore not carried out in accordance with the going concern principles, but those of the liquidation of the company. Our audit opinion on the financial statements has not been modified in this respect.

Management's Responsibility for the Financial Statements and the Management Report

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with German principles of proper accounting and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error. Furthermore, management

is responsible for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern. They are also responsible for disclosing, as applicable, matters related to going concern. Furthermore, they are responsible for preparing the financial statements on the basis of the going concern principle, unless factual or legal circumstances prevent this.

Furthermore, management is responsible for the preparation of the management report, which as a whole provides a suitable view of the Company's position and is consistent in all material respects with the annual financial statements, complies with German legal requirements, and suitably presents the opportunities and risks of future development. Furthermore, management is responsible for the arrangements and measures (systems) that it determines are necessary to enable the preparation of a management report in accordance with the applicable German legal requirements and to provide sufficient appropriate evidence for the statements made in the management report.

Auditor's Responsibility for the Audit of the Annual Financial Statements and the Management Report

Our objective is to obtain reasonable assurance about whether the annual financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and whether the management report as a whole provides a suitable view of the Company's position and is consistent, in all material respects, with the annual financial statements and the audit findings, complies with German legal requirements, and suitably presents the opportunities and risks of future development, and to issue an auditor's report that includes our audit opinion on the annual financial statements and the management report.

Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with § 317 HGB and German generally accepted standards for the audit of financial statements promulgated by the Institut der Wirtschaftsprüfer (Institute of Public Auditors in Germany) (IDW) will always detect a material misstatement. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements and management report.

During the audit, we exercise professional judgment and maintain a critical attitude.

Furthermore

- Identify and assess the risks of material misstatement of the annual financial statements and management report, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion. The risk of not detecting material misstatements is higher for noncompliance than for inaccuracy, as noncompliance may involve fraud, forgery, intentional omissions, misleading representations, or the override of internal controls.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit of the financial statements and the arrangements and actions relevant to the audit of the management report in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of those systems of the Company.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of the going concern basis of accounting used by management and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw

attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements and management report or, if such disclosures are inadequate, to modify our respective audit opinion. We draw our conclusions based on the audit evidence obtained up to the date of our audit opinion. However, future events or conditions may cause the Company to cease to be able to continue as a going concern.

- we assess the overall presentation, structure and content of the annual financial statements, including the disclosures, and whether the annual financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that the annual financial statements give a true and fair view of the net assets, financial position and results of operations of the Company in accordance with German principles of proper accounting.
- we assess the consistency of the management report with the annual financial statements, its compliance with the law and the understanding of the Company's position given by it.
- We perform audit procedures on the forward-looking statements made by management in the management report. In particular, based on sufficient appropriate audit evidence, we reproduce the significant assumptions underlying the forward-looking statements made by management and evaluate the appropriateness of the information derived from these assumptions. We do not express an independent opinion on the forward-looking statements or on the underlying assumptions. There is a significant unavoidable risk that future events may differ materially from the forward-looking statements.

We discuss with those charged with governance, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Constance, May 14, 2021

bmi auditax GmbH
Auditing firm

D. Moraschi
Certified Public Accountant

Presentation of the legal situation

I. BASICS, COMPANY AND REGISTERED OFFICE

The company is registered under the name Spark44 GmbH in the Commercial Register of the District Court of Frankfurt am Main under HRB 90999.

The registered office of the Company is Frankfurt am Main. The Company has a fiscal year that differs from the calendar year and ends on March 31 of the respective year.

II. OBJECT OF THE COMPANY

The object of the company is the implementation of advertising and marketing activities of all kinds, including sales, as well as consulting, conception, planning, design and realization of advertising and other communication measures.

III. Share capital

The Company's share capital amounts to EUR 25,000.00 and is fully paid up.

The sole shareholder is Spark44 (JV) Limited, Great Britain.

IV. Partnership agreement

The Articles of Association as amended on March 22, 2011 shall apply.

V. Management

The managing directors of the Company are or were:

- Prof. Dr. Alexander Buck, Managing Director (until July 07, 2020)
- Gonzalo Ocio Laorga, Managing Director (from July 07, 2020)

VI. Shareholders' meetings

The following resolutions were adopted at the shareholders' meeting held on May 29, 2020 :

- The annual financial statements as of March 31, 2020, as audited by bmi auditax GmbH, with total assets of EUR 4,840,676.10 and net income of EUR 196,361.65 are hereby adopted. The net profit for the year will be carried forward to new account.
- The actions of the managing directors Ralf Specht, Andreas Geyr and Alexander Buck are approved for the management of the company in the financial year ending March 31, 2020.

The following resolutions were adopted at the shareholders' meeting held on July 07, 2020:

- The Managing Director Dr. Alexander Buck is dismissed as Managing Director with immediate effect. He is discharged from liability for his activities as Managing Director.
- Mr. Gonzalo Ocio Laorga is appointed as Managing Director of the Company with immediate effect.

The following resolution was adopted at the shareholders' meeting on October 15, 2020:

- bmi auditax GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Constance, is appointed as auditor for the fiscal year 2020/2021.

The following resolution was adopted at the shareholders' meeting held on 05 May 2021:

- The Company's operations in Germany will be shut down as of August 31, 2021 ("Shutdown Date"). The management is instructed to terminate or cancel all employment relationships with employees of the Company no later than the shutdown date or, if possible, earlier. Furthermore, the Management Board is instructed to explore and prepare the sale of the business equipment (including the fixtures) at the Decommissioning Time.

**Comprehensive breakdown and
Explanation of all items in the financial statements
as of March 31, 2021**
(figures for the previous year are in parentheses)

A C T I V A

A. <u>Fixed assets</u>	EUR	44.078,05
	(EUR	741.752,91)

The development of fixed assets has been shown on the basis of a computerized fixed assets schedule. The statement of changes in fixed assets is presented in the notes.

Intangible fixed assets and property, plant and equipment are carried at cost less scheduled straight-line depreciation. In addition, impairment losses of EUR 359,287.00 were recognized.

I. <u>Intangible assets</u>	EUR	1.472,00
	(EUR	2.326,00)

Concessions, industrial property rights and similar rights and assets acquired for consideration, as well as licenses to such rights and assets

	EUR	1.472,00
	(EUR	2.326,00)

Development:

	EUR
Status as of 1.4.2020	2.326,00
Disposals: Acquisition costs	-335,29
Additions: accumulated depreciation	-853,00
Disposals: accumulated depreciation	334,29
Status as of 31.3.2021	1.472,00

II. <u>Property, plant and equipment</u>	EUR	42.606,05
	(EUR	739.426,91)

1. <u>Buildings on land owned by others</u>	EUR	0,00
	(EUR	150.159,00)

Development:

	EUR
Status as of 1.4.2020	150.159,00
Disposals: Acquisition costs	-205.036,72
Additions: scheduled depreciation	-18.026,50
Additions: impairment losses	-129.654,00
Disposals: accumulated depreciation	202.558,22
Status as of 31.3.2021	0,00

2. <u>Other equipment, factory and office equipment</u>	EUR	42.606,05
	(EUR	589.267,91)

Development:

	EUR
Status as of 1.4.2020	589.267,91
Disposals: Acquisition costs	-852.701,74
Additions: scheduled depreciation	-104.356,64
Additions: impairment losses	-229.633,00
Disposals: accumulated depreciation	640.029,52
Status as of 31.3.2021	42.606,05

B. <u>Current assets</u>	EUR	3.086.130,65
	(EUR	4.079.944,77)

I. <u>Receivables and other assets</u>	EUR	1.637.534,28
	(EUR	1.639.723,83)

1. <u>Trade receivables</u>	EUR	7.683,34
	(EUR	105.824,20)

Trade receivables are shown in a list of accounts receivable.

2. <u>Receivables from affiliated companies</u>	EUR	1.266.037,62
	(EUR	1.221.216,92)

<u>Composition:</u>	31.3.2021	31.3.2020
	EUR	EUR
JLR Germany	730.365,12	865.086,68
JLR France	324.112,45	109.012,18
JLR Austria	69.569,02	85.069,75
JLR Belgium	68.336,11	76.262,75
JLR Netherlands	40.667,08	44.672,75
JLR Limited UK	22.750,34	13.325,31
JLR Italy	10.237,50	27.787,50
	<u>1.266.037,62</u>	<u>1.221.216,92</u>

The receivables originate from current service transactions and have a remaining term of less than one year. The receivables were reconciled with the balances of these companies as of the balance sheet date.

3. <u>Receivables from shareholders</u>	EUR	37.500,00
	(EUR	0,00)

4. <u>Other assets</u>	EUR	326.313,32
	(EUR	312.682,71)

<u>Composition:</u>	31.3.2021	31.3.2020
	EUR	EUR
Long-term rental deposits	180.975,00	180.975,00
Tax refund claim against other countries	125.894,16	121.525,16
Sales tax	0,00	9.762,55
Deposits	17.705,80	420,00
Other	1.738,36	0,00
	<u>326.313,32</u>	<u>312.682,71</u>

The amount of other assets with a remaining term of more than one year amounts to EUR 180,975.00 and relates to rent deposits. The remaining terms of the remaining other assets are less than one year.

II. <u>Balances with credit institutions</u>	EUR	1.448.596,37
	(EUR	2.440.220,94)

<u>Composition:</u>	31.3.2021	31.3.2020
	EUR	EUR
HSBC Trinkaus 5444004	1.448.596,37	2.440.220,94
	1.448.596,37	2.440.220,94

The bank balances agree with the balance confirmations. Interest and expenses have been accrued.

C. <u>Prepaid expenses</u>	EUR	24.986,80
	(EUR	18.978,42)

Prepaid expenses mainly relate to insurance policies and rents.

PASSIVA

A. <u>Equity</u>	EUR	1.019.039,45
	(EUR	1.996.536,37)
I. <u>Subscribed capital</u>	EUR	25.000,00
	(EUR	25.000,00)
II. <u>Profit / loss carried forward</u>	EUR	1.971.536,37
	(EUR	1.775.174,72)
III. <u>Net loss (prior year: net income)</u>	EUR	-977.496,92
	(EUR	196.361,65)
B. <u>Provisions</u>	EUR	1.526.643,17
	(EUR	2.354.169,55)
1. <u>Tax provisions</u>	EUR	1.200,20
	(EUR	144.710,76)
2. <u>Other accrued liabilities</u>	EUR	1.525.442,97
	(EUR	2.209.458,79)

The composition and development of provisions is shown on the following page:

Overview provisions and accrued liabilities

	Balance		Consumption		Reversal		Additions		Balance	
	01.04.2020	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	31.03.2021	EUR
	86.806,56		86.806,56		0,00		0,00		0,00	0,00
	57.904,20		57.904,20		0,00		1.200,20		1.200,20	1.200,20
	144.710,76		144.710,76		0,00		1.200,20		1.200,20	1.200,20
	1.174.693,98		1.033.110,46		0,00		378.859,81		520.443,33	8.881,00
	8.881,00		0,00		0,00		0,00		8.881,00	109.950,00
	164.600,00		124.478,80		40.121,20		109.950,00		109.950,00	18.000,00
	24.703,88		21.741,90		0,00		15.038,02		18.000,00	30.000,00
	30.000,00		30.000,00		0,00		30.000,00		30.000,00	390.891,10
	396.376,30		396.376,30		0,00		390.891,10		390.891,10	360.148,38
	404.657,82		50.509,44		0,00		6.000,00		360.148,38	87.129,16
	5.545,81		5.545,81		0,00		87.129,16		87.129,16	
	2.209.458,79		1.661.762,71		40.121,20		1.017.868,09		1.525.442,97	
Total	2.354.169,55		1.806.473,47		40.121,20		1.019.068,29		1.526.643,17	

1. Tax accruals

Corporation tax
Trade tax

2. other provisions and accrued liabilities

Bonus, severance payments and other personnel costs
Occupational pension provision
Vacation
Employers' liability insurance association
Preparation and audit of annual financial statement
Outstanding invoices
Provision for rent
Services still to be performed

C. <u>Liabilities</u>	EUR	609.512,88
	(EUR	489.970,18)
1. <u>Advance payments received</u>	EUR	5.015,00
	(EUR	0,00)
2. <u>Trade accounts payable</u>	EUR	408.137,11
	(EUR	257.340,90)

Trade payables were evidenced by an accounts payable balance list. 8 balance confirmations were sent out. Of these, 5 balance confirmations were received by the end of the audit. Discrepancies could be clarified. The balance of other payables was verified based on invoices and payments. The liabilities have remaining terms of less than one year.

3. <u>Other liabilities</u>	EUR	196.360,77
	(EUR	232.629,28)

of

which from taxes:

EUR 79,809.26 (previous year: EUR 191,540.24)of

which from social security:

EUR 18,733.20 (previous year: EUR 20,201.36)

<u>Composition:</u>	31.3.2021	31.3.2020
	EUR	EUR
Wage and church tax (domestic)	79.809,26	191.540,24
Other	0,00	20.887,68
within the framework of social security	18.733,20	20.201,36
Sales tax	97.818,31	0,00
	196.360,77	232.629,28

**Notes to the income statement
for the period from
April 1, 2020 until March 31, 2021**
(figures for the previous year are in parentheses)

1.	<u>Revenues</u>	EUR	9.568.857,28
		(EUR	14.622.434,47)

2.	<u>Other operating income</u>	EUR	190.100,38
		(EUR	321.960,96)

<u>Composition:</u>	2020/21	2019/20
	EUR	EUR
Other	112.073,12	194.133,75
Management bonus - dissolution previous year	77.734,29	100.220,00
Income from currency translation	292,97	10.672,18
Reimbursements Expense compensation	0,00	12.029,55
Insurance compensation	0,00	3.653,84
Gains from the disposal of fixed assets	0,00	1.251,64
	190.100,38	321.960,96

3.	<u>Cost of materials</u>	EUR	-3.241.923,55
		(EUR	-4.268.007,85)

<u>Expenses for purchased services</u>	EUR	-3.241.923,55
	(EUR	-4.268.007,85)

4.	<u>Personnel expenses</u>	EUR	-5.149.421,87
		(EUR	-8.191.856,63)

a)	<u>Wages and salaries</u>	EUR	-4.255.322,18
		(EUR	-7.015.933,53)

b) <u>Social security contributions and expenses for pensions and other employee benefits</u>	EUR	-894.099,69
	(EUR	-1.175.923,10)

thereof for pensions:

EUR -141,946.95 (previous year: EUR -211,583.27)

<u>Composition:</u>	2020/21 EUR	2019/20 EUR
Statutory social security expenses	-450.874,61	-648.160,12
Retirement benefits	-141.946,95	-211.583,27
Other	-126.230,75	-131.427,19
Social security expenses abroad	-128.942,68	-118.262,21
Voluntary social expenses	-19.937,77	-54.500,61
Professional association	-18.240,60	-11.989,70
Contributions artist social contributions	-7.926,33	0,00
	<u>-894.099,69</u>	<u>-1.175.923,10</u>

5. <u>Depreciation</u>	EUR	-482.523,14
	(EUR	-191.809,85)

<u>on intangible fixed assets and property, plant and equipment</u>	EUR	-482.523,14
	(EUR	-191.809,85)

6. <u>Other operating expenses</u>	EUR	-1.905.868,69
	(EUR	-1.987.652,78)

<u>Composition:</u>	2020/21 EUR	2019/20 EUR
Room costs	-786.589,53	-808.730,48
Travel expenses	-2.698,50	-266.613,18
Vehicle costs	-123.663,10	-185.288,79
Market Development	-253.287,50	-142.186,33
Legal and consulting fees	-142.713,07	-115.245,86
EDP costs	-19.879,48	-113.557,25
Postage and telephone	-56.049,66	-84.735,10
Carry forward	-1.384.880,84	-1.716.356,99

	2020/21 EUR	2019/20 EUR
Carry forward	-1.384.880,84	-1.716.356,99
New Business Costs	0,00	-73.863,84
Office supplies	-39.942,53	-54.250,74
Other	-39.219,56	-41.031,94
Accounting & payroll costs	-75.785,10	-39.047,61
Advertising costs	-1.768,45	-27.053,35
Training costs	-10.826,00	-27.043,93
Repairs and maintenance	-5.317,07	-5.499,84
Conference costs	0,00	-1.788,64
from currency translation	-1.598,89	-1.565,56
Other moving expenses	-285.946,52	-150,34
Losses from the disposal of fixed assets	-60.583,73	0,00
	<u>-1.905.868,69</u>	<u>-1.987.652,78</u>

7. <u>Other interest and similar income</u>	EUR	5.605,19
	(EUR	0,00)

thereof from affiliated companies:
EUR 5,605.19 (previous year: EUR 0.00)

8. <u>Taxes on income and earnings</u>	EUR	40.568,98
	(EUR	-105.181,67)

Composition:

	2020/21 EUR	2019/20 EUR
Corporate income tax incl. solidarity surcharge	60.777,58	-47.832,67
Trade tax	-20.208,60	-57.349,00
	<u>40.568,98</u>	<u>-105.181,67</u>

9. <u>Earnings after income taxes</u>	EUR	-974.605,42
	(EUR	199.886,65)

10. <u>Other taxes</u>	EUR	-2.891,50
	(EUR	-3.525,00)

This is motor vehicle tax.

11. <u>Net loss (prior year: net income)</u>	EUR	-977.496,92
	(EUR	196.361,65)

Bericht über die Prüfung
des Jahresabschlusses und des Lageberichts
der
Spark44 GmbH
Frankfurt am Main

zum 31. März 2021

bmi auditax GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Konstanz

INHALTSVERZEICHNIS

	<u>Seite</u>
1. PRÜFUNGS-AUFTRAG	4
2. WIEDERGABE DES BESTÄTIGUNGSVERMERKS	4
3. GRUNDSÄTZLICHE FESTSTELLUNGEN	10
Stellungnahme zur Lagebeurteilung durch die gesetzlichen Vertreter	10
4. PRÜFUNGS-DURCHFÜHRUNG	11
4.1. Gegenstand der Prüfung	11
4.2. Art und Umfang der Prüfung	11
5. FESTSTELLUNGEN UND ERLÄUTERUNGEN ZUR RECHNUNGSLEGUNG	13
5.1. Ordnungsmäßigkeit der Rechnungslegung	13
5.2. Gesamtaussage des Jahresabschlusses	14
Bewertungsgrundlagen	14
5.3. Lagebericht	14
5.4. Zusammenfassende Beurteilung	14
6. UNTERZEICHNUNG DES PRÜFUNGSBERICHTES	15

ANLAGEN

Anlage 1	Bilanz zum 31. März 2021
Anlage 2	Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. April 2020 bis 31. März 2021
Anlage 3	Anhang für das Geschäftsjahr vom 01. April 2020 bis 31. März 2021
Anlage 4	Lagebericht für das Geschäftsjahr 01. April 2020 bis 31. März 2021
Anlage 5	Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers
Anlage 6	Darstellung der rechtlichen Verhältnisse
Anlage 7	Umfassende Aufgliederung und Erläuterung der Posten des Jahresabschlusses zum 31. März 2021
Anlage 8	Allgemeine Auftragsbedingungen für Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften in der Fassung vom 1. Januar 2017

1. PRÜFUNGS-AUFTRAG

Die Geschäftsführung der

Spark44 GmbH
Frankfurt am Main

hat uns aufgrund des Beschlusses der Gesellschafterversammlung vom 15. Oktober 2020 mit der Prüfung des Jahresabschlusses zum 31. März 2021 unter Einbeziehung der zugrundeliegenden Buchführung und des Lageberichts 2020/2021 beauftragt.

Für diesen Auftrag gelten, auch im Verhältnis zu Dritten, unsere als Anlage beigefügten Allgemeinen Auftragsbedingungen für Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften vom 1. Januar 2017. Wir verweisen ergänzend auf die dort in Ziffer 9 enthaltenen Haftungsregelungen und auf den Haftungsausschluss gegenüber Dritten.

Der vorliegende Prüfungsbericht richtet sich an die Gesellschaft. Wir bestätigen gem. § 321 Abs. 4a HGB, dass wir bei unserer Abschlussprüfung die Vorschriften zur Unabhängigkeit beachtet haben.

2. WIEDERGABE DES BESTÄTIGUNGSVERMERKS

Zu dem Jahresabschluss und dem Lagebericht haben wir folgenden Bestätigungsvermerk erteilt:

„BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Spark44 GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der Spark44 GmbH, Frankfurt am Main – bestehend aus der Bilanz zum 31. März 2021 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht

der Spark44 GmbH, Frankfurt am Main, für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. März 2021 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 01. April 2020 bis zum 31. März 2021 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

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

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Unternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für

unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

Hinweis zur Hervorhebung eines Sachverhaltes

Wir machen auf die Ausführungen in Abschnitt E. Sonstige Angaben / Vorgänge von besonderer Bedeutung nach dem Schluss des Wirtschaftsjahres des Anhangs sowie Abschnitt 4. Prognosebericht des Lageberichtes aufmerksam. Die Gesellschaft weist auf den Gesellschafterbeschluss vom 05.05.2021 hin, den Betrieb der Gesellschaft zum 31.08.2021 stillzulegen. Die Bewertung und Bilanzierung der Positionen des Jahresabschlusses zum 31.03.2021 erfolgte daher nicht nach den Grundsätzen der Unternehmensfortführung, sondern denen der Unternehmensabwicklung. Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss ist diesbezüglich nicht modifiziert.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresabschluss und den Lagebericht

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

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unterneh-

menstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen

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

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

Darüber hinaus

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

Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen."

3. GRUNDSÄTZLICHE FESTSTELLUNGEN

Stellungnahme zur Lagebeurteilung durch die gesetzlichen Vertreter

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse halten wir die Darstellung und Beurteilung der Lage des Unternehmens und seiner voraussichtlichen Entwicklung durch die gesetzlichen Vertreter im Jahresabschluss und im Lagebericht für zutreffend.

Geschäftsverlauf und Lage der Gesellschaft

Hervorzuheben sind insbesondere die folgenden Aspekte:

- Mit Beschluss vom 05.05.2021 hat die Gesellschaft beschlossen, den Betrieb der Gesellschaft zum 31.08.2021 stillzulegen.
- Die Bewertung und Bilanzierung der Positionen des Jahresabschlusses zum 31.03.2021 erfolgte daher nicht nach den Grundsätzen der Unternehmensfortführung, sondern denen der Unternehmensabwicklung. Eine Vergleichbarkeit der Positionen des Jahresabschlusses mit denen des Vorjahres ist daher nur eingeschränkt möglich.
- Mit Datum vom 06.05.2021 hat sich die Spark44 (JV) Ltd., Coventry/UK, als Gesellschafter gegenüber der Spark44 GmbH in einer Patronatserklärung verpflichtet, vertraglich und unwiderruflich die im Zuge der Liquidation einzugehenden Verpflichtungen (insbesondere Kosten für die Auflösung der Arbeitsverhältnisse und sonstige Abwicklungskosten) zu erfüllen für den Fall, dass die liquiden Mittel der Gesellschaft nicht ausreichen. Weiterhin verpflichtet sich der Gesellschafter den fehlenden Betrag auf erstes Anfordern der Gesellschaft resp. des (künftigen) Liquidators in die freie Kapitalrücklage der Gesellschaft (§ 272 Abs. 2 Nr. 4 HGB) einzuzahlen, um eine Überschuldung zu beseitigen oder eine Zahlungsunfähigkeit zu vermeiden.

4. PRÜFUNGS DURCHFÜHRUNG

4.1. Gegenstand der Prüfung

Im Rahmen des uns erteilten Auftrags haben wir gemäß § 317 HGB die Buchführung, den Jahresabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang - und den Lagebericht auf die Einhaltung der einschlägigen gesetzlichen Vorschriften geprüft.

Die maßgebenden Rechnungslegungsgrundsätze für unsere Prüfung des Jahresabschlusses waren die Rechnungslegungsvorschriften der §§ 242 bis 256a und der §§ 264 bis 288 HGB sowie die Sondervorschriften des GmbH-Gesetzes. Ergänzende Bilanzierungsbestimmungen aus dem Gesellschaftsvertrag ergeben sich nicht. Prüfungskriterien für den Lagebericht waren die Vorschriften des § 289 HGB.

4.2. Art und Umfang der Prüfung

Unsere Prüfung haben wir in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen.

Die Prüfung erstreckt sich nicht darauf, ob der Fortbestand des geprüften Unternehmens oder die Wirksamkeit und Wirtschaftlichkeit der Geschäftsführung zugesichert werden kann.

Grundlage unseres risiko- und prozessorientierten Prüfungsvorgehens ist die Erarbeitung einer Prüfungsstrategie. Diese basiert auf der Beurteilung des wirtschaftlichen und rechtlichen Umfelds des Unternehmens, seiner Ziele, Strategien und Geschäftsrisiken, die wir anhand kritischer Erfolgsfaktoren beurteilen. Die Prüfung des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und dessen Wirksamkeit ergänzen wir durch Prozessanalysen, die wir mit dem Ziel durchführen, deren Einfluss auf relevante Jahresabschlussposten zu ermitteln und so die Fehlerrisiken sowie unser Prüfungsrisiko einschätzen zu können.

Die Erkenntnisse aus der Prüfung der Prozesse und des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems haben wir bei der Auswahl der analytischen Prüfungshandlungen (Plausibilitätsbeurteilungen) und der Einzelfallprüfungen hinsichtlich der Bestandsnachweise, des Ansatzes, des Ausweises und der Bewertung im Jahresabschluss berücksichtigt. Im unternehmensindividuellen Prüfungsprogramm haben wir die Schwerpunkte unserer Prüfung, Art und Umfang der Prüfungshandlungen sowie den zeitlichen Prüfungsablauf und den Einsatz von Mitarbeitern festgelegt. Hierbei haben wir die Grundsätze der Wesentlichkeit und der Risikoorientierung beachtet und daher unser Prüfungsurteil überwiegend auf der Basis von Stichproben getroffen. In Anbetracht der überschaubaren Größe des Unternehmens und der Übersichtlichkeit seiner Verfahrensabläufe haben wir im vorliegenden Fall im Wesentlichen Einzelfallprüfungen durchgeführt. Dabei haben wir folgende Prüfungsschwerpunkte gesetzt bzw. erwähnenswerte Prüfungshandlungen durchgeführt:

- Analyse des Prozesses der Jahresabschlusserstellung;
- Ansatz und Bewertung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie korrekte Erfassung der Umsätze;
- Lieferungs- und Leistungsbeziehungen mit verbundenen Unternehmen;
- Vollständigkeit, Ansatz und Bewertung der Rückstellungen;
- Abstimmung der Forderungen und Verbindlichkeiten im Intercompany-Bereich
- Periodengerechte Umsatzrealisierung;
- Prüfung der Angaben im Lagebericht, insbesondere prognostischer Angaben.

Weiterhin haben wir u. a. folgende Standardprüfungshandlungen vorgenommen:

- Von der zutreffenden Bilanzierung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Forderungen und Verbindlichkeiten im Verbundbereich haben wir uns durch Einholung von Saldenbestätigungen nach mathematisch-statistischen Auswahlkriterien in Stichproben überzeugt.

- Von der zutreffenden Bilanzierung von Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen haben wir uns durch Einholung von Saldenbestätigungen nach pflichtgemäßem Ermessen in Stichproben überzeugt.
- Bankbestätigungen haben wir von Kreditinstituten eingeholt. Ebenso haben wir Rechtsanwaltsbestätigungen über schwebende Rechtsstreitigkeiten erbeten und erhalten.

Alle von uns erbetenen Aufklärungen und Nachweise sind erbracht worden. Die Geschäftsführung hat uns die Vollständigkeit dieser Aufklärungen und Nachweise sowie der Buchführung, des Jahresabschlusses und des Lageberichts schriftlich bestätigt.

5. FESTSTELLUNGEN UND ERLÄUTERUNGEN ZUR RECHNUNGSLEGUNG

5.1. Ordnungsmäßigkeit der Rechnungslegung

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht die Buchführung den gesetzlichen Vorschriften. Die aus weiteren geprüften Unterlagen entnommenen Informationen haben zu einer ordnungsgemäßen Abbildung in Buchführung, Jahresabschluss und Lagebericht geführt.

Als zusammenfassendes Ergebnis unserer Prüfung, die sich auf

- die Ordnungsmäßigkeit der Bestandteile des Abschlusses und deren Ableitung aus der Buchführung,
- die Ordnungsmäßigkeit der im Anhang gemachten Angaben,
- die Beachtung der Ansatz-, Ausweis- und Bewertungsvorschriften,
- die Beachtung aller für die Rechnungslegung geltenden gesetzlichen Vorschriften einschließlich der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und aller größenabhängigen, rechtsformgebundenen oder wirtschaftszweigspezifischen Regelungen und
- die Beachtung von Regelungen des Gesellschaftsvertrags, soweit diese den Inhalt der Rechnungslegung betreffen, erstreckt hat, haben wir den in Abschnitt 2 wiedergegebenen Bestätigungsvermerk erteilt.

Die gesetzlichen Vertreter haben die Berichterstattung über die Organbezüge im Anhang unter Bezugnahme auf § 286 Abs. 4 HGB nach unserer pflichtgemäßen Beurteilung der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse berechtigtweise eingeschränkt.

5.2. Gesamtaussage des Jahresabschlusses

Bewertungsgrundlagen

Zu den angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie den für die Bewertung von Vermögensgegenständen und Schulden maßgeblichen Faktoren einschließlich etwaiger Auswirkungen von Änderungen an diesen Methoden verweisen wir auf die Angaben im Anhang.

5.3. Lagebericht

Der Lagebericht entspricht in allen wesentlichen Belangen den gesetzlichen Vorschriften und steht im Einklang mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen. Er vermittelt insgesamt eine zutreffende Vorstellung von der Lage des Unternehmens. Die wesentlichen Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung sind zutreffend dargestellt. Der Lagebericht enthält die nach § 289 HGB erforderlichen Angaben und Erläuterungen.

5.4. Zusammenfassende Beurteilung

Nach unserer pflichtgemäß durchgeführten Prüfung sind wir zu der in unserem Bestätigungsvermerk getroffenen Beurteilung gelangt, dass der Jahresabschluss insgesamt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.

6. UNTERZEICHNUNG DES PRÜFUNGSBERICHTES

Den vorstehenden Bericht über unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts für das Geschäftsjahr vom 01. April 2020 bis zum 31. März 2021 der Spark44 GmbH, Frankfurt am Main, erstatten wir in Übereinstimmung mit § 321 HGB unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Erstellung von Prüfungsberichten des Instituts der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V., Düsseldorf (IDW PS 450 n. F.).

Konstanz, den 14. Mai 2021

bmi auditax GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

D. Moraschi
Wirtschaftsprüfer

Anlagen

**Gewinn- und Verlustrechnung
für die Zeit vom 1. April 2020 bis 31. März 2021
Spark44 GmbH
Frankfurt am Main**

	EUR	2020/21 EUR	2019/20 EUR
1. Umsatzerlöse		9.568.857,28	14.622.434,47
2. Sonstige betriebliche Erträge		190.100,38	321.960,96
3. Materialaufwand			
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-3.241.923,55	-3.241.923,55	-4.268.007,85
4. Personalaufwand			
a) Löhne und Gehälter	-4.255.322,18		-7.015.933,53
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung davon für Altersversorgung: EUR -141.946,95 (i.Vj.: EUR -211.583,27)	-894.099,69		-1.175.923,10
		-5.149.421,87	-8.191.856,63
5. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-482.523,14	-482.523,14	-191.809,85
6. Sonstige betriebliche Aufwendungen davon aus der Währungsumrechnung: EUR -1.598,89 (i.Vj.: EUR -1.565,56)		-1.905.868,69	-1.987.652,78
7. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge davon aus verbundenen Unternehmen: EUR 5.605,19 (i.Vj.: EUR 0,00)		5.605,19	0,00
8. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		40.568,98	-105.181,67
9. Ergebnis nach Ertragsteuern		-974.605,42	199.886,65
10. Sonstige Steuern		-2.891,50	-3.525,00
11. Jahresfehlbetrag (Vj. Jahresüberschuss)		-977.496,92	196.361,65

Anhang
für das Geschäftsjahr vom
01. April 2020 bis 31. März 2021
Spark44 GmbH, Frankfurt am Main

A. ALLGEMEINE ANGABEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr vom 01. April 2020 bis zum 31. März 2021 wurde nach den Rechnungslegungsvorschriften des HGB für mittelgroße Kapitalgesellschaften i. S. d. § 267 Abs. 2 HGB aufgestellt. Die größenabhängigen Erleichterungen des HGB wurden dabei in Anspruch genommen. Die Gewinn- und Verlustrechnung gliedert sich nach dem Gesamtkostenverfahren.

Die Gesellschaft hat mit Datum vom 05.05.2021 beschlossen, den Geschäftsbetrieb bis zum 31.08.2021 einzustellen. Die Bewertung und Bilanzierung der Positionen des Jahresabschlusses zum 31.03.2021 erfolgte daher nicht nach den Grundsätzen der Unternehmensfortführung, sondern denen der Unternehmensabwicklung. Eine Vergleichbarkeit der Positionen des Jahresabschlusses mit denen des Vorjahres ist daher nur eingeschränkt möglich.

Der Jahresabschluss vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz und Ertragslage (§ 264 Abs. 2 HGB).

Für das Geschäftsjahr erfüllt die Gesellschaft die Merkmale für eine mittelgroße Kapitalgesellschaft gemäß § 267 Abs. 2 HGB.

Der Sitz der Gesellschaft ist Frankfurt/Main. Sie ist beim Registergericht in Frankfurt am Main unter der Nummer HRB 90999 registriert.

B. BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

1. Immaterielle Vermögensgegenstände

Erworbene immaterielle Anlagewerte wurden zu Anschaffungskosten angesetzt und, sofern sie der Abnutzung unterlagen, um planmäßige Abschreibungen vermindert.

Nicht entgeltlich erworbene immaterielle Wirtschaftsgüter im Sinne des § 248 Abs. 2 HGB wurden entsprechend des Wahlrechtes nicht aktiviert.

2. Sachanlagen

Das Sachanlagevermögen wurde zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten angesetzt und soweit abnutzbar, um planmäßige und außerplanmäßige Abschreibungen vermindert.

Die planmäßigen Abschreibungen wurden nach der voraussichtlichen Nutzungsdauer der Vermögensgegenstände linear vorgenommen.

Zusammensetzung und Entwicklung des Anlagevermögens sind auf der folgenden Seite dargestellt:

Spark44 GmbH
Frankfurt am Main
Entwicklung des Anlagevermögens 2020/21

	Anschaffungskosten				kumulierte Abschreibungen				Buchwert		
	Stand 1.4.2020 EUR	Zugänge EUR	Abgänge EUR	Stand 31.3.2021 EUR	Zugänge EUR	Abgänge EUR	Stand 1.4.2020 EUR	außerplanmäßige Abschreibungen		31.3.2021 EUR	31.3.2020 EUR
								Zugänge EUR	Abgänge EUR		
	5.114,46	0,00	335,29	4.779,17	853,00	0,00	2.788,46	853,00	0,00	3.307,17	2.326,00
	5.114,46	0,00	335,29	4.779,17	853,00	0,00	2.788,46	853,00	0,00	3.307,17	2.326,00
	205.036,72	0,00	205.036,72	0,00	18.026,50	129.654,00	54.877,72	202.558,22	202.558,22	0,00	150.159,00
	1.334.157,44	0,00	852.701,74	481.455,70	104.356,64	229.633,00	744.889,53	640.029,52	640.029,52	438.849,65	589.267,91
	1.539.194,16	0,00	1.057.738,46	481.455,70	122.383,14	359.287,00	799.767,25	842.587,74	842.587,74	438.849,65	739.426,91
	1.544.308,62	0,00	1.058.073,75	486.234,87	123.236,14	359.287,00	802.555,71	842.922,03	842.922,03	442.156,82	741.752,91

I. Immaterielle Vermögensgegenstände
Entgeltlich erworbene Konzessionen,
gewerbliche Schutzrechte und ähnliche
Rechte und Werte sowie Lizenzen an
solchen Rechten und Werten

II. Sachanlagen
1. Bauten auf fremden Grundstücken
2. Andere Anlagen, Betriebs- und
Geschäftsausstattung

3. Unfertige Leistungen

Im aktuellen Wirtschaftsjahr sind keine unfertigen Leistungen zu bilanzieren.

4. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände werden zu Nominalwerten bewertet.

5. Flüssige Mittel

Flüssige Mittel werden zu Nominalwerten angesetzt.

6. Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen wurden in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages angesetzt. Dabei wurden alle erkennbaren Risiken berücksichtigt. Weiterhin wurden notwendige Rückstellungen aufgrund des Übergangs zur Bewertung und Bilanzierung nach den Grundsätzen der Unternehmensabwicklung gebildet.

7. Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten wurden zum Erfüllungsbetrag angesetzt.

8. Währungsumrechnung

Der Jahresabschluss enthält auf fremde Währung lautende Sachverhalte, die gem. § 256a HGB in EUR umgerechnet werden.

Forderungen und Verbindlichkeiten in fremder Währung sind mit dem Devisenkassamittelkurs am Bilanzstichtag bewertet.

9. Rechnungsabgrenzungsposten

Rechnungsabgrenzungsposten wurden nach den Vorschriften des § 250 HGB gebildet.

C. ANGABEN ZUR BILANZ

Der Betrag der sonstigen Vermögensgegenstände mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr beläuft sich auf TEUR 181 (Vj.: TEUR 181) und betrifft Mietkautionen.

Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen beinhalten Forderungen aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von TEUR 1.266 (Vj. TEUR 1.221).

Die sonstigen Rückstellungen bestehen im Wesentlichen aus

- einer Bonusrückstellung, Abfindungen und sonstige Personalkosten in Höhe von TEUR 547 (Vj.: TEUR 1.208),
- einer Urlaubsrückstellung in Höhe von TEUR 110 (Vj.: TEUR 165),
- eine Rückstellung für Mietaufwendungen in Höhe von TEUR 360 (Vj.: TEUR 405),
- noch zu erbringende Leistungen in Höhe von TEUR 87 (Vj.: TEUR 5),
- einer Rückstellung für ausstehende Rechnungen in Höhe von TEUR 421 (Vj.: TEUR 426).

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von TEUR 408 (Vj.: TEUR 257) bestehen gegenüber Dritten. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen bestehen nicht.

Alle Verbindlichkeiten haben eine Restlaufzeit von bis zu einem Jahr.

D. ANGABEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Im Wirtschaftsjahr 01. April 2020 bis zum 31. März 2021 der Gesellschaft wurde aus den Rückstellungen für die mietfreie Zeit ein Betrag in Höhe von TEUR 50,5 in Anspruch genommen.

E. SONSTIGE ANGABEN

Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Zum Bilanzstichtag bestehen Mietverpflichtungen aus den Büroräumen in der Querstrasse 7, Frankfurt am Main bis zum 31. Januar 2028 in Höhe von insgesamt TEUR 4.073. Das Mietobjekt ist seit dem 01.04.2021 bis zum Ende der Mietlaufzeit zu 100 % untervermietet. Sonstige Mietverpflichtungen von TEUR 73 sowie Leasingverpflichtungen aus den KFZ-Leasingverträgen bis zum 26. Januar 2023 in Höhe von insgesamt TEUR 34.

Mitglieder der Geschäftsführung

Während des abgelaufenen Geschäftsjahres wurden die Geschäfte des Unternehmens durch folgende Personen geführt:

- Prof. Dr. Alexander Buck, Managing Director (bis 07. Juli 2020)
- Gonzalo Ocio Laorga, Managing Director (ab 07. Juli 2020)

Auf die Angabe der Geschäftsführerbezüge wird unter Bezugnahme auf § 286 Abs. 4 HGB verzichtet.

Durchschnittliche Zahl der Beschäftigten

Die Gesellschaft beschäftigte im Geschäftsjahr 2020/2021 durchschnittlich 65 Mitarbeiter.

<u>Gruppen</u>	<u>Mitarbeiterzahl</u>
Vollzeit	57
Teilzeit	8

Konzernzugehörigkeit

Die Spark44 GmbH wird in den Konzernabschluss der Spark44 (JV) Limited mit Sitz in England einbezogen. Der Abschluss wird auf der Internetseite des UK Companies House (www.gov.uk) veröffentlicht.

Vorschlag zur Ergebnisverwendung

Die Geschäftsführung schlägt vor, den Jahresverlust in Höhe von EUR 977.496,92 auf neue Rechnung vorzutragen.

Vorgänge von besonderer Bedeutung nach dem Schluss des Geschäftsjahres

Mit Beschluss vom 05.05.2021 hat die Gesellschaft beschlossen, den Betrieb der Gesellschaft zum 31.08.2021 stillzulegen.

Mit Datum vom 06.05.2021 hat sich die Spark44 (JV) Ltd., Coventry/UK, als Gesellschafter gegenüber der Spark44 GmbH in einer Patronatserklärung verpflichtet, vertraglich und unwiderruflich die im Zuge der Liquidation einzugehenden Verpflichtungen (insbesondere Kosten für die Auflösung der Arbeitsverhältnisse und sonstige Abwicklungskosten) zu erfüllen für den Fall, dass die liquiden Mittel der Gesellschaft nicht ausreichen. Weiterhin verpflichtet sich der Gesellschafter den fehlenden Betrag auf erstes Anfordern der Gesellschaft resp. des (künftigen) Liquidators in die freie Kapitalrücklage der Gesellschaft (§ 272 Abs. 2 Nr. 4 HGB) einzuzahlen, um eine Überschuldung zu beseitigen oder eine Zahlungsunfähigkeit zu vermeiden.

Frankfurt am Main, 07. Mai 2021

Gonzalo Ocio Laorga

**Lagebericht der Spark44 GmbH
für das Geschäftsjahr vom 01. April 2020 bis 31. März 2021**

1. Grundlagen des Unternehmens/Geschäftsmodell

Die Spark44 GmbH bietet neben der klassischen Werbung für ihre Kunden auch darüber hinaus gehende Dienstleistungen im Bereich Werbung, Marketing und Consulting an, wie z. B. die Entwicklung von Markenstrategien und Konzepte für digitale Plattformen. Die besondere Stärke unserer Gesellschaft besteht in der Integration von klassischen und den sogenannten "Neuen Medien". Unsere Kunden, Jaguar & Land Rover, werden bereits 360 Grad betreut, was zunehmend auch Kundenbindungsprogramme und Handelsaktivitäten umfasst.

Die Gesellschaft ist Teil der Spark44 Gruppe mit Sitz in London und nimmt von dieser Serviceleistungen in Anspruch wie z. B. in den Bereichen Controlling und IT-Services. Gleichzeitig erbringen wir Dienstleistungen für die Unternehmensgruppe. Dadurch ist die Spark44 GmbH in die administrativen Prozesse sowie das interne Kontrollsystem der Gruppe eingebunden.

2. Wirtschaftsbericht

2.1 Gesamtwirtschaftliche Rahmenbedingungen

Die deutsche Wirtschaft befand sich in schlechter Verfassung. Bedingt durch die nun mehr als ein Jahr anhaltende Corona-Pandemie, die immer wieder eine Veränderung der Rahmenbedingungen brachte. Die Beschäftigung und die Einkommen (bedingt durch Kurzarbeit etc.) fallen und sorgen für eine Verringerung der privaten Konsumausgaben. Die globale Wirtschaft wird ihre aktuelle Schwäche hoffentlich bald überwinden und auch der heimischen Industrie wieder günstigere Absatzperspektiven bieten, dies hat bereits in China begonnen.

Im Jahr 2020 ist das Bruttoinlandsprodukt preisbereinigt um 5,0% gefallen. In 2021 wird als Folge der Corona-Pandemie mit einem weiteren Konjunkturereinbruch gerechnet. Das Bruttoinlandsprodukt in Deutschland dürfte nochmals in 2021 um 2,0 – 3,0 %

schrumpfen. Genauere Zahlen können noch nicht genannt werden, da man den Verlauf der Pandemie nicht exakt vorhersehen kann.

Die Zahl der Erwerbstätigen betrug im Jahr 2020 44,6 Mio. Im Jahr 2021 wird mit einer Reduzierung, bedingt durch die Pandemie, der Erwerbstätigen gerechnet. Die Arbeitslosenquote liegt derzeit mit ca. 6,3% und ist auf Grund der Pandemie angestiegen.

Der Staatshaushalt erzielte in 2020 einen Verlust von 220,0 Mrd. Euro. Diese negative Haushaltslage ermöglichte den öffentlichen Haushalten weniger Konsum und Investitionen durchzuführen.

2.2 Geschäftsverlauf und Lage der Gesellschaft

2.2.1 Ertragslage

Im Geschäftsjahr 2020/2021 hat die Spark44 GmbH die Kunden Jaguar und Land Rover betreut. Infolge geringer Projekteinnahmen entwickelte sich das Geschäftsjahr 2020/2021 hinsichtlich des Umsatzes negativ. Die Umsatzerlöse verringerten sich gegenüber dem Vorjahr um TEUR 5.053 auf TEUR 9.569.

Dem gegenüber fielen die bezogenen Leistungen um TEUR 1.026. Die Personalkosten sanken um TEUR 3.043 und die sonstigen betrieblichen Aufwendungen um TEUR 81. Der Jahresfehlbetrag für das Geschäftsjahr 2020/2021 beträgt somit TEUR 977. Dies bedeutet eine Ergebnisverschlechterung gegenüber dem Vorjahr um TEUR 1.173.

Im Geschäftsjahr 2020/2021 beträgt die durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter 65. Davon entsprechen im Jahresdurchschnitt 65 dem Arbeitnehmerbegriff des § 267 HGB, im Vorjahr waren es 81 Mitarbeiter.

2.2.2 Finanzlage

Die Finanzlage ist stabil. Das Finanzmanagement ist darauf ausgerichtet, dass Verbindlichkeiten innerhalb der Zahlungsfrist beglichen werden. Bei größeren Aufträgen werden vom Kunden Anzahlungen angefordert.

Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten existieren nicht.

Verbindlichkeiten gegenüber Spark44 JV bestanden nicht.

Der Bestand der liquiden Mittel liegt mit TEUR 1.448 am Abschlussstichtag unter dem Niveau des Vorjahres, dies hängt im Wesentlichen mit dem Betriebsergebnis (Verlust) aus dem Wirtschaftsjahr zusammen. Die Liquidität der Gesellschaft war im Geschäftsjahr 2020/2021 jederzeit sichergestellt.

2.2.3 Vermögenslage

Die Bilanzsumme der Spark44 GmbH betrug zum Ende des Berichtsjahres TEUR 3.155 im Vergleich zum Vorjahr mit TEUR 4.841.

Das Anlagevermögen beträgt TEUR 44 und sinkt im Vergleich zum Vorjahr um TEUR 698. Der Grund sind vor allem außerplanmäßige Abschreibungen und keine wesentliche neue Investitionstätigkeit.

In den Vorräten werden weiterberechenbare Eingangsrechnungen ausgewiesen. Diese wurden im Jahr 2020/2021, wie auch im Vorjahr alle abgerechnet. Daher ist kein Betrag in der Bilanz enthalten.

Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen bestanden zum Bilanzstichtag mit TEUR 1.304.

Die Eigenkapitalquote liegt bei 32,3% und liegt unter der des Vorjahres. Dabei haben sich die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen um TEUR 151 erhöht. Die sonstigen Verbindlichkeiten sind gegenüber dem Vorjahr um TEUR 37 verringert.

3. Risiken und Chancenbericht

Aus der unternehmerischen Tätigkeit ergeben sich in allen Geschäftsbereichen verschiedene, nachstehend dargestellte Risiken und Chancen. Unser Risikomanagementsystem hat zum Ziel, Risiken, als auch Chancen, frühzeitig zu erkennen, damit Risiken begrenzt und Chancen wahrgenommen werden können. Eine zentrale Komponente des Risikomanagementsystems ist ein detailliertes, monatlich rollierendes Pla-

nungs- und Controlling-System, das in allen Gesellschaften implementiert ist und sowohl durch die Geschäftsführer der jeweiligen Agenturen als auch zentral durch den Vorstand einem regelmäßigen Monitoring unterliegt. Im Folgenden werden die wesentlichen potenziellen Risiken und Chancen der künftigen Entwicklung der Spark44 GmbH sowie deren Vermögens-, Finanz- und Ertragslage beschrieben.

3.1 Branchenrisiko

Im Zusammenhang mit der Corona Pandemie haben sich bereits Budgetkürzungen von Auftraggebern ergeben. Weitere Budgetkürzungen sind zur Zeit noch nicht konkretisiert worden, werden aber kurzfristig im neuen Geschäftsjahr nicht mehr ausgeschlossen werden. Da das Kaufverhalten der Kunden im Zusammenhang mit der Corona Pandemie in den kommenden Monaten noch nicht eingeschätzt werden kann, dürften neue Aufträge sehr verhalten akquiriert werden können.

Der Kunde Jaguar & Land Rover, aber auch der Gesellschafter Jaguar & Land Rover hat angekündigt tiefgreifende Veränderungen im werblichen Bereich vorzunehmen. Er möchte mehr digitale Werbung vornehmen und hat daher angekündigt sich auf dem Werbemarkt umzusehen.

Wenn dies so umgesetzt werden wird, ist mit einer Weiterführung der Agentur (Going-Concern-Prinzip) nicht mehr zu rechnen, daher wurden alle notwendigen Schritte eingeleitet und eventuell notwendige Wertebereinigungen in den Büchern vorgenommen.

Kommunikation in der Gesellschaft unterliegt stets auch ihren Normen. Insofern steht unsere Branche und ihr Output seit längerem bei staatlichen Dienststellen sowohl auf Bundes- aber vor allem auf Europa-Ebene unter Beobachtung. Dies begann vor vielen Jahren im Bereich der Werbung für Tabak und Alkoholika und setzte sich bei Nahrungsmitteln und Pharmazeutika fort. Auch für die Automobil- und Spielzeugindustrie sind weitere Eingriffe der Legislative in die Freiheit von Kommunikationsmaßnahmen zu erwarten. Das zeigen auch die Abgas-Probleme diverser Hersteller und die Diskussion und Umsetzung von Diesel-Fahrverboten in europäischen Märkten, deren mittel- und langfristige Implikationen noch nicht klar sind. Als professioneller Dienstleister sehen wir uns in der Pflicht und in der Lage, diesen Anforderungen hinsichtlich unserer Kommunikation stets proaktiv und innovativ zu begegnen und unsere Kunden hinsichtlich der damit verbundenen Herausforderungen gut zu beraten. Die damit verbundenen aufwändigen Prüfungs- und Kennzeichnungspflichten bedeuten aber für unsere Branche

erhebliche Probleme. Das Bemühen um Verbraucherschutz hat auch dadurch nachteilige Folgen für die Wettbewerbsstruktur. Die verringerte Planungssicherheit ist auch eine der Ursachen, die bei Agenturen zu weiter erhöhten Gestehungskosten führt, da temporär erforderliches Personal nicht mehr ökonomisch vorgehalten werden kann und z. T. kurzfristig und dann zu Preisen beigestellt werden muss, die nicht nur deutlich über denen für festes Personal, sondern z. T. auch über den Erlösen liegen. Die Spark44 begegnen diesen Herausforderungen mit neuen technischen Plattformen zum besseren Austausch bei der Jobabwicklung mit Kunden und der verbesserten Kapazitätssteuerung.

3.2 Risiko aus dem Abgang von Schlüsselpersonal

Die Fluktuationsraten unserer Branche sind traditionell hoch, und das Agenturgeschäft zeichnet sich seit langem durch eine hohe Wechselbereitschaft der Mitarbeiter aus. In einer Branche, in der Karrieren, wie bei anderen Partnergeführten Professional Service Providern auch, letztlich durch einen Up or Out Pfad geprägt sind, sind solche Entwicklungen auch grundsätzlich unvermeidlich. Insgesamt ist der Markt durch neue Branchen mit artverwandten Anforderungen, die aufgrund ihrer besseren Margen oder Investoren auch z. T. höhere Gehälter zahlen können, wie z. B. einige Startups, die Entwickler von Apps oder Onlinespielen, für einige unserer Profile noch schwieriger geworden. Zudem läuft die allgemeine demographische Entwicklung in unseren Kernmärkten mittelfristig gegen diese Standorte und es stellt ein generelles Problem dar, ausreichend qualifiziertes Personal zu finden.

Dank unserer nachhaltigen Personalpolitik und der Breite unseres Führungspersonals auf praktisch jeder Ebene ist es uns bislang zudem auch stets gelungen, die sich daraus ergebenden Veränderungen gut zu meistern und die richtigen Menschen mit interessanten Aufgaben oder in innovativen Konstellationen an uns zu binden.

3.3 Chancen und Risiken aus der Veränderung der Technologie und des Medientumfeldes

Die Vielfalt an Kommunikationskanälen erhöht sich ungebremst. Dabei lassen sich unsere Konzepte auch immer weniger nach tradierten Mustern wie on- und offline trennen. Diese Entwicklung wird sich weiter fortsetzen und wir sehen in den gewachsenen Kommunikationsformaten insbesondere im Bereich mobiler Anwendungen gerade auch für Spark44 nicht nur ein Risiko, sondern vor allem eine wichtige Chance für die Spark44 GmbH. Dabei sind wir zuversichtlich, in diesem Segment sowohl hinsichtlich

der kreativen Performance ganz vorne mitzuspielen als auch den Anteil dieser Geschäfte an unserem Gesamtumsatz für weitere Kunden ausbauen zu können. Neue Kommunikationsformen und Technologien insbesondere des sich im Ausbau befindlichen datenbasierten Kundenmanagements (CRM) werden in der Gruppe aber auch weiterhin unsere volle Aufmerksamkeit auf der Suche nach qualifiziertem Personal und am Markt weiter knappem Angebot an Talenten hinsichtlich solcher Fertigkeiten erfordern. Zusätzliche Aufmerksamkeit und aktive Maßnahmen erfordert auch die neue Datenschutz-Grundverordnung (DSGVO), die seit Mai 2018 in Kraft getreten ist und vielfältige Aspekte unseres Geschäfts betrifft. Das Unternehmen hat rechtzeitig geeignete Maßnahmen ergriffen, um diese Einflussfaktoren in zeitlicher, rechtlicher und technisch-organisatorischer Hinsicht abzubilden und produktiv umzusetzen.

4. Prognosebericht

Mit Beschluss vom 05.05.2021 hat die Gesellschaft beschlossen, den Betrieb der Gesellschaft zum 31.08.2021 stillzulegen.

Mit Datum vom 06.05.2021 hat sich die Spark44 (JV) Ltd., Coventry/UK, als Gesellschafter gegenüber der Spark44 GmbH in einer Patronatserklärung verpflichtet, vertraglich und unwiderruflich die im Zuge der Liquidation einzugehenden Verpflichtungen (insbesondere Kosten für die Auflösung der Arbeitsverhältnisse und sonstige Abwicklungskosten) zu erfüllen für den Fall, dass die liquiden Mittel der Gesellschaft nicht ausreichen. Weiterhin verpflichtet sich der Gesellschafter den fehlenden Betrag auf erstes Anfordern der Gesellschaft resp. des (künftigen) Liquidators in die freie Kapitalrücklage der Gesellschaft (§ 272 Abs. 2 Nr. 4 HGB) einzuzahlen, um eine Überschuldung zu beseitigen oder eine Zahlungsunfähigkeit zu vermeiden.

Die Bewertung und Bilanzierung der Positionen des Jahresabschlusses zum 31.03.2021 erfolgte daher nicht nach den Grundsätzen der Unternehmensfortführung, sondern denen der Unternehmensabwicklung.

Frankfurt, 07. Mai 2021
Spark44 GmbH

Gonzalo Ocio Laorga

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Spark44 GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der Spark44 GmbH, Frankfurt am Main – bestehend aus der Bilanz zum 31. März 2021 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der Spark44 GmbH, Frankfurt am Main, für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. März 2021 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 01. April 2020 bis zum 31. März 2021 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

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

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Unternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

Hinweis zur Hervorhebung eines Sachverhaltes

Wir machen auf die Ausführungen in Abschnitt E. Sonstige Angaben / Vorgänge von besonderer Bedeutung nach dem Schluss des Wirtschaftsjahres des Anhangs sowie Abschnitt 4. Prognosebericht des Lageberichtes aufmerksam. Die Gesellschaft weist auf den Gesellschafterbeschluss vom 05.05.2021 hin, den Betrieb der Gesellschaft zum 31.08.2021 stillzulegen. Die Bewertung und Bilanzierung der Positionen des Jahresabschlusses zum 31.03.2021 erfolgte daher nicht nach den Grundsätzen der Unternehmensfortführung, sondern denen der Unternehmensabwicklung. Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss ist diesbezüglich nicht modifiziert.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresabschluss und den Lagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze

ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der

Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

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

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

Darüber hinaus

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

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein

erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Konstanz, den 14. Mai 2021

bmi auditax GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

D. Moraschi
Wirtschaftsprüfer

Darstellung der rechtlichen Verhältnisse

I. GRUNDLAGEN, FIRMA UND SITZ

Das Unternehmen ist unter der Firma Spark44 GmbH im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main unter HRB 90999 eingetragen.

Sitz der Gesellschaft ist Frankfurt am Main. Das Unternehmen hat ein vom Kalenderjahr abweichendes Wirtschaftsjahr mit Ende zum 31.03. des jeweiligen Jahres.

II. GEGENSTAND DES UNTERNEHMENS

Gegenstand des Unternehmens ist die Durchführung von Werbe- und Marketingaktivitäten aller Art einschließlich Vertrieb sowie die Beratung, Konzeption, Planung, Gestaltung und Realisierung von Werbe- und sonstigen Kommunikationsmaßnahmen.

III. Stammkapital

Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt EUR 25.000,00 und ist vollständig eingezahlt.

Alleiniger Gesellschafter ist die Spark44 (JV) Limited, Großbritannien.

IV. Gesellschaftsvertrag

Es gilt der Gesellschaftsvertrag in der Fassung vom 22. März 2011.

V. Geschäftsführung

Geschäftsführer der Gesellschaft sind bzw. waren:

- Prof. Dr. Alexander Buck, Managing Director (bis 07. Juli 2020)
- Gonzalo Ocio Laorga, Managing Director (ab 07. Juli 2020)

VI. Gesellschafterversammlungen

In der Gesellschafterversammlung vom 29. Mai 2020 wurden folgende Beschlüsse gefasst:

- Der Jahresabschluss zum 31. März 2020 in der von der bmi auditax GmbH geprüften Fassung mit einer Bilanzsumme von EUR 4.840.676,10 und einem Jahresüberschuss von EUR 196.361,65 wird festgestellt. Der Jahresüberschuss wird auf neue Rechnung vorgetragen.
- Den Geschäftsführern Ralf Specht, Andreas Geyr und Alexander Buck wird für die Geschäftsführung des Geschäftsjahres bis zum 31. März 2020 Entlastung erteilt.

In der Gesellschafterversammlung vom 07. Juli 2020 wurden folgende Beschlüsse gefasst:

- Der Geschäftsführer Dr. Alexander Buck wird mit sofortiger Wirkung als Geschäftsführer abberufen. Ihm wird für die Tätigkeit als Geschäftsführer Entlastung erteilt.
- Herr Gonzalo Ocio Laorga wird mit sofortiger Wirkung als Geschäftsführer der Gesellschaft bestellt.

In der Gesellschafterversammlung vom 15. Oktober 2020 wurde folgender Beschluss gefasst:

- Die bmi auditax GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Konstanz, wird zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2020/2021 bestellt.

In der Gesellschafterversammlung vom 05. Mai 2021 wurde folgender Beschlüsse gefasst:

- Der Betrieb der Gesellschaft in Deutschland wird zum 31.08.2021 („Stilllegungszeitpunkt“) stillgelegt. Die Geschäftsführung wird angewiesen, sämtliche Arbeitsverhältnisse mit Mitarbeitern der Gesellschaft spätestens zum Stilllegungszeitpunkt oder, sofern möglich, früher zu kündigen bzw. aufzuheben. Ferner wird die Geschäftsführung angewiesen, den Verkauf der Geschäftsausstattung (einschließlich der Einbauten) zu Stilllegungszeitpunkt zu sondieren und vorzubereiten.

**Umfassende Aufgliederung und
Erläuterung aller Posten des Jahresabschlusses
zum 31. März 2021**
(in Klammern stehen die Zahlen des Vorjahres)

A K T I V A

A. <u>Anlagevermögen</u>	EUR	44.078,05
	(EUR	741.752,91)

Die Entwicklung des Anlagevermögens wurde auf Basis eines EDV-gestützten Anlageverzeichnisses nachgewiesen. Der Anlagenspiegel ist im Anhang dargestellt.

Die immateriellen Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und die Sachanlagen sind zu Anschaffungskosten angesetzt, vermindert um planmäßige lineare Abschreibungen. Darüber hinaus wurden außerplanmäßige Abschreibungen in Höhe von EUR 359.287,00 vorgenommen.

I. <u>Immaterielle Vermögensgegenstände</u>	EUR	1.472,00
	(EUR	2.326,00)

Entgeltlich erworbene Konzessionen,
gewerbliche Schutzrechte und ähnliche
Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen
Rechten und Werten

EUR	1.472,00
(EUR	2.326,00)

Entwicklung:

	EUR
Stand zum 1.4.2020	2.326,00
Abgänge: Anschaffungskosten	-335,29
Zugänge: kumulierte Abschreibungen	-853,00
Abgänge: kumulierte Abschreibungen	334,29
Stand zum 31.3.2021	1.472,00

II. <u>Sachanlagen</u>	EUR	42.606,05
	(EUR	739.426,91)

1. <u>Bauten auf fremden Grundstücken</u>	EUR	0,00
	(EUR	150.159,00)

Entwicklung:

	EUR
Stand zum 1.4.2020	150.159,00
Abgänge: Anschaffungskosten	-205.036,72
Zugänge: planmäßige Abschreibungen	-18.026,50
Zugänge: außerplanmäßige Abschreibungen	-129.654,00
Abgänge: kumulierte Abschreibungen	202.558,22
Stand zum 31.3.2021	0,00

2. <u>Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung</u>	EUR	42.606,05
	(EUR	589.267,91)

Entwicklung:

	EUR
Stand zum 1.4.2020	589.267,91
Abgänge: Anschaffungskosten	-852.701,74
Zugänge: planmäßige Abschreibungen	-104.356,64
Zugänge: außerplanmäßige Abschreibungen	-229.633,00
Abgänge: kumulierte Abschreibungen	640.029,52
Stand zum 31.3.2021	42.606,05

B. <u>Umlaufvermögen</u>	EUR	3.086.130,65
	(EUR	4.079.944,77)

I. <u>Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</u>	EUR	1.637.534,28
	(EUR	1.639.723,83)

1. <u>Forderungen aus Lieferungen und Leistungen</u>	EUR	7.683,34
	(EUR	105.824,20)

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sind in einer Debitorenliste nachgewiesen.

2. <u>Forderungen gegen verbundene Unternehmen</u>	EUR	1.266.037,62
	(EUR	1.221.216,92)

<u>Zusammensetzung:</u>	31.3.2021	31.3.2020
	EUR	EUR
JLR Deutschland	730.365,12	865.086,68
JLR Frankreich	324.112,45	109.012,18
JLR Österreich	69.569,02	85.069,75
JLR Belgien	68.336,11	76.262,75
JLR Niederlande	40.667,08	44.672,75
JLR Limited UK	22.750,34	13.325,31
JLR Italien	10.237,50	27.787,50
	<u>1.266.037,62</u>	<u>1.221.216,92</u>

Die Forderungen stammen aus dem laufenden Leistungsverkehr und haben eine Restlaufzeit von weniger als einem Jahr. Die Forderungen wurden zum Bilanzstichtag mit den Salden dieser Gesellschaften abgestimmt.

3. <u>Forderungen gegen Gesellschafter</u>	EUR	37.500,00
	(EUR	0,00)

4. <u>Sonstige Vermögensgegenstände</u>	EUR	326.313,32
	(EUR	312.682,71)

<u>Zusammensetzung:</u>	31.3.2021	31.3.2020
	EUR	EUR
Langfristige Mietkautionen	180.975,00	180.975,00
Steuererst.anspruch gegen andere Länder	125.894,16	121.525,16
Umsatzsteuer	0,00	9.762,55
Kautionen	17.705,80	420,00
Übrige	1.738,36	0,00
	<u>326.313,32</u>	<u>312.682,71</u>

Der Betrag der sonstigen Vermögensgegenstände mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr beläuft sich auf EUR 180.975,00 und betrifft Mietkautionen. Die Restlaufzeiten der übrigen sonstigen Vermögensgegenstände betragen weniger als ein Jahr.

II. <u>Guthaben bei Kreditinstituten</u>	EUR	1.448.596,37
	(EUR	2.440.220,94)

<u>Zusammensetzung:</u>	31.3.2021	31.3.2020
	EUR	EUR
HSBC Trinkaus 5444004	1.448.596,37	2.440.220,94
	1.448.596,37	2.440.220,94

Die Guthaben bei Kreditinstituten stimmen mit den Saldenbestätigungen überein. Zinsen und Spesen wurden periodengerecht abgegrenzt.

C. <u>Rechnungsabgrenzungsposten</u>	EUR	24.986,80
	(EUR	18.978,42)

Bei den Rechnungsabgrenzungsposten handelt es sich überwiegend um Versicherungen und Mieten.

PASSIVA

A. <u>Eigenkapital</u>	EUR 1.019.039,45
	(EUR 1.996.536,37)
I. <u>Gezeichnetes Kapital</u>	EUR 25.000,00
	(EUR 25.000,00)
II. <u>Gewinnvortrag / Verlustvortrag</u>	EUR 1.971.536,37
	(EUR 1.775.174,72)
III. <u>Jahresfehlbetrag (Vj. Jahresüberschuss)</u>	EUR -977.496,92
	(EUR 196.361,65)
B. <u>Rückstellungen</u>	EUR 1.526.643,17
	(EUR 2.354.169,55)
1. <u>Steuerrückstellungen</u>	EUR 1.200,20
	(EUR 144.710,76)
2. <u>Sonstige Rückstellungen</u>	EUR 1.525.442,97
	(EUR 2.209.458,79)

Die Zusammensetzung und Entwicklung der Rückstellungen ist auf der folgenden Seite dargestellt:

	Stand	Verbrauch	Auflösung	Zuführung	Stand
	01.04.2020				31.03.2021
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<u>1. Steuerrückstellungen</u>					
Körperschaftsteuer	86.806,56	86.806,56	0,00	0,00	0,00
Gewerbesteuer	57.904,20	57.904,20	0,00	1.200,20	1.200,20
	144.710,76	144.710,76	0,00	1.200,20	1.200,20
<u>2. Sonstige Rückstellungen</u>					
Boni, Abfindungen und sonstige Personalkosten	1.174.693,98	1.033.110,46	0,00	378.859,81	520.443,33
Betriebliche Altersvorsorge	8.881,00	0,00	0,00	0,00	8.881,00
Urlaub	164.600,00	124.478,80	40.121,20	109.950,00	109.950,00
Berufsgenossenschaft	24.703,88	21.741,90	0,00	15.038,02	18.000,00
Erstellung und Prüfung Jahresabschluss	30.000,00	30.000,00	0,00	30.000,00	30.000,00
Ausstehende Rechnungen	396.376,30	396.376,30	0,00	390.891,10	390.891,10
Rückstellung Miete	404.657,82	50.509,44	0,00	6.000,00	360.148,38
Noch zu erbringende Leistungen	5.545,81	5.545,81	0,00	87.129,16	87.129,16
	2.209.458,79	1.661.762,71	40.121,20	1.017.868,09	1.525.442,97
Gesamt	2.354.169,55	1.806.473,47	40.121,20	1.019.068,29	1.526.643,17

C. <u>Verbindlichkeiten</u>	EUR	609.512,88
	(EUR	489.970,18)
1. <u>Erhaltene Anzahlungen</u>	EUR	5.015,00
	(EUR	0,00)
2. <u>Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen</u>	EUR	408.137,11
	(EUR	257.340,90)

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen wurden anhand einer Kreditoren-Saldenliste nachgewiesen. Es wurden 8 Saldenbestätigungen versandt. Hiervon gingen bis zum Abschluss der Prüfung 5 Saldenbestätigungen ein. Abweichungen konnten geklärt werden. Der Bestand der übrigen Verbindlichkeiten wurde anhand von Rechnungen und Zahlungen geprüft. Die Verbindlichkeiten haben Restlaufzeiten von weniger als einem Jahr.

3. <u>Sonstige Verbindlichkeiten</u>	EUR	196.360,77
	(EUR	232.629,28)

davon aus Steuern:

EUR 79.809,26 (Vj.: EUR 191.540,24)

davon im Rahmen der sozialen Sicherheit:

EUR 18.733,20 (Vj.: EUR 20.201,36)

Zusammensetzung:

	31.3.2021	31.3.2020
	EUR	EUR
Lohn- und Kirchensteuer (Inland)	79.809,26	191.540,24
Übrige	0,00	20.887,68
im Rahmen der sozialen Sicherheit	18.733,20	20.201,36
Umsatzsteuer	97.818,31	0,00
	<u>196.360,77</u>	<u>232.629,28</u>

**Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung
für die Zeit vom
1. April 2020 bis 31. März 2021**
(in Klammern stehen die Zahlen des Vorjahres)

1. <u>Umsatzerlöse</u>	EUR	9.568.857,28
	(EUR	14.622.434,47)
2. <u>Sonstige betriebliche Erträge</u>	EUR	190.100,38
	(EUR	321.960,96)
<u>Zusammensetzung:</u>	2020/21	2019/20
	EUR	EUR
Übrige	112.073,12	194.133,75
Management Bonus - Auflösung Vorjahr	77.734,29	100.220,00
Erträge aus der Währungsumrechnung	292,97	10.672,18
Erstattungen Aufwendungsungleich	0,00	12.029,55
Versicherungsentschädigungen	0,00	3.653,84
Gewinne aus dem Abgang von Anlagevermögen	0,00	1.251,64
	190.100,38	321.960,96
3. <u>Materialaufwand</u>	EUR	-3.241.923,55
	(EUR	-4.268.007,85)
<u>Aufwendungen für bezogene Leistungen</u>	EUR	-3.241.923,55
	(EUR	-4.268.007,85)
4. <u>Personalaufwand</u>	EUR	-5.149.421,87
	(EUR	-8.191.856,63)
a) <u>Löhne und Gehälter</u>	EUR	-4.255.322,18
	(EUR	-7.015.933,53)

b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung

EUR -894.099,69
(EUR -1.175.923,10)

davon für Altersversorgung:

EUR -141.946,95 (Vj.: EUR -211.583,27)

Zusammensetzung:

	2020/21 EUR	2019/20 EUR
Gesetzliche Sozialaufwendungen	-450.874,61	-648.160,12
Altersversorgung	-141.946,95	-211.583,27
Übrige	-126.230,75	-131.427,19
Sozialaufwendungen Ausland	-128.942,68	-118.262,21
Freiwillige soziale Aufwendungen	-19.937,77	-54.500,61
Berufsgenossenschaft	-18.240,60	-11.989,70
Beiträge Künstler Sozialabgaben	-7.926,33	0,00
	<u>-894.099,69</u>	<u>-1.175.923,10</u>

5. Abschreibungen

EUR -482.523,14
(EUR -191.809,85)

auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen

EUR -482.523,14
(EUR -191.809,85)

6. Sonstige betriebliche Aufwendungen

EUR -1.905.868,69
(EUR -1.987.652,78)

Zusammensetzung:

	2020/21 EUR	2019/20 EUR
Raumkosten	-786.589,53	-808.730,48
Reisekosten	-2.698,50	-266.613,18
Kfz-Kosten	-123.663,10	-185.288,79
Market Development	-253.287,50	-142.186,33
Rechts- und Beratungskosten	-142.713,07	-115.245,86
EDV-Kosten	-19.879,48	-113.557,25
Porto und Telefon	-56.049,66	-84.735,10
Übertrag	<u>-1.384.880,84</u>	<u>-1.716.356,99</u>

	2020/21 EUR	2019/20 EUR
Übertrag	-1.384.880,84	-1.716.356,99
New Business Kosten	0,00	-73.863,84
Bürobedarf	-39.942,53	-54.250,74
Sonstige	-39.219,56	-41.031,94
Buchführungs- & Lohn- und Gehaltskosten	-75.785,10	-39.047,61
Werbekosten	-1.768,45	-27.053,35
Fortbildungskosten	-10.826,00	-27.043,93
Reperaturen und Instandhaltungen	-5.317,07	-5.499,84
Konferenzkosten	0,00	-1.788,64
aus der Währungsumrechnung	-1.598,89	-1.565,56
sonstige Umzugskosten	-285.946,52	-150,34
Verluste aus dem Abgang von Anlagevermögen	-60.583,73	0,00
	<u>-1.905.868,69</u>	<u>-1.987.652,78</u>
7. <u>Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge</u>	EUR	5.605,19
	(EUR	0,00)
davon aus verbundenen Unternehmen: EUR 5.605,19 (Vj.: EUR 0,00)		
8. <u>Steuern vom Einkommen und vom Ertrag</u>	EUR	40.568,98
	(EUR	-105.181,67)
<u>Zusammensetzung:</u>	2020/21	2019/20
	EUR	EUR
Körperschaftsteuer einschl. Solidaritätszuschlag	60.777,58	-47.832,67
Gewerbesteuer	-20.208,60	-57.349,00
	<u>40.568,98</u>	<u>-105.181,67</u>
9. <u>Ergebnis nach Ertragsteuern</u>	EUR	-974.605,42
	(EUR	199.886,65)

10. <u>Sonstige Steuern</u>	EUR	-2.891,50
	(EUR	-3.525,00)

Es handelt sich um Kfz-Steuer.

11. <u>Jahresfehlbetrag (Vj. Jahresüberschuss)</u>	EUR	-977.496,92
	(EUR	196.361,65)