



A PART
OF YOUR
TRANSPORT
SOLUTION

JOST **TRIDEC** **ROCKINGER** **Edbro**

JOST Werke AG

Jahresabschluss 2018

Der Lagebericht der JOST Werke AG und der Konzernlagebericht sind nach § 315 Abs. 5 HGB zusammengefasst und im Geschäftsbericht 2018 der JOST Werke AG veröffentlicht.

Der Jahresabschluss und der mit dem Konzernlagebericht zusammengefassten Lagebericht der JOST Werke AG für das Geschäftsjahr 2018 werden im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Der Jahresabschluss der JOST Werke AG und der Geschäftsbericht für das Geschäftsjahr 2018 stehen auch im Internet unter <http://ir.jost-world.com/berichte> zur Verfügung.

JOST Werke AG, Neu-Isenburg

Bilanz zum 31. Dezember 2018

Aktiva

	31.12.2018	31.12.2017
	EUR	EUR
A. Anlagevermögen		
I. Finanzanlagen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	706.021.424,48	556.321.424,48
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	0,00	402.204,26
	706.021.424,48	556.723.628,74
B. Umlaufvermögen		
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	22.467,70	207.807,60
2. Sonstige Vermögensgegenstände	2.645.992,78	1.066.377,67
II. Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten	0,00	341.167,67
	2.668.460,48	1.615.352,94
C. Rechnungsabgrenzungsposten	705.182,00	329.606,00
	709.395.066,96	558.668.587,68

Passiva

	31.12.2018	31.12.2017
	EUR	EUR
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	14.900.000,00	14.900.000,00
II. Kapitalrücklage	505.628.849,99	528.652.875,81
III. Bilanzgewinn	16.390.000,00	7.450.000,00
	536.918.849,99	551.002.875,81
B. Rückstellungen		
Sonstige Rückstellungen	3.074.420,50	2.327.000,00
	3.074.420,50	2.327.000,00
C. Verbindlichkeiten		
I. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	150.354.598,66	74.375,00
II. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	181.419,35	0,00
III. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	18.241.890,60	5.178.523,77
IV. Sonstige Verbindlichkeiten	623.887,86	85.813,10
davon aus Steuern: EUR 117.076,20 (EUR 85.813,10)		
	169.401.796,47	5.338.711,87
	709.395.066,96	558.668.587,68

**Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom
1. Januar bis 31. Dezember 2018**

	2018	2017
	EUR	EUR
1.) Umsatzerlöse	2.138.436,00	638.913,42
2.) Sonstige betriebliche Erträge	64.676,05	81.634.506,00
3.) Gesamtleistung	2.203.112,05	82.273.419,42
4.) Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	-3.633.059,28	-2.739.201,18
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	-57.460,45	-20.739,64
	-3.690.519,73	-2.759.940,82
5.) Sonstige betriebliche Aufwendungen	-3.541.172,58	-9.058.759,63
6.) Erträge aus Ausleihungen des Finanzanlagevermögens davon aus verbundenen Unternehmen EUR 15.729,50 (Vorjahr: EUR 23.074,82)	15.729,50	23.074,82
7.) Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge davon aus verbundenen Unternehmen EUR 1.203,45 (Vorjahr: EUR 1.898,32)	1.203,45	22.908,32
8.) Zinsen und ähnliche Aufwendungen davon an verbundene Unternehmen EUR -51.793,90 (Vorjahr: EUR 0,00)	-1.621.643,68	-74.394,86
9.) Ergebnis vor sonstigen Steuern	-6.633.290,99	70.426.307,25
10.) Sonstige Steuern	-734,83	574,29
11.) Jahresfehlbetrag/ -überschuss	-6.634.025,82	70.426.881,54
12.) Gewinn-/ Verlustvortrag aus dem Vorjahr	0,00	-83.281.238,91
13.) Entnahmen aus der freien Kapitalrücklage	23.024.025,82	20.304.357,37
14.) Bilanzgewinn	16.390.000,00	7.450.000,00

JOST Werke AG, Neu-Isenburg **Anhang für das Geschäftsjahr 2018**

I. Allgemeine Angaben

Die JOST Werke AG (nachfolgend auch „Gesellschaft“) wurde am 27. Februar 2008 als Cintinori Holding GmbH gegründet. Am 23. Juni 2017 wurde die Cintinori Holding GmbH von einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung (GmbH) in eine Aktiengesellschaft (AG) umgewandelt und in JOST Werke AG umbenannt. Die entsprechende Eintragung im Handelsregister erfolgte am 7. Juli 2017. Die Aktien wurden am 20. Juli 2017 erstmals an der Frankfurter Wertpapierbörse gehandelt.

Der Sitz der Gesellschaft ist in der Siemensstraße 2 in 63263 Neu-Isenburg. Die Gesellschaft ist registriert im Handelsregister des Amtsgerichtes Offenbach am Main unter Sektion B mit der Registernummer 50149.

Der Abschluss für das Geschäftsjahr der JOST Werke AG ist nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) in der Fassung des Bilanzrichtlinie-Umsetzungsgesetzes (BilRuG) unter Berücksichtigung des Aktiengesetzes (AktG) aufgestellt. Die JOST Werke AG ist eine große Kapitalgesellschaft im Sinne von § 267 Abs. 3 S. 2 HGB.

Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.

Der Jahresabschluss ist in Euro (EUR) aufgestellt. Für die Darstellung der Gewinn- und Verlustrechnung wurde das Gesamtkostenverfahren gewählt.

II. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die **Finanzanlagen** werden zu Anschaffungskosten angesetzt. Abschreibungen werden bei voraussichtlich dauerhafter Wertminderung vorgenommen. Bei Wegfall der Gründe für die Abschreibungen werden entsprechende Zuschreibungen vorgenommen.

Ausleihungen sind grundsätzlich zum Nominalwert bilanziert. Wertminderungen wird durch Wertberichtigungen Rechnung getragen.

Die **Forderungen**, die **sonstigen Vermögensgegenstände** und die **flüssigen Mittel** sind zu Nominalwerten angesetzt.

Für Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände werden angemessene Einzelwertberichtigungen vorgenommen, sofern Umstände bekannt sind, die Zweifel

an der Einbringlichkeit der Forderungen bzw. Werthaltigkeit der sonstigen Vermögensgegenstände aufkommen lassen.

Der **aktive Rechnungsabgrenzungsposten** beinhaltet Ausgaben für Aufwendungen für eine bestimmte Zeit nach dem Abschlussstichtag. Das aus der Neufinanzierung der Gesellschaft enthaltene Disagio wird planmäßig über die Laufzeit der Verbindlichkeiten aus den Schuldscheindarlehen abgeschrieben. Die Bewertung erfolgt zu Nominalwerten.

Das **gezeichnete Kapital** wird zum Nennwert bilanziert.

Die **Rückstellungen** decken alle erkennbaren Risiken und Verpflichtungen in angemessener Höhe und nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung ab. Die Bewertung erfolgt in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr sind mit dem ihrer Restlaufzeit entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Geschäftsjahre abgezinst.

Für die derivativen Finanzgeschäfte werden keine Bewertungseinheiten gemäß § 254 HGB gebildet. Es erfolgt eine Bewertung zu Marktpreisen. Die hieraus resultierenden unrealisierten Verluste werden ergebniswirksam berücksichtigt.

Die **Verbindlichkeiten** sind zu Erfüllungsbeträgen angesetzt.

III. Erläuterungen zur Bilanz

1. Anlagevermögen / Finanzanlagen

Die Entwicklung des Anlagevermögens stellt sich zum Bilanzstichtag wie folgt dar:

	Anschaffungskosten				Abschreibungen			Buchwerte 31.12.2018 TEUR	Buchwerte 31.12.2017 TEUR
	Stand 01.01.2018 TEUR	Zugang TEUR	Abgang TEUR	Stand 31.12.2018 TEUR	Stand 01.01.2018 TEUR	Zuschreibung TEUR	Stand 31.12.2018 TEUR		
Anteile an verbundenen Unternehmen	556.322	149.700	0	706.022	0	0	0	706.022	556.322
Ausleihungen an verbundene Unternehmen	402	0	402	0	0	0	0	0	402
Finanzanlagen	556.724	149.700	402	706.022	0	0	0	706.022	556.724
Summe	556.724	149.700	402	706.022	0	0	0	706.022	556.724

Die Ausleihung an die verbundene Gesellschaft Jasione GmbH, Neu-Isenburg wurde im Geschäftsjahr getilgt.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr ergab sich eine Erhöhung der Anschaffungskosten um EUR 149.700.000,00 aus der Erhöhung der Kapitalrücklagen bei der Jasione GmbH. Der Anteilsbesitz nach § 285 Nr. 11 HGB ergibt sich wie folgt:

Anteilsbesitzliste der JOST Werke AG zum 31.12.2018					
Gesellschaft	Anteil der JOST Werke AG		Eigenkapital zum 31.12.2018	Ergebnis 2018	
Anteile an verbundenen Unternehmen			TEUR	1)	TEUR
Jasione GmbH Neu-Isenburg	100,00%	5)	538.878		43.157
JOST-Werke Deutschland GmbH Neu-Isenburg	100,00%	4) 5)	42.611		0
Jost-Werke International Beteiligungsverwaltung GmbH Neu-Isenburg	100,00%	4) 5)	36.326		0
Rockinger Agriculture GmbH Waltershausen / Deutschland	100,00%	3) 5)	210		-512
Regensburger Zuggabel GmbH Neu-Isenburg	100,00%	4) 5)	-1.121		0
JOST France S.à r.l. Paris / Frankreich	100,00%	3) 6)	5.565		1.038
JOST Iberica S.A. Zaragoza / Spanien	100,00%	3) 6)	4.265		1.114
Jost Italia S.r.l. Milan / Italien	100,00%	3) 6)	2.450		467
Jost GB Ltd. Bolton / Großbritannien	100,00%	3) 6)	3.690		20
Jost UK Ltd. Bolton / Großbritannien	100,00%	3) 6)	1.282		-1.787
ooo JOST RUS Moscow / Russland	100,00%	3) 6)	1.800		700
JOST Polska Sp. z o.o. Nowa Sól / Polen	100,00%	3) 6)	20.366		5.166
Jost Hungaria Kft. Veszprém / Ungarn	100,00%	3) 6)	13.304		2.417
JOST TAT LLC Naberezhnye Chelny / Russland	100,00%	3) 6)	1.488		657
Tridec Holdings B.V. Son / Niederlande	100,00%	3) 6)	15.896		3.131
Transport Industry Development Centre B.V. Best / Niederlande	100,00%	3) 6)	5.573		4.606
Tridec Ltda. Cantanhede / Portugal	100,00%	3) 6)	3.873		-35
JOST Achsen Systeme GmbH Calden / Deutschland	100,00%	4) 5)	25		0
Jost Otomotiv Sanayi Ticaret A.S. Izmir, Türkei	100,00%	3) 6)	921		-186
JOST (S.A.) Pty. Ltd. Chloorkop / Südafrika	100,00%	3) 5)	3.834		3.241
JOST Transport Equipment Pty. Ltd. Chloorkop / Südafrika	100,00%	3) 5)	7.483		569
Jost Australia Pty. Ltd. Seven Hills / Australien	100,00%	3) 6)	12.960		2.320
Jost New Zealand Ltd. Hamilton, Neuseeland	100,00%	3) 6)	288		-163
JOST International Corp. Grand Haven, Michigan / U.S.A.	100,00%	3) 6)	28.184		9.275
Jost (China) Auto Component Co. Ltd. Wuhan, Province Hubei / Volksrepublik China	100,00%	3) 6)	21.744		3.946
Jost (Shanghai) Auto Component Co. Ltd. Shanghai / Volksrepublik China	100,00%	3) 6)	3.998		1.478
JOST (Shanghai) Trading Co. Ltd. Shanghai / Volksrepublik China	100,00%	3) 6)	1.786		1.223
Jost Far East Pte. Ltd. Singapur	100,00%	3) 6)	5.197		2.437
JOST India Auto Component Pte. Ltd. Jamshedpur / Indien	100,00%	3) 6)	9.278		617
JOST Japan Co. Ltd. Yokohama / Japan	100,00%	3) 6)	333		72
Jost (Thailand) Co. Ltd. Bangsaotong, Thailand	100,00%	3) 6)	121		-144
Beteiligungen					
JOST Brasil Sistemas Automotivos Ltda. Caxias do Sul / Brasilien	49,00%	3) 6)	17.115		6.200

- 1) Umgerechnet mit den Mittelkursen am Jahresabschlussstichtag
- 2) Umgerechnet mit den Mittelkursen im Jahresdurchschnitt
- 3) Mittelbar über die Jasione GmbH gehalten
- 4) Mittelbar über die Jasione GmbH gehalten, nach Ergebnisabführungsvertrag
- 5) Daten aus den vorläufigen Einzelabschlüssen der Gesellschaften
- 6) Daten aus den Reporting Packages der Gesellschaften für Konsolidierungszwecke

2. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen betreffen Forderungen an die Tochtergesellschaften Jasione GmbH, Neu-Isenburg, Jost-Werke International Beteiligungsverwaltung GmbH, Neu-Isenburg, Rockinger Agriculture GmbH, Waltershausen, sowie Jost Achsen Systeme GmbH, Calden, und resultieren aus sonstigen Verrechnungen.

Der Anstieg der sonstigen Vermögensgegenstände resultiert im Wesentlichen aus den Forderungen aus Umsatzsteuer in Höhe von EUR 2.149.643,52 (Vorjahr EUR 1.066.335,84) sowie Rückforderungen aus doppelt gezahlten Zinsen mit EUR 496.076,39 (Vorjahr EUR 0,00).

Alle Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände haben wie im Vorjahr eine Restlaufzeit bis zu einem Jahr.

3. Rechnungsabgrenzungsposten

Der Rechnungsabgrenzungsposten beträgt zum Stichtag EUR 705.182,00 (Vorjahr EUR 329.606,00). Hiervon betreffen EUR 298.214,00 Zahlungen für eine Versicherung, die über die folgenden Jahre abzugrenzen sind. Zudem ist das Disagio aus der Neufinanzierung der Gesellschaft über die Laufzeit der Schuldscheindarlehen abgegrenzt und wird planmäßig abgeschrieben (siehe auch 6. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten).

4. Eigenkapital

Gemäß Beschluss der außerordentlichen Gesellschafterversammlung der Gesellschaft am 23. Juni 2017 wurde das Eigenkapital der Anteilseigner durch Sacheinlage aus der Abtretung eines Gesellschafterdarlehens um EUR 40.000.000 erhöht (davon entfallen EUR 10.000.000 auf das gezeichnete Kapital und EUR 30.000.000 auf die Kapitalrücklage).

Gemäß einer weiteren Sacheinlagen- und Abtretungsvereinbarung vom 23. Juni 2017 wurde die Kapitalrücklage der Gesellschaft durch Einlage weiterer Gesellschafterdarlehen durch Abtretung im Gesamtbetrag von EUR 312.478.924,48 abermals erhöht.

Mit der Umwandlung der GmbH in eine Aktiengesellschaft wurden die bestehenden GmbH-Anteile (EUR 25.000) in Aktien umgewandelt.

Gemäß Beschluss der Gesellschafterversammlung vom 23. Juni 2017 wurde der Vorstand ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats, das Grundkapital der Gesellschaft bis zum 1. Juni 2022 über die Ausgabe von bis zu 5.000.000 neuen Aktien gegen Bareinlage oder Sacheinlage (genehmigtes Kapital 2017) einmalig oder mehrmals um bis zu EUR 5.000.000 zu erhöhen. In der außerordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft vom 18. Juli 2017 wurde eine ordentliche Erhöhung des Grundkapitals der Gesellschaft von EUR 10.025.000 um EUR 4.875.000 auf EUR 14.900.000 unter Ausschluss des Bezugsrechts gegen Bareinlage durch Ausgabe von 4.875.000 neuen, nennwertlosen Stückaktien als Inhaberaktien mit einem anteiligen Betrag am Grundkapital von je EUR 1,00 beschlossen.

Am 20. Juli 2017 wurde der Handel mit den Aktien der Gesellschaft im Prime-Standard-Segment der Frankfurter Wertpapierbörse erfolgreich aufgenommen. Der Emissionskurs für die Aktien der JOST Werke AG lag bei EUR 27,00 (Preisspanne: EUR 25,00 bis EUR 31,00). Im Rahmen des Börsengangs wurde die Kapitalerhöhung von 4.875.000 Aktien im Wert von EUR 131.625.000 durchgeführt (davon betreffen EUR 4.875.000 das gezeichnete Kapital und EUR 126.750.000 betreffen die Kapitalrücklage).

Im Rahmen der ordentlichen Hauptversammlung am 4. Mai 2018 wurde die Aufhebung des bestehenden genehmigten Kapitals 2017 und die Schaffung eines neuen genehmigten Kapitals 2018 beschlossen. Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats, das Grundkapital der Gesellschaft bis zum 3. Mai 2023 durch Ausgabe neuer Aktien gegen Bar- und/oder Sacheinlage einmalig oder in Teilbeträgen um insgesamt bis EUR 7.450.000 zu erhöhen. Ferner wurde die Schaffung eines bedingten Kapitals 2018 beschlossen. Das Grundkapital kann durch Ausgabe von bis zu 7.450.000 neuen, auf den Inhaber laufenden, Stückaktien um bis zu EUR 7.450.000 erhöht werden.

Zum 31. Dezember 2018 beträgt das gezeichnete Kapital der Gesellschaft EUR 14.900.000, welches vollständig eingezahlt ist und sich auf 14.900.000 Stückaktien ohne Nennwert (Inhaberaktien) aufteilt.

Die Entwicklung der Kapitalrücklage ergibt sich wie folgt:

Kapitalrücklage	2018	2017
	TEUR	TEUR
Stand 01.01.	528.653	79.728
Einstellung der Gesellschafterdarlehen	0	342.479
Einstellung durch neue Aktien im Rahmen des Börsengangs	0	126.750
Entnahmen des Geschäftsjahres	-23.024	-20.304
Stand 31.12.	505.629	528.653

Die freien Rücklagen betragen zum 31. Dezember 2018 EUR 378.878.849,99 (Vorjahr EUR 401.902.875,81).

Die Entwicklung des Bilanzgewinns/-verlusts ergibt sich wie folgt:

Bilanzgewinn	2018	2017
	TEUR	TEUR
Stand 01.01.	7.450	-83.281
Dividendenausschüttung	-7.450	0
Jahresfehlbetrag/ -überschuss	-6.634	70.427
Entnahme aus der freien Kapitalrücklage	23.024	20.304
Stand 31.12.	16.390	7.450

Im Bilanzgewinn des Vorjahres war ein Verlustvortrag in Höhe von EUR 83.281.238,91 enthalten.

5. Rückstellungen

Die Rückstellungen betreffen mit EUR 254.000,00 (Vorjahr EUR 520.000,00) Rückstellungen für ausstehende Rechnungen im Zusammenhang mit Rechts-, Beratungs- und Jahresabschlusskosten. Zudem sind personalbezogene Rückstellungen in Höhe von EUR 2.124.000,00 (Vorjahr EUR 1.807.000,00) gebildet worden. Rückstellungen für drohende Verluste aus Derivaten wurden in Höhe von EUR 696.420,50 gebildet (Vorjahr EUR 0,00).

6. Verbindlichkeiten

	Gesamtbetrag	Davon mit einer Restlaufzeit von		Davon mehr als 5 Jahre
		Bis zu 1 Jahr	> 1 Jahr	
	EUR	EUR	EUR	EUR
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	150.354.599	354.599	150.000.000	34.500.000
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	181.419	181.419	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	18.241.891	18.241.891	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten	623.888	623.888	0	0
Summe	169.401.796	19.401.796	150.000.000	34.500.000

Im Vorjahr betragen die Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr:

- Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten EUR 74.375,00
- Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen EUR 5.178.523,77
- Sonstige Verbindlichkeiten EUR 85.813,10

Mit Wirkung vom 29. Juni 2018 hat die mittelbare Tochtergesellschaft JOST-Werke Deutschland GmbH die bestehende Kreditvereinbarung gekündigt. Die JOST Werke AG hat in diesem Zuge Schuldscheindarlehen im Gesamtwert von 150 Mio. EUR

platziert, welche mit Laufzeiten von fünf bzw. sieben Jahren ausgestattet sind und sowohl fix als auch variabel verzinst werden. Neben den Schuldscheindarlehen ist die revolvingende Kreditlinie von 80 Mio. EUR auf 150 Mio. EUR erhöht worden. Mit der neuen Finanzierung konnten die Zinskonditionen für die Gruppe verbessert und die Laufzeiten verlängert werden. Die Einhaltung bestimmter finanzieller Vorgaben (sog. Covenants) besteht nur in Bezug auf die revolvingende Kreditlinie. In den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind Zinsabgrenzungen in Höhe von EUR 354.598,66 enthalten.

Im Vorjahr betrafen die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten mit EUR 74.375,00 Bereitstellungsgebühren für die zum Stichtag nicht in Anspruch genommene revolvingende Fazilität in Höhe von EUR 80 Mio.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind nicht durch Pfandrechte oder ähnliche Rechte besichert.

Die Verbindlichkeiten betreffen mit EUR 18.241.890,60 (Vorjahr EUR 5.178.523,77) Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen aus dem Verrechnungskonto mit der JOST-Werke Deutschland GmbH und sonstige Verbindlichkeiten mit EUR 623.887,86 (Vorjahr EUR 85.813,10). In den sonstigen Verbindlichkeiten sind Verbindlichkeiten aus der Vergütung des Aufsichtsrates in Höhe von EUR 505.000,00 enthalten.

7. Finanzsicherungsinstrumente

Zur Absicherung künftiger Zinsvolatilitäten sind vier Zins-Swaps mit einem Nominalwert von insgesamt EUR 60.000.000,00 und einer Laufzeit bis maximal zum 29. Juni 2023, beginnend ab dem 1. Januar 2020, abgeschlossen worden. Für die Swaps ergibt sich ein negativer Marktwert von EUR 696.420,50 zum 31. Dezember 2018 (Mark-to-Market Bewertung), für welche eine Drohverlustrückstellung gebildet wurde.

IV. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

1. Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse in Höhe von EUR 2.138.436,00 (Vorjahr EUR 638.913,42) resultieren ausschließlich aus Dienstleistungsverträgen mit verbundenen Gesellschaften und wurden im Inland erzielt.

2. Sonstige betriebliche Erträge

Die sonstigen betrieblichen Erträge umfassen im Wesentlichen Erträge aus der PKW-Nutzung mit EUR 59.891,94 (Vorjahr EUR 27.674,65). Die periodenfremden Erträge des abgelaufenen Geschäftsjahrs betreffen Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen in Höhe von EUR 3.726,01 (Vorjahr EUR 222.633,77). Die periodenfremde Erträge des Vorjahres betrafen zudem Erträge aus der Wertaufholung von Vorsteuerforderungen (Vorjahr EUR 657.405,79) sowie aus Gutschriften der ehemaligen Gesellschafterin (Vorjahr EUR 319.000,00). Die sonstigen betrieblichen Erträge resultierten im Vorjahr im Wesentlichen aus Wertaufholungen bei den Anteilen an verbundenen Unternehmen in Höhe von EUR 79.725.000,00 und Erträgen aus Gutschriften der ehemaligen Gesellschafterin Jantineri 2 S.à r.l., Luxemburg in Höhe von EUR 1.001.791,79.

3. Sonstige betriebliche Aufwendungen

Es handelt sich im Wesentlichen um Aufwendungen im Zusammenhang mit der Refinanzierung (EUR 943.948,12; Vorjahr EUR 0,00), Rechts- und Beratungskosten (EUR 889.471,27; Vorjahr EUR 7.528.360,30), Jahresabschlusskosten (EUR 267.667,14; Vorjahr EUR 900.955,55), Kosten aus der Personaleinstellung (EUR 260.543,67; Vorjahr EUR 0,00) und Aufwendungen für die Aufsichtsratsvergütung (EUR 505.000,00; Vorjahr EUR 254.954,57). Die Rechts- und Beratungskosten des Vorjahrs beinhalten im Wesentlichen Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Börsengang.

4. Erträge aus Ausleihungen des Finanzanlagevermögens

Diese betreffen ausschließlich Erträge gegenüber verbundenen Unternehmen.

5. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge

Die sonstigen Zinsen und ähnliche Erträge betreffen mit EUR 1.203,45 (Vorjahr EUR 1.898,32) verbundene Unternehmen. Im Vorjahr waren zudem Erstattungen des Finanzamts für Zinsen aus Vorjahren enthalten (Vorjahr EUR 21.010,00).

6. Zinsen und ähnliche Aufwendungen

Diese betreffen im abgelaufenen Geschäftsjahr im Wesentlichen Zinsen im Zusammenhang mit den Schuldscheindarlehen in Höhe von EUR 1.569.849,78. Die Zinsaufwendungen mit verbundenen Unternehmen betragen EUR 51.793,90 (Vorjahr EUR 0,00). Aus der planmäßigen Abschreibung des Disagios sind im abgelaufenen Geschäftsjahr Aufwendungen in Höhe von EUR 43.032,00 (Vorjahr EUR 0,00) enthalten.

Im Vorjahr waren im Wesentlichen Gebühren gegenüber Banken mit EUR 74.375,00 enthalten.

7. Sonstige Steuern

Die sonstigen Steuern betreffen im Wesentlichen Kfz-Steuern (Vorjahr: Umsatzsteuern für Vorjahre).

V. Sonstige Angaben

1. Anzahl der Mitarbeiter

Die Gesellschaft beschäftigte zum Stichtag 7 Mitarbeiter. Hierin sind die drei Vorstände sowie vier weitere Angestellte enthalten. Im Jahresdurchschnitt waren es 6 Mitarbeiter.

2. Vorstand

Der Vorstand setzt sich aus folgenden Personen zusammen mit Angabe der weiteren Mandate in Aufsichtsräten/Kontrollgremien außerhalb der JOST Werke AG:

Lars Brorsen, cand.oecon., Heubach

Vorsitzender des Vorstands

Chief Executive Officer

- Vorsitzender des Aufsichtsrats, Dinex A/S, Middelfart, Dänemark (bis 30. April 2018)

Joachim Dürr, Diplom-Ingenieur, Dachau (ab 1. Januar 2019)

Chief Sales Officer

- Keine Mandate in Aufsichtsräten/Kontrollgremien

Dr.-Ing. Ralf Eichler, Diplom-Ingenieur, Dreieich

Chief Operating Officer

- Keine Mandate in Aufsichtsräten/Kontrollgremien

Dr. Christian Terlinde, Diplom-Kaufmann, Dinslaken (ab 1. Januar 2019)

Chief Financial Officer

- Keine Mandate in Aufsichtsräten/Kontrollgremien

Christoph Hobo, Diplom-Kaufmann, Frankfurt am Main (bis 31. Dezember 2018)

Chief Financial Officer

- Keine Mandate in Aufsichtsräten/Kontrollgremien

3. Aufsichtsrat

Der Aufsichtsrat setzt sich aus folgenden Personen zusammen mit Angabe der weiteren Mandate in Aufsichtsräten/Kontrollgremien außerhalb der JOST Werke AG:

Manfred Wennemer (Vorsitzender)

Beruf: Aufsichtsrats- und Beiratsmitglied verschiedener Gesellschaften

- Mitglied des Aufsichtsrats, Allianz Deutschland AG, München, Deutschland
- Mitglied des Beirats, Brückner Technology Holding GmbH, Siegsdorf, Deutschland

- Vorsitzender des Gesellschafterausschusses, Hella KGaA Hueck & Co., Lippstadt, Deutschland
- Aufsichtsratsvorsitzender, Apleona GmbH, Neu-Isenburg, Deutschland
- Mitglied des Boards, TI Fluid Systems plc, England
- Mitglied des Boards, PIAB International AB, Täbi, Schweden
- Mitglied des Board of Directors, Eurochem AG, Zug, Schweiz

Prof. Dr. Bernd Gottschalk (stellvertretender Vorsitzender)

Beruf: Unternehmensberater, geschäftsführender Gesellschafter der AutoValue GmbH

- Mitglied des Aufsichtsrats, Schaeffler AG, Herzogenaurach, Deutschland
- Mitglied des Aufsichtsrats, Plastic Omnium S.A., Paris, Frankreich
- Mitglied des Beirats, Plastic Omnium GmbH, München, Deutschland
- Beiratsvorsitzender, WOCO Franz Josef Wolf Holding GmbH, Bad Soden-Salmünster, Deutschland
- Beiratsvorsitzender, Facion GmbH, Potsdam, Deutschland
- Mitglied des Beirats, Serafin Unternehmensgruppe GmbH, München, Deutschland
- Mitglied des Beirats, BLG Logistics Group AG & Co. KG, Bremen, Deutschland
- Mitglied des Wirtschaftsrats, Bankhaus Lampe, Düsseldorf, Deutschland
- Geschäftsführender Gesellschafter, AutoValue GmbH, Frankfurt, Deutschland

Natalie Hayday

Beruf: Geschäftsführerin bei der 7Square GmbH, Frankfurt am Main, Deutschland

- Mitglied im Aufsichtsrat und Prüfungskomitee, LEG Immobilien AG, Düsseldorf, Deutschland

Rolf Lutz

Beruf: Diplom-Ingenieur, in Ruhestand

- Keine weiteren Mandate in Aufsichtsräten/Kontrollgremien

Jürgen Schaubel

Beruf: Berater, Oaktree Capital Management

- Mitglied des Board of Directors, Veridis Environment Israel Ltd. Herzliya, Israel

Klaus Sulzbach

Beruf: Wirtschaftsprüfer/Steuerberater

- Keine weiteren Mandate in Aufsichtsräten/Kontrollgremien

4. Vergütung des Vorstands und des Aufsichtsrats

Die Grundzüge des Vergütungssystems und die individualisierte Vergütung von Vorstand und Aufsichtsrat sind im Vergütungsbericht dargestellt. Der Vergütungsbericht ist Bestandteil des Lageberichts.

Die Gesamtbarbezüge (= Gesamtbezüge) des Vorstands betragen einschließlich der Nebenleistungen TEUR 2.772 (Vorjahr TEUR 2.800) und die Gesamtbezüge des Aufsichtsrates TEUR 505 (Vorjahr TEUR 246).

5. Konzernabschluss

Die Gesellschaft stellt den Konzernabschluss für den kleinsten sowie den größten Kreis der Unternehmen der JOST-Gruppe auf. Der Konzernabschluss wird im elektronischen Bundesanzeiger in deutscher Sprache offengelegt.

Der Konzernabschluss der JOST Werke AG wurde nach den Vorschriften der am Abschlussstichtag verpflichtend anzuwendenden International Financial Reporting Standards (IFRS) der International Accounting Standards Board (IASB), London, sowie den Interpretationen des International Reporting Interpretations Committee, wie sie in der Europäischen Union (EU) anzuwenden sind, aufgestellt.

6. Abschlussprüferhonorar

Die Angabe des Abschlussprüferhonorars nach § 285 Nr. 17 HGB erfolgt im Konzernabschluss der JOST Werke AG. Der Abschlussprüfer hat neben der Prüfung von Einzel- und Konzernabschluss andere Bestätigungsleistungen sowie Steuerberatungsleistungen (insbesondere Erstellung von Steuererklärungen, Unterstützung bei Betriebsprüfungen) erbracht.

7. Nachtragsbericht

Es ergaben sich keine Ereignisse oder Entwicklungen, die zu einer Änderung des Ausweises oder Wertansatzes der einzelnen Vermögensgegenstände und Schuldposten zum 31. Dezember 2018 geführt hätten.

8. Ergebnisverwendungsvorschlag

Der Hauptversammlung wird vorgeschlagen, aus dem zum 31. Dezember 2018 ausgewiesenen Bilanzgewinn der JOST Werke AG in Höhe von TEUR 16.390, eine Ausschüttung von EUR 1,10 pro Aktie vorzunehmen.

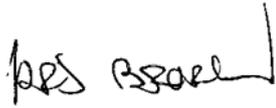
9. Angaben nach § 160 Abs. 1 Nr. 8 AktG

Zum Bilanzstichtag bestehen Beteiligungen an der Gesellschaft, die nach § 21 Abs. 1 WpHG mitgeteilt und nach § 26 Abs. 1 WpHG auf unserer Website unter <http://ir.jost-world.com> veröffentlicht worden sind. Wir verweisen zudem auf die Ausführungen im Abschnitt Übernahmerechtliche Angaben im Lagebericht.

10. Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex

Die nach § 289f Abs. 1 HGB abzugebende Erklärung zur Unternehmensführung finden Sie auf unserer Website unter <http://ir.jost-world.com/corporate-governance>.

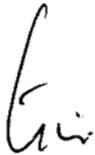
Neu-Isenburg, den 14. März 2019



Lars Brorsen



Joachim Dürr



Dr. Ralf Eichler

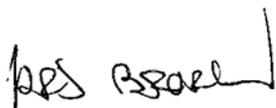


Dr. Christian Terlinde

Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt und im Lagebericht, der mit dem Konzernlagebericht zusammengefasst ist, der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage der Gesellschaft so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt und die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung der Gesellschaft beschrieben werden.

Neu-Isenburg, den 14. März 2019



Lars Brorsen



Joachim Dürr



Dr. Ralf Eichler



Dr. Christian Terlinde

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die JOST Werke AG, Neu-Isenburg

VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DES JAHRESABSCHLUSSES UND DES LAGEBERICHTS

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der JOST Werke AG, Neu-Isenburg, – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2018 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2018 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der JOST Werke AG, der mit dem Konzernlagebericht zusammengefasst ist, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2018 geprüft. Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Bestätigungsvermerks genannten Bestandteile des Lageberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht inhaltlich geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2018 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2018 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. Unser Prüfungsurteil zum Lagebericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Lageberichts.

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 und der EU-Abschlussprüferverordnung (Nr. 537/2014; im Folgenden „EU-APrVO“) unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von dem

Unternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Darüber hinaus erklären wir gemäß Artikel 10 Abs. 2 Buchst. f) EU-APrVO, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen nach Artikel 5 Abs. 1 EU-APrVO erbracht haben. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Jahresabschlusses

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2018 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Aus unserer Sicht war folgender Sachverhalt am bedeutsamsten in unserer Prüfung:

① Bewertung der Anteile an der Tochtergesellschaft

Unsere Darstellung dieses besonders wichtigen Prüfungssachverhalts haben wir wie folgt strukturiert:

- ① Sachverhalt und Problemstellung
- ② Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse
- ③ Verweis auf weitergehende Informationen

Nachfolgend stellen wir den besonders wichtigen Prüfungssachverhalt dar:

① Bewertung der Anteile an der Tochtergesellschaft

- ① Im Jahresabschluss der JOST Werke AG werden zum 31. Dezember 2018 unter dem Bilanzposten „Finanzanlagen“ Anteile an der Tochtergesellschaft als Anteile an verbundenen Unternehmen in Höhe von € 706,0 Mio. (99,5% der Bilanzsumme) ausgewiesen. Der Buchwert der Anteile an der Tochtergesellschaft hat sich im Geschäftsjahr durch eine Einzahlung in die Kapitalrücklage der Tochtergesellschaft in Höhe von € 149,7 Mio. erhöht.

Die handelsrechtliche Bewertung von Anteilen an verbundenen Unternehmen richtet sich nach den Anschaffungskosten bzw. dem niedrigeren beizulegenden Wert. Die Ermittlung des beizulegenden Werts erfolgt als Barwert der erwarteten künftigen Zahlungsströme (Free Cashflows), die sich aus den von den gesetzlichen Vertretern erstellten Planungsrechnungen ergeben, mittels eines Discounted-Cashflow-Modells. Hierbei werden auch Erwartungen über die zukünftige Marktentwicklung und Annahmen über die Entwicklung

makroökonomischer Einflussfaktoren berücksichtigt. Die Diskontierung erfolgt anhand der individuell ermittelten Kapitalkosten.

Das Ergebnis dieser Bewertung ist in hohem Maße abhängig davon, wie die gesetzlichen Vertreter die künftigen Zahlungsströme einschätzen, sowie vom verwendeten Diskontierungszinssatz und der Wachstumsrate. Die Bewertung ist daher mit wesentlichen Unsicherheiten behaftet. Vor diesem Hintergrund und aufgrund der hohen Komplexität der Bewertung und der wesentlichen Bedeutung für die Vermögens- und Ertragslage der Gesellschaft war dieser Sachverhalt im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.

- ② Im Hinblick auf die Bewertung der Anteile an der Tochtergesellschaft zum 31. Dezember 2018 haben wir das methodische Vorgehen zur Bewertung nachvollzogen und beurteilt, ob der beizulegende Wert sachgerecht mittels Discounted-Cashflow-Verfahren unter Beachtung der relevanten Bewertungsstandards ermittelt wurde. Hierzu haben wir gewürdigt, ob die zugrundeliegenden künftigen Zahlungsmittelzuflüsse und die angesetzten Kapitalkosten insgesamt eine sachgerechte Grundlage darstellen. Dabei haben wir uns unter anderem auf einen Abgleich mit allgemeinen und branchenspezifischen Markterwartungen sowie auf umfangreiche Erläuterungen der gesetzlichen Vertreter zu den wesentlichen Werttreibern gestützt, die den erwarteten Zahlungsströmen zugrunde liegen. Mit der Kenntnis, dass bereits relativ kleine Veränderungen des verwendeten Diskontierungszinssatzes teilweise wesentliche Wertauswirkungen haben können, haben wir auch die bei der Bestimmung des verwendeten Diskontierungszinssatzes herangezogenen Parameter beurteilt und das Berechnungsschema nachvollzogen. Zusätzlich wurde auch ein Abgleich mit der Marktkapitalisierung und den Erwartungen der Analysten der JOST Werke AG vorgenommen, da das gesamte operative Geschäft des Konzerns sich in Gesellschaften unterhalb der Tochtergesellschaft befindet.

Die von den gesetzlichen Vertretern angewandten Bewertungsparameter und -annahmen sind unter Berücksichtigung der verfügbaren Informationen aus unserer Sicht insgesamt für die Bewertung der Anteile an der Tochtergesellschaft geeignet.

- ③ Die Angaben der Gesellschaft zu den Finanzanlagen und deren Werthaltigkeit sind in dem Abschnitt „Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ sowie dem Gliederungspunkt 1 „Anlagevermögen/Finanzanlagen“ des Anhangs, enthalten.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden nicht inhaltlich geprüften Bestandteile des Lageberichts:

- die in Abschnitt „Erklärung zur Unternehmensführung“ des Lageberichts enthaltene Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289f HGB und § 315d HGB
- den gesonderten nichtfinanziellen Bericht nach § 289b Abs. 3 HGB und § 315b Abs. 3 HGB.

Die sonstigen Informationen umfassen zudem die übrigen Teile des Geschäftsberichts „Geschäftsbericht 2018 JOST Werke AG“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresabschlusses, des geprüften Lageberichts sowie unseres Bestätigungsvermerks.

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Jahresabschluss und den Lagebericht

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

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

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

gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeits, 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.

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

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

SONSTIGE GESETZLICHE UND ANDERE RECHTLICHE ANFORDERUNGEN

Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO

Wir wurden von der ordentlichen Hauptversammlung am 4. Mai 2018 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 21. November 2018 vom Aufsichtsrat beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2017 als Abschlussprüfer der JOST Werke AG, Neu-Isenburg, tätig.

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

VERANTWORTLICHER WIRTSCHAFTSPRÜFER

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Stefan Hartwig.

Frankfurt am Main, den 14. März 2019

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Hartwig
Wirtschaftsprüfer

ppa. Benedikt Goldschmidt
Wirtschaftsprüfer