

search result

Surname	area	information	V. date
Spryker Systems GmbH Hamburg	Accounting/ Financial Reports	Annual financial statements for the financial year from January 1st, 2019 to December 31st, 2019	06/22/2021

Spryker Systems GmbH**Hamburg****Annual financial statements for the financial year from January 1st, 2019 to December 31st, 2019****Table of Contents**

Management report for the 2019 financial year

Financial statements for the financial year from January 1st to December 31st, 2019

1. Balance sheet as of December 31, 2019
2. Income statement from 01/01/2019 to 12/31/2019
3. Appendix for the financial year from January 1, 2019 to December 31, 2019 Schedule of assets

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

Management report for the 2019 financial year**business and framework conditions****foundations of society**

Spryker Systems GmbH, based in Hamburg, is a limited liability company under German law. The company is entered in the commercial register of the district court of Hamburg under HRB 134310. The financial year is the calendar year.

The company was founded in 2014. Spryker Systems Limited, based in Great Britain, in which Spryker Systems GmbH holds a 100% stake, was founded in 2019.

Branch Office Report

In addition to the company headquarters in Hamburg, Spryker Systems GmbH also has a business address in Berlin,

— Julie-Wolfthorn-Strasse 1, 10115 Berlin

as well as a foreign branch:

— Spryker Systems GmbH Netherlands Branch, Amsterdam, Netherlands, since October 1, 2019

Spryker Systems GmbH develops and sells software, especially for e-commerce platforms. The company also offers training, certification and development services.

The company's customer base spans all industries. In addition to the main sales market DACH (Germany, Austria and Switzerland), customers are also located in other European and non-European countries.

Software development, sales, marketing and central functions are mainly located at the Berlin and Hamburg locations in Germany.

economic report**Macroeconomic and industry-related conditions**

According to the Federal Statistical Office, the price-adjusted gross domestic product rose by 0.6% more than in the previous year. The German economy has thus grown for the tenth year in a row.

In this positive overall economic environment, the eCommerce market (including the eService market) in Germany grew by more than 10% compared to the previous year.

business development

Spryker Systems GmbH continued to grow in 2019. Realized sales increased by around 43% in 2019 compared to the previous year. DACH made the main contribution to sales growth. At the same time, Spryker Systems GmbH is continuously pushing ahead with the development of international business. Overall, the course of business met the expectations of management in the year under review.

The investment in the English subsidiary is still valuable.

employee development

Spryker Systems GmbH employed an average of 111 people in 2019 (previous year: 77 employees).

Earnings, financial and asset position**earnings situation**

By acquiring new customers, sales increased by EUR 3.0 million in the financial year (EUR 7.1 million as of December 31, 2018). Increasing investments in sales, internationalization, research and product development caused the net loss for the year to increase from EUR 6.3 million in 2018 to EUR 9.0 million in 2019. This is mainly due to the increase in personnel and material costs.

asset and financial position

The balance sheet total fell by EUR 5.0 million in the year under review. The reason for this was the decrease in cash and cash equivalents by EUR 6.2 million to EUR 5.9 million as a result of the investments mentioned above, which were not capitalised.

An increase in receivables of EUR 1.3 million and in deferred income of EUR 3.0 million partially offset the decrease.

The equity ratio fell from 83% to 30% in the year under review due to the net loss for the year.

The resulting financial obligations were always met by prompt payment. The company was solvent at all times in the past financial year.

Financial and non-financial performance indicators

Sprkyer Systems GmbH controls the business essentially on the basis of sales and EBITDA.

Forecast, Opportunity and Risk Report Risks**risks****overall view**

Overall, the risks listed below are assessed as low and manageable.

HR risks

The strong growth of Spryker System GmbH in the future will also depend to a large extent on attracting and retaining highly qualified specialists and managers. In order to meet the increased need for recruiting, the HR department was further expanded and internal recruiters were hired. Nevertheless, it cannot be ruled out that not all areas will succeed in recruiting enough qualified employees or that qualified employees will leave the company.

Risks from a lack of innovative ability or missed product innovations

The market for e-commerce platforms will continue to develop in the future. The ability to quickly implement internally driven innovations and current market trends is a mandatory requirement for sustainable success. In this context, it is of fundamental importance to identify and analyze trends and opportunities for innovation. Failure to do so can result in loss of market share and reduced competitiveness.

To counteract this risk, Spryker Systems GmbH has introduced a regular Global Backlog Meeting in which product management, development, sales, marketing and customer success coordinate on the further development of the products. This ensures that market and customer information finds its way into product development in good time.

liquidity risk

Liquidity risk is the risk that there may not be sufficient cash available to meet the Company's financial obligations. The risk can result from insufficient funds being available where required, from inaccurate liquidity forecasts or from a one-sided investment strategy for the Company's cash reserves. Spryker Systems GmbH controls the liquidity risk by regularly checking the liquidity requirements using a short-, medium- and long-term forecast of the funds required.

financing risk

The financing risk describes the risk that the company cannot finance the ongoing financing of start-up losses anchored in the corporate strategy in order to achieve the greatest possible market penetration by raising additional debt or equity.

Spryker Systems GmbH controls the financing risk by approaching the existing shareholders and/or new equity investors, but also banks, based on the successful development of the company and the ambitious corporate planning, in order to be able to raise any funds required for the growth strategy. The successful financing rounds in 2018 (equity) and 2020 (debt capital) prove the success of these measures.

At the same time, the company continuously monitors the conditions on the capital markets in order to be able to change the corporate strategy in the event of potential market financing bottlenecks so that external financing is no longer required.

opportunities**overall view**

Overall, the global market for Spryker is growing steadily, as more and more companies have to develop digital business models in order to survive in the market.

The current corona crisis in particular shows that market participants with digital offers are more successful. Spryker Systems GmbH expects this to have further positive effects on company growth over the next few years.

products and features

In order to further accelerate growth, Spryker Systems GmbH plans to introduce new products and features in 2020.

customer segments

In 2020, the company will focus more on acquiring enterprise customers.

markets

In addition, Spryker Systems GmbH will promote the development of international markets.

Forecast/Probable development

The International Monetary Fund (IMF) is forecasting a slump in gross domestic product (GDP) of seven percent in Germany and 7.5 percent in the euro zone in 2020.

In this negative overall economic environment, we expect a single-digit percentage decline in sales for 2020 compared to the previous year. For these reasons and with the investments mentioned above, a negative EBITDA at the level of the previous year is expected in 2020.

Overall statement by the management of Spryker Systems GmbH

Overall, the management assesses the course of the 2019 financial year and the economic situation of Spryker Systems GmbH against the background of the targeted growth as positive. Significant growth was achieved in the past financial year and important groundwork was laid for further development. For 2020, Spryker Systems GmbH expects a challenging market environment in connection with the Corona crisis. From the point of view of the managing directors, due to the measures introduced at an early stage, such as cost reduction and borrowing, there are neither liquidity risks that endanger the existence of the company.

The statements contained in this management report about future developments are based on estimates made by the management to the best of their knowledge and belief at the time the annual financial statements were prepared. The statements are naturally subject to a number of risks and uncertainties. The actual results can therefore deviate from the expectations about the probable development if one of the mentioned or other uncertainties occur or the assumptions on which the statements are based prove to be inaccurate.

supplementary report

Following the close of the financial year, a debt financing of up to EUR 12 million over a period of four and a half years was completed on March 6, 2020 to further invest in business growth.

Due to the increased uncertainty caused by the Corona crisis and the resulting decline in companies' willingness to invest, we expect 2020 to be a challenging year for new and existing business (see forecast). In the medium to long term, however, we expect an increasing need for e-commerce due to the Corona crisis.

There were no other events of particular importance that occurred after the end of the financial year and could have an impact on the presentation of the earnings, financial and asset situation.

Hamburg, May 14, 2020

Alexander Graf, Managing Director

Boris Lokshin, Managing Director

BALANCE SHEET as of December 31, 2019

Spryker Systems GmbH

Hamburg

ASSETS

	EUR	fiscal year EUR	Previous year EUR
A. Fixed assets			
I. Intangible assets			
1. Self-created industrial property rights and similar rights and values	165,088.00		306,601.00
2. purchased concessions, industrial property rights and similar rights and assets, as well as licenses to such rights and assets	1,167.00	166,255.00	4,166.00
II. Tangible assets			
1. Other facilities, factory and office equipment		327,975.70	287,969.80
III. financial investments			
1. Holdings		113.16	0.00
		494,343.86	598,736.80
B. Current Assets			
I. Receivables and other assets			
1. Trade accounts receivable	2,266,707.63		1,083,332.66
2. Receivables from affiliated companies	72,356.41		0.00
3. other assets	234,066.95	2,573,130.99	162,595.55
II. Cash on hand, Bundesbank balances, bank balances and checks		5,868,618.95	12,103,336.10
C. Prepaid expenses		211,125.30	175,980.27
		9,147,219.10	14,123,981.38

LIABILITIES

	EUR	fiscal year EUR	Previous year EUR
A. Equity			
I. Drawn capital		55,870.00	55,870.00
II. Capital Reserve		19,158,869.12	19,158,869.12
III. balance sheet loss		-16,508,225.70	-7,505,330.63
- of which loss carryforward EUR 7,503,330.63- (EUR 1,219,467.83-)			
		2,706,513.42	11,711,408.49
B. Provisions			
1. other provisions		727,926.96	350,486.00
C. Liabilities			
1. Liabilities to banks	126,767.67		135,922.74

	EUR	fiscal year EUR	Previous year EUR
- thereof with a remaining term of up to one year EUR 126,767.67 (EUR 135,922.74)			
2. Trade Accounts Payable	849,847.22		286,665.37
- thereof with a remaining term of up to one year EUR 849,847.22 (EUR 286,665.37)			
3. Liabilities to shareholders	75,700.59		75,399.89
- thereof with a remaining term of up to one year EUR 75,700.59 (EUR 75,399.89)			
- thereof with a remaining term of more than one year EUR 0.00 (EUR 200.00)			
4. other liabilities	482,189.11	1,534,504.59	374,091.55
- thereof from taxes EUR 430,462.07 (EUR 145,619.36)			
- thereof in the context of social security EUR 38,497.77 (EUR 97,988.32)			
- thereof with a remaining term of up to one year EUR 482,189.11 (EUR 314,091.55)			
- thereof with a remaining term of more than one year EUR 0.00 (EUR 60,000.00)			
D. Accruals and Accruals		4,127,096.85	1,098,836.03
E. Deferred Tax Liabilities		51,177.28	91,171.31
		9,147,219.10	14,123,981.38

PROFIT AND LOSS ACCOUNT from 01/01/2019 to 31/12/2019

Spryker Systems GmbH

Hamburg

	EUR	fiscal year EUR	Previous year EUR
1. Revenue		10,119,277.83	7,074,855.20
2. Overall Performance		10,119,277.83	7,074,855.20
3. other operating income			
-of which income from currency conversion EUR 63,671.46 (EUR 32,544.31)		96,284.68	50,461.18
4. Cost of Materials			
a) Expenses for raw materials, auxiliary materials and supplies and for purchased goods	-92.03		122.37
b) Expenses for purchased services	3,371,600.70	3,371,508.67	2,046,870.14
5. Personnel expenses			
a) Wages and salaries	8,748,603.81		5,564,779.71
b) social security contributions and expenses for pensions and for assistance	1,399,517.15	10,148,120.96	901,075.28
-of which for pensions EUR 67,481.61 (EUR 39,787.36)			
6. Depreciation			
a) on intangible assets and property, plant and equipment		346,153.06	283,903.59
7. other operating expenses			
- of which expenses from currency conversion EUR 14,140.24 (EUR 8,878.61)	5,393,841.92	4,811,828.41	
8. other interest and similar income	0.00	695.93	
9. Interest and Similar Expenses	395.00	116.00	
10. Income taxes	-39,994.03	84,831.20	
- of which expenses from the addition and reversal of deferred taxes EUR -39,994.03 (EUR 91,171.31)			
11. Earnings after taxes	-9,004,463.07	-6,283,610.80	
12. other taxes	432.00	252.00	
13. Net Loss	9,004,895.07	6,283,862.80	
14. Loss carried forward from the previous year	7,503,330.63	1,219,467.83	
15. Balance Sheet Loss	16,508,225.70	7,503,330.63	

Notes for the financial year from January 1, 2019 to December 31, 2019

1. General information

Spryker Systems GmbH is based in Hamburg. The company is registered under number HRB 134310 in the commercial register of the district court of Hamburg.

The present annual financial statements for the financial year from January 1, 2019 to December 31, 2019 were prepared in accordance with the provisions of Sections 238 to 289 of the German Commercial Code in the version of the Accounting Directive Implementation Act (BilRUG) and the supplementary provisions of the GmbH Act.

In the interest of better clarity and transparency, the comments to be made in accordance with the statutory provisions for the items in the balance sheet and profit and loss account, as well as the comments that are to be made either in the balance sheet or profit and loss account or in the appendix, are all included in the appendix listed.

2. Accounting and valuation methods

The profit and loss account is structured according to the nature of expense method.

The rating was as follows:

Intangible assets and property, plant and equipment

The self-created intangible assets were recognized at the development costs and will be amortized over 5 years.

Acquired intangible assets were recognized at acquisition cost and, if subject to wear and tear, reduced by scheduled depreciation. The acquired intangible assets are amortized uniformly over 5 years.

Property, plant and equipment were valued at acquisition or production cost less accumulated depreciation and amortization carried over in the financial year.

Depreciation is predominantly linear. The depreciation rates are based on the probable useful life.

The additions from 2019 were depreciated on a straight-line basis.

Low-value assets costing up to EUR 800.00 net were written off in full in the year of acquisition.

financial assets

Financial assets were recognized at acquisition cost. No depreciation was made in the financial year.

Receivables and other assets

Receivables and other assets were stated at their nominal value. Recognizable default risks were taken into account through value adjustments.

liquid funds

Liquid funds were stated at their nominal value.

Equity capital

Equity was recognized at nominal value.

accruals

The provisions take into account all identifiable risks and uncertain liabilities. Based on prudent business judgement, they are formed in the amount of the necessary settlement amount.

liabilities

Liabilities are recognized at the settlement amount.

foreign currency items

The annual financial statements contain items denominated in foreign currencies that have been converted into euros. Receivables and liabilities in foreign currencies are valued at the average spot exchange rate on the balance sheet date. If the exchange rate on the day of the transaction was lower for receivables or higher for liabilities, this was used.

Deferred taxes

Deferred tax liabilities arise due to the differing valuation between commercial and tax accounts. Differences of EUR 165,088.00 result from the valuation of intangible assets. Deferred taxes are calculated using a tax rate of 31%. As of December 31, 2019, deferred tax liabilities amounted to EUR 51,177.28 (previous year: EUR 91,171.31) and were reduced by EUR 39,994.03 compared to the previous year.

3. Notes to the balance sheet

The other assets include an amount of EUR 37,000.00 (previous year: EUR 0.00) with a remaining term of more than one year.

Bei den Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen in Höhe von EUR 72.356,41 (Vorjahr: EUR 0,00) handelt es sich zugleich um Forderungen aus Lieferungen und Leistungen.

Der Bilanzverlust enthält einen Verlustvortrag in Höhe von EUR 7.503.330,63 (Vorjahr: EUR 1.219.467,83).

Die ausschüttungsgesperrten Beträge aus der Aktivierung der immateriellen Vermögensgegenstände betragen unter Berücksichtigung der passiven latenten Steuern EUR 113.910,72 (Vorjahr: EUR 215.429,69).

Die sonstigen Rückstellungen betreffen im Wesentlichen Rückstellungen für Personalkosten in Höhe von EUR 519.202,29 (Vorjahr: EUR 272.312,00), Rückstellungen für ausstehende Rechnungen in Höhe von EUR 118.000,00 (Vorjahr: EUR 0,00) sowie Rückstellungen für die Erstellung und Prüfung des Jahresabschlusses in Höhe von EUR 37.800,00 (Vorjahr: EUR 30.000,00). Weiterhin sind EUR 28.819,00 (Vorjahr: EUR 19.500,00) für Beiträge zur Berufsgenossenschaft sowie übrige Rückstellungen in Höhe von EUR 24.105,67 (Vorjahr: EUR 28.674,00) enthalten.

Die Restlaufzeiten der unbesicherten Verbindlichkeiten ergeben sich wie folgt:

Verbindlichkeiten	Restlaufzeit			Summe
	bis zu einem Jahr	über einem Jahr	davon über fünf Jahre	
	€	€	€	€
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	126.767,67	0,00	0,00	126.767,67
(Vorjahr)	(135.922,74)	(0,00)	(0,00)	(135.922,74)
Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistungen	849.847,22	0,00	0,00	849.847,22
(Vorjahr)	(286.665,37)	(0,00)	(0,00)	(286.665,37)
Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern	75.700,59	0,00	0,00	75.700,59
(Vorjahr)	(75.399,89)	(0,00)	(0,00)	(75.399,89)
sonstige Verbindlichkeiten	482.189,11	0,00	0,00	482.189,11
(Vorjahr)	(374.091,55)	(0,00)	(0,00)	(374.091,55)
Summe	1.534.504,59	0,00	0,00	1.534.504,59
(Vorjahr)	(872.079,55)	(0,00)	(0,00)	(872.079,55)

Zum Bilanzstichtag bestehen sonstige finanzielle Verpflichtungen aus Leasingverträgen in Höhe von EUR 11.644,84 sowie jährliche Zahlungsverpflichtungen aus Mietverträgen in Höhe von EUR 442.011,17, davon EUR 293.081,81 gegenüber Gesellschaftern. Die übrigen sonstigen finanziellen Verpflichtungen liegen im Rahmen des üblichen Geschäftsverkehrs. Am Abschlussstichtag liegen weder Eventualverbindlichkeiten noch andere nicht aus der Bilanz ersichtliche wesentliche Haftungsverhältnisse i. S. d. § 251 HGB vor. Die Gesellschaft tätigt keine außerbilanziellen Geschäfte.

4. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen beinhalten im Wesentlichen Aufwendungen für die Einführung von Systemen und Software und Headhunteraufwendungen. In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind periodenfremde Aufwendungen in Höhe von EUR 28.000,00 (Vorjahr: EUR 0) enthalten, welche im Wesentlichen Fremdleistungen und Fremdarbeiten betreffen.

5. Sonstige Angaben

Die Pflicht zur Aufstellung eines Konzernabschlusses entfällt für die Spryker Systems GmbH aufgrund der Größenkriterien gemäß § 293 HGB.

Die Gesellschaft ist seit 2019 100%ige Anteilseignerin an der neu gegründeten Spryker Systems Ltd, Birmingham (Großbritannien). Ein Jahresabschluss für 2019 liegt derzeit noch nicht vor.

Im Geschäftsjahr wurden durchschnittlich 111 Arbeitnehmer beschäftigt. Davon waren 104 Mitarbeiter in Vollzeit und 7 Mitarbeiter in Teilzeit beschäftigt.

Die Gesellschaft wird gemeinschaftlich durch Herrn Alexander Graf, Dipl.-Kaufmann, Kiel und Herrn Boris Lokschin, Kaufmann, Hannover vertreten.

Der Beirat besteht aus folgenden Mitgliedern:

Martin Moran, Consultant, Berkshire (Großbritannien)

David Klein, Managing Partner, London (Großbritannien)

Thies Sander, Founding Partner, Berlin

Alexander Graf, Dipl.-Kaufmann, Kiel

Boris Lokschin, Kaufmann, Hannover

Auf die Angabe der Gesamtbezüge der aktiven Organmitglieder gemäß § 285 Nr. 9a HGB wird aufgrund der Anwendung der Schutzklausel gemäß § 286 Absatz 4 HGB verzichtet.

Auf die Angabe gemäß § 285 Nr. 17 HGB wird verzichtet.

Die Geschäftsführung schlägt vor, den Jahresfehlbetrag in Höhe von EUR 9.004.895,07 auf neue Rechnung vorzutragen.

6. Nachtragsbericht

Nach dem Schluss des Geschäftsjahres wurde am 6. März 2020 eine Fremdfinanzierung abgeschlossen, um weiter in das Geschäftswachstum zu investieren.

Aufgrund der erhöhten Unsicherheit durch die Corona-Krise und die damit sinkende Investitionsbereitschaft bei Unternehmen, erwarten wir ein herausforderndes Jahr 2020 für das Neu- und Bestandsgeschäft (siehe Prognose). Mittel- bis langfristig erwarten wir jedoch durch die Corona-Krise einen steigenden Bedarf für E-Commerce.

Sonstige Vorgänge von besonderer Bedeutung, die nach dem Schluss des Geschäftsjahres eingetreten sind und Einfluss auf die Darstellung der Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage haben könnten, haben sich nicht ergeben.

Hamburg, den 14. Mai 2020

Alexander Graf, Geschäftsführer

Boris Lokschin, Geschäftsführer

Anlagenspiegel

ANLAGENSPIEGEL

Spryker Systems GmbH

Hamburg

	Anschaffungskosten/Herstellungskosten			
	Stand	Zugänge	Abgänge	Stand
	01.01.2019			31.12.2019
	Euro	Euro	Euro	Euro
Anlagevermögen				
I. Immaterielle Vermögensgegenstände				
1. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	707.565,47	0,00	0,00	707.565,47
2. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	16.000,00	0,00	0,00	16.000,00
Summe immaterielle Vermögensgegenstände	723.565,47	0,00	0,00	723.565,47
II. Sachanlagen				
andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	572.581,65	255.375,32	32.893,65	795.063,32
Summe Sachanlagen	572.581,65	255.375,32	32.893,65	795.063,32
III. Finanzanlagen				
Beteiligungen	0,00	113,16	0,00	113,16
Summe Finanzanlagen	0,00	113,16	0,00	113,16
Summe Anlagevermögen	1.296.147,12	255.488,48	32.893,65	1.518.741,95

	Abschreibungen			
	Stand	Geschäftsjahr	Abgänge	Stand
	01.01.2019			31.12.2019
	Euro	Euro	Euro	Euro
Anlagevermögen				
I. Immaterielle Vermögensgegenstände				
1. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	400.964,47	141.513,00	0,00	542.477,47
2. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	11.834,00	2.999,00	0,00	14.833,00
Summe immaterielle Vermögensgegenstände	412.798,47	144.512,00	0,00	557.310,47
II. Sachanlagen				
andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	284.611,85	201.641,06	19.165,29	467.087,62

	Abschreibungen			
	Stand	Geschäftsjahr	Abgänge	Stand
	01.01.2019			31.12.2019
	Euro	Euro	Euro	Euro
Summe Sachanlagen	284.611,85	201.641,06	19.165,29	467.087,62
III. Finanzanlagen				
Beteiligungen	0,00	0,00	0,00	0,00
Summe Finanzanlagen	0,00	0,00	0,00	0,00
Summe Anlagevermögen	697.410,32	346.153,06	19.165,29	1.024.398,09

	Buchwerte	
	Stand	Stand
	31.12.2019	31.12.2018
	Euro	Euro
Anlagevermögen		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände		
1. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	165.088,00	306.601,00
2. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	1.167,00	4.166,00
Summe immaterielle Vermögensgegenstände	166.255,00	310.767,00
II. Sachanlagen		
andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	327.975,70	287.969,80
Summe Sachanlagen	327.975,70	287.969,80
III. Finanzanlagen		
Beteiligungen	113,16	0,00
Summe Finanzanlagen	113,16	0,00
Summe Anlagevermögen	494.343,86	598.736,80

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Spryker Systems GmbH, Berlin

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der Spryker Systems GmbH, Berlin, - bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2019 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2019 sowie den Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden - geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der Spryker Systems GmbH für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2019 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 2019 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2019.
- 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 das 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 unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter 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.

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
- 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 Fälligkeit 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.

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

Hamburg, May 29, 2020

PricewaterhouseCoopers GmbH
auditing company

Niklas Wilke, auditor

ppa. Stefanie Bubbers, auditor