

In accordance with Regulation 32 of the Overseas Companies Regulations 2009

# OS AA01

## Statement of details of parent law and other information for an overseas company



Companies House

What this form is for  
You may use this form to accompany your accounts disclosed under parent law

What this form is NOT  
You cannot use this form an alteration of manner with accounting requirer

TUESDAY



\*A3114W8Z\*

A04

07/10/2014

#81

COMPANIES HOUSE

### Part 1 Corporate company name

Corporate name of overseas company ①

SHARK AG

UK establishment number

B R 006324

→ Filing in this form  
Please complete in typescript or in bold black capitals.

All fields are mandatory unless specified or indicated by \*

① This is the name of the company in its home state

### Part 2 Statement of details of parent law and other information for an overseas company

#### A1 Legislation

Please give the legislation under which the accounts have been prepared and, if applicable, the legislation under which the accounts have been audited

Legislation ②

Austrian Generally Accepted Accounting Principles

② This means the relevant rules or legislation which regulates the preparation and, if applicable, the audit of accounts

#### A2 Accounting principles

Accounts

Have the accounts been prepared in accordance with a set of generally accepted accounting principles?

Please tick the appropriate box

No Go to Section A3

Yes Please enter the name of the organisation or other body which issued those principles below, and then go to Section A3

③ Please insert the name of the appropriate accounting organisation or body

Name of organisation or body ③

SOT Sued-Ost Treuhand GmbH, A-6020 Innsbruck, Austria

#### A3 Accounts

Accounts

Have the accounts been audited? Please tick the appropriate box

No Go to Section A5

Yes Go to Section A4

# OS AA01

## Statement of details of parent law and other information for an overseas company

<b>A4 Audited accounts</b>	
Audited accounts	Have the accounts been audited in accordance with a set of generally accepted auditing standards? Please tick the appropriate box <input type="checkbox"/> No. Go to Part 3 'Signature' <input checked="" type="checkbox"/> Yes Please enter the name of the organisation or other body which issued those standards below, and then go to Part 3 'Signature'
Name of organisation or body <sup>1</sup>	Obholzer Treuhand GmbH, A-6020, Innsbruck, Austria
<b>A5 Unaudited accounts</b>	
Unaudited accounts	Is the company required to have its accounts audited? Please tick the appropriate box <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/> Yes.
<b>Part 3 Signature</b>	
I am signing this form on behalf of the overseas company	
Signature	Signature X <i>Teerachai Bigdum</i> <i>Christa Hübner</i> X
This form may be signed by Director, Secretary, Permanent representative	

# OS AA01

Statement of details of parent law and other information for an overseas company

## Presenter information

You do not have to give any contact information, but if you do it will help Companies House if there is a query on the form. The contact information you give will be visible to searchers of the public record.

Contact name Michael Phillips FCA

Company name Phillips & Co

Address 52 The Chase  
Newhall

Post town HARLOW

County/Region ESSEX

Postcode 

	C	M	1	7			9	J	A
--	---	---	---	---	--	--	---	---	---

Country UK

DX -

Telephone 01279 410033

## Checklist

We may return forms completed incorrectly or with information missing

Please make sure you have remembered the following

- The company name and, if appropriate, the registered number, match the information held on the public Register
- You have completed all sections of the form, if appropriate
- You have signed the form

## Important information

Please note that all this information will appear on the public record

## Where to send

You may return this form to any Companies House address

### England and Wales

The Registrar of Companies, Companies House,  
Crown Way, Cardiff, Wales, CF14 3UZ  
DX 33050 Cardiff

### Scotland

The Registrar of Companies, Companies House,  
Fourth floor, Edinburgh Quay 2,  
139 Fountainbridge, Edinburgh, Scotland, EH3 9FF  
DX ED235 Edinburgh 1  
or LP - 4 Edinburgh 2 (Legal Post)

### Northern Ireland.

The Registrar of Companies, Companies House,  
Second Floor, The Linenhall, 32-38 Linenhall Street,  
Belfast, Northern Ireland, BT2 8BG  
DX 481 N R Belfast 1

## Further information

For further information, please see the guidance notes on the website at [www.companieshouse.gov.uk](http://www.companieshouse.gov.uk) or email [enquiries@companieshouse.gov.uk](mailto:enquiries@companieshouse.gov.uk)

This form is available in an alternative format. Please visit the forms page on the website at [www.companieshouse.gov.uk](http://www.companieshouse.gov.uk)

**OBHOLZER TREUHAND GMBH**  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft  
A-6020 Innsbruck, Karl-Schönherr-Straße 10, Telefon (0512) 588810, Telefax (0512) 589353  
eingetragen beim Landes- als Handelsgericht Innsbruck, FN 1324751  
Geschäftsführer Mag. Dr. Alois Pircher  
WT-Code 801523, UID-Nr. ATU60400266

## **R e p o r t**

on the

### **Audit of the Financial Statements**

as of December 31, 2013

and of the

### **Management Report**

for the 2013 fiscal year

of

### **Shark AG**

6020 Innsbruck, Hans-Maier-Straße 13



COMPANIES HOUSE

A04

07/10/2014  
COMPANIES HOUSE

#94

## Table of contents

<b>1. Audit contract and performance of the engagement</b>	<b>1</b>
<b>2. Disclosure of and notes on significant items in the financial statements</b>	<b>3</b>
<b>3. Summary of the results of the audit</b>	<b>5</b>
3.1 Conclusion on the compliance of the accounting and the financial statements and the management report	5
3.2 Information provided	5
3.3 Statement on matters pursuant to Section 273 (2) and (3) UGB (Execution of reporting obligation)	5
<b>4. Auditor's report</b>	<b>6</b>
<b>Index of appendices</b>	
Balance sheet as of December 31, 2013	I
Profit and loss account for the year ended December 31, 2013	II
Notes	III
Management Report	IV
General Conditions of Contract	V

---

To the management board and the members of the supervisory board of Shark AG Innsbruck

We have completed the audit of the financial statements as of December 31, 2013 of

**Shark AG  
Innsbruck**

(referred to as "the Company")

and provide the results of our audit in the following report

**1. Audit contract and performance of the engagement**

At the extraordinary general meeting dated September 23, 2013 of Shark AG, Innsbruck, we were elected as auditor for the fiscal year 2013. The Company, represented by the management board, concluded an **audit contract** with us to audit the financial statements as of December 31, 2013, including the accounting system and the management report pursuant to Sections 269 ff UGB (Austrian Business Code)

The Company is a **medium-sized** corporation pursuant to Section 221 UGB

The audit is a **statutory audit** pursuant to Section 268 UGB

The **objective of the audit** was to examine compliance with legal requirements and with the additional provisions of the Company's articles of association. The management report is to be audited as to whether it is consistent with the financial statements and whether the other disclosures in the management report do not give rise to a misstatement of the Company's financial position.

In performing the audit, we adhered to the **legal provisions** and the **relevant professional standards** on performing an audit applicable in Austria. We draw attention to the fact that the audit provides reasonable assurance as to whether the financial statements are free from material misstatement. Absolute assurance cannot be achieved, since the possibility of errors is inherent in each accounting and internal control system and since the audit is based on samples, there is an unavoidable risk that material misstatements in the financial statements are not detected. Areas which are generally covered in special engagements were not included in our scope of work.

We performed the audit, with interruptions, **from March to September 2014** (final audit) mainly at our office in Innsbruck. The audit was concluded by the date of this report.

---

**Univ. Prof. Mag. Dr. Alois Pircher**, Austrian Certified Public Accountant, is **responsible** for the proper performance of the engagement

Our audit is based on the audit contract concluded with the Company, an integral part of which are the **General Conditions** of Contract for the Public Accounting Professions issued by the Austrian Chamber of Public Accountants and Tax Advisors (refer to Appendix V) These General Conditions of Contract do not only apply between the Company and the auditor, but also towards third parties Section 275 UGB applies with regard to our responsibility and liability as auditor towards the Company and towards third parties

## 2. Disclosure of and notes on significant items in the financial statements

All required disclosures of significant items in the financial statements are included in the notes to the financial statements and in the management report. We therefore refer to the related disclosures by the management board in the notes to the financial statements and in the management report.

### Essential assets:

Assets	31 12 2013 EURO	31 12 2012 EURO	Variation EURO
Raw materials	1 067 970,08	668 556,83	399 413,25
Accounts receivable trade	4 355 942,81	4 441 715,29	-85 772,48
Cash at the bank and in hand	1 672 994,91	1 281 301,89	391 693,02
Balance sheet total 7 770 920,87	7 096 907,80	6 391 574,01	705 333,79
Liabilities	31 12 2013 EURO	31 12 2012 EURO	Deviation EURO
Capital stock	2 180 185,03	2 180 185,03	0,00
unappropriated	28 813 005,80	28 813 005,80	0,00
Accounts payable banks	2 961 614,59	4 325 000,00	-1 363 385,41
Accounts payable trade	880 132,76	1 429 398,35	-549 265,59
Accounts payable intercompany	2 589 741,14	1 567 468,88	1 022 272,26
Balance sheet total 7 770 920,87	37 424 679,32	38 315 058,06	-890 378,74

---

<b>Profit an loss account</b>	<b>31 12 2013</b>	<b>31 12 2012</b>	<b>Variation</b>
	<b>EURO</b>	<b>EURO</b>	<b>EURO</b>
Other	2 086 812,12	751 670,66	1 335 141,46
Cost of materials	5 008 752,09	5 227 643,67	-218 891,58
Salaries	1 099 459,24	941 479,50	157 979,74
Other expenses	2 190 200,73	2 413 138,15	-222 937,42
<b>Net turnover</b>	<b>7 025 996,09</b>	<b>10 385 224,18</b>	<b>9 333 931,98</b>

---

### **3. Summary of the results of the audit**

#### **3.1 Conclusion on the compliance of the accounting and the financial statements and the management report**

In performing our audit procedures, we determined the compliance with statutory provisions and generally accepted **accounting principles**.

As part of our risk and control oriented audit approach, we included in the audit - where we considered it necessary for our audit report - the internal controls in parts of the accounting process

With regard to the legal compliance of the **financial statements**, we refer to our comments in the auditor's report

In our final assessment, the **management report** complies with the statutory provisions

#### **3.2 Information provided**

All information required was provided by the legal representatives of the company. A letter of representation signed by the legal representatives has been included in our working papers

#### **3.3 Statement on matters pursuant to Section 273 (2) and (3) UGB (Execution of reporting obligation)**

In performing our duties as auditor, we have not determined any facts that might endanger the audited company's position as a going concern or adversely affect its future development, nor any facts that would constitute a serious breach of the law or of the Company's articles of association by the legal representatives or employees. Material weaknesses in the internal control of the accounting process have not come to our attention. The criteria for assuming a reorganisation requirement (Section 22 No. 1 URG (Austrian Reorganisation Act)) are not met

#### **4. Auditor's report**

##### **Report on the financial statement**

We have audited the accompanying financial statements, including the accounting system, of

**Shark AG  
Innsbruck**

for the fiscal year from January 1, 2013 to December 31, 2013. These financial statements comprise the balance sheet as of December 31, 2013, the income statement for the fiscal year ended December 31, 2013, and the notes.

##### ***Management's responsibility for the financial statements and for the accounting system***

The Company's management is responsible for the accounting system and for the preparation of financial statements that provide a true and fair view of the assets position, financial position and results of operation of the Company in accordance with Austrian Generally Accepted Accounting Principles. This responsibility includes designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation of the financial statements and the fair presentation of the Company's assets position, financial position and results of operation, so that they are free from material misstatement, whether due to fraud or error, selecting and applying appropriate accounting policies and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

##### ***Auditor's responsibility and description of type and scope of the statutory audit***

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with laws and regulations applicable in Austria and Austrian Standards on Auditing. Those standards require that we comply with professional guidelines and that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgement, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the Company's preparation and fair presentation of the financial statements and of the Company's assets position, financial position and results of operation 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 the Company's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a reasonable basis for our audit opinion

### **Opinion**

Our audit did not give rise to any objections. In our opinion, which is based on the results of our audit, the financial statements comply with legal requirements and the additional provisions and the articles of incorporation and give a true and fair view of the Company's assets and financial position as of December 31, 2013 and of its results of operation for the fiscal year from January 1, 2013 to December 31, 2013 in accordance with Austrian Generally Accepted Accounting Principles.

Without qualifying our audit opinion, we draw attention to the fact that sufficient liquid funds can only be maintained by additional cash inflows from the parent company and/or banks.

### **Comments on the management report**

Pursuant to statutory provisions, the management report is to be audited as to whether it is consistent with the financial statements and as to whether the other disclosures are not misleading with respect to the Company's position. The auditor's report also has to contain a statement as to whether the management report is consistent with the financial statements.

In our opinion, the management report is consistent with the financial statements.

Innsbruck, 25 AUG. 2014



OBHOLZER TREUHAND GMBH  
Univ. Prof. Mag. Dr. Alois Pircher  
Wirtschaftsprüfer

This report is a translation of the original report in German, which is solely valid. Publication of the financial statements together with our auditor's opinion may only be made if the financial statements and the management report are identical with the audited version attached to this report. Section 281 paragraph 2 UGB (Austrian Commercial Code) applies.



	Euro	2013 Euro	2012 Euro
1 Net turnover		7 025 996,09	6 982 898,11
2 Change in finished goods		83 471,41-	52 389,68-
3 Other operating income			
a) Income from retirement of fixed assets	3 276,26		0,00
b) Income from reduction or dissolution of other reserves	0,00		46 200,00
c) Other	<u>2 086 812,12</u>	2 090 088,38	751 670,66
4 Cost of materials and other production services bought in			
Cost of materials		5 008 752,09	5 227 643,67
5 Staff costs			
a) Wages	8 680,00		8 050,00
b) Salaries	1 099 459,24		941 479,50
c) Expenses for severance indemnities and contributions to company staff provision funds	5 716,01		6 360,35
d) Social charges and payroll taxes	114 118,79		88 685,30
e) Other social expenses	<u>684,31</u>	1 228 658,35	823,37
6 Depreciation and amortization of intangible and tangible fixed assets		10 803,60	14 258,21
7 Other expenses			
Other expenses		<u>2 190 200,73</u>	<u>2 413 138,15</u>
8 Subtotal from item 1 to 7 (operating result)		594 198,29	972 059,46-
9 Other interest and similar income		560,99	1 735,15
10 Interest and similar expenses		<u>164 396,34</u>	<u>98 811,00</u>
- to affiliated companies Euro 123 647,01 (Euro 13 868,50)			
11 Subtotal from items 9 to 10 (financial result)		<u>163 835,35-</u>	<u>97 075,85-</u>
12 Result from ordinary course of business		430 362,94	1 069 135,31-
13 Taxes on income		3 307,69	3 467,72
14 Annual profit		427 055,25	1 072 603,03-
15 Loss carried forward from previous year		30 325 492,46-	29 252 889,43-
16. Net loss		<u>29 898 437,21-</u>	<u>30 325 492,46-</u>

*Reinhold Bergbauer*  
 MAG. REINHOLD BERGBAUER  
 DIRECTOR

*Christian Wehrle*  
 CHRISTIAN WEHRLE  
 DIRECTOR

## **Notes to the financial statements for the year 2013 of Shark AG, Innsbruck**

### **1. Accounting and valuation Methods**

#### **1.1 General principles**

The financial statements have been drawn up in conformity with generally accepted accounting standards in Austria (öUGB) and in compliance with the general standard to convey a true and fair view of the company's assets, liabilities, financial position and profit or loss

The financial statements comply with the principle of completeness.

The principle of individual valuation of assets and liabilities was applied and the company was presumed to continue as a going concern

The principle of conservatism was applied by reporting only profits realized until the balance sheet date. All discernible risks and possible losses were considered.

The company is a mid-sized company according to § 221 UGB

#### **1.2 Fixed assets**

##### **Intangible assets**

Acquired intangible assets were valued at their original cost less regular depreciation

Regular depreciation was calculated according to the straight line method. The depreciation percentage applied ranged from 20 to 33 per year (assets in the United Kingdom 6 to 7 per cent per year)

##### **Tangible assets**

Tangible assets were valued at their cost of acquisition or production less planned depreciation. Low-value items of property up to EUR 400,00 were entirely depreciated in the year of acquisition

Regular depreciation was calculated according to the straight line method based on useful lives of the assets from 3 to 10 years

**Inventories**

Raw materials and supplies and goods for resale were valued at their original cost or lower market value. Finished goods were calculated at their production costs. Production costs include direct costs and indirect costs. Directly attributable interest on borrowed capital is not recorded.

**Accounts receivable and other current assets**

Debtors and other current assets were stated at their face value. Recognizable risks were taken into account by means of individual write-offs.

**Provisions for severance payments**

Provisions for severance payments were calculated according to time adjusted methods on the basis of an interest rate of 4 % and a retirement age of 60 for women and 65 for men.

**Other provisions**

Other provisions cover all discernible risks and unspecified liabilities as at the balance sheet date. To establish their value the principle of conservatism and reasonable standards were applied.

**Liabilities**

Liabilities were recorded at the sum to be repaid.

**Foreign Currency Translation**

Foreign currency receivables were measured at the lower of the the cost or the exchange rate.

Foreign currency liabilities were measured at the higher of the cost or the exchange rate.

**Changes of valuation methods**

The valuation methods applied previously were also applied to the annual account on hand.

## 2. Comments on the Balance sheet and the Profit and loss account

### 2.1 Comments on the Balance sheet

The development of **fixed assets** and the classification of annual depreciation is shown in the fixed-asset movement schedule

**Accounts receivable and other current assets** are classified as follows

	due within one year EUR	due within one to five years EUR	value of balance sheet item EUR	Prior year value EUR
Accounts receivable trade	4 355 942,81	0,00	4 355 942,81	4 441 715,29
Accounts receivable intercompany	9 377,98	0,00	9 377,98	1 010 315,98
Other receivables and other assets	479 916,72	0,00	479 916,72	553 283,48
	<b>4 845 237,51</b>	<b>0,00</b>	<b>4.845 237,51</b>	<b>6.005 314,75</b>

There were no receivables with a remaining term of more than one year

The receivables due from group companies relate to goods and services at an amount of EUR 9 377,98 (previous year TEUR 1.010) and other items at an amount of EUR 0,00 (previous year TEUR 0)

Other receivables don't include material items which were to become cash effective after the balance sheet date

**Provisions**

Provisions for severance payments amount to EUR 22 937,00 (previous year TEUR 22) and were disclosed in chapter 1 Other provisions include holiday entitlements not taken at an amount of EUR 10 137,00 (previous year TEUR 9), jubilee benefits amounting to EUR 1.552,70 (previous year TEUR 2), legal and consulting costs at an amount of EUR 42 000,00 (previous year TEUR 42), and provisions for the branch offices in Harlow, Essex, United Kingdom, Hongkong and Paphos, Cyprus at an amount of EUR 56 248,96 (previous year TEUR 12)

**Liabilities**

	due within one year EUR	due within one to five years EUR	value of balance sheet item EUR	Prior year value EUR
Accounts payable banks	2 961 614,59	0,00	2 961 614,59	4 325 000,00
Accounts payable trade	880 132,76	0,00	880 132,76	1 429 398,35
Accounts payable intercompany	2 589 741,14	0,00	2 589 741,14	1 567 468,88
Other liabilities	111 803,10	0,00	111 803,10	172 645,61
	<b>6 543.291,59</b>	<b>0,00</b>	<b>6 543.291,59</b>	<b>7 494.512,84</b>

Payables due to group companies relate to goods and services.

Other liabilities don't include material items which were to become cash effective after the balance sheet date.

**Liabilities from rental and leasing contracts not shown in the balance sheet**

	for the next business year EUR	for the next five business years EUR
Accounts payable leasing contracts	3 402,56	0,00
Accounts payable rental contracts	22 325,28	111 626,40
	<b>25.727,84</b>	<b>111.626,40</b>

## 2.2 Notes to the Profit and loss account

### Net turnover

Domestics and international sales are classified as follows

	2013 EUR	2012 EUR
Domestic sales	236 542,20	128 552,68
International sales	6 789 453,89	6 857 394,00
	<b>7.025.996,09</b>	<b>6.985.946,68</b>

### Personell Expenses

Expenses for severance benefits and contributions to employee provision funds include changes off he provisions for severance payments amountin to EUR 472,00 (previous year TEUR 3) and contributions to employee provision funds amountin to EUR 5 244,01 (previous year TEUR 4)

### Personal Expenses

Work-force employed

	2012	2011
Employees	24	17
Workers	2	0
	<b>26</b>	<b>17</b>

### Taxes on income

The result from ordinary course of business is burdened with income taxes amounting to EUR 3 307,69 (previous year TEUR 3)

### 3. Other

Osotspa Holding Co Ltd as the parent company has her registered office in Bangkok, Thailand

#### Management of the company

The following persons were **members of the board of directors** in the business year 2013

- Alfred SENNHAUSER, Bad Hofgastein (Vorstandsvorsitzender)
- Mag Chantima SENNHAUSER, Harlow, Essex, Großbritannien
- Mag Sunisa SIVAROROSKUL, Seefeld in Tirol
- Mag Teerachai ENGCHUAN, Larnaka, Zypern
- Christian HRABIE, Innsbruck

The company made use of the hedge clause in § 241 Abs 4 UGB (Austrian code of commercial law), as remunerations were paid only to two board members

The following persons were **members of the supervisory board**

- Thana CHAIPRASIT, Bangkok, Thailand
- Tashann OSATHANUGRAH, Bangkok, Thailand
- Wiwat MANEERAT, Bangkok, Thailand (Vorsitzender)
- Pratham CHAIPRASIT, Bangkok, Thailand
- Ratch OSATHANUGRAH, Bangkok, Thailand

The company's share capital amounts to EUR 2,180,185.03. It is divided in 300,000 shares of EUR 7.27 each

Expenses for the auditor of the Financials Statements amounted to EUR 10,700.00 (previous year TEUR 10) and exclusively refer to the audit

Innsbruck, 25 August 2014

Board of directors

Mag Teerachai Engchuan e.h.

Christian Arnold Hrabie e.h.

  
MAG. TEERACHAI ENGCHUAN  
DIRECTOR

  
CHRISTIAN HRABIE  
DIRECTOR

**Development of fixed assets with breakdown of annual depreciation  
(Statement of fixed assets)**

	As at 01 01 2013		Cost of acquisition		As at 31 12 2013	Accumulated depreciation EUR	Residual book value	
	EUR	EUR	Additions EUR	Disposals EUR			As at 31 12 2013 EUR	As at 31 12 2012 EUR
I Intangible Assets								
EDP programs and other rights	48 208,25	0,00	0,00	0,00	48 208,25	37 447,07	10 761,18	13 466,31
II Tangible Assets								
Other fixtures, fittings, tools and office equipment	740 930,44	7 256,06	7 256,06	8 307,10	739 879,40	721 023,82	18 855,58	19 697,99
	<b>789.138,69</b>	<b>7.256,06</b>	<b>8.307,10</b>	<b>8.307,10</b>	<b>788.087,65</b>	<b>758.470,89</b>	<b>29.616,76</b>	<b>33.164,30</b>
								<b>10.803,60</b>

*Teerachai Engchuan*

Mag. Teerachai Engchuan e.h

**MAG. TEERACHAI ENGCHUAN  
DIRECTOR**

*Christian Arnold Hrabie*

Christian Arnold Hrabie e.h

**CHRISTIAN HRABIE  
DIRECTOR**

# **MANAGEMENT REPORT**

## **Business activity 2013**

Compared to the decrease in the sales of 41% between 2011 and 2012, the sales in 2013 remained on the level of the previous year. It was only possible to achieve a marginal increase amounting to approximately EUR 40,000.00. Therefore, the final results 2013 reflect sales amounting to EUR 7,025,996.09.

### **Austria**

The exclusive distributor of SHARK appointed in 2011 in the course of the comprehensive restructuring of the domestic market in Austria managed to increase the number of units sold in 2013 by 38% compared to the previous year from 439,596 units to 607,075 units, without the support of Shark AG

Despite this trend-setting development, it was not possible to achieve a significant increase in the market share of less than one percent

### **United Kingdom**

The partner in the United Kingdom, whose position was changed in 2011 from that of an exclusive distributor to that of a licensee, was able to expand its activities on the market further. This is reflected in a positive increase in sales in 2013.

Compared to the previous year, the licensee was able to cause a substantial increase in sales of SHARK Stimulation 250 ml from 2,455,296 units to 4,225,115 units. This corresponds to a plus of 72%.

With regard to the 20-year licence agreement, it can be seen that the sales of the SHARK Stimulation cans are higher than expected and exceed the contractual minimum by 46%.

### **Cyprus**

In the course of the reorganisation of the company, the Cyprus market was handed over to Osotspa Europe Ltd, based in Larnaka, Cyprus, early in 2011.

A part of the goods sold by Osotspa Europe Ltd is produced by Shark AG in Austria and delivered by container loads by sea.

Thanks to those sales, Shark AG was able to achieve sales of EUR 2,100,451.44 in 2012 and EUR 1,707,170.26 in 2013.

This equals a decrease of 19%. The main reason for this is the opportunity of Osotspa Europe Ltd also to purchase goods from Osotspa Co. Ltd. in Thailand, which are somewhat more cost-efficient than the products of Austrian origin.

### **Hong Kong**

The Hong Kong market is supported by the branch office of Shark AG which opened in May 2013.

Thanks to large-scale advertising efforts, it was possible to increase the sales achieved in Hong Kong from EUR 43,000.00 in 2012 to EUR 100,000.00 in 2013. It was also possible to achieve a listing of SHARK with the 7-Eleven chain. Due to the success, the measures will also be continued in 2014.

### **International markets**

The development in the internationally spread territories and countries differed strongly, due to the different circumstances.

Compared to 2012, the company was not able to record any positive or negative changes of the sales during the financial year 2013 in the "International Markets" section. Thus, 2013 ends at the level of the previous year. The developments in Russia (+108%), Colombia (+489%), Hungary (+154%) and France (+165%) stand out in a positive manner.

This is negatively contrasted by slumps in Ghana (-71%), Finland (-77%), Panama (-100%) and Turkey (-100%).

## Financial results

The net proceeds from the sale of goods developed as follows in the 16 years of the existence of the company

EUR 0.9 million in 1998	EUR 15.2 million in 2006
EUR 2.0 million in 1999	EUR 16.7 million in 2007
EUR 5.9 million in 2000	EUR 16.8 million in 2008
EUR 7.4 million in 2001	EUR 12.6 million in 2009
EUR 8.5 million in 2002	EUR 14.2 million in 2010
EUR 10.1 million in 2003	EUR 11.8 million in 2011
EUR 11.6 million in 2004	EUR 7.0 million in 2012
EUR 13.5 million in 2005	EUR 7.0 million in 2013

Compared to the result of the previous year, the financial situation of the company improved from minus EUR 1.1 million before licence fees to a profit amounting to EUR 0.4 Million in this year.

The main result for this development is the financial income amounting to EUR 1.6 million, which resulted due to an agreement in a trademark dispute with Monster.

## Financial performance indicators

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>1. Key figures on the profit situation</b>			
<b>1.1</b>	<b>Sales</b>	TEUR 7.025	6.983
<b>1.2</b>	<b>Earnings before interest and tax - EBIT</b>		
	Result from ordinary activities before tax	TEUR 430	-1 069
	+ Financial income	TEUR 164	97
	<b>Earnings before interest and tax</b>	TEUR 594	-972
<b>1.3</b>	<b>Return on Sales - ROS</b>		
	Earnings before interest and tax/	TEUR 594	-972
	Sales	TEUR 7 025	6.983
	<b>Return on Sales - ROS</b>	% 8,5	-13,9

**1.4 Return on Equity - ROE**

Result from ordinary activities before tax	TEUR	430	-1.069
Equity	TEUR	1 095	668
<b>Return on Equity - ROE</b>		<b>39,3</b>	<b>-160,0</b>

**1.5 Return on Investment - ROI**

Earnings before interest and tax/	TEUR	594	-972
Total assets	TEUR	7 771	8.247
<b>Return on Investment - ROI</b>	TEUR	<b>7,6</b>	<b>-11,8</b>

**2. Key figures on the financial situation****2.1 Net debt**

Financial liabilities	TEUR	2 987	4 345
- Cash	TEUR	-1 673	-1 278
<b>Net debt</b>	TEUR	<b>1.314</b>	<b>3.067</b>

**2.2 Working Capital**

Current assets	TEUR	7 726	8 190
- long term current assets	TEUR	0	0
short term current assets	TEUR	7 726	8 190
- short term liabilities	TEUR	-6 610	-7 492
<b>Working Capital</b>	TEUR	<b>1.116</b>	<b>698</b>

**2.3 Equity Ratio**

Equity/	TEUR	1 095	668
Total assets	TEUR	7.771	8 247
<b>Equity Ratio</b>	%	<b>14,1</b>	<b>8,1</b>

**2.4 Gearing**

Net debt	TEUR	1 314	3.067
Equity	TEUR	1 095	668
<b>Gearing</b>	%	<b>120,0</b>	<b>459,1</b>

**3. Cash-flow**

## Attachment IV/6

Result from ordinary activities before tax	TEUR	430	-1 069
+ Depreciation	TEUR	11	14
- Write ups to fixed assets	TEUR	0	0
- Income from the disposal of fixed assets	TEUR	0	0
- Income from the disposal of financial assets	TEUR	0	0
+ Losses from the disposal of financial assets	TEUR	0	0
+/- Decrease/Increase of inventories	TEUR	-301	98
Decrease/Increase of accounts receivable			
+/- trade	TEUR	86	-34
Decrease/Increase of accounts receivable			
+/- intercompany	TEUR	1 001	-622
Decrease/Increase of other receivables and			
+/- other assets	TEUR	73	171
Decrease/Increase of prepaid expenses			
+/- and deferred charges	TEUR	9	-1
Increase/Decrease of provisions for sever-			
+/- ance payments	TEUR	0	2
+/- Increase/Decrease of other provisions	TEUR	44	-42
+/- Increase/Decrease of liabilities trade	TEUR	-549	459
+/- Increase/Decrease of liabilities intercompany	TEUR	1 022	-115
Increase/Decrease of other short term liabili-			
+/- ties	TEUR	76	-37
Operating cash flow before tax	TEUR	1 902	-1 176
- Income taxes	TEUR	-3	-3
<b>Operating cash flow</b>	<b>TEUR</b>	<b>1.899</b>	<b>-1.179</b>
+ Income from the disposal of fixed assets	TEUR	0	0
- Losses from the disposal of fixed assets	TEUR	0	0
Disposals of fixed assets at residual book			
+ values	TEUR	0	0
- Additions of fixed assets	TEUR	-7	-1
- Additions of financial assets	TEUR	0	0
<b>Cash flow from operating activities</b>	<b>TEUR</b>	<b>-7</b>	<b>-1</b>
+ Pay in of equity	TEUR	0	1 000
- Pay out of equity	TEUR	0	0
- Distributions	TEUR	0	0

## Attachment IV/7

+ Increase of long term financial liabilities	TEUR	0	0
- Decrease of long term financial liabilities	TEUR	-1 500	0
+/- Investment grants	TEUR	0	0
<b><i>Cash flow from financing activities</i></b>	<b>TEUR</b>	<b>-1.500</b>	<b>1.000</b>
Cash flow from operating activities	TEUR	1 899	-1 179
Cash flow from investing activities	TEUR	-7	-1
Cash flow from financing activities	TEUR	-1 500	1 000
<b><i>Changes in cash and cash equivalents</i></b>	<b>TEUR</b>	<b>392</b>	<b>-180</b>
Cash and cash equivalents at the end of the year	TEUR	1 281	1 461
Cash and cash equivalents at the start of the year	TEUR	1 673	1 281
<b><i>Changes in cash and cash equivalents</i></b>	<b>TEUR</b>	<b>392</b>	<b>-180</b>

## **Activities in 2013**

In order to expand the market position of SHARK in Hong Kong and to be able to guarantee the optimum support of the market, the branch office of Shark AG in Hong Kong was registered and opened in May 2013.

At the start of 2013, Watsons Water took over the distribution. The management of the market is performed by Shark AG itself.

In order to ensure a better distinction between the two distributed products SHARK Energy Drink and SHARK Stimulation, which until now had a similar label design, the decision was made to design a new appearance for the SHARK Stimulation can. The necessary work was carried out in 2013 and early 2014. The first production of cans with the new design took place in February 2014.

Due to the operating losses which continue to exist and the lack of signs which may give rise to expectations for a breakthrough to significant growth and convincing profits, the Supervisory Board instructed the Managing Board after the pre-budget discussions in August 2013 to implement the necessary measures for a restructuring and down-sizing of Shark AG.

In this context, the Managing Board initiated the necessary measures in order to close the branch office in the United Kingdom. These processes were completed by May 2014.

However, in terms of quality the Supervisory Board sticks to its basic directive from previous years:

- Strengthening the market positions of SHARK on markets where there are chances to make SHARK the market leader. Slovenia falls into this category.
- Strengthening the market positions of SHARK on markets where SHARK has a good starting position, such as Hong Kong, the Canary Islands, Russia, Italy and the United Kingdom.
- Reactivation of the SHARK markets where the market positions were lost, namely Nigeria, Sweden, and Ireland.
- Opening of markets not yet developed with the SHARK brand and maintenance of a market presence with the SHARK brand

in all countries allocated to Shark AG, if possible, without making risky investments in the field of marketing, in order to secure the SHARK trademark rights globally and to allow for future expansions.

Despite the limited funds in the field of personnel and finances that are available to the company, it was possible in the first months of the year to record certain isolated successes which clearly correspond to the orders of the Supervisory Board.

## **Situation of the company in July 2014**

### **Budget 2014**

The budget, which was approved by the Supervisory Board in December 2013 in its final form, provides a net profit on sales amounting to EUR 10.7 million together with a positive nominal account. The profit before taxes was stated to amount to EUR 0.03 million.

The result includes the costs incurred for the necessary restructuring measures, which are expected to amount to EUR 0.4 million. The savings caused by closing the branch office in the United Kingdom are also stated, which are budgeted to amount to EUR 0.36 million in the field of the operating costs and to EUR 0.09 million in the field of sales overheads.

The Managing Board assumes that it will be possible to achieve the approved budget. The sales made at present largely correspond to the plans and the upcoming months of summer, which generally are the period with the highest sales, also support this expectation.

Osotspa Holding Co , Ltd., which is the sole shareholder of Shark AG, committed to covering possible losses incurred during 2014.

## **Business activity until the end of July 2014**

On the markets allocated to the company in 2013, the figures recorded as of midyear 2014 reflect an improvement of the sales positions compared to the previous year. As of the end of July, the deliveries to customers – including the ones to Osotspa Europe Ltd., Larnaka, Cyprus - amount to 14.32 million units, which corresponds to an increase of 15% compared to the 12.41 million units sold in the comparable period of 2013

Disregarding the sales to Osotspa Europe Ltd., the quantity sold by the end of July 2014 amounting to 8.96 million units compares to the number of 9.34 million units of the comparison period of the previous year.

However, compared to the budget 2014, which provides for an overall amount of 33.79 million units sold, the sales achieved until now still fall short of the plan by 27%.

Yet given the orders already fixed and the summer months, which generally are strong, the Managing Board is confident of making up for this shortfall of the current sales quantity to the budgeted target.

## **Risk reporting**

The uncertainties on the international foreign currency markets cause isolated, but significant risks for the company, above all in the case of credit sales in the USD region. However, they partially cancel each other out due to opposite adjustments of the values in the Euro currency because of purchases from the Asian USD region.

Likewise, the risk is counteracted by a regular adjustment of the sales prices in the case of USD transactions.

The company does not use derivative financial instruments.

Mr Jürgen Blum, who was appointed as General Manager of Shark AG as of August 1, 2013, was given notice on July 7, 2014 with effect as of September 15, 2014.

Mr. Blum objected to this notice of termination and took legal action against Shark AG by bringing an action before the labour and social court of Vienna on July 14, 2014.

These proceedings are currently pending. A corresponding provision has been formed.

## Organisation

### Workforce July 2014

In the course of the restructuring measures, which were initiated in 2013, the workforce was reduced from 26 to the current number of 16 employees due to the need to cut costs.

Alfred Adrian Sennhauser  
Chairman of the Managing Board

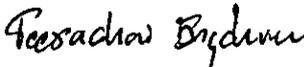
Mag. Chantima Sennhauser

Mag. Sunisa Sivaroroskul

Mag. Teerachai Engchuan

Christian Arnold Hrabie

Innsbruck, July 31, 2014

  
MAG. TEERACHAI ENGCHUAN  
DIRECTOR

  
CHRISTIAN HRABIE  
DIRECTOR

**GENERAL CONDITIONS  
OF CONTRACT**

# General Conditions of Contract for Audits of Annual Accounts (AAB 2011)

Laid down by the Working Group for Fees and Conditions of Contract of the Chamber of Public Accountants and Tax Advisors, recommended for use by the Board of the Chamber of Public Accountants and Tax Advisors in its decision of March 8, 2000, and revised by the Working Group for Fees and Conditions of Contract on May 23, 2002, on October 21, 2004, on December 18, 2006, on August 31, 2007, on February 26, 2008, on June 30, 2009, on March 22, 2010, as well as on February 21, 2011

## Preamble and General Points

(1) The General Conditions of Contract for the professions in the field of public accounting are divided into four sections. Section I deals with contracts for services excluding contracts concerning bookkeeping, payroll accounting and administration and assessment of payroll-related taxes and contributions, Section II deals with contracts for rendering services in the field of bookkeeping, payroll accounting and administration and assessment of taxes and contributions, Section III covers contracts not regarded as contracts for the rendering of services, while Section IV is devoted to consumer business covered by the Austrian Consumer Act

(2) In the event that individual provisions of these General Conditions of Contract are void, this shall not affect the validity of the remaining provisions. The invalid provision shall be replaced by a valid provision that is as close as possible to the desired objective

(3) The person entitled to exercise profession in the field of public accounting shall be obliged to render the services negotiated in accordance with the principles of due professional care and conduct. He/she shall have the right to engage suitable staff for the execution of the contract. This shall apply to all sections of The General Conditions of Contract

(4) Finally, foreign law shall only be taken into account by the person entitled to exercise the profession, if this has been explicitly agreed upon in writing. This shall apply to all sections of the General Conditions of Contract

(5) The work prepared in the offices of the person entitled to exercise the profession may, at the discretion of the person entitled to exercise the profession, be carried out with or without using electronic data processing. In case electronic data processing is used, the client – not the person entitled to exercise the profession – is obliged to effect the registrations or notifications required under the relevant provisions of the Data Protection Act

(6) The client undertakes not to employ staff of the person entitled to exercise the profession during and within one year after termination of the contractual relationship, either in his/her company or in an associated company, failing which he/she shall be obliged to pay the person entitled to exercise the profession the amount of the annual salary of the employee taken over

## SECTION I

### 1 Scope

(1) The General Conditions of Contract in Section I shall apply to contracts concerning (statutory and voluntary) audits with or without auditor's certificate, expert opinions, court expert opinions, preparation of annual financial statements and other financial statements, tax consultancy and other services to be rendered within the framework of a contract for the rendering of services, excluding bookkeeping, payroll accounting and the administration and assessment of payroll-related taxes and contributions

(2) The General Conditions of Contract shall apply, if their use has been explicitly or tacitly agreed upon. Furthermore, in the absence of another agreement, they shall be used for reference to facilitate interpretation

(3) Point 8 shall also apply to third parties whose services, in certain cases, may be enlisted by the contractor for the execution of the contract

## 2 Scope and Execution of Contract

(1) Reference shall be made to Items 3 and 4 of the Preamble

(2) Should the legal situation change subsequent to delivering a final professional statement passed on by the client orally or in writing, the person entitled to exercise the profession shall not be obliged to inform the client of changes or of the consequences thereof. This shall also apply to the completed parts of a contract

(3) An application submitted by the person entitled to exercise the profession to an authority (e.g. tax office, social security institution) by electronic means, shall be regarded as neither signed by the person entitled to exercise the profession nor by the person authorized to submit such an application

## 3 Client's Obligation to Provide Information and Submit Complete Set of Documents

(1) The client shall make sure that all documents required for the execution of the contract be placed in good time and without special request at the disposal of the person entitled to exercise the profession and that he/she be informed of all events and circumstances which may be of significance for the execution of the contract. This shall also apply to documents, events and circumstances which become known only after the person entitled to exercise the profession has commenced his/her work

(2) The client shall confirm in writing that all documents submitted, all information provided and explanations given in the context of audits, expert opinions and expert services are complete. This statement may be made on the forms specifically designed for this purpose

(3) If the client fails to disclose considerable risks in connection with the preparation of annual financial statements and other statements, the contractor shall not be obliged to render any compensation in this respect

## 4 Maintenance of Independence

(1) The client shall be obliged to take all measures to make sure that the independence of the employees of the person entitled to exercise the profession be maintained and shall refrain from jeopardizing their independence in any way. In particular this shall apply to offers of employment and to offers to accept contracts on their own account

(2) The client consents that their personal details, meaning their name and the type and scope of the services, including the performance period, agreed between the professional practitioner and the client (both audit and non-audit services), shall be handled within the information network (network), to which the professional practitioner belongs, and for this purpose transferred to the other members of the information network (network) including abroad (a list of all recipients of communications shall be sent to the client at their request by the commissioned professional practitioner) for the purpose of examination of the existence of grounds of bias or grounds for exclusion within the meaning of Sections 271 et seq. of the Company Code (Commercial Code, UGB). For this purpose the client expressly releases the professional practitioner in accordance with the Data Protection Act and in accordance with Section 91 Subsection 4 Clause 2 of the Auditing, Tax Advising and Related Professions Act (WTBG) from their obligation to maintain secrecy. Moreover, the client acknowledges in this regard that in states which are not EU members a lower level of data protection than in the EU may prevail. The client can revoke this consent at any time in writing to the professional practitioner

## 5 Reporting Requirements

- (1) In the absence of an agreement to the contrary, a written report shall be drawn up in the case of audits and expert opinions
- (2) All information and opinions of the person entitled to exercise the profession and his employees shall only be binding provided they are set down or confirmed in writing. Written opinions shall only be those on which there is a company signature. Written opinions shall in no circumstances be information sent electronically, specifically not via e-mail
- (3) Transmission errors cannot be excluded when information and data is transmitted electronically. The person entitled to exercise the profession and his employees shall not be liable for losses which arise as a result of electronic transmission. Electronic transmission shall be exclusively at the client's risk. The client is aware that confidentiality is not guaranteed when the Internet is used. Furthermore, amendments or supplements to documents transmitted shall only be permissible subject to explicit approval
- (4) Receipt and forwarding of information to the person entitled to exercise the profession and his employees are not always guaranteed when the telephone is used, in particular in conjunction with automatic telephone answering systems, fax, e-mail and other electronic means of communication. As a result, instructions and important information shall only be deemed to have been received by the person entitled to exercise the profession provided they are also received in writing, unless explicit confirmation of receipt is provided in individual instances. Automatic confirmation that items have been transmitted and read shall not as such constitute explicit confirmations of receipt. This shall apply in particular to the transmission of decisions and other information relating to deadlines. As a result, critical and important notifications must be sent to the person entitled to exercise the profession by post or courier. Delivery of documents to employees outside the firm's offices shall not count as delivery
- (5) The client agrees to being sent recurrent general tax law and general commercial law information by the person entitled to exercise the profession via electronic means. This shall not apply to unsolicited information in accordance with § 107 of the Austrian Telecommunications Act (TKG)

## 6 Protection of Intellectual Property of the Person Entitled to Exercise the Profession

- (1) The client shall be obliged to ensure that reports, expert opinions, organizational plans, drafts, drawings, calculations and the like, issued by the person entitled to exercise the profession, be used only for the purpose specified in the contract (e.g. pursuant to Section 44 Para. 3 Austrian Income Tax Act 1988). Furthermore, professional statements passed on by the client orally or in writing made by the person entitled to exercise the profession may be passed on to a third party for use only with the written consent of the person entitled to exercise the profession
- (2) The use of professional statements passed on by the client orally or in writing made by the person entitled to exercise the profession for promotional purposes shall not be permitted, a violation of this provision shall give the person entitled to exercise the profession the right to terminate without notice to the client all contracts not yet executed
- (3) The person entitled to exercise the profession shall retain the copyright on his/her work. Permission to use the work shall be subject to the written consent by the person entitled to exercise the profession

## 7 Correction of Errors

- (1) The person entitled to exercise the profession shall have the right and shall be obliged to correct all errors and inaccuracies in his/her professional statement passed on by the client orally or in writing which subsequently come to light and shall be obliged to inform the client thereof without delay. He/she shall also have the right to inform a third party acquainted with the original statement of the change
- (2) The client has the right to have all errors corrected free of charge, if the contractor can be held responsible for them, this right will expire six months after completion of the services rendered by the person entitled to exercise the profession and/or – in cases where a written statement has not been delivered – six months after the person entitled to exercise the profession has completed the work that gives cause to complaint
- (3) If the contractor fails to correct errors which have come to light, the client shall have the right to demand a reduction in price. The extent to which additional claims for damages can be asserted is stipulated under Point 8

## 8 Liability

- (1) The person entitled to exercise the profession shall only be liable for violating intentionally or by gross negligence the contractual duties and obligations entered into
- (2) In cases of gross negligence, the maximum liability for damages due from the appointed person entitled to exercise the profession is tenfold the minimum insurance sum of the professional liability insurance according to Section 11 of the Act on Professions in the Field of Public Accounting (WTBG) in the currently valid version
- (3) Any action for damages may only be brought within six months after those entitled to assert a claim have gained knowledge of the damage, but not later than three years after the occurrence of the (primary) loss following the incident upon which the claim is based, unless other statutory limitation periods are laid down in other legal provisions
- (4) Should Section 275 of the Company Code (Commercial Code, UGB) be mandatorily applicable, the liability provisions pursuant to Section 275 shall apply where these represent mandatory law, even in cases where several persons have participated in the execution of the contract or where several activities requiring compensation have taken place, irrespective of whether other participants have acted with intent
- (5) In cases where a formal audit certificate is issued, the applicable limitation period shall commence at the latest at the time of issue of said audit certificate
- (6) If activities are carried out by enlisting the services of a third party, e.g. a data-processing company, and the client is informed thereof, any warranty claims and claims for damages which arise against the third party according to law and in accordance with the conditions of the third party, shall be deemed as having been passed on to the client. The person entitled to exercise the profession shall only be liable for fault in choosing the third party
- (7) The person entitled to exercise the profession shall not be liable to a third party, if his/her professional statements are passed on by the client orally or in writing without the approval or knowledge of the person entitled to exercise the profession
- (8) The above provisions shall apply not only vis-à-vis the client but also vis-à-vis third parties, if the person entitled to exercise the profession, in exceptional cases, should be liable for his/her work. In any case, a third party cannot raise any claims that go beyond any claim raised by the client. The maximum sum of liability shall be valid only once for all parties injured, including the compensation claims of the client, even if several persons (the client and a third party or several third parties) have been wronged, the claims of the aggrieved parties shall be satisfied in the order in which the claims have been raised

## 9 Secrecy, Data Protection

- (1) According to Section 91 WTBG the person entitled to exercise the profession shall be obliged to maintain secrecy in all matters that become known to him/her in connection with his work for the client, unless the client releases him/her from this duty or he/she is bound by law to deliver a statement
- (2) The person entitled to exercise the profession shall be permitted to hand on reports, expert opinions and other written statements pertaining to the results of his/her services to third parties only with the permission of the client, unless he/she is required to do so by law
- (3) The person entitled to exercise the profession is authorized to process personal data entrusted to him/her within the framework of the purpose of the contract or to have them processed by a third party according to Point 8 Item 5. The person entitled to exercise the profession shall guarantee that according to Section 15 of the Data Protection Act secrecy be maintained. According to Section 11 of the Data Protection Act the material made available to the person entitled to exercise the profession (data carrier, data, control numbers, analyses and programs) as well as all results obtained as a result of the work provided shall be returned to the client, unless the client has requested in writing that the material and/or results be transferred to a third party. The person entitled to exercise the profession shall be obliged to take measures to ensure that the client can meet his/her obligation to provide information according to Section 26 of the Data Protection Act. The client's instructions required for this purpose shall be given in writing to the person entitled to exercise the profession. Unless a fee has been negotiated for providing such information, the client shall be charged only the actual efforts undertaken. The client shall meet his/her obligation to provide information to those concerned and/or to register in the data processing register, unless the contrary has been explicitly agreed in writing

## 10 Termination

(1) Unless otherwise agreed in writing or stipulated by force of law, either contractual partner shall have the right to terminate the contract at any time with immediate effect. The fee shall be calculated according to Point 12.

(2) However, a continuing agreement (even with a flat fee)—always to be presumed in case of doubt—may, without good reason (cf. Section 88 Item 4 WTBG), only be terminated at the end of the calendar month by observing a period of notice of three months, unless otherwise agreed in writing.

(3) Except for cases listed in Item 5, in case of termination of a continuing agreement only those tasks shall be part of the list of jobs to be completed and finished that can be completed fully or to the largest part within the period of notice, with financial statements and annual income tax returns being deemed to be subject to successful completion within two months calculated from the balance sheet date. In this case the above-mentioned jobs actually have to be completed within a reasonable period of time, if all documents and records required are provided without delay and if no good reason within the meaning of Section 88 Paragraph 4 WTBG is cited.

(4) In case of a termination according to Item 2 the client shall be informed in writing within one month which assignments at the time of termination are considered to be part of the work to be completed.

(5) If the client is not informed within this period about the assignments still to be carried out, the continuing agreement shall be deemed terminated upon completion of the tasks under way at the date when the notice of termination is served.

(6) Should it happen that in case of a continuing agreement as defined under Items 2 and 3—for whatever reason—more than two similar jobs which are usually completed only once a year (e.g. financial statements or annual tax returns etc.) are to be completed, any such jobs exceeding this number shall be regarded as assignments to be completed only with the client's explicit consent. If applicable, the client shall be informed of this explicitly in the statement pursuant to Item 4.

## 11 Default in Acceptance and Failure to Cooperate on the part of the Client

If the client defaults on acceptance of the services rendered by the person entitled to exercise the profession or fails to carry out a task incumbent on him/her either according to Point 3 or imposed on him/her in another way, the person entitled to exercise the profession shall have the right to terminate the contract without prior notice. His/her fees shall be calculated according to Point 12. Default in acceptance or failure to cooperate on the part of the client shall also justify a claim for compensation made by the person entitled to exercise the profession for the extra time and labor hereby expended as well as for the damage caused, if the person entitled to exercise the profession does not invoke his/her right to terminate the contract.

## 12 Entitlement to Fee

(1) If the contract fails to be executed (e.g. due to termination), the person entitled to exercise the profession shall be entitled to the negotiated fee, provided he/she was prepared to render the services and was prevented from so doing by circumstances caused by the client (Section 1168 of the Civil Code (ABGB)), in this case the person entitled to exercise the profession need not deduct the amount he/she obtained or could have obtained through alternative use of his/her own professional services or those of his/her employees.

(2) If the client fails to cooperate and the assignment cannot be carried out because of lack of cooperation, the person entitled to exercise the profession shall also have the right to set a reasonable grace period on the understanding that, if this grace period expires without results, the contract shall be deemed cancelled and the consequences indicated in Item 1) shall apply.

(3) If the person entitled to exercise the profession terminates the contract without good reason and at an inopportune moment, he/she shall compensate the client for the damage caused according to Point 8.

(4) If the client—having been made aware of the legal situation—agrees that the person entitled to exercise the profession duly completes the task, the work shall be completed accordingly.

## 13 Fee

(1) Unless the parties agreed that the services would be rendered free of charge or unless explicitly stipulated otherwise, an appropriate remuneration in accordance with Sections 1004 and 1152 of the Austrian Civil Code (ABGB) is due. Unless a different agreement has demonstrably been reached, payments by the client shall in all cases be credited against the oldest debt. The claim for remuneration by the person entitled to exercise the profession is based upon an agreement concluded between him/her and the principal involved.

(2) Proper understanding between the person entitled to exercise the profession and their principals is most effectively achieved by clearly expressed remuneration agreements.

(3) The smallest service unit which may be charged is a quarter of an hour.

(4) Travel time to the extent required is also charged in most cases.

(5) Study of documents which, in terms of their nature and extent, may prove necessary for preparation of the person entitled to exercise the profession in his/her own office may also be charged as a special item.

(6) Should a remuneration already agreed upon prove inadequate as a result of the subsequent occurrence of special circumstances or special requirements of the principal, additional negotiations for the agreement of a more suitable remuneration are usual. This also usually applies where inadequate fixed sum remunerations are concerned.

(7) Persons entitled to exercise the profession also include charges for supplementary costs and value-added (turnover) tax in addition to the above.

(8) Supplementary costs also include documented or flat-rate cash expenses, travelling expenses (first class for train journeys, sleeping car (wagon lits) if necessary, dietary requirements, mileage allowance, photocopy costs and similar supplementary costs).

(9) Should particular third party liabilities be involved, the necessary insurance premiums also count as supplementary costs.

(10) Personnel and material expenses for the preparation of reports, expertises and similar documents are also viewed as supplementary costs.

(11) For the execution of a commission wherein mutual conclusion involves several persons entitled to exercise the profession, each of the latter will charge his/her own remuneration.

(12) Remunerations and advance payments required are due immediately after receipt of their written claim should no other agreements exist. Where payments of remuneration are made later than 14 days after the due date, default interest may be charged. Where mutual business transactions are concerned, a default interest rate of 8% above the base rate is agreed upon (Cf. Section 352 of the Company Code (Commercial Code, UGB)).

(13) Time limitation is in accordance with Section 1486 of the Austrian Civil Code (ABGB), starting at the time of conclusion of the service involved or a later rendering of accounts after an appropriate time-limit.

(14) An objection may be raised in writing against bills presented by the appointed trustee up to 4 weeks after the date of presentation. Otherwise the bill is considered as accepted. Filing of a bill in the accounting system of the recipient is also considered as acceptance.

(15) Application of § 934 ABGB (Austrian Civil Code) within the meaning of § 351 Company Code (Commercial Code, UGB), i.e. rescission for *laesio enormis* (lesion beyond moiety) among entrepreneurs, is hereby renounced.

## 14 Other Provisions

(1) In addition to the reasonable rate or fee charged, the person entitled to exercise the profession shall have the right to claim reimbursement of expenses. He/she can ask for advance payments and can make delivery of the results of his/her (continued) work dependent on satisfactory fulfillment of his/her demands. In this context reference shall be made to the legal right of retention (Section 471 of the Civil Code (ABGB), Section 369 of the Company Code (Commercial Code, UGB)). If the right of retention is wrongfully exercised, the person entitled to exercise the profession shall be liable only in case of gross negligence up to the outstanding amount of his/her fee. As regards standing orders, the provision of further services may be denied until payment of previous

services has been effected. This shall analogously apply if services are rendered in installments and fee installments are outstanding.

(2) After all the data to be archived, which has been prepared by the public accountant and tax advisor, has been delivered to the client or to the succeeding public accountant and tax advisor, the person entitled to exercise the profession shall be entitled to delete the data in question.

(3) With the exception of obvious essential errors, a complaint concerning the work of the person entitled to exercise the profession shall not justify the retention of remuneration owed in accordance with Item 1.

(4) Offsetting the remuneration claims made by the person entitled to exercise the profession in accordance with Item 1 shall only be permitted, if the demands are uncontested and legally valid.

(5) At the request and expense of the client, the person entitled to exercise the profession shall hand over all documents received from the client within the scope of his/her activities. However, this shall not apply to correspondence between the person entitled to exercise the profession and his/her client, to original documents in his/her possession or to documents which have to be kept in accordance with the directive on money laundering. The person entitled to exercise the profession may make or retain copies or duplicates of the documents to be returned to the client. The client shall be obliged to bear these expenses in so far as these copies or duplicates may be required as a proof of the orderly execution of all professional duties by the person entitled to exercise the profession.

(6) In the event of termination of the contract, the contractor shall be entitled to charge an appropriate fee for further queries after termination of the contract and for granting access to the relevant information about the audited company.

(7) The client shall fetch the documents handed over to the person entitled to exercise the profession within three months after the work has been completed. If the client fails to do so, the person entitled to exercise the profession shall have the right to return them to the client at the cost of the client or to charge safe custody charges, if the person entitled to exercise the profession can prove that he/she has asked the client twice to pick up the documents handed over.

(8) The person entitled to exercise the profession shall have the right to compensation of any fees that are due by use of any available deposited funds, clearing balances, trust funds or other liquid resources at his/her disposal even if these funds are explicitly intended for safe keeping, if the client had to reckon with a counterclaim of the person entitled to exercise the profession.

(9) To safeguard an existing or future fee payable, the person entitled to exercise the profession shall have the right to transfer a balance held by the client with the tax office or another balance held by the client in connection with charges and contributions, to a trust account. In this case the client shall be informed about the transfer. Subsequently, the amount secured may be collected either after agreement has been reached with the client or after enforceability by execution has been declared.

#### 15 Applicable Law, Place of Performance, Jurisdiction

(1) The contract, its execution and the claims resulting from it shall be exclusively governed by Austrian law.

(2) The place of performance shall be the place of business of the person entitled to exercise the profession.

(3) In case of disputes, the court of the place of performance shall be the competent court.

#### 16 Supplementary Provisions for Audits

(1) For statutory audits of financial statements which are carried out in order to issue a formal audit certificate (e.g. Section 268 and the following sections of the Company Code (Commercial Code, UGB)), the purpose of the contract, unless otherwise agreed to in writing, shall not be to investigate whether regulations concerning tax laws or specific regulations, e.g. price fixing, restriction of competition and foreign exchange regulations have been adhered to. Neither shall the purpose of the statutory audit of financial statements be to investigate whether the business is run in an economical, efficient and expedient manner. Within the framework of a statutory audit of a financial statement there shall be no obligation to detect the falsification of accounts or other irregularities.

(2) When a qualified or unqualified audit certificate is issued within the scope of a statutory audit of the annual financial statement, the audit certificate issued shall be appropriate for the respective type of business organization.

(3) If financial statements are published together with the audit certificate they shall only be published in the form confirmed or explicitly permitted by the auditor.

(4) If the auditor revokes his/her audit certificate, the further use thereof shall no longer be permitted. If the financial statements have been published with the audit certificate, the revocation thereof shall also be published.

(5) For other statutory and voluntary audits of financial statements as well as for other audits, the above principles shall apply accordingly.

We, the undersigned, do hereby certify  
that the English version herewith is  
correct according to the original  
report of German version.

Date: 25-09-2014

Teerachai Engdwan

Maj Teerachai Engdwan  
Director

Christian Hrabie

Christian Hrabie  
Director

We, the undersigned, do hereby certify  
that the English version herewith is  
correct according to the original  
report of German version.

Date: 25-04-2014

Maj. Teerachai Engchuan  
Director

Christian Hrabie

Christian Hrabie  
Director

**OBHOLZER TREUHAND GMBH**

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft  
A-6020 Innsbruck, Karl-Schönherr-Straße 10, Telefon (0512) 588810, Telefax (0512) 589353  
eingetragen beim Landes- als Handelsgericht Innsbruck, FN 1324751  
Geschäftsführer Mag. Dr. Alois Pircher  
WT-Code 801523, UID-Nr. ATU60400266

**B e r i c h t**

über die

**Prüfung des Jahresabschlusses**

zum 31. Dezember 2013

und des

**Lageberichts**

für das Geschäftsjahr

2013

der

**Shark AG**

6020 Innsbruck, Hans-Maier-Straße 13

## Inhaltsverzeichnis

<b>1. Prüfungsvertrag und Auftragsdurchführung</b>	<b>1</b>
<b>2. Aufgliederung und Erläuterung von wesentlichen Posten des Jahresabschlusses</b>	<b>3</b>
<b>3. Zusammenfassung des Prüfungsergebnisses</b>	<b>5</b>
3 1 Feststellungen zur Gesetzmäßigkeit von Buchführung und Jahresabschluss und zum Lagebericht	5
3 2 Erteilte Auskünfte	5
3 3 Stellungnahme zu Tatsachen nach § 273 Abs 2 und Abs 3 UGB (Ausübung der Redepflicht)	5
<b>4. Bestätigungsvermerk</b>	<b>6</b>
<b>Beilagenverzeichnis</b>	
Bilanz zum 31. Dezember 2013	1
Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 01.01.2013 bis 31.12.2013	2
Anhang	3
Lagebericht	4
Allgemeine Auftragsbedingungen	5

An die Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats der Shark AG Innsbruck

Wir haben die Prüfung des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2013 der

**Shark AG  
Innsbruck**

(im Folgenden auch kurz "Gesellschaft" genannt)

abgeschlossen und erstatten über das Ergebnis dieser Prüfung den folgenden Bericht

**1. Prüfungsvertrag und Auftragsdurchführung**

In der außerordentlichen Hauptversammlung vom 23.09.2013 der Shark AG, Innsbruck, wurden wir zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2013 gewählt. Die Gesellschaft, vertreten durch den Vorstand, schloss mit uns einen **Prüfungsvertrag**, den Jahresabschluss zum 31. Dezember 2013 unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht gemäß den §§ 269 ff UGB zu prüfen.

Bei der Gesellschaft handelt es sich um eine **mittelgroße** Gesellschaft iSd § 221 UGB.

Bei der gegenständlichen Prüfung handelt es sich um eine **Pflichtprüfung**.

Diese **Prüfung erstreckte sich darauf**, ob bei der Erstellung des Jahresabschlusses und der Buchführung die gesetzlichen Vorschriften und die ergänzenden Bestimmungen der Satzung beachtet wurden. Der Lagebericht ist darauf zu prüfen, ob er mit dem Jahresabschluss im Einklang steht und ob die sonstigen Angaben im Lagebericht nicht eine falsche Vorstellung von der Lage des Unternehmens erwecken.

Bei unserer Prüfung beachteten wir die in Österreich geltenden **gesetzlichen Vorschriften** und die **berufsüblichen Grundsätze** ordnungsgemäßer Durchführung von Abschlussprüfungen. Wir weisen darauf hin, dass die Abschlussprüfung mit hinreichender Sicherheit die Richtigkeit des Abschlusses gewährleisten soll. Eine absolute Sicherheit lässt sich nicht erreichen, weil jedem Rechnungslegungs- und internen Kontrollsystem die Möglichkeit von Fehlern immanent ist und auf Grund der stichprobengestützten Prüfung ein unvermeidbares Risiko besteht, dass wesentliche Fehldarstellungen im Jahresabschluss unentdeckt bleiben. Die Prüfung erstreckte sich nicht auf Bereiche, die üblicherweise den Gegenstand von Sonderprüfungen bilden.

Wir führten die Prüfung mit Unterbrechungen im **Zeitraum** von März bis September 2014 (Hauptprüfung) überwiegend in unseren Kanzleiraumlichkeiten in Innsbruck durch. Die Prüfung wurde mit dem Datum dieses Berichtes materiell abgeschlossen.

---

Für die ordnungsgemäße Durchführung des Auftrages ist **Univ. Prof. Mag. Dr. Alois Pircher**, Wirtschaftsprüfer, **verantwortlich**

Grundlage für unsere Prüfung ist der mit der Gesellschaft abgeschlossene Prüfungsvertrag, bei dem die von der Kammer der Wirtschaftstreuhänder herausgegebenen "Allgemeinen **Auftragsbedingungen** für Abschlussprüfungen" (Beilage V) einen integrierten Bestandteil bilden. Diese Auftragsbedingungen gelten nicht nur zwischen der Gesellschaft und dem Abschlussprüfer, sondern auch gegenüber Dritten. Bezüglich unserer Verantwortlichkeit und Haftung als Abschlussprüfer gegenüber der Gesellschaft und gegenüber Dritten kommt § 275 UGB zur Anwendung.

## 2. Aufgliederung und Erläuterung von wesentlichen Posten des Jahresabschlusses

Alle erforderlichen Aufgliederungen und Erläuterungen von wesentlichen Posten des Jahresabschlusses sind im Anhang des Jahresabschlusses und Lagebericht enthalten. Wir verweisen daher auf die entsprechenden Angaben des Vorstandes im Anhang des Jahresabschlusses und im Lagebericht.

### Wesentliche Posten der Aktiva:

<b>Posten Aktiva</b>	<b>31 12 2013</b>	<b>31 12 2012</b>	<b>Abweichung</b>
	<b>EURO</b>	<b>EURO</b>	<b>EURO</b>
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	1 067 970,08	668 556,83	399 413,25
Forderungen aus Lieferung und Leistungen	4 355 942,81	4 441 715,29	-85 772,48
Kassenbestand, Schecks, Guthaben bei Kreditinstituten	1 672 994,91	1 281 301,89	391 693,02
<b>Bilanzsumme 7 770 920,87</b>	<b>7 096 907,80</b>	<b>6 391 574,01</b>	<b>705 333,79</b>
<b>Posten Passiva</b>	<b>31 12 2013</b>	<b>31 12 2012</b>	<b>Abweichung</b>
	<b>EURO</b>	<b>EURO</b>	<b>EURO</b>
Nennkapital (Grundkapital)	2 180 185,03	2 180 185,03	0,00
nicht gebundene	28 813 005,80	28 813 005,80	0,00
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2 961 614,59	4 325 000,00	-1 363 385,41
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	880 132,76	1 429 398,35	-549 265,59
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	2 589 741,14	1 567 468,88	1 022 272,26
<b>Bilanzsumme 7 770 920,87</b>	<b>37 424 679,32</b>	<b>38 315 058,06</b>	<b>-890 378,74</b>

<b>Posten G.u.V.</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>Abweichung</b>
	<b>EURO</b>	<b>EURO</b>	<b>EURO</b>
ubrige Ertrage	2.086.812,12	751.670,66	1.335.141,46
Materialaufwand	5.008.752,09	5.227.643,67	-218.891,58
Gehalter	1.099.459,24	941.479,50	157.979,74
ubrige sonstige betriebliche Aufwendungen	2.190.200,73	2.413.138,15	-222.937,42
<b>Umsatzerlose 7.025.996,09</b>	<b>10.385.224,18</b>	<b>9.333.931,98</b>	<b>1.051.292,20</b>

### **3. Zusammenfassung des Prüfungsergebnisses**

#### **3.1 Feststellungen zur Gesetzmäßigkeit von Buchführung und Jahresabschluss und zum Lagebericht**

Bei unseren Prüfungshandlungen stellten wir die Einhaltung der gesetzlichen Vorschriften und der Grundsätze ordnungsmäßiger **Buchführung** fest

Im Rahmen unseres risiko- und kontrollorientierten Prüfungsansatzes haben wir – soweit wir dies für unsere Prüfungsaussage für notwendig erachteten – die internen Kontrollen in Teilbereichen des Rechnungslegungsprozesses in die Prüfung einbezogen

Hinsichtlich der Gesetzmäßigkeit des **Jahresabschlusses** verweisen wir auf unsere Ausführungen im Bestätigungsvermerk

Der **Lagebericht** entspricht nach unserer abschließenden Beurteilung den gesetzlichen Vorschriften

#### **3.2 Erteilte Auskünfte**

Die gesetzlichen Vertreter erteilten die von uns verlangten Aufklärungen und Nachweise. Eine von den gesetzlichen Vertretern unterfertigte Vollständigkeitserklärung haben wir zu unseren Akten genommen

#### **3.3 Stellungnahme zu Tatsachen nach § 273 Abs. 2 und Abs. 3 UGB (Ausübung der Re- depflicht)**

Bei Wahrnehmung unserer Aufgaben als Abschlussprüfer haben wir keine Tatsachen festgestellt, die den Bestand der geprüften Gesellschaft gefährden oder ihre Entwicklung wesentlich beeinträchtigen können oder die schwerwiegende Verstöße der gesetzlichen Vertreter oder von Arbeitnehmern gegen Gesetz oder Satzung erkennen lassen. Wesentliche Schwächen bei der internen Kontrolle des Rechnungslegungsprozesses sind uns nicht zur Kenntnis gelangt. Die Voraussetzungen für die Vermutung eines Reorganisationsbedarfs (§ 22 Abs 1 Z 1 URG) sind nicht gegeben

#### 4. Bestätigungsvermerk

##### Bericht zum Jahresabschluss

Wir haben den beigefügten Jahresabschluss der

**Shark AG  
Innsbruck**

für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2013 bis zum 31. Dezember 2013 unter Einbeziehung der Buchführung geprüft. Dieser Jahresabschluss umfasst die Bilanz zum 31. Dezember 2013, die Gewinn- und Verlustrechnung für das am 31. Dezember 2013 endende Geschäftsjahr sowie den Anhang.

##### ***Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresabschluss und für die Buchführung***

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind für die Buchführung sowie für die Aufstellung eines Jahresabschlusses verantwortlich, der ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften vermittelt. Diese Verantwortung beinhaltet Gestaltung, Umsetzung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, soweit dieses für die Aufstellung des Jahresabschlusses und die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft von Bedeutung ist, damit dieser frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, sei es auf Grund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern, die Auswahl und Anwendung geeigneter Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden, die Vornahme von Schätzungen, die unter Berücksichtigung der gegebenen Rahmenbedingungen angemessen erscheinen.

##### ***Verantwortung des Abschlussprüfers und Beschreibung von Art und Umfang der gesetzlichen Abschlussprüfung***

Unsere Verantwortung besteht in der Abgabe eines Prüfungsurteils zu diesem Jahresabschluss auf der Grundlage unserer Prüfung. Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung der in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften und Grundsätze ordnungsgemäßer Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern, dass wir die Standesregeln einhalten und die Prüfung so planen und durchführen, dass wir uns mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden können, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen hinsichtlich der Beträge und sonstigen Angaben im Jahresabschluss. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Abschlussprüfers unter Berücksichtigung seiner Einschätzung des Risikos eines Auftretens wesentlicher Fehldarstellungen, sei es auf Grund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern. Bei der Vornahme dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Abschlussprüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung des Jahresabschlusses und die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft von Bedeutung ist, um unter Berücksichtigung der Rahmenbedingungen geeignete Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrollen der Gesellschaft abzugeben. Die Prüfung umfasst ferner die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und der von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen wesentlichen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtaussage des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass wir ausreichende und geeignete Prüfungsnachweise erlangt haben, sodass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unser Prüfungsurteil darstellt

### **Prüfungsurteil**

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss nach unserer Beurteilung den gesetzlichen Vorschriften sowie den ergänzenden Bestimmungen in der Satzung und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2013 sowie der Ertragslage der Gesellschaft für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2013 bis 31. Dezember 2013 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmaßiger Buchführung.

Ohne unseren Bestätigungsvermerk einzuschränken, weisen wir darauf hin, dass die Liquidität der Gesellschaft nur durch die Zuführung von Kapital durch die Muttergesellschaft und/oder der finanzierenden Banken aufrecht erhalten werden kann.

### **Aussagen zum Lagebericht**

Der Lagebericht ist auf Grund der gesetzlichen Vorschriften darauf zu prüfen, ob er mit dem Jahresabschluss in Einklang steht und ob die sonstigen Angaben im Lagebericht nicht eine falsche Vorstellung von der Lage der Gesellschaft erwecken. Der Bestätigungsvermerk hat auch eine Aussage darüber zu enthalten, ob der Lagebericht mit dem Jahresabschluss in Einklang steht.

Der Lagebericht steht nach unserer Beurteilung in Einklang mit dem Jahresabschluss.

Innsbruck, am 25. AUG. 2014



OBHÖLZER TREUHAND GMBH  
Univ.-Prof. Mag. Dr. Alois Pircher  
Wirtschaftsprüfer

Die Veröffentlichung oder Weitergabe des Jahresabschlusses mit unserem Bestätigungsvermerk darf nur in der von uns bestätigten Fassung erfolgen. Dieser Bestätigungsvermerk bezieht sich ausschließlich auf den deutschsprachigen und vollständigen Jahresabschluss samt Lagebericht. Für abweichende Fassungen sind die Vorschriften des § 281 Abs 2 UGB zu beachten.

**B E I L A G E N**

## AKTIVA

## PASSIVA

	31 12 2013 Euro	31 12 2012 Euro	Euro	31 12 2013 Euro	31 12 2012 Euro
<b>A Anlagevermögen</b>					
I Immaterielle Vermögensgegenstände					
Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Vorteile sowie daraus abgeleitete Lizenzen	10 761,18	13 466,31			
II Sachanlagen					
andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	18 855,58	19 697,99			
Summe Anlagevermögen	29 616,76	33 164,30			
<b>B Umlaufvermögen</b>					
I Vorräte					
1 Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	1 067 970,08	668 556,83			
2 fertige Erzeugnisse und Waren	<u>139.652,13</u>	237 349,66			
II Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände					
1 Forderungen aus Lieferung und Leistungen	4 355 942,81	4 441 715,29			
2 Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	9 377,98	1 010 315,98			
3 sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	<u>479.916,72</u>	553 283,48			
III Kassenbestand, Schecks, Guthaben bei Kreditinstituten					
	1 672 994,91	1 281 301,89			
Summe Umlaufvermögen	7 725 854,63	8 192 523,13			
<b>C Rechnungsabgrenzungsposten</b>					
sonstige Rechnungsabgrenzungen	15 449,48	24 588,39			
	7 770 920,87	8 250 275,82			
<b>A Eigenkapital</b>					
I Nennkapital (Grundkapital)					
II Kapitalrücklagen					
nicht gebundene					
Verlustvortrag	30 325 492,46	29 252 889,43			
Bilanzgewinn	427 055,25	1 072 603,03			
Summe Eigenkapital	1 094 753,62	667 698,37			
<b>B Rückstellungen</b>					
1 Rückstellungen für Abfertigungen	22 937,00	22 465,00			
2 Steuerrückstellungen	0,00	0,00			
3 sonstige Rückstellungen	<u>109.938,66</u>	132 875,66			
<b>C Verbindlichkeiten</b>					
1 Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2 961 614,59	4 325 000,00			
2 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	880 132,76	1 429 398,35			
3 Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	2 569 741,14	1 567 468,88			
4 sonstige Verbindlichkeiten	<u>111.803,10</u>	172 645,61			
- davon aus Steuern Euro 1 176,04 (Euro 828,30)					
- davon im Rahmen der sozialen Sicherheit Euro 24 271,86 (Euro 22 651,80)					
	6 543 291,59	8 543 291,59			
	7 770 920,87	8 250 275,82			

*Teerachai Engchuan*  
**MAG. TEERACHAI ENGCHUAN**  
 DIRECTOR

*Christian Wörner*  
**CHRISTIAN WÖRNER**  
 DIRECTOR

	Euro	Geschäftsjahr Euro	Vorjahr Euro
1 Umsatzerlöse		7 025 996,09	6 982 898,11
2 Erhöhung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen sowie an noch nicht abrechenbaren Leistungen Verminderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen sowie an noch nicht abrechenbaren Leistungen		83 471,41-	52 389,68-
3 sonstige betriebliche Erträge			
a) Erträge aus dem Abgang vom und der Zuschreibung zum Anlagevermögen mit Ausnahme der Finanzanlagen	3 276,26		0,00
b) Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	0,00		46 200,00
c) übrige Erträge	<u>2 086 812,12</u>	2 090 088,38	751 670,66
4 Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen Materialaufwand		5 008 752,09	5 227 643,67
5 Personalaufwand			
a) Löhne	8 680,00		8 050,00
b) Gehälter	1 099 459,24		941 479,50
c) Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen	5 716,01		6 360,35
d) Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Sozialabgaben sowie vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	114 118,79		88 685,30
e) sonstige Sozialaufwendungen	<u>684,31</u>	1 228 658,35	823,37
6 Abschreibungen auf immaterielle Gegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen sowie auf aktivierte Aufwendungen für das Ingangsetzen und Erweitern eines Betriebes		10 803,60	14 258,21
7 sonstige betriebliche Aufwendungen übrige sonstige betriebliche Aufwendungen		<u>2 190 200,73</u>	<u>2 413 138,15</u>
8. Zwischensumme Z 1 bis 7		594 198,29	972 059,46-
9 sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		560,99	1 735,15
10 Zinsen und ähnliche Aufwendungen - davon an verbundene Unternehmen Euro 123 647,01 (Euro 13 868,50)		<u>164 396,34</u>	<u>98 811,00</u>
11 Zwischensumme aus Z 9 bis 10		<u>163 835,35-</u>	<u>97 075,85-</u>
12 Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit		430 362,94	1 069 135,31-
13 Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		3 307,69	3 467,72
14 Jahresüberschuss		427 055,25	1 072 603,03-
15 Verlustvortrag aus dem Vorjahr		30 325 492,46-	29 252 889,43-
16 Bilanzverlust		<u>29 898 437,21-</u>	<u>30 325 492,46-</u>

*Teerachai Engchuan*  
**MAG. TEERACHAI ENGCHUAN**  
**DIRECTOR**

*Christian Hübner*  
**CHRISTIAN HÜBNER**  
**DIRECTOR**

**A N H A N G**

## **Anhang für das Geschäftsjahr 2013**

### **1. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden**

#### **1.1 Allgemeine Grundsätze**

Der Jahresabschluss wurde unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung sowie unter Beachtung der Generalnorm, ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens zu vermitteln, aufgestellt.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses wurde der Grundsatz der Vollständigkeit eingehalten

Bei der Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände und Schulden wurde der Grundsatz der Einzelbewertung beachtet und eine Fortführung des Unternehmens unterstellt

Dem Vorsichtsprinzip wurde dadurch Rechnung getragen, dass nur die am Abschlussstichtag verwirklichten Gewinne ausgewiesen wurden. Alle erkennbaren Risiken und drohenden Verluste wurden berücksichtigt

Bei der Gesellschaft handelt es sich um eine mittelgroße Kapitalgesellschaft im Sinne des § 221 UGB

#### **1.2 Anlagevermögen**

##### **Immaterielle Vermögensgegenstände**

Erworbene immaterielle Vermögensgegenstände werden zu Anschaffungskosten bewertet, die um die planmäßigen Abschreibungen vermindert sind

Die planmäßigen Abschreibungen werden linear vorgenommen. Der planmäßigen Abschreibung werden Nutzungsdauern von drei bis fünf Jahren (in Großbritannien bis zu 15 Jahre) zugrunde gelegt.

### Sachanlagen

Die abnutzbaren Sachanlagen werden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten bewertet, die um die planmäßigen Abschreibungen vermindert wurden. Die geringwertigen Vermögensgegenstände (Einzelanschaffungswert bis EUR 400,00) werden im Zugangsjahr voll abgeschrieben.

Die planmäßige Abschreibung wird linear der voraussichtlichen Nutzungsdauer entsprechend vorgenommen.

Folgende Nutzungsdauern werden den planmäßigen Abschreibungen zugrunde gelegt

	<u>Jahre</u>
Betriebs- und Geschäftsausstattung	3 - 10
Investitionen in fremde Gebäude	3 - 10

### Vorräte

Die Bewertung der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe sowie der fertigen Erzeugnisse und Waren erfolgt zu Anschaffungskosten unter Beachtung des Niederstwertprinzips. Die Herstellungskosten umfassen die Material- und Fertigungseinzelkosten sowie angemessene Teile der Material- und Fertigungsgemeinkosten. Fremdkapitalzinsen werden nicht aktiviert.

### Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind mit dem Nennwert angesetzt. Im Falle erkennbarer Einzelrisiken wird der niedrigere beizulegende Wert angesetzt.

### Rückstellungen für Abfertigungen

Die Rückstellungen für Abfertigungen sind nach anerkannten finanzmathematischen Grundsätzen auf Basis eines Rechnungszinssatzes von 4 % und eines Pensionseintrittsalters von 60 Jahren bei Frauen bzw. von 65 Jahren bei Männern ermittelt.

Die Berechnung erfolgte unter Beachtung der Fachgutachten KFS/RL 2 und 3 des Institutes für Betriebswirtschaft, Steuerrecht und Organisation der Kammer der Wirtschaftstreuhänder.

### **Sonstige Rückstellungen**

In den sonstigen Rückstellungen werden unter Beachtung des Vorsichtsprinzips alle zum Zeitpunkt der Bilanzerstellung erkennbaren Risiken und der Höhe und dem Grunde nach ungewissen Verbindlichkeiten mit den Beträgen berücksichtigt, die nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung erforderlich sind

### **Verbindlichkeiten**

Verbindlichkeiten sind mit dem Rückzahlungsbetrag unter Bedachtnahme auf den Grundsatz der Vorsicht angesetzt

### **Währungsumrechnung**

Fremdwährungsforderungen wurden mit dem Anschaffungskurs oder dem niedrigeren Devisenkurs zum Bilanzstichtag bewertet

Fremdwährungsverbindlichkeiten wurden mit dem Anschaffungskurs oder dem höheren Devisenkurs zum Bilanzstichtag bewertet

### **Änderungen von Bewertungsgrundsätzen**

Die bisher angewendeten Bewertungsgrundsätze wurden beibehalten

## 2. Erläuterungen zur Bilanz bzw zur Gewinn- und Verlustrechnung

### 2.1 Erläuterungen zur Bilanz

#### Anlagevermögen

Die Entwicklung der einzelnen Posten des Anlagevermögens und die Aufgliederung der Jahresabschreibung nach einzelnen Posten sind im Anlagenspiegel (Anlage zum Anhang) dargestellt.

#### Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Nachstehend werden die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände wie folgt aufgliedert:

	< ein Jahr EUR	Restlaufzeit > ein Jahr EUR	Bilanzwert 31 12 2013 EUR	Bilanzwert 31 12 2012 EUR
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4 355 942,81	0,00	4 355 942,81	4 441 715,29
Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	9 377,98	0,00	9 377,98	1 010 315,98
Sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	479 916,72	0,00	479 916,72	553 283,48
	<b>4.845.237,51</b>	<b>0,00</b>	<b>4.845.237,51</b>	<b>6.005.314,75</b>

Sämtliche **Forderungen aus Lieferungen und Leistungen** haben eine Restlaufzeit von weniger als einem Jahr

Die **Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen** bestehen aus Forderungen aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von EUR 9 377,98 (Vorjahr TEUR 1 010) und aus Forderungen aus sonstigen Verrechnungen in Höhe von EUR 0,00 (Vorjahr TEUR 0)

Im Posten **Sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände** sind keine wesentlichen Erträge enthalten, die erst nach dem Abschlussstichtag zahlungswirksam werden.

### Rückstellungen

Die Rückstellungen für Abfertigungen in Höhe von EUR 22 937,00 (Vorjahr TEUR 22) wurden in Abschnitt 1 erläutert. Die sonstigen Rückstellungen beinhalten im Wesentlichen Vorsorgen für nicht konsumierte Urlaube in Höhe von EUR 10 137,00 (Vorjahr TEUR 9), Jubiläumsgeldrückstellungen in Höhe von EUR 1 552,70 (Vorjahr TEUR 2), Rechts- und Beratungskosten in Höhe von EUR 42 000,00 (Vorjahr TEUR 42) und Rückstellungen für die Filialen in Harlow, Essex, Großbritannien, Hongkong und Paphos, Zypern, in Höhe von insgesamt EUR 56 248,96 (Vorjahr TEUR 12).

### Verbindlichkeiten

Nachstehend werden die Verbindlichkeiten nach ihren Fristigkeiten aufgliedert.

	< ein Jahr EUR	Restlaufzeit > ein Jahr EUR	Bilanzwert 31.12.2013 EUR	Bilanzwert 31.12.2012 EUR
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2 961 614,59	0,00	2 961 614,59	4 325 000,00
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	880 132,76	0,00	880 132,76	1 429 398,35
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	2 589 741,14	0,00	2 589 741,14	1 567 468,88
Sonstige Verbindlichkeiten	111 803,10	0,00	111 803,10	172 645,61
	<b>6.543.291,59</b>	<b>0,00</b>	<b>6.543.291,59</b>	<b>7.494.512,84</b>

Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen bestehen aus Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen.

Im Posten **Sonstige Verbindlichkeiten** sind keine wesentlichen Aufwendungen enthalten, die erst nach dem Abschlussstichtag zahlungswirksam werden.

### Verpflichtungen aus der Nutzung von in der Bilanz nicht ausgewiesenen Sachanlagen

	des folgenden Geschäftsjahres EUR	der folgenden fünf Geschäftsjahre EUR
Verpflichtungen aus Leasingverträgen	3 402,56	0,00
Mietverträgen	22 325,28	111 626,40
	<b>25.727,84</b>	<b>111.626,40</b>

## 2.2 Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### Umsatzerlöse

Die Inlands- und Auslandsumsätze setzen sich wie folgt zusammen:

	2013 EUR	2012 EUR
Inland	236.542,20	128.552,68
Ausland	6.789.453,89	6.857.394,00
	<b>7.025.996,09</b>	<b>6.985.946,68</b>

### Personalaufwand

Die Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen enthalten die Veränderung der Abfertigungsrückstellungen in Höhe von EUR 472,00 (Vorjahr TEUR 3) sowie die Beiträge zur Mitarbeitervorsorgekasse in Höhe von EUR 5.244,01 (Vorjahr TEUR 4)

### Mitarbeiter

Die Gesellschaft beschäftigte im Jahresdurchschnitt

	Geschäftsjahr	Vorjahr
Angestellte	24	17
Arbeiter	2	0
Insgesamt	<b>26</b>	<b>17</b>

### Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit wird durch die Ertragsteuern in Höhe von EUR 3.307,69 (Vorjahr TEUR 3) belastet

## 2.3 Sonstige Angaben

Das Mutterunternehmen, die Osotspa Holding Co Ltd hat seinen Sitz in Bangkok, Thailand

### Organe der Gesellschaft

Im Geschäftsjahr 2013 waren folgende Damen und Herren als **Vorstand** tätig

- Alfred SENNHAUSER, Bad Hofgastein (Vorstandsvorsitzender)
- Mag Chantima SENNHAUSER, Harlow, Essex, Großbritannien
- Mag Sunisa SIVAROROSKUL, Seefeld in Tirol
- Mag Teerachai ENGCHUAN, Larnaka, Zypern
- Christian HRABIE, Völs

Von der Schutzklausel gemäß § 241 Abs 4 UGB wird Gebrauch gemacht, da nur zwei Vorstandsmitglieder Bezüge beziehen

Im Geschäftsjahr 2013 waren folgende Herren als **Aufsichtsräte** tätig

- Thana CHAIPRASIT, Bangkok, Thailand
- Tasharn OSATHANUGRAH, Bangkok, Thailand
- Wiwat MANEERAT, Bangkok, Thailand (Vorsitzender)
- Pratharn CHAIPRASIT, Bangkok, Thailand
- Ratch OSATHANUGRAH, Bangkok, Thailand

Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt Nominale EUR 2 180 185,03 Es ist in 300 000 Stück Namensaktien mit einem Nennwert von je EUR 7,27 zerlegt

Die Aufwendungen für den Abschlussprüfer beliefen sich auf EUR 10 700,00 und betrafen ausschließlich die Abschlussprüfung

Innsbruck, am 25 August 2014

Der Vorstand

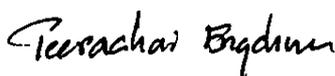
Alfred Adrian Sennhauser e h

Mag Chantima Sennhauser e h

Mag Sunisa Sivaroroskul e h

Mag Teerachai Engchuan e h

Christian Arnold Hrabie e h

  
MAG. TEERACHAI ENGCHUAN  
DIRECTOR

  
CHRISTIAN HRABIE  
DIRECTOR

Anlagenspiegel zum 31. Dezember 2013

	Anschaffungskosten		Stand am 31.12.2013		Kumulierte Abschreibungen		Stand am 31.12.2013		Buchwerte	
	Stand am 01.01.2013	Zugänge	Abgänge	EUR	EUR	Abschreibungen	EUR	EUR	Stand am 31.12.2012	Abschreibung 2013
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
I Immaterielle Vermögensgegenstände										
Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Vorteile sowie daraus abgeleitete Lizenzen	48.208,25	0,00	0,00	48.208,25	37.447,07	10.761,18	13.466,31	2.705,13		
II Sachanlagen										
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	740.930,44	7.256,06	8.307,10	739.879,40	721.023,82	18.855,58	19.697,99	8.098,47		
	<b>789.138,69</b>	<b>7.256,06</b>	<b>8.307,10</b>	<b>788.087,65</b>	<b>758.470,89</b>	<b>29.616,76</b>	<b>33.164,30</b>	<b>10.803,60</b>		

Alfred Adrian Sennhauser e h

Mag Chantima Sennhauser e h

Mag Sunisa Sivaroroskul e h

Mag. Teerachai Engchuan e h

Christian Arnold Hrabie e h

Anlage 1

*Teerachai Engchuan*  
**MAG. TEERACHAI ENGCHUAN**  
**DIRECTOR**

*Christian Hrabie*  
**CHRISTIAN HRABIE**  
**DIRECTOR**

# LAGEBERICHT

## **Geschäftstätigkeit 2013**

Verglichen zu dem Umsatzrückgang von 2011 auf 2012 von 41 %, hielten sich die Verkäufe des Jahres 2013 auf dem Niveau des Vorjahres. Lediglich eine marginale Steigerung von rund EUR 40 000,- konnte erreicht werden. Somit spiegelt sich das Endresultat 2013 in einem Umsatz von EUR 7 025.996,09 wider.

### **Österreich**

Dem in 2011, im Zuge der umfassenden Umstrukturierung des Heimatmarkts Österreich, ernannten Allein-Vertriebspartner für SHARK gelang es ohne Unterstützung der Shark AG die Anzahl der im Jahre 2013 abgesetzten Einheiten im Vergleich zum Vorjahr von 439.596 Einheiten um 38% auf 607.075 Einheiten zu steigern.

Trotz dieser zukunftsweisenden Entwicklung konnte der Marktanteil von unter einem Prozent nicht maßgeblich erhöht werden.

### **Vereinigtes Königreich**

Der im Jahr 2011 von der Position eines Alleinvertreters hin zum Lizenznehmer umgestellte Partner im Vereinigten Königreich konnte seine Aktivitäten im Markt weiter ausbauen, was im Jahr 2013 in einer positiven Steigerung der Absatzmenge wiederspiegelt wird.

Im Vergleich zum Vorjahr war es dem Lizenznehmer möglich eine massive Steigerung der Absätze des SHARK Stimulation 250 ml von 2.455.296 Einheiten auf 4.225.115 Einheiten umzusetzen. Dies entspricht einem Plus von 72%.

Bezugnehmend auf den 20-jährigen Lizenzvertrag ist zu sehen, dass sich die Umsätze mit den SHARK Stimulation Dosen über den Erwartungen bewegen und um 46 % das vertragliche Minimum übersteigen.

### **Zypern**

Um Zuge der Reorganisation des Unternehmens wurde der Markt Zypern zu Beginn 2011 die Firma Osotspa Europe Ltd. mit Sitz in Larnaka, Zypern übergeben.

Ein Teil der Ware, welche die Osotspa Europe Ltd. absetzt, wird von der Shark AG in Österreich produziert und per Containerladungen auf dem Seewege geliefert

Durch jene Verkäufe konnte die Shark AG im Jahre 2012 einen Umsatz von EUR 2.100.451,44 und im Jahre 2013 einen Umsatz von EUR 1.707.170,26 erzielen.

Dies entspricht einem Rückgang von 19%. Vorwiegend begründet sich dieser durch die Möglichkeit der Osotspa Europe Ltd. auch Ware von der Osotspa Co.,Ltd. aus Thailand zu beziehen, welche etwas kostengünstiger als die Produkte österreichischer Herkunft sind.

### **Hong Kong**

Der Markt Hong Kong wird durch die im Mai 2013 eröffnete Niederlassung der Shark AG vor Ort betreut.

Durch großangelegte Werbemaßnahmen konnte der in Hong Kong erzielte Umsatz von EUR 43.000,- in 2012 auf EUR 100.000,- in 2013 gesteigert werden. Auch konnte eine Listung von SHARK bei der 7-Eleven Kette erzielt werden. Aufgrund des Erfolges werden die Maßnahmen auch im Jahr 2014 fortgesetzt.

### **Internationale Märkte**

Die Entwicklung in den international angesiedelten Gebieten und Ländern verlief aufgrund der unterschiedlichen Gegebenheiten äußerst abwechselnd.

Verglichen zum Jahr 2012 konnte das Unternehmen während des Geschäftsjahres 2013 in der Sektion "Internationale Märkte" insgesamt gesehen keine Veränderung der Absätze, weder positiv noch negativ, verzeichnen. Das Jahr 2013 schließt somit auf Niveau des Vorjahres. Positiv fallen die Entwicklungen in Russland (+108%), Kolumbien (+489%), Ungarn (+154%) und Frankreich (+165%) auf.

Negativ stehen dem die Einbrüche in Ghana (-71%), Finnland (-77%), Panama (-100 %) und Türkei (-100%) gegenüber .

## Geschäftsergebnis

Der Nettoerlös aus dem Warenverkauf hat sich in den 16 Jahren seit Bestehen des Unternehmens wie folgt entwickelt:

EUR 0,9 Mio. im Jahr 1998	EUR 15,2 Mio. im Jahr 2006
EUR 2,0 Mio. im Jahr 1999	EUR 16,7 Mio. im Jahr 2007
EUR 5,9 Mio. im Jahr 2000	EUR 16,8 Mio. im Jahr 2008
EUR 7,4 Mio. im Jahr 2001	EUR 12,6 Mio. im Jahr 2009
EUR 8,5 Mio. im Jahr 2002	EUR 14,2 Mio. im Jahr 2010
EUR 10,1 Mio. im Jahr 2003	EUR 11,8 Mio. im Jahr 2011
EUR 11,6 Mio. im Jahr 2004	EUR 7,0 Mio. im Jahr 2012
EUR 13,5 Mio. im Jahr 2005	EUR 7,0 Mio. im Jahr 2013

Die finanzielle Lage der Gesellschaft hat sich im Vergleich zum Vorjahresergebnis von minus EUR 1,1 Mio vor Lizenzgebühren dieses Jahr auf einen Gewinn von EUR 0,4 Mio verbessert.

Das Hauptresultat für diese Entwicklung liegt in dem Finanzertrag von EUR 1,6 Mio welcher sich durch die Einigung in einem Trademark Disput mit der Firma Monster ergab.

## Finanzielle Leistungsindikatoren

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>1. Kennzahlen zur Ertragslage</b>			
<b>1.1 Umsatzerlöse (Sales)</b>	TEUR	7.025	6.983
<b>1.2 Ergebnis vor Zinsen und Steuern (Earnings before interest an Tax - EBIT)</b>			
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	TEUR	430	-1.069
+ Finanzergebnis	TEUR	164	97
<b>Ergebnis vor Zinsen und Steuern</b>	TEUR	594	-972
<b>1.3 Umsatzrentabilität (Return on Sales - ROS)</b>			
Ergebnis vor Zinsen und Steuern	TEUR	594	-972
Umsatzerlöse	TEUR	7.025	6.983
<b>Umsatzrentabilität (Return on Sales - ROS)</b>	%	8,5	-13,9
<b>1.4 Eigenkapitalrentabilität (Return on Equity - ROE)</b>			
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	TEUR	430	-1.069
Eigenkapital	TEUR	1.095	668
<b>Eigenkapitalrentabilität (Return on Equity - ROE)</b>	%	39,3	-160,0
<b>1.5 Gesamtkapitalrentabilität (Return on Investment - ROI)</b>			
Ergebnis vor Zinsen und Steuern /	TEUR	594	-972
Gesamtkapital	TEUR	7.771	8.247
<b>Gesamtkapitalrentabilität (Return on Investment - ROI)</b>	%	7,6	-11,8

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>2. Kennzahlen zur Vermögens- und Finanzlage</b>			
<b>2.1 Nettoverschuldung (Net debt)</b>			
verzinsliches Fremdkapital	TEUR	2.987	4.345
- flüssige Mittel	TEUR	-1.673	-1.278
<b>Nettoverschuldung (Net debt)</b>	TEUR	<b>1.314</b>	<b>3.067</b>
<b>2.2 Nettoumlaufvermögen (Working Capital)</b>			
Umlaufvermögen	TEUR	7.726	8 190
- langfristiges Umlaufvermögen	TEUR	0	0
kurzfristiges Umlaufvermögen	TEUR	7.726	8 190
- kurzfristiges Fremdkapital	TEUR	-6.610	-7 492
<b>Nettoumlaufvermögen (Working Capital)</b>	TEUR	<b>1.116</b>	<b>698</b>
<b>2.3 Eigenkapitalquote (Equity Ratio)</b>			
Eigenkapital/	TEUR	1.095	668
Gesamtkapital	TEUR	7.771	8.247
<b>Eigenkapitalquote (Equity Ratio)</b>	%	<b>14,1</b>	<b>8,1</b>
<b>2.4 Nettoverschuldungsgrad (Gearing)</b>			
Nettoverschuldung	TEUR	1 314	3.067
Eigenkapital	TEUR	1 095	668
<b>Nettoverschuldungsgrad (Gearing)</b>	%	<b>120,0</b>	<b>459,1</b>
<b>3. Cash-flow Kennzahlen</b>			
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	TEUR	430	-1 069
+ Abschreibungen	TEUR	11	14
- Zuschreibungen	TEUR	0	0
- Erträge aus dem Abgang von Anlagevermögen	TEUR	0	0
- Erträge aus dem Abgang von Finanzanlagen	TEUR	0	0
+ Verluste aus dem Abgang von Anlagevermögen	TEUR	0	0
+/- Abnahme/Zunahme der Vorräte	TEUR	-301	98
+/- Abnahme/Zunahme der Kundenforderungen	TEUR	86	-34
+/- Abnahme/Zunahme der Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	TEUR	1 001	-622
+/- Abnahme/Zunahme der sonstigen Forderungen und Vermögensgegenstände	TEUR	73	171
+/- Abnahme/Zunahme der aktiven Rechnungsabgrenzung	TEUR	9	-1

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
+/-	Zunahme/Abnahme der Rückstellungen für Abfertigungen	TEUR 0	2
+/-	Zunahme/Abnahme der sonstigen Rückstellungen	TEUR 44	-42
+/-	Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	TEUR -549	459
+/-	Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	TEUR 1 022	-115
+/-	Zunahme/Abnahme der übrigen kurzfristigen Verbindlichkeiten	TEUR 76	-37
	<b>Nettogeldfluss aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	TEUR 1.902	-1.176
-	Steuern vom Einkommen	TEUR -3	-3
	<b>Nettogeldfluss der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>TEUR 1.899</b>	<b>-1.179</b>
+	Erträge aus Anlagenabgängen	TEUR 0	0
-	Verluste aus dem Abgang von Anlagevermögen	TEUR 0	0
+	Buchwertabgänge der Anlagen	TEUR 0	0
-	Zugänge zu Anlagen	TEUR -7	-1
-	Zugänge zu Finanzanlagen	TEUR 0	0
	<b>Nettogeldfluss aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>TEUR -7</b>	<b>-1</b>
+	Einzahlungen von Eigenkapital	TEUR 0	1.000
-	Rückzahlungen von Eigenkapital	TEUR 0	0
-	Auszahlungen aus der Bedienung des Eigenkapitals	TEUR 0	0
+	Erhöhung der langfristigen Finanzverbindlichkeiten	TEUR 0	0
-	Verminderung der langfristigen Finanzverbindlichkeiten	TEUR -1 500	0
+/-	Investitionszuschüsse	TEUR 0	0
	<b>Nettogeldfluss aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>TEUR -1.500</b>	<b>1.000</b>
	<b>Nettogeldfluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>TEUR 1.899</b>	<b>-1 179</b>
	<b>Nettogeldfluss aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>TEUR -7</b>	<b>-1</b>
	<b>Nettogeldfluss aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>TEUR -1.500</b>	<b>1.000</b>
	<b>Veränderung der liquiden Mittel</b>	<b>TEUR 392</b>	<b>-180</b>
	Liquide Mittel am Beginn des Geschäftsjahres	TEUR 1 281	1.461
	Liquide Mittel am Ende des Geschäftsjahres	TEUR 1 673	1.281
	<b>Veränderung der liquiden Mittel</b>	<b>TEUR 392</b>	<b>-180</b>

## **Tätigkeiten in 2013**

Um die Marktposition von SHARK in Hong-Kong ausbauen und eine optimale Betreuung des Marktes gewährleisten zu können, wurde im Mai 2013 die Zweigniederlassung der Shark AG in Hong-Kong registriert und eröffnet.

Die Distribution übernahm die Firma Watsons Water mit Beginn 2013. Das Management des Marktes führt die Shark AG in eigener Regie durch.

Um eine bessere Unterscheidung der beiden vertriebenen Produkte SHARK Energy Drink und SHARK Stimulation, welche bislang ein ähnliches Label Design aufwiesen, zu gewährleisten, wurde die Neugestaltung des Erscheinungsbildes der SHARK Stimulation Dose entschieden. Die dazu notwendigen Arbeiten wurden im Jahr 2013 und zu Beginn 2014 ausgeführt. Die Erstproduktion von Dosen unter neuem Design fand im Februar 2014 statt.

Aufgrund der weiters bestehenden operativen Verluste, und dem Mangel an Anzeichen, die einen Durchbruch zu signifikantem Wachstum und zu überzeugenden Gewinnzahlen erwarten lassen könnten, beauftragte der Aufsichtsrat den Vorstand nach den Pre-Budget Besprechungen im August 2013 die notwendigen Schritte für eine Restrukturierung und Down-Sizing der Shark AG umzusetzen. In diesem Zusammenhang initiierte der Vorstand die notwendigen Vorkehrungen um die Schließung der Zweigniederlassung Vereinigtes Königreich durchzuführen. Diese Vorgänge wurden bis Mai 2014 abgeschlossen.

Auf qualitativer Seite bleibt der Aufsichtsrat jedoch bei seinen Grundrichtlinien früherer Jahre:

- Stärkung der Markt-Positionen SHARK in Märkten, in denen Aussichten bestehen, SHARK zum Marktführer zu machen. Slowenien gehört in diese Kategorie
- Stärkung der Markt-Positionen SHARK in jenen Märkten, in denen SHARK über gute Ausgangspositionen verfügt, wie etwa in Hong Kong, Kanarische Inseln, Russland, Italien und im Vereinigten Königreich.
- Wiederbelegung der SHARK Märkte, in denen Marktpositionen verloren gegangen sind, nämlich, Nigeria, Schweden, Irland.

- Um die Handelsmarken-Rechte SHARK weltweit abzusichern und um zukünftige Expansionen zu ermöglichen, Öffnung mit der Marke SHARK von noch nicht erschlossenen Märkten und Aufrechterhaltung einer Markt-Präsenz mit der Marke SHARK in möglichst allen der Shark AG zugeteilten Ländern, ohne Risiko-Investitionen im Bereich Marketing zu tätigen

Trotz der beschränkten Mittel in den Bereichen Personal und Finanzen, die der Unternehmung zur Verfügung stehen, gelang es in den ersten Monaten des Jahres gewisse punktuelle Erfolge zu verbuchen, die klar den Aufträgen des Aufsichtsrates entsprechen

## **Lage der Gesellschaft im Juli 2014**

### **Budget 2014**

Das vom Aufsichtsrat im Dezember 2013 in endgültiger Form genehmigte Budget sieht einen Nettoverkaufserlös von EUR 10,7 Mio zusammen mit einem positiven Erfolgskonto vor. Der Gewinn vor Steuern wurde mit EUR 0,03 Mio angegeben.

Das Ergebnis beinhaltet die anfallenden Kosten für die notwendigen Restrukturierungsmaßnahmen, welche voraussichtlich mit EUR 0,4 mio zu Buche schlagen werden. Ebenso werden die durch die Schließung der Niederlassung Vereinigtes Königreich bedingten Einsparungen angeführt welche im Bereich der Betriebskosten auf EUR 0,36 mio und im Bereich der Vertriebsgemeinkosten auf EUR 0,09 mio budgetiert sind.

Der Vorstand geht davon aus, dass das bewilligte Budget erreicht werden kann. Die aktuell durchgeführten Absätze entsprechen zum größten Teil den Plänen und die noch bevorstehenden Sommermonate, welche generell die umsatzstärkste Zeit darstellen, untermauern diese Erwartung ebenso.

Die Osotspa Holding Co., Ltd., Ihres Zeichens alleinige Gesellschafterin der Shark AG, hat sich verpflichtet, allfällige Verluste des Jahres 2014 abzudecken.

## **Geschäftstätigkeit bis Ende Juli 2014**

In den der Unternehmung im Jahr 2013 zugeteilten Märkte spiegeln die gegen die Jahresmitte 2014 zu Buche stehenden Zahlen eine Verbesserung der Verkaufspositionen gegenüber dem Vorjahr wider. Ende Juli liegen die Lieferungen an Kunden - einschließlich derer an die Osotspa Europe Ltd., Larnaka, Zypern - bei 14,32 Mio Einheiten, was einer Steigerung von 15 % gegenüber den 12,41 Mio verkauften Einheiten der vergleichbaren Periode des Jahres 2013 entspricht.

Lässt man die Absätze an die Osotspa Europe Ltd. außer Acht, so vergleicht sich die umgesetzte Menge bis Ende Juli 2014 von 8,96 Mio Einheiten mit der Anzahl von 9,34 Mio Einheiten der Vergleichsperiode des Vorjahres.

Gegenübergestellt mit dem Budget 2014, das eine Gesamtmenge von 33,79 Mio verkauften Einheiten vorsieht, liegen die bislang erzielten Absätze jedoch noch 27 % unter dem Plan.

Mit den bereits fixierten Bestellungen und den generell starken Sommermonaten ist der Vorstand jedoch zuversichtlich diesen Rückstand der aktuellen Verkaufsmenge zum budgetierten Soll aufzuholen.

## **Risikoberichterstattung**

Die Unsicherheiten an den internationalen Fremwährungsmärkten verursachen dem Unternehmen punktuell beträchtliche Risiken, vor allem bei Kredit Verkäufen in den USD Raum. Allerdings heben sich diese teilweise auf durch gegenläufige Berichtigungen der Werte in der Euro Währung aufgrund der Einkäufe aus dem asiatischen USD-Raum.

Ebenso wird bei USD Geschäften mit einer regelmäßigen Anpassung der Verkaufspreise dem Risiko entgegengewirkt.

Die Gesellschaft verwendet keine derivaten Finanzierungsinstrumente.

Dem per 1. August 2013 zum General Manager der Shark AG ernannte Herr Jürgen Blum wurde am 7. Juli 2014 mit Wirkung zum 15. September 2014 gekündigt.

Dieser Kündigung hatte Herr Blum widersprochen und mit Klage vom 14. Juli 2014 beim Arbeits- und Sozialgericht Wien gerichtliche Schritte gegen die Shark AG eingeleitet.

Das Verfahren ist derzeit anhängig. Eine entsprechende Rückstellung wurde gebildet.

## Organisation

### Personalbestand Juli 2014

Im Zuge der Restrukturierungsmaßnahmen welche in 2013 initiiert wurden, verminderte sich der Personalstand aufgrund der Notwendigkeit zur Kostenreduktion von 26 auf aktuell 16 Angestellte.

Alfred Adrian Sennhauser  
Vorstandsvorsitzender

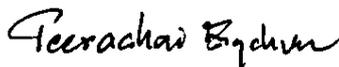
Mag. Chantima Sennhauser

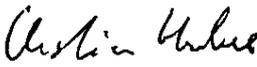
Mag. Sunisa Sivaroroskul

Mag. Teerachai Engchuan

Christian Arnold Hrabie

Innsbruck, am 31. Juli 2014

  
MAG. TEERACHAI ENGCHUAN  
DIRECTOR

  
CHRISTIAN HRABIE  
DIRECTOR

**ALLGEMEINE  
AUFTRAGSBEDINGUNGEN**

# Allgemeine Auftragsbedingungen für Abschlussprüfungen (AAB AP 2011)

Auszug aus den vom Vorstand der Kammer der Wirtschaftstreuhänder mit Beschluss vom 8.3.2000 zur Anwendung empfohlenen Allgemeinen Auftragsbedingungen für Wirtschaftstreuhandberufe, umfassende Teile der Präambel und die Punkte 1 bis 16 des I Teiles. Adaptiert vom Arbeitskreis für Honorarfragen und Auftragsbedingungen am 23.5.2002, am 21.10.2004, am 18.12.2006, am 31.8.2007, am 26.2.2008, am 30.06.2009, am 22.3.2010 sowie am 21.02.2011.

## Präambel und Allgemeines

- (1) Wird nicht abgedruckt
- (2) Für alle Teile der Auftragsbedingungen gilt, dass, falls einzelne Bestimmungen unwirksam sein sollten, dies die Wirksamkeit der übrigen Bestimmungen nicht berührt. Die unwirksame Bestimmung ist durch eine gültige, die dem angestrebten Ziel möglichst nahe kommt, zu ersetzen.
- (3) Für alle Teile der Auftragsbedingungen gilt weiters, dass der zur Ausübung eines Wirtschaftstreuhandberufes Berechtigte verpflichtet ist, bei der Erfüllung der vereinbarten Leistung nach den Grundsätzen ordnungsgemäßer Berufsausübung vorzugehen. Er ist berechtigt sich zur Durchführung des Auftrages hierfür geeigneter Mitarbeiter zu bedienen.
- (4) Für alle Teile der Auftragsbedingungen gilt schließlich, dass ausländisches Recht vom Berufsberechtigten nur bei ausdrücklicher schriftlicher Vereinbarung zu berücksichtigen ist.
- (5) Die in der Kanzlei des Berufsberechtigten erstellten Arbeiten können nach Wahl des Berufsberechtigten entweder mit oder ohne elektronische Datenverarbeitung erstellt werden. Für den Fall des Einsatzes von elektronischer Datenverarbeitung ist der Auftraggeber, nicht der Berufsberechtigte, verpflichtet, die nach den DSGVO notwendigen Registrierungen oder Verständigungen vorzunehmen.
- (6) Der Auftraggeber verpflichtet sich, Mitarbeiter des Berufsberechtigten während und binnen eines Jahres nach Beendigung des Auftragsverhältnisses nicht in seinem Unternehmen oder in einem ihm nahestehenden Unternehmen zu beschäftigen, widrigenfalls er sich zur Bezahlung eines Jahresbezuges des übernommenen Mitarbeiters an den Berufsberechtigten verpflichtet.

## I TEIL

### 1 Geltungsbereich

- (1) Die Auftragsbedingungen des I Teiles gelten für Verträge über (gesetzliche und freiwillige) Prüfungen mit und ohne Bestätigungsvermerk, Gutachten, gerichtliche Sachverständigentätigkeit, Erstellung von Jahres- und anderen Abschlüssen, Steuerberatungstätigkeit und über andere im Rahmen eines Werkvertrages zu erbringende Tätigkeiten mit Ausnahme der Führung der Bücher, der Vornahme der Personalsachbearbeitung und der Abgabenverrechnung.
- (2) Die Auftragsbedingungen gelten, wenn ihre Anwendung ausdrücklich oder stillschweigend vereinbart ist. Darüber hinaus sind sie mangels anderer Vereinbarung Auslegungsbefehl.
- (3) Punkt 8 gilt auch gegenüber Dritten, die vom Beauftragten zur Erfüllung des Auftrages im Einzelfall herangezogen werden.

### 2 Umfang und Ausführung des Auftrages

- (1) Auf die Absätze 3 und 4 der Präambel wird verwiesen.
- (2) Ändert sich die Rechtslage nach Abgabe der abschließenden beruflichen schriftlichen als auch mündlichen Äußerung, so ist der Berufsberechtigte nicht verpflichtet, den Auftraggeber auf Änderungen oder sich daraus ergebende Folgerungen hinzuweisen. Dies gilt auch für abgeschlossene Teile eines Auftrages.

- (3) Ein vom Berufsberechtigten bei einer Behörde (z.B. Finanzamt, Sozialversicherungsträger) elektronisch eingereichtes Anbringen ist als nicht von ihm beziehungsweise vom übermittelnden Bevollmächtigten unterschrieben anzusehen.

### 3 Aufklärungspflicht des Auftraggebers, Vollständigkeitserklärung

- (1) Der Auftraggeber hat dafür zu sorgen, dass dem Berufsberechtigten auch ohne dessen besondere Aufforderung alle für die Ausführung des Auftrages notwendigen Unterlagen rechtzeitig vorgelegt werden und ihm von allen Vorgängen und Umständen Kenntnis gegeben wird, die für die Ausführung des Auftrages von Bedeutung sein können. Dies gilt auch für die Unterlagen, Vorgänge und Umstände, die erst während der Tätigkeit des Berufsberechtigten bekannt werden.
- (2) Der Auftraggeber hat dem Berufsberechtigten die Vollständigkeit der vorgelegten Unterlagen sowie der gegebenen Auskünfte und Erklärungen im Falle von Prüfungen, Gutachten und Sachverständigentätigkeit schriftlich zu bestätigen. Diese Vollständigkeitserklärung kann auf den berufsüblichen Formularen abgegeben werden.
- (3) Wenn bei der Erstellung von Jahresabschlüssen und anderen Abschlüssen vom Auftraggeber erhebliche Risiken nicht bekannt gegeben worden sind, bestehen für den Auftragnehmer insoweit keinerlei Ersatzpflichten.

### 4 Sicherung der Unabhängigkeit

- (1) Der Auftraggeber ist verpflichtet, alle Vorkehrungen zu treffen, um zu verhindern, dass die Unabhängigkeit der Mitarbeiter des Berufsberechtigten gefährdet wird und hat selbst jede Gefährdung dieser Unabhängigkeit zu unterlassen. Dies gilt insbesondere für Angebote auf Anstellung und für Angebote Aufträge auf eigene Rechnung zu übernehmen.
- (2) Der Auftraggeber stimmt zu, dass seine persönlichen Daten, nämlich sein Name sowie Art und Umfang inklusive Leistungszeitraum der zwischen Berufsberechtigten und Auftraggeber vereinbarten Leistungen (sowohl Prüfungs- als auch Nichtprüfungsleistungen) zum Zweck der Überprüfung des Vorliegens von Befangenheits- oder Ausschließungsgründen iSd §§ 271 ff UGB im Informationsverbund (Netzwerk), dem der Berufsberechtigte angehört, verarbeitet und zu diesem Zweck an die übrigen Mitglieder des Informationsverbundes (Netzwerke) auch ins Ausland übermittelt werden (eine Liste aller Übermittlungsempfänger wird dem Auftraggeber auf dessen Wunsch vom beauftragten Berufsberechtigten zugesandt). Hierfür entbindet der Auftraggeber den Berufsberechtigten nach dem Datenschutzgesetz und gem § 91 Abs 4 Z 2 WTBG ausdrücklich von dessen Verschwiegenheitspflicht. Der Auftraggeber nimmt in diesem Zusammenhang des Weiteren zur Kenntnis, dass in Staaten, die nicht Mitglieder der EU sind, ein niedrigeres Datenschutzniveau als in der EU herrschen kann. Der Auftraggeber kann diese Zustimmung jederzeit schriftlich an den Berufsberechtigten widerrufen.

### 5 Berichterstattung

- (1) Bei Prüfungen und Gutachten ist soweit nichts anderes vereinbart wurde ein schriftlicher Bericht zu erstellen.
- (2) Gibt der Berufsberechtigte über die Ergebnisse seiner Tätigkeit eine schriftliche Äußerung ab, so haftet er für mündliche Erklärungen über diese Ergebnisse nicht. Für schriftlich nicht bestätigte Erklärungen und Auskünfte von Mitarbeitern haftet der Berufsberechtigte nicht.
- (3) Alle Auskünfte und Stellungnahmen vom Berufsberechtigten und seinen Mitarbeitern sind nur dann verbindlich, wenn sie schriftlich erfolgen oder schriftlich bestätigt werden. Als schriftliche Stellungnahmen gelten nur solche, bei denen eine firmenmäßige Unterfertigung erfolgt. Als schriftliche Stellungnahmen gelten keinesfalls Auskünfte auf elektronischem Wege, insbesondere auch nicht per E-Mail.

(4) Bei elektronischer Übermittlung von Informationen und Daten können Übertragungsfehler nicht ausgeschlossen werden. Der Berufsberechtigte und seine Mitarbeiter haften nicht für Schäden, die durch die elektronische Übermittlung verursacht werden. Die elektronische Übermittlung erfolgt ausschließlich auf Gefahr des Auftraggebers. Dem Auftraggeber ist es bewusst, dass bei Benutzung des Internet die Geheimhaltung nicht gesichert ist. Weiters sind Änderungen oder Ergänzungen zu Dokumenten, die übersandt werden, nur mit ausdrücklicher Zustimmung zulässig.

(5) Der Empfang und die Weiterleitung von Informationen an den Berufsberechtigten und seine Mitarbeiter sind bei Verwendung von Telefon – insbesondere in Verbindung von automatischen Anrufbeantwortersystemen, Fax, E-Mail und anderen elektronischen Kommunikationsmittel – nicht immer sichergestellt. Aufträge und wichtige Informationen gelten daher dem Berufsberechtigten nur dann als zugegangen, wenn sie auch schriftlich zugegangen sind. Es sei denn, es wird im Einzelfall der Empfang ausdrücklich bestätigt. Automatische Übermittlungs- und Lesebestätigungen gelten nicht als solche ausdrücklichen Empfangsbestätigungen. Dies gilt insbesondere für die Übermittlung von Bescheiden und anderen Informationen über Fristen, Kritische und wichtige Mitteilungen müssen daher per Post oder Kurier an den Berufsberechtigten gesandt werden. Die Übergabe von Schriftstücken an Mitarbeiter außerhalb der Kanzlei gilt nicht als Übergabe.

(6) Der Auftraggeber stimmt zu, dass er vom Berufsberechtigten wiederkehrend allgemeine steuerrechtliche und allgemeine wirtschaftsrechtliche Informationen elektronisch übermittelt bekommt. Es handelt sich dabei nicht um unerbetene Nachrichten gemäß § 107 TKG.

#### 6 Schutz des geistigen Eigentums des Berufsberechtigten

(1) Der Auftraggeber ist verpflichtet, dafür zu sorgen, dass die im Rahmen des Auftrages vom Berufsberechtigten erstellten Berichte, Gutachten, Organisationspläne, Entwürfe, Zeichnungen, Berechnungen und dergleichen nur für Auftragszwecke (z.B. gemäß § 44 Abs 3 EStG 1988) verwendet werden. Im Übrigen bedarf die Weitergabe beruflicher schriftlicher als auch mündlicher Äußerungen des Berufsberechtigten an einen Dritten zur Nutzung der schriftlichen Zustimmung des Berufsberechtigten.

(2) Die Verwendung beruflicher schriftlicher als auch mündlicher Äußerungen des Berufsberechtigten zu Werbezwecken ist unzulässig, ein Verstoß berechtigt den Auftraggeber zur fristlosen Kündigung aller noch nicht durchgeführten Aufträge des Auftraggebers.

(3) Dem Berufsberechtigten verbleibt an seinen Leistungen das Urheberrecht. Die Einräumung von Werknutzungsbewilligungen bleibt der schriftlichen Zustimmung des Berufsberechtigten vorbehalten.

#### 7 Mängelbeseitigung

(1) Der Berufsberechtigte ist berechtigt und verpflichtet, nachträglich hervorkommende Unrichtigkeiten und Mängel in seiner beruflichen schriftlicher als auch mündlicher Äußerung zu beseitigen, und verpflichtet, den Auftraggeber hiervon unverzüglich zu verständigen. Er ist berechtigt, auch über die ursprüngliche Äußerung informierte Dritte von der Änderung zu verständigen.

(2) Der Auftraggeber hat Anspruch auf die kostenlose Beseitigung von Unrichtigkeiten, sofern diese durch den Auftragnehmer zu vertreten sind, dieser Anspruch erlischt sechs Monate nach erbrachter Leistung des Berufsberechtigten bzw. – falls eine schriftliche Äußerung nicht abgegeben wird – sechs Monate nach Beendigung der beanstandeten Tätigkeit des Berufsberechtigten.

(3) Der Auftraggeber hat bei Fehlschlägen der Nachbesserung etwaiger Mängel Anspruch auf Minderung. Soweit darüber hinaus Schadenersatzansprüche bestehen, gilt Punkt 8.

#### 8 Haftung

(1) Der Berufsberechtigte haftet nur für vorsätzliche und grob fahrlässig verschuldete Verletzung der übernommenen Verpflichtungen.

(2) Im Falle grober Fahrlässigkeit beträgt die Ersatzpflicht des Berufsberechtigten höchstens das zehnfache der Mindestversicherungssumme der Berufshaftpflichtversicherung gemäß § 11 Wirtschaftstreuhandberufsgesetz (WTBG) in der jeweils geltenden Fassung.

(3) Jeder Schadenersatzanspruch kann nur innerhalb von sechs Monaten nachdem der oder die Anspruchsberechtigten von dem Schaden Kenntnis erlangt haben, spätestens aber innerhalb von drei Jahren ab Eintritt des (Primär)Schadens nach dem anspruchsbegründenden Ereignis gerichtlich geltend gemacht werden, sofern nicht in gesetzlichen Vorschriften zwingend andere Verjährungsfristen festgesetzt sind.

(4) Gilt für Tätigkeiten § 275 UGB kraft zwingenden Rechtes, so gelten die Haftungsnormen des § 275 UGB insoweit sie zwingenden Rechtes sind und zwar auch dann, wenn an der Durchführung des Auftrages mehrere Personen beteiligt gewesen oder mehrere zum Ersatz verpflichtete Handlungen begangen worden sind, und ohne Rücksicht darauf ob andere Beteiligte vorsätzlich gehandelt haben.

(5) In Fällen, in denen ein förmlicher Bestätigungsvermerk erteilt wird, beginnt die Verjährungsfrist spätestens mit Erteilung des Bestätigungsvermerkes zu laufen.

(6) Wird die Tätigkeit unter Einschaltung eines Dritten, z.B. eines Daten verarbeitenden Unternehmens, durchgeführt und der Auftraggeber hiervon benachrichtigt, so gelten nach Gesetz und den Bedingungen des Dritten entstehende Gewährleistungs- und Schadenersatzansprüche gegen den Dritten als an den Auftraggeber abgetreten. Der Berufsberechtigte haftet nur für Verschulden bei der Auswahl des Dritten.

(7) Eine Haftung des Berufsberechtigten einem Dritten gegenüber wird bei Weitergabe beruflicher schriftlicher als auch mündlicher Äußerungen durch den Auftraggeber ohne Zustimmung oder Kenntnis des Berufsberechtigten nicht begründet.

(8) Die vorstehenden Bestimmungen gelten nicht nur im Verhältnis zum Auftraggeber sondern auch gegenüber Dritten, soweit ihnen der Berufsberechtigte ausnahmsweise doch für seine Tätigkeit haften sollte. Ein Dritter kann jedenfalls keine Ansprüche stellen, die über einen allfälligen Anspruch des Auftraggebers hinausgehen. Die Haftungshöchstsumme gilt nur insgesamt einmal für alle Geschädigten, einschließlich der Ersatzansprüche des Auftraggebers selbst, auch wenn mehrere Personen (der Auftraggeber und ein Dritter oder auch mehrere Dritte) geschädigt worden sind, Geschädigte werden nach ihrem Zuorkommen befriedigt.

#### 9 Verschwiegenheitspflicht Datenschutz

(1) Der Berufsberechtigte ist gemäß § 91 WTBG verpflichtet, über alle Angelegenheiten, die ihm im Zusammenhang mit seiner Tätigkeit für den Auftraggeber bekannt werden, Stillschweigen zu bewahren, es sei denn, dass der Auftraggeber ihn von dieser Schweigepflicht entbindet oder gesetzliche Äußerungspflichten entgegen stehen.

(2) Der Berufsberechtigte darf Berichte, Gutachten und sonstige schriftliche Äußerungen über die Ergebnisse seiner Tätigkeit Dritten nur mit Einwilligung des Auftraggebers aushändigen, es sei denn, dass eine gesetzliche Verpflichtung hierzu besteht.

(3) Der Berufsberechtigte ist befugt, ihm anvertraute personenbezogene Daten im Rahmen der Zweckbestimmung des Auftrages zu verarbeiten oder durch Dritte gemäß Punkt 8 Abs 6 verarbeiten zu lassen. Der Berufsberechtigte gewährleistet gemäß § 15 Datenschutzgesetz die Verpflichtung zur Wahrung des Datengeheimnisses. Dem Berufsberechtigten überlassenes Material (Datenträger, Daten, Kontrollzahlen, Analysen und Programme) sowie alle Ergebnisse aus der Durchführung der Arbeiten werden grundsätzlich dem Auftraggeber gemäß § 11 Datenschutzgesetz zurückgegeben, es sei denn, dass ein schriftlicher Auftrag seitens des Auftraggebers vorliegt, Material bzw. Ergebnis an Dritte weiterzugeben. Der Berufsberechtigte verpflichtet sich, Vorsorge zu treffen, dass der Auftraggeber seiner Auskunftspflicht laut § 26 Datenschutzgesetz nachkommen kann. Die dazu notwendigen Aufträge des Auftraggebers sind schriftlich an den Berufsberechtigten weiterzugeben. Sofern für solche Auskunftsarbeiten kein Honorar vereinbart wurde, ist nach tatsächlichem Aufwand an den Auftraggeber zu verrechnen. Der Verpflichtung zur Information der Betroffenen bzw. Registrierung im Datenverarbeitungsregister hat der Auftraggeber nachzukommen, sofern nichts Anderes ausdrücklich schriftlich vereinbart wurde.

#### 10 Kündigung

(1) Soweit nicht etwas Anderes schriftlich vereinbart oder gesetzlich zwingend vorgeschrieben ist, können die Vertragspartner den Vertrag jederzeit mit sofortiger Wirkung kündigen. Der Honoraranspruch bestimmt sich nach Punkt 12.

(2) Ein – im Zweifel stets anzunehmender – Dauerauftrag (auch mit Pauschalvergütung) kann allerdings, soweit nichts Anderes schriftlich vereinbart ist, ohne Vorliegen eines wichtigen Grundes (vergleiche § 88 Abs 4 WTBG) nur unter Einhaltung einer Frist von drei Monaten zum Ende eines Kalendermonats gekündigt werden.

(3) Bei einem gekündigten Dauerauftragsverhältnis zählen – außer in Fällen des Abs 5 – nur jene einzelnen Werke zum verbleibenden Auftragsstand deren vollständige oder überwiegende Ausführung innerhalb der Kündigungsfrist möglich ist, wobei Jahresabschlüsse und Jahressteuererklärungen innerhalb von 2 Monaten nach Bilanzstichtag als überwiegend ausführbar anzusehen sind. Diesfalls sind sie auch tatsächlich innerhalb beruflicher Frist fertig zu stellen, sofern sämtliche

erforderlichen Unterlagen unverzüglich zur Verfügung gestellt werden und soweit nicht ein wichtiger Grund iSd § 88 Abs 4 WTBG vorliegt

(4) Im Falle der Kündigung gemäß Abs 2 ist dem Auftraggeber innerhalb Monatsfrist schriftlich bekannt zu geben, welche Werke im Zeitpunkt der Kündigung des Auftragsverhältnisses noch zum fertig zu stellenden Auftragsstand zählen

(5) Unterbleibt die Bekanntgabe von noch auszuführenden Werken innerhalb dieser Frist, so gilt der Dauerauftrag mit Fertigstellung der zum Zeitpunkt des Einlangens der Kündigungserklärung begonnenen Werke als beendet

(6) Waren bei einem Dauerauftragsverhältnis im Sinne der Abs 2 und 3 - gleichgültig aus welchem Grunde - mehr als 2 gleichartige, üblicherweise nur einmal jährlich zu erstellende Werke (z.B. Jahresabschlüsse, Steuererklärungen etc.) fertig zu stellen, so zählen die darüber hinaus gehenden Werke nur bei ausdrücklichem Einverständnis des Auftraggebers zum verbleibenden Auftragsstand. Auf diesen Umstand ist der Auftraggeber in der Mitteilung gemäß Abs 4 gegebenenfalls ausdrücklich hinzuweisen

#### 11 Annahmeverzug und unterlassene Mitwirkung des Auftraggebers

Kommt der Auftraggeber mit der Annahme der vom Berufsberechtigten angebotenen Leistung in Verzug oder unterlässt der Auftraggeber eine ihm nach Punkt 3 oder sonst wie obliegende Mitwirkung, so ist der Berufsberechtigte zur fristlosen Kündigung des Vertrages berechtigt. Seine Honoraransprüche bestimmen sich nach Punkt 12. Annahmeverzug sowie unterlassene Mitwirkung seitens des Auftraggebers begründen auch dann den Anspruch des Berufsberechtigten auf Ersatz der ihm hierdurch entstandenen Mehraufwendungen sowie des verursachten Schadens, wenn der Berufsberechtigte von seinem Kündigungsrecht keinen Gebrauch macht

#### 12 Honoraranspruch

(1) Unterbleibt die Ausführung des Auftrages (z.B. wegen Kündigung) so gebührt dem Berufsberechtigten gleichwohl das vereinbarte Entgelt, wenn er zur Leistung bereit war und durch Umstände, deren Ursache auf Seiten des Bestellers liegen, daran verhindert worden ist (§ 1168 ABGB). Der Berufsberechtigte braucht sich in diesem Fall nicht anrechnen zu lassen, was er durch anderweitige Verwendung seiner und seiner Mitarbeiter Arbeitskraft erwirbt oder zu erwerben unterlässt

(2) Unterbleibt eine zur Ausführung des Werkes erforderliche Mitwirkung des Auftraggebers, so ist der Berufsberechtigte auch berechtigt, ihm zur Nachholung eine angemessene Frist zu setzen mit der Erklärung, dass nach fruchtlosem Verstreichen der Frist der Vertrag als aufgehoben gelte, im Übrigen gelten die Folgen des Abs 1

(3) Kündigt der Berufsberechtigte ohne wichtigen Grund zur Unzeit, so hat er dem Auftraggeber den daraus entstandenen Schaden nach Maßgabe des Punktes 8 zu ersetzen

(4) Ist der Auftraggeber - auf die Rechtslage hingewiesen - damit einverstanden, dass sein bisheriger Vertreter den Auftrag ordnungsgemäß zu Ende führt, so ist der Auftrag auch auszuführen

#### 13 Honorar

(1) Sofern nicht ausdrücklich Unentgeltlichkeit, aber auch nichts Anderes vereinbart ist, wird gemäß § 1004 und § 1152 ABGB eine angemessene Entlohnung geschuldet. Sofern nicht nachweislich eine andere Vereinbarung getroffen wurde, sind Zahlungen des Auftraggebers immer auf die älteste Schuld anzurechnen. Der Honoraranspruch des Berufsberechtigten ergibt sich aus der zwischen ihm und seinem Auftraggeber getroffenen Vereinbarung

(2) Das gute Einvernehmen zwischen den zur Ausübung eines Wirtschaftstreuhandberufes Berechtigten und ihren Auftraggebern wird vor allem durch möglichst klare Entgeltvereinbarungen bewirkt

(3) Die kleinste verrechenbare Leistungseinheit beträgt eine viertel Stunde

(4) Auch die Wegzeit wird üblicherweise im notwendigen Umfang verrechnet

(5) Das Aktenstudium in der eigenen Kanzlei, das nach Art und Umfang zur Vorbereitung des Berufsberechtigten notwendig ist, kann gesondert verrechnet werden

(6) Erweist sich durch nachträglich hervorgekommene besondere Umstände oder besondere Inanspruchnahme durch den Auftraggeber ein bereits vereinbartes Entgelt als unzureichend, so sind Nachverhandlungen

mit dem Ziel ein angemessenes Entgelt nachträglich zu vereinbaren, üblich. Dies ist auch bei unzureichenden Pauschalhonoraren üblich

(7) Die Berufsberechtigten verrechnen die Nebenkosten und die Umsatzsteuer zusätzlich

(8) Zu den Nebenkosten zählen auch belegte oder pauschalierte Barauslagen, Reisespesen (bei Bahnfahrten 1. Klasse, gegebenenfalls Schlafwagen), Diäten, Kilometergeld, Fotokopierkosten und ähnliche Nebenkosten

(9) Bei besonderen Haftpflichtversicherungserfordernissen zählen die betreffenden Versicherungsprämien zu den Nebenkosten

(10) Weiters sind als Nebenkosten auch Personal- und Sachaufwendungen für die Erstellung von Berichten, Gutachten u.ä. anzusehen

(11) Für die Ausführung eines Auftrages, dessen gemeinschaftliche Erledigung mehreren Berufsberechtigten übertragen worden ist, wird von jedem das seiner Tätigkeit entsprechende Entgelt verrechnet

(12) Entgelte und Entgeltvorschüsse sind mangels anderer Vereinbarungen sofort nach deren schriftlicher Geltendmachung fällig. Für Entgeltzahlungen, die später als 14 Tage nach Fälligkeit geleistet werden, können Verzugszinsen verrechnet werden. Bei beiderseitigen Unternehmensgeschäften gelten Verzugszinsen in der Höhe von 8 % über dem Basiszinssatz als vereinbart (siehe § 352 UGB)

(13) Die Verjährung richtet sich nach § 1486 ABGB und beginnt mit Ende der Leistung bzw. mit späterer, in angemessener Frist erfolgter Rechnungslegung zu laufen

(14) Gegen Rechnungen kann innerhalb von 4 Wochen ab Rechnungsdatum schriftlich beim Berufsberechtigten Einspruch erhoben werden. Andernfalls gilt die Rechnung als anerkannt. Die Aufnahme einer Rechnung in die Bücher gilt jedenfalls als Anerkennung

(15) Auf die Anwendung des § 934 ABGB im Sinne des § 351 UGB, das ist die Anfechtung wegen Verkürzung über die Hälfte für Geschäfte unter Unternehmern, wird verzichtet

#### 14 Sonstiges

(1) Der Berufsberechtigte hat neben der angemessenen Gebühren- oder Honorarforderung Anspruch auf Ersatz seiner Auslagen. Er kann entsprechende Vorschüsse verlangen und seine (fortgesetzte)-Tätigkeit von der Zahlung dieser Vorschüsse abhängig machen. Er kann auch die Auslieferung des Leistungsergebnisses von der vollen Befriedigung seiner Ansprüche abhängig machen. Auf das gesetzliche Zurückbehaltungsrecht (§ 471 ABGB, § 369 UGB) wird in diesem Zusammenhang verwiesen. Wird das Zurückbehaltungsrecht zu Unrecht ausgeübt, haftet der Berufsberechtigte nur bei krass grober Fahrlässigkeit bis zur Höhe seiner noch offenen Forderung. Bei Dauerverträgen darf die Erbringung weiterer Leistungen bis zur Bezahlung früherer Leistungen verweigert werden. Bei Erbringung von Teilleistungen und offener Teilhonorierung gilt dies sinngemäß

(2) Nach Übergabe sämtlicher vom WT erstellten aufbewahrungspflichtigen Daten an den Auftraggeber bzw. an den nachfolgenden Wirtschaftstreuhandhändler ist der Berufsberechtigte berechtigt, die Daten zu löschen

(3) Eine Beanstandung der Arbeiten des Berufsberechtigten berechtigt, außer bei offenkundigen wesentlichen Mängeln, nicht zur Zurückhaltung der ihm nach Abs 1 zustehenden Vergütungen

(4) Eine Aufrechnung gegen Forderungen des Berufsberechtigten auf Vergütungen nach Abs 1 ist nur mit unbestrittenen oder rechtskräftig festgestellten Forderungen zulässig

(5) Der Berufsberechtigte hat auf Verlangen und Kosten des Auftraggebers alle Unterlagen herauszugeben, die er aus Anlass seiner Tätigkeit von diesem erhalten hat. Dies gilt jedoch nicht für den Schriftwechsel zwischen dem Berufsberechtigten und seinem Auftraggeber und für die Schriftstücke, die dieser in Urschrift besitzt und für Schriftstücke, die einer Aufbewahrungspflicht nach der Geldwäschrichtlinie unterliegen. Der Berufsberechtigte kann von Unterlagen, die er an den Auftraggeber zurückgibt, Abschriften oder Fotokopien anfertigen. Der Auftraggeber hat hierfür die Kosten insoweit zu tragen, als diese Abschriften oder Fotokopien zum nachträglichen Nachweis der ordnungsgemäßen Erfüllung der Berufspflichten des Berufsberechtigten erforderlich sein könnten

(6) Der Auftragnehmer ist berechtigt, im Falle der Auftragsbeendigung für weiterführende Fragen nach Auftragsbeendigung und die Gewährung des Zugangs zu den relevanten Informationen über das geprüfte Unternehmen ein angemessenes Entgelt zu verrechnen

(7) Der Auftraggeber hat die dem Berufsberechtigten übergebenen Unterlagen nach Abschluss der Arbeiten binnen 3 Monaten abzuholen. Bei Nichtabholung übergebener Unterlagen kann der Berufsberechtigte nach zweimaliger nachweislicher Aufforderung an den Auftraggeber, übergebene Unterlagen abzuholen, diese auf dessen Kosten zurückstellen und/oder Depotgebühren in Rechnung stellen.

(8) Der Berufsberechtigte ist berechtigt, fällige Honorarforderungen mit etwaigen Depotguthaben, Verrechnungsgeldern, Treuhandgeldern oder anderen in seiner Gewahrsame befindlichen liquiden Mitteln auch bei ausdrücklicher Inverwahrungnahme zu kompensieren, sofern der Auftraggeber mit einem Gegenanspruch des Berufsberechtigten rechnen musste.

(9) Zur Sicherung einer bestehenden oder künftigen Honorarforderung ist der Berufsberechtigte berechtigt, ein finanzamtliches Guthaben oder ein anderes Abgaben- oder Beitragsguthaben des Auftraggebers auf ein Anderkonto zu transfieren. Diesfalls ist der Auftraggeber vom erfolgten Transfer zu verständigen. Danach kann der sichergestellte Betrag entweder im Einvernehmen mit dem Auftraggeber oder bei Vollstreckbarkeit der Honorarforderung eingezogen werden.

#### 15 Anzuwendendes Recht, Erfüllungsort, Gerichtsstand

(1) Für den Auftrag, seine Durchführung und die sich hieraus ergebenden Ansprüche gilt nur österreichisches Recht.

(2) Erfüllungsort ist der Ort der beruflichen Niederlassung des Berufsberechtigten.

(3) Für Streitigkeiten ist das Gericht des Erfüllungsortes zuständig.  
16 Ergänzende Bestimmungen für Prüfungen

(1) Bei Abschlussprüfungen, die mit dem Ziel der Erteilung eines förmlichen Bestätigungsvermerkes durchgeführt werden (wie z.B. §§ 268ff UGB), erstreckt sich der Auftrag soweit nicht anderweitige schriftliche Vereinbarungen getroffen worden sind, nicht auf die Prüfung der Frage, ob die Vorschriften des Steuerrechts oder Sondervorschriften, wie z.B. die Vorschriften des Preis-, Wettbewerbsbeschränkungs- und Devisenrechts, eingehalten sind. Die Abschlussprüfung erstreckt sich auch nicht auf die Prüfung der Führung der Geschäfte hinsichtlich Sparsamkeit, Wirtschaftlichkeit und Zweckmäßigkeit. Im Rahmen der Abschlussprüfung besteht auch keine Verpflichtung zur Aufdeckung von Buchfälschungen und sonstigen Unregelmäßigkeiten.

(2) Bei Abschlussprüfungen ist der Jahresabschluss, wenn ihm der uneingeschränkte oder eingeschränkte Bestätigungsvermerk beigesetzt werden kann, mit jenem Bestätigungsvermerk zu versehen, der der betreffenden Unternehmensform entspricht.

(3) Wird ein Jahresabschluss mit dem Bestätigungsvermerk des Prüfers veröffentlicht, so darf dies nur in der vom Prüfer bestätigten oder in einer von ihm ausdrücklich zugelassenen anderen Form erfolgen.

(4) Widerruft der Prüfer den Bestätigungsvermerk, so darf dieser nicht weiterverwendet werden. Wurde der Jahresabschluss mit dem Bestätigungsvermerk veröffentlicht, so ist auch der Widerruf zu veröffentlichen.

(5) Für sonstige gesetzliche und freiwillige Abschlussprüfungen sowie für andere Prüfungen gelten die obigen Grundsätze sinngemäß.

