

# **GESCHÄFTSBERICHT**

**Müller – Die lila Logistik AG, Besigheim**

Geschäftsjahr 2014

Einzelabschluss nach HGB

## Inhaltsverzeichnis

Seite	
3	Lagebericht für das Geschäftsjahr 2014
36	Versicherung der gesetzlichen Vertreter
37	Bilanz zum 31. Dezember 2014
39	Gewinn-und-Verlust-Rechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2014
40	Anhang für das Geschäftsjahr 2014
58	Entwicklung des Anlagevermögens für das Geschäftsjahr 2014
59	Entsprechenserklärung des Vorstands und Aufsichtsrats
62	Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers
63	Weitere Informationen

## Müller – Die lila Logistik AG

### Lagebericht für das Geschäftsjahr 2014

#### 1. Geschäft und Rahmenbedingungen

##### 1.1 Gegenstand der Gesellschaft

Müller – Die lila Logistik AG übernimmt verschiedene Managementfunktionen der Lila Logistik Gruppe, die entweder der Führung der Unternehmensgruppe dienen oder als interne Dienstleistung den Tochtergesellschaften gegen Vergütung zur Verfügung gestellt werden. In der Geschäftseinheit Interim Services stellt die Gesellschaft erfahrene Fach- und Führungskräfte aus den operativen Abwicklungen der Lila Logistik Gruppe zur Projektsteuerung und -unterstützung den Tochtergesellschaften zur Verfügung. Zudem werden Leistungen im Zusammenhang mit der Verwaltung und Vermietung von Immobilien erbracht. Darüber hinausgehende Logistiktätigkeiten, wie Beratungs- und weitere operative Logistiktienstleistungen, werden in den verschiedenen Tochtergesellschaften umgesetzt.

Die Mitarbeiter der Gesellschaft verteilen sich auf Vorstand, Vorstandssekretariat, Vertrieb, Controlling, Interim Services sowie Investor Relations und Marketing.

Sitz der Gesellschaft ist Besigheim; es bestehen keine Niederlassungen.

##### 1.2 Wesentliche Beteiligungen

Die MLI Verwaltung GmbH als Komplementärin und die Müller – Die lila Logistik AG als Kommanditistin waren bis zum Jahresende 2014 alleinige Gesellschafter der Müller – Die lila Logistik Immobilien GmbH & Co. KG. Durch Vereinbarung vom 17. Dezember 2014 ist die MLI Verwaltung GmbH mit Wirkung zum 31. Dezember 2014, 23:00 Uhr, als Komplementärin der Müller – Die lila Logistik Immobilien GmbH & Co. KG ausgeschieden; die Müller – Die lila Logistik Immobilien GmbH & Co. KG ist damit als Firma erloschen. Hierdurch sind die Vermögenswerte und Schulden der Müller – Die lila Logistik Immobilien GmbH & Co. KG zu diesem Zeitpunkt der einzig verbleibenden Gesellschafterin, der Müller – Die lila Logistik AG als Kommanditistin der Gesellschaft, gemäß § 738 BGB in Verbindung mit § 105 Absatz 2 HGB angewachsen. Infolgedessen wurde das Eigenkapital der Müller – Die lila Logistik Immobilien GmbH & Co. KG in Höhe von 482 T€ gegen den Beteiligungsbuchwert der Müller – Die lila Logistik AG in Höhe von 565 T€ gebucht. Der sich hieraus ergebende Anwachsungsverlust in Höhe von 83 T€ wurde unter den außerordentlichen Aufwendungen ausgewiesen.

Auf die weiteren Veränderungen der wesentlichen Beteiligungen wird auf Punkt 2.1.2 „Finanzanlagen“ und auf Punkt 3 im Anhang für das Geschäftsjahr 2014 verwiesen.

### 1.3 Wirtschaftliche Rahmenbedingungen und Logistikmarkt

Die Dynamik der Weltwirtschaft insgesamt wird sich nach der Prognose des Instituts für Weltwirtschaft (IfW) in den kommenden beiden Jahren allmählich verstärken. Der Anstieg der Weltproduktion gerechnet auf Basis von Kaufkraftparitäten wird sich von 3,4 % im Jahr 2014 auf 3,7 % bzw. 3,9 % in den Jahren 2015 und 2016 erhöhen. Insbesondere für die fortgeschrittenen Volkswirtschaften ist für die kommenden beiden Jahre eine höhere Zuwachsrate in Sicht. Vor allem die insgesamt weiterhin sehr expansive Geldpolitik und der gesunkene Ölpreis beleben die Wirtschaftsaktivität im privaten Sektor. Die Inflation wird durch den Ölpreiserückgang stark gedämpft. Für den Euroraum ist in den nächsten Monaten sogar mit einem im Vorjahresvergleich sinkenden Preisniveau zu rechnen. Eine Belastung für die Konjunktur geht von einer so begründeten Deflation allerdings nicht aus – im Gegenteil. Die Schwellenländer werden von der stärkeren Nachfrage in den fortgeschrittenen Volkswirtschaften profitieren, strukturelle Probleme verhindern aber eine rasche Rückkehr zu hohen Expansionsraten (vgl. Medieninformation des IfW, Kiel, vom 18. Dezember 2014).

Die EUROFRAME-Gruppe, ein Zusammenschluss führender europäischer Konjunkturforschungsinstitute, erwartet 2015 und 2016 eine Stabilisierung der Konjunktur in Europa. Von zentraler Bedeutung sind dabei die dauerhaft geringen Zinsen, die Abwertung des Euro, die geringe Inflation und Inflationserwartung, die hohe Liquidität sowie der niedrige Ölpreis. Eine Verschärfung der Krise in Griechenland oder des Ukraine Konflikts könnte die wirtschaftliche Erholung allerdings für längere Zeit ausbremsen. In der Eurozone wird das Wachstum nach der Prognose der Experten 2015 1,5 % betragen, 2016 dann 2 % verglichen mit 0,8 % im vergangenen Jahr. Weltweit steigt das Bruttoinlandsprodukt um 3,7 % bzw. 3,8 % (2014: 3,3 %). Sollte das kürzlich von der Europäischen Zentralbank (EZB) beschlossene Anleihenkaufprogramm keine Wirkung entfalten und das Wachstum niedrig bleiben, könnte sich Enttäuschung an den Finanzmärkten in starken Kursschwankungen bemerkbar machen. Durch die gegenteilige Geldpolitik der FED (sie wird vermutlich ihr Anleihenkaufprogramm weiter reduzieren und erste Zinserhöhungen beschließen) besteht das Risiko von neuerlichen Turbulenzen an den Währungsmärkten der Schwellenländer. Größtes Risiko für den Euroraum ist die Unsicherheit über die Entwicklungen der griechischen Wirtschaft und der Konflikt in der Ukraine. Jede neue Eskalation kann die Erholung im Euroraum dauerhaft zurückwerfen (vgl. Medieninformation des IfW, Kiel, vom 29. Januar 2015).

Polen konnte in den letzten Jahren durchgängig ein positives Wirtschaftswachstum verzeichnen. Im Gesamtjahr 2014 lag das Wirtschaftswachstum in Polen bei 3,3 %. Das polnische Wachstum wird getragen durch eine wirtschaftsfreundliche Politik, ein flexibles Arbeitsrecht, fiskalpolitische Stabilität, durch die konsequente Nutzung von EU-Fördermitteln für den Ausbau der Infrastruktur, durch Deregulierung und das Bemühen um stärkere Innovations- und Wettbewerbsfähigkeit (vgl. Veröffentlichung der Deutsche Botschaft Warschau, „Wirtschaftslage in Polen“, vom Februar 2015). Inwieweit der Ukraine-Konflikt dabei die polnische Wirtschaft beeinflussen wird, ist noch nicht vollständig absehbar. Bei der Befragung der Deutsch-Polnischen Industrie- und Handelskammer (AHK Polen) aus dem Jahr 2014 wurde Polen zum zweiten Mal infolge zum attraktivsten Standort Mitteleuropas für deutsche Investitionen gewählt. Der Nachbar Deutschlands konnte sich damit gegen fünfzehn Mitbewerber durchsetzen. Insbesondere der Dienstleistungssektor erfährt in Polen einen Boom und wächst jährlich zwischen 10 und 20 % (vgl. Homepage von Polen Heute, Beitrag vom September 2014).

Das Bruttoinlandsprodukt ist in Deutschland im Schlussquartal 2014 laut Statistischem Bundesamt um 0,7 % gewachsen. „Die deutsche Wirtschaft hat zum Ende des vergangenen Jahres wieder Tempo aufgenommen“, kommentiert Ferdinand Fichtner, Konjunkturchef des Deutschen Instituts für Wirtschaftsforschung (DIW Berlin). Vor allem der private Konsum hat zu dem überraschend kräftigen Plus beigetragen. „Neben den Ausweitungen der Rentenleistungen dürfte auch der Einbruch des Ölpreises zum Jahresende die Nachfrage der privaten Haushalte angekurbelt haben“, so Fichtner. „Aber auch ohne diesen Einfluss wäre die Wirtschaft nach dem schwachen Sommerhalbjahr wohl wieder in Schwung gekommen.“ Im vergangenen Jahr ist die deutsche Wirtschaft insgesamt um 1,6 % gewachsen. In diesem Jahr dürfte die deutsche Wirtschaft nach Einschätzung der Berliner Konjunkturopernten die Wachstumsrate des Vorjahres in etwa halten können – unter der Voraussetzung, dass sich die außenwirtschaftlichen Risiken nicht verschärfen (vgl. Pressemitteilung des DIW Berlin vom 13. Februar 2015).

Stimuliert vor allem von einem soliden Anstieg der privaten Konsumausgaben dürfte das deutsche Bruttoinlandsprodukt in diesem Jahr um preisbereinigt 1,5 % steigen. Die Bundesregierung der Bundesrepublik Deutschland erwartet, dass der Mindestlohn sowie die Anhebung und Ausweitung der Rentenleistungen die Konsumnachfrage stärken werden. Durch zusätzliche Investitionsimpulse sowie ein gutes Klima für Innovationen und private Investitionen sorgt Deutschland für eine Fortsetzung und Festigung des Aufschwungs. Die zunehmende wirtschaftliche Aktivität verbessert die Gewinne der Unternehmen und lässt die Löhne spürbar steigen. Die verfügbaren Einkommen der privaten Haushalte nehmen merklich zu. Im Zusammenspiel mit guten wirtschaftlichen Rahmenbedingungen und spürbar gesunkenen Rohstoffpreisen erhöhen die privaten Haushalte ihre Ausgaben für Konsum und Wohnungsbau deutlich. Neben einer soliden Baukonjunktur dürften auch die Investitionen der Unternehmen in Ausrüstungen nach einer Schwächephase im zweiten Halbjahr 2014 im Verlauf dieses Jahres wieder deutlich anziehen. Zusätzlich wird die deutsche Konjunktur durch zunehmende Exporte stimuliert (vgl. Jahreswirtschaftsbericht 2015 „Investieren in Deutschlands und Europas Zukunft“, Bundesministerium für Wirtschaft und Energie vom 28. Januar 2015).

Die Konjunkturerwartungen in der deutschen Logistikwirtschaft haben zum Jahresende weiter nachgegeben. Maßgeblich hierfür sind pessimistischere Erwartungen für das kommende Jahr – vor allem in Reaktion auf die weiterhin schwelenden geopolitischen Risiken. Gegenüber dem Vorquartal haben sich die Erwartungen nochmals verschlechtert. Demgegenüber wird die Lage im laufenden Quartal etwas günstiger eingeschätzt als noch vor drei Monaten. Dies geht aus der jüngsten Erhebung (Novemberbefragung) zum Logistik-Indikator hervor, den das Institut für Weltwirtschaft im Auftrag der Bundesvereinigung Logistik e.V. (BVL) ermittelt. Der Gesamtklimaindikator gab insgesamt gut vier Punkte auf jetzt 120,5 Zähler nach. Grund dafür waren die verhalteneren Geschäftserwartungen für die Entwicklung in den kommenden 12 Monaten (minus 11,5 auf 111 Zähler). Im Gegensatz dazu hat sich die Einschätzung der Unternehmen zur Lage im aktuellen Quartal verbessert (plus 2,6 auf 130 Punkte). Ähnlich wie in der Gesamtwirtschaft belasten die globalen Krisenherde derzeit akut die Geschäftsaussichten. Es sind also vor allem externe Faktoren, die einem stärkeren Wachstum im Weg stehen und keine zyklischen oder strukturellen Bremsfaktoren in der Branche. Vor allem unter den Anbietern von Logistikdienstleistungen hat sich die Stimmung eingetrübt. Der Indikator-Wert für diese Gruppe sank um fast 7 Punkte und damit etwas stärker als bei den Logistikkunden in Industrie und Handel. Dort betrug der Rückgang nur gut 2 Punkte. Dennoch zeigen die Ergebnisse eine

aufwärts gerichtete Entwicklung an. Denn alle Teilindikatoren liegen weiterhin oberhalb der neutralen 100er-Marke (vgl. Institut für Weltwirtschaft an der Universität Kiel (IfW), „Logistik-Indikator im vierten Quartal 2014“ vom 15. Dezember 2014).

Müller – Die lila Logistik AG erwirtschaftete im abgelaufenen Geschäftsjahr 2014 Umsatzerlöse über denen des Vorjahres, vor allem auf Grund der Vermietung der neu erstellten Immobilie in Wemding. Im Bereich Interim Services verschoben sich in den vergangenen zwei Jahren die Schwerpunkte der Tätigkeiten. Hier wurden die Kapazitäten zu Gunsten des organischen Wachstums der Tochtergesellschaften zur Verfügung gestellt; daher wurden keine externen Umsätze im Bereich Interim Services erzielt. Das Ergebnis der Müller – Die lila Logistik AG verbesserte sich insgesamt im Vergleich zum Vorjahr (siehe hierzu auch nachfolgenden Punkt 2 „Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage“).

## **2. Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage**

### **2.1 Steuerungssystem/Steuerungsgrößen/Finanzielle Leistungsindikatoren**

Das unternehmensinterne Steuerungssystem besteht im Wesentlichen aus der Jahresplanung, der unterjährig Kontrolle und Steuerung sowie regelmäßigen Vorstandssitzungen und Berichtserstattungen an den Aufsichtsrat. Als wesentlich gelten für die Müller – Die lila Logistik AG finanzielle Steuerungsgrößen wie Umsatzerlöse und das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT). Darüber hinaus zählt das Beteiligungsreporting zu einem wesentlichen Hilfsmittel der Unternehmenssteuerung. Im Bereich Interim Services betreibt die Gesellschaft darüber hinaus Projektcontrolling.

### **2.2 Umsatzerlöse**

Im Geschäftsjahr 2014 erzielte die Müller – Die lila Logistik AG Umsatzerlöse in Höhe von 3.875 T€ (Vorjahr: 2.512 T€). Im Vergleich zum Vorjahr entspricht dies einer Steigerung um 1.363 T€ oder 54,3 %. Darin erstmals enthalten sind Umsatzerlöse aus der Vermietung einer Immobilie in Wemding, die wesentlich zu der Steigerung der Umsatzerlöse im Berichtsjahr beigetragen haben. Die Umsatzerlöse des Bereichs Interim Services stiegen um rund 539 T€ auf 1.103 T€ an (Vorjahr: 564 T€). Diese wurden ausschließlich mit verbundenen Unternehmen erzielt; im Vorjahr waren zudem geringe externe Umsatzerlöse in Höhe auf 5 T€ enthalten. Hieran ist zu erkennen, dass die Kapazitäten im Wesentlichen für das organische Wachstum der verbundenen Unternehmen in der Lila Logistik Gruppe eingesetzt wurden. Der Gesamtumsatz wurde größtenteils in Deutschland erzielt.

### **2.3 Ergebnisentwicklungen**

Der Jahresüberschuss der Gesellschaft belief sich zum Ende des Geschäftsjahres 2014 auf 3.110 T€ (Vorjahr: 1.778 T€).

Im abgelaufenen Geschäftsjahr 2014 entwickelten sich die maßgeblichen Ertrags- und Aufwandspositionen wie folgt: Die sonstigen betrieblichen Erträge beliefen sich am Ende der Periode auf 176 T€ (Vorjahr: 58 T€). Materialaufwendungen fielen im Betrachtungszeitraum nicht an. Der Personalaufwand für die in der Gesellschaft angestellten Vorstände sowie

Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter lag mit 6,5 % über dem Niveau des Vorjahres und betrug 2.210 T€ (Vorjahr: 2.075 T€). Die Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen in Höhe von 463 T€ lagen durch die im Geschäftsjahr 2014 begonnene Abschreibung der Logistikimmobilie in Wemding deutlich über dem Vorjahreswert in Höhe von 238 T€. Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen stiegen von 3.393 T€ im Vorjahr auf 3.893 T€ im Berichtsjahr an. Wesentlich zu dem Anstieg beigetragen haben erhöhte Aufwendungen für Fremdarbeiten, gestiegene Werbekosten und Versicherungsaufwendungen auf Grund des Wachstums der Unternehmensgruppe. Darüber hinaus sind in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen Währungsdifferenzen in Höhe von -93 T€ enthalten (Vorjahr: 0 T€).

Die Erträge aus Beteiligungen sanken von 3.987 T€ um 360 T€ auf 3.627 T€; die Erträge von Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträgen stiegen von 1.433 T€ um 1.445 T€ auf 2.878 T€ an.

Im Wesentlichen durch die vollständige Inanspruchnahme der Darlehen für die Immobilie Wemding sowie übernommene Darlehensverbindlichkeiten, die durch Anwachsung der Müller – Die lila Logistik Immobilien GmbH & Co. KG entstanden, erhöhten sich im Verlauf des Berichtsjahres die Zinsaufwendungen auf 472 T€ (Vorjahr: 164 T€). Darin enthalten sind zudem Zinsen auf Pensionsverpflichtungen in Höhe von 65 T€ (Vorjahr 61 T€) und Buchwertverluste von Finanzderivaten in Höhe von 87 T€ (Vorjahr 0 T€). Auf Steuern vom Einkommen und vom Ertrag entfiel ein Betrag in Höhe von 120 T€ (Vorjahr: 242 T€).

In Folge der Anwachsung der Müller – Die lila Logistik Immobilien GmbH & Co. KG waren außerordentliche Aufwendungen in Höhe von 83 T€ entstanden; im Vorjahr fielen keine außerordentlichen Aufwendungen an.

Der Gewinn pro Aktie betrug 0,39 € (Vorjahr: 0,22 €). Vorstand und Aufsichtsrat der Müller – Die lila Logistik AG beabsichtigen, der Hauptversammlung eine Dividende in Höhe von 0,15 € je Aktie vorzuschlagen. Das Eigenkapital verzinste sich mit 16,4 % (Vorjahr: Eigenkapitalrendite 9,7 %; die Eigenkapitalrendite entspricht dem Verhältnis von Jahresüberschuss zu Eigenkapital zu Beginn der Periode).

## **2.4 Investitionen und Abschreibungen**

In der Berichtsperiode investierte die Müller – Die lila Logistik AG einen Betrag von 4.628 T€ in das Anlagevermögen der Gesellschaft (Vorjahr: 9.666 T€). Im Geschäftsjahr 2013 wurde mit dem Bau einer Logistikimmobilie in Wemding begonnen; die Fertigstellung und gewerbliche Nutzung erfolgte plangemäß im Frühjahr 2014. Im Geschäftsjahr 2014 wurden hierfür 2.020 T€ aktiviert (Vorjahr 6.809 T€). Auf Investitionen in Anteile an verbundenen Unternehmen entfielen 2.400 T€ (Vorjahr: 2.525 T€). Auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen wurden im Berichtsjahr 463 T€ abgeschrieben (Vorjahr: 238 T€). Abschreibungen auf Finanzanlagen an verbundenen Unternehmen erfolgten außerplanmäßig in Höhe von 147 T€ (Vorjahr: 215 T€).



## 2.5 Vermögens- und Kapitalstruktur

Die Bilanzsumme der Müller – Die lila Logistik AG erhöhte sich zum Stichtag 31. Dezember 2014 von 37.357 T€ auf 39.524 T€.

Das Anlagevermögen der Gesellschaft betrug zum Bilanzstichtag 31.429 T€ und lag damit um 5.648 T€ über dem Wert des Vorjahresstichtags von 25.781 T€. Darin enthalten ist ein durch die Anwachsung der Müller – Die lila Logistik Immobilien GmbH & Co. KG auf die Müller – Die lila Logistik AG übertragenes Grundstück in Höhe von 3.011 T€. Darüber hinaus erhöhte sich die Position „Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken“ durch den oben beschriebenen Bau der Logistikimmobilie in Wemding auf insgesamt 16.341 T€ (Vorjahr: 5.592 T€).

Wesentlich bedingt durch Kapitalmaßnahmen bei Tochterunternehmen stiegen die Finanzanlagen auf 14.227 T€ an (31. Dezember 2013: 13.353 T€). Des Weiteren erfolgten Rückzahlungen der Müller – Die lila Logistics Polska Sp. z o.o. aus der Kapitalrücklage an die Müller – Die lila Logistik AG in Höhe von insgesamt rund 813 T€.

Das Umlaufvermögen zum 31. Dezember 2014 betrug 8.002 T€ und lag somit um 3.474 T€ unter dem Vorjahresstichtagswert von 11.476 T€. Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen verringerten sich durch geringere Liquiditätsübertragungen an Tochtergesellschaften von 7.076 T€ auf 4.423 T€ zum Bilanzstichtag. Auf Grund geringerer Steuerforderungen verminderten sich die sonstigen Vermögensgegenstände von 1.338 T€ auf 207 T€ zum Geschäftsjahresende 2014. Die liquiden Mittel am Ende der Periode betragen 3.282 T€ (Vorjahr: 3.062 T€). Bezüglich der Entwicklung der liquiden Mittel wird auf Punkt 2.7 „Cashflow und Liquidität“ verwiesen.

Das Eigenkapital der Gesellschaft zum Bilanzstichtag stieg um +10,1 % auf insgesamt 20.858 T€ (Vorjahr: 18.941 T€). Unter Berücksichtigung der Auszahlung einer Dividende in Höhe von 1.193 T€ ergab sich diese Veränderung aus dem gestiegenen Bilanzgewinn. Die Rückstellungen der Gesellschaft erhöhten sich auf 1.534 T€ zum Ende des Berichtszeitraums (Vorjahr: 1.361 T€). Sie bestehen hauptsächlich aus Personalrückstellungen (643 T€, Vorjahr 586 T€), aus saldierten Pensionsverpflichtungen (413 T€, Vorjahr: 386 T€) sowie sonstigen Rückstellungen inklusive Steuerrückstellungen (478 T€, Vorjahr 389 T€). Die Gesellschaft verzeichnete zum Bilanzstichtag Verbindlichkeiten in Summe von 15.918 T€ (31. Dezember 2013: 15.709 T€). Dabei bestanden Bankverbindlichkeiten in Höhe von 11.573 T€ (Vorjahr: 10.722 T€); 2.100 T€ resultieren davon aus der Anwachsung der Müller – Die lila Logistik Immobilien GmbH & Co. KG auf die Müller – Die lila Logistik AG zum Jahresende. Die Verbindlichkeiten gegenüber Tochtergesellschaften verringerten sich auf 4.074 T€ (Vorjahr: 4.648 T€). Der Anteil des Eigenkapitals an der Bilanzsumme betrug 52,8 % (Vorjahr: 50,7 %).

### Verbindlichkeiten

Bezüglich der Verbindlichkeiten der Gesellschaft wird auf Punkt 2.1.11 im Anhang für das Geschäftsjahr 2014 verwiesen.



## 2.6 Grundsätze und Ziele des Finanzmanagements

Das Finanzmanagement bei Müller – Die lila Logistik AG umfasst das Kapitalstrukturmanagement, das Cash- und Liquiditätsmanagement, das Management von Pensionsrisiken sowie das Management von Währungsrisiken und von Kreditausfallrisiken.

Die Ziele des Finanzmanagements sind 1) die Beobachtung bilanzieller und Cashflow-wirksamer Effekte von Währungen auf die Unternehmensgruppe und die Reaktion hierauf mit entsprechenden Maßnahmen, 2) die Aufrechterhaltung der Liquidität der Lila Logistik Gruppe zu jedem Zeitpunkt und 3) die Stärkung und Aufrechterhaltung einer angemessenen Eigenkapitalbasis.

## 2.7 Cashflow und Liquidität

Aus der laufenden Geschäftstätigkeit flossen der Müller – Die lila Logistik AG insgesamt 6.417 T€ zu (Vorjahr: 1.266 T€). Der Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit betrug -3.756 T€ (Vorjahr: -8.874 T€). Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit in Höhe von -2.441 T€ beinhaltet die Tilgung von Darlehen und die Zahlung der Dividende (Vorjahr +9.527 T€); im Vorjahr waren hierbei Darlehensaufnahmen in Höhe von 11,3 Mio. € enthalten.

Die liquiden Mittel am Ende der Periode betragen 3.282 T€ (Vorjahr: 3.062 T€). Der Verschuldungskoeffizient, das Verhältnis von Fremdkapital zu Gesamtkapital, betrug 0,47 (Vorjahr: 0,49).

## 2.8 Personal

Im Geschäftsjahr 2014 arbeiteten, ohne Berücksichtigung der Vorstandsmitglieder, wie im Vorjahr durchschnittlich elf Personen für die Müller – Die lila Logistik AG.

## 2.9 Zusammenfassende Gesamtaussage zum Geschäftsverlauf 2014

Müller – Die lila Logistik AG erwirtschaftete im abgelaufenen Geschäftsjahr 2014 Umsatzerlöse über denen des Vorjahres – vor allem auf Grund der Vermietung der Immobilie in Wemding und aufgrund höherer Umsätze im Bereich Interim Services. Die im Ausblick des Lageberichts 2013 für das Geschäftsjahr 2014 gemachte Umsatzprognose wurde dadurch übertroffen. Im Bereich Interim Services wurden die Kapazitäten zu Gunsten des organischen Wachstums der Tochtergesellschaften zur Verfügung gestellt; dadurch wurden im Interim Services keine externen Umsätze erzielt. Das operative Ergebnis des Geschäftsjahres lag um rund 100 T€ über dem im Lagebericht 2013 des für das Geschäftsjahr 2014 prognostizierten Wertes. Der Geschäftsverlauf im Geschäftsjahr 2015 bis zur Erstellung dieses Lageberichts entsprach den Erwartungen des Managements.

### Soll-Ist-Vergleich für 2014

	<b>Prognose 2014</b>	<b>Ergebnisse 2014</b>
<b>Umsatzerlöse</b>	rund 3,3 Mio. €	3.875 T€
<b>Operatives Ergebnis (EBIT)</b>	rund 3,2 Mio. €	3.307 T€

Die erstellten Prognosen wurden unter Anwendung heuristischer Verfahren erstellt. Diese Verfahren beinhalten eine Kombination aus historischen Vergangenheitswerten, Erfahrungswerten, Szenarienbildung und gegebenenfalls vorliegenden Marktstudien. Hierdurch wird versucht, möglichst vielen Einflussfaktoren Rechnung zu tragen. Das Konzern-Controlling der Gesellschaft stellt dem Management konzernweite Planungen als Basis für Prognosen zur Verfügung. Dabei werden monatlich aktuelle Werte rollierend durch einen zukunftsorientierten Forecast ergänzt, der einen Ausblick in die Zukunft gibt. Grundlage des Forecast sind Plan-, Ist- und Abweichungsgrößen, die durch aktuelle Schätzungen, Erfahrungen und Detailwissen von verantwortlichen Geschäftsführern, Niederlassungsleitern und Bereichsleitern ergänzt werden. Auf Grund dieser Größen und Erfahrungswerte wird dabei aufgezeigt, wie sich bis jetzt ermittelte Werte mit und ohne Korrekturmaßnahmen entwickeln könnten. Plausibilitätsprüfungen unterstützen dabei den gesamten Prozess. Dies ermöglicht eine Prognose des weiteren Verlaufs der Ergebnisse bei den gegenüber dem Plan veränderten externen und internen Gegebenheiten.

Die verwendeten Prognosemodelle sind aus Sicht der Gesellschaft grundsätzlich geeignet, um daraus zukunftsorientierte Aussagen im Lagebericht abzuleiten. Die Zuverlässigkeit und Funktionsfähigkeit des unternehmensinternen Planungssystems, das zur Herleitung der Prognosen verwendet wird, ist aus Sicht der Gesellschaft gegeben.

### **3. Angaben gemäß § 289 Abs. 4, Nr. 1-9 HGB**

Die Aktien der Müller – Die lila Logistik AG werden im General Standard der Frankfurter Wertpapierbörse gelistet.

Hinsichtlich der Angaben zu § 289 Abs. 4 Nr. 1 HGB verweisen wir auf die Angaben im Anhang der Gesellschaft unter Punkt 2.1.6 „Grundkapital“.

Direkte oder indirekte Beteiligungen am Kapital, die 10 vom Hundert der Stimmrechte überschreiten (§ 289 Abs. 4 Nr. 3 HGB), bestehen laut Meldung an die Gesellschaft vom 8. Dezember 2010 durch Herrn Rudolf Reisdorf, Schweiz, in Höhe von 22,842 % der Stimmrechte sowie laut Meldung an die Gesellschaft vom 23. Dezember 2010 durch die Michael Müller Beteiligungen GmbH, Stuttgart, in Höhe von 58,67 % der Stimmrechte.

#### **3.1 Gesetzliche Vorschriften und Bestimmungen der Satzung über die Ernennung und Abberufung von Vorstandsmitgliedern und die Änderung der Satzung (Angaben gemäß § 289 Abs. 4 Nr. 6 HGB)**

Die Bestellung und die Abberufung von Mitgliedern des Vorstands sind in den §§ 84 und 85 AktG geregelt. Danach werden Vorstandsmitglieder vom Aufsichtsrat auf höchstens fünf Jahre bestellt. Eine wiederholte Bestellung oder Verlängerung der Amtszeit, jeweils für höchstens fünf Jahre, ist zulässig.

Der Vorstand besteht gemäß § 5 Abs. 1 der Satzung aus einer oder mehreren Personen; die Zahl der Vorstandsmitglieder wird vom Aufsichtsrat bestimmt. Der Aufsichtsrat kann gemäß § 84 AktG und § 5 Abs. 1 der Satzung einen Vorsitzenden des Vorstands sowie einen stellvertretenden Vorsitzenden ernennen. Fehlt ein erforderliches Vorstandsmitglied, wird das Mitglied

nach § 85 AktG in dringenden Fällen auf Antrag eines Beteiligten gerichtlich bestellt. Der Aufsichtsrat kann die Bestellung zum Vorstandsmitglied und die Ernennung zum Vorsitzenden des Vorstands gemäß § 84 Abs. 3 AktG widerrufen, wenn ein wichtiger Grund vorliegt.

Eine Änderung der Satzung bedarf nach § 179 AktG eines Beschlusses der Hauptversammlung. Die Befugnis zu Änderungen, die nur die Fassung betreffen, ist gemäß § 13 der Satzung dem Aufsichtsrat übertragen. Darüber hinaus ist der Aufsichtsrat durch Hauptversammlungsbeschluss vom 24. Juni 2010 ermächtigt worden, § 4 der Satzung betreffend der Ausnutzung des Genehmigten Kapitals zu ändern.

Beschlüsse der Hauptversammlung bedürfen der einfachen Stimmenmehrheit, soweit nicht das Gesetz zwingend eine größere Mehrheit vorschreibt. Satzungsändernde Beschlüsse der Hauptversammlung bedürfen nach § 179 Abs. 2 AktG einer Mehrheit von mindestens drei Viertel des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals, sofern die Satzung nicht eine andere Kapitalmehrheit bestimmt.

### **3.2 Befugnisse des Vorstands, Aktien auszugeben oder zurückzukaufen (Angaben gemäß § 289 Abs. 4 Nr. 7 HGB)**

Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats Aktien der Gesellschaft in einem Umfang von bis zu 10 % des zum Zeitpunkt der Beschlussfassung bestehenden Grundkapitals zu erwerben. Die Ermächtigung kann ganz oder in Teilbeträgen, einmal oder mehrmals, in Verfolgung eines oder mehrerer Zwecke ausgeübt werden. Sie darf auch durch abhängige oder im Mehrheitsbesitz der Gesellschaft stehende Unternehmen oder für ihre oder deren Rechnung durch Dritte genutzt werden. Dabei dürfen auf die auf Grund dieser Ermächtigung erworbenen Aktien zusammen mit anderen Aktien der Gesellschaft, welche die Gesellschaft bereits erworben hat und noch besitzt oder die ihr gemäß den §§ 71 ff. AktG zuzurechnen sind, zu keinem Zeitpunkt mehr als 10 % des jeweiligen Grundkapitals der Gesellschaft entfallen.

Die Ermächtigung ist mit Beschlussfassung der Hauptversammlung vom 24. Juni 2010 wirksam und gilt bis zum Ablauf des 23. Juni 2015. Sie darf zu allen gesetzlich zulässigen Zwecken ausgenutzt werden.

Der Erwerb erfolgt über die Börse oder mittels eines an alle Aktionäre gerichteten öffentlichen Kaufangebots.

- a) Erfolgt der Erwerb als Kauf über die Börse, so darf der von der Gesellschaft bezahlte Kaufpreis je Aktie (ohne Erwerbsnebenkosten) den am Handelstag durch die Eröffnungsauction ermittelten Kurs im XETRA-Handel (oder einem an die Stelle des XETRA-Systems getretenen vergleichbaren Nachfolgesystems) an der Wertpapierbörse Frankfurt am Main um nicht mehr als 10 % überschreiten und um nicht mehr als 10 % unterschreiten.
- b) Erfolgt der Erwerb über ein öffentliches Kaufangebot an alle Aktionäre, so dürfen der gebotene Kaufpreis oder die Grenzwerte der gebotenen Kaufpreisspanne je Aktie (ohne Erwerbsnebenkosten) den arithmetischen Mittelwert der Schlussauktionskurse der Aktie im XETRA-Handel (oder einem an die Stelle des XETRA-Systems getretenen vergleichbaren Nachfolgesystems) an der Wertpapierbörse Frankfurt am Main am fünften, vierten und

dritten Börsenhandelstag vor dem Tag der Veröffentlichung des Angebotes um nicht mehr als 10 % überschreiten und um nicht mehr als 10 % unterschreiten. Ergeben sich nach den für die Ermittlung des Mittelwertes maßgeblichen Börsenhandelstagen erhebliche Kursbewegungen, so kann das Angebot angepasst werden. In diesem Fall wird auf den arithmetischen Mittelwert der Schlussauktionskurse des fünften, vierten und dritten Börsenhandelstages vor dem Tag der Veröffentlichung der Anpassung abgestellt. Das Angebot kann weitere Bedingungen vorsehen. Das Volumen des Angebots kann begrenzt werden. Sofern die gesamte Zeichnung des Angebots das vorgesehene Volumen überschreitet, kann das Andienungsrecht der Aktionäre insoweit ausgeschlossen werden, als die Annahme nach dem Verhältnis der jeweils angedienten Aktien erfolgt. Eine bevorrechtigte Annahme geringer Stückzahlen bis zu 100 Stück zum Erwerb angebotener Aktien der Gesellschaft je Aktionär kann vorgesehen werden.

- c) Der Vorstand ist ermächtigt, Aktien der Gesellschaft, die auf Grund der vorstehenden Ermächtigung erworben werden, neben einer Veräußerung über die Börse oder einem Angebot an alle Aktionäre mit Zustimmung des Aufsichtsrats zu allen weiteren gesetzlich zulässigen Zwecken zu verwenden, insbesondere zu den nachstehenden Zwecken:
- (1) Sie können gegen Sachleistung veräußert werden, insbesondere an Dritte im Rahmen eines Zusammenschlusses von Unternehmen oder beim Erwerb von Unternehmen, Unternehmensteilen, Beteiligungen oder anderen Wirtschaftsgütern;
  - (2) Sie können als Mitarbeiteraktien Arbeitnehmern der Gesellschaft oder der mit der Gesellschaft verbundenen Unternehmen zum Erwerb angeboten werden;
  - (3) Sie können an Dritte gegen Barzahlung auch in anderer Weise als über die Börse oder durch ein Angebot an alle Aktionäre zu einem Preis veräußert werden;
  - (4) Sie können eingezogen werden, ohne dass die Einziehung oder ihre Durchführung eines weiteren Hauptversammlungsbeschlusses bedarf. Die Einziehung kann auf einen Teil der erworbenen Aktien beschränkt werden. Der Vorstand kann bestimmen, dass das Grundkapital bei der Einziehung herabgesetzt wird oder dass das Grundkapital unverändert bleibt und sich stattdessen durch die Einziehung der Anteil der übrigen Aktien am Grundkapital gemäß § 8 Abs. 3 AktG erhöht. Der Vorstand ist in diesem Fall zur Anpassung der Angabe der Zahl der Aktien in der Satzung ermächtigt.
- d) Die Ermächtigungen gemäß lit. c) können ganz oder in Teilbeträgen, einmal oder mehrmals, einzeln oder gemeinsam, umfassend oder bezogen auf Teilvolumina der erworbenen Aktien ausgenutzt werden. Der Preis, zu dem eine Aktie gemäß den Ermächtigungen gemäß lit. c) (1) und/oder (3) abgegeben wird, darf (ohne Erwerbsnebenkosten) den durch die Eröffnungsauktion ermittelten Kurs einer Aktie im XETRA-Handel (oder einem an die Stelle des XETRA-Systems getretenen vergleichbaren Nachfolgesystems) an der Wertpapierbörse Frankfurt am Main am Tag der verbindlichen Vereinbarung mit dem Dritten um nicht mehr als 5 % unterschreiten.
- e) Ein Bezugsrecht der Aktionäre auf die eigenen Aktien der Gesellschaft wird insoweit ausgeschlossen, als diese Aktien gemäß den vorstehenden Ermächtigungen gemäß lit. c) (1), (2), (3) und (4) verwendet werden. Darüber hinaus kann der Vorstand im Fall der Veräußerung von Aktien der Gesellschaft im Rahmen eines Verkaufsangebots an alle Aktionäre der Gesellschaft mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre für Spitzenbeträge ausschließen.

### **3.3 Veränderungen im Vorstand und im Aufsichtsrat**

#### **Veränderungen im Vorstand**

Im Berichtszeitraum haben im Vorstand keine personellen Veränderungen stattgefunden. Im Mai 2014 beschloss der Aufsichtsrat die Verlängerung der Bestellung der Mitglieder des Vorstands Michael Müller und Rupert Früh ab dem 1. Januar 2015 für weitere fünf Jahre.

#### **Veränderungen im Aufsichtsrat**

Mit Ablauf der Hauptversammlung am 4. Juni 2014 endete die Amtszeit aller Aufsichtsratsmitglieder der Müller – Die lila Logistik AG. Die Aufsichtsratsmitglieder Prof. Dr. Gerd Wecker, Per Klemm und Prof. Peter Klaus wurden als Vertreter der Anteilseigner für eine weitere Periode in den Aufsichtsrat wiedergewählt. Als Nachfolger von Herrn Klaus Langer, der aus Altersgründen nicht zu einer Wiederwahl angetreten war, wurde Herr Christoph Schubert von der Hauptversammlung als Mitglied des Aufsichtsrats gewählt.

Mit Beendigung der Hauptversammlung am 4. Juni 2014 begann ebenfalls die fünfjährige Amtszeit der Arbeitnehmervertreter, die zuvor im Mai 2014 im Rahmen der Aufsichtsratswahl für fünf Jahre gewählt worden waren. Herr Carlos Rodrigues wurde dabei für eine weitere Periode im Amt bestätigt. Herr Volker Buckmann hatte sich nach zwei Wahlperioden als Arbeitnehmervertreter nicht zur Wiederwahl aufstellen lassen. An seiner Stelle wurde Herr Sebastian Fieberg als zweiter Vertreter der Arbeitnehmer in den Aufsichtsrat gewählt.

### **4. Vergütungsbericht (Angaben gemäß § 289 Abs. 2 Nr. 5 HGB)**

Der nachfolgende Vergütungsbericht erläutert die Struktur und die Höhe der Vorstands- und Aufsichtsratsvergütung. Der Vergütungsbericht berücksichtigt die Regelungen des Handelsgesetzbuches in der durch das Vorstandsvergütungsoffenlegungsgesetz (VorstOG) geänderten Fassung sowie die Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex (DCGK), sofern die Gesellschaft den Empfehlungen entsprochen hat bzw. entspricht.

Darüber hinaus werden Angaben zum Aktienbesitz von Vorstand und Aufsichtsrat gemacht.

#### **4.1 Strukturen der Vorstandsvergütung**

Für die Festlegung der Vorstandsvergütung ist der Aufsichtsrat zuständig. Die Vergütung der Mitglieder des Vorstands der Müller – Die lila Logistik AG orientiert sich an der Größe der Gesellschaft und der internationalen Tätigkeit des Unternehmens. Des Weiteren werden die Aufgaben und der Beitrag des jeweiligen Vorstandsmitglieds berücksichtigt. Die Vergütung des Vorstands ist leistungsorientiert und enthält Komponenten mit langfristiger Anreizwirkung. Sie setzt sich aus einer festen Vergütung und einem variablen Bonus zusammen. Die Gesamtvergütung der Mitglieder des Vorstands entspricht grundsätzlich den Empfehlungen des DCGK; sie umfasst fixe und variable Bestandteile.

Herr Michael Müller wurde als Vorstandsvorsitzender bis zum 31. Dezember 2019 wiederbestellt. Ebenfalls bis zum 31. Dezember 2019 wurde Herr Rupert Früh als Vorstand Finanzen wiederbestellt. Die Bestellung von Herrn Marcus Hepp als Vorstand Produktion läuft bis zum 31. Dezember 2017.

Die feste Vergütung in Form eines Grundgehalts wird in zwölf Monatsraten als Gehalt ausgezahlt. Weihnachts- oder Urlaubsgeld werden nicht gewährt.

Für Pensionszusagen gegenüber den Vorstandsmitgliedern wurden Rückdeckungsversicherungen abgeschlossen.

Die Gesellschaft hat den Vorstandsmitgliedern Leistungen der betrieblichen Altersversorgung zugesagt. Der Pensionsfall tritt nach dem vollendeten 65. Lebensjahr des jeweiligen Vorstandsmitglieds ein; im Invaliditätsfall eines Vorstandsmitglieds ggf. auch früher. Im Falle der Invalidität wird ab dem Endalter der Teil der Aktiven-Altersleistung, der den abgeleisteten Dienstjahren im Verhältnis zu den erreichbaren Dienstjahren entspricht, gezahlt. Nehmen die Vorstandsmitglieder vor Vollendung des 65. Lebensjahres die Altersrente aus der gesetzlichen Rentenversicherung in voller Höhe in Anspruch, so können sie gemäß § 6 BetrAVG die betriebliche Altersrente bereits von diesem Zeitpunkt an begehren.

Die Mitglieder des Vorstands erhalten eine Prämie, dessen Höhe sich in Abhängigkeit bestimmter quantitativer, im Dienstvertrag fixierter Unternehmensziele, die sich wesentlich am EBT des Gesamtkonzerns orientieren, ermittelt.

#### 4.2 Vergütung des Vorstands im Geschäftsjahr 2014

Die Bezüge des Vorstands betragen gemäß HGB-Rechnungslegung im abgelaufenen Geschäftsjahr 1.054 T€ (Vorjahr: 1.061 T€) und setzten sich wie folgt zusammen:

Angaben in T€	2014	2013
Fixe Vergütungsbestandteile:	746	721
Variable Vergütungsbestandteile:	308	340

Sowohl der geldwerte Vorteil der privaten Fahrzeugnutzung als auch Beiträge zur Altersversorgung und Unfallversicherung sind in den fixen Vergütungsbestandteilen enthalten.

Die Hauptversammlung vom 24. Juni 2010 hat beschlossen, dass die gemäß § 285 Nr. 9 Buchstabe a Satz 5 bis 8 HGB und §§ 315a Abs. 1 und 314 Abs. 1 Nr. 6 Buchstabe a Satz 5 bis 8 HGB (in ihrer jeweils anwendbaren Fassung) verlangten Angaben in den Jahres- und Konzernabschlüssen der Müller – Die lila Logistik AG, die für die Geschäftsjahre 2010 bis 2014 (einschließlich) aufzustellen sind, unterbleiben.

#### 4.3 Strukturen der Aufsichtsratsvergütung

Die Vergütung des Aufsichtsrats wird von der Hauptversammlung der Müller – Die lila Logistik AG festgelegt. Sie ist in § 14 der Satzung des Unternehmens geregelt. Die Aufsichtsratsvergütung orientiert sich an den Aufgaben und der Verantwortung der Aufsichtsratsmitglieder.



Die Vergütung enthält drei Komponenten:

- einen fixen Bestandteil,
- einen von der Mitgliedschaft in einem Ausschuss der Gesellschaft abhängigen Bestandteil und
- ein von der Hauptversammlung am 24. Juni 2010 beschlossenes, von der persönlichen Teilnahme an einer Präsenzsitzung des Aufsichtsrats oder seiner Ausschüsse abhängiges Sitzungsgeld.

#### 4.4 Vergütungen der Mitglieder für die Aufsichtsratsstätigkeit inklusive der Ausschussvergütungen sowie Sitzungsgeld

Die feste jährliche Vergütung des Vorsitzenden des Aufsichtsrats beträgt das Dreifache, die feste jährliche Vergütung des stellvertretenden Vorsitzenden das Eineinhalbfache der festen jährlichen Vergütung der anderen Mitglieder. Ausschussvorsitzende erhalten das Dreifache der festen Vergütung von Ausschussmitgliedern. Die Aufsichtsrats- und Ausschussvergütungen (inklusive Sitzungsgeld) der einzelnen Aufsichtsratsmitglieder sind wie folgt aufgeführt:

Für die gesamte Tätigkeit der Mitglieder des Aufsichtsrats der Müller – Die lila Logistik AG betrug die Vergütung im abgelaufenen Geschäftsjahr 84 T€ (Vorjahr 82 T€).

Name	Funktion	2014		2013	
		A1*	A2**	A1*	A2**
Prof. Peter Klaus, D.B.A./Boston Univ.	Vorsitzender des Aufsichtsrats	20 T€	5 T€	20 T€	4 T€
Prof. Dr. Gerd Wecker	Stellv. Vorsitzender des Aufsichtsrats	10 T€	9 T€	10 T€	9 T€
Per Klemm	Mitglied des Aufsichtsrats	8 T€	-	7 T€	-
Klaus Langer (bis 4. Juni 2014)	Mitglied des Aufsichtsrats	4 T€	4 T€	7 T€	9 T€
Christoph Schubert (ab 4. Juni 2014)	Mitglied des Aufsichtsrats	4 T€	4 T€	-	-
Carlos Rodrigues	Mitglied des Aufsichtsrats	8 T€	-	8 T€	-
Volker Buckmann (bis 4. Juni 2014)	Mitglied des Aufsichtsrats	4 T€	-	8 T€	-
Sebastian Fieberg (ab 4. Juni 2014)	Mitglied des Aufsichtsrats	4 T€	-	-	-

\* A1 = Aufsichtsratsvergütung (inklusive Sitzungsgeld),

\*\* A2 = Ausschussvergütung (inklusive Sitzungsgeld)



#### **4.5 Vergütung der Mitglieder des Aufsichtsrats für persönlich erbrachte Leistungen**

Für persönlich erbrachte Leistungen im Geschäftsjahr 2014 erhielt der Vorsitzende des Aufsichtsrats, Prof. Peter Klaus, 1 T€ (Vorjahr: 0 T€).

#### **4.6 Aktienbesitz von Vorstand und Aufsichtsrat**

Nach den Vorschriften des § 15a WpHG müssen die Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats der Müller – Die lila Logistik AG den Erwerb und die Veräußerung von Aktien der Gesellschaft und sich darauf beziehende Finanzinstrumente offen legen. Das gilt auch für bestimmte Mitarbeiter mit Führungsaufgaben und die mit ihnen in enger Beziehung stehenden Personen. Im Berichtsjahr 2014 sind der Müller – Die lila Logistik AG bis zum Stichtag 31. Dezember keine nach § 15a WpHG meldepflichtigen Mitteilungen über den Erwerb bzw. die Veräußerung von Aktien der Gesellschaft zugegangen.

Die Mitglieder des Vorstands hielten zum 31. Dezember 2014 direkt insgesamt 84.000 Stück Aktien; dies entspricht 1,06 % des Grundkapitals der Müller – Die lila Logistik AG. Mitglieder des Aufsichtsrats hielten 62.874 Aktien bzw. 0,79 % des Grundkapitals der Gesellschaft.

Eine individualisierte Auflistung des Aktienbesitzes der Organe der Gesellschaft findet sich im Anhang unter Punkt 3. „Sonstige Angaben“.

### **5. Risiko-/Chancenbericht (als Bestandteil des Konzernlageberichts 2014)**

#### **5.1 Rechnungslegungsbezogenes internes Kontrollsystem (Angaben im Sinne des § 289 (5) HGB)**

Das interne Kontrollsystem (IKS) der Müller – Die lila Logistik AG ist auf vielfältige Weise in die organisatorischen und technischen Abläufe der Unternehmensgruppe eingebunden. Es wurde passend zur wirtschaftlichen Größe der Müller – Die lila Logistik AG und ihrer Abläufe bedarfsgerecht vom Vorstand eingerichtet und bezüglich seiner Funktionsfähigkeit und Wirksamkeit periodisch vom Risikomanagement überprüft und angepasst. Die Wirksamkeit des IKS wird vom Prüfungsausschuss der Müller – Die lila Logistik AG gemäß den Anforderungen des HGB überwacht.

Der Umfang und die Ausgestaltung an die spezifischen Anforderungen des Unternehmens liegen im Ermessen und in der Verantwortung des Vorstands. In diesem Zusammenhang ist das Konzern-Controlling verantwortlich für die unabhängige Überprüfung der Funktionsfähigkeit des IKS in der Müller – Die lila Logistik AG. Zur Wahrnehmung seiner Aufgaben verfügt das Konzern-Controlling über umfassende Informations- und Prüfrechte. Grundsätzlich gilt für jedes IKS, dass es, unabhängig von der konkreten Ausgestaltung, keine absolute Sicherheit bezüglich des Erreichens seiner Ziele gibt. Bezogen auf das rechnungslegungsbezogene IKS kann es nur eine relative und keine absolute Sicherheit geben, dass wesentliche Fehlaussagen in der Rechnungslegung vermieden oder aufgedeckt werden.

Das rechnungslegungsbezogene IKS beinhaltet Grundsätze, Verfahren und Maßnahmen zur Sicherung der Ordnungsmäßigkeit der Rechnungslegung und wird kontinuierlich weiterentwickelt. Die Steuerung der Prozesse zur Rechnungslegung und Jahresberichtserstellung erfolgt in der

Unternehmensgruppe durch die Finanzbuchhaltung, das Konzern-Controlling und das Investor Relations. Gesetze, Rechnungslegungsstandards und andere Verlautbarungen werden fortlaufend bezüglich der Relevanz und Auswirkungen auf den Konzernabschluss analysiert. Relevante Anforderungen werden z. B. in der im Gruppenleitfaden enthaltenen Bilanzierungsrichtlinie festgehalten und bilden zusammen mit dem konzernweit gültigen Abschlusskalender die Grundlage für den Abschlusserstellungsprozess. Darüber hinaus unterstützen ergänzende Verfahrensanweisungen, Meldeformate sowie IT-unterstützte Berichts- und Konsolidierungsprozesse den Ablauf der einheitlichen und ordnungsgemäßen Konzernrechnungslegung.

Im Bedarfsfall bedient sich die Müller – Die lila Logistik AG und ihre Tochtergesellschaften externer Dienstleister, z. B. für die Bewertung von Pensionsverpflichtungen der Allianz-Lebensversicherungs-AG, bei rechtlichen Fragestellungen externer Rechtsberater oder bei wirtschafts- oder steuerrechtlichen Themen verschiedener unabhängiger Wirtschafts- und Steuerprüfer.

Der Bereich Konzern-Controlling stellt die konzernweite und einheitliche Umsetzung der Anforderungen des rechnungslegungsbezogenen IKS über entsprechende Prozesse sicher. Die Konzerngesellschaften sind sowohl für die Einhaltung der konzernweit gültigen Richtlinien und Verfahren als auch für den ordnungsgemäßen und zeitgerechten Ablauf ihrer rechnungslegungsbezogenen Prozesse und Systeme verantwortlich und werden durch organisatorische Anweisungen unterstützt. Im Rechnungslegungsprozess sind unter Risikoaspekten definierte, interne Kontrollen eingebettet. Das rechnungslegungsbezogene IKS umfasst sowohl präventive als auch aufdeckende Kontrollen, zu denen IT-gestützte und manuelle Abstimmungen, die Funktionstrennung, das Vier-Augen-Prinzip, allgemeine IT-Kontrollen, wie z. B. Zugriffsregelungen in IT-Systemen oder ein Änderungsmanagement sowie deren Überwachung, gehören.

Die Wirksamkeitsbeurteilung des IKS der Lila Logistik Gruppe erfolgt für die unter Risikoaspekten ausgewählten Teile u. a. auf der Grundlage von Selbstbeurteilungen (Selbstevaluationen), beginnend bei den Prozessbeteiligten bis hin zu den wesentlichen Verantwortungsträgern der Müller – Die lila Logistik AG. Die interne Revision nimmt eine unabhängige, stichprobenhafte Prüfung der Selbstbeurteilungen vor. Dadurch können Verbesserungspotenziale der internen organisatorischen Steuerung aufgedeckt und Optimierungen des IKS vorgenommen werden.

## **5.2 Risikomanagement (-system) (Angaben im Sinne des § 289 (5) HGB)**

Nach § 91 Absatz 2 Aktiengesetz ist der Vorstand der Müller – Die lila Logistik AG verpflichtet, ein Risikofrüherkennungssystem zu führen. Vorschriften des Handelsgesetzbuchs verlangen darüber hinaus, über die zukünftige Entwicklung und die damit verbundenen Risiken im Lagebericht zu berichten. Das Risikomanagementsystem der Müller – Die lila Logistik AG ist durch gruppenweite Standards sowie durch Berichts- und Informationssysteme geprägt. In jährlichen Planungsrunden werden alle Geschäftsbereiche auf Chancen und Risiken geschäftsübergreifend untersucht, analysiert und bewertet. Unterjährig wird die Zielerreichung durch das gruppenweite Controlling- und Berichtssystem überwacht und gesteuert. Der Bereich „Risikomanagement“ überwacht in der Müller – Die lila Logistik AG und ihren Tochtergesellschaften die Prozesse im Hinblick auf bestehende und mögliche Risiken.

Darüber hinaus dient ein IT-System der schnellen und einfachen Information durch die Vor-Ort-Verantwortlichen an die Geschäftsleitung der Tochtergesellschaften und den Vorstand der Müller – Die lila Logistik AG. Die Identifikation und Bewertung sowohl interner als auch externer Risiken wird gemeinsam vom zentralen Risikomanagement und den Risikoverantwortlichen der betreffenden Verantwortungsbereiche durchgeführt. Die Müller – Die lila Logistik AG setzt konzernweit qualitative und quantitative Risikoanalysen sowie andere Risikoberechnungsverfahren ein, beispielsweise Sensitivitätsanalysen und Simulationen. Entsprechend der geschätzten Eintrittswahrscheinlichkeit und der möglichen Auswirkungen (wie zum Beispiel die potenzielle Verlust- oder Schadenshöhe) wird das Risiko als „gering“, „mittel“ oder „hoch“ klassifiziert. Zur Identifikation von Risiken verwenden die Müller – Die lila Logistik AG und ihre Tochtergesellschaften verschiedene Techniken. So wurde beispielsweise ein Risikoatlas entwickelt, der sowohl Beispielsrisiken als auch Maßnahmen zur Risikominimierung enthält. Die Identifikation der Risiken findet auf verschiedenen Unternehmensebenen statt. Dies soll gewährleisten, dass alle wesentlichen Risiken in der gesamten Unternehmensgruppe erkannt und erfasst werden.

Die verantwortlichen Geschäftsführer der Tochtergesellschaften werden regelmäßig über alle identifizierten und relevanten Risiken ihres Verantwortungsbereiches informiert. Monatlich erhält der Vorstand einen Kurzbericht über die wesentlichen Veränderungen (Neuanlagen, Löschungen, Bewertungsänderungen etc.) im Bereich des Risikomanagements. Zusätzlich wird einmal im Quartal der Vorstand über wesentliche Einzelrisiken informiert, die mittels einer Risikoanalyse definierte Schwellenwerte überschreiten. Diese Berichterstattung erfolgt in Form einer qualitativen Beschreibung. Über wesentliche Risiken wird außerdem der Vorsitzende des Aufsichtsrats über die Vorstandssitzungsprotokolle unterrichtet. Der Prüfungsausschuss erhält regelmäßig einen Bericht über den Status des Risikomanagementsystems und seine Umsetzung in den verschiedenen Bereichen. Parallel dazu erstattet die interne Revision dem Prüfungsausschuss ebenfalls regelmäßig Bericht über ihre Tätigkeit.

Die Risikoverantwortlichen verwenden eine spezielle Risikomanagementsoftware, um Transparenz über alle in der Müller – Die lila Logistik AG und den Tochtergesellschaften vorhandenen Risiken zu schaffen und um das Risikomanagement sowie die entsprechende Berichterstattung zu erleichtern. Identifizierte Risiken werden in der Software erfasst und nachverfolgt. Das Risikomanagementsystem erfasst lediglich Risiken, nicht jedoch Chancen. Die interne Berichterstattung erlaubt es, negative Entwicklungen zeitnah zu erkennen und Gegenmaßnahmen zu ergreifen. Im Kern beinhaltet das Risikomanagement also die Verantwortung des Managements, die Risiken im Unternehmen früh zu erkennen, zu analysieren und zu bewerten, um so die notwendigen Vorsorgemaßnahmen treffen zu können.

### **5.3 Risikobewertung**

Um zu ermitteln, welche Risiken am ehesten bestandsgefährdenden Charakter aufweisen, werden die Risiken gemäß ihrer geschätzten Eintrittswahrscheinlichkeit und ihren Auswirkungen als „gering“, „mittel“ oder „hoch“ klassifiziert. Die Skalen zur Messung dieser Indikatoren sind in den nachfolgenden Tabellen dargestellt.

Eintrittswahrscheinlichkeit	Beschreibung
1 bis 5 %	Sehr gering
6 bis 20 %	Gering
21 bis 50 %	Mittel
51 bis 90 %	Hoch
91 bis 99 %	Sehr hoch

Gemäß dieser Einteilung definiert die Müller – Die lila Logistik AG ein Risiko mit einer sehr geringen Eintrittswahrscheinlichkeit als eines, das nur unter außergewöhnlichen Umständen eintritt, und ein Risiko mit einer sehr hohen Eintrittswahrscheinlichkeit als eines, das voraussichtlich eintreten wird.

Grad der Auswirkungen	Definition der Auswirkungen
Niedrig	Unerhebliche negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage
Moderat	Begrenzte negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage
Wesentlich	Bedeutsame negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage
Kritisch	Beträchtliche negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage
Gravierend	Schädigende oder schwerwiegende negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

Gemäß ihrer geschätzten Eintrittswahrscheinlichkeit und ihren Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage ergeben sich folgende Klassifizierungen:

Auswirkung					
Gravierend	H	H	H	H	H
Kritisch	M	M	H	H	H
Wesentlich	M	M	M	H	H
Moderat	L	M	M	M	H
Niedrig	L	L	M	M	M
	Sehr gering	Gering	Mittel	Hoch	Sehr hoch
Eintrittswahrscheinlichkeit					

H = Hohes Risiko  
M = Mittleres Risiko  
L = Geringes Risiko

#### **5.4 Wesentliche risikopolitische Grundsätze**

Die Müller – Die lila Logistik AG ist sich darüber im Klaren, dass alle wirtschaftlichen Aktivitäten grundsätzlich mit Risiken verbunden sind. Vor diesem Hintergrund verfolgt die Müller – Die lila Logistik AG eine restriktive, das heißt risikoaverse Strategie. Keine Handlung oder Entscheidung darf die Existenz der Unternehmensgruppe oder einer der Tochtergesellschaften gefährden. Risiken sind soweit wie möglich abzusichern oder zu vermeiden und Restrisiken durch das Risikomanagement zu steuern.

Die Müller – Die lila Logistik AG ist den typischen Geschäftsrisiken ausgesetzt, die wesentlichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage haben können. Dazu gehören insbesondere Nachfragerückgänge und die weiteren hier aufgezeigten allgemeinen und unternehmensspezifischen Risiken.

#### **5.5 Gesamtwirtschaftliche Risiken**

Die deutsche Wirtschaft hat sich im Jahresdurchschnitt 2014 insgesamt als stabil erwiesen: Um 1,6 % war das preisbereinigte Bruttoinlandsprodukt (BIP) höher als im Vorjahr und lag damit über dem Durchschnitt der letzten zehn Jahre von 1,2 %. Dies ergaben Berechnungen des Statistischen Bundesamtes (Destatis). In den beiden vorangegangenen Jahren war das BIP sehr viel moderater gewachsen (2013 um 0,1 % und 2012 um 0,4 %). „Offensichtlich konnte sich die deutsche Wirtschaft in einem schwierigen weltwirtschaftlichen Umfeld behaupten und dabei vor allem von einer starken Binnennachfrage profitieren“, sagte Roderich Egeler, Präsident des Statistischen Bundesamtes, auf einer Pressekonferenz zum Bruttoinlandsprodukt 2014 in Berlin. Die konjunkturelle Lage habe sich nach dem schwungvollen Jahresauftakt und der folgenden Schwächephase im vergangenen Sommer zum Jahresende 2014 stabilisiert (vgl. Pressemitteilungen des Statistischen Bundesamtes vom 15. Januar 2015 – 16/15 und vom 24. Februar 2015 – 61/15).

Der ifo Geschäftsklimaindex für die gewerbliche Wirtschaft Deutschlands ist im Februar 2015 auf 106,8 Punkte gestiegen, von 106,7 im Vormonat. Die Zufriedenheit mit der aktuellen Lage hat etwas abgenommen. Jedoch blicken die Unternehmen erneut zuversichtlicher auf den weiteren Geschäftsverlauf. Die deutsche Wirtschaft zeigt sich robust gegenüber den geopolitischen Unsicherheiten. (vgl. Presseinformation für das ifo Geschäftsklima Deutschland und ifo Konjunkturtests im Februar 2015).“

Von wesentlicher Bedeutung für eine gute Konjunktorentwicklung im gesamten Euro-Raum sind nach Aussagen von Finanzexperten die dauerhaft geringen Zinsen, die Abwertung des Euro, die geringe Inflation und Inflationserwartung, die hohe Liquidität sowie der niedrige Ölpreis. Sollte jedoch das im Januar 2015 von der Europäischen Zentralbank (EZB) beschlossene Anleihenkaufprogramm keine Wirkung entfalten und das Wachstum niedrig bleiben, könnte sich Enttäuschung an den Finanzmärkten in starken Kursschwankungen bemerkbar machen. Größtes Risiko für den Euroraum ist die Unsicherheit über die Entwicklungen der griechischen Wirtschaft und der Konflikt in der Ukraine. Jede neue Eskalation kann die Erholung im Euroraum dauerhaft zurückwerfen (vgl. Medieninformation des Instituts für Weltwirtschaft (IfW), Kiel, vom 29. Januar 2015).

Die gesamtwirtschaftliche Entwicklung hat maßgebliche Auswirkungen auf Risiken für die Müller – Die lila Logistik AG und ihre Tochtergesellschaften. Eine Konjunkturertrübung könnte die Nachfrage nach Investitions- und Konsumgütern und letztlich nach Transport- und Logistikleistungen deutlich schwächen. Damit bestehen unmittelbar und mittelbar ökonomisch bedingte Risiken für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Müller – Die lila Logistik AG.

Sollte sich die gesamtwirtschaftliche Entwicklung verändern, müssen beispielsweise Kapazitätsanpassungen vorgenommen werden. Es besteht das Risiko, dass diese Anpassungen nur zeitverzögert möglich sind. Umsatzrückgänge und Kostensteigerungen hätten negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage zur Folge.

Die Müller – Die lila Logistik AG stuft die Risiken aus einer negativ gesamtwirtschaftlichen Entwicklung als mittlere Risiken ein.

## **5.6 Branchenrisiken und Risiken transportnaher Dienstleistungen**

Die Logistikbranche ist im großen Maße abhängig von der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung. Negative wirtschaftliche Entwicklungen könnten somit zu einer Reduzierung der Nachfrage nach Logistikdienstleistungen führen.

„Lage gut, Zukunft mäßig“ lautet die Botschaft der Bundesvereinigung Logistik (BVL) im Monat Dezember 2014 zum Logistik-Indikator in Deutschland. Die geopolitischen Krisenherde und die anhaltende Eurokrise verunsichern die gesamte Weltwirtschaft, sowohl in der kurz- als auch in der mittelfristigen Perspektive. Trotz der rückläufigen Erwartungshaltung bauen Dienstleister – stärker als im Vorquartal – weiter Sachkapazitäten auf und planen weitere Einstellungen. Die größte Chance im Jahr 2015 wird in der Kooperation in Wertschöpfungsketten gesehen, um Erfolgsspielräume nutzen zu können. Ein solcher Weg erfordert den unternehmerischen Mut, sich partnerschaftlich auf Kunden, Lieferanten und Dienstleister einzulassen. Es ist ein innovativer Ansatz, der in einer Welt in Bewegung Zukunftsfähigkeit sichern kann (vgl. Kommentar von Herrn Prof. Dr.-Ing. Raimund Klinkner, Vorsitzender des Vorstands der BVL auf der Homepage des BVL).

Für einen Teil der Transportdienstleistungen setzen die Tochterunternehmen der Müller – Die lila Logistik AG Subunternehmer ein, um die vereinbarten Leistungen zu erbringen. Der Einkauf erfolgt zum Teil zu längerfristig festgelegten Preisen oder zum Teil durch Einzelbeauftragungen („Spotmarkt“). Eine Nichtverfügbarkeit ausreichender Transportkapazitäten bzw. unerwartete Kapazitätsengpässe können zu Preissteigerungen im Beschaffungsbereich führen. Eine geografische Streuung der Aufträge macht die Unternehmensgruppe unabhängiger von regionalen Lieferengpässen und hilft, bei lokalen Lieferschwierigkeiten, Alternativen zu finden.

Im Zusammenhang mit dem Erbringen von Transportdienstleistungen und der Bewirtschaftung von Logistikimmobilien besteht das Risiko steigender Rohölpreise, die die Treibstoff- und Heizölpreise unmittelbar beeinflussen. Insbesondere ein steigender Dieselpreis kann zu einer anhaltenden Verteuerung im Transportbereich der Tochtergesellschaften führen. Dies könnte auch zu einer Verteuerung der eigenen Transportdienstleistungen führen, wobei das Risiko besteht, dass diese Verteuerung nicht in vollem Umfang und zeitgerecht an die Kunden



weitergegeben werden kann. Somit würden diese Kosten im Unternehmen verbleiben. Weitere branchenspezifische Risiken ergeben sich aus der Einführung oder Erhöhung von transportbezogenen Abgaben und Steuern sowie aus einer Verknappung der Kapazitäten im Transportbereich, die erhebliche Kostenbelastungen nach sich ziehen können. Diese Kostenbelastungen hätten negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Unternehmensgruppe zur Folge.

Die Müller – Die lila Logistik AG bewertet die Branchenrisiken und Risiken transportnaher Dienstleistungen als hohe Risiken.

### **5.7 Risiken eingesetzter Dienstleister**

Fehler einzelner beauftragter Dienstleister, beispielsweise auf dem Gebiet der eingesetzten Unternehmer im Route-Bereich, im Bereich der Leasinggesellschaften, der Zeitarbeit oder auf dem Gebiet der IT-Infrastruktur, können die Prozess- und Arbeitsabläufe und die Fähigkeit, Kundenzusagen zu erfüllen, negativ beeinflussen oder zusätzliche operative Kosten verursachen. Jegliche operative Störungen oder Qualitätsprobleme können die Geschäfts-, Vermögens-, Finanz- und Ertragslage erheblich negativ beeinflussen.

Seit dem 1. Januar 2015 ist das Mindestlohngesetz (MiLoG) in Kraft. Dabei hat der Gesetzgeber festgelegt, dass auch der Auftraggeber für die ausgebliebenen Mindestlohnzahlungen (Nettobeträge) seiner Subunternehmer haftet. Diesem Risiko kann dadurch begegnet werden, dass sich der Auftraggeber von all seinen Dienstleistern und Subunternehmern entsprechende Erklärungen unterzeichnen lässt. Die Müller – Die lila Logistik AG und die Tochtergesellschaften wirken diesem Risiko im Bereich der Subunternehmer durch entsprechende Erklärungen und Verträge entgegen.

Zur Risikobegrenzung werden zudem alle Subunternehmer, Leasinggesellschaften, Zeitarbeitsfirmen und IT-Dienstleister sorgfältig ausgewählt und eingearbeitet. Außerdem bestehen zu einem Großteil der eingesetzten Dienstleister langjährige Geschäftsbeziehungen, die ein möglichst hohes Qualitätsniveau der erbrachten Dienstleistungen garantieren.

Die Risiken durch eingesetzte Dienstleister schätzt die Müller – Die lila Logistik AG als mittlere Risiken ein.

### **5.8 Kundenspezifische Risiken**

Eine verschlechterte Bonität von Kunden birgt entsprechende Forderungsausfallrisiken. Des Weiteren sind steigende Forderungslaufzeiten, -überfälligkeiten bzw. -ausfälle und möglicherweise unerwartet auftretende Insolvenzen möglich. Ausfallrisiken begegnet die Unternehmensgruppe zum einen mit einem Inkasso- und Forderungsmanagement und zum anderen mit Factoring, jedoch kann dieses nicht gänzlich ausschließen, dass bei einer Insolvenz von Großkunden Risiken für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage für Tochtergesellschaften bestehen. Strukturelle Veränderungen des Produktionsverbundes von Großkunden können ebenfalls Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Tochtergesellschaften und damit der Müller – Die lila Logistik AG haben.



Kundenseitige Rationalisierungsprogramme und Restrukturierungsmaßnahmen führen in vielen Fällen gegenüber den Logistikdienstleistern zu einem verschärften Kostendruck und damit verbunden zu Forderungen nach Preisreduktionen der Dienstleister. Die Folgen können auch eine Überprüfung bestehender Logistikverträge und eine steigende Zahl an Neuausschreibungen sein. Zudem werden Vertragslaufzeiten kürzer und in der Vertragsgestaltung werden Risiken, beispielsweise Haftungs- oder Investitionsrisiken, auf die Dienstleister übertragen. Für die Müller – Die lila Logistik AG besteht das Risiko, dass durch eine steigende Kostensensibilität der Kunden die Ertragssituation negativ beeinflusst wird. Auf wesentliche Kostensteigerungen und mögliche Umsatzausfälle wird mit Kapazitätsanpassungen reagiert.

Weitreichende Verbindungen mit den Abläufen der Kunden stellen eine vergleichsweise hohe Sicherheit im Hinblick auf bestehende Geschäfte und zukünftige Aufträge dar. Die sich hieraus ergebenden Abhängigkeiten bestehen sowohl vom Kunden zum Logistikdienstleister als auch in umgekehrter Richtung. Im Geschäftsjahr 2014 wurden wichtige mittel- und langfristige Vertragsverlängerungen und Neuprojektabschlüsse durch Tochtergesellschaften der Müller – Die lila Logistik AG im Bereich Lila Operating mit Großkunden erzielt. Dies sichert dauerhaft wichtige Standorte, die Arbeitsplätze der Mitarbeiter und letztlich den wirtschaftlichen Erfolg der Müller – Die lila Logistik AG. Der Auf- und Ausbau von Kundenbeziehungen stellt weiterhin eines der vorrangigen Ziele der Unternehmensgruppe dar.

Ein wesentlicher Kunde der Unternehmensgruppe hatte bereits im Frühjahr 2013 angekündigt, eine Produktionsverlagerung zum Jahresende 2014 vorzunehmen. Eine Tochtergesellschaft der Müller – Die lila Logistik AG ist von der zwischenzeitlich durchgeführten Werksschließung des Kunden direkt und indirekt betroffen. Entsprechende Maßnahmen und Standortsicherungskonzepte wurden jedoch bereits frühzeitig in die Wege geleitet. Durch den Aufbau weiterer Kundenbeziehungen und der Übernahme neuer Projekte an anderen Standorten sind die wirtschaftlichen Auswirkungen in einem überschaubaren Rahmen geblieben.

Die Müller – Die lila Logistik AG schätzt die kundenspezifischen Risiken als hohe Risiken ein.

## **5.9 Finanzwirtschaftliche Risiken**

Die Müller – Die lila Logistik AG unterliegt mit ihren finanziellen Aktivitäten den folgenden Risiken, deren Steuerung und Überwachung durch ein schriftlich fixiertes und systematisches Risikomanagementsystem erfolgt:

- 1.) Kreditrisiken
- 2.) Liquiditätsrisiken
- 3.) Marktrisiken

Auf die einzelnen Risiken sowie deren Management wird nachfolgend eingegangen.

### **1.) Kreditrisiken**

Kreditrisiken bezeichnen jenen finanziellen Verlust, der entsteht, wenn Vertragspartner ihren Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommen. Um Kreditrisiken aus dem operativen Geschäft und aus bestimmten Finanzierungsaktivitäten zu begegnen, werden im Finanzierungsbereich nur

Geschäftsbeziehungen zu führenden Banken unterhalten. Geschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten werden ebenfalls nur mit angesehenen Finanzinstituten abgeschlossen. Diese dienen im Wesentlichen der Absicherung von Währungs- und Zinsrisiken.

Den Ausfallrisiken von Forderungen wird durch entsprechende Prüfung der Bonität (im Wesentlichen anhand externer Datenbanken) der Gegenparteien und durch laufende Überwachung der Außenstände begegnet. Zur Optimierung des Forderungsmanagements sowie der Reduzierung von Ausfallrisiken wurde ab Dezember 2008 mit der Durchführung von Factoring begonnen. Den Ausfallrisiken wird dabei durch entsprechende Wertberichtigungen Rechnung getragen. Das maximale Ausfallrisiko wird durch die Buchwerte der in der Bilanz ausgewiesenen Vermögenswerte wiedergegeben. Zum Abschlussstichtag liegen keine wesentlichen, das maximale Ausfallrisiko mindernde Vereinbarungen vor.

## 2.) Liquiditätsrisiken

Unter Liquiditätsrisiken sind die Risiken zu verstehen, dass ein Unternehmen Schwierigkeiten bei der Erfüllung seiner sich aus den finanziellen Verbindlichkeiten ergebenden Verpflichtungen hat.

Zu den zentralen Aufgaben der Müller – Die lila Logistik AG zählt die Sicherung der finanziellen Versorgung der Unternehmensgruppe. In diesem Zusammenhang sorgt die Muttergesellschaft auch für eine Optimierung der Konzernfinanzierung. Für eine ausreichende Liquiditätsversorgung der Tochtergesellschaften sorgen entsprechende interne Darlehen und Betriebsmittellinien. Zur Optimierung der Rentabilität dient auch ein mit der Hausbank vereinbartes Zinspooling der Müller – Die lila Logistik AG mit der größten inländischen Tochtergesellschaft. Weiterhin dient auch das Factoring als Basis der Working Capital-Finanzierung zur Verbesserung und Sicherung der Liquidität.

## 3) Marktrisiken

Marktrisiken sind die Risiken, dass der beizulegende Zeitwert oder künftige Cashflows eines Finanzinstruments auf Grund von Änderungen der Marktpreise schwanken. Zum Marktrisiko zählen die drei folgenden Risikotypen: a) Wechselkursrisiken, b) Zinsrisiken und c) sonstige Preisrisiken.

### a) Wechselkursrisiken

Unter Wechselkursrisiken sind Risiken zu verstehen, dass der beizulegende Zeitwert oder künftige Cashflows eines Finanzinstruments auf Grund von Wechselkursänderungen schwanken.

Bedingt durch die bestehenden polnischen Tochtergesellschaften außerhalb des Euro-Währungsraumes, werden durch die Müller – Die lila Logistik AG Fremdwährungstransaktionen getätigt. Wechselkursschwankungen ohne entsprechende Sicherungsmaßnahmen haben somit einen signifikanten Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Müller – Die lila Logistik AG. Dividendenzahlungen und/oder Kapitalrückzahlungen der polnischen Tochterunternehmen werden überwiegend in polnischen Zloty an die Müller – Die lila Logistik AG geleistet. Diese werden zum Teil auf Liquiditätskonten oder Termingeldkonten angelegt. Bei Bedarf können flankierende Maßnahmen wie beispielsweise Devisentermingeschäfte zum Einsatz kommen.

#### b) Zinsrisiken

Zinsrisiken mit negativen Auswirkungen auf die Vermögens- und Ertragslage entstehen im Wesentlichen durch marktbedingte Änderungen der Zinssätze und durch Veränderungen der Bonitätsbeurteilung im Fall der Kreditinanspruchnahme.

Diesen Zinsänderungsrisiken wird teilweise durch entsprechende Festsatzvereinbarungen begegnet. Darüber hinaus werden zur Risikobegrenzung derivative Finanzinstrumente wie Zinsswaps eingesetzt. Auf Grund der Bilanzstruktur bestehen Zinsänderungsrisiken nur im Bereich der Finanzverbindlichkeiten. Durch laufzeit- und betragskongruente Absicherungen werden bei mittel- und langfristigen Finanzierungen variable Verzinsungen zum Teil in Festzinsvereinbarungen durch Zinsswaps getauscht. Bei Immobilienfinanzierungen werden langfristig feste Zinssätze vereinbart.

Für die langfristigen Finanzverbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten von insgesamt 11.573 T€ (Vorjahr: 10.722 T€) bestehen keine Zinsanpassungstermine im kommenden Geschäftsjahr. Daher sind die hieraus resultierenden Zinsaufwendungen keinem kurzfristigen Zinsänderungsrisiko unterworfen (Vorjahr ebenfalls 0 T€). Zur kurzfristigen Finanzierung geht die Unternehmensgruppe Kreditvereinbarungen mit teilweise variablen Zinssätzen ein. Dabei sollen Chancen zur Reduzierung der Finanzierungskosten im Falle sinkender Fremdkapitalzinsen genutzt werden. Die Müller – Die lila Logistik AG unterliegt grundsätzlich zinsbedingten Cashflow Risiken. Zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2014 bestanden keine kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (Vorjahr: 2 T€).

Im Rahmen des Risikomanagements finden in regelmäßigen Zeitabständen Beratungen über die aktuelle Zinssituation und über die mögliche, künftige Zinsentwicklung sowie über den Einsatz derivativer Finanzinstrumente statt.

Die Müller – Die lila Logistik AG ist am 1. August 2012 (Valuta 1. Oktober 2012) ein Zinsderivat mit einer Laufzeit bis zum 30. September 2015 eingegangen. Der Bezugsbetrag der variablen Beträge beläuft sich auf 2.000 T€. Die Bewertung am Bilanzstichtag 31. Dezember 2014 auf der Basis von Marktdaten und unter Verwendung allgemein anerkannter Bewertungsmodelle ergab einen negativen Barwert in Höhe von -10 T€ (Vorjahr: -13 T€).

Des Weiteren ist die Müller – Die lila Logistik AG am 27. Februar 2014 (Valuta 2. Januar 2015) ein Zinsderivat mit einer Laufzeit bis zum 29. Dezember 2017 eingegangen. Der Bezugsbetrag der variablen Beträge beläuft sich auf 4.000 T€. Die Bewertung am Bilanzstichtag 31. Dezember 2014 auf der Basis von Marktdaten und unter Verwendung allgemein anerkannter Bewertungsmodelle ergab hier einen negativen Barwert in Höhe von -90 T€.

#### c) Sonstige Preisrisiken

Sonstige Preisrisiken werden definiert als Risiken, dass beizulegende Zeitwerte oder künftige Cashflows von Finanzinstrumenten auf Grund von Änderungen der Marktpreise schwanken (bei denen es sich nicht um jene handelt, die sich aus dem Zinsrisiko oder dem Wechselkursrisiko ergeben), und zwar unabhängig davon, ob diese Änderungen durch Faktoren verursacht werden, die für jedes einzelne Finanzinstrument oder seinen Emittenten spezifisch sind, oder durch Faktoren, die alle ähnlichen auf dem Markt gehandelten Finanzinstrumente betreffen. Zum

31. Dezember 2014 hatte die Müller – Die lila Logistik AG wie im Vorjahr keine wesentlichen Finanzinstrumente im Bestand, die einem Marktpreisrisiko (z. B. Börsenkurse oder Indizes) unterliegen.

Die Müller – Die lila Logistik AG bewertet die finanzwirtschaftlichen Risiken als mittlere Risiken.

#### **5.10 Regulatorische Risiken**

Änderungen der Gesetzgebung oder der Auslegung von Gesetzen können die Umsätze und Profitabilität der Müller – Die lila Logistik AG und der Tochtergesellschaften beeinträchtigen. Sollten sich die gesetzlichen Voraussetzungen in Deutschland, z. B. im Bereich der Steuern und Sozialabgaben, des Arbeitsrechts oder des Werkvertragsrechts ändern, so kann dies zu einem höheren Aufwand oder zu höheren Haftungsrisiken der Unternehmen führen. Hier ist insbesondere die politische Debatte zur Zeitarbeit und zur Beschäftigung auf der Basis von Werkverträgen zu nennen. Aufgrund des Lohnniveaus in der Unternehmensgruppe spielt dagegen die Einführung des einheitlichen gesetzlichen Mindestlohns nach dem MiLoG letztlich nur eine untergeordnete Rolle. Jedoch bestehen im Allgemeinen durch das Mindestlohngesetz Risiken durch die Unternehmerhaftung nach § 13 MiLoG, da für die gesamte Nachunternehmerkette gehaftet werden soll. Zudem bestehen weitere offene Fragen im Fahrerbereich, insbesondere bei inländischen Kabotagetransporten sowie für den deutschen Streckenanteil im Transit.

Die Müller – Die lila Logistik AG bewertet die regulatorischen Risiken als niedrige Risiken.

#### **5.11 Risiken durch Umweltschutz und umweltrelevante Gesetzesauflagen**

Umweltmanagement und Umweltrisikomanagement sind für Unternehmen generell entscheidende Faktoren für einen nachhaltigen wirtschaftlichen Erfolg. Die zunehmende Sensibilisierung in der Gesellschaft hat den Umgang der Unternehmen mit Umweltrisiken verändert. Jedoch führen gestiegene Anforderungen an den Umweltschutz durch den Gesetzgeber oder behördliche Auflagen zu erhöhten Aufwendungen. Demgegenüber ergeben sich durch den Einsatz moderner Technik Einsparungen, beispielsweise durch den Einsatz von Energieoptimierungskonzepten in Gebäuden. Des Weiteren ermöglicht der Einsatz moderner Fahrzeugeinheiten Vergünstigungen bei gesetzlichen Abgaben. Boden- bzw. Grundstücksgutachten gehören zum angewandten Standard vor Standort- und Infrastrukturinvestitionen der Müller – Die lila Logistik AG, um Umweltrisiken, beispielsweise durch Bodenbelastungen, zu vermeiden. Darüber hinaus wird bei der Unternehmensgruppe die Gefahr des Eintritts von Umweltrisiken mit zertifizierten Umweltmanagementsystemen gemindert.

Ein gutes Umweltmanagement bietet darüber hinaus strategische Wettbewerbsvorteile, da bei zahlreichen Kundenausschreibungen umweltrelevante Gesichtspunkte abgefragt werden. Insofern betrachtet die Müller – Die lila Logistik AG Maßnahmen im Bereich des Umweltschutzes stets auch als Grundlage für nachhaltiges Wirtschaften.

Die Gesellschaft schätzt die Risiken durch Umweltschutz und umweltrelevante Gesetzesauflagen als niedrige Risiken ein.

## 5.12 Personalrisiken

Engagierte und kompetente Fach- und Führungskräfte sind ein zentraler Erfolgsfaktor für die Müller – Die lila Logistik AG. Deshalb bestehen Risiken, solche Leistungsträger für offene Stellen in der Unternehmensgruppe nicht schnell bzw. adäquat besetzen zu können oder bereits vorhandenes Personal zu verlieren.

Auf Grund der demografischen Entwicklung wird das Erwerbspersonenpotenzial sinken und damit auch das Angebot an qualifizierten Fachkräften. Die Bevölkerung in Deutschland wird statistisch betrachtet immer älter; zudem gehen die Geburtenraten in erheblichem Maße zurück – schwindende Schüler- und Ausbildungszahlen und damit weniger potenzielle Nachwuchskräfte sind die Folge. Eine frühzeitige Ansprache interessierter Jugendlicher auf Messen und Hochschulveranstaltungen sowie ein attraktives unternehmensübergreifendes Ausbildungssystem an den Standorten der Tochtergesellschaften der Müller – Die lila Logistik AG stellen den notwendigen Nachwuchs für die Belegschaften sicher.

Für die Erbringung der Transport- und Logistikdienstleistungen an verschiedenen Standorten des Unternehmens ist die Verfügbarkeit von Arbeitskräften von zentraler Bedeutung. Sollte es in bestimmten Bereichen zu Engpässen bei der Verfügbarkeit von Arbeitskräften kommen – beispielsweise von Berufskraftfahrern – besteht das Risiko, dass die Tochterunternehmen der Müller – Die lila Logistik AG ihre Dienstleistungen auf Grund erhöhter Personal- bzw. Transportkosten nicht vereinbarungsgemäß oder nur auf unwirtschaftliche Weise erbringen können. Dies könnte sich negativ auf die Vermögens-, Ertrags- und Finanzlage der Unternehmensgruppe auswirken.

Der wirtschaftliche Erfolg der Müller – Die lila Logistik AG beruht zu einem wesentlichen Teil auf den Fähigkeiten und Qualifikationen der Mitarbeiter. Aus diesem Grund werden die Mitarbeiter permanent geschult, um zu gewährleisten, dass die Qualität der Leistungen den Anforderungen der Kunden entspricht.

In bestimmten Teilbereichen der Tochterunternehmen der Müller – Die lila Logistik AG werden insbesondere auf Grund wirtschaftlicher und rechtlicher Gegebenheiten externe Dienstleister eingesetzt. Damit können Phasen mit erhöhtem Leistungsaufkommen aufgefangen werden. Zunehmend werden Mitarbeiter aller Leistungsebenen in risikorelevanten Bereichen sensibilisiert, um so wirtschaftlichen Schaden durch beispielsweise Beschädigungen, Arbeitsunfälle oder ggf. Missachtung sicherheitsrelevanter Vorschriften von der Unternehmensgruppe abzuwenden. Trotz ausreichender Sensibilisierungen und Schulungen können Risiken aus Beschädigungen oder Unfällen nicht ausgeschlossen werden.

Personalentwicklung bedeutet für die Müller – Die lila Logistik AG und ihre Tochtergesellschaften mehr als nur regelmäßige Schulung der Mitarbeiter, da die Möglichkeit besteht, dass Mitarbeiter, bei unzureichender persönlicher Entwicklung, in ihrer neuen Position oder bei ihrer neuen Aufgabe überfordert werden, trotz ausreichender fachlicher Qualifizierung. Die organisatorischen Voraussetzungen für eine positive fachliche und persönliche Personalentwicklung wurden in den vergangenen Geschäftsjahren kontinuierlich weiterentwickelt. Eine zielgruppenorientierte Personalförderung im Bereich der Führungskräfte stärkt darüber hinaus die Identifikation mit dem Unternehmen.

Die Gesellschaft schätzt die Personalrisiken als hohe Risiken ein.

### **5.13 Risiken aus dem Management von Projektanläufen**

Projektanläufe beinhalten grundsätzlich finanzielle und operative Risiken. Zu den finanziellen Risiken zählen insbesondere Finanzierungs- und Kalkulationsrisiken. Risiken können sich darüber hinaus bereits im Vorfeld eines Projektes auch aus der Gestaltung der Kundenverträge ergeben.

Die operativen Risiken beinhalten Abwicklungs-, Kapazitäts- und Haftungsrisiken. Dabei bestehen bei jedem Projektanlauf auch Risiken im Bereich der Personalgestellung, dem eingesetzten Equipment, der Infrastruktur und möglicherweise auch durch eingesetzte Dienstleister. Insbesondere durch Neuprojekte und neue Standorte der Unternehmensgruppe können operative und finanzielle Risiken verstärkt auftreten. Durch interdisziplinäres Projektmanagement und intensives Projektcontrolling werden diese Risiken abgeschätzt. Auf Basis dieser Abschätzung ergeben sich Maßnahmen zur Reduktion dieser Risiken.

Die Müller – Die lila Logistik AG bewertet die Risiken aus dem Management von Projektanläufen als hohe Risiken.

### **5.14 IT-Risiken**

Die Vernetzung aller unterschiedlicher Prozessbeteiligten in den logistischen Abwicklungen bei der Müller – Die lila Logistik AG erfordert funktions- und anpassungsfähige IT-Systeme. Durch die zentrale Stellung der IT in allen Projekten der Unternehmensgruppe, entstehen vielfältige Risiken in diesem Bereich. Insbesondere bestehen Ausfallrisiken, die durch Systeminstabilitäten hervorgerufen werden können, das Risiko von Datenverlusten, Herausforderungen in Bezug auf die Datensicherheit, Beeinflussung der Servicequalität bis hin zu Schnittstellenrisiken zur IT des Kunden.

Die Unternehmensgruppe schützt ihre IT-Systeme beispielsweise durch Firewalls, Virensch scans, technische Frühwarnsysteme (z. B. bei der Entwicklung von Datenmengen) und Dopplung von Systemen und Rechenzentren. Außerdem setzt die Müller – Die lila Logistik AG organisatorische und technische Notfallmaßnahmen ein, um mögliche Schäden zu mindern.

Die Tochtergesellschaften der Müller – Die lila Logistik AG führen darüber hinaus regelmäßig umfangreiche Maßnahmen durch, um die eingesetzten IT-Systeme und die komplette IT-Infrastruktur an die sich ändernden Kundenbedürfnisse und neue organisatorische Anforderungen anzupassen. Alle Dokumente und Informationen, die in den einzelnen Bereichen eingesetzt werden, gelten als sicherheitsrelevant und vertraulich. Nur die mit der Abwicklung betrauten Personen dürfen die notwendigen Informationen über Berechtigungskonzepte nutzen und untereinander austauschen. Informationen müssen sicher aufbewahrt werden. Für den Datenaustausch mit Dritten bestehen klar definierte Vorgehensweisen.

Des Weiteren erfolgen tägliche Sicherungen von relevanten Daten, Zugriffskontrollen sowie Verschlüsselungen bei der Versendung von vertraulichen Daten an Dritte.



Auch die Sicherheit besonders schützenswerter und sensibler Bereiche (z. B. der zentralen IT-Abteilung) ist durch separate Zugangskontrollen gewährleistet. Darüber hinaus sind IT-Serverräume brand- und wassergeschützt sowie klimaausgebalanciert gebaut. Zudem sind versicherbare Schäden durch ein konzernübergreifendes Versicherungskonzept abgedeckt.

Die Müller – Die lila Logistik AG schätzt IT-Risiken als mittlere Risiken ein.

#### **5.15 Risiken der Internationalisierung**

Wirtschaftliche und rechtliche Besonderheiten des ausländischen Marktumfeldes können mit erheblichen Aufwendungen verbunden sein. Im Ausland kann zudem ein erhöhtes Risiko von Zahlungsverzögerungen oder Forderungsausfällen eintreten. Tochtergesellschaften der Müller – Die lila Logistik AG betreiben auch Geschäfte außerhalb der europäischen Währungszone, in Polen. Ein Teil der dort ausgestellten Rechnungen wird nicht in Euro gestellt beziehungsweise beglichen. Wechselkursschwankungen zwischen dem Euro und anderen Währungen der Länder außerhalb der europäischen Währungszone können das Ergebnis der Müller – Die lila Logistik AG beeinflussen. Die Wechselkurse zwischen dem Euro und dem Zloty werden zeitnah vom zentralen Finanzbereich betrachtet; Aufsichtsrat und Audit Committee werden regelmäßig über die Auswirkungen der Währungsdifferenzen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage informiert.

Die Gesellschaft schätzt die Risiken der Internationalisierung als mittlere Risiken ein.

#### **5.16 Risiken durch Eintritte in bestehende Arbeitsverhältnisse**

Der Erwerber eines Betriebs oder Betriebsteils tritt nach deutschem Recht kraft Gesetz in die Rechte und Pflichten aus den zum Zeitpunkt des Übergangs des Betriebs oder Betriebsteils bestehenden Arbeitsverhältnissen ein. Im Rahmen des zukünftigen Erwerbs von Betrieben oder Betriebsteilen ist daher nicht ausgeschlossen, dass die Tochtergesellschaften Arbeitsverhältnisse fortführen müssen, die sie ohne den gesetzlichen Übergang nicht übernommen hätten. Auch wenn die Gesellschaft diesen wirtschaftlichen Belastungen in der Erwerbsvereinbarung mit dem Veräußerer Rechnung getragen hat, ist nicht ausgeschlossen, dass sich die gesetzlich angeordnete Fortführung der Arbeitsverhältnisse beim Erwerb eines Betriebs oder Betriebsteils negativ auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaften auswirkt.

Die Risiken durch Eintritte in bestehende Arbeitsverhältnisse schätzt die Müller – Die lila Logistik AG als mittlere Risiken ein.



### **5.17 Schadens- und Inventurrisiken**

Im täglichen Geschäftsbetrieb mit Dienstleistungen, Waren und Personen bestehen mögliche Schadens- oder Inventurrisiken. Haftungs- und Inventurrisiken werden im gewissen Rahmen auf Dienstleister/Versicherungsunternehmen übertragen. Zudem versuchen die Müller – Die lila Logistik AG und ihre Tochtergesellschaften Schadensbegrenzungen in den Verträgen zu vereinbaren. Zu den weiteren Schadensrisiken zählen Feuer und andere Ereignisse, die durch Naturgewalten, Unfälle oder Terror ausgelöst werden, sowie Diebstahl oder Beschädigung von Vermögenswerten. Neben entsprechenden Sicherheits- und Brandschutzmaßnahmen sowie Notfallplänen, sind diese Risiken durch angemessenen Versicherungsschutz abgedeckt.

Die Müller – Die lila Logistik AG bewertet die Schadens- und Inventurrisiken als hohe Risiken.

### **5.18 Gesamtrisikosituation**

Die Einschätzung der Gesamtrisikosituation ist das Ergebnis der konsolidierten Betrachtung aller wesentlichen Risikofelder bzw. Einzelrisiken. Die Gesamtrisikosituation hat sich 2014 gegenüber dem Vorjahr nicht grundlegend verändert. Zu den Risiken der Müller – Die lila Logistik AG gehören zum einen die nicht von der Gesellschaft unmittelbar beeinflussbaren Faktoren, wie die allgemeine Entwicklung der nationalen und internationalen Wirtschaftslage, die regelmäßig beobachtet wird. Zum anderen gehören dazu von der Müller – Die lila Logistik AG unmittelbar beeinflussbare, zumeist operative Risiken, die frühzeitig bewertet werden und gegen die, falls notwendig, Maßnahmen eingeleitet werden.

Zum Zeitpunkt der Berichterstellung sind keine Risiken erkennbar, die zu einer dauerhaften und wesentlich negativen Beeinträchtigung der künftigen Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Müller – Die lila Logistik AG sowie deren Tochtergesellschaften führen können. Organisatorisch hat die Müller – Die lila Logistik AG alle Voraussetzungen geschaffen, um frühzeitig über mögliche Risikosituationen informiert zu sein und um entsprechende Steuerungsmaßnahmen ergreifen zu können. Aus heutiger Sicht ist der Bestand der Müller – Die lila Logistik AG sowie der gesamten Unternehmensgruppe nicht gefährdet.

### **5.19 Chancen**

Im Fokus der Marktchancen der Müller – Die lila Logistik AG und ihrer Tochtergesellschaften steht die Erschließung von neuen Absatzpotenzialen durch Neukundengewinnung und den Ausbau bestehender Kundenbeziehungen der Tochtergesellschaften. Dabei sieht die Unternehmensgruppe national wie international Möglichkeiten des Wachstums. Insbesondere die bestehenden Standorte tragen dazu bei, dass die Vermögens-, Ertrags- und Finanzlage positiv beeinflusst wird.

Die Erschließung neuer Marktchancen erfolgt im Kern durch die Steuerung und Weiterentwicklung der Kernbranchen sowie des Angebots von Produkten und Dienstleistungen an das gesamtwirtschaftliche Umfeld. Potenzielle Chancen ergeben sich aus dem anhaltenden Bedarf an Optimierungen im Bereich logistischer Abläufe von Unternehmen. Die Stärken der Müller – Die lila Logistik AG und deren Tochtergesellschaften bestehen im Geschäftsmodell aus der Verbindung von Beratung und Umsetzung logistischer Prozesse aus einer Hand. Ein solches

Angebot umfasst die konventionellen logistischen Kernaufgaben wie auch branchen- bzw. kundenbezogene Zusatzaufgaben, welche die Unternehmensgruppe ermöglicht.

Weiterhin werden im Sinne eines Lean Management zunehmend Sekundärfunktionen, wie die Logistik, aus Unternehmen der verschiedenen Branchen ausgelagert (Outsourcing). Die hohen Anforderungen des Marktes implizieren einen umfassenden Logistik-Service, den die Müller – Die lila Logistik AG und ihre Tochtergesellschaften durch ihre Geschäftsbereiche Lila Consult und Lila Operating anbieten.

Die in den Geschäftsbereichen getätigten Investitionen folgen dem Ziel, die Ertragslage im nationalen und internationalen Wettbewerb zu sichern und kontinuierlich weiterzuentwickeln. Dabei machen Investitionen in die Standort- und Infrastruktur der Unternehmensgruppe im Budget einen wesentlichen Anteil aus.

Im Bereich der Personalentwicklung steht den Tochtergesellschaften der Müller – Die lila Logistik AG im Geschäftsjahr 2015 ein dezentrales Budget für Weiterbildungsmaßnahmen auf einem höheren Niveau als in den Vorjahren zur Verfügung. Ein wesentlicher Vorteil der Personalentwicklung besteht darin, sich unabhängiger vom Arbeitsmarkt zu machen und unternehmens-eigene Potenziale zu heben. In Zeiten des demographischen Wandels ist dies ein nicht zu unterschätzender Faktor. Dazu kommt der Nebeneffekt, dass Fortbildungen für Mitarbeiter meist attraktiv sind, eine Wertschätzung darstellen und die Identifikation mit dem Unternehmen fördern.

Die kurz- und mittelfristige Liquiditätsversorgung der Unternehmensgruppe ist auf Grund der ausgewiesenen Guthaben, der erweiterten sowie der nach wie vor nicht ausgenutzten Kontokorrent- und Avalrahmenlinien in ausreichender Höhe sichergestellt. Die Basis der langfristigen Konzernfinanzierung liegt in den abgeschlossenen Kreditverträgen.

Für weitere mögliche Finanzierungsvorhaben geht das Management von der Annahme aus, dass sich die Lage an den internationalen Finanz- und Kapitalmärkten im Verlauf des Jahres 2015 nicht verschlechtern wird und die konjunkturelle Lage weiterhin stabil bleibt bzw. sich sogar verbessern dürfte, so dass die Lila Logistik Gruppe Marktchancen für die Zukunft erschließen kann. Die weiterhin geringen Zinsen, die niedrigen Ölpreise sowie die hohe Liquidität durch das von der Europäischen Zentralbank beschlossene Anleihenkaufprogramm werden sicherlich aufbauende Impulse für die gesamte europäische Konjunktur bedeuten. Sofern keine Verschärfung der Krise in Griechenland oder des Ukraine Konflikts auftritt, wird die wirtschaftliche Entwicklung auf mittlere Sicht positiv beurteilt.

## **6. Nachtragsbericht (Angaben gemäß § 289 Abs. 2 Nr. 1 HGB)**

Der Vorstand der Müller – Die lila Logistik AG hat bereits im November 2014 mit dem Geschäftsführer der Emporias Verwaltung GmbH, Herrn Dr. Carsten Jacobi, eine Vereinbarung über den Verkauf der Geschäftsanteile an der Emporias Verwaltung GmbH sowie der Emporias Management Consulting GmbH & Co. KG, beide mit Sitz in Unterföhring, zum 1. Januar 2015 unterzeichnet. Herr Dr. Jacobi hat daraufhin im Januar 2015 alle Anteile der Emporias Verwaltung GmbH und der Emporias Management Consulting GmbH & Co. KG von der Müller – Die lila Logistik AG übernommen. Die Beratungsdienstleistungen der Lila Logistik werden nach

wie vor im Geschäftsbereich Lila Consult erbracht. Damit setzt die Lila Logistik Gruppe die Ein-Marken-Strategie konsequent fort.

Darüber hinaus haben keine wesentlichen Ereignisse nach dem Abschlussstichtag und bis zur Erstellung dieses Berichts stattgefunden.

## **7. Abhängigkeitsbericht (Angaben gemäß § 312 AktG)**

Der Vorstand der Müller – Die lila Logistik AG war zur Aufstellung eines Berichts über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen gemäß § 312 AktG verpflichtet. In diesem Bericht wurden die Beziehungen zu der Michael Müller Beteiligungs GmbH dargestellt. Der Vorstand erklärt gemäß § 312 Abs. 3 AktG, dass bei der Müller – Die lila Logistik AG in Beziehung zu dem herrschenden oder einem mit diesem verbundenen Unternehmen im Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis zum 31. Dezember 2014 keine berichtspflichtigen Vorgänge i. S. v. Rechtsgeschäften oder Maßnahmen vorgelegen haben.

## **8. Ausblick**

Müller – Die lila Logistik AG wird auch zukünftig auf der Basis des Geschäftsmodells aus der Kombination von Logistikberatung und der Umsetzung von Logistikprozessen mittels ihrer Tochtergesellschaften sowie mit ihren Leistungen aus dem Bereich Interim Services in den definierten Kernbranchen tätig sein. Über die Beteiligungen, den Bereich Interim Services sowie Einnahmen aus Vermietungen erwartet die Müller – Die lila Logistik AG nachhaltig positive Ergebnisbeiträge.

Für das laufende Geschäftsjahr 2015 erwartet die Gesellschaft Umsatzerlöse in Höhe von rund 3,5 Mio. €. Das operative Ergebnis (EBIT) wird auf Grund verschiedener organisatorischer Projekte und Investitionen zur Weiterentwicklung der Lila Logistik Gruppe in einer Höhe von 2,8 Mio. € und damit unterhalb des Vorjahres-EBIT erwartet.

Die Umsatzentwicklung im Geschäftsjahr 2015 bis zur Erstellung dieses Berichts entsprach den Erwartungen des Managements. Für das Geschäftsjahr 2015 sowie die weitere mittelfristige Entwicklung sieht sich die Gesellschaft auf einem intakten positiven Entwicklungspfad, der bei einer nachhaltigen gesamtwirtschaftlichen Entwicklung in einer Ergebnissteigerung mündet.

Nach Einschätzung der Geschäftsleitung sind aktuell keine besonderen Umstände zu erkennen, dass für die Geschäftsentwicklung in 2015 außergewöhnlich hohe Unsicherheiten bestehen.

Wir weisen darauf hin, dass die tatsächlichen Ergebnisse von diesen Prognosen abweichen können.

## **9. Erklärung zur Unternehmensführung (Angaben im Sinne des § 289a HGB)**

### **9.1 Erklärung gemäß § 161 des Aktiengesetzes**

Vorstand und Aufsichtsrat der Gesellschaft haben die Erklärung gemäß § 161 des Aktiengesetzes zum Deutschen Corporate Governance Kodex in seiner Fassung vom 24. Juni 2014 in der gemeinsamen Dezember-Sitzung 2014 erörtert und beschlossen. Nach

Unterzeichnung der Erklärung im Dezember wurde diese unmittelbar den Aktionären auf der Internetseite der Gesellschaft unter [www.lila-logistik.com](http://www.lila-logistik.com) dauerhaft zugänglich gemacht. Darin enthalten sind jeweils die Begründungen für die Sachverhalte, bei denen nicht den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex entsprochen wird.

## **9.2 Relevante Angaben zu Unternehmensführungspraktiken**

Nachhaltigkeit, Integrität und gute Unternehmensführung verstehen wir als wichtige Komponenten unserer Unternehmenskultur. Sie prägen unser Verhalten gegenüber allen beteiligten Personengruppen wie Kunden, Lieferanten, Mitarbeitern und Aktionären.

## **9.3 Arbeitsweise von Vorstand und Aufsichtsrat**

### **9.3.1 Unternehmensleitung durch den Vorstand**

Der Vorstand ist als Leitungsorgan der Gesellschaft dem Unternehmensinteresse verpflichtet. Der Vorstand besteht aus drei Mitgliedern, dem Vorsitzenden des Vorstands, dem Vorstand Finanzen sowie dem Vorstand Produktion. Er leitet das Unternehmen in eigener Verantwortung mit der Sorgfalt eines ordentlichen und gewissenhaften Geschäftsleiters nach Maßgabe der geltenden Gesetze, der Satzung der Gesellschaft, der Beschlüsse der Hauptversammlung und des Aufsichtsrats, der Geschäftsordnung des Vorstands und seiner Dienstverträge. Der Vorstand vertritt die Gesellschaft gegenüber Dritten. Er ist zuständig für die Unternehmenspolitik, für die strategische Ausrichtung des Unternehmens, die Investitions-, Finanz-, und Personalplanung, die Ressourcenallokation sowie die Führung der Geschäftsbereiche. Dem Vorstand obliegt die Aufstellung der Zwischenmitteilungen der Geschäftsführung innerhalb der Halbjahre, des Halbjahresfinanzberichts, des Jahresabschlusses der Müller – Die lila Logistik AG sowie des Konzernabschlusses der Lila Logistik Gruppe. Ferner ist er für ein angemessenes Risikomanagement, das interne Kontrollsystem (IKS), die interne Revision und das Risikocontrolling verantwortlich; er sorgt für die Einhaltung der gesetzlichen Bestimmungen und unternehmensinternen Richtlinien. Die Arbeit des Vorstands ist durch seine Geschäftsordnung geregelt, in der die dem Gesamtvorstand vorbehaltenen Angelegenheiten, die Ressortzuständigkeiten sowie die erforderliche Beschlussmehrheit festgehalten sind.

Die Vorstandssitzungen werden von dem Vorsitzenden des Vorstands einberufen. Der Vorsitzende des Vorstands leitet die Vorstandssitzungen und koordiniert die Ressorts. In seiner Abwesenheit wird die Sitzung von seinem Vertreter und bei längerer Abwesenheit von dem vom Aufsichtsratsvorsitzenden bestimmten Vorstandsmitglied geleitet. Personen, die nicht dem Vorstand angehören, können zu einer Vorstandssitzung beratend hinzugezogen werden.

Über wesentliche Verhandlungen und Beschlüsse ist eine kurze Niederschrift anzufertigen. Dabei werden die Beschlüsse des Vorstands regelmäßig in Vorstandssitzungen gefasst. Beschlüsse können jedoch auch ohne Sitzung auf schriftlichem, elektronischem oder telefonischem Weg gefasst werden; die Herbeiführung solcher Beschlüsse erfolgt durch den Vorsitzenden des Vorstands. Der Vorstand ist beschlussfähig, wenn die Mehrheit seiner Mitglieder an der Beschlussfassung teilnimmt. Abwesende Vorstandsmitglieder können telefonisch oder per Videokonferenz an der Beschlussfassung teilnehmen.

Der Vorstand informiert den Aufsichtsrat regelmäßig, zeitnah und umfassend über alle für das Unternehmen relevanten Fragen der Planung, der Risikolage, des Risikomanagements und geht dabei auch auf Abweichungen des Geschäftsverlaufs von den aufgestellten Plänen und Zielen unter Angabe von Gründen ein. Der Vorstand stimmt die strategische Ausrichtung des Unternehmens mit dem Aufsichtsrat ab und erörtert mit ihm in regelmäßigen Abständen den Stand der Umsetzung.

Der Vorstand bedarf der Zustimmung des Aufsichtsrats zur Vornahme von Geschäften, wenn sie über den Rahmen des normalen Geschäftsbetriebs hinausgehen und von entscheidender wirtschaftlicher Bedeutung für das Unternehmen sind. Wesentliche unternehmerische Entscheidungen in diesem Sinne sind z. B. Standortöffnungen und -schließungen, Unternehmenskäufe/-verkäufe und größere Investitionen außerhalb des vom Aufsichtsrat genehmigten Jahresbudgets. Dabei ist das Kriterium der Wesentlichkeit auch an Wertgrenzen geknüpft. Der Aufsichtsrat hat einen Katalog der Arten von Geschäften aufgestellt, die der Vorstand nur mit seiner Zustimmung vornehmen darf.

Informationen zur Vergütung des Vorstands sind im Vergütungsbericht dieses Lageberichts (Punkt 4) ausgewiesen.

### **9.3.2 Überwachung der Unternehmensleitung durch den Aufsichtsrat**

Der Aufsichtsrat berät und überwacht den Vorstand bei der Leitung des Unternehmens. Die Mitglieder des Aufsichtsrats sind unabhängig und an Aufträge und Weisungen nicht gebunden. Er besteht aus sechs Mitgliedern und ist zu zwei Dritteln mit Anteilseignern und zu einem Drittel mit Vertretern der Arbeitnehmer besetzt. Seine Tätigkeit übt er nach Maßgabe der gesetzlichen Bestimmungen, des Deutschen Corporate Governance Kodex in der jeweils aktuellen Fassung (soweit nicht Vorstand und Aufsichtsrat eine Abweichung beschlossen haben), der Satzung und seiner Geschäftsordnung aus. Er erörtert regelmäßig mit dem Vorstand die Geschäftsentwicklung sowie die Planung, die Strategie und deren Umsetzung, das Risikomanagementsystem sowie das interne Kontrollsystem (IKS). Wesentliche unternehmerische Entscheidungen, z. B. Standortöffnungen und -schließungen, Unternehmenskäufe/-verkäufe und größere Investitionen außerhalb des genehmigten Jahresbudgets sind an seine Zustimmung gebunden. Er bestellt die Mitglieder des Vorstands und ist auch für die Verlängerung der Bestellung der Mitglieder des Vorstands bzw. deren Abberufung sowie für die Festlegung der Vergütung des Vorstands zuständig. Ferner obliegt ihm die Genehmigung bzw. Billigung des vom Vorstand vorgelegten Jahresabschlusses und des Konzernabschlusses. Mit der Genehmigung durch den Aufsichtsrat ist der Jahresabschluss festgestellt. Zudem prüft der Aufsichtsrat den Bericht des Vorstands über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen und berichtet an die Hauptversammlung über das Ergebnis (§ 171 Abs. 2 AktG).

Für die Dauer seiner Amtszeit wählt er aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen Vertreter. Der Aufsichtsrat bildet einen Prüfungsausschuss (Audit Committee). Der Aufsichtsrat kann aus seiner Mitte darüber hinaus weitere Ausschüsse bilden, denen soweit gesetzlich zulässig, auch Entscheidungsbefugnisse übertragen werden können. Der Aufsichtsrat der Müller – Die lila Logistik AG hat neben dem Prüfungsausschuss zusätzlich einen Personalausschuss gebildet.

Beschlüsse des Aufsichtsrats werden in der Regel in Sitzungen gefasst. Ersatzweise ist eine Teilnahme an der Beschlussfassung schriftlich zulässig, also durch Telefax oder mittels sonstiger elektronischer Kommunikationsmittel.

Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte der Mitglieder, aus denen er insgesamt zu bestehen hat, persönlich oder durch schriftliche Stimmabgabe an der Beschlussfassung teilnimmt. In jedem Fall müssen drei Mitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen. Soweit nicht gesetzlich etwas anderes bestimmt ist, fasst der Aufsichtsrat seine Beschlüsse mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Der Sitzungsablauf und die Art der Abstimmung werden von dem Aufsichtsratsvorsitzenden bestimmt. Über die Beschlussfassungen ist eine Niederschrift anzufertigen.

Einen Überblick über seine Arbeit gibt der Aufsichtsrat in seinem Bericht im Konzerngeschäftsbericht der Müller – Die lila Logistik AG.

Besigheim, 16. März 2015



**Michael Müller**  
Vorsitzender des Vorstands



**Rupert Früh**  
Vorstand Finanzen



**Marcus Hepp**  
Vorstand Produktion

**Versicherung der gesetzlichen Vertreter gemäß § 37v Abs. 2 Nr. 3 WpHG i. V. m. §§ 264  
Abs. 2 Satz 3 und 289 Abs. 1 Satz 5 HGB**

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Müller – Die lila Logistik AG vermittelt und im Lagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage der Gesellschaft so dargestellt wird, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung der Gesellschaft beschrieben sind.

Besigheim, im März 2015



**Michael Müller**  
Vorsitzender des Vorstands



**Rupert Früh**  
Vorstand Finanzen



**Marcus Hepp**  
Vorstand Produktion



## Bilanz

### Aktiva

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
	€	€
<b>A. Anlagevermögen</b>		
<b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>		
1. Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	452,00	1.455,00
	<b>452,00</b>	<b>1.455,00</b>
<b>II. Sachanlagen</b>		
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich Bauten auf fremden Grundstücken	16.341.237,49	5.592.274,00
2. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	673.665,00	25.667,00
3. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	186.850,00	6.808.596,00
	<b>17.201.752,49</b>	<b>12.426.537,00</b>
<b>III. Finanzanlagen</b>		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	14.199.593,77	13.325.438,81
2. Beteiligungen	25.663,77	25.502,53
3. Sonstige Ausleihungen	2.060,00	2.060,00
	<b>14.227.317,54</b>	<b>13.353.001,34</b>
	<b>31.429.522,03</b>	<b>25.780.993,34</b>
<b>B. Umlaufvermögen</b>		
<b>I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b>		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	90.716,41	0,00
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	4.422.815,58	7.075.975,83
3. Sonstige Vermögensgegenstände	206.688,27	1.338.220,36
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr: 31.12.2014: € 11.263,93 31.12.2013: € 18.714,03		
	<b>4.720.220,26</b>	<b>8.414.196,19</b>
<b>II. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten</b>	<b>3.281.890,77</b>	<b>3.062.064,64</b>
	<b>8.002.111,03</b>	<b>11.476.260,83</b>
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<b>3.153,20</b>	<b>2.680,00</b>
<b>D. Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung</b>	<b>89.235,43</b>	<b>97.159,27</b>
	<b>39.524.021,69</b>	<b>37.357.093,44</b>

## Bilanz

### Passiva

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
	€	€
<b>A. Eigenkapital</b>		
<b>I. Gezeichnetes Kapital</b>	7.955.750,00	7.955.750,00
<b>II. Kapitalrücklage</b>	3.966.507,84	3.966.507,84
<b>III. Bilanzgewinn</b>	<u>8.935.663,12</u>	<u>7.019.062,46</u>
	<b><u>20.857.920,96</u></b>	<b><u>18.941.320,30</u></b>
<b>B. Rückstellungen</b>		
1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	413.345,43	385.525,57
2. Steuerrückstellungen	25.135,05	91.283,19
3. Sonstige Rückstellungen	<u>1.095.980,25</u>	<u>883.977,30</u>
	<b><u>1.534.460,73</u></b>	<b><u>1.360.786,06</u></b>
<b>C. Verbindlichkeiten</b>		
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr: 31.12.2014: € 1.546.668,00 31.12.2013: € 1.248.429,44	11.573.332,00	10.721.761,44
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	178.223,47	223.000,83
3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr: 31.12.2014: € 4.073.656,91 31.12.2013: € 4.648.227,87	4.073.656,91	4.648.227,87
4. Sonstige Verbindlichkeiten davon aus Steuern: 31.12.2014: € 33.090,03 31.12.2013: € 31.562,18	92.492,46	115.724,06
	<u>15.917.704,84</u>	<u>15.708.714,20</u>
<b>D. Passive latente Steuern</b>	<u>1.213.935,16</u>	<u>1.346.272,88</u>
	<b><u>39.524.021,69</u></b>	<b><u>37.357.093,44</u></b>

## Gewinn-und-Verlust-Rechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember

	2014		2013
	€	€	€
1. Umsatzerlöse		3.874.943,53	2.511.683,23
2. Sonstige betriebliche Erträge		176.336,14	57.770,05
3. Personalaufwand			
a) Löhne und Gehälter	-1.880.321,54		-1.748.853,77
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung			
davon für Altersversorgung:			
2014: € -243.035,91	-329.560,59		-326.080,46
2013: € -248.467,73			
		-2.209.882,13	-2.074.934,23
4. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen		-463.020,32	-238.342,47
5. Sonstige betriebliche Aufwendungen		-3.893.183,30	-3.392.742,59
6. Erträge aus Beteiligungen		3.626.882,71	3.986.587,61
7. Erträge auf Grund eines Gewinnabführungsvertrags		2.877.655,77	1.433.187,46
8. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		145.391,61	141.251,76
9. Abschreibungen auf Finanzanlagen		-147.028,41	-214.633,94
10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		-471.946,71	-163.618,86
davon an verbundene Unternehmen:			
2014: € -119.722,12			
2013: € -67.332,52			
11. Aufwendungen auf Grund eines Verlustübernahmevertrags		-177.030,19	0,00
<b>12. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>		<b>3.339.118,70</b>	<b>2.046.208,02</b>
13. Außerordentliche Aufwendungen		-82.937,08	0
14. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		-119.729,85	-241.993,90
15. Sonstige Steuern		-26.488,61	-26.450,58
<b>16. Jahresüberschuss</b>		<b>3.109.963,16</b>	<b>1.777.763,54</b>
17. Gewinnvortrag		7.019.062,46	6.434.661,42
18. Ausschüttung von Dividenden		-1.193.362,50	-1.193.362,50
<b>19. Bilanzgewinn</b>		<b>8.935.663,12</b>	<b>7.019.062,46</b>

## Müller – Die lila Logistik AG

### Anhang für das Geschäftsjahr 2014

#### 1. Allgemeine Angaben zum Jahresabschluss und zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

##### 1.1 Gliederungsgrundsätze

Der Jahresabschluss der Müller – Die lila Logistik AG wurde auf der Grundlage der gesetzlichen Vorschriften erstellt. Die Bilanz wurde nach den Vorschriften des § 266 Handelsgesetzbuch (HGB) in der für große Kapitalgesellschaften vorgeschriebenen Form erstellt. Die Gewinn- und Verlust-Rechnung ist gemäß § 275 Abs. 2 HGB nach dem Gesamtkostenverfahren gegliedert.

##### 1.2 Bilanzierungsmethoden

Im Jahresabschluss sind sämtliche Vermögensgegenstände, Verbindlichkeiten, Aufwendungen und Erträge enthalten, soweit gesetzlich nichts anderes bestimmt ist.

Das Anlage- und Umlaufvermögen, das Eigenkapital sowie die Verbindlichkeiten wurden in der Bilanz gesondert ausgewiesen und hinreichend aufgegliedert.

Das Anlagevermögen weist nur Gegenstände aus, die bestimmt sind, dem Geschäftsbetrieb dauerhaft zu dienen.

##### 1.3 Bewertungsmethoden

Die Wertansätze der Eröffnungsbilanz des Geschäftsjahres stimmen mit denen der Schlussbilanz des vorhergehenden Geschäftsjahres überein. Bei der Bewertung wurde von der Fortführung des Unternehmens ausgegangen. Die Vermögensgegenstände und Schulden wurden einzeln bewertet. Es ist vorsichtig bewertet worden, namentlich sind alle vorhersehbaren Risiken und Verluste, die bis zum Abschlussstichtag entstanden sind, berücksichtigt worden, selbst wenn diese erst zwischen dem Abschlussstichtag und der Aufstellung des Jahresabschlusses bekannt geworden sind. Gewinne sind nur berücksichtigt worden, wenn sie bis zum Abschlussstichtag realisiert wurden. Aufwendungen und Erträge des Geschäftsjahres sind unabhängig vom Zeitpunkt der Zahlung angesetzt. Sämtliche im Jahresabschluss 2013 angewandten Bewertungsmethoden sind im vorliegenden Abschluss beibehalten worden.

##### Einzelne Positionen wurden wie folgt bewertet:

Die immateriellen Vermögensgegenstände und Sachanlagen sind zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, vermindert um planmäßige nutzungsbedingte Abschreibungen angesetzt. Zinsen auf Fremdkapital werden gemäß § 255 Abs. 3 HGB in die Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten einbezogen, soweit sie auf den Zeitraum der Herstellung entfallen.

Selbst geschaffene immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens sind nicht vorhanden.

Für den Ansatz und die Bewertung der im Geschäftsjahr 2012 erworbenen Logistikimmobilie in Bünde sowie der in 2014 fertiggestellten Logistikimmobilie in Wemding wurde ein Komponentenansatz gewählt. Die Logistikimmobilien wurden in die Komponenten Gebäude (ohne Dach), Dach und Außenanlagen aufgeteilt. Durch die Wahl des Komponentenansatzes wird die Instandsetzung und Erneuerung der einzelnen Anlagen hervorgehoben. Dadurch wird ein verbesserter Einblick in die Struktur dieser Vermögensgegenstände erzielt. Weitere Erläuterungen gehen auch aus Punkt 2.1.1 „Anlagevermögen“ des Anhangs hervor.

Abschreibungen werden nach Maßgabe der jeweils kürzesten steuerlich für zulässig gehaltenen bzw. der betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer linear ermittelt und „pro rata temporis“ vorgenommen.

Geringwertige Anlagegegenstände (mit einem Anschaffungs- oder Herstellungswert bis 150,00 €) werden als Aufwand erfasst. Wenn die Anschaffungskosten über 150,00 € liegen und den Betrag von 1.000,00 € nicht überschreiten, wird nach § 6 Abs. 2a Einkommensteuergesetz (EStG) ein Sammelposten eingerichtet. Dieser Sammelposten wird über 5 Jahre linear abgeschrieben. Der Anschaffungszeitpunkt im Geschäftsjahr beeinflusst die Berechnung der Abschreibungssumme nicht. Falls ein Anlagegegenstand aus dem Unternehmen ausscheidet, wird der Sammelposten nicht wertberichtigt. Dementsprechend wird ein Sammelposten für jedes Geschäftsjahr neu angelegt.

Finanzanlagen werden zu Anschaffungskosten abzüglich erforderlicher Abschreibungen bewertet. Bei Wegfall der Gründe für die Abschreibungen erfolgen Zuschreibungen bis höchstens zu den Anschaffungskosten.

Die Forderungen, die sonstigen Vermögensgegenstände und die liquiden Mittel werden mit dem Nennbetrag angesetzt.

Der aktive Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung resultiert aus der Saldierung nach § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB von Altersversorgungsverpflichtungen mit Vermögensgegenständen, die ausschließlich der Erfüllung der Altersversorgungsverpflichtungen dienen und dem Zugriff aller Gläubiger entzogen sind (Deckungsvermögen im Sinne des § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB). Bei der Saldierung wurde jeweils eine Einzelbetrachtung auf Mitarbeiterenebene vorgenommen, wodurch sich sowohl ein aktivischer als auch ein passivischer Ausweis ergeben hat. Bei den Vermögensgegenständen handelt es sich ausschließlich um verpfändete Rückdeckungsversicherungen. Rückdeckungsversicherungsansprüche sind in der Handelsbilanz mit dem beizulegenden Zeitwert auszuweisen. Der beizulegende Zeitwert eines Rückdeckungsversicherungsanspruchs besteht aus dem geschäftsplanmäßigen Deckungskapital des Versicherungsunternehmens zuzüglich eines etwa vorhandenen Guthabens aus Beitragsrück-erstattungen (Überschussbeteiligung).

Die Pensionsrückstellungen wurden nach den Vorschriften des BilMoG anhand versicherungsmathematischer Methoden berechnet. Die Bewertung der Pensionsverpflichtung erfolgte nach den anerkannten Grundsätzen der Versicherungsmathematik mittels der „Projected-Unit-Credit-Method“ (PUC-Methode). Der Rückstellungsbetrag gemäß der PUC-Methode ist definiert als der versicherungsmathematische Barwert der Pensionsverpflichtungen, der von den Mitarbeitern bis

zu diesem Zeitpunkt gemäß Rentenformel und Unverfallbarkeitsregelung auf Grund ihrer in der Vergangenheit abgeleiteten Dienstzeiten verdient worden ist. Als biometrische Grundlage wurden die Richttafeln 2005 G von Prof. Dr. Klaus Heubeck zu Grunde gelegt. Der Rückstellungsbetrag wurde unter Berücksichtigung der nachfolgenden Trendannahmen ermittelt:

Bei der Festlegung des laufzeitkongruenten Rechnungszinssatzes wurde von dem Wahlrecht nach § 253 Abs. 2 S. 2 HGB Gebrauch gemacht; für die Abzinsung wurde der jeweilige von der Deutschen Bundesbank für eine Restlaufzeit von 15 Jahren veröffentlichte Zinssatz verwendet. Dieser betrug 4,53 % zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2014. Im Vorjahr wurde ein Zinssatz in Höhe von 4,88 % zu Grunde gelegt. Fluktuationswahrscheinlichkeit und Gehaltstrend wurden auf Grund des betreffenden Personenkreises vernachlässigt, jedoch wurde ein Anwartschaftstrend zwischen 1,3 % und 1,5 % angesetzt (Vorjahr zwischen 1,4 % und 1,8 %). Der Rententrend wurde wie im Vorjahr zwischen 1,0 % und 2,0 % angesetzt.

Die Steuerrückstellungen und die sonstigen Rückstellungen werden nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung ermittelt. Die Rückstellungen berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen in angemessenem Umfang. Die Rückstellungen sind zum Erfüllungsbetrag unter Einbeziehung von Preis- und Kostensteigerungen bewertet (§ 253 Abs. 1 S. 2 HGB). Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr sind mit dem laufzeitadäquaten durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Geschäftsjahre abgezinst, wie er von der Deutschen Bundesbank ermittelt und bekannt gegeben wurde (§ 253 Abs. 2 S. 1 HGB).

Die sonstigen Rückstellungen berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen.

Die Verbindlichkeiten wurden mit dem Erfüllungsbetrag ausgewiesen.

#### **1.4 Währungsumrechnung**

Auf fremde Währung lautende Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden gemäß § 256a HGB, sofern am Abschlussstichtag vorhanden, zum Devisenkassamittelkurs umgerechnet.

Zum 31. Dezember 2014 bestanden Bankguthaben in polnischen Zloty.

## **2. Erläuterungen zu den einzelnen Posten der Bilanz sowie der Gewinn-und-Verlust-Rechnung**

### **2.1 Erläuterungen zur Bilanz**

#### **2.1.1 Anlagevermögen**

Die Entwicklung und Gliederung der einzelnen Posten des Anlagevermögens sowie die Abschreibungen des Geschäftsjahres sind aus dem Anlagenspiegel ersichtlich.

Im Dezember 2012 wurde die seit 2006 durch eine Tochtergesellschaft angemietete und bewirtschaftete Logistikimmobilie in Bünde durch die Müller – Die lila Logistik AG zu einem Kaufpreis in Höhe von rund 5,5 Mio. € inkl. Erwerbsnebenkosten gekauft. Die Abschreibung erfolgt im Komponentenansatz. Die Gebäude (ohne Dach) werden mit jährlich 4,0 % linear abgeschrieben, das Dach wird jährlich mit 6,7 % linear abgeschrieben und die Abschreibung der Außenanlagen erfolgt mit jährlich 12,5 % ebenfalls linear.

Im Geschäftsjahr 2013 wurde mit dem Bau einer Logistikimmobilie in Wemding begonnen. Diese wurde im Frühjahr 2014 zu Anschaffungs- und Herstellkosten in Höhe von rd. 8,8 Mio. € fertiggestellt und wird ebenfalls im Komponentenansatz abgeschrieben. Die Gebäude (ohne Dach, Sprinkleranlage und Hallenbeleuchtung) werden mit jährlich 3,0 % linear abgeschrieben, das Dach und die Sprinkleranlage werden jährlich mit 5,0 % linear abgeschrieben, die Hallenbeleuchtung wird jährlich mit 5,3 % linear abgeschrieben und die Abschreibung der Außenanlagen erfolgt mit jährlich 6,7 % ebenfalls linear. Zum Bilanzstichtag des Vorjahres wurden die Komponenten auf die Position „Anlagen im Bau“ mit 6.809 T€ aktiviert. Die in 2013 und in 2014 geleisteten Zinszahlungen bis zur Fertigstellung der Immobilie wurden gemäß § 255 Abs. 3 S. 2, 2. HS HGB als Bauzeitinsen aktiviert. Die Bauzeitinsen im Berichtsjahr betragen 37 T€ (Vorjahr 59 T€).

#### **2.1.2 Finanzanlagen**

Zum Bilanzstichtag überprüft die Müller – Die lila Logistik AG regelmäßig die Buchwerte der Finanzanlagen und immateriellen Vermögenswerte dahingehend, ob Anhaltspunkte dafür vorliegen, dass eine Wertveränderung eingetreten sein könnte (Impairment Test).

Im Januar 2014 wurde die Einlage der Kommanditistin Müller – Die lila Logistik AG bei der Müller – Die lila Logistik Süd GmbH & Co. KG von 50 T€ auf 1.000 T€ erhöht. Der Impairment Test ergab die Werthaltigkeit der Beteiligung.

Des Weiteren haben die Gesellschafter der FMS Logistic GmbH, an der die Müller – Die lila Logistik AG und die Hans Fischer Transport GmbH je zu 50 % beteiligt sind, im Januar 2014 beschlossen, dass das Stammkapital der Gesellschaft auf insgesamt 31 T€ bei gleichbleibender Beteiligungsquote erhöht wird. Zudem wurde beschlossen, die Firma der Gesellschaft in FM Logistics GmbH zu ändern und den Sitz der Gesellschaft nach Weilheim an der Teck zu verlegen.

Im März 2014 wurde anstelle der MLV Verwaltung GmbH die MLSO Verwaltung GmbH als Komplementärin für die Müller – Die lila Logistik Südost GmbH & Co. KG eingetragen.



Mit der Müller – Die lila Logistik West GmbH besteht seit 2013 ein Ergebnisabführungsvertrag. Zwischen der Müller – Die lila Logistik AG und der Müller – Die lila Logistik Böblingen GmbH wurde im März 2014 ebenfalls ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag abgeschlossen. Diesem wurde durch die Hauptversammlung der Müller – Die lila Logistik AG im Juni 2014 zugestimmt. Zudem wurde der Sitz der Müller – Die lila Logistik Böblingen GmbH von Althengstett nach Besigheim verlegt. Des Weiteren wurde der Betrieb Althengstett rückwirkend zum Januar 2014 von der Müller – Die lila Logistik Deutschland GmbH auf die Müller – Die lila Logistik Böblingen GmbH im Zuge einer Abspaltung übertragen. Zum 31. Dezember 2013 betrug der Beteiligungswert der Müller – Die lila Logistik AG an der Müller – Die lila Logistik Deutschland GmbH 1.134 T€; der Beteiligungsbuchwert der Müller – Die lila Logistik AG an der Müller – Die lila Logistik Böblingen GmbH betrug 50 T€ zum 31. Dezember 2013. Im Zuge der Abspaltung wurde der Beteiligungsbuchwert an der Müller – Die lila Logistik Deutschland GmbH mit 820 T€ ermittelt; der Beteiligungsbuchwert an der Müller – Die lila Logistik Böblingen GmbH wurde mit 364 T€ festgestellt.

Im Rahmen einer außerordentlichen Gesellschafterversammlung der Müller – Die lila Logistik Polska Sp. z o.o. im April 2014 wurde die Rückzahlung von Nachschüssen in Gesamthöhe von 3.423 TPLN (umgerechnet rd. 813 T€) an die Müller – Die lila Logistik AG beschlossen. Der Beteiligungswert der Müller – Die lila Logistik AG an der Müller – Die lila Logistik Polska Sp. z o. o. beträgt 6.818 T€ (Vorjahr: 7.631 T€).

Im Dezember 2014 wurde die Einlage der Kommanditistin Müller – Die lila Logistik AG bei der Müller – Die lila Logistik Ost GmbH & Co. KG von 28 T€ auf 278 T€ erhöht. Durch den Impairment Test ergibt sich ein Abwertungsbedarf in Höhe von 145 T€. Der Beteiligungswert der Müller – Die lila Logistik AG an der Müller – Die lila Logistik Ost GmbH & Co. KG beträgt 133 T€ (Vorjahr 28 T€).

Im Dezember 2014 wurde zudem die Einlage der Kommanditistin Müller – Die lila Logistik AG bei der Müller – Die lila Logistik Südost GmbH & Co. KG von 350 T€ auf 1.550 T€ erhöht. Der Impairment Test ergab die Werthaltigkeit der Beteiligung.

Die MLI Verwaltung GmbH als Komplementärin und die Müller – Die lila Logistik AG als Kommanditistin waren bis zum Jahresende 2014 alleinige Gesellschafter der Müller – Die lila Logistik Immobilien GmbH & Co. KG. Durch Vereinbarung vom 17. Dezember 2014 ist die MLI Verwaltung GmbH mit Wirkung zum 31. Dezember 2014, 23:00 Uhr, als Komplementärin der Müller – Die lila Logistik Immobilien GmbH & Co. KG ausgeschieden; die Müller – Die lila Logistik Immobilien GmbH & Co. KG ist damit als Firma erloschen. Hierdurch sind die Vermögenswerte und Schulden der Müller – Die lila Logistik Immobilien GmbH & Co. KG zu diesem Zeitpunkt der einzig verbleibenden Gesellschafterin, der Müller – Die lila Logistik AG als Kommanditistin der Gesellschaft, gemäß § 738 BGB in Verbindung mit § 105 Absatz 2 HGB angewachsen. Infolgedessen wurde das Eigenkapital der Müller – Die lila Logistik Immobilien GmbH & Co. KG in Höhe von 482 T€ gegen den Beteiligungsbuchwert der Müller – Die lila Logistik AG in Höhe von 565 T€ gebucht. Der sich hieraus ergebende Anwachsungsverlust in Höhe von 83 T€ wurde unter den außerordentlichen Aufwendungen ausgewiesen.

Der Vorstand der Müller – Die lila Logistik AG hat im November 2014 mit dem Geschäftsführer der Emporias Verwaltung GmbH, Herrn Dr. Carsten Jacobi, eine Vereinbarung über den Verkauf der Geschäftsanteile an der Emporias Verwaltung GmbH sowie der Emporias Management Consulting GmbH & Co. KG, beide mit Sitz in Unterföhring, zum 1. Januar 2015 unterzeichnet. Herr Dr. Jacobi übernimmt ab Januar 2015 alle Anteile der Emporias Verwaltung GmbH und der Emporias Management Consulting GmbH & Co. KG von der Müller – Die lila Logistik AG. Des Weiteren verweisen wir auf den Lagebericht unter Punkt 6 „Nachtragsbericht“. Da der Verkaufspreis für die Anteile bereits zum 31. Dezember 2014 feststand, wurde dieser als Grundlage (Marktwert) für die Bewertung des Impairment Tests zu Grunde gelegt. Bei der Emporias Management Consulting GmbH & Co. KG ergab der Impairment Test keinen Abwertungsbedarf. Der Beteiligungswert der Müller – Die lila Logistik AG an der Emporias Verwaltung GmbH betrug bis zum Impairment Test 15 T€; der bestätigte Verkaufspreis hingegen beträgt rund 13 T€. Daher ergibt sich ein Abwertungsbedarf bei der Emporias Verwaltung GmbH zum 31. Dezember 2014 in Höhe von rund 2 T€.

### **2.1.3 Umlaufvermögen**

Zum Jahresende bestanden Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegenüber fremden Dritten in Höhe von 91 T€ (Vorjahr: 0 T€).

Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen betragen zum Bilanzstichtag 4.423 T€ (Vorjahr: 7.076 T€). Diese beinhalten Forderungen aus Liquiditätsüberträgen an Tochtergesellschaften der Müller – Die lila Logistik AG in Höhe von 3.540 T€ (Vorjahr: 3.100 T€) und Forderungen aus Ergebnisübernahmen der Kommanditgesellschaften in Höhe von 460 T€ (Vorjahr: 2.269 T€) sowie Forderungen aus Ergebnisabführungsverträgen in Höhe von 235 T€ (Vorjahr: 1.433 T€); des Weiteren bestanden zum Bilanzstichtag Forderungen aus Lieferungen und Leistungen der Gesellschaft in Höhe von 188 T€ gegenüber verbundenen Unternehmen (Vorjahr: 274 T€).

Die sonstigen Vermögensgegenstände in Höhe von insgesamt 207 T€ (Vorjahr: 1.338 T€) enthalten im Wesentlichen Steuerforderungen in Höhe von rund 204 T€ (Vorjahr: 1.337 T€).

In den ausgewiesenen liquiden Mitteln bestehen zum 31. Dezember 2014 Bankguthaben in polnischen Zloty in Höhe von 2.734 T€ (Vorjahr: 1.268 T€).

### **2.1.4 Latente Steuern**

Latente Steuern werden ab dem Geschäftsjahr 2010 für zeitliche Unterschiede zwischen den handelsrechtlichen und steuerlichen Wertansätzen ermittelt.

Zum 31. Dezember 2014 waren bei der Müller – Die lila Logistik AG gewerbesteuerliche Verlustvorräte in Höhe von 5.616 T€ (Vorjahr: 5.706 T€) vorhanden. Körperschaftsteuerliche Verlustvorräte bestanden zum 31. Dezember 2014 wie im Vorjahr nicht.

Die Mittelfristplanung der Müller – Die lila Logistik AG stellt jedoch keine positiven gewerbesteuerlichen Ergebnisse dar, sodass nicht von der Nutzbarkeit der Verlustvorräte

ausgegangen werden kann und keine latenten Steuern auf die steuerlichen Verlustvorträge aktiviert wurden.

Die Ermittlung der latenten Steuern erfolgt auf Basis des kombinierten Ertragsteuersatzes des steuerlichen Organkreises der Müller – Die lila Logistik AG. Dieser beträgt wie im Vorjahr 29,89 %. Der kombinierte Ertragsteuersatz umfasst Körperschaftsteuer, Gewerbesteuer und Solidaritätszuschlag. Abweichend hiervon werden latente Steuern aus zeitlichen Bilanzierungsunterschieden bei Beteiligungen in der Rechtsform einer Personenhandelsgesellschaft auf Basis eines kombinierten Ertragsteuersatzes ermittelt, der lediglich Körperschaftsteuer und Solidaritätszuschlag beinhaltet; dieser beträgt wie im Vorjahr 15,83 %. Eine sich insgesamt ergebende Steuerbelastung wurde gemäß § 274 Abs. 1 S. 1 HGB in der Bilanz als passive latente Steuer angesetzt.

Zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2014 ergeben sich die folgenden latenten Steuern:

<b>Latente Steuern</b>	<b>Aktive latente Steuern</b>	<b>Passive latente Steuern</b>
Angaben in T€		
Finanzanlagen (einschließlich Personengesellschaften) Müller – Die lila Logistik AG	–	-150
Pensionsrückstellungen Müller – Die lila Logistik AG	83	–
Sonstige Rückstellungen Müller – Die lila Logistik AG	2	–
Übertragung des Sonderpostens mit Rücklageanteil in der Steuerbilanz (handelsrechtliche Auflösung)	–	-1.149
<b>Summe latente Steuern</b>	<b>85</b>	<b>-1.299</b>
<b>Saldo latente Steuern</b>	<b>-1.214</b>	

Im Vorjahr ergaben sich zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2013 die folgenden latenten Steuern:

<b>Latente Steuern</b>	<b>Aktive latente Steuern</b>	<b>Passive latente Steuern</b>
Angaben in T€		
Finanzanlagen (einschließlich Personengesellschaften) Müller – Die lila Logistik AG	–	-157
Pensionsrückstellungen Müller – Die lila Logistik AG	55	–
Sonstige Rückstellungen Müller – Die lila Logistik AG	5	–
Übertragung des Sonderpostens mit Rücklageanteil in der Steuerbilanz (handelsrechtliche Auflösung)		-1.249
<b>Summe latente Steuern</b>	<b>60</b>	<b>-1.406</b>
<b>Saldo latente Steuern</b>	<b>-1.346</b>	

### 2.1.5 Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung

Gemäß § 246 Abs. 2 S. 2 HGB sind Vermögensgegenstände, die sich auf Altersversorgungs- verpflichtungen oder vergleichbare langfristig fällige Verpflichtungen beziehen, mit den korrespondierenden Schulden zu verrechnen. Die Saldierung wird demgemäß nicht auf Posten-, sondern auf Personenebene vorgenommen.

<b>Angaben zur Verrechnung nach § 246 Abs. 2 S. 2 HGB</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Angaben in T€		
Beizulegender Zeitwert des Planvermögens (entspricht den Anschaffungskosten)	509	987
Erfüllungsbetrag der verrechneten Schulden	420	890
<b>Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung</b>	<b>89</b>	<b>97</b>
Verrechnete Erträge	26	–
Verrechnete Aufwendungen	65	103

Der Veränderung des beizulegenden Zeitwerts des Planvermögens sowie des Erfüllungsbetrages der verrechneten Schulden im Vorjahresvergleich resultiert im Wesentlichen aus dem erstmaligen Passivüberhang der Pensionsansprüche eines Versorgungsvertrags. Für diesen Versorgungsvertrag erfolgt der Ausweis der verrechneten Altersversorgungsverpflichtungen und Schulden zum 31. Dezember 2014 erstmals unter den Pensionsrückstellungen. Im Vorjahr fand der verrechnete Ausweis für diesen Versorgungsvertrag unter dem aktiven Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung statt.

### 2.1.6 Grundkapital

Das Grundkapital beträgt wie im Vorjahr 7.956 T€ und setzt sich aus 7.955.750 auf den Inhaber lautenden Stückaktien zusammen.

Die Hauptversammlung vom 24. Juni 2010 hat die Schaffung eines genehmigten Kapitals beschlossen. Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Grundkapital der Gesellschaft bis zum 23. Juni 2015 in Höhe von bis zu 3.978 T€ durch Ausgabe neuer Stückaktien gegen Bar- oder Sacheinlagen einmalig oder mehrfach zu erhöhen.

### 2.1.7 Kapitalrücklage

Die Kapitalrücklage der Müller – Die lila Logistik AG zum 31. Dezember 2014 beträgt wie im Vorjahr 3.966 T€

### 2.1.8 Pensionsrückstellungen

Die Pensionsrückstellungen betreffen Verpflichtungen für die im Geschäftsjahr 2014 tätigen Vorstandsmitglieder sowie ein ausgeschiedenes ehemaliges Vorstandsmitglied.

<b>Angaben zur Verrechnung nach § 246 Abs. 2 S. 2 HGB</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Angaben in T€		
Erfüllungsbetrag der verrechneten Schulden	1.076	426
Beizulegender Zeitwert des Planvermögens (entspricht den Anschaffungskosten)	663	40
<b>Saldierte Pensionsverpflichtungen</b>	<b>413</b>	<b>386</b>

Die Veränderung des Erfüllungsbetrags der verrechneten Schulden sowie der beizulegende Zeitwert des Planvermögens im Vorjahresvergleich resultiert im Wesentlichen aus dem erstmaligen Passivüberhang der Pensionsansprüche eines Versorgungsvertrags. Für diesen Versorgungsvertrag erfolgt der Ausweis der verrechneten Altersversorgungsverpflichtungen und Schulden zum 31. Dezember 2014 erstmals unter den Pensionsrückstellungen. Im Vorjahr fand der verrechnete Ausweis für diesen Versorgungsvertrag unter dem aktiven Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung statt.

### 2.1.9 Steuerrückstellungen

Zum 31. Dezember 2014 bestanden Steuerrückstellungen in Höhe von 25 T€ (Vorjahr: 91 T€).

### 2.1.10 Sonstige Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen in Gesamthöhe von 1.096 T€ (Vorjahr: 884 T€) betreffen Verpflichtungen im Personalbereich in Höhe von 643 T€ (Vorjahr: 586 T€), Abschluss-, Beratungs- und Prüfungskosten in Höhe von 184 T€ (Vorjahr: 174 T€), ausstehende Rechnungen in Höhe von 161 T€ (Vorjahr: 109 T€) sowie Zinsverbindlichkeiten in Höhe von 108 T€ (Vorjahr: 15 T€).

### 2.1.11 Verbindlichkeiten

Die Restlaufzeit der Verbindlichkeiten ist aus folgender Übersicht zum 31. Dezember 2014 (Vorjahr) ersichtlich:

	Gesamt- betrag		davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr		davon mit einer Restlaufzeit von einem bis zu fünf Jahren		davon mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren	
	T€	T€	T€	T€	T€	T€	T€	T€
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	11.573	(10.722)	1.547	(1.248)	6.176	(4.987)	3.850	(4.487)
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	178	(223)	178	(223)	-	(-)	-	(-)
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	4.074	(4.648)	4.074	(4.648)	-	(-)	-	(-)
Sonstige Verbindlichkeiten	93	(116)	93	(116)	-	(-)	-	(-)
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>15.918</b>	<b>(15.709)</b>	<b>5.892</b>	<b>(6.235)</b>	<b>6.176</b>	<b>(4.987)</b>	<b>3.850</b>	<b>(4.487)</b>

### Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

Als Sicherheiten für die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten dienen Grundschulden in Höhe von insgesamt 11.300 T€ sowie die Abtretung von Rechten und Ansprüchen aus Miet- und Pachtverträgen einer Logistikimmobilie.

Die Inanspruchnahme der Müller – Die lila Logistik AG und ihrer Tochtergesellschaften über Avale valutierte zum 31. Dezember 2014 mit 3.374 T€ (Vorjahr: 2.173 T€).

### Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen

Von den Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen in Gesamthöhe von 4.074 T€ (Vorjahr: 4.648 T€) entfallen auf Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen 133 T€ (Vorjahr: 267 T€).

### Sonstige Verbindlichkeiten

Die sonstigen Verbindlichkeiten in Höhe von 92 T€ (Vorjahr: 116 T€) bestehen im Wesentlichen aus Verbindlichkeiten gegenüber dem Aufsichtsrat der Gesellschaft in Höhe von 53 T€ (Vorjahr: 80 T€) und Verbindlichkeiten aus Steuern in Höhe von 33 T€ (Vorjahr: 32 T€).

## 2.2 Erläuterungen zur Gewinn-und-Verlust-Rechnung

### 2.2.1 Umsatz

Die Gesellschaft hat im Geschäftsjahr 2014 einen Umsatz von 3.875 T€ (Vorjahr: 2.512 T€) erzielt. Der Anstieg der Umsatzerlöse erklärt sich im Wesentlichen aus Mieterträgen der im Frühjahr 2014 fertiggestellten Logistikimmobilie in Wemding und höheren Umsatzerlösen im Bereich Interim Services. Im Bereich Interim Services wurden Umsatzerlöse mit verbundenen Unternehmen durch Projektanläufe in der Lila Logistik Gruppe in Höhe von 1.103 T€ erzielt (Vorjahr: 559 T€); Umsatzerlöse des Interim Services mit externen Kunden wurden nicht erzielt (Vorjahr: 5 T€).

Insgesamt betragen die Umsatzerlöse mit verbundenen Unternehmen 2.552 T€ (Vorjahr: 1.784 T€). Davon wurden 21 T€ im Ausland mit den polnischen Tochtergesellschaften erzielt (Vorjahr: 30 T€).

Die Umsätze verteilen sich auf das In- und Ausland wie folgt:

	2014		2013	
	T€	in %	T€	in %
Inland	3.854	99,5	2.482	98,8
Ausland	21	0,5	30	1,2
<b>Gesamt</b>	<b>3.875</b>	<b>100,0</b>	<b>2.512</b>	<b>100,0</b>

### **2.2.2 Sonstige betriebliche Erträge**

Die sonstigen betrieblichen Erträge in Höhe von 176 T€ (Vorjahr: 58 T€) beinhalten Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen in Höhe von 72 T€ (Vorjahr: 20 T€), Erträge eines Schadensausgleichs in Höhe von 50 T€ (Vorjahr: 0 T€), Erträge aus einer Nebenkostenabrechnung in Höhe von 43 T€ (Vorjahr: 0 T€), Erträge aus der Währungsumrechnung in Höhe von 8 T€ (Vorjahr: 0 T€) sowie übrige betriebliche Erträge in Höhe von 3 T€ (Vorjahr: 5 T€). Im Vorjahr waren in den sonstigen betrieblichen Erträgen zudem Erträge aus der Anpassung von Aktivwerten der Altersversorgung in Höhe von 33 T€ enthalten.

In den sonstigen betrieblichen Erträgen sind periodenfremde Erträge in Höhe von 118 T€ ausgewiesen (Vorjahr: 23 T€).

### **2.2.3 Sonstige betriebliche Aufwendungen**

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen betreffen Fremdarbeiten (überwiegend gruppenintern) mit 1.503 T€ (Vorjahr: 1.305 T€), Versicherungskosten inkl. Beiträge mit 684 T€ (Vorjahr: 544 T€), Beratungskosten (inklusive Abschluss- und Prüfungskosten) mit 348 T€ (Vorjahr: 373 T€), Werbe- und Reisekosten (inklusive Veranstaltungen) mit 502 T€ (Vorjahr: 360 T€), Raumkosten mit 344 T€ (Vorjahr: 333 T€), Fahrzeugkosten mit 136 T€ (Vorjahr: 145 T€); Aufwendungen aus der Währungsumrechnung mit 93 T€ (Vorjahr: 0 T€) sowie übrige betriebliche Aufwendungen (inklusive Aufsichtsratsvergütung) in Höhe von 283 T€ (Vorjahr: 257 T€). Im Vorjahr waren darüber hinaus Verluste aus dem Verkauf von Anlagevermögen in Höhe von 76 T€ enthalten.

In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind periodenfremde Aufwendungen in Höhe von 13 T€ enthalten (Vorjahr: 48 T€).

### **2.2.4 Zinsen**

Die Zinserträge in Höhe von 145 T€ (Vorjahr: 141 T€) betreffen mit 108 T€ verbundene Unternehmen (Vorjahr: 114 T€).

In den Zinsaufwendungen in Höhe von 472 T€ (Vorjahr: 164 T€) sind Aufwendungen in Höhe von 120 T€ (Vorjahr: 67 T€) gegenüber verbundenen Unternehmen enthalten. Die Veränderung der Zinsaufwendungen zum Vorjahr ist begründet durch die Anwachsung der Müller – Die lila Logistik Immobilien GmbH & Co. KG, die höhere Inanspruchnahme von Darlehen und Liquiditätsübertragungen von den Tochterunternehmen der Müller – Die lila Logistik AG. Zudem sind in den Zinsaufwendungen Zinsen auf Pensionsverpflichtungen in Höhe von 65 T€ (Vorjahr: 61 T€) und Buchverluste aus der Bewertung von Zinsderivaten in Höhe von 87 T€ (Vorjahr: 0 T€) enthalten.

### **2.2.5 Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens**

Im Geschäftsjahr 2014 erfolgten außerplanmäßige Abschreibungen auf den niedrigeren beizulegenden Wert auf Finanzanlagen an verbundenen Unternehmen in Höhe von 147 T€ (Vorjahr: 215 T€).



### **2.2.6 Aufwendungen auf Grund eines Verlustübernahmevertrages**

Auf Grund einer geschlossenen Verlustübernahme-Vereinbarung zwischen der Müller – Die lila Logistik AG und der Müller – Die lila Logistik Electronics GmbH, welche ausschließlich das Geschäftsjahr 2014 betrifft, entstanden Aufwendungen in Höhe von 177 T€ (Vorjahr: 0 T€).

### **2.2.7 Außerordentliche Aufwendungen**

Durch die Anwachsung der Müller – Die lila Logistik Immobilien GmbH & Co. KG auf die Müller – Die lila Logistik AG entstand nach Buchung aller Aktiven und Passiven ein außerordentlicher Aufwand in Gesamthöhe von 83 T€. Im Geschäftsjahr 2013 entstanden keine außerordentlichen Aufwendungen.

### **2.2.8 Steuern vom Einkommen und vom Ertrag/Sonstige Steuern**

Die Steuern vom Einkommen und vom Ertrag in Höhe von -120 T€ beinhaltet einen positiven Steuereffekt in Höhe von 132 T€ aus der Veränderung der passiven latenten Steuern. In der Position „Sonstige Steuern“ sind wie im Vorjahr Grundsteuern in Höhe von 23 T€ sowie Belastungen durch Kfz-Steuer in Höhe von 3 T€ (Vorjahr ebenfalls 3 T€) enthalten.

### **2.2.9 Vorschlag zur Gewinnverwendung**

Vorstand und Aufsichtsrat beabsichtigen, der Hauptversammlung am 16. Juni 2015 vorzuschlagen, von dem Bilanzgewinn eine dem Vorjahr entsprechende Dividende von 0,15 € je dividendenberechtigter Stückaktie auszuschütten. Der verbleibende Bilanzgewinn soll auf neue Rechnung vorgetragen werden.

## **3. Sonstige Angaben**

Bezüglich der Angaben gemäß § 285 Nr. 9 lit. a, Satz 5 bis 8 HGB verweisen wir auf den Lagebericht unter Punkt 4. „Vergütungsbericht“.

### **Vorstand**

Der Vorstand setzt sich wie folgt zusammen:

Michael Müller	Vorsitzender des Vorstands wohnhaft in Stuttgart Speditionskaufmann Mitglied im Aufsichtsrat der SpOrt Medizin Stuttgart GmbH, Stuttgart
Rupert Früh	Vorstand Finanzen wohnhaft in Buchen i. O. Diplom-Ökonom
Marcus Hepp	Vorstand Produktion wohnhaft in Gerlingen Diplom-Betriebswirt (FH)

Die dem Vorstand gewährten Gesamtbezüge im Jahr 2014 betragen 1.054 T€ (Vorjahr: 1.061 T€). Die ordentliche Hauptversammlung der Gesellschaft vom 24. Juni 2010 hat beschlossen, dass die in § 285 Nr. 9 lit. a Satz 5 bis 8 HGB in der anwendbaren Fassung des VorstOG geforderten Angaben für fünf Jahre beginnend ab dem 1. Januar 2010 unterbleiben. Für Pensionsverpflichtungen gegenüber dem früheren Mitglied des Vorstands sowie dessen Hinterbliebene sind 306 T€ (Vorjahr: 303 T€) zurückgestellt. Am 31. Dezember 2014 hielten die Mitglieder des Vorstands der Müller – Die lila Logistik AG folgende Aktien der Gesellschaft in ihrem Besitz:

Herr Rupert Früh Mitglied des Vorstands	80.000 Aktien
Herr Marcus Hepp Mitglied des Vorstands	4.000 Aktien

Am 24. Dezember 2010 ging der Gesellschaft die Meldung von Herrn Müller zu, dass Herr Müller die zu diesem Zeitpunkt gehaltenen 58,67 % der Aktien an der Müller – Die lila Logistik AG (das entspricht 4.667.500 Aktien) in die Michael Müller Beteiligungs GmbH eingebracht hat. Die Michael Müller Beteiligungs GmbH ihrerseits meldete tagesgleich den Erwerb infolge Einbringung von 58,67 % der Anteile an der Müller – Die lila Logistik AG.

### Aufsichtsrat

Der Aufsichtsrat setzt sich wie folgt zusammen:

Prof. Peter Klaus D.B.A./Boston Univ.	Aufsichtsratsvorsitzender wohnhaft in Bamberg Prof. em. an der Friedrich-Alexander-Universität Erlangen-Nürnberg, Mitglied im Aufsichtsrat der Grieshaber Logistics Group AG, Bad Säckingen und Mitglied im Beirat der Nagel Logistik Holding GmbH & Co. KG, Vermold
Prof. Dr. Gerd Wecker	Stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender wohnhaft in München Consultant, München Aufsichtsratsvorsitzender der Business Gateway, Starnberg
Per Klemm	Mitglied des Aufsichtsrats wohnhaft in Stuttgart Geschäftsführender Gesellschafter der Selecta Klemm GmbH & Co. KG, Stuttgart keine weiteren Mandate
Klaus Langer (bis 4. Juni 2014)	Mitglied des Aufsichtsrats wohnhaft in Stuttgart Steuerberater und Wirtschaftsprüfer, Stuttgart keine weiteren Mandate

Christoph Schubert (seit 4. Juni 2014)	Mitglied des Aufsichtsrats wohnhaft in Dortmund Steuerberater und Wirtschaftsprüfer, Dortmund Mitglied im Verwaltungsrat der Kath. St.-Johannes-Gesellschaft Dortmund gGmbH, Dortmund
Carlos Rodrigues	Mitglied des Aufsichtsrats (Arbeitnehmersvertreter) wohnhaft in Flein kaufmännischer Leiter, Besigheim keine weiteren Mandate
Volker Buckmann (bis 4. Juni 2014)	Mitglied des Aufsichtsrats (Arbeitnehmersvertreter) wohnhaft in Dortmund kaufmännischer Angestellter, Herne keine weiteren Mandate
Sebastian Fieberg (seit 4. Juni 2014)	Mitglied des Aufsichtsrats (Arbeitnehmersvertreter) wohnhaft in Duisburg kaufmännischer Angestellter, Herne keine weiteren Mandate

Die dem Aufsichtsrat gewährten Gesamtbezüge im Jahr 2014 betragen 84 T€ (Vorjahr: 82 T€).

Für persönlich erbrachte Leistungen im Geschäftsjahr 2014 erhielt der Vorsitzende des Aufsichtsrats, Prof. Peter Klaus, zudem 1 T€ (Vorjahr: 0 €).

Am 31. Dezember 2014 hielten Mitglieder des Aufsichtsrats der Müller – Die lila Logistik AG folgende Aktien der Gesellschaft in ihrem Besitz:

Name	Funktion	Aktien
Prof. Peter Klaus D.B.A./Boston Univ.	Vorsitzender des Aufsichtsrats	15.639
Per Klemm	Mitglied des Aufsichtsrats	46.450
Carlos Rodrigues	Mitglied des Aufsichtsrats	785

## Beteiligungen

Die Gesellschaft war am 31. Dezember 2014 an folgenden Unternehmen zu mind. 20 % beteiligt:

Beteiligung	Sitz der Gesellschaft	Höhe des Anteils	Eigenkapital gesamt	Jahresüberschuss/-fehlbetrag zum 31.12.2014
Emporias Management Consulting GmbH & Co. KG*	Unterföhring	56 %	154 T€	0 T€
Emporias Verwaltung GmbH	Unterföhring	60 %	22 T€	0 T€
FM Logistics GmbH	Weilheim an der Teck	50 %	106 T€	10 T€
MLH Verwaltung GmbH	Besigheim	100 %	27 T€	0 T€
MLI Verwaltung GmbH	Besigheim	100 %	24 T€	0 T€
MLM Verwaltung GmbH	Besigheim	100 %	26 T€	0 T€
MLN Verwaltung GmbH	Besigheim	100 %	26 T€	0 T€
MLO Verwaltung GmbH	Besigheim	100 %	26 T€	0 T€
MLS Verwaltung GmbH	Besigheim	100 %	25 T€	-1 T€
MLSO Verwaltung GmbH	Besigheim	100 %	26 T€	-1 T€
MLSW Verwaltung GmbH	Besigheim	100 %	25 T€	0 T€
MSG Verwaltung GmbH	Besigheim	100 %	26 T€	0 T€
Müller – Die lila Logistik Böblingen GmbH**	Besigheim	100 %	676 T€	0 T€
Müller – Die lila Consult GmbH	Besigheim	100 %	22 T€	-2 T€
Müller – Die lila Logistik Deutschland GmbH	Besigheim	100 %	789 T€	56 T€
Müller – Die lila Logistik Electronics GmbH	Nürnberg	100 %	1.103 T€	0 T€
Müller – Die lila Logistik GmbH & Co. KG*	Herne	100 %	156 T€	0 T€
Müller – Die lila Logistik Marbach GmbH & Co. KG*	Marbach a. N.	100 %	500 T€	0 T€
Müller – Die lila Logistik Nord GmbH & Co. KG*	Bünde	100 %	25 T€	0 T€
Müller – Die lila Logistik Ost GmbH & Co. KG*	Zwenkau	100 %	217 T€	0 T€
Müller – Die lila Logistik Polska Sp. z o.o.	Gliwice (Polen)	100 %	10.456 T€	1.226 T€
Müller – Die lila Logistik Service GmbH & Co. KG*	Besigheim	100 %	50 T€	0 T€
Müller – Die lila Logistik Slovakia s.r.o.	Bratislava (Slowakei)	100 %	61 T€	-2 T€
Müller – Die lila Logistik Süd GmbH & Co. KG*	Besigheim	100 %	787 T€	0 T€
Müller – Die lila Logistik Südost GmbH & Co. KG*	Besigheim	100 %	295 T€	0 T€
Müller – Die lila Logistik Südwest GmbH & Co. KG*	Besigheim	100 %	50 T€	0 T€
Müller – Die lila Logistik West GmbH**	Herne	100 %	50 T€	0 T€
Value Added Logistics Sp. z o.o.	Gliwice (Polen)	100 %	384 T€	219 T€

\* Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag nach Zuweisung zu den Gesellschafterkonten bzw. den gesamthänderisch gebundenen Rücklagen

\*\* Jahresüberschuss nach Ergebnisabführung

Darüber hinaus ist die Müller – Die lila Logistik AG an der E.L.V.I.S. AG (Europäischer Ladungsverbund Internationaler Spediteure Aktiengesellschaft), Alzenau, mit rund 6,5 T€ am Grundkapital (von insgesamt 97,5 T€) = 6,6 % beteiligt. Weitere Beteiligungen an großen Kapitalgesellschaften, die 5 % der Stimmrechte überschreiten, existierten zum Bilanzstichtag 2014 nicht.

Zur wirksamen Inanspruchnahme der Erleichterungsvorschriften gemäß § 264 Abs. 3 HGB bei der Müller – Die lila Logistik Deutschland GmbH für das Geschäftsjahr 2014 muss neben den in § 264 Abs. 3 Nr. 3 und 4 HGB benannten, erst zu einem späteren Zeitpunkt erfüllbaren Voraussetzungen, bis zum Datum der Feststellung des Jahresabschlusses der Gesellschaft eine wirksame Verlustübernahmeerklärung gemäß § 302 AktG abgegeben und im Bundesanzeiger zur Offenlegung angemeldet worden sein. Die Anmeldung der Offenlegung der Erleichterungsvorschriften für die Müller – Die lila Logistik Deutschland GmbH für das Jahr 2014 ist mit Datum vom 12. Februar 2015 erfolgt.

#### **Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträge**

Zwischen der Müller – Die lila Logistik AG und der Müller – Die lila Logistik West GmbH wurde im März 2013 ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag abgeschlossen. Die Hauptversammlung der Müller – Die lila Logistik AG und die Gesellschafterversammlung der Müller – Die lila Logistik West GmbH haben dem Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag jeweils im Mai 2013 zugestimmt. Die Eintragung ins Handelsregister erfolgte im Juni 2013.

Zwischen der Müller – Die lila Logistik AG und der Müller – Die lila Logistik Böblingen GmbH wurde im März 2014 ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag abgeschlossen. Die Hauptversammlung der Müller – Die lila Logistik AG und die Gesellschafterversammlung der Müller – Die lila Logistik Böblingen GmbH haben dem Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag jeweils im Juni 2014 zugestimmt. Die Eintragung ins Handelsregister erfolgte im Juli 2014.

#### **Personal**

Im Berichtsjahr 2014 waren wie im Vorjahr durchschnittlich 11 Angestellte (ohne Vorstandsmitglieder) beschäftigt.

#### **Honorare und Dienstleistungen der Abschlussprüfer**

Bezüglich der Angaben zu den Honoraren und Dienstleistungen des Abschlussprüfers verweisen wir auf den Konzernanhang unter Punkt 33.

#### **Mitteilungen nach § 21 Abs. 1 WpHG**

Im Geschäftsjahr 2014 gingen der Gesellschaft keine Meldungen über den Anteilsbesitz an der Gesellschaft gemäß § 21 Abs. 1 WpHG zu.

### **Derivative Finanzinstrumente**

Eine Bewertung von derivativen Finanzinstrumenten erfolgt i. d. R. durch das emittierende Kreditinstitut auf der Basis von Marktdaten und unter Verwendung allgemein anerkannter Bewertungsmodelle (Barwertmethode und Zinskurven).

Die Müller – Die lila Logistik AG ist am 1. August 2012 (Valuta 1. Oktober 2012) ein Zinsderivat mit einer Laufzeit bis zum 30. September 2015 eingegangen. Der Bezugsbetrag der variablen Beträge beträgt 2.000 T€ Die Bewertung am Bilanzstichtag 31. Dezember 2014 ergab einen negativen Barwert in Höhe von -10 T€ (Vorjahr: -13 T€).

Des Weiteren ist die Müller – Die lila Logistik AG am 27. Februar 2014 (Valuta 2. Januar 2015) ein Zinsderivat mit einer Laufzeit bis zum 29. Dezember 2017 eingegangen. Der Bezugsbetrag der variablen Beträge beträgt 4.000 T€. Die Bewertung am Bilanzstichtag 31. Dezember 2014 ergab einen negativen Barwert in Höhe von -90 T€.

Die Bewertung wurde im vorliegenden Jahresabschluss als sonstige Rückstellung verarbeitet.

### **4. Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen**

Zum Ablauf des Geschäftsjahres 2009 garantierte die Müller – Die lila Logistik AG die Erfüllung aller aus dem Mietvertrag resultierender finanzieller Verpflichtungen der Müller – Die lila Logistik GmbH & Co. KG für die gemietete Logistikanlage in Herne (2.358 T€).

Für ein Tochterunternehmen bestand zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2014 wie bereits im Vorjahr eine Bürgschaft in Höhe von 100 T€.

Darüber hinaus gewährt die Müller – Die lila Logistik AG seit Juni 2013 bis Dezember 2022 für die finanziellen Verpflichtungen einer Tochtergesellschaft eine so genannte „Parent Guarantee“ in Höhe von 3 Mio. €.

Verschiedene Tochtergesellschaften der Müller – Die lila Logistik AG haben mit der SüdFactoring GmbH, Stuttgart, Factoringverträge unterzeichnet. Die Müller – Die lila Logistik AG übernimmt die gesamtschuldnerische Haftung für die Verbindlichkeiten aus den Factoring Verträgen einzelner Tochtergesellschaften bis zum 31. Dezember 2015.

Auf Grund der stabilen wirtschaftlichen Entwicklung der betroffenen Tochterunternehmen wird das Risiko für eine Inanspruchnahme aus den Haftungsverhältnissen als geringfügig eingeschätzt.

Gegenüber der Müller – Die lila Logistik Deutschland GmbH wurden für die Geschäftsjahre 2014 und 2015 Verlustübernahmeerklärungen abgegeben; gegenüber der Müller – Die lila Logistik Electronics GmbH wurde für das Geschäftsjahr 2014 eine Verlustübernahmeerklärung abgegeben.

## 5. Nicht in der Bilanz ausgewiesene Geschäfte

Sonstige finanzielle Verpflichtungen, die gemäß § 285 HGB nicht in der Bilanz ausgewiesen und auch keine Haftungsverhältnisse im Sinne von § 251 HGB darstellen, bestanden am Abschlussstichtag aus Dauerschuldverhältnissen (Miet- und Pachtverträge, Leasing). Der zukünftige Aufwand beläuft sich auf 182 T€ (Vorjahr: 184 T€). Davon bestehen bei der Müller – Die lila Logistik AG Leasingverträge für Pkw mit einer zukünftigen kumulierten Belastung von 122 T€ (Vorjahr: 133 T€). Die Verträge haben eine unterschiedliche Restlaufzeit. Das Leasinggeschäft bietet verschiedene Vorteile; beispielsweise wird kein Kapital gebunden und eine stets moderne technische Ausstattung wird ermöglicht. Dies sind auch die wesentlichen Vorteile des Geschäfts. Risiken bestehen bei einer vorzeitigen Auflösung eines Leasingvertrages, bei einer Rückgabe von Pkw mit Feststellungen von Schäden oder einer höheren Kilometerleistung als im Vertrag vorgesehen. Gegenüber verbundenen Unternehmen beträgt der zukünftige Aufwand aus Dauerschuldverhältnissen 61 T€ (Vorjahr: 58 T€).

## 6. Erklärung zum Corporate Governance Kodex

Vorstand und Aufsichtsrat der börsennotierten Müller – Die lila Logistik AG, Besigheim, haben eine Erklärung gemäß § 161 AktG zu den Empfehlungen der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex abgegeben und den Aktionären durch Veröffentlichung auf der Internetseite der Gesellschaft ([www.lila-logistik.com](http://www.lila-logistik.com)) dauerhaft zugänglich gemacht.

Besigheim, 16. März 2015



**Michael Müller**  
Vorsitzender des Vorstands



**Rupert Früh**  
Vorstand Finanzen



**Marcus Hepp**  
Vorstand Produktion



## Entwicklung des Anlagevermögens für das Geschäftsjahr 2014

	Anschaffungs-/Herstellungskosten					Kumulierte Abschreibungen				Buchwerte	
	Stand 01.01.2014	Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	Stand 31.12.2014	Kumulierter Stand 01.01.2014	Zugänge	Abgänge	Kumulierter Stand 31.12.2014	Stand 31.12.2014	Stand 31.12.2013
	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€
<b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>											
Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	110.289,05	0,00	0,00	0,00	110.289,05	108.834,05	1.003,00	0,00	109.837,05	452,00	1.455,00
	110.289,05	0,00	0,00	0,00	110.289,05	108.834,05	1.003,00	0,00	109.837,05	452,00	1.455,00
<b>II. Sachanlagen</b>											
1. Grundstücke, grundst.gl. Rechte u. Bauten einschl. Bauten auf fremden Grundstücken	5.801.427,25	3.153.314,70	1.852,50	8.020.035,10	16.972.924,55	209.153,25	422.533,81	0,00	631.687,06	16.341.237,49	5.592.274,00
2. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	291.395,48	21.013,51	1.446,79	666.615,00	977.577,20	265.728,48	39.483,51	1.299,79	303.912,20	673.665,00	25.667,00
3. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	6.808.596,00	2.064.904,10	0,00	-8.686.650,10	186.850,00	0,00	0,00	0,00	0,00	186.850,00	6.808.596,00
	12.901.418,73	5.239.232,31	3.299,29	0,00	18.137.351,75	474.881,73	462.017,32	1.299,79	935.599,26	17.201.752,49	12.426.537,00
<b>III. Finanzanlagen</b>											
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	13.540.072,75	2.400.000,00	1.593.450,57	0,00	14.346.622,18	214.633,94	147.028,41	214.633,94	147.028,41	14.199.593,77	13.325.438,81
2. Beteiligungen	25.502,53	161,24	0,00	0,00	25.663,77	0,00	0,00	0,00	0,00	25.663,77	25.502,53
3. Sonstige Ausleihungen	2.060,00	0,00	0,00	0,00	2.060,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.060,00	2.060,00
	13.567.635,28	2.400.161,24	1.593.450,57	0,00	14.374.345,95	214.633,94	147.028,41	214.633,94	147.028,41	14.227.317,54	13.353.001,34
	30.924.776,89	7.639.393,55	1.596.749,86	0,00	36.967.420,58	5.143.783,55	610.048,73	215.933,73	5.537.898,55	31.429.522,03	25.780.993,34

**Entsprechenserklärung des Vorstands und Aufsichtsrats  
der Müller – Die lila Logistik AG zu den Empfehlungen der  
„Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“  
gemäß § 161 AktG**

**CORPORATE GOVERNANCE**

**Entsprechenserklärung von Vorstand und Aufsichtsrat gemäß § 161 AktG**

Vorstand und Aufsichtsrat der Müller - Die lila Logistik AG mit Sitz in Besigheim bekennen sich zu den Empfehlungen der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex und erklären, dass:

den Empfehlungen des Kodex in der Fassung vom 24. Juni 2014 grundsätzlich entsprochen wird. Nicht vollständig angewandt werden die Empfehlungen der Ziffern 3.8, 4.1.5, 4.2.5., 5.1.2, 5.2, 5.3.3, 5.4.1 und 7.1.2.

Besigheim, im Dezember 2014

für den Aufsichtsrat



**Prof. Peter Klaus**  
Aufsichtsratsvorsitzender

für den Vorstand



**Michael Müller**  
Vorstandsvorsitzender

Die einzelnen Abweichungen beruhen auf folgenden Erwägungen:

**Ziffer 3.8 DCGK: Selbstbehalt in der D&O-Versicherung für den Aufsichtsrat**

Der Deutsche Corporate Governance Kodex empfiehlt in Ziffer 3.8 letzter Absatz, dass in der D&O-Versicherung für den Aufsichtsrat ein Selbstbehalt vereinbart werden soll, der den Empfehlungen des Kodex für den Selbstbehalt bei D&O Versicherungen von Vorständen entspricht.

*Müller – Die lila Logistik AG ist der Meinung, dass die Vereinbarung eines solchen Selbstbehalts für Aufsichtsratsmitglieder nicht dazu geeignet ist, die Verantwortung zu verbessern, mit denen die Mitglieder des Aufsichtsrats die ihnen übertragenen Aufgaben und Funktionen wahrnehmen. Im Übrigen dient die Versicherung dem Schutz der Gesellschaft.*

**Ziffer 4.1.5 DCGK: Diversity**

Der Deutsche Corporate Governance Kodex empfiehlt in Ziffer 4.1.5, dass der Vorstand bei der Besetzung von Führungsfunktionen auf Vielfalt (Diversity) achten soll und dabei insbesondere eine angemessene Berücksichtigung von Frauen anstreben soll.

*Müller – Die lila Logistik AG entscheidet über die Besetzung von Organ- und Führungspositionen nach Maßgabe der Qualifikation der Bewerber und dem Unternehmensinteresse.*

#### **Ziffer 4.2.5 DCGK: Vorstandvergütungsbericht**

Der Deutsche Corporate Governance Kodex empfiehlt in Ziffer 4.2.5 Absatz 3 Satz 2: „Ferner sollen im Vergütungsbericht für die Geschäftsjahre, die nach dem 31. Dezember 2013 beginnen, für jedes Vorstandsmitglied dargestellt werden: die für das Berichtsjahr gewährten Zuwendungen einschließlich der Nebenleistungen, bei variablen Vergütungsteilen ergänzt um die erreichbare Maximal- und Minimalvergütung; der Zufluss im bzw. für das Berichtsjahr aus Fixvergütung, kurzfristiger variabler Vergütung und langfristiger variabler Vergütung mit Differenzierung nach den jeweiligen Bezugsjahren; bei der Altersversorgung und sonstigen Versorgungsleistungen der Versorgungsaufwand im bzw. für das Berichtsjahr. Für diese Informationen sollen die als Anlage beigefügten Mustertabellen verwandt werden.“

*Die ordentliche Hauptversammlung der Gesellschaft vom 24. Juni 2010 hat beschlossen, dass die gemäß § 285 Satz 1 Nr. 9 Buchstabe a Satz 5 bis 8 HGB und §§ 315a Abs. 1, 314 Abs. 1 Nr. 6 Buchstabe a Satz 5 bis 8 HGB (in ihrer jeweils anwendbaren Fassung) verlangten Angaben in den Jahres- und Konzernabschlüssen der Müller – Die lila Logistik AG, die für die Geschäftsjahre 2010 bis 2014 (einschließlich) aufzustellen sind, unterbleiben. Insofern würde eine Darstellung des Vergütungsberichts wie in Ziffer 4.2.5 nicht dem Beschluss der Aktionäre entsprechen.*

*Müller – Die lila Logistik AG berichtet weiterhin in der bisherigen Struktur über die fixen und variablen Gehaltsbestandteile des gesamten Vorstands entsprechend den Vorschriften nach HGB und IFRS. Die zusätzlichen Angaben nach dem Deutschen Corporate Governance Kodex führen nach Meinung der Gesellschaft zu einer vierfach ausdifferenzierten Angabe zu ein und derselben Vergütungskomponente. Die Gesellschaft hat sich dagegen entschieden, die Vorstandsvergütung in einer dritten und vierten Darstellung zu berichten.*

#### **Ziffer 5.1.2 DCGK: Diversity**

In Ziffer 5.1.2 empfiehlt der Deutsche Corporate Governance Kodex, dass der Aufsichtsrat bei der Zusammensetzung des Vorstands auch auf Vielfalt (Diversity) achten und dabei insbesondere eine angemessene Berücksichtigung von Frauen anstreben soll.

*Müller – Die lila Logistik AG entscheidet über die Besetzung von Organ- und Führungspositionen nach Maßgabe der Qualifikation der Bewerber und dem Unternehmensinteresse.*

#### **Ziffer 5.2 Absatz 2 DCGK: Ausschussvorsitz**

Der Deutsche Corporate Governance Kodex empfiehlt, dass der Aufsichtsratsvorsitzende „zugleich Vorsitzender der Ausschüsse sein (soll), die die Vorstandsverträge behandeln und die Aufsichtsratssitzungen vorbereiten“.

*Der Aufsichtsratsvorsitzende, Herr Professor Peter Klaus, ist Mitglied des Ausschusses, der die Vorstandsverträge behandelt (Personalausschuss). Bedingt durch die Vielzahl von Aufgaben des Aufsichtsratsvorsitzenden sowie der intensiven und ständigen Zusammenarbeit der Ausschussmitglieder führt Herr Professor Dr. Gerd Wecker den Vorsitz im Personalausschuss.*

#### **Ziffer 5.3.3 DCGK: Bildung eines Nominierungsausschusses durch den Aufsichtsrat**

Der Deutsche Corporate Governance Kodex empfiehlt die Bildung eines Nominierungsausschusses, „...der ausschließlich mit Vertretern der Anteilseigner besetzt ist und

dem Aufsichtsrat für dessen Wahlvorschläge an die Hauptversammlung geeignete Kandidaten vorschlägt“.

*Der Aufsichtsrat der Müller – Die lila Logistik AG befasst sich eingehend mit den Beschlussvorschlägen an die Hauptversammlung einschließlich der Wahlvorschläge von Aufsichtsratsmitgliedern. Über das bestehende Audit Committee sowie den bestehenden Personalausschuss hinaus stellt die Bildung eines Nominierungsausschusses einen unverhältnismäßigen zusätzlichen Mehraufwand dar. Fragen, die im Nominierungsausschuss zu behandeln sind, werden im Aufsichtsrat erörtert und entschieden.*

#### **Ziffer 5.4.1 Absatz 2 DCGK: Benennung von konkreten Zielen für die Zusammensetzung des Aufsichtsrats**

Die Fassung des DCGK vom 13. Mai 2013 empfiehlt in Ziffer 5.4.1 Abs. 2 und Abs. 3, dass der Aufsichtsrat für seine Zusammensetzung konkrete Ziele benennen soll, die unter Beachtung der unternehmensspezifischen Situation die internationale Tätigkeit des Unternehmens, potentielle Interessenkonflikte, die Anzahl der unabhängigen Aufsichtsratsmitglieder im Sinn von Nummer 5.4.2, eine festzulegende Altersgrenze für Aufsichtsratsmitglieder und Vielfalt (Diversity) berücksichtigen und eine angemessene Beteiligung von Frauen vorsehen. Vorschläge des Aufsichtsrats an die zuständigen Wahlgremien sollen diese Ziele berücksichtigen. Die Zielsetzung und der Stand der Umsetzung sollen im Corporate Governance Bericht veröffentlicht werden.

*Der Aufsichtsrat der Müller – Die lila Logistik AG entspricht bei seinen Wahlvorschlägen an die Hauptversammlung für die Wahl der Anteilseignervertreter sämtlichen gesetzlichen Vorgaben und sämtlichen Empfehlungen des Kodex' hinsichtlich der persönlichen Voraussetzungen für Aufsichtsratsmitglieder. Im Vordergrund steht dabei – unabhängig vom Geschlecht – die fachliche und persönliche Kompetenz möglicher Kandidaten und Kandidatinnen unter besonderer Beachtung der unternehmensspezifischen Anforderungen, damit die Mitglieder des Aufsichtsrates im Falle der Wahl der Vorgesetzten insgesamt über die zur Wahrnehmung der Aufgaben erforderlichen Kenntnisse, Fähigkeiten und fachlichen Erfahrungen verfügen.*

#### **Ziffer 7.1.2 DCGK: Veröffentlichungsfrist für Zwischenberichte**

Der Deutsche Corporate Governance Kodex empfiehlt Zwischenberichte innerhalb von 45 Tagen zu veröffentlichen.

*Müller – Die lila Logistik AG wird die Zwischenberichte im Rahmen der Regelungen der Börsenordnung unverzüglich nach der Fertigstellung, spätestens jedoch innerhalb von zwei Monaten nach Ende des Berichtszeitraums veröffentlichen. Eine Veröffentlichung innerhalb von 45 Tagen bedarf einer unverhältnismäßigen Mehrarbeit der bei der Erstellung beteiligten Parteien.*

## **Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers**

Wir haben den Jahresabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn-und-Verlust-Rechnung sowie Anhang – unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der Müller – Die lila Logistik AG, Besigheim, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2014 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Lagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e. V. (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und durch den Lagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld der Gesellschaft sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung, Jahresabschluss und Lagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichtes. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Lagebericht steht in Einklang mit dem Jahresabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Stuttgart, den 16. März 2015

**Dr. Andreas Diesch**  
Wirtschaftsprüfer

**Marieke Huber**  
Wirtschaftsprüferin

Baker Tilly Roelfs AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

### **Weitere Informationen**

#### **Müller – Die lila Logistik AG**

Investor Relations  
Ferdinand-Porsche-Straße 4  
74354 Besigheim  
Deutschland  
Tel.: +49 7143 810-125  
Fax: +49 7143 810-129  
[investor@lila-logistik.com](mailto:investor@lila-logistik.com)  
[www.lila-logistik.com](http://www.lila-logistik.com)