



Geschäftsbericht

2007



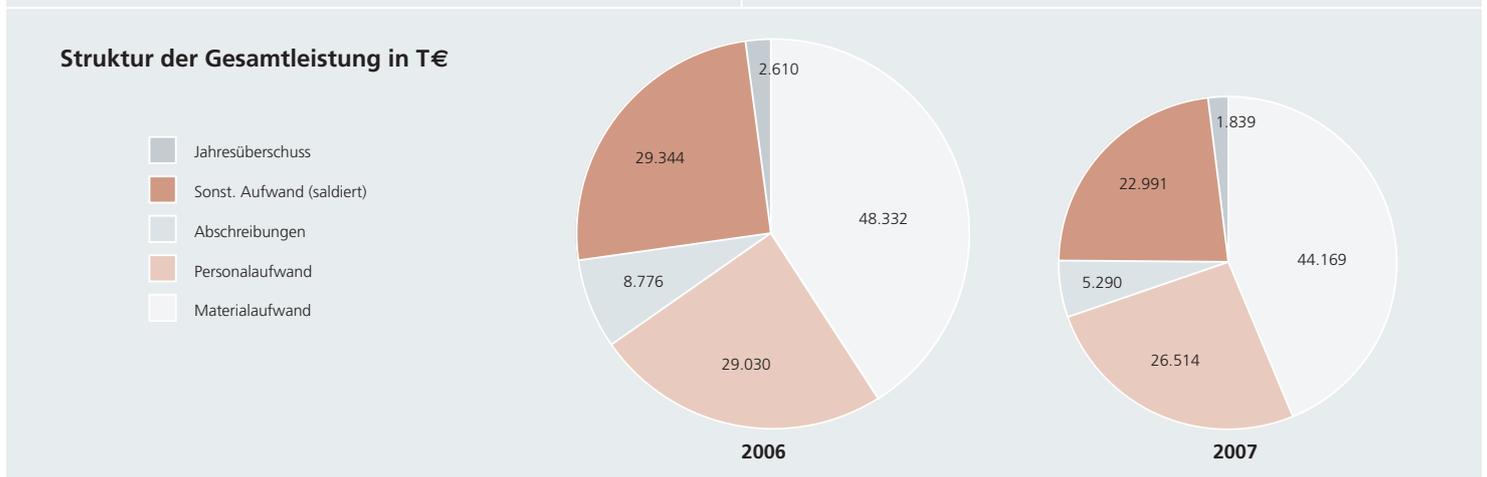
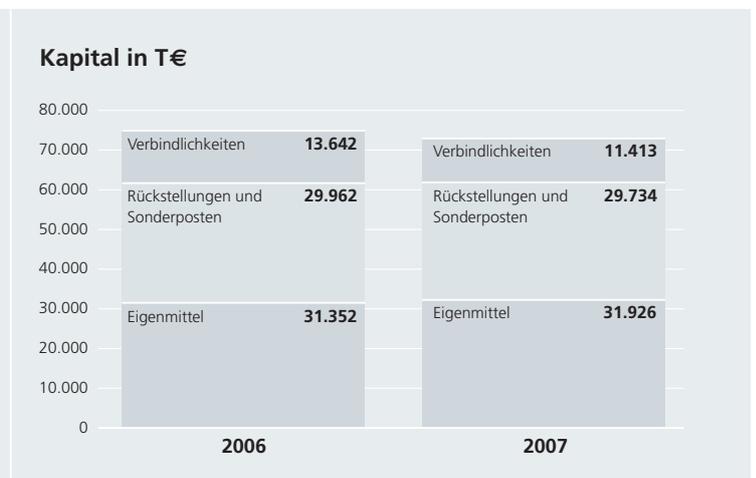
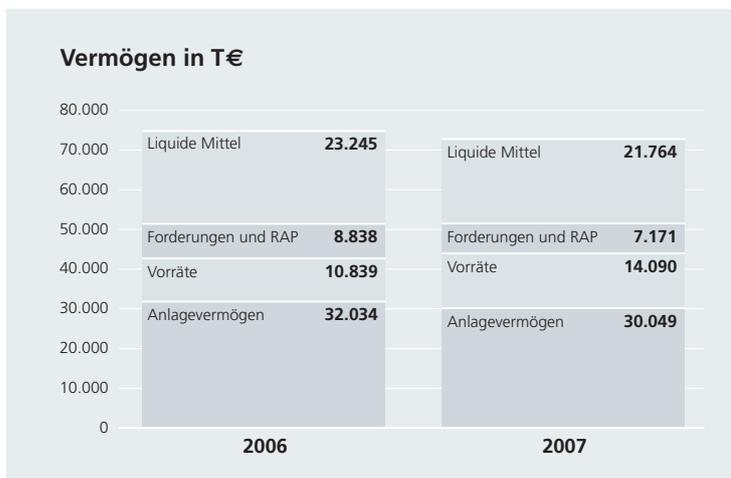
**ERLUS**<sup>e</sup>

<b>Erlus auf einen Blick</b>					
	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Bilanzsumme in T€	<b>73.074</b>	74.956	61.090	66.594	71.563
Anlagevermögen in T€	<b>30.049</b>	32.034	36.599	37.182	39.735
Sachanlagenzugänge in T€	<b>3.121</b>	3.820	6.108	4.048	9.601
Umlaufvermögen in T€	<b>43.025</b>	42.922	24.491	29.412	31.828
Eigenkapital (wirtschaftlich) in T€	<b>30.994</b>	30.102	28.807	28.232	26.837
Fremdkapital in T€	<b>42.081</b>	44.854	32.283	38.361	44.726
Umsatzerlöse in T€	<b>95.042</b>	118.268	92.142	100.202	99.871
Materialaufwand in T€	<b>44.169</b>	48.332	35.929	39.567	38.626
Personalaufwand in T€	<b>26.514</b>	29.030	27.729	28.927	27.667
Mitarbeiter im Ø	<b>538</b>	558	579	591	594
Abschreibungen auf Anlagen in T€	<b>5.290</b>	8.776	6.572	6.381	7.251
Jahresüberschuss in T€	<b>1.839</b>	2.610	1.302	2.614	2.617
Cash Earnings in T€	<b>8.454</b>	14.636	8.799	10.285	9.140
DVFA/SG-Ergebnis in €	<b>14,07</b>	46,70	10,29	24,71	21,88
Dividende in T€	<b>919</b>	1.313	656	1.313	1.313
Dividende je Aktie in €	<b>7,00</b>	10,00	5,00	10,00	10,00

# Bericht über das Geschäftsjahr 2007

ERLUS AG

<b>Kapitalflussrechnung in T€</b>		2006	2007
Jahresergebnis		2.610	1.839
Abschreibungen auf Anlagevermögen		8.776	5.290
Veränderung langfristiger Rückstellungen/Sonderposten		3.250	1.325
<b>Cash Earnings nach DVFA/SG</b>		<b>14.636</b>	<b>8.454</b>
Veränderung kurz- und mittelfristiger Rückstellungen		6.549	- 1.345
Veränderung Vorräte und Forderungen		- 1.547	- 1.853
Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, sonstige Passiva		2.260	- 1.590
<b>Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>21.898</b>	<b>3.666</b>
<b>Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit</b>		<b>- 3.126</b>	<b>- 3.194</b>
Dividenden		- 656	- 1.313
Einzahlungen aus der Aufnahme von Krediten		0	0
Auszahlungen aus der Tilgung von Krediten		- 1.438	- 639
<b>Mittelabfluss aus der Finanzierungstätigkeit</b>		<b>- 2.094</b>	<b>- 1.952</b>
<b>Veränderung der Finanzmittel</b>		<b>16.678</b>	<b>- 1.480</b>



# Vorwort des Vorstands

## **Sehr geehrte Aktionäre,**

nach einer kurzen Erholungsphase in 2006, ausgelöst durch eine Reihe von Sonderfaktoren, hat sich die Marktentwicklung im Wohnungsbau wieder deutlich abgekühlt. So haben die Baugenehmigungszahlen laut Statistischem Bundesamt mit insgesamt 216.311 Genehmigungen von Wohngebäuden im Jahr 2007 einen historischen Tiefstand erreicht. Der für uns wichtige Bereich der Modernisierung und Sanierung konnte ebenfalls nicht an die Entwicklung des Vorjahres anknüpfen. Die Marktlage war damit deutlich schlechter, als von vielen Experten und den wirtschaftswissenschaftlichen Instituten zu Beginn des Jahres 2007 prognostiziert worden war.

Von dieser Entwicklung blieb auch die ERLUS AG nicht verschont: Der Umsatz ging in der Folge um 19,6% zurück. Trotzdem konnte sich die Gesellschaft in diesem schwierigen Marktumfeld in Deutschland in den Kerngeschäften Dach- und Kaminbaustoffe gut behaupten. Unsere Position als zuverlässiges und berechenbares mittelständisches Unternehmen mit Tradition bei gleichzeitig hoher Innovationsfähigkeit und Flexibilität bleibt wesentlicher Erfolgsfaktor. Die anerkannt hohe Produktqualität sowie das ausgewogene Produktsortiment wird insbesondere in dem weiter ansteigenden Segment der Modernisierung und Sanierung nachgefragt. Dieser Tendenz haben wir in den letzten drei Jahren ganz besonders durch eine Entwicklungsoffensive von technisch ausgereiften Produkten mit eindeutigen Funktionsvorteilen, wie zum Beispiel einem größeren Verschiebebereich bei unseren Dachziegelmodellen E 58 S und E 58 SL, für dieses Marktsegment Rechnung getragen. Damit sehen wir uns auf dem richtigen Weg, unsere Wettbewerbsfähigkeit nicht nur zu festigen, sondern weiter auszubauen. Ohne das überdurchschnittliche Engagement unserer Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter wäre diese Leistung jedoch nicht möglich, ihnen gilt unser besonderer Dank.

Unseren Kunden danken wir für das Vertrauen in unsere Produkte und unser Unternehmen sowie für die Herausforderung zur permanenten Verbesserung. Auch zukünftig werden wir offen sein für Veränderungen, denn die konsequente Ausrichtung an Markt und Kunden verlangt Flexibilität sowie ständige Überprüfung und Weiterentwicklung unserer Leistungspakete.

Dabei bauen wir auch zukünftig auf Ihr Vertrauen.

Mit freundlichem Gruß



Dominik Brunner



Peter Maier



Dr. Rüdiger Grau



**Dipl.-Ing. Manfred Bukowski,  
Architekt**

„In den zeitgenössischen Architekturkonzepten ist das Thema der Materialästhetik und der Materialikonologie von besonderer Bedeutung. Bauteile aus gebranntem Ton, einem der ältesten und zugleich zeitlosesten Werkstoffe des Bauens, faszinieren dabei neben ihrer unmittelbar stofflichen Wirkung durch Farbe und Textur auch durch Authentizität und Sinnlichkeit. Mauerwerks- und Tondachziegel bieten darüber hinaus im Spannungsfeld der Materialkonnotationen eine ihnen eigene Verbindung zwischen Romantik und Rationalität.“



# Ästhetik



Ergoldsbacher Karat® | Naturrot

# Tagesordnung für die Hauptversammlung

**97. ordentliche Hauptversammlung am Freitag, den 25. Juli 2008, 10 Uhr,  
im Haus der Bayerischen Wirtschaft, Max-Joseph-Straße 5, München**

**1. Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses,  
des Lageberichts des Vorstands und des Berichts  
des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2007**

**2. Beschlussfassung über die Verwendung  
des Bilanzgewinns 2007**

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den Bilanzgewinn der Gesellschaft in Höhe von € 921.339,12 wie folgt zu verwenden:

Ausschüttung einer Dividende von € 7,00 je Stückaktie	€ 918.750,00
Vortrag auf neue Rechnung	€ 2.589,12
	<b>€ 921.339,12</b>

**3. Beschlussfassung über die Entlastung des  
Vorstands für das Geschäftsjahr 2007**

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, die Entlastung zu erteilen.

**4. Beschlussfassung über die Entlastung des  
Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2007**

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, die Entlastung zu erteilen.

**5. Wahlen zum Aufsichtsrat**

Mit Ablauf der Hauptversammlung am 25. Juli 2008 endet gemäß § 8 Abs. 2 der Satzung der ERLUS AG die Amtszeit der durch die Aktionäre zu wählenden Mitglieder des Aufsichtsrats. Der Aufsichtsrat schlägt vor, für die Zeit bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2012 beschließt, folgende Personen als Vertreter der Aktionäre in den Aufsichtsrat zu wählen:

- Herrn Ludwig Girnghuber,  
Keramikingenieur, Marklkofen
- Herrn Franz Roeckl,  
Gutsbesitzer, Bad Tölz
- Herrn Dipl.-Kfm. Claus Girnghuber,  
Geschäftsführer, Marklkofen
- Herrn Dr. Oskar Brunner,  
Unternehmensberater, Ergoldsbach

a) Angaben gemäß § 124 Abs. 2 Satz 1 Aktiengesetz (AktG):  
Der Aufsichtsrat der ERLUS AG setzt sich nach §§ 96 Abs. 1, 101 Abs. 1 AktG, § 76 Abs. 1 Betriebsverfassungsgesetz 1952 in Verbindung mit § 129 Betriebsverfassungsgesetz 1972 aus vier Mitgliedern der Anteilseigner sowie zwei Mitgliedern der Arbeitnehmer zusammen. Die Hauptversammlung ist bei der Wahl der Aktionärsvertreter nicht an Wahlvorschläge gebunden.

b) Angaben gemäß § 125 Abs. 1 Satz 3 Aktiengesetz (AktG):  
Herr Dr. Oskar Brunner ist Mitglied des Verwaltungsrats der Sparkasse Landshut.

**6. Wahl des Abschlussprüfers für das  
Geschäftsjahr 2008**

Der Aufsichtsrat schlägt vor, die Deloitte & Touche GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München, zu wählen.



**Egon Georg Kunz,  
Egon Kunz Architekten**

„Gerade im Bereich der Denkmal-  
sanierung ist es spannend, das Alt-  
hergebrachte mit den Möglichkeiten  
moderner Technik zu verbinden.  
Tondachziegel verbinden hier ge-  
konnt die historische Optik mit  
der Präzision und Qualität neuester  
Herstellungsverfahren.“



# Kultur



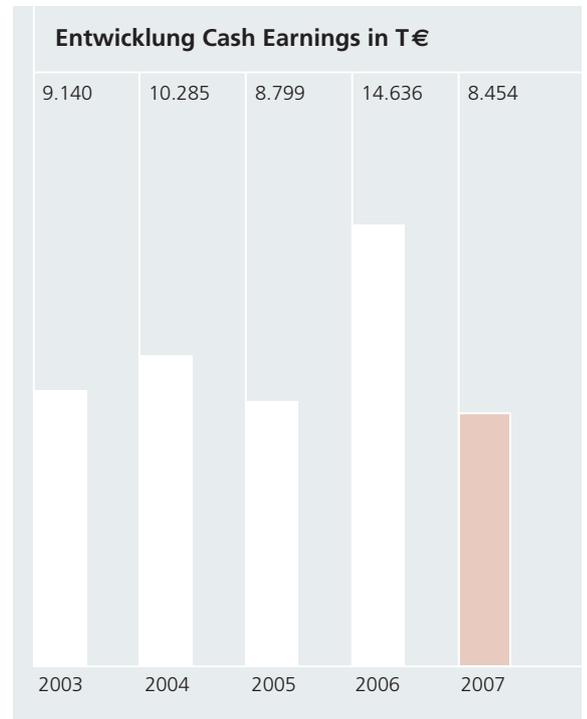
Ergoldsbacher Biberschwanzziegel | Maroon

# Inhalt

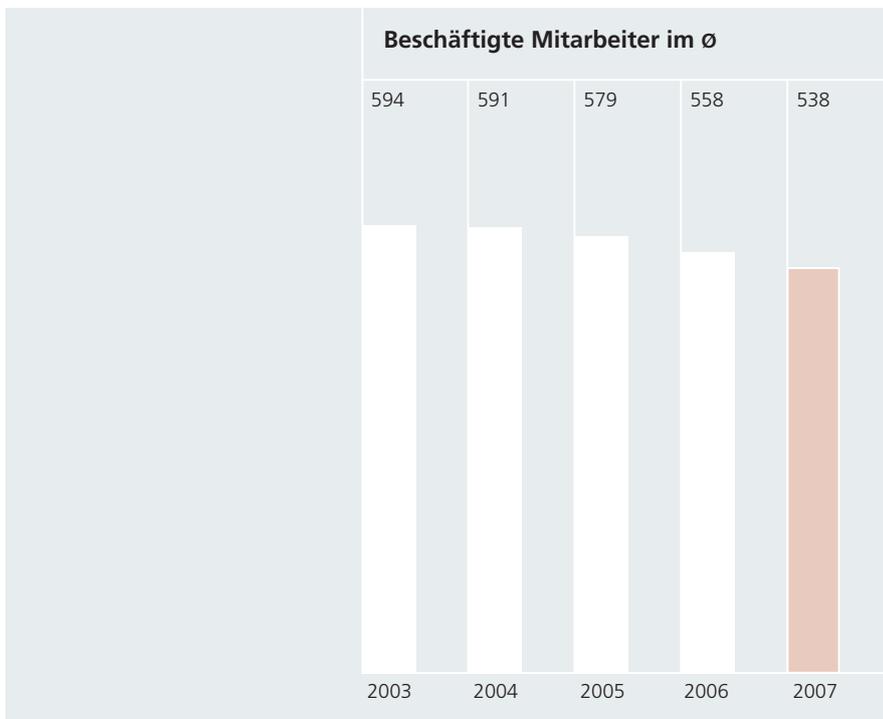
<b>Vorwort des Vorstands</b>	<b>5</b>
<b>Tagesordnung für die Hauptversammlung</b>	<b>7</b>
<b>Lagebericht</b>	<b>11</b>
<b>Bilanz</b>	<b>18</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>20</b>
<b>Anhang</b>	
I. Organe	22
II. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze	23
III. Bilanzerläuterungen	24
IV. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung	29
V. Sonstige Angaben	30
VI. Vorschlag für die Verwendung des Bilanzgewinns	31
VII. Erklärung des Vorstands	31
VIII. Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers	33
<b>Bericht des Aufsichtsrats</b>	<b>34</b>



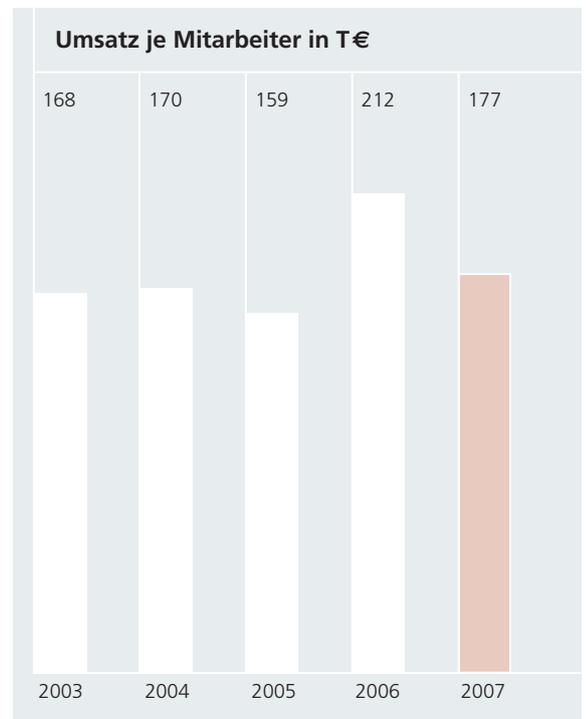
Umsatz des Ausnahmejahres 2006 konnte nicht erreicht werden



Cash Earnings unter Vorjahr



Personalstand geringfügig reduziert



Auch hier wird deutlich, dass 2006 ein besonderes Jahr war

# Lagebericht der Erlus AG

## **Sonderkonjunktur 2006 lähmt Bauaktivitäten 2007**

Die jahrelange Talfahrt im deutschen Baugewerbe schien im Jahr 2006 beendet zu sein. Die erhöhte Nachfrage erwies sich allerdings als ein sehr kurzes Intermezzo. Vielmehr hat der Wohnungsbau in Deutschland im Jahr 2007, und damit auch die Geschäftstätigkeit der ERLUS AG, stark unter den Folgen der Sonderkonjunktur des Jahres 2006 gelitten. Das Auslaufen der Eigenheimzulage, aber auch die bevorstehende Mehrwertsteuererhöhung hatten dazu geführt, dass viele private Bauherren ihre Projekte vorgezogen haben. Dieser Effekt förderte das bauwirtschaftliche Wachstum mehr als erwartet, lähmte aber gleichzeitig die Bauaktivitäten im Geschäftsjahr 2007. In den ersten Monaten profitierte die Branche noch von Auftragsüberhängen aus dem Vorjahr. In der Folge brach die Nachfrage ein. Die Baugenehmigungszahlen sanken in 2007 gegenüber dem Vorjahr um über 26 %, bei Eigenheimen sogar um 35 %. Auch die Nachfrage im Bereich der Sanierung blieb unerwartet unter dem Vorjahresniveau.

## **Stabile Entwicklung der vergangenen Jahre fortgesetzt**

Der Einbruch, insbesondere bei den Neubauten von Ein- und Zweifamilienhäusern, beeinträchtigte die Entwicklung im Geschäftsjahr 2007 deutlich. So verringerte sich der Umsatz gegenüber dem Vorjahr um 19,6 % auf 95,0 Mio. €. Betrachtet man jedoch die mittelfristige Entwicklung der ERLUS AG – ohne das aufgrund von Sondereffekten außergewöhnliche Jahr 2006 zu berücksichtigen –, zeigt sich weiterhin eine stabile Geschäftsentwicklung. Unser vorrangiges Ziel einer erlösorientierten Absatzpolitik wurde, trotz eines erheblichen Preisdrucks bei Standardprodukten, durch eine konsequente Vertriebsarbeit erreicht. Insgesamt konnten wir uns durch die bestehende strategische Ausrichtung auf höherwertige Produkte und nachhaltige Vertriebsorientierung in unseren Kerngeschäften gut behaupten. Rückläufiger Nachfrage begegneten wir mit Kapazitätsanpassungen und einem straffen Kostenmanagement.

## **Material- und Energiekosten auf hohem Niveau**

Die Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe sowie für bezogene Waren verminderten sich zwar gegenüber dem Vorjahr um 8,2 % auf 44,2 Mio. €, in Relation zur Gesamtleistung des Unternehmens stieg ihr Anteil jedoch auf 43,8 % gegenüber 40,7 % im Vorjahr. Die Energiepreise zogen nochmals signifikant an und führten zu einer Mehrbelastung von gut einer Million €. Dem enormen Preisanstieg wurde, wie in den Vorjahren, mit Festpreisvereinbarungen, permanenten Verbrauchsoptimierungen und einer ökonomischen Auslastung unserer Produktionsanlagen so weit als möglich entgegengesteuert.

## **Personalkosten rückläufig**

Am Jahresende beschäftigte die ERLUS AG 519 Personen (Vorjahr: 540), weitere 21 Personen (Vorjahr: 17) befanden sich in der Ausbildung. Durchschnittlich waren 538 Mitarbeiter (Vorjahr: 558) beschäftigt. Insgesamt verminderten sich die Personalaufwendungen um 2,5 Mio. € oder 8,7 % auf 26,5 Mio. €. Die Tarifierhebung ab Oktober 2007 betrug 2,7 %. Die Personalkostenquote, gemessen am Umsatz, erhöhte sich von 24,5 % im Vorjahr auf 27,9 %. Die durchschnittlichen Personalkosten je Mitarbeiter verringerten sich dagegen von 52.000 € auf 49.300 € im Berichtsjahr.

## **Jahresüberschuss bei 1,8 Mio. €**

Im Berichtsjahr erreichten wir ein Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit in Höhe von 3,4 Mio. € gegenüber 4,7 Mio. € im Vorjahr.

Der Jahresüberschuss lag bei 1,8 Mio. € (Vorjahr: 2,6 Mio. €) und erlaubt uns – nach Einstellung von 0,9 Mio. € in die anderen Gewinnrücklagen – der Hauptversammlung die Ausschüttung einer Dividende von 7,00 € je Stückaktie vorzuschlagen.

### **Anhaltend solide Finanz- und Vermögenslage**

Die Cash Earnings gingen zurück auf 8,5 Mio. € (Vorjahr: 14,6 Mio. €). Die Finanzmittel betragen zum Bilanzstichtag 21,8 Mio. € (Vorjahr: 23,2 Mio. €) und haben sich damit um 1,4 Mio. € verringert.

Das Anlagevermögen verminderte sich um 2,0 Mio. € auf 30,0 Mio. €. Die Vorräte erhöhten sich hingegen um 3,3 Mio. €, was vor allem auf den vergleichsweise geringen Absatz zum Ende des Berichtsjahres zurückzuführen ist. Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände waren mit 7,1 Mio. € zum Bilanzstichtag um etwa 1,5 Mio. € unter dem Vorjahresstand. Das nach dem SEStEG aktivierte Körperschaftsteuerguthaben beträgt 3,4 Mio. €.

### **Investitionen und Abschreibungen**

Im Berichtsjahr wurden 3,1 Mio. € in Sachanlagen investiert, das waren 0,7 Mio. € weniger als im Vorjahr. Investitionsschwerpunkte waren die Optimierung der Anlagen zur Herstellung von Dach- und Kaminbaustoffen, diverse Ersatz- und Rationalisierungsinvestitionen in den Werken sowie der Kauf von Grundstücken mit hochwertigen Rohstoffvorkommen zur langfristigen Absicherung der Produktion und Produktqualität.

Die Abschreibungen wurden, wie in den Vorjahren, mit den steuerlich zulässigen Höchstsätzen nach der degressiven bzw. linearen Methode vorgenommen. Die planmäßigen Abschreibungen lagen um 1,2 Mio. € unter Vorjahr.

### **Forschung und Entwicklung**

Alle Aktivitäten der ERLUS AG im Bereich der Forschung und Entwicklung dienen dem Unternehmensziel, die Technologie- und Innovationsführerschaft zu festigen und weiter auszubauen.

Die ERLUS AG war im Jahr 2007 mit Forschungs- und Entwicklungstätigkeiten sowohl im Bereich der Dachbaustoffe – hier vor allem bei der innovativen Produktlinie Erlus Lotus® – als auch bei Kaminsystemen aktiv.

Bei Erlus Lotus® wurden mit externen Projektpartnern umfangreiche Forschungsarbeiten zur Weiterentwicklung dieser Produktlinie durchgeführt.

Die sonstigen Entwicklungstätigkeiten bei den Dachbaustoffen betrafen sowohl Modelloptimierungen als auch Neuentwicklungen.

Bei den Kaminsystemen bezogen sich die Aktivitäten auf Entwicklungen der Produktionstechnologie und der Anwendungstechnik.

Hier waren insbesondere die verschiedenen Einsatzgebiete für unsere hochwertigen Kaminsysteme für feste, flüssige und gasförmige Brennstoffe sowohl im Über- als auch im Unterdruckbereich Ansatzpunkte für entsprechende Weiterentwicklungen.

### **Umwelt**

Ein verantwortungsbewusster Umgang mit den Umweltressourcen ist für die ERLUS AG seit Jahren selbstverständlich. Grundstücksflächen, die der Rohstoffgewinnung dienen, werden sorgsam rekultiviert.

Die ERLUS AG nimmt im gesetzlich vorgeschriebenen Ausmaß am Emissionsrechtehandel teil.

### **Nachtragsbericht**

Es liegen keine Vorgänge von besonderer Bedeutung vor, die nach dem Schluss des Geschäftsjahres eingetreten sind.



**Günther Terhart,**  
**Dachdecker-Schule Waldkirchen**  
„In Waldkirchen sollen unsere Dachdeckermeister schon früh lernen, dass die Qualität ihrer Dächer maßgeblich von der Qualität des verarbeiteten Materials abhängt. Einen guten Dachziegel zeichnen weit mehr Argumente als schnelle Verlegbarkeit und Haltbarkeit aus.“



# Qualität



Ergolsbacher Forma® | Maroon



**Gabi und Peter Rösch**

„Mit unserem Haus haben wir uns einen Traum erfüllt, der möglichst lange halten soll. Und da wir beim Bauen grundsätzlich auf die Hochwertigkeit der Baustoffe geachtet haben, war die Entscheidung für Erlus Tondachziegel schnell gefallen.“



# Vertrauen



Ergoldsbacher E 58 MAX® | Lotusrot

### **Aktives Risikomanagement**

Um Risiken frühzeitig zu erkennen, arbeitet die ERLUS AG mit einem bewährten Risikomanagement-System. Risiken können zeitnah identifiziert werden und ein rechtzeitiges Gegensteuern wird ermöglicht. Das System basiert auf einem unternehmensumfassenden Prozess der Risikerkennung, -bewertung und -steuerung. Der Vorstand wird kontinuierlich und frühzeitig über alle relevanten Risiken im Unternehmen informiert und ist somit unmittelbar in der Lage, geeignete Maßnahmen zu ergreifen. Das Risikomanagement ist integraler Bestandteil der wertorientierten Unternehmensführung der ERLUS AG. Durch den kontrollierten Umgang mit Risiken wird die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens gesichert und der Unternehmensleitung ermöglicht, ungünstige Entwicklungen vor Eintritt eines Schadens zu erkennen. Die Risikobewertung erfolgt auf der Basis dieses Risikomanagements gemäß KonTraG.

### *Finanzwirtschaftliche Risiken*

In der ERLUS AG ist ein zentrales Finanzmanagement eingerichtet, das alle wesentlichen finanziellen Transaktionen wahrnimmt. Somit ist zu jeder Zeit die Überwachung der Zahlungsströme gewährleistet und damit die Liquidität des Unternehmens sichergestellt. Derivate Finanzinstrumente wurden nicht eingesetzt. Aufgrund der hohen Liquidität wurden im Berichtsjahr keine Kredite benötigt. Ein Währungsrisiko bestand ebenfalls nicht, da ausschließlich in Euro fakturiert wurde. Möglichen Forderungsrisiken wurde durch die Dotierung angemessener Wertberichtigungen ausreichend Rechnung getragen.

### *Sonstige Risiken*

Identifizierte Risiken sind nach wie vor der stetige Anstieg der Energiepreise sowie der anhaltende Preis- und Verdrängungswettbewerb.

### *Haftungsverhältnisse und Rechtsstreitigkeiten*

Auch hier sind keine bestandsgefährdenden Risiken bekannt. Ansonsten wurde ausreichend Vorsorge getroffen.

Soweit rechtlich möglich und handelsrechtlich zulässig, wurden für alle weiteren Risiken ausreichende Rückstellungen gebildet.

Zusammenfassend ist festzustellen, dass die Risiken in der ERLUS AG begrenzt und überschaubar sind und den Fortbestand des Unternehmens in keiner Weise gefährden.

### **Sonstige Angaben**

Das Grundkapital der ERLUS AG beträgt 4,0 Mio. € und ist in 131.250 Aktien eingeteilt. Der Anspruch auf Einzelverbriefung der Stückaktien ist ausgeschlossen. Weitere Aktiegattungen liegen nicht vor. Es wurden keine Aktien mit Sonderrechten ausgegeben.

Es existieren keine dem Vorstand bekannten Beschränkungen, die Stimmrechte oder die Übertragung von Aktien betreffen.

Nach Kenntnis des Vorstands halten Herr Franz Roeckl, Bad Tölz, Frau Maria Girnghuber, Marklkofen, und die Girnghuber GmbH, Marklkofen, direkt, ferner Herr Claus Girnghuber, Marklkofen, indirekt jeweils Beteiligungen am Kapital der Gesellschaft, die 10 % der Stimmrechte überschreiten.

Die Ernennung und Abberufung der Mitglieder des Vorstands erfolgt entsprechend den Bestimmungen des AktG durch den Aufsichtsrat. Satzungsänderungen werden im Einklang mit dem AktG im Rahmen einer ordentlichen Hauptversammlung beschlossen. Der Aufsichtsrat ist jedoch ermächtigt, Änderungen der Satzung zu beschließen, welche nur die Fassung betreffen.

Der Vorstand ist derzeit nicht ermächtigt, Aktien auszugeben oder zurückzukaufen.

Es gibt weder mit den Mitgliedern des Vorstands noch mit Arbeitnehmern Entschädigungsvereinbarungen für den Fall einer Übernahme der ERLUS AG durch Dritte.

Die Vergütung des Vorstands und des Aufsichtsrats umfasst neben einer Fixvergütung auch eine variable, vom Unternehmenserfolg abhängige Komponente sowie für Mitglieder des Vorstands die Gewährung von Pensionszusagen.

Die in 2006 begonnenen Ermittlungen auf Veranlassungen des Bundeskartellamts bei zahlreichen Tondachziegelherstellern dauern an. ERLUS kooperiert mit den Ermittlungsbehörden vollumfänglich.

Der Vorstand versichert nach bestem Wissen, dass im Lagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und der Lage der Gesellschaft so dargestellt wurde, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird und die wesentlichen Chancen und Risiken beschrieben sind.

### **Ausblick**

Die Prognosen für das gesamtwirtschaftliche Wachstum in Deutschland liegen mittlerweile bei unter 2%. Bei den Bauinvestitionen im Wohnungsbau sind die Prognosen sehr verhalten. Der Verband der Deutschen Bauindustrie geht davon aus, dass sich inzwischen im Wohnungsbau eine „Bodenbildung“ abzeichnet. Der Verfall der Genehmigungszahlen für Wohnbauten hat in 2007 seinen historischen Tiefpunkt erreicht. Die Branche rechnet deswegen damit, dass sich die Nachfrage im Verlauf des Jahres 2008 auf einem niedrigen Niveau stabilisieren könnte. Ungeachtet der zum Teil widersprüchlichen Prognosen geht die ERLUS AG im Jahr 2008 davon aus, weiter Marktanteile hinzuzugewinnen. Das 50-jährige Jubiläum des Traditionsmodells E 58 wird das Unternehmen nutzen, um mit einem umfassenden Maßnahmenpaket und einer marketingorientierten Vertriebsarbeit die bestehenden Kundenbindungen zu stärken und neue Kunden zu gewinnen. Auch wenn bei den Neubauten keine signifikanten Zuwachsraten zu erwarten sind, kann die ERLUS AG von der Energie- und Klimadiskussion sowie dem daraus folgenden Modernisierungs- bzw. Sanierungsbedarf profitieren.

Diese zukunftsgerichteten Aussagen und Informationen basieren auf unseren heutigen Erwartungen und Annahmen. Sie bergen daher eine Reihe von Risiken und Ungewissheiten, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse sowohl positiv als auch negativ von unseren Erwartungen und Annahmen abweichen können.

# System



Heinrich Lehner,  
Bauunternehmen Heinrich Lehner  
„Ich schätze an ERLUS, dass hier  
ein Hersteller sein Produkt immer  
im großen Zusammenhang sieht.  
Denn jedes Bauvorhaben ist ein  
System, in dem alle Bestandteile  
optimal miteinander harmonieren  
müssen. Und das erfüllen sowohl  
die Tondachziegel als auch die  
Schornsteinsysteme von ERLUS.“



Ergoldsbacher Monaco | Naturrot

# Bilanz zum 31. Dezember 2007

Aktiva		€	31.12.2007	Vorjahr
			€	T€
	<b>A. Anlagevermögen</b>			
	<b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>			
	EDV-Software		262.680,00	53
	<b>II. Sachanlagen</b>			
	1. Grundstücke und Bauten	17.534.727,00		18.072
	2. Technische Anlagen und Maschinen	6.107.610,00		8.219
	3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	2.072.641,00		1.578
	4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	651.321,54		692
			26.366.299,54	28.561
	<b>III. Finanzanlagen</b>			
	Beteiligungen		3.420.274,26	3.420
			<b>30.049.253,80</b>	<b>32.034</b>
	<b>B. Umlaufvermögen</b>			
	<b>I. Vorräte</b>			
	1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2.422.717,00		2.268
	2. Unfertige Erzeugnisse	433.332,00		461
	3. Fertige Erzeugnisse und Waren	11.233.755,00		8.110
			14.089.804,00	10.839
	<b>II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b>			
	1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.751.754,67		3.281
	2. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	741,18		16
	3. Sonstige Vermögensgegenstände	5.303.285,69		5.267
			7.055.781,54	8.564
	<b>III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten</b>		21.763.935,90	23.244
			<b>42.909.521,44</b>	<b>42.647</b>
	<b>C. Rechnungsabgrenzung</b>		<b>115.043,93</b>	<b>275</b>
			<b>73.073.819,17</b>	<b>74.956</b>

Passiva		€	31.12.2007	Vorjahr	
			€	T€	
	<b>A. Eigenkapital</b>				
	<b>I. Gezeichnetes Kapital</b>		4.000.000,00	4.000	
	<b>II. Kapitalrücklage</b>		89.476,08	89	
	<b>III. Gewinnrücklagen</b>				
	1. Gesetzliche Rücklage	310.523,92		311	
	2. Andere Gewinnrücklagen	26.557.476,08		25.639	
			26.868.000,00	25.950	
	<b>IV. Bilanzgewinn</b>		921.339,12	1.313	
			<b>31.878.815,20</b>	<b>31.352</b>	
	<b>B. Sonderposten mit Rücklageanteil</b>		<b>47.622,00</b>	<b>90</b>	
	<b>C. Rückstellungen</b>				
	1. Rückstellungen für Pensionen	5.090.823,00		5.131	
	2. Steuerrückstellungen	3.598.700,00		5.010	
	3. Sonstige Rückstellungen	21.044.701,00		19.731	
			<b>29.734.224,00</b>	<b>29.872</b>	
	<b>D. Verbindlichkeiten</b>				
	1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.278.229,65		1.917	
	2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6.511.757,85		6.727	
	3. Sonstige Verbindlichkeiten	3.623.170,47		4.998	
			<b>11.413.157,97</b>	<b>13.642</b>	
			<b>73.073.819,17</b>	<b>74.956</b>	

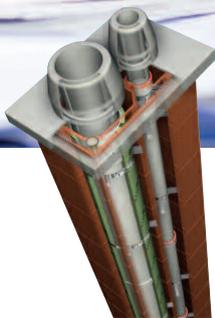
# Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2007

Gewinn- und Verlustrechnung	€	€	2007 €	Vorjahr T€
<b>1. Umsatzerlöse</b>		<b>95.041.825,83</b>		<b>118.268</b>
2. Erhöhung (Vorjahr: Verminderung) des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen		3.141.496,00		– 1.779
3. Andere aktivierte Eigenleistungen		0,00		13
4. Sonstige betriebliche Erträge		2.618.665,08		1.591
			100.801.986,91	118.093
5. Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe sowie bezogene Waren		44.169.091,52		48.112
6. Personalaufwand				
a) Löhne und Gehälter	21.435.500,18			22.520
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	5.078.256,05			6.510
		26.513.756,23		29.030
7. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen		5.289.734,38		8.776
8. Sonstige betriebliche Aufwendungen		22.105.915,00		27.723
			98.078.497,13	113.641
			2.723.489,78	4.452
9. Erträge aus Beteiligungen	129.860,44			261
10. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	613.538,19			216
		743.398,63		477
11. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		80.000,50		260
			663.398,13	217
<b>12. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>			<b>3.386.887,91</b>	<b>4.669</b>
13. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		1.374.784,83		1.820
14. Sonstige Steuern		173.249,73		239
			– 1.548.034,56	– 2.059
<b>15. Jahresüberschuss</b>			<b>1.838.853,35</b>	<b>2.610</b>
16. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr			485,77	3
17. Einstellung in andere Gewinnrücklagen			– 918.000,00	– 1.300
<b>18. Bilanzgewinn</b>			<b>921.339,12</b>	<b>1.313</b>

# Energie



**Sandra Rauch,**  
Eisenreich, Pirkl + Weigl  
Planungsgesellschaft mbH  
„Großer Fokus bei unseren  
Bauvorhaben liegt heute auf  
dem Thema Energieeffizienz.  
Für uns als Planer heißt das,  
Auftraggebern und Bauherren  
schlüssige Konzepte vorzu-  
legen. Dabei sind wir auf Unter-  
nehmen angewiesen, die uns  
mit innovativen Produkten  
neue Möglichkeiten aufzeigen.  
Wie zum Beispiel W3G-geprüfte  
Edelkeramik-Muffenrohre, die  
von ERLUS als erstem Hersteller  
entwickelt wurden.“



Erlus Edelkeramik® | LAF-Premiumschorstein

# Anhang

Im Interesse einer besseren Klarheit und Übersichtlichkeit haben wir die nach den gesetzlichen Vorschriften bei den Posten der Bilanz oder Gewinn- und Verlustrechnung anzubringenden Vermerke ebenso wie die Vermerke, die wahlweise in Bilanz bzw. Gewinn- und Verlustrechnung oder Anhang anzubringen sind, insgesamt im Anhang aufgeführt.

## I. Organe

### **Aufsichtsrat**

Dipl.-Kfm. Claus Girnghuber  
Geschäftsführer, Marklkofen,  
Vorsitzender

Franz Roeckl  
Gutsbesitzer, Bad Tölz,  
stellv. Vorsitzender

Ludwig Girnghuber  
Keramikingenieur, Marklkofen

Dr. Oskar Brunner  
Unternehmensberater, Ergoldsbach

Manfred Irrsack  
Elektriker, Arbeitnehmervertreter, Neufahrn

Alfred Mirlach  
Großhandelskaufmann, Arbeitnehmervertreter,  
Neufahrn

Herr Dr. Oskar Brunner ist Mitglied des Verwaltungsrats der Sparkasse Landshut; Herr Alfred Mirlach ist Aufsichtsratsmitglied der Zusatzversorgungskasse der Steine- und Erdenindustrie und des Betonsteinhandwerks VVaG; weitere anzugebende Aufsichtsratsmandate bestehen nicht.

### **Vorstand**

Dominik F. Brunner  
Jurist, Ergoldsbach; Vorstandsbereich: Finanzen,  
Organisation, Personal, Recht und Beschaffung

Peter Maier  
Kaufmann, Windischeschenbach;  
Vorstandsbereich: Marketing und Vertrieb

Dr. Rüdiger Grau  
Maschinenbauingenieur, Ergolding;  
Vorstandsbereich: Produktion,  
Forschung und Entwicklung, Rohstoffe

## II. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Bilanzierung und Bewertung wurde nach den allgemeinen Bestimmungen der §§ 242 bis 256 HGB unter Berücksichtigung der Sondervorschriften für Kapitalgesellschaften in den §§ 264 bis 283 HGB vorgenommen.

Die immateriellen Vermögensgegenstände und die Sachanlagen sind zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten aktiviert. Die planmäßigen Abschreibungen auf Gebäude erfolgen nach der linearen Methode, auf Lehmgrundstücke nach Verbrauch; die planmäßigen Abschreibungen auf bewegliche Wirtschaftsgüter wurden mit den steuerlich zulässigen Höchstsätzen nach der degressiven bzw. linearen Methode vorgenommen. Von der Möglichkeit der Vollabsetzung der geringwertigen Wirtschaftsgüter und des Übergangs von der degressiven zur linearen Methode wurde Gebrauch gemacht. Ferner wurden außerplanmäßige Abschreibungen in Höhe von T€ 47 gemäß § 6 b EStG vorgenommen.

Die Beteiligung ist mit den Anschaffungskosten bewertet.

Die Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe wurden mit den Anschaffungskosten bewertet; Abwertungen nach dem handelsrechtlichen Niederstwertprinzip waren nicht erforderlich. Die Bewertung der unfertigen und fertigen Erzeugnisse erfolgte zu Herstellungskosten. Diese umfassen neben den direkt zurechenbaren Kosten auch Material- und Fertigungsgemeinkosten sowie Abschreibungen. Liegen die für die Erzeugnisse voraussichtlich erzielbaren Verkaufserlöse abzüglich der noch anfallenden Kosten unter den Herstellungskosten, wurden auf die Herstellungskosten die nach den Grundsätzen einer verlustfreien Bewertung erforderlichen Abschläge vorgenommen. Die Handelswaren sind zu Einstandspreisen abzüglich eines Abschlags für Verwertungsrisiken und Lagerbruch angesetzt.

Die vom Umweltbundesamt/Deutsche Emissionshandelsstelle für die Zuteilungsperiode 2005 bis 2007 zugeteilten Emissionsberechtigungen wurden mit einem Erinnerungswert im Vorratsvermögen aktiviert und haben zum Bilanzstichtag einen Zeitwert von € 91.

Bei den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen wurden erkennbare Ausfallrisiken sowie zu erwartende Zahlungsabzüge und Zinsverluste durch aktivisch abgesetzte Wertberichtigungen berücksichtigt. Die übrigen Forderungen und die sonstigen Vermögensgegenstände sind mit den Nominalwerten angesetzt.

Die flüssigen Mittel sind mit dem Nominalbetrag bewertet.

Die aktive Rechnungsabgrenzung entspricht den zeitan teiligen Vorleistungen.

Die im Sonderposten enthaltenen Investitionszuwendungen zum Anlagevermögen werden linear entsprechend der Nutzungsdauer der bezuschussten Wirtschaftsgüter aufgelöst.

Der Teilwert der Pensionsverpflichtungen wurde entsprechend § 6 a EStG nach der versicherungsmathematischen Methode unter Zugrundelegung der Richttafeln 2005 G von Prof. Dr. Klaus Heubeck errechnet. Für die Passivierung in der Handelsbilanz wurde, wie im Vorjahr, ein Zinssatz von 3,0 % zugrunde gelegt. Sämtliche Pensionsverpflichtungen sind voll durch Rückstellungen abgedeckt.

Die Steuer- und sonstigen Rückstellungen erfassen alle bis zur Bilanzaufstellung erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen in der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung erforderlichen Höhe. Aufwandsrückstellungen wurden im handelsrechtlich zulässigen Umfang gebildet.

Die Verbindlichkeiten sind mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

### III. Bilanz Erläuterungen

#### Anlagevermögen

Die Darstellung des Anlagevermögens gemäß § 268 Abs. 2 HGB erfolgt in folgendem Anlagengitter:

	Kumulierte Anschaffungs-/Herstellungskosten			
	Vortrag T€	Zugänge T€	Abgänge T€	Umbuchungen T€
<b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>				
EDV-Software	585	230	0	0
<b>II. Sachanlagen</b>				
1. Grundstücke und Bauten	51.111	530	114	48
2. Technische Anlagen und Maschinen	141.789	977	0	299
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	11.154	1.308	193	0
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	692	306	0	- 347
	<b>204.746</b>	<b>3.121</b>	<b>307</b>	<b>0</b>
<b>III. Finanzanlagen</b>				
Beteiligungen	3.420	0	0	0
	<b>208.751</b>	<b>3.351</b>	<b>307</b>	<b>0</b>

1) Darin enthaltene außerplanmäßige Abschreibungen gem. § 6 b EStG: T€ 47

		Kumulierte Abschreibungen			Buchwerte		
31.12.2007 T€	Vortrag T€	Zugänge T€	Abgänge T€	31.12.2007 T€	31.12.2007 T€	Vorjahr T€	
815	531	21	0	552	263	54	
51.575	33.039	1.086 <sup>1</sup>	84	34.041	17.534	18.072	
143.065	133.570	3.387	0	136.957	6.108	8.219	
12.269	9.576	796	176	10.196	2.073	1.578	
651	0	0	0	0	651	692	
<b>207.560</b>	<b>176.185</b>	<b>5.269</b>	<b>260</b>	<b>181.194</b>	<b>26.366</b>	<b>28.561</b>	
3.420	0	0	0	0	3.420	3.420	
<b>211.795</b>	<b>176.716</b>	<b>5.290</b>	<b>260</b>	<b>181.746</b>	<b>30.049</b>	<b>32.035</b>	

<b>Aufstellung des Anteilsbesitzes gemäß § 285 Satz 1 Nr. 11 HGB</b>	Anteil %	Eigenkapital in T€	Ergebnis in T€
Ahrens Schornsteintechnik GmbH, Wieselburg (A)	<b>30,0</b>	<b>3.125</b>	<b>928<sup>1)</sup></b>

1) Jahresüberschuss aus dem letzten vorliegenden Jahresabschluss (31. Dezember 2006).

### Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Alle Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind mit Ausnahme des langfristigen Anteils des aktivierten Körperschaftsteuerguthabens nach SEStEG in Höhe von T€ 3.005 (Vorjahr: T€ 3.305) innerhalb eines Jahres fällig.

### Gezeichnetes Kapital

Das Grundkapital der ERLUS AG entspricht mit € 4.000.000 der Satzung der Gesellschaft (Stand August 2006) und ist in 131.250 Aktien (Stückaktien) eingeteilt.

### Kapitalrücklage

Die Kapitalrücklage von T€ 89 stammt aus der DM-Eröffnungsbilanz.

<b>Gewinnrücklagen</b>	T€
Vortrag 01.01.2007	25.950
Einstellung aus dem Jahresüberschuss in die anderen Gewinnrücklagen	918
Stand 31.12.2007	<b>26.868</b>

### Sonderposten mit Rücklageanteil

Der Sonderposten mit Rücklageanteil hat sich wie folgt entwickelt:

	Vortrag Stand 01.01.2007	Einstellung	Auflösung	Stand 31.12.2007
	T€	T€	T€	T€
Sonderposten für Investitionszuwendungen (§ 1 InvZuG)	51	0	3	48
Reinvestitionsrücklage (§ 6 b EStG)	39	8	47	0
	<b>90</b>	<b>8</b>	<b>50</b>	<b>48</b>

Die Auflösung im Vorjahr betrug T€ 3.

## Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen betreffen im Wesentlichen Reaktivierungs- und Garantieverpflichtungen, andere betriebliche Risiken sowie Aufwendungen für unterlassene Instandhaltungen und Personalverpflichtungen.

## Verbindlichkeiten

Angaben über Restlaufzeiten und Umfang der Besicherungen zeigt folgender Verbindlichkeitspiegel:

	Restlaufzeit in Jahren					
	Stand 31.12.2007	bis 1	bis 1 Vorjahr	1 – 5	über 5	besichert
	T€	T€	T€	T€	T€	T€
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.278	639	639	639	0	1.278
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6.512	6.317	6.727	70	125	0
Sonstige Verbindlichkeiten						
Verbindlichkeiten aus Steuern	326	326	1.201	0	0	0
Übrige Verbindlichkeiten	3.297	3.297	3.797	0	0	0
	<b>11.413</b>	<b>10.579</b>	<b>12.364</b>	<b>709</b>	<b>125</b>	<b>1.278</b>

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind durch Grundpfandrechte gesichert. Bei Lieferantenverbindlichkeiten bestehen in Einzelfällen Eigentumsvorbehalte.

## Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Es bestehen sonstige finanzielle Verpflichtungen aus dem Bestellobligo in Höhe von T€ 430 für Investitionen, aus Wechselbligo in Höhe von T€ 97 sowie aus Leasingengagements (Mobilien) in Höhe von T€ 467.

# Design



## Hans-Wilhelm Seitz, Designer

„Entscheidend für mich ist es, Werte zu wahren, welche die Zeit überdauern. Ich habe für ERLUS zeitlos schöne Formen gesucht und in Ton realisiert. Form und Material harmonisieren, wirken zurückhaltend, wertvoll und angenehm freundlich auf den Betrachter.“



Ergoldsbacher Linea® | Sintergrau

## IV. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### **Umsatzerlöse**

Die Umsatzerlöse entfallen überwiegend auf Dach- und Kaminbaustoffe im Inland.

### **Sonstige betriebliche Erträge**

Sie enthalten als wesentliche Posten T€ 119 Gewinne aus Anlagenabgängen, T€ 199 Erträge aus der Herabsetzung der Pauschalwertberichtigung auf Forderungen, T€ 1.448 Erträge aus der Auflösung von nicht mehr benötigten sonstigen Rückstellungen sowie T€ 651 Mineralöl- und Energiesteuervergütung für 2006.

### **Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung**

In diesen sind Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung mit T€ 450 (Vorjahr: T€ 1.673) enthalten.

### **Sonstige betriebliche Aufwendungen**

Sie enthalten neben Aufwendungen des Betriebs, des Vertriebs und der Verwaltung Aufwendungen aus der Ausbuchung bzw. Wertberichtigung von Forderungen sowie Zuführungen zu Rückstellungen für Gewährleistungen und Rekultivierung.

### **Steuern vom Einkommen und vom Ertrag**

Sie enthalten die Steuern des Berichtsjahres sowie den Aufzinsungsbetrag für das mit dem Barwert aktivierte Körperschaftsteuerguthaben.

## V. Sonstige Angaben

### **Einfluss steuerlicher Wertansätze**

Die Inanspruchnahme steuerlicher Mehrabschreibungen im Berichtsjahr und in früheren Jahren sowie die Veränderung von Sonderposten mit Rücklageanteil und die daraus resultierende Beeinflussung des Steueraufwands haben insgesamt unwesentlichen Einfluss auf das Jahresergebnis.

Das Ausmaß künftiger finanzieller Belastungen daraus wird gemessen am Eigenkapital unserer Gesellschaft unerheblich sein.

<b>Mitarbeiterzahl nach § 285 Satz 1 Nr. 7 HGB</b>	2007	2006	
Gewerbliche Arbeitnehmer	342	355	
Angestellte	196	203	
	<b>538</b>	<b>558</b>	

### **Organbezüge**

Die Gesamtbezüge der Mitglieder des Aufsichtsrats betragen T€ 107. Für Pensionsverpflichtungen gegenüber den früheren Mitgliedern des Vorstands und ihren Hinterbliebenen sind T€ 3.943 zurückgestellt; die laufenden Bezüge betragen T€ 345.

Die Gesamtbezüge des Vorstands für das Geschäftsjahr 2007 betragen T€ 615.

### **Aktionärsstruktur**

Uns wurden folgende Anteilsverhältnisse an unserer Gesellschaft mitgeteilt:

Herr Franz Roeckl, Bad Tölz, hat uns mit Schreiben vom 7. April 2002 mitgeteilt, dass sein Stimmrechtsanteil die Schwelle von 10 % überschreitet und 24,99 % beträgt.

Frau Maria Girnghuber, Marklkofen, hat uns mit Schreiben vom 1. April 2002 mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil die Schwelle von 10 % überschreitet und 12,89 % beträgt.

Herr Ludwig Girnghuber, Marklkofen, hat uns mit Schreiben vom 1. April 2002 mitgeteilt, dass sein Stimmrechtsanteil die Schwelle von 5 % überschreitet und 5,79 % beträgt.

Herr Claus Girnghuber, Marklkofen, hat uns mit Schreiben vom 1. April 2002 mitgeteilt, dass sein Stimmrechtsanteil die Schwelle von 25 % überschritten hat und 35,87 % beträgt, wovon 35,40 % gemäß § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 WpHG zuzurechnen sind.

Die Girnghuber GmbH, Marklkofen, hat uns mit Schreiben vom 6. Januar 2005 mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil die Schwelle von 25 % überschreitet und 36,2 % beträgt.

### Deutscher Corporate Governance Kodex

Vorstand und Aufsichtsrat haben zuletzt unter dem 13. Dezember 2007 gemäß § 161 AktG erklärt, welchen Empfehlungen der „Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“ in der Fassung vom 14. Juni 2007 entsprochen bzw. nicht entsprochen wurde und wird. Die Erklärung ist den Aktionären über unseren Internetauftritt [www.erlus.com](http://www.erlus.com) dauerhaft zugänglich.

### Honorar des Abschlussprüfers

Im Geschäftsjahr sind an den Abschlussprüfer SüdTreu Süddeutsche Treuhand AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München, Honorare für die Abschlussprüfung in Höhe von T€ 68, für Steuerberatungsleistungen in Höhe von T€ 13 sowie für sonstige Beratungsleistungen in Höhe von T€ 16 als Aufwand erfasst worden.

## VI. Vorschlag für die Verwendung des Bilanzgewinns

Der Vorstand schlägt vor, den Bilanzgewinn in Höhe von € 921.339,12 wie folgt zu verwenden:

Ausschüttung einer Dividende von € 7,00 je Aktie	€ 918.750,00	
Vortrag auf neue Rechnung	€ 2.589,12	
	<b>€ 921.339,12</b>	

## VII. Erklärung des Vorstands

Der Vorstand versichert nach bestem Wissen, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der ERLUS Aktiengesellschaft vermittelt.

Neufahrn, den 31. März 2008

ERLUS Aktiengesellschaft

Der Vorstand

Dominik Brunner

Peter Maier

Dr. Rüdiger Grau



**Max Schierer, Präsident  
des Bundesverbandes Deutscher  
Baustoff-Fachhandel e.V.**

„Unsere Kunden erwarten, dass wir ihnen helfen, sich für die richtigen Baustoffe zu entscheiden. Dafür brauchen wir Partner auf Augenhöhe, die ihre Aufgabe nicht allein in der Herstellung und Lieferung von Produkten sehen, sondern auch immer unsere Kunden und deren Anforderungen im Blick behalten.“



# Partner

## VIII. Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Wir haben den Jahresabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang – unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der ERLUS Aktiengesellschaft, Neufahrn/NB, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2007 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen der Satzung liegen in der Verantwortung des Vorstands 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 gemäß § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer 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 des Vorstands sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts. 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 aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss der ERLUS Aktiengesellschaft, Neufahrn/NB, den gesetzlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen der Satzung 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.

München, den 17. April 2008

**SüdTreu Süddeutsche Treuhand AG**  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(gez. Dr. Plendl)  
Wirtschaftsprüfer

(gez. Klinger)  
Wirtschaftsprüfer

# Bericht des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat hat sich während des Geschäftsjahres in vier Sitzungen mit dem Vorstand über die wirtschaftliche Lage und die strategische Weiterentwicklung der Gesellschaft intensiv beraten. Wir haben hierbei alle bedeutsamen Geschäftsvorfälle, insbesondere Neuinvestitionen und deren Finanzierung, Fragen der Rohstoffsicherung, die langfristigen unternehmerischen und strategischen Überlegungen und Pläne, insbesondere Finanz-, Investitions- und Personalpläne sowie Neuentwicklungen, mit dem Vorstand erörtert und volle Übereinstimmung erzielt. In der Sitzung am 13. Dezember 2007 haben Aufsichtsrat und Vorstand die Entsprechenserklärung nach § 161 AktG zum Deutschen Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 14. Juni 2007 abgegeben.

Dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats wurde darüber hinaus regelmäßig schriftlich und mündlich Bericht erstattet. Der Aufsichtsrat hat die Tätigkeit des Vorstands in den wesentlichen Geschäftshandlungen überwacht.

Der Personalausschuss des Aufsichtsrats tagte im Jahr 2007 zweimal und entschied über Angelegenheiten des Vorstands und leitender Mitarbeiter.

Der Finanz-, Investitions-, Grundstücks- und Prüfungsausschuss tagte im Jahr 2007 viermal und befasste sich mit Grundstücksangelegenheiten, der Vorbereitung von Investitions- und Desinvestitionsentscheidungen sowie Fragen der Rechnungslegung und des Risikomanagements.

Die gesetzlich vorgeschriebene Abschlussprüfung für das Jahr 2007 und des Lageberichts des Vorstands erfolgte durch die SüdTreu Süddeutsche Treuhand Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München. Die Prüfung hat keine Beanstandungen ergeben. Der uneingeschränkte Bestätigungsvermerk wurde erteilt.

Die wesentlichen Ergebnisse der Prüfung wurden vom Abschlussprüfer in der Aufsichtsratssitzung am 29. April 2008 anhand des Prüfungsberichts eingehend erläutert. Alle in diesem Zusammenhang von den Aufsichtsratsmitgliedern gestellten Fragen wurden erschöpfend beantwortet. Nach dem abschließenden Ergebnis unserer eigenen Prüfung stimmen wir mit dem Ergebnis der Prüfung durch den Abschlussprüfer überein und sehen keinen Anlass, irgendwelche Einwendungen zu erheben.

Der Aufsichtsrat hat den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss und Lagebericht geprüft und den Jahresabschluss gebilligt, der damit festgestellt ist. Die Angaben gem. § 289 Abs. 4 HGB werden im Lagebericht dargestellt. Wir schließen uns dem Vorschlag des Vorstands über die Verwendung des Bilanzgewinns an.

In der Aufsichtsratssitzung vom 27. Juli 2007 wurden Herr Claus Girnhuber zum Aufsichtsratsvorsitzenden und Herr Franz Roeckl zum stellvertretenden Vorsitzenden des Aufsichtsrats gewählt.

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand und allen Mitarbeitern für ihren Einsatz, der maßgeblich zum Erfolg des Unternehmens im abgelaufenen Geschäftsjahr beigetragen hat.

Neufahrn, den 29. April 2008

Der Aufsichtsrat

## Erlus AG

### **Erlus Dachbaustoffe**

Ergoldsbacher Dachkeramik: Innovationen in Form und Technik. Erlus Lotus®, das erste selbstreinigende Tondach, ausgezeichnet mit dem Materialica Design Award. Ergoldsbacher Forma®, Linea®, Karat® und Großfalz XXL® jeweils Preisträger des iF Design Award. LED-Leuchtfirst: Gewinner des iF Material Award. Karat® XXL: Gewinner des red dot award.

### **Erlus Kaminbaustoffe**

Erlus Schornsteinsysteme: Technologisch führend. Erlus Edelkeramik® CE-zertifiziert. Erster feuchteunempfindlicher Schornstein für moderne Pelletsfeuerstätten – W3G-geprüft.

### **Wandbaustoffe**

Meisterbrand Klinker-Visionen: Außergewöhnlich in der Oberfläche, einzigartig im Farbspiel.

### **Erlus AG, Hauptverwaltung**

Hauptstr. 106, 84088 Neufahrn/NB  
Telefon 08773-18-0, Telefax 08773-18-113  
info@erlus.com, www.erlus.com



**Erlus AG**

Hauptstr. 106  
D-84088 Neufahrn/NB  
Telefon 08773-18-0  
Telefax 08773-18-113  
info@erlus.com  
www.erlus.com