

Montana Bausysteme AG
Durisolstrasse 11
CH-5612 Villmergen
Telefon +41 0 56 619 85 85
Telefax +41 0 56 619 86 10
Internet www.montana-ag.ch
E-Mail info@montana-ag.ch

Bureau de vente
Suisse romande
**Montana Systèmes
de Construction SA**
CH-1028 Préverenges
Téléphone +41 0 21 801 92 92
Téléfax +41 0 21 801 92 93

Zweigniederlassung
Deutschland
**Montana
Bausysteme AG**
D-86845 Grossaitingen
Telefon +49 0 8203 95 90 555
Telefax +49 0 8203 95 90 556



SN EN ISO 9001:2008

Deloitte AG

Herr Thomas Dettwiler
Steingraben 22
Postfach
4002 Basel

Vollständigkeitserklärung der Unternehmensleitung der Montana Bausysteme AG zur Jahresrechnung per 31. März 2017

Die vorliegende Vollständigkeitserklärung geben wir Ihnen im Zusammenhang mit Ihrer Prüfung der Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung, Geldflussrechnung und Anhang) der Montana Bausysteme AG (im nachfolgenden „das Unternehmen“) für das am 31. März 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr ab.

Ziel Ihrer Prüfung ist es, ein Urteil darüber abzugeben, ob diese Jahresrechnung dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entspricht und zu bestätigen, dass ein nach den Vorgaben des Verwaltungsrates ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung existiert, nicht jedoch ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben.

Wir anerkennen die Verantwortung des Verwaltungsrates für diese Jahresrechnung. In diese Verantwortung fällt auch die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnung. Darüber hinaus sind wir verantwortlich für die Ausgestaltung und Durchführung eines angemessenen Risikomanagementprozesses.

Der Verwaltungsrat hat diese Jahresrechnung zur Bekanntgabe an die Generalversammlung gut geheissen.

Wir bestätigen Ihnen hiermit nach bestem Wissen Folgendes:

1. Die Jahresrechnung entspricht dem schweizerischen Gesetz und den Statuten und ist in diesem Sinne frei von wesentlichen Fehlaussagen, wozu nebst fehlerhafter Erfassung, Bewertung, Darstellung oder Offenlegung auch unterlassene Angaben gehören können.
2. Wir haben Ihnen alle Aufzeichnungen der Buchhaltung, Belege und Geschäftskorrespondenzen sowie die Protokolle aller Generalversammlungen, Sitzungen des Verwaltungsrates und Sitzungen der Ausschüsse des Verwaltungsrates zur Verfügung gestellt. Über Beschlüsse, die eine wesentliche Auswirkung auf die Jahresrechnung haben könnten, zu denen aber noch kein Protokoll vorliegt, haben wir Sie informiert.
3. Wir bestätigen, dass ein gemäss unseren Vorgaben ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung existiert. Im Zusammenhang mit Ihrer Prü-

fung der Existenz des internen Kontrollsystems in Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR haben wir Ihnen sämtliche Unterlagen zur Verfügung gestellt.

4. Das Unternehmen hat alle vertraglichen Vereinbarungen eingehalten, deren Nichteinhaltung eine wesentliche Auswirkung auf die Jahresrechnung haben könnte. Es hat keine Verstösse (deliktische Handlungen) und Irrtümer (Fehler) hinsichtlich gesetzlicher oder anderer Vorschriften gegeben (z.B. betreffend direkte Steuern; Mehrwertsteuern; Sozialversicherungen; Umweltschutz), die eine wesentliche Auswirkung auf die Jahresrechnung haben könnten.
5. Es hat keine Verstösse (dolose Handlungen) und Irrtümer (Fehler) gegeben, in die Mitglieder des Verwaltungsrates, Mitglieder der Geschäftsleitung oder Mitarbeiter mit einer wesentlichen Funktion innerhalb des Rechnungswesen-Systems oder der internen Kontrolle involviert waren oder die eine wesentliche Auswirkung auf den Abschluss haben könnten, noch liegen uns Hinweise auf solche vor.
6. Wir anerkennen die Verantwortung des Verwaltungsrates für die Einrichtung und das dauerhafte Funktionieren eines Rechnungswesen-Systems und eines internen Kontrollsystems, die daraufhin konzipiert sind, Verstösse (dolose Handlungen) und Irrtümer (Fehler) zu verhindern bzw. Aufzudecken.
7. Wir haben Ihnen die Ergebnisse mitgeteilt, die aus unserer Einschätzung bezüglich wesentlicher falscher Darstellungen im Abschluss aufgrund von Verstössen (doloson Handlungen) und Irrtümern (Fehler) resultieren.
8. Die Ihnen gegebenen Informationen zur Identifizierung Nahestehender Personen sind vollständig. Der Ausweis von Guthaben und Verbindlichkeiten gegenüber direkt oder indirekt Beteiligten und Organen sowie gegenüber Unternehmen, an denen direkt oder indirekt eine Beteiligung besteht ist vollständig und richtig (Art. 959a Abs. 4 OR).
9. Die Jahresrechnung wurde unter der Annahme der Fortführung gemäss Art. 958a Abs. 1 erstellt (Going Concern). Für die Tätigkeiten oder Teile welche wir in den nächsten zwölf Monaten ab Bilanzstichtag einstellen oder veräussern, haben wir Veräusserungswerte zugrunde gelegt. Die Abweichungen und der Einfluss auf die wirtschaftliche Lage sind im Anhang vermerkt- bzw. dargelegt (Art. 958a Abs. 2 und 3 OR).
10. In der Jahresrechnung ordnungsgemäss erfasst bzw. Angemessen offen gelegt ist Folgendes:
 - a) Identität nahe stehender Parteien, auf Nahestehende Personen entfallende Bestände sowie Transaktionen mit Nahestehenden Personen.
 - b) Drohende Verluste aus Verkaufs- oder Kaufverpflichtungen (Commitments) aller Art.
 - c) Vereinbarungen zum Rückkauf früher verkaufter Vermögenswerte und entsprechende Optionen.
 - d) Als Sicherheit für Verpflichtungen dienende Vermögenswerte.
11. Die wesentlichen Annahmen, welche wir bei Aktiven mit beobachtbaren Marktpreisen verwendet haben, sind vernünftig. Namentlich spiegeln sie unsere Absicht und Fähigkeit zu bestimmten Vorgehensweisen – wo relevant für Aktiven mit beobachtbaren Marktpreisen und –Angaben in der Jahresrechnung – angemessen wider.

12. Bildung, Auflösung und Bestand stiller Reserven haben wir Ihnen im Einzelnen mitgeteilt und als Anhang zu dieser Erklärung beigefügt (Art. 959c Abs. 1 Ziff. 3 OR).
13. Wir haben keine Pläne oder Absichten, durch die sich die Bilanzierung, Bewertung oder Darstellung von Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten in der Jahresrechnung wesentlich ändern könnte.
14. Wir planen nicht, Produktlinien oder Zweigniederlassungen aufzugeben und haben auch keine Pläne oder Absichten, die zu Überbeständen oder zur Entwertung von Vorräten oder von Anlagevermögen führen könnten. Vorräte und noch nicht fakturierte Dienstleistungen sind nicht höher als mit dem Veräusserungswert unter Berücksichtigung noch anfallender Kosten bewertet.
15. Wir sind für die Einhaltung der gesetzlichen und anderen Vorschriften im Bereich der MWST verantwortlich. Insbesondere gewährleisten wir, dass die MWST korrekt abgerechnet wird sowie Unklarheiten im Bereich MWST laufend abgeklärt werden. Gesetzesänderungen, Gerichtsentscheide und Praxisänderungen der Eidgenössischen Steuerverwaltung mit Auswirkung auf die MWST-Deklaration haben wir, soweit sie unser Unternehmen betreffen, laufend verfolgt. Aufgrund der bisher eingereichten MWST-Abrechnungen bestehen gemäss unseren Abklärungen keine wesentlichen Risiken bzw. Sind die bekannten Risiken in der Jahresrechnung angemessen berücksichtigt.
16. Das Unternehmen ist nachweislich Verfügungsberechtigte aller aktivierten Vermögenswerte. Auf diesen liegen keine anderen Belastungen als jene, die in der Jahresrechnung im Anhang offen gelegt sind.
17. Wir haben alle Verpflichtungen – gegenwärtige Verbindlichkeiten sowie Eventualverbindlichkeiten – in der Jahresrechnung ordnungsgemäss erfasst bzw. Im Anhang offen gelegt. Alle Garantien, Bürgschaften und vergleichbaren Erklärungen gegenüber Dritten sind in der Jahresrechnung im Anhang offen gelegt.
18. Über die in der Jahresrechnung im Anhang offen gelegten Ereignisse hinaus sind keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag eingetreten, die eine Korrektur der Jahresrechnung oder eine Offenlegung in der Jahresrechnung erfordern. Wir werden Ihnen alle bis zum Zeitpunkt der Generalversammlung bekannt werdenden Ereignisse, die sich auf die Jahresrechnung auswirken, unverzüglich mitteilen.
19. Unsere Beurteilung von strittigen Ansprüchen und deren Kosten entspricht unserer Einschätzung nach bestem Wissen und wir erachten die vorgenommenen Rückstellungen als ausreichend. Sämtliche von Dritten erhobenen Ansprüche wurden überprüft und sind wo notwendig in der Jahresrechnung ordnungsgemäss erfasst worden. Weitere Ansprüche sind gegenüber uns nicht erhoben worden und sind nicht zu erwarten.
20. Es gibt keine formellen oder informellen Abmachungen zur Verrechnung unserer Kontokorrent- und Anlagekonten. Es bestehen keine anderen Kreditvereinbarungen als jene, die wir Ihnen offen gelegt haben. Sie waren am Bilanzstichtag – und sind zum Zeitpunkt dieser Vollständigkeitserklärung – eingehalten.
21. Vereinbarungen und Optionen zum Aktienrückkauf sowie Betrag und Verwendungszweck nicht frei verwendbarer Bestandteile des Eigenkapitals (z.B. Reserven gemäss Art. 671 ff. OR) sind in der Jahresrechnung – soweit bestehend – ordnungsgemäss erfasst bzw. offen gelegt.

Montana Bausysteme AG
Durisolstrasse 11
CH-5612 Villmergen
Telefon +41 0 56 619 85 85
Telefax +41 0 56 619 86 10
Internet www.montana-ag.ch
E-Mail info@montana-ag.ch

Bureau de vente
Suisse romande
**Montana Systèmes
de Construction SA**
CH-1028 Préverenges
Téléphone +41 0 21 801 92 92
Téléfax +41 0 21 801 92 93

Zweigniederlassung
Deutschland
**Montana
Bausysteme AG**
D-86845 Grossaitingen
Telefon +49 0 8203 95 90 555
Telefax +49 0 8203 95 90 556



SN EN ISO 9001:2008

Villmergen, 12. Mai 2017

Montana Bausysteme AG

A handwritten signature in blue ink, consisting of a series of fluid, connected strokes that form a stylized representation of the letters 'M' and 'K'.

VR-Delegierter

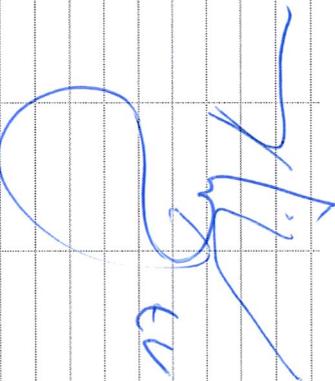
A handwritten signature in blue ink, featuring a large, prominent loop at the top and several smaller, more intricate strokes below, all in a cursive style.

CFO

Beilagen

- Unterzeichnetes Exemplar der Jahresrechnung
- Vorstehend erwähnte Unterlagen

Conclusion: Montana Baussysteme AG, 31.03.2017: Total stille Reserven: TCHF 6'251.

Account #	Statutory Allowed Reserve %	Net Book Balance "Date"	W/P Ref.	Net Statutory Balance "Date"	W/P Ref.	Current Year Reserve	t/m	Prior Year Reserve	Increase/ Dissolution of Hidden Reserve	Income Statement Account Effected
Accounts Receivable										
Domestic	5%					0			0	
Foreign	10%					0			0	
Other	10%					0			0	
Total A/R		0		0		270'696		144'000	126'696	
Inventories	33%					2'470'000		1'560'000	910'000	
Fixed Assets						3'509'905		3'959'618	-449'713	
Investments						0			0	
Other						0			0	
Provisions/Accruals						0			0	
Other						0			0	
Total Other		0		0		0		0	0	
Total						6'250'601		5'663'618	586'983	
		Deferred Tax Rate				0%		0%		
		Deferred Taxes				0		0		
		Total net Hidden Reserves				6'250'601		5'663'618		
		Increase/(Decrease) in Hidden Reserves				586'983				
Agreed by the client:		Financial Result as per F/S						Profit/(Loss)		
Date:	12.5.17	Increase/(Decrease) in Hidden Reserves				586'983				
Signature:		Revised financial result				586'983				

OR - Abschluss 2016-2017 per 31.03.2017

Montana Bausysteme AG 5612 Villmergen

Montana Bausysteme AG, 5612 Villmergen

Bilanz

AKTIVEN	Anhang	31.03.2017		31.03.2016	
		CHF	CHF	CHF	CHF
Flüssige Mittel			7'066'511.24		7'427'942.27
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen					
gegenüber Dritten		4'690'728.62		4'241'449.81	
gegenüber Konzerngesellschaften	5.4	138'414.75		26'253.12	
Delkrede		<u>-421'145.68</u>	4'407'997.69	<u>-370'640.36</u>	3'897'062.57
Übrige kurzfristige Forderungen					
gegenüber Dritten		1'087'002.30		1'086'925.77	
gegenüber Konzerngesellschaften	5.4	<u>2'800'783.71</u>	3'887'786.01	<u>2'000'299.56</u>	3'087'225.33
Vorräte	5.3		4'950'029.68		3'188'002.60
Aktive Rechnungsabgrenzung			58'196.00		38'232.00
Total Umlaufvermögen			<u>20'370'520.62</u>		<u>17'638'464.77</u>
Sachanlagen					
Immobilien		4'567'828.10		4'796'828.64	
Maschinen und Betriebseinrichtungen		1'197'524.69		1'500'813.78	
Anlagen im Bau		<u>342'316.39</u>	6'107'669.18	<u>-</u>	6'297'642.42
Total Anlagevermögen			<u>6'107'669.18</u>		<u>6'297'642.42</u>
TOTAL AKTIVEN			<u>26'478'189.80</u>		<u>23'936'107.19</u>


 12.5.17

Montana Bausysteme AG, 5612 Villmergen

Bilanz

PASSIVEN	Anhang	31.03.2017		31.03.2016	
		CHF	CHF	CHF	CHF
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen					
gegenüber Dritten		3'214'545.85		1'246'739.22	
gegenüber Konzerngesellschaften	5.4	<u>1'352'513.94</u>	4'567'059.79	<u>857'570.47</u>	2'104'309.69
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten					
gegenüber Dritten		469'953.44		397'290.28	
gegenüber Konzerngesellschaften	5.4	2'311.31		34'439.77	
Gegenüber MWST CH u. D		<u>418'736.15</u>	891'000.90	<u>353'992.70</u>	785'722.75
Passive Rechnungsabgrenzung			3'757'900.00		4'294'756.60
Total kurzfristiges Fremdkapital			9'215'960.69		7'184'789.04
Rückstellungen			3'561'402.00		3'495'965.00
Total langfristiges Fremdkapital			3'561'402.00		3'495'965.00
Total Fremdkapital			12'777'362.69		10'680'754.04
Aktienkapital			8'000'000.00		8'000'000.00
Gesetzliche Gewinnreserven			4'000'000.00		4'000'000.00
Freiwillige Gewinnreserven					
Vortrag vom Vorjahr		5'353.15		5'260.36	
Jahresgewinn		<u>1'695'473.96</u>	1'700'827.11	<u>1'250'092.79</u>	1'255'353.15
Total Eigenkapital			13'700'827.11		13'255'353.15
TOTAL PASSIVEN			26'478'189.80		23'936'107.19


 12.5.17
 T.K.

Montana Bausysteme AG, 5612 Villmergen

Erfolgsrechnung

	Anhang	01.04.2016 bis 31.03.2017 CHF	01.04.2015 bis 31.03.2016 CHF
Bruttoerlöse aus Lieferungen und Leistungen		52'984'656.52	51'702'670.56
Erlösminderungen und Preisnachlässe			
Skonti		-418'782.74	-411'255.99
Debitorenverluste		-61'455.13	123'667.24
Übrige Erlösminderungen		-383'511.08	-594'069.78
Nettoerlöse aus Lieferungen und Leistungen		<u>52'120'907.57</u>	<u>50'821'012.03</u>
Bestandesänderung an unfertigen und fertigen Erzeugnissen		236'000.00	-245'000.00
Gesamtleistung		<u>52'356'907.57</u>	<u>50'576'012.03</u>
Materialaufwand		-29'537'893.32	-26'577'577.07
Personalaufwand		-11'987'819.69	-12'214'856.03
Forschungs- und Entwicklungsaufwand		-53'440.11	-75'546.62
Übriger betrieblicher Aufwand			
Spesenentschädigungen		-65'066.37	-64'035.73
Betriebsaufwand		-5'933'973.61	-6'494'493.46
Verkaufs- und Werbekosten		-172'113.27	-324'809.41
Verwaltungsaufwand		-1'167'812.13	-1'315'888.64
Managementfees		-927'429.20	-1'002'879.73
Nebenerlöse	5.1	59'185.93	71'153.38
Abschreibungen auf Sachanlagen		<u>-678'473.82</u>	<u>-855'841.81</u>
Total Betriebsaufwand		<u>-50'464'835.59</u>	<u>-48'854'775.12</u>
Betriebsergebnis		1'892'071.98	1'721'236.91
Finanzaufwand		-77'683.99	-71'543.65
Finanzertrag		<u>63'458.33</u>	<u>239'814.25</u>
Total Finanzergebnis		-14'225.66	168'270.60
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand und Ertrag	10	189'600.90	-358'352.00
Total sonstiges Ergebnis		189'600.90	-358'352.00
Jahresgewinn vor Steuern		2'067'447.22	1'531'155.51
Direkte Steuern		-371'973.26	-281'062.72
Jahresgewinn nach Steuern		<u>1'695'473.96</u>	<u>1'250'092.79</u>



 12.5.17

Montana Bausysteme AG, 5612 Villmergen

Anhang

1 Rechtsform, Sitz und Stammkapital (Art. 959c Abs. 2 Ziff. 1 OR)

Die Montana Bausysteme AG wurde als Aktiengesellschaft in der Schweiz gegründet und ist in Villmergen AG domiziliert.

Das Grundkapital der Montana Bausysteme AG beträgt CHF 8'000'000.00 und setzt sich aus 16'000 Namensaktien im Wert von CHF 500.00 zusammen.

2 Konzernrechnung

Die Montana Bausysteme AG wird in die Konzernrechnung der Obergesellschaft (TATA Building Envelope) einbezogen. Gestützt auf Art. 963a Abs. 1 Ziff. 2 OR muss somit keine Konzernrechnung erstellt werden.

3 Angaben zu den Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt (Art. 959c Abs. 2 Ziff. 2 OR)

Die Montana Bausysteme AG weist im Jahresdurchschnitt nicht über 250 Vollzeitstellen (Vorjahr: nicht über 250 Vollzeitstellen) aus.

4 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze (Art. 959c Abs. 1 Zf. 1 OR)

Die vorliegende Jahresrechnung der Montana Bausysteme AG wurde gemäss den Bestimmungen des Schweizer Rechnungslegungsrechtes erstellt. Die wesentlich angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze, die nicht bereits durch das Obligationenrecht vorgeschrieben sind, werden nachfolgend beschrieben.

Umsatzrealisierung

Die Montana Bausysteme AG verbucht die auf den Rechnungen aus Verkäufen von Gütern brutto ausgewiesenen Beträge, nach Abzug der Mehrwertsteuer, als "Bruttoerlöse aus Lieferungen und Leistungen". Allfällige Differenzen zwischen den vereinbarten Nettopreisen und den tatsächlichen fakturierten Bruttobeträgen (Rabatte, Skonti oder sonstige Preisnachlässe) werden in der Position Erlösminderungen und Preisnachlässe erfasst. Die Nettoerlöse aus Lieferungen und Leistungen stellen dadurch den Ertrag der Montana Bausysteme AG im Geschäftsjahr dar.

Umsatzerlöse werden dann verbucht, wenn die Montana Bausysteme AG die massgeblichen Risiken und Chancen, die mit dem Eigentum der verkauften Produkte verbunden sind, auf den Kunden übertragen hat und die Einbringbarkeit der dadurch entstandenen Forderungen angemessen gesichert ist (Vermeidung verlustbringender Geschäfte). In der Regel ist dies bei der Übergabe der Waren an die jeweiligen Kunden.

Für erwartete Gewährleistungsansprüche aus der Leistungserbringung werden angemessene Rückstellungen gebildet.

Nahestehende Parteien

Zu den nahestehenden Parteien gehören die Aktionärin und weitere Konzerngesellschaften sowie Mitglieder des Verwaltungsrats der Montana Bausysteme AG. Transaktionen mit nahestehenden Parteien erfolgen grundsätzlich zu marktgerechten Bedingungen.

Sachanlagen

Sachanlagen werden entsprechend ihrer erwarteten wirtschaftlichen Nutzungsdauer linear abgeschrieben. Ausnahmen bilden unbebaute Grundstücke und Grundstücke, die nicht abgeschrieben werden. Die Nutzungsdauern wurden wie folgt festgelegt:

Unbebaute Grundstücke
Grundstücke

Keine Abschreibung
Keine Abschreibung



Handwritten signature and date: 12.5.17

Gebäude	25 bis 50 Jahre
Gebäudeeinrichtungen	10 bis 15 Jahre
Maschinen und Produktionsanlagen	5 - 15 Jahre
Anlagen im Bau	Keine Abschreibung
Computer und Hardware	3 bis 8 Jahre
Fuhrpark	4 bis 8 Jahre

Sofern Anzeichen einer Überbewertung erkennbar werden, werden die Buchwerte überprüft und gegebenenfalls wertberichtigt.

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen werden mit dem ursprünglichen Netto-Rechnungsbetrag erfasst. Eine Wertberichtigung für spezifische risikobehaftete Forderungen (Delkrede) wird vorgenommen. Wertberichtigungen für alle anderen Forderungen wird mit 5% Inland und 10% Ausland vorgenommen. Nicht einforderbare Forderungen werden nach Erhalt eines Verlustscheines ausgebucht.

5 Erläuterungen zu Bilanz und Erfolgsrechnung (Art. 959c Abs. 1 Ziff. 2 OR)

5.1 Management Fees (Verwaltungsaufwand)

	31.03.2017	31.03.2016
CHF	923'781.19	1'002'879.73
GBP	748'136.00	722'587.89
Kurs	1.235	1.388

5.2 Honorar der Revisionsstelle (Verwaltungsaufwand) (Art. 961a OR)

	31.03.2017	31.03.2016
	CHF	CHF
Honorar der Revisionsstelle in CHF exkl. MWST	51'000.00	44'000.00

Veränderung Warendrittel

	Brutto CHF	Warendrittel CHF
5.3 Warenvorräte per 31.03.2017	7'420'029.68	2'470'000.00
Warenvorräte per 31.03.2016	4'748'002.60	1'560'000.00
Bildung Warendrittel per 31.03.2017		910'000.00

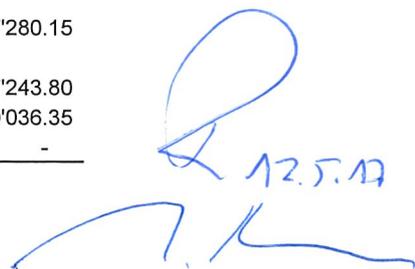
5.4 Konzern Forderungen und Verbindlichkeiten

	31.03.2017	31.03.2016
	CHF	CHF
Forderungen gegenüber Konzern	138'414.75	26'253.12
davon Forderung gegenüber Aktionärin	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Konzern	1'354'825.25	892'010.24
davon Verbindlichkeiten gegenüber Aktionärin	-	6'252.07
Deposit	2'800'783.71	2'000'299.56

6 Restbetrag der Verbindlichkeiten aus kaufvertragsähnlichen Leasinggeschäften und anderen Leasingverpflichtungen, sofern diese nicht innert zwölf Monaten ab Bilanzstichtag auslaufen oder gekündigt werden können (Art. 959c Abs. 2 Ziff. 6 OR)

Leasingverbindlichkeiten per Abschlussdatum (Beträge inkl. Zins und MWST)

	31.03.2017	31.03.2016
	CHF	CHF
PW und Stapler	260'077.05	447'280.15
< 1 Jahr	134'486.60	207'243.80
1-5 Jahre	125'590.45	240'036.35
> 5 Jahre	-	-



 12.5.17

260'077.05 447'280.15

7 **Nettoauflösung stiller Reserven (Art. 959c Abs. 1 Ziff. 3 OR)**

	<u>31.03.2017</u>	<u>31.03.2016</u>
	CHF	CHF
Gesamtbetrag der Nettoauflösung stiller Reserven	-	-821'232.86

8 **Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen (Art. 959c Abs. 2 Ziff. 7 OR)**

	<u>31.03.2017</u>	<u>31.03.2016</u>
	CHF	CHF
Verbindlichkeit gegenüber ASGA	284'469.25	290'805.15

9 **Der Gesamtbetrag der für Verbindlichkeiten Dritter bestellten Sicherheiten (Art. 959c Abs. 2 Ziff. 8 OR)**

Bei der Credit Suisse (Schweiz) AG ist eine Kautions im Betrag von CHF 250'000.00 (Vorjahr: CHF 250'000.00) für die Eidg. Oberzolldirektion in Bern hinterlegt.

10 **Erläuterungen zu ausserordentlichen, einmaligen oder periodenfremden Positionen der Erfolgsrechnung (Art. 959c Abs. 2 Ziff. 12 OR)**

Rückstellungen für Jubilaren

Die Rückstellungen für Jubilaren werden neu auch im OR-Abschluss dargestellt. Die Jubilaren-Rückstellungen per 31.03.2015 im Betrag von CHF 358'352.00 werden im Ausserordentlicher Aufwand ausgewiesen. Die Veränderung der Jubilarenrückstellung für das Geschäftsjahr 2015-16 im Betrag von CHF 21'613.00 sind im Personalaufwand berücksichtigt.

Auflösung Kundenbonus

Die Auflösung im Geschäftsjahr 2016/17 der Kundenboni aus Vorjahren im Betrag von CHF 189'600.90 werden im OR-Abschluss als periodenfremder Ertrag ausgewiesen.

Weitere gesetzliche Anmerkungen im Sinne von Artikel 959c Abs. 2 OR sind nicht erforderlich.



Montana Bausysteme AG, 5612 Villmergen

Geldflussrechnung

	2016/17 CHF	2015/16 CHF
Jahresgewinn nach Steuern	1'695'473.96	1'250'092.79
Abschreibungen / Wertbeeinträchtigungen	678'473.82	855'841.81
Sonstige fondsunwirksame Aufwendungen (+) / Erträge (-)	-58'196.95	-550'467.45
Steueraufwand (+)	371'973.26	281'062.72
Bezahlte Steuern innerhalb Geschäftstätigkeit	-313'776.31	-983'119.70
Abnahme (+) / Zunahme (-) Forderungen	-511'011.65	2'158'652.91
Abnahme (+) / Zunahme (-) Vorräte	-1'762'027.08	1'253'779.74
Abnahme (+) / Zunahme (-) Aktive Rechnungsabgrenzung	-19'964.00	2'641.00
Abnahme (-) / Zunahme (+) Verbindlichkeiten	2'568'028.25	-1'386'604.40
Abnahme (-) / Zunahme (+) Passive Rechnungsabgrenzung	-548'598.88	323'169.70
Abnahme (-) / Zunahme (+) Rückstellungen	65'437.00	394'965.00
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit (operativer Cash Flow)	2'165'811.42	3'600'014.12
Investitionen ins Anlagevermögen	-488'500.58	-60'158.07
Abnahme (+) / Zunahme (-) übrige kurzfr. Forderungen gegenüber Konzerngesellschaften	-	2'431'867.29
Bezahlte erhaltene Zinsen aus Darlehen	11'742.28	16'599.69
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-476'758.30	2'388'308.91
Abnahme (-) / Zunahme (+) Passiv-Darlehen Gruppe	-800'484.15	-
Dividendenauszahlung (-)	-1'250'000.00	-4'650'000.00
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	-2'050'484.15	-4'650'000.00
Abnahme (-) oder Zunahme (+) der liquiden Mittel	-361'431.03	1'338'323.03
Liquide Mittel 01.04.2015 / 01.04.2016	7'427'942.27	6'089'619.24
Liquide Mittel 31.03.2016 / 31.03.2017	7'066'511.24	7'427'942.27
Abnahme (-) oder Zunahme (+) der liquiden Mittel	-361'431.03	1'338'323.03


 12.5.17

Montana Bausysteme AG, Villmergen

Gewinnverwendung

Antrag des Verwaltungsrates über die Verwendung des Bilanzgewinnes

	31.03.2016	31.03.2015
	CHF	CHF
Jahresgewinn	1'695'473.96	1'250'092.79
Vortrag aus dem Vorjahr	5'353.15	5'260.36
Verfügbare Bilanzgewinn	1'700'827.11	1'255'353.15
Ausrichtung von Dividenden aus den freiwilligen Gewinnreserven	-1'700'000.00	-1'250'000.00
Vortrag auf neue Rechnung	827.11	5'353.15

Der Verwaltungsrat wird der Generalversammlung eine Ausschüttung einer Dividende von CHF 1 700 000.00 beantragen.

Im Vorjahr erfolgte gemäss Beschluss der Generalversammlung vom 5. Juli 2016 eine Ausschüttung von CHF 1 250 000.00.


12.5.2017
Marcel Kamm
Geschäftsführer


12.5.17
Daniel Rey
Leiter Finanzen, Controlling
u. zentrale Dienste