

PARK & Bellheimer AG
Pirmasens

**Ungeprüfter verkürzter Konzern-
Zwischenabschluss und
Konzernlagebericht
30. Juni 2018**

PARK & Bellheimer AG, Pirmasens

KONZERNLAGEBERICHT FÜR DAS HALBJAHR VOM 1. JANUAR 2018 BIS 30. JUNI 2018

Geschäftsverlauf

Allgemeine Entwicklung

Die deutsche Wirtschaft befindet sich auch im 1. Halbjahr 2018 auf Wachstumskurs und damit auf einem soliden binnenwirtschaftlichen Fundament. Eine Beschäftigung auf Rekordniveau sowie stabile Verbraucherpreise beflügeln zusätzlich die Binnenkonjunktur. Insgesamt wird für das Gesamtjahr 2018 aus heutiger Sicht mit einer Steigerung des Bruttoinlandsproduktes von rund 2,3 % gerechnet.

Entwicklung des Biermarktes im 1. Halbjahr 2018

Die Geschäftsentwicklung im 1. Halbjahr 2018 verlief für die deutsche Brauwirtschaft nach einem insgesamt schwierigen Jahr 2017 erfreulicher.

Der Bierabsatz in den ersten sechs Monaten des laufenden Jahres lag um 0,6 % über dem Vorjahresvergleichshalbjahr. Jedoch bestimmen die hohen Produktionsüberkapazitäten verbunden mit dem Absatz- und Preisdruck unverändert das Bild der deutschen Brauindustrie.

Entwicklung des alkoholfreien Marktes im 1. Halbjahr 2018

Die Absätze an alkoholfreien Getränken konnten im 1. Halbjahr 2018 nicht an den Vorjahresvergleichszeitraum anknüpfen. Insgesamt hat der Markt an Mineralwasser und Mineralbrunnenerfrischungsgetränke im 1. Halbjahr 2018 0,4 % an Absatzvolumen eingebüßt. Als einziges Gebinde konnte die Glas- mehreweg-Verpackung ihren Marktanteil ausbauen.

Ertragslage

	01.01.-30.06.2018	01.01.-30.06.2017
	TEUR	TEUR
Umsatzerlöse	10.224	9.740
-/+ Bestandsveränderungen	-113	-33
+ Sonstige betriebliche Erträge	223	252
- Materialaufwand	2.293	2.382
Rohergebnis	8.041	7.577
- Planmäßige Abschreibungen	-969	-893
- Personalaufwand und sonstige betriebliche Aufwendungen	-6.182	-6.191
Ergebnis vor Finanzergebnis und Ertragsteuern	890	493
- Finanzergebnis	-214	-209
Ergebnis vor Ertragsteuern	676	284
- Steuern	194	79
Periodenergebnis	482	205

Die Steuerung des Unternehmens erfolgt als eine Geschäftseinheit mit einem Betätigungsfeld. Daher entfällt auch eine Segmentberichterstattung, da das Unternehmen als ein Segmentunternehmen geführt wird. Die Umsatzerlöse für das 1. Halbjahr 2018 liegen mit TEUR 10.224 um rund 5 % über dem Vorjahresvergleichshalbjahr. Wir konnten dabei im 1. Halbjahr 2018 unsere Stellung im Markt wiederum ausbauen. Dies gilt sowohl für unsere eigenen Kernmarken im Bierbereich als auch für unsere alkoholfreien Erfrischungsgetränke unter der Marke „Bellaris“.

Vermögens- und Finanzlage

	30.06.2018		31.12.2017	
	TEUR	%	TEUR	%
Immaterielle Vermögensgegenstände	1.175	4,6	1.224	5,6
Sachanlagen	12.165	47,3	11.274	52,0
Als Finanzinvestition gehaltene				
Immobilien	2.782	10,8	2.782	12,8
Andere finanzielle Vermögenswerte	1.052	4,1	1.114	5,1
Summe langfristige Vermögenswerte	17.174	66,8	16.394	75,5
Vorräte	1.925	7,5	2.076	9,6
Forderungen und sonstige Vermögenswerte	4.031	15,7	2.151	9,8
Zahlungsmittel u. Zahlungsmitteläquivalente	2.575	10,0	1.103	5,1
Summe kurzfristiger Vermögenswerte	8.531	33,2	5.330	24,5
Summe Vermögenswerte	25.705	100,0	21.724	100,0
Eigenkapital	9.472	36,8	8.990	41,4
Langfristige Schulden	9.727	37,8	8.540	39,3
Kurzfristige Schulden	6.506	25,4	4.194	19,3
Summe Eigenkapital und Schulden	25.705	100,0	21.724	100,0

Die Investitionen im 1. Halbjahr 2018 in Höhe von TEUR 1.984 (Vorjahreszeitraum TEUR 1.838) verteilen sich mit TEUR 51 (Vorjahreszeitraum TEUR 23) auf immaterielle Vermögensgegenstände, mit TEUR 1.759 (Vorjahreszeitraum TEUR 1.525) auf Sachanlagen und mit TEUR 174 (Vorjahreszeitraum TEUR 290) auf andere finanzielle Vermögenswerte. Den Schwerpunkt der Investitionstätigkeit bildeten Ersatz- u. Erweiterungsinvestitionen im Bereich der Maschinen und maschinellen Anlagen, Neuanschaffungen von Emballagen sowie Vertriebsinvestitionen zur Absatzsicherung.

Die sonstigen Forderungen und Vermögenswerte zum 30.06.2018 in Höhe von TEUR 4.031 enthalten Forderungen aus Lieferungen und Leistungen mit TEUR 3.327, die stichtagsbedingt um TEUR 1.859 über dem Wert zum 31.12.2017 ausgewiesen werden.

Zum 30. Juni 2018 erhöhte sich das Konzern-Eigenkapital durch das positive Periodenergebnis von TEUR 482 auf TEUR 9.472 . Das Eigenkapital finanziert die langfristigen Vermögenswerte mit 55,2 %. Das Eigenkapital zusammen mit den langfristigen Schulden deckt die langfristigen Vermögenswerte zu 111,8 %.

Ausblick auf das 2. Halbjahr 2018

Die deutsche Konjunktur läuft in 2018 so gut wie lange nicht. Es scheint, dass auch geopolitische Risiken der deutschen Volkswirtschaft nichts anhaben können. Deutschland bleibt in 2018 in einer Hochkonjunkturphase. Diese positive Grundstimmung lässt sich auf unsere Branche aufgrund der strukturellen Probleme leider nicht übertragen. Nach einem witterungsbedingt stärkeren 1. Halbjahr 2018, insbesondere für die Brauwirtschaft, besteht für die Getränkeindustrie insgesamt die Chance für das Gesamtjahr 2018 beim Absatzvolumen und beim Umsatz zu wachsen.

Wir gehen für das Geschäftsjahr 2018 für unser Unternehmen im Vergleich zum Vorjahr auf Basis unserer regionalen Vertriebs- und Marketingstrategie von einer positiven Umsatzentwicklung mit einer Steigerungsrate von 4,5 bis 5 % aus.

PARK & Bellheimer AG, Pirmasens

KONZERNANHANG ZUM KONZERN- ZWISCHENABSCHLUSS 30. JUNI 2018

1.1. Allgemeine Angaben

Die PARK & Bellheimer AG („die Gesellschaft“) hat ihren Sitz in Pirmasens, Deutschland. Die in den Konzern-Zwischenabschluss einbezogenen Unternehmen befassen sich mit der Produktion und dem Vertrieb von unter- und obergäurigem Bier und Biermischgetränken sowie von alkoholfreien Getränken.

Der Konzern-Zwischenabschluss der PARK & Bellheimer AG und ihrer Tochtergesellschaften zum 30. Juni 2018 wurde in Übereinstimmung mit den **International-Financial-Reporting-Standards (IFRS)**, wie sie in der EU anzuwenden sind, aufgestellt. Die IFRS umfassen die International-Financial-Reporting Standards (IFRS) – vormals International-Accounting-Standards (IAS) – sowie die Auslegungen des International-Financial-Reporting-Interpretations-Committee (IFRIC) – vormals Standing Interpretations-Committee (SIC).

Der verkürzte Konzern-Zwischenabschluss für das 1. Halbjahr 2018 wurde am 24.08.2018 durch Beschluss des Vorstands zur Veröffentlichung freigegeben.

Dieser Konzern-Zwischenabschluss wurde weder entsprechend § 317 HGB geprüft noch einer prüferischen Durchsicht durch einen Abschlussprüfer unterzogen.

1.2. Konsolidierungskreis

In den vorliegenden Konzern-Zwischenabschluss werden neben der PARK & Bellheimer AG alle Unternehmen einbezogen, an denen die Gesellschaft direkt oder indirekt die Mehrheit der Stimmrechte besitzt oder nach dem sogenannten Control-Konzept die Finanz- und Geschäftspolitik des Unternehmens bestimmen kann. Gegenüber dem Konzernjahresabschluss zum 31. Dezember 2017 haben sich keine Änderungen des Konsolidierungskreises ergeben:

2. BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

2.1. Grundlagen der Erstellung

Der verkürzte Konzern-Zwischenabschluss für das erste Halbjahr 2018 wurde gemäß IAS 34 Zwischenberichterstattung aufgestellt. Der verkürzte Konzern-Zwischenabschluss enthält nicht alle für einen Konzernabschluss erforderliche Informationen und Angaben und ist daher in Verbindung mit dem Konzernabschluss zum 31. Dezember 2017 zu lesen. Der Konzern-Zwischenabschluss wird in Euro aufgestellt. Sofern nichts anderes angegeben ist, werden sämtliche Werte in Tausend Euro (TEUR) gerundet.

Aus rechentechnischen Gründen können im Halbjahresfinanzbericht in Tabellen und Verweisen Rundungsdifferenzen zu den sich mathematisch exakt ergebenden Werten (Geldeinheiten, Prozentangaben, usw.) auftreten.

2.2. Wesentliche Bilanzierungs-, Bewertungs- und Konsolidierungsmethoden

Für die Aufstellung des verkürzten Konzern-Zwischenabschlusses wurden die für die Aufstellung des Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2017 angewandten Bilanzierungs-, Bewertungs- und Konsolidierungsmethoden unverändert übernommen.

2.3. Anwendung von neuen IFRS-Standards und -Interpretationen

Seit dem 31. Dezember 2017 sind weder neue IFRS-Standards noch Interpretationen wirksam geworden, aus deren Anwendung sich Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz und Ertragslage des Konzerns ergeben hätten.

3. ERLÄUTERUNGEN ZUR BILANZ

3.1. Immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen

Die immateriellen Vermögensgegenstände und Sachanlagen erfassen die für die Produktion und den Vertrieb unserer Produkte notwendigen Vermögensgegenstände.

3.2. Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien

Der Bestand der als Finanzinvestitionen gehaltenen Immobilien hat sich gegenüber dem 31. Dezember 2017 nicht geändert. Da seit dem 1. Januar 2018 ebenfalls keine maßgeblichen wertverändernden Verhältnisse eingetreten sind, konnten die Bewertungsansätze mit TEUR 2.782 vom 31. Dezember 2017 unverändert zum 30. Juni 2018 zugrunde gelegt werden.

3.3. Vorräte

Im Berichtszeitraum wurden keine Abschreibungen und keine Wertminderungen auf Gegenstände des Vorratsvermögens als Aufwand erfasst.

3.4. Forderungen und sonstige Vermögenswerte

	30.06.2018	31.12.2017
	TEUR	TEUR
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.327	1.468
Sonstige Vermögenswerte		
Erstattungsansprüche aus sonstigen Steuern	25	74
Forderungen Ausgleichsbetrag Mindermengen	49	74
Pfandforderungen Handelsware	101	59
Debitorische Kreditoren	24	45
Zinsforderungen auf Ausleihungen	7	7
Übrige	498	424
Summe sonstige Vermögenswerte	704	683
Sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	4.031	2.151

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen werden zum 30. Juni 2018 stichtagsbedingt über dem Wert zum 31. Dezember 2017 ausgewiesen.

3.5. Sonstige Rückstellungen

Die langfristigen Rückstellungen betreffen im Wesentlichen Personalarückstellungen. Im Vergleich zum 31. Dezember 2017 haben sich keine wesentlichen Veränderungen ergeben.

Die kurzfristigen Rückstellungen setzen sich wie folgt zusammen:

	30.06.2018	31.12.2017
	TEUR	TEUR
Pfandrückstellungen	2.187	1.361
Kundenrückvergütungen	259	111
Pacht- u. Prozessrisiken	7	7
Ausstehende Rechnungen	118	10
Sonstiges	27	0
Summe kurzfristige Rückstellungen	2.598	1.489

3.6. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten

	30.06.2018	31.12.2017
	TEUR	TEUR
Kreditorische Debitoren	337	336
Resturlaubsansprüche	183	168
Jahressonderzahlung Mitarbeiter	270	0
Biersteuer	85	66
Überstunden- und Gleitzeitguthaben	43	43
Sonstige Steuern	335	65
Aufsichtsratsvergütungen	56	38
Sonstiges	357	345
Summe sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	1.666	1.061

4. SONSTIGE ANGABEN

4.1. Beziehungen zu nahestehenden Personen

Der Gesellschaft wurde am 15. Juli 2010 gem. § 21. Abs. 1 WpHG von Herrn Pauli mitgeteilt, dass sein Stimmrechtsanteil an der Park & Bellheimer AG am 9. Juli 2010 die Schwelle von 75 % überschritten hat und seitdem 81,29 %, entsprechend 4.064.312 Stimmrechte aus ebenso vielen Aktien von insgesamt 5.000.000 Aktien beträgt.

Am 25. Juni 2013 teilte uns Herr Roald Pauli gem. § 15a WpHG mit, dass er 314.311 Aktien übertragen hat.

Am 26. Juni 2013 teilte uns Frau Sabine Pauli gem. § 21. Abs. 1 WpHG mit, dass ihr Stimmrechtsanteil an der Gesellschaft am 25. Juni 2013 die Schwelle von 3 % und 5 % der Stimmrechte überschritten hat und an diesem Tag 6,29 % beträgt; das entspricht 314.311 Stimmrechte.

Transaktionen mit nahestehenden Personen

Die Gesellschaft hat Verbindlichkeiten gegenüber dem Vorstand der Gesellschaft von TEUR 3.565. Diese Verbindlichkeit wird mit 1 % p.a. verzinst. Hierfür sind im 1. Halbjahr 2018 Zinsen in Höhe von Euro 17.734,-- angefallen. Darüber hinaus gab es keine weiteren Transaktionen mit nahestehenden Unternehmen und Personen im 1. Halbjahr 2018.

Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Nach bestem Wissen versichern wir, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen für die Zwischenberichterstattung der Konzern-Zwischenabschluss der PARK & Bellheimer AG ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im Zwischenlagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Konzerns so dargestellt wird, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns im verbleibenden Geschäftsjahr beschrieben sind.

Pirmasens, im August 2018

Der Vorstand

Konzernbilanz zum 30. Juni 2018

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
	EURO	EURO	EURO	EURO
			Anhang	
3.1. Immaterielle Vermögenswerte	1.175.188	1.224.167	Gezeichnetes Kapital	5.000.000
Sachanlagen	12.164.871	11.274.277	Kapitalrücklage	5.650.582
3.2. Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien	2.781.500	2.781.500	Gewinnrücklage	351.096
Andere finanzielle Vermögenswerte	1.052.383	1.113.967	Kumulierte Periodenergebnisse der Vorjahre	-2.128.121
			Periodenergebnis	481.781
Langfristige Vermögenswerte	17.173.942	16.393.911	Eigenkapital	9.472.277
3.3. Vorräte	1.924.806	2.075.893	Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	506.293
3.4. Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	4.031.160	2.151.151	3.5. Sonstige Rückstellungen	33.408
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2.575.237	1.103.260	Finanzschulden	4.348.896
Kurzfristige Vermögenswerte	8.531.203	5.330.304	Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschafter	3.148.485
			sonstige langfristige Verbindlichkeiten	904.251
			Latente Steuerschulden	785.460
			Langfristige Schulden	9.726.793
			3.5. Sonstige Rückstellungen	2.597.634
			Finanzschulden	909.743
			Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.332.317
			3.6. Sonstige Verbindlichkeiten	1.666.381
			Kurzfristige Schulden	6.506.075
Summe Vermögenswerte	25.705.145	21.724.215	Summe Eigenkapital und Schulden	25.705.145
				21.724.215
				0,00

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2018

	01.01.-30.06.2018		01.01.-30.06.2017	
	EURO	EURO	EURO	EURO
Umsatzerlöse		10.223.582		9.740.476
Bestandsveränderungen	-112.561			-33.368
Sonstige betriebliche Erträge	222.666			251.760
		110.105		218.392
Materialaufwand				
a) Aufwendungen für bezogene Waren		2.129.303		2.228.761
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen		164.181		152.765
Personalaufwand				
a) Löhne und Gehälter		3.197.921		3.217.984
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung		694.426		706.173
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen		968.806		893.460
Sonstige betriebliche Aufwendungen		2.247.271		2.229.746
Sonstige Steuern		42.237		36.736
Ergebnis vor Finanzergebnis und Ertragsteuern		889.542		493.243
Erträge aus Ausleihungen des Finanzanlagevermögens		10.230		9.840
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		918		4.146
Abschreibungen auf Finanzanlagen		51.000		51.000
Zinsen und ähnliche Aufwendungen		173.751		171.631
Ergebnis vor Ertragsteuern		675.939		284.598
Tatsächliche Ertragsteuern		158		6
Latente Steuern		194.000		79.648
Periodenergebnis		481.781		204.944
Ergebnis je Aktie				
- unverwässert und verwässert, bezogen auf den den Stammaktionären des Mutterunternehmens zurechenbaren Periodengewinn		0,10		0,04

PARK & Bellheimer AG, Pirmasens
Konzern-Kapitalflussrechnung zum 30. Juni 2018

	01.01.-30.06.2018	01.01.-30.06.2017
	TEUR	TEUR
Periodenergebnis nach Steuern	482	205
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	969	893
Abschreibungen auf finanzielle Vermögenswerte	51	51
Veränderung der langfristigen Rückstellungen	0	9
Veränderung der so. langfr. Verbindlichkeiten (Gesellschafterdarlehen)	101	95
Aufwendungen aus latenten Steuern	194	80
Gewinn aus Anlagenabgängen	-9	-64
Veränderung der kurzfristigen Rückstellungen	1.109	878
Veränderung des Nettoumlaufvermögens	-574	-499
Cash Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	2.323	1.648
Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens	9	64
Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-1.759	-1.525
Einzahlungen aus Abgängen von immateriellen Vermögenswerten	0	0
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-51	-23
Einzahlungen aus Abgängen von finanziellen Vermögenswerten	185	186
Auszahlungen für Investitionen in finanziellen Vermögenswerten	-174	-290
Cash Flow aus der Investitionstätigkeit	-1.790	-1.588
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzkrediten	1.500	0
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzkrediten	-472	-412
Einzahlungen aus der Aufnahme von sonstigen langfristigen Verbindlichkeiten	0	149
Auszahlungen aus der Tilgung von sonstigen langfristigen Verbindlichkeiten	-89	-88
Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit	939	-351
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelbestandes	1.472	-291
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	1.103	2.151
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	2.575	1.860
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2.575	1.860
Kontokorrentverbindlichkeiten	0	0
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	2.575	1.860
Zusatzangaben:		
Gezahlte Ertragsteuern	0	0
Gezahlte Zinsen	73	77
Erhaltene Zinsen	1	4

Der Finanzmittelbestand entspricht den Guthaben bei Kreditinstituten, dem Scheck- und Kassenbestand abzüglich kurzfristiger Kontokorrentverbindlichkeiten.