



Halbjahresfinanzbericht
der FROSTA AG, Bremerhaven,
für den Zeitraum 1. Januar bis 30. Juni 2013

Zwischenlagebericht

über den Verlauf der ersten sechs Monate des Geschäftsjahres 2013
(1. Januar – 30. Juni 2013)

Entwicklung in den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres 2013:

1. Rahmenbedingungen und Branchenentwicklung

Der Gesamtmarkt für Tiefkühlkost ist in den ersten vier Monaten des Jahres 2013 wertmäßig mit + 2,4 % (lt. SymphonyIRI) leicht gestiegen. Diese Marktentwicklung setzte sich in den für FRoSTA wichtigen Markt Bereichen in unterschiedlicher Ausprägung fort. Während der Markt Bereich Gerichte um – 3,1 % an Wert sank, stieg das Segment Gemüse um 1,9 % an. Der Bereich Tiefkühlfisch blieb mit einem Wachstum von – 0,1 % zum Vorjahr nahezu konstant.

2. Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

Der Umsatz der FRoSTA AG liegt in den ersten sechs Monaten dieses Jahres parallel zur verhalten positiven Marktentwicklung ebenfalls mit 1,5 % über dem Vorjahresniveau. Diese Entwicklung erstreckt sich auf beinahe alle Vertriebsbereiche. Die Marke FRoSTA mit dem einzigartigen Reinheitsgebot konnte die Endverbraachernachfrage im Lebensmitteleinzelhandel leicht steigern (+ 0,7 %) und damit die Marktführerschaft mit einem Marktanteil von etwa 30 % behaupten (Quelle: SymphonyIRI, YTD per Mai Ende ohne Discount). Die neu eingeführten Gemüse Pfannen haben sich erfolgreich im Markt etablieren können und mit 29,3 % ein überdurchschnittliches Wachstum verzeichnet.

Der Jahresüberschuss des FRoSTA Konzerns vor Ertragssteuern liegt bei 6,9 Mio. € (Vorjahr 4,6 Mio. €). Diese Ergebnisverbesserung ist auf ein konsequentes Kostenmanagement von den variablen bis hin zu den fixen Kosten zurückzuführen.

| | | 30.06.2013 | 30.06.2012 | Veränderung in % |
|---------------------------------|---------|------------|------------|------------------|
| Umsatz | in TEUR | 193.160 | 190.234 | + 1,5 % |
| EBITDA ¹⁾ | in TEUR | 13.103 | 11.187 | + 17,1 % |
| in % vom Umsatz | | 6,8 % | 5,9 % | |
| EBIT ²⁾ | in TEUR | 7.425 | 5.572 | + 33,3 % |
| in % vom Umsatz | | 3,8 % | 2,9 % | |
| Ergebnis der Geschäftstätigkeit | in TEUR | 6.855 | 4.580 | + 49,7 % |
| in % vom Umsatz | | 3,5 % | 2,4 % | |
| Jahresüberschuss | in TEUR | 5.294 | 3.316 | + 59,7 % |
| in % vom Umsatz | | 2,7 % | 1,7 % | |

| | | 30.06.2013 | 31.12.2012 | Veränderung in % |
|-------------------|---------|------------|------------|------------------|
| Bilanzsumme | in TEUR | 209.414 | 222.363 | - 5,8 % |
| Eigenkapitalquote | | 51,5 % | 48,7 % | |

1) Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen

2) Ergebnis vor Zinsen und Steuern

Die Bilanzsumme liegt mit 209 Mio. € um 6 % unter dem Wert zum Ende des Jahres 2012 von 222 Mio. €. Dieser Rückgang liegt in der Verringerung der langfristigen und kurzfristigen Vermögenswerte begründet. Die Eigenkapitalquote hat sich dabei auf 51,5 % von 48,7 % nochmals verbessert.

Der Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit konnte sich um über 10 Mio. € auf 18,5 Mio. € verbessern. Die Investitionen liegen mit 4,1 Mio. € im Jahr 2013 über dem Wert von 2,7 Mio. € im Jahr 2012, wobei es sich im Wesentlichen um Ersatzinvestitionen in allen unseren Werken handelt.

3. Nachtragsbericht

Nach Ende des ersten Halbjahres sind bis zur Aufstellung des Halbjahresfinanzberichtes der FRoSTA AG keine wesentlichen neuen Informationen bekannt geworden, die die Vermögens- und Ertragslage sowie das Risiko-/Chancenprofil wesentlich verändern.

4. Risiko-/Chancenbericht

Seit Beginn des neuen Geschäftsjahres haben sich keine Änderungen hinsichtlich der Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung ergeben. Die Aussagen, die im Risikobericht des Konzernabschlusses 2012 auf den Seiten 15 ff. des Geschäftsberichts 2012 getroffen wurden, haben weiterhin Bestand.

5. Prognosebericht

Für den weiteren Geschäftsverlauf 2013 wird mit weiterhin leicht steigenden Umsätzen gerechnet. Die Roherträge stehen weiterhin unter Druck, dies ist insbesondere durch Volatilitäten der Rohwarenmärkte begründet. Ein striktes Kostenmanagement ist weiterhin notwendig, um die erzielten Ergebnisverbesserungen zu sichern. Es wird abgestrebt, zum Jahresende einen Jahresüberschuss erwirtschaftet zu haben, der den des Vorjahres übersteigt.

6. Geschäfte mit nahestehenden Personen

Wesentliche Geschäfte mit nahestehenden Personen bzw. Gesellschaften von nahestehenden Personen wurden in den ersten sechs Monaten des Jahres 2013 nicht getätigt.

Bremerhaven, 2. August 2013

Anlagen

Konzern-Bilanz per 30.6.2013

Konzern-GuV per 30.6.2013

Konzern-Segmentberichterstattung nach Geschäftsfeldern per 30.6.2013

Konzern-Segmentberichterstattung nach Regionen per 30.6.2013

Konzernerneigenkapitalspiegel per 30.6.2013

Konzernkapitalflussrechnung per 30.6.2013

Erläuternde Anhangsangaben

Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Konzern-Bilanz per 30. Juni 2013

| AKTIVA | 30.06.2013 | 31.12.2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| | TEUR | TEUR |
| LANGFRISTIGE VERMÖGENSWERTE | | |
| A. ANLAGEVERMÖGEN | | |
| 1. Immaterielle Vermögenswerte | 759 | 969 |
| 2. Sachanlagen | 68.969 | 71.034 |
| 3. Finanzanlagen | 1.641 | 1.677 |
| | 71.369 | 73.680 |
| B. AKTIVE LATENTE STEUERN | 1.559 | 1.457 |
| | 72.928 | 75.137 |
| KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE | | |
| 1. Vorräte | 59.464 | 66.739 |
| 2. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 57.422 | 66.277 |
| 3. Forderungen gegen verbundene Unternehmen | 0 | 6 |
| 4. Forderungen aus laufenden Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | 1.704 | 818 |
| 5. Sonstige Vermögenswerte | 2.989 | 3.451 |
| 6. Finanzmittel | 14.907 | 9.935 |
| | 136.486 | 147.226 |
| BILANZSUMME | 209.414 | 222.363 |
| PASSIVA | | |
| A. EIGENKAPITAL | | |
| 1. Gezeichnetes Kapital | 17.142 | 17.142 |
| 2. Kapitalrücklage | 11.709 | 11.709 |
| 3. Gewinnrücklagen | 76.956 | 77.919 |
| 4. Ausgleichsposten aus der Währungsumrechnung | -909 | -37 |
| 5. Erwirtschaftetes Konzerneigenkapital (ohne Gewinnrücklagen) | 2.853 | 1.618 |
| | 107.751 | 108.351 |
| B. LANGFRISTIGE RÜCKSTELLUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN | | |
| 1. Rückstellungen für Pensionen | 1.098 | 1.140 |
| 2. Sonstige Rückstellungen | 1.938 | 1.884 |
| 3. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 25.786 | 30.271 |
| 4. Passive Latente Steuern | 4.145 | 4.368 |
| | 32.967 | 37.663 |
| C. KURZFRISTIGE RÜCKSTELLUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN | | |
| 1. Sonstige Rückstellungen | 152 | 563 |
| 2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 19.866 | 19.685 |
| 3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 33.374 | 40.818 |
| 4. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | 32 | 32 |
| 5. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 0 | 31 |
| 6. Schulden aus laufenden Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | 2.466 | 2.070 |
| 7. Übrige Verbindlichkeiten | 12.806 | 13.150 |
| | 68.696 | 76.349 |
| BILANZSUMME | 209.414 | 222.363 |

Konzern-Gewinn-und-Verlust-Rechnung per 30. Juni 2013

| | 30.06.2013 TEUR | 30.06.2012 TEUR |
|---|--------------------|--------------------|
| 1. Umsatzerlöse | 193.160 | 190.234 |
| 2. Verminderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen (i.Vj. Erhöhung des Bestands) | -8.858 | 2.336 |
| 3. Andere aktivierte Eigenleistungen | 110 | 17 |
| 4. Sonstige betriebliche Erträge | 1.707 | 3.738 |
| 5. BETRIEBSLEISTUNG | 186.119 | 196.325 |
| 6. Materialaufwand | | |
| a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren | -112.614 | -124.145 |
| b) Aufwendungen für bezogene Leistungen | -5.312 | -5.293 |
| | -117.926 | -129.438 |
| 7. ROHERGEBNIS | 68.193 | 66.887 |
| 8. Personalaufwand | | |
| a) Löhne und Gehälter | -24.609 | -23.462 |
| b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung | -4.337 | -4.404 |
| | -28.946 | -27.866 |
| 9. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen | -5.678 | -5.615 |
| 10. Sonstige betriebliche Aufwendungen | -26.144 | -27.834 |
| 11. BETRIEBSERGEBNIS | 7.425 | 5.572 |
| 12. Erträge aus Beteiligungen | 0 | 0 |
| 13. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge | 29 | 38 |
| 14. Erträge aus Zuschreibungen Finanzanlagen | 0 | 48 |
| 15. Zinsen und ähnliche Aufwendungen | -599 | -1.078 |
| 16. Finanzergebnis | -570 | -992 |
| 17. ERGEBNIS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | 6.855 | 4.580 |
| 18. Laufende Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | -1.925 | -1.452 |
| 19. Latente Steuern | 364 | 188 |
| 20. KONZERNJAHRESÜBERSCHUSS | 5.294 | 3.316 |
| Ergebnis je Aktie | | |
| - unverwässert (EUR) | 0,79 | 0,50 |
| - verwässert (EUR) | 0,79 | 0,50 |

Konzern-Segmentberichterstattung per 30. Juni 2013 – nach Geschäftsfeldern

| in Mio. EUR | BU FRoSTA | | | BU Copack | | | Gesamt | | |
|--|--------------|-------------|--------|--------------|--------------|---------|--------------|--------------|--------|
| | 2012 | 2013 | +/- | 2012 | 2013 | +/- | 2012 | 2013 | +/- |
| Umsatzerlöse | 67,5 | 68,0 | +0,8% | 122,8 | 125,2 | +2,0% | 190,2 | 193,2 | +1,6% |
| Betriebsleistung | 69,6 | 65,5 | -5,9% | 126,7 | 120,6 | -4,8% | 196,4 | 186,1 | -5,2% |
| Rohergebnis | 28,0 | 28,0 | +0,2% | 38,9 | 40,2 | 3,2% | 66,9 | 68,2 | +1,9% |
| <i>in % vom Umsatz</i> | 41,5% | 41,2% | | 31,7% | 32,1% | | 35,2% | 35,3% | |
| Betriebsergebnis | 6,2 | 4,4 | -28,5% | -0,6 | 3,0 | +558,8% | 5,6 | 7,4 | +32,1% |
| <i>in % vom Umsatz</i> | 4,1% | 6,5% | | 2,5% | 2,4% | | 2,9% | 3,8% | |
| Finanzergebnis | | | | | | | -1,0 | -0,5 | +50,0% |
| Ergebnis der Geschäftstätigkeit | | | | | | | 4,6 | 6,9 | +50,0% |
| <i>in % vom Umsatz</i> | | | | | | | 2,4% | 3,5% | |
| Laufende Steuern | | | | | | | -1,5 | -1,9 | -26,7% |
| Latente Steuern | | | | | | | 0,2 | 0,3 | +50,0% |
| Konzernjahresüberschuss | | | | | | | 3,3 | 5,3 | +60,6% |

Konzern-Segmentberichterstattung per 30. Juni 2013 – nach Regionen

| in Mio. EUR | Inland | | | Ausland | | | Gesamt | | |
|--|--------------|--------------|--------|-------------|-------------|--------|--------------|--------------|--------|
| | 2012 | 2013 | +/- | 2012 | 2013 | +/- | 2012 | 2013 | +/- |
| Umsatzerlöse | 110,4 | 111,6 | +1,1% | 79,8 | 81,6 | +2,2% | 190,2 | 193,2 | +1,6% |
| Betriebsleistung | 114,0 | 107,5 | -5,7% | 82,4 | 78,6 | -4,6% | 196,4 | 186,1 | -5,2% |
| Rohergebnis | 38,1 | 38,5 | +1,0% | 28,8 | 29,7 | +3,1% | 66,9 | 68,2 | +1,9% |
| <i>in % vom Umsatz</i> | 34,5% | 34,5% | | 36,1% | 36,4% | | 35,2% | 35,3% | |
| Betriebsergebnis | 3,1 | 3,7 | +19,4% | 2,5 | 3,7 | +48,0% | 5,6 | 7,4 | +32,1% |
| <i>in % vom Umsatz</i> | 2,8% | 3,3% | | 3,1% | 4,5% | | 2,9% | 3,8% | |
| Finanzergebnis | | | | | | | -1,0 | -0,5 | +50,0% |
| Ergebnis der Geschäftstätigkeit | | | | | | | 4,6 | 6,9 | +50,0% |
| <i>in % vom Umsatz</i> | | | | | | | 2,4% | 3,5% | |
| Laufende Steuern | | | | | | | -1,5 | -1,9 | -26,7% |
| Latente Steuern | | | | | | | 0,2 | 0,3 | +50,0% |
| Konzernjahresüberschuss | | | | | | | 3,3 | 5,3 | +60,6% |

Konzerneigenkapitalspiegel FRoSTA AG

in TEUR

| Eigenkapital- veränderungsrechnung | Gezeichnetes Kapital | Kapital- Rücklage | Gewinn- rücklagen | Ausgleichsposten Währungsumrechnung | erwirtschaftetes Konzerneigenkapital (o. Gewinnrücklagen) | Eigenkapital |
|---------------------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|--|---|----------------|
| Stand am 1. Januar 2012 | 16.920 | 10.822 | 75.780 | -1.190 | 2.631 | 104.963 |
| Gezahlte Dividenden | | | | | -4.957 | -4.957 |
| Einstellung in die Gewinnrücklagen | | | 2.139 | | -2.139 | 0 |
| Währungsänderung | | | | 303 | | 303 |
| Konzernjahresüberschuss | | | | | 3.316 | 3.316 |
| Stand am 30. Juni 2012 | 16.920 | 10.822 | 77.919 | -887 | -1.149 | 103.625 |
| Stand am 1. Januar 2013 | 17.142 | 11.709 | 77.919 | -37 | 1.618 | 108.351 |
| Gezahlte Dividenden | | | | | -5.022 | -5.022 |
| Entnahme aus den Gewinnrücklagen | | | -963 | | 963 | 0 |
| Währungsänderung | | | | -872 | | -872 |
| Konzernjahresüberschuss | | | | | 5.294 | 5.294 |
| Stand am 30. Juni 2013 | 17.142 | 11.709 | 76.956 | -909 | 2.853 | 107.751 |

Konzern-Kapitalflussrechnung

| | 30.06.2013 | 30.06.2012 |
|--|----------------|----------------|
| | TEUR | TEUR |
| Konzernjahresüberschuss vor Ertragsteuern | 6.855 | 4.580 |
| Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens | 5.678 | 5.615 |
| Zinserträge | - 29 | - 38 |
| Zinsaufwendungen | 599 | 1.078 |
| Zunahme der langfristigen Rückstellungen | 12 | 144 |
| Ergebnis aus dem Abgang von Vermögenswerten des Anlagevermögens | - 24 | - |
| Sonstige zahlungsunwirksame Erträge und Aufwendungen | - 2.020 | - 1.726 |
| Gezahlte Zinsen | - 941 | - 1.091 |
| Erhaltene Zinsen | 29 | 37 |
| Gezahlte Ertragsteuern | - 2.415 | - 1.556 |
| Erhaltene Ertragsteuern | - | 145 |
| Cash Flow vor Veränderung Working Capital | 7.744 | 7.188 |
| Abnahme der kurzfristigen Rückstellungen | - 411 | - 146 |
| Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- und Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind | 16.597 | 6.952 |
| Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- und Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind | - 5.474 | - 6.215 |
| Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit | 18.456 | 7.779 |
| Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens | 71 | 5 |
| Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen | - 4.167 | - 2.681 |
| Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen | - 58 | - 16 |
| Cash Flow aus Investitionstätigkeit | - 4.154 | - 2.692 |
| Einzahlungen aus Kapitalerhöhungen | - | - |
| Ausschüttungen an die Gesellschafter | - 5.022 | - 4.957 |
| Einzahlungen aus der Aufnahme von Bankdarlehen | - | 6.184 |
| Auszahlungen für die Tilgung von Bankdarlehen | - 4.288 | - 6.515 |
| Zunahme der Kontokorrentverbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | - | 8 |
| Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit | - 9.310 | - 5.280 |
| Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds | - 20 | 79 |
| Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds | 4.992 | - 193 |
| Finanzmittelfonds am Anfang der Periode | 9.935 | 10.383 |
| Finanzmittelfonds am Ende der Periode | 14.907 | 10.269 |

Erläuternde Anhangsangaben

1. Grundlagen

Dem vorliegenden Zwischenbericht zum 30. Juni 2013 liegen die gleichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden zugrunde wie dem Konzernjahresabschluss zum 31. Dezember 2012. Dieser wurde in Übereinstimmung mit den Rechnungslegungsstandards des International Accounting Standards Board (IASB), den International Accounting Standards (IAS) bzw. den International Financial Reporting Standards (IFRS), aufgestellt.

2. Konsolidierungskreis

Der Konsolidierungskreis ist gegenüber dem zum 31.12.2012 unverändert.

3. Segmentberichterstattung

Die FRoSTA AG wird in zwei separaten Vertriebsbereichen geführt. Dies ist zum einen das Geschäftssegment FRoSTA, welches den Vertrieb des Markengeschäftes in Deutschland, Österreich, Osteuropa und Italien, das Handelsmarkengeschäft in Italien, Frankreich und Osteuropa sowie das Heimdienstgeschäft in Europa beinhaltet, und zum anderen das Geschäftssegment COPACK, welches das Handelsmarken-, Industrie- und Großverbrauchergeschäft in Deutschland sowie das Handelsmarkengeschäft im sonstigen Westeuropa verantwortet. Das Management betrachtet ausschließlich die Ergebnisentwicklung der Segmente. Eine segmentierte Betrachtung des Vermögens oder der Schulden erfolgt nicht.

4. Abschlussprüfung

Der Zwischenbericht wurde weder einer prüferischen Durchsicht durch einen Abschlussprüfer unterzogen noch wurde er gemäß § 317 HGB geprüft.

Bremerhaven, 2. August 2013

Felix Ahlers

Hinnerk Ehlers

Dr. Stephan Hinrichs

Jürgen Marggraf

Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Nach bestem Wissen versichern wir, dass gemäß den angewandten Grundsätzen ordnungsmäßiger Konzernzwischenberichterstattung der Konzernzwischenabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt. Der Konzernzwischenlagebericht stellt den Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und der Lage des Konzerns so dar, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird und dass die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns im verbleibenden Geschäftsjahr beschrieben sind.

Bremerhaven, 2. August 2013

Felix Ahlers

Hinnerk Ehlers

Dr. Stephan Hinrichs

Jürgen Marggraf