

**Teilkonzernabschluss  
zum 31. Juli 2013**

**friedola Gebr. Holzapfel GmbH  
Topfmühle 1  
37276 Meinhard-Frieda**

**DR. MUTH & Co. GMBH**

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

# Inhaltsverzeichnis

---

1. Teilkonzernbilanz zum 31. Juli 2013
  
2. Teilkonzern-Gewinn- und Verlustrechnung  
für die Zeit vom 1. August 2012 bis 31. Juli 2013
  
3. Teilkonzernanhang für das Geschäftsjahr 2012/2013
  
- 3a. Entwicklung des Anlagevermögens 2012/2013
  
4. Teilkonzern-Kapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr 2012/2013
  
5. Teilkonzern-Eigenkapitalpiegel für das Geschäftsjahr 2012/2013
  
6. Teilkonzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2012/2013
  
7. Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers
  
8. Allgemeine Auftragsbedingungen für Wirtschaftsprüfer  
und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften in der Fassung  
vom 1. Januar 2002

**Teilkonzernbilanz zum 31. Juli 2013**  
friedola Gebr. Holzapfel GmbH, Topfmühle 1, 37276 Meinhard-Frieda

**A K T I V A**

|  | EUR                 | EUR              | EUR           | Vorjahr<br>EUR |
|--|---------------------|------------------|---------------|----------------|
| <b>A. Anlagevermögen</b>   |                     |                  |               |                |
| <b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>  |                     |                  |               |                |
| 1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | 95.929,07           |                  |               | 110.444,56     |
| 2. Geschäfts- oder Firmenwert  | 337.375,48          |                  |               | 435.244,74     |
| 3. Geleistete Anzahlungen  | <u>137.584,97</u>   | 570.889,52       |               | 0,00           |
| <b>II. Sachanlagen</b>   |                     |                  |               |                |
| 1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken                                    | 627.342,08          |                  |               | 640.423,49     |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen  | 961.465,13          |                  |               | 773.307,29     |
| 3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung  | 935.611,69          |                  |               | 690.675,88     |
| 4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau   | <u>1.626.095,47</u> | 4.150.514,37     |               | 346.165,33     |
| <b>III. Finanzanlagen</b>  |                     |                  |               |                |
| Anteile an verbundenen Unternehmen   |                     | <u>1.925,98</u>  | 4.723.329,87  | 770,65         |
| <b>B. Umlaufvermögen</b>   |                     |                  |               |                |
| <b>I. Vorräte</b>  |                     |                  |               |                |
| 1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe   | 3.813.677,46        |                  |               | 4.237.968,34   |
| 2. Unfertige Erzeugnisse   | 2.226.004,33        |                  |               | 2.210.569,41   |
| 3. Fertige Erzeugnisse und Waren   | 12.987.825,19       |                  |               | 14.250.108,57  |
| 4. Geleistete Anzahlungen  | <u>36.839,51</u>    | 19.064.346,49    |               | 25.805,44      |
| <b>II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b>   |                     |                  |               |                |
| 1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen  | 9.561.531,68        |                  |               | 2.356.555,28   |
| 2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen  | 8.692.165,38        |                  |               | 6.068.849,96   |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände   | <u>1.592.288,12</u> | 19.845.985,18    |               | 9.574.118,99   |
| <b>III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks</b>   |                     | <u>92.986,57</u> | 39.003.318,24 | 205.000,21     |
| <b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>   |                     |                  | 1.143.562,00  | 1.282.943,00   |

**P A S S I V A**

|  | EUR                 | EUR           | Vorjahr<br>EUR |
|--|---------------------|---------------|----------------|
| <b>A. Eigenkapital</b>                                       |                     |               |                |
| I. Gezeichnetes Kapital                                      | 3.001.000,00        |               | 3.001.000,00   |
| II. Kapitalrücklage  | 9.926.719,86        |               | 9.926.719,86   |
| III. Bilanzverlust/-gewinn                                   | -390.838,47         |               | 46.699,21      |
| IV. Anteile anderer Gesellschafter                           | <u>195.580,16</u>   | 12.732.461,55 | 208.066,98     |
| <b>B. Rückstellungen</b>                                     |                     |               |                |
| 1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | 424.832,49          |               | 328.944,00     |
| 2. Steuerrückstellungen                                      | 12.047,00           |               | 36.500,00      |
| 3. Sonstige Rückstellungen                                   | <u>2.264.518,59</u> | 2.701.398,08  | 2.489.871,52   |
| <b>C. Verbindlichkeiten</b>                                  |                     |               |                |
| 1. Anleihe   | 13.000.000,00       |               | 13.000.000,00  |
| 2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten              | 6.439.158,17        |               | 6.295.822,77   |
| 3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen          | 7.390.300,49        |               | 6.438.746,31   |
| 4. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen       | 577.793,22          |               | 514.245,82     |
| 5. Sonstige Verbindlichkeiten                                | <u>2.014.737,60</u> | 29.421.989,48 | 858.594,67     |
| <b>D. Passive latente Steuern</b>                            |                     | 14.361,00     | 63.740,00      |

44.870.210,11    43.208.951,14

44.870.210,11    43.208.951,14

**Teilkonzern-Gewinn- und Verlustrechnung  
für die Zeit vom 1. August 2012 bis 31. Juli 2013**

friedola Gebr. Holzapfel GmbH,  
Topfmühle 1, 37276 Meinhard-Frieda

|  | EUR                  | EUR                       | Vorjahr<br>EUR           |
|--|----------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>1. Umsatzerlöse</b>   |                      | 70.091.885,12             | 75.355.733,89            |
| <b>2. Verminderung/Erhöhung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen</b>               |                      | -715.351,60               | 162.658,24               |
| <b>3. Andere aktivierte Eigenleistungen</b>  |                      | 193.660,42                | 55.143,74                |
| <b>4. Sonstige betriebliche Erträge</b>  |                      | 276.133,34                | 174.804,25               |
| - davon aus der Währungsumrechnung: EUR 137.061,39<br>(Vorjahr: EUR 27.083,53)                     |                      |                           |                          |
| <b>5. Materialaufwand</b>  |                      |                           |                          |
| a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren                         | -33.486.995,65       |                           | -36.452.107,49           |
| b) Aufwendungen für bezogene Leistungen  | <u>-3.728.459,98</u> | -37.215.455,63            | -5.523.220,42            |
| <b>6. Personalaufwand</b>  |                      |                           |                          |
| a) Löhne und Gehälter  | -15.517.829,84       |                           | -14.954.759,78           |
| b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung                     | <u>-3.502.439,94</u> | -19.020.269,78            | -3.137.018,70            |
| - davon für Altersversorgung:<br>EUR 107.118,56 (Vorjahr: EUR 36.189,75)                           |                      |                           |                          |
| <b>7. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen</b> |                      | -427.502,34               | -92.369,83               |
| <b>8. Erträge aus Beteiligungen</b>  |                      | 25.064,76                 | 40.000,00                |
| - davon aus verbundenen Unternehmen:<br>EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 40.000,00)                          |                      |                           |                          |
| <b>9. Sonstige betriebliche Aufwendungen</b>   |                      | -14.251.817,97            | -13.475.454,81           |
| - davon aus der Währungsumrechnung: EUR 8.031,91<br>(Vorjahr: EUR 28.839,41)                       |                      |                           |                          |
| <b>10. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge</b>  |                      | 135.874,34                | 165.961,00               |
| - davon aus verbundenen Unternehmen:<br>EUR 102.860,37 (Vorjahr: EUR 146.389,80)                   |                      |                           |                          |
| <b>11. Zinsen und ähnliche Aufwendungen</b>  |                      | -2.150.995,65             | -1.489.145,18            |
| - davon aus verbundenen Unternehmen:<br>EUR 36.000,00 (Vorjahr: EUR 36.000,00)                     |                      |                           |                          |
| - davon aus Abzinsung: EUR 20.230,49<br>(Vorjahr: EUR 17.784,00)                                   |                      |                           |                          |
| <b>12. Erträge aus Verlustübernahme aufgrund eines Gewinnabführungsvertrages</b>                   |                      | 2.806.731,78              | 0,00                     |
| <b>13. Aufwand aufgrund eines Ergebnisabführungsvertrages</b>                                      |                      | <u>0,00</u>               | <u>-769.690,92</u>       |
| <b>14. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>  |                      | -252.043,21               | 60.533,99                |
| <b>15. Außerordentliche Aufwendungen</b>   |                      | -194.574,45               | -28.364,33               |
| <b>16. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag</b>  |                      | 29.616,28                 | -65.244,22               |
| - davon Ertrag/Aufwand aus latenten Steuern:<br>EUR 49.715,00 (Vorjahr: EUR -63.740,00)            |                      |                           |                          |
| <b>17. Sonstige Steuern</b>  |                      | <u>-12.389,41</u>         | <u>-8.490,07</u>         |
| <b>18. Jahresfehlbetrag</b>  |                      | <u><u>-429.390,79</u></u> | <u><u>-41.564,63</u></u> |

## **Teilkonzernanhang für das Geschäftsjahr 2012/2013**

friedola Gebr. Holzapfel GmbH, Topfmühle 1, 37276 Meinhard-Frieda

---

### **A. Allgemeine Angaben zum Teilkonzernabschluss**

Der vorliegende Teilkonzernabschluss wurde gemäß den Vorschriften des HGB aufgestellt.

Die Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt.

Angaben, die wahlweise in der Bilanz oder im Anhang aufgeführt werden können, sind insgesamt im Anhang aufgeführt.

### **B. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden**

Für die Aufstellung des Teilkonzernabschlusses waren die nachfolgenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden maßgebend.

Entgeltlich erworbene **immaterielle Vermögensgegenstände** sind zu Anschaffungskosten bilanziert und werden entsprechend ihrer Nutzungsdauer um planmäßige Abschreibungen vermindert. Die aktivierten Geschäfts- oder Firmenwerte werden über eine Nutzungsdauer von fünf Jahren abgeschrieben.

Das **Sachanlagevermögen** ist zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten angesetzt und wird, soweit abnutzbar, um planmäßige Abschreibungen vermindert.

Die Abschreibungen erfolgen linear entsprechend der betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer zeitanteilig ab Beginn des Monats der Anschaffung. Geringwertige Wirtschaftsgüter mit Netto-Anschaffungskosten bis zu EUR 150,00 werden im Jahr des Zugangs in voller Höhe abgeschrieben. Ihr sofortiger Abgang wird unterstellt. Wirtschaftsgüter im Sinne von § 6 Absatz 2a EStG werden bei Anschaffungskosten über EUR 150,00 bis EUR 1.000,00 auf fünf Jahre pauschal abgeschrieben.

Die Bewertung der **Finanzanlagen** erfolgt zu Anschaffungskosten.

Die **Vorräte** werden zu Anschaffungs- und Herstellungskosten bzw. zu den niedrigeren Tagespreisen am Bilanzstichtag angesetzt. Alle erkennbaren Risiken im Vorratsvermögen sind durch angemessene Abwertungen berücksichtigt. Die Herstellungskosten wurden gemäß § 255 Absatz 2 Satz 2 und 3 HGB ermittelt.

**Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände** sind zum Nennwert angesetzt. Drohende Ausfallrisiken werden durch Einzelwertberichtigungen berücksichtigt. Für Zinsverluste und das latente Ausfallrisiko bei Forderungen aus Lieferungen und Leistungen wurde im Berichtsjahr eine Pauschalwertberichtigung angesetzt.

**Liquide Mittel** sind zum Nennwert angesetzt.

Die **aktiven Rechnungsabgrenzungsposten** sind in Höhe der abzugrenzenden Beiträge angesetzt.

**Rückstellungen** werden für alle erkennbaren Risiken und ungewisse Verbindlichkeiten gebildet und sind mit dem Erfüllungsbetrag bewertet, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr werden mit dem ihrer Restlaufzeit entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Geschäftsjahre abgezinst.

Die **Pensionsrückstellungen** wurden nach der Projected Unit Credit Methode gebildet. Es wurden folgende Annahmen für die Berechnung berücksichtigt:

- Rechnungszins gemäß § 253 Absatz 2 Satz 2 HGB: 4,98 % p. a.
- Rentenanpassungen wurden mit 1,5 % p. a. angesetzt.
- Lohn- und Gehaltssteigerungen wurden mit 0 % angesetzt.
- Sterbetafeln nach Dr. Klaus Heubeck „Richttafeln 2005 G“
- Rechenmethode: kollektiv

Der Zuführungsbetrag gemäß Artikel 67 Absatz 1 Satz 1 EGHGB beträgt EUR 425.465,00 und wird in Teilbeträgen von EUR 28.365,00 zugeführt. Der Restbetrag zum 31. Juli 2013 beträgt EUR 340.372,00.

**Verbindlichkeiten** wurden mit ihrem Erfüllungsbetrag angesetzt.

**Kurzfristige Forderungen bzw. Verbindlichkeiten** (Laufzeit bis zu einem Jahr) in Fremdwährung wurden zum Devisenkassakurs am Abschlussstichtag gemäß § 256a HGB bewertet.

### C. Angaben zum Konsolidierungskreis

Die Abgrenzung des Konsolidierungskreises ist in entsprechender Anwendung der §§ 294 und 296 HGB erfolgt.

In den Teilkonzernabschluss der friedola Gebr. Holzapfel GmbH sind folgende Gesellschaften einbezogen:

| Gesellschaft   | Sitz              | Anteil am Kapital<br>% |
|--|-------------------|------------------------|
| - friedola Gebr. Holzapfel GmbH<br>(Muttersgesellschaft) | Meinhard-Frieda   |                        |
| - MKT Mode- und Konfektions GmbH                         | Geismar/Thüringen | 100,0                  |
| - Wunderlich Coating GmbH & Co. KG                       | Osterode am Harz  | 94,0                   |
| - friedola italia s.r.l.                                 | Mailand/Italien   | 100,0                  |

Die Einzelabschlüsse sind nach einheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden aufgestellt. Alle einbezogenen Abschlüsse haben den 31. Juli 2013 als Bilanzstichtag.

Die Wunderlich Coating GmbH & Co. KG, Osterode am Harz, wurde zum 1. August 2011 erstmalig in den Teilkonzernabschluss einbezogen.

Der Einbezug der friedola italia s.r.l., Mailand/Italien, in den Teilkonzernabschluss erfolgte erstmalig zum 31. Juli 2012.

Die Tochterunternehmen friedola international Ltd., Hong Kong, sowie friedola UK Ltd., Egham/Großbritannien, wurden aufgrund untergeordneter Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage nicht in den Teilkonzernabschluss einbezogen.



#### **D. Angaben zu den Konsolidierungsmethoden**

Die Kapitalkonsolidierung erfolgte nach der Buchwertmethode gemäß § 301 HGB auf den Zeitpunkt der erstmaligen Einbeziehung in den Teilkonzernabschluss.

Die friedola italia s.r.l. wurde zu den Wertansätzen per 31. Juli 2012 gemäß § 301 Absatz 2 Satz 4 HGB konsolidiert.

Die Schuldenkonsolidierung erfolgt nach § 303 Absatz 1 HGB durch Verrechnung der Forderungen mit den entsprechenden Verbindlichkeiten zwischen den in den Teilkonzernabschluss einbezogenen Unternehmen.

Die Aufwands- und Ertragskonsolidierung erfolgt gemäß § 305 Absatz 1 HGB durch Verrechnung der Umsatzerlöse und sonstigen betrieblichen Erträge zwischen den Konzernunternehmen mit den auf sie entfallenden Aufwendungen. Zinserträge und ähnliche Erträge werden ebenso mit den entsprechenden Aufwendungen verrechnet. Zwischengewinne fielen nicht an.

## **E. Erläuterungen zur Teilkonzernbilanz**

### **Anlagevermögen**

Die Entwicklung der einzelnen Posten des Teilkonzernanlagevermögens ist dem beige-fügten Anlagenspiegel (**Anlage 3 a**) zu entnehmen.

### **Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände**

In den Forderungen gegen verbundene Unternehmen sind Forderungen an die Gesell-schafterin in Höhe von TEUR 5.488 enthalten. Forderungen mit einer Laufzeit von mehr als einem Jahr bestehen in Höhe von TEUR 2.966 bei den Forderungen gegen verbundene Unternehmen und in Höhe von TEUR 21 bei den sonstigen Vermögensge-genständen.

Stark reduziert sind vor allem die sonstigen Vermögensgegenstände um TEUR 7.982, insbesondere durch die Verrechnung der Lagerbestandsfinanzierung (TEUR 5.756) mit den nicht bevorschussten, jedoch angekauften Forderungen.

### **Sonstige Rückstellungen**

Die sonstigen Rückstellungen wurden im Wesentlichen für den Personalbereich (TEUR 1.059), ausstehende Gutschriften an Kunden (TEUR 784) sowie ausstehende Rechnun-gen (TEUR 190) gebildet.

Von den Altersteilzeit-Rückstellungen in Höhe von TEUR 80 wurden TEUR 67 mit verpfändetem Planvermögen gemäß § 246 Absatz 2 Satz 2 HGB verrechnet.

## Verbindlichkeiten

Die Restlaufzeiten und die Besicherung der Verbindlichkeiten sind im Verbindlichkeitspiegel im Einzelnen dargestellt. Verbindlichkeitspiegel in TEUR:

| Art der Verbindlichkeit  | Laufzeit           |                    |                  | Gesamt             |
|--|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|  | bis 1<br>Jahr      | 1 bis 5<br>Jahre   | über 5<br>Jahre  |                    |
| 1. Anleihen<br>(Vorjahr)   | 0<br>(0)           | 13.000<br>(13.000) | 0<br>(0)         | 13.000<br>(13.000) |
| 2. Verbindlichkeiten<br>gegenüber Kreditinstituten<br>(Vorjahr)        | 2.729<br>(2.276)   | 1.868<br>(1.643)   | 1.842<br>(2.377) | 6.439<br>(6.296)   |
| 3. Verbindlichkeiten aus<br>Lieferungen und Leistungen<br>(Vorjahr)    | 7.390<br>(6.439)   | 0<br>(0)           | 0<br>(0)         | 7.390<br>(6.439)   |
| 4. Verbindlichkeiten gegenüber<br>verbundenen Unternehmen<br>(Vorjahr) | 239<br>(514)       | 339<br>(0)         | 0<br>(0)         | 578<br>(514)       |
| 5. Sonstige Verbindlichkeiten<br>(Vorjahr)                             | 1.040<br>(858)     | 827<br>(0)         | 147<br>(0)       | 2.014<br>(858)     |
| - davon aus Steuern<br>(Vorjahr)                                       | 344<br>(160)       | 0<br>(0)           | 0<br>(0)         | 344<br>(269)       |
|  | 11.398<br>(10.087) | 16.034<br>(14.643) | 1.989<br>(2.377) | 29.421<br>(27.107) |

## Passive latente Steuern

| Steuerlatenzen ergeben sich aus:                      | Wertansatz in TEUR |              |             |
|---|--------------------|--------------|-------------|
|   | Handelsbilanz      | Steuerbilanz | Differenzen |
| Aktivische Posten<br>- Fertige Erzeugnisse und Waren  | 15.214             | 15.097       | 117         |
|   |                    |              | 0           |
| <b>Passive Latente Steuern (Gewerbsteuer 12,25 %)</b> |                    |              | <b>14</b>   |

### **Sonstige finanzielle Verpflichtungen**

Infolge der am Bilanzstichtag bestehenden kurzfristig nicht kündbaren Miet-, Leasing- und Pachtverträge summieren sich die in den folgenden Jahren zu zahlenden Beträge wie folgt:

|           | TEUR                |
|-----------|---------------------|
| 2013/2014 | 1.945 *)            |
| 2014/2015 | 1.708 *)            |
| 2015/2016 | 1.373 *)            |
| 2016/2017 | 1.221 *)            |
| 2017/2018 | <u>1.160 *)</u>     |
|           | <u><u>7.407</u></u> |

\*) davon: TEUR 1.134 Verpflichtungen gegenüber verbundenen Unternehmen (Miete)

### **Nicht in der Bilanz enthaltene Geschäfte**

Die friedola Gebr. Holzapfel GmbH und die Wunderlich Coating GmbH & Co. KG haben zur Sicherung der Liquidität Factoringverträge abgeschlossen. Der Factor übernimmt für die angekauften Forderungen das Risiko der Zahlungsunfähigkeit des Debitors in Höhe von 100 Prozent der Nettoforderung. Zum Bilanzstichtag waren verkaufte Forderungen in Höhe von 6,1 Mio. EUR noch nicht ausbezahlt.

## **F. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung**

### **Umsatzerlöse**

Die Umsatzerlöse wurden in den folgenden geographischen Märkten erzielt:

|                   | TEUR          |
|-------------------|---------------|
| Inland            | 44.847        |
| Europäische Union | 17.245        |
| Drittländer       | 8.000         |
|                   | <u>70.092</u> |

Sie verteilen sich auf die einzelnen Tätigkeitsbereiche wie folgt:

|                    | TEUR          |
|--------------------|---------------|
| Eigenfertigung     | 51.923        |
| Handel             | 22.552        |
| Übrige             | 455           |
| Erlösschmälerungen | -4.838        |
|                    | <u>70.092</u> |

### **Materialaufwand/Rohertrag**

Die anteilige Verbesserung des Rohertrags um 2,0 Prozentpunkte ist auf einen zum Vorjahr höheren Anteil an Eigenfertigung zurückzuführen.

### **Periodenfremde Erträge**

Die sonstigen betrieblichen Erträge enthalten periodenfremde Erträge aus der Ausbuchung von Verbindlichkeiten (TEUR 79) sowie aus der Auflösung von Rückstellungen (TEUR 3).

### **Außerordentliche Aufwendungen**

Die außerordentlichen Aufwendungen betreffen im Wesentlichen Nachzahlungen aus einer Zollprüfung (TEUR 161) sowie die Anpassung der Pensionsrückstellungen aufgrund der Umstellung auf die Neuregelungen des Bilanzrechtsmodernisierungsgesetzes zum 1. August 2010. Vom Zuführungsbetrag aus der Umstellung in Höhe von EUR 425.565,00 sind gemäß Artikel 67 Absatz 1 Satz 1 EGHGB jährlich mindestens 1/15 (EUR 28.365,00) den Pensionsrückstellungen zuzuführen. In der Gewinn- und Verlustrechnung ist der Aufwand unter den außerordentlichen Aufwendungen auszuweisen.

### **G. Sonstige Angaben**

#### **Haftungsverhältnisse**

Es bestehen Haftungsverhältnisse aus Mithaftung für Kreditverbindlichkeiten von verbundenen Unternehmen in Höhe von TEUR 511.

Das Gesamthonorar des Wirtschaftsprüfers beträgt TEUR 39. Es betrifft Abschlussprüfungsleistungen.

#### **Mitarbeiter**

Die durchschnittliche Zahl der während des Geschäftsjahres beschäftigten Mitarbeiter:

|                         |                   |
|-------------------------|-------------------|
| Gewerbliche Mitarbeiter | 276               |
| Angestellte             | <u>177</u>        |
|                         | <u><u>453</u></u> |

#### **Unternehmensverträge**

Seit dem 1. August 2008 besteht zwischen der Muttergesellschaft Derin-Holzapfel GmbH & Co. Grundbesitz und Beteiligungs KG und der friedola Gebr. Holzapfel GmbH ein Beherrschungs- und Ergebnisabführungsvertrag.

### **Konzern**

Der Teilkonzernabschluss der friedola Gebr. Holzapfel GmbH wird in den Konzernabschluss der Muttergesellschaft Derin-Holzapfel GmbH & Co. Grundbesitz und Beteiligungs KG, Meinhard-Frieda, einbezogen, der im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht wird.

### **Geschäftsführung**

Die Geschäftsführung setzt sich wie folgt zusammen:

Désirée Derin-Holzapfel, MBA, Meinhard-Frieda

Die Geschäftsführerin ist alleinvertretungsberechtigt und von den Beschränkungen des § 181 BGB befreit.

### **Gesamtbezüge der Geschäftsführung**

Die Angabe unterbleibt gemäß § 286 Absatz 4 HGB.

Meinhard-Frieda, 30. Dezember 2013

friedola Gebr. Holzapfel GmbH

gez. Désirée Derin-Holzapfel  
(Geschäftsführerin)

## Entwicklung des Teilkonzernanlagevermögens 2012/2013

friedola Gebr. Holzapfel GmbH, Topfmühle 1, 37276 Meinhard-Frieda

|  | Anschaffungs- und Herstellungskosten |                     |                    |             | Kumulierte Abschreibungen |                   |                   |             | Buchwerte         |                     |                     |
|--|--------------------------------------|---------------------|--------------------|-------------|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------|-------------------|---------------------|---------------------|
|  | 01.08.2012                           | Zugänge             | Umbuchungen        | Abgänge     | 31.07.2013                | 01.08.2012        | Zugänge           | Abgänge     | 31.07.2013        | 31.07.2013          | 31.07.2012          |
|  | EUR                                  | EUR                 | EUR                | EUR         | EUR                       | EUR               | EUR               | EUR         | EUR               | EUR                 | EUR                 |
| <b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>  |                                      |                     |                    |             |                           |                   |                   |             |                   |                     |                     |
| 1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | 130.132,39                           | 0,00                | 0,00               | 0,00        | 130.132,39                | 20.281,83         | 13.921,49         | 0,00        | 34.203,32         | 95.929,07           | 110.444,56          |
| 2. Geschäfts- oder Firmenwert  | 448.078,01                           | 0,00                | 0,00               | 0,00        | 448.078,01                | 23.150,27         | 87.552,26         | 0,00        | 110.702,53        | 337.375,48          | 435.244,74          |
| 3. Geleistete Anzahlungen  | 0,00                                 | 8.376,35            | 129.208,62         | 0,00        | 137.584,97                | 0,00              | 0,00              | 0,00        | 0,00              | 137.584,97          | 0,00                |
|  | <u>578.210,40</u>                    | <u>8.376,35</u>     | <u>129.208,62</u>  | <u>0,00</u> | <u>715.795,37</u>         | <u>43.432,10</u>  | <u>101.473,75</u> | <u>0,00</u> | <u>144.905,85</u> | <u>570.889,52</u>   | <u>545.689,30</u>   |
| <b>II. Sachanlagen</b>   |                                      |                     |                    |             |                           |                   |                   |             |                   |                     |                     |
| 1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken                                    | 662.168,48                           | 0,00                | 0,00               | 0,00        | 662.168,48                | 21.744,99         | 13.081,41         | 0,00        | 34.826,40         | 627.342,08          | 640.423,49          |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen  | 835.278,23                           | 312.339,54          | 0,00               | 0,00        | 1.147.617,77              | 60.686,94         | 125.465,70        | 0,00        | 186.152,64        | 961.465,13          | 773.307,29          |
| 3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung  | 720.579,48                           | 439.477,46          | 0,00               | 0,00        | 1.160.056,94              | 36.963,23         | 187.482,02        | 0,00        | 224.445,25        | 935.611,69          | 690.675,88          |
| 4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau   | 346.165,33                           | 1.409.138,76        | -129.208,62        | 0,00        | 1.626.095,47              | 0,00              | 0,00              | 0,00        | 0,00              | 1.626.095,47        | 346.165,33          |
|  | <u>2.562.907,52</u>                  | <u>2.160.955,76</u> | <u>-129.208,62</u> | <u>0,00</u> | <u>4.595.938,66</u>       | <u>112.335,53</u> | <u>326.029,13</u> | <u>0,00</u> | <u>445.424,29</u> | <u>4.150.514,37</u> | <u>2.450.571,99</u> |
| <b>III. Finanzanlagen</b>  |                                      |                     |                    |             |                           |                   |                   |             |                   |                     |                     |
| Anteile an verbundenen Unternehmen   | 300.322,42                           | 1.155,33            | 0,00               | 0,00        | 301.477,75                | 299.551,77        | 0,00              | 0,00        | 299.551,77        | 1.925,98            | 770,65              |
|  | <u>3.441.440,34</u>                  | <u>2.170.487,44</u> | <u>0,00</u>        | <u>0,00</u> | <u>5.613.211,78</u>       | <u>455.319,40</u> | <u>427.502,88</u> | <u>0,00</u> | <u>889.881,91</u> | <u>4.723.329,87</u> | <u>2.997.031,94</u> |



## Teilkonzern-Kapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr 2012/2013

friedola Gebr. Holzapfel GmbH, Topfmühle 1, 37276 Meinhard-Frieda

|   | 2012/2013<br>TEUR | 2011/2012<br>TEUR |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Periodenergebnis (einschließlich Ergebnisanteilen von Minderheitsgesellschaftern) vor Ergebnisabführungsvertrag und außerordentlichen Posten</b> | <b>-3.041</b>     | <b>756</b>        |
| + Abschreibungen auf das Anlagevermögen   | 427               | 92                |
| +/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen  | -87               | 284               |
| +/- Andere zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge  | -3                | 0                 |
| +/- Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens  | 0                 | 6                 |
| -/+ Zunahme/Abnahme der Vorräte, der Forderungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind      | -47               | -14.152           |
| +/- Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind            | 2.121             | 1.116             |
| +/- Ein- und Auszahlungen aus außerordentlichen Posten  | -195              | -28               |
| <b>= Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>  | <b>-825</b>       | <b>-11.926</b>    |
| + Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des immateriellen Anlagevermögens  | 0                 | 10                |
| - Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen   | -8                | -3                |
| - Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen  | -2.161            | -1.620            |
| - Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen  | -1                | 0                 |
| <b>= Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>   | <b>-2.170</b>     | <b>-1.613</b>     |
| + Einzahlung aus Kapitalerhöhung  | 0                 | 1                 |
| +/- Einlagen/Entnahmen Kapitalrücklage  | 0                 | 327               |
| -/+ Ergebnisausgleich/-abführung  | 2.807             | -770              |
| +/- Einzahlungen/Auszahlungen (Saldo) aus der Begebung von Anleihen und Finanzkrediten  | 143               | 14.919            |
| <b>= Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>  | <b>2.950</b>      | <b>14.477</b>     |
| <b>Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds</b>   | <b>-45</b>        | <b>938</b>        |
| +/- Konsolidierungskreisbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds   | 0                 | -1.022            |
| + Finanzmittelfonds am Anfang der Periode   | 205               | 503               |
| <b>= Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>  | <b>160</b>        | <b>419</b>        |
| - davon im Jahresabschluss saldiertes Planvermögen  | -67               | -214              |
| <b>= Finanzmittelbestand am Ende der Periode laut Bilanz</b>  | <b>93</b>         | <b>205</b>        |

Der Finanzmittelfonds setzt sich aus dem Kassenbestand und den Guthaben bei Kreditinstituten zusammen.

## Teilkonzern-Eigenkapitalspiegel für das Geschäftsjahr 2012/2013

friedola Gebr. Holzapfel GmbH, Topfmühle 1, 37276 Meinhard-Frieda

|                                       | Gezeichnetes<br>Kapital           | Kapitalrücklage                   | Bilanzgewinn/<br>-verlust        | Anteile<br>anderer<br>Gesellschafter | Teilkonzern-<br>Eigenkapital       |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|
|                                       | EUR                               | EUR                               | EUR                              | EUR                                  | EUR                                |
| Stand 1. August 2012                  | 3.001.000,00                      | 9.926.719,86                      | 46.699,21                        | 208.066,98                           | 13.182.486,05                      |
| Verlust                               | 0,00                              | 0,00                              | -416.903,97                      | -12.486,82                           | -429.390,79                        |
| Sonstige Änderungen                   | <u>0,00</u>                       | <u>0,00</u>                       | <u>-20.633,71</u>                | <u>0,00</u>                          | <u>-20.633,71</u>                  |
| <b>Stand 31. Juli 2013</b>            | <b><u><u>3.001.000,00</u></u></b> | <b><u><u>9.926.719,86</u></u></b> | <b><u><u>-390.838,47</u></u></b> | <b><u><u>195.580,16</u></u></b>      | <b><u><u>12.732.461,55</u></u></b> |
| Stand 1. August 2011                  | 3.000.000,00                      | 9.600.000,00                      | 79.971,47                        | 0,00                                 | 12.679.971,47                      |
| Verlust                               | 0,00                              | 0,00                              | -41.564,63                       | 0,00                                 | -41.564,63                         |
| Einlagen                              | 1.000,00                          | 326.719,86                        | 0,00                             | 0,00                                 | 327.719,86                         |
| Änderungen im<br>Konsolidierungskreis | <u>0,00</u>                       | <u>0,00</u>                       | <u>8.292,37</u>                  | <u>208.066,98</u>                    | <u>216.359,35</u>                  |
| <b>Stand 31. Juli 2012</b>            | <b><u><u>3.001.000,00</u></u></b> | <b><u><u>9.926.719,86</u></u></b> | <b><u><u>46.699,21</u></u></b>   | <b><u><u>208.066,98</u></u></b>      | <b><u><u>13.182.486,05</u></u></b> |

## Teilkonzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2012/13

friedola Gebr. Holzapfel GmbH,  
Topfmühle 1, 37276 Meinhard-Frieda

---

### A. Allgemeine Geschäfts- und Rahmenbedingungen

Die friedola®-Gruppe besteht seit 1888 in fünfter Generation als Familienunternehmen und ist Experte in der Kunststoffverarbeitung für Folien und Schäume. Der Teilkonzern gliedert sich in die friedola Gebr. Holzapfel GmbH und deren in Fernost ansässige Vertriebstochtergesellschaft friedola International Limited mit Einkaufs- und Direktimportfunktion sowie die Wunderlich Coating GmbH & Co. KG als weitere Produktionsstätte und verlängerte Werkbank, mit ihrer Komplementärin MKT Mode- und Konfektions GmbH, die in 2011 gegründete Vertriebsgesellschaft friedola italia s.r.l. und die in 2012 gegründete Vertriebsgesellschaft friedola UK Ltd. Das derzeitige, internationale konjunkturelle Umfeld in Europa ist geprägt von der sogenannten Eurokrise. Wie inzwischen allgemein anerkannt, handelt es sich bei der Eurokrise um eine seit 2009 andauernde Krise innerhalb der Eurozone, die als multiple Krise Aspekte einer Staatsschuld-, Banken- und Wirtschaftskrise aufweist. In diesem Umfeld hat sich die friedola®-Gruppe behauptet. Insgesamt blieben die Rohstoffpreise für die friedola®-Gruppe in 2013 weiterhin volatil. „Zunächst löste die schwächer als erwartete Weltkonjunktur wie auch ein erhöhtes Angebot bei vielen Rohstoffen Preissenkungen aus. Die Industrierohstoffe verbilligten sich im 2. Quartal und ihre Preise entwickelten sich sehr heterogen im 3. Quartal; wobei der Index für Industrierohstoffe weitestgehend konstant blieb. Die Energiepreise hingegen fluktuierten in den letzten Monaten sehr stark. Während der HWWI-Index für Energierohstoffe im 2. Quartal um 6 % sank, nahm er im 3. Quartal um 8 % zu.“<sup>1</sup>

„Die deutsche Wirtschaft hat sich nach der Schwächephase im Winterhalbjahr 2012/2013 wieder erholt und ist zum Wachstum zurückgekehrt. Dabei kamen die Wachstumsimpulse zuletzt ausschließlich von der Binnenkonjunktur. Negative Effekte kamen hingegen vom Außenhandel. Die Exporte haben sich das Jahr über relativ schwach entwickelt. Für die

---

<sup>1</sup> Wirtschaftsdienst | 93. Jahrgang, 2013, Heft 11 | S. 799-800

Prognose ergeben sich verschiedene Risiken: Insbesondere die wirtschaftliche Entwicklung in einigen Mitgliedsländern des Euroraumes steht noch immer auf wackeligen Beinen.<sup>2</sup>

Die Entwicklung des Heimtextilmarktes fügt sich zu der vorstehenden allgemeinen Beschreibung. Dieser Markt lässt sich als ein heterogenes Oligopol mit wenigen großen europäischen Herstellern und vielen kleineren asiatischen Herstellern charakterisieren, die sowohl direkt als auch durch Importeure am europäischen Markt anbieten. Im Freizeitmarkt ist die friedola®-Gruppe Markt- und Markenführer in Deutschland, Österreich und Schweiz, mit den bekannten und ubiquitären Marken BEMA®, Schwimmflügel® und Wehncke®. Dieser Markt ist weniger von der allgemeinen konjunkturellen Entwicklung betroffen, sondern maßgeblich wetterabhängig. In diesem Markt steht die friedola®-Gruppe in einem Oligopol zwei Weltmarktführern gegenüber. Die Lieferanten haben zum Teil eine monopolistische, marktbeherrschende Stellung. Hingegen sind die beliefernden asiatischen Rohwaren- und Fertigwarenanbieter in einem polypolistischen, homogenen Markt tätig.

Der Spätwintereinbruch der Tiefdruckgebiete "Yorick" und "Xaver" brachte deutschlandweit starke Schneefälle und Dauerregen bis Ende April, sodass die Frühjahrs-Garten- und Pflanzsaison gänzlich ausgefallen ist. Gefolgt von dem zweitkältesten und feuchtesten Monat Mai seit Wetteraufzeichnung kam es zu starken Hochwassern mitteleuropaweit. Erst in der letzten Juniwoche begann ein sehr sonniger Spätsommer bis in den Herbst hinein, jedoch für die Handelssaison viel zu spät. So blieb nach einer plangemäßen Ersteinlieferung die Nachorder in der Sommersaison 2013 aus und bot für den Großhandelsverkauf von Freizeitartikeln und Gartendecken sehr ungünstige Bedingungen. Dies führte zu Umsatzrückgängen bei Garten-, Aufblas- und Campingartikeln. Im Einzelhandel konnten jedoch im Spätsommer noch gute Abverkäufe an Endkunden erzielt werden. Dies kompensiert nicht die Monate März bis Juni, lässt aber erwarten, dass die Ersteinlieferung im Frühjahr 2014 davon profitieren wird.

---

<sup>2</sup> Hamburgisches Welt Wirtschafts Institut (HWWI) | 10. Dezember 2013 | Pressemitteilung | S. 1

Die Wetterlage schwächte den DIY-Sektor zusätzlich, was zur Schieflage einiger europäischer Baumärkte bis hin zu großen Insolvenzen geführt hat. Die Insolvenzen von Praktiker und Max Bahr scheinen zur Schließung fast aller Praktiker Märkte und aller auf Max Bahr umgeflaggten Märkte zu führen. Lediglich die A-Lagen der Max Bahr Häuser werden von anderen Marktteilnehmern sukzessive übernommen und im ersten Halbjahr 2014 auf die jeweiligen Konzepte umgestellt. Die friedola®-Gruppe weist eine gleichmäßige Umsatzverteilung ohne Klumpenrisiken auf. Dennoch machten Max Bahr und Praktiker einen nicht unerheblichen Umsatzanteil von 6 % im Jahr 2012 aus. Durch Ausübung unseres gesetzlichen Zurückbehaltungsrechtes kam es bereits im Geschäftsjahr 2013 zu einem starken Umsatzrückgang. Bedingt durch unsere Lieferverpflichtung wurde Personal weiter bereitgestellt und die Warenverfügbarkeit gesichert. Es waren daher keine unterjährigen Anpassungen damit verbundener Kosten möglich. Infolge der Marktberreinigung im DIY-Sektor scheint dieser Umsatz weder von den fortgeführten Häusern noch von anderen Baumarktketten vollständig kompensierbar zu sein. Dennoch ist die friedola®-Gruppe bei den übernehmenden Ketten bereits gelistet, sodass eine stabile Basis ab der Saison 2014 aufgebaut werden kann, einhergehend mit einer Anpassung der Personalkosten und sonstigen Kosten an die durch die Marktberreinigung veränderte Situation.

Die antizyklische Investition in den internationalen Vertrieb seit 2011/2012 in Italien, gefolgt von Großbritannien in 2012/2013, sind die strategische Grundlage, unseren europäischen Marktanteil auszubauen. Europa befindet sich jedoch entgegen unserer Planung in der längsten Rezession der Nachkriegsgeschichte. Insbesondere Italien ist nach wie vor stark angeschlagen. Angestrebte Umsatzausweitungen in diesen Ländern wurden nicht annähernd erreicht, aber wichtige Listungen bei großen internationalen Ketten erzielt. Strategisch sind diese Investitionen nach wie vor richtig um international zu wachsen und wetterunabhängiger zu werden. Mit einer Erholung der Eurozone und einer Rückkehr zum Wachstum sind wir mit diesen Listungen am POS vertreten und können direkt vom Aufschwung profitieren.

## **B. Geschäftsverlauf und Lage des Konzerns**

### **1. Ertragslage**

Im Geschäftsjahr 2012/2013 war die friedola®-Gruppe mit sehr ungünstigen Wetterbedingungen im Frühling und Sommer 2013, dem Umbruch in der DIY-Branche und dem zusätzlich anhaltenden Einfluss der Eurokrise konfrontiert. Durch die allgemeine Wirtschaftskrise in Europa und den Ostblockländern war international keine Umsatzausweitung und Kompensation möglich, sodass kein positives Ergebnis erreicht wurde.

Insgesamt ging der Umsatz um 5,2 Mio. EUR (-7,0 %) zurück und beträgt nunmehr 70,1 Mio. EUR. Der wesentliche Teil dieses Umsatzrückganges i. H. v. 1,7 Mio. EUR ist auf die Ausübung unseres gesetzlichen Zurückbehaltungsrechtes, bei verspäteten oder ausbleibenden Kundenzahlungen, zurückzuführen. 3,5 Mio. EUR des Umsatzrückganges betreffen Sommer-Saisonware Tischbeläge, Aufblas- und Campingartikel, wovon 2,0 Mio. EUR auf Handelswaren entfallen.

Die Gesamtleistung ging gegenüber dem Vorjahr um 6,0 Mio. EUR zurück. Die Materialeinsatzquote liegt bei 53,5 % und ist aufgrund des Sortimentmixes, mit einem hohen Anteil an Eigenfertigungsumsatz, niedriger als im letzten Geschäftsjahr. Der Handelswaren-Freizeitumsatz ist gegenüber dem Vorjahr wetterbedingt um 2,0 Mio. EUR zurückgegangen. Gleichzeitig wurde der überwiegend eigenfertigungsbasierende Heimtextilumsatz nach einem starken Wachstum um 18,0 Mio. EUR im Vorjahr auf diesem hohen Niveau annähernd gehalten, mit einem leichten Umsatzrückgang von 2,4 Mio. EUR. Der Personalaufwand liegt bei 19,0 Mio. EUR. Die Investitionen in die Internationalisierung mit Aufbau von internationalen Vertriebsmitarbeitern sind erstmalig als Full Year Personalkosten durchgreifend, sodass in Relation zu dem gesunkenen Umsatz die Personalkostenquote auf 27,4 % überproportional gestiegen ist. Ebenso, maßgeblich bedingt durch den Aufbau der internationalen Vertriebsgesellschaft, sind die sonstigen betrieblichen Aufwendungen nach wie vor erhöht. Aufgrund der Marktbereinigung im DIY-Sektor war es auf Basis unserer bestehenden Lieferverpflichtungen nicht

möglich, unterjährig die Personalkosten zu senken. Im Rahmen der Investitionen sind die Finanzierungskosten um 0,7 Mio. EUR gestiegen.

International konnte der Umsatzanteil im Umfeld der Europakrise und einer allgemeinen Schwäche im Export in 2013 mit 25,2 Mio. EUR, annähernd gehalten werden.

## **2. Vermögenslage**

Der EBITDA liegt bei -0,6 Mio. EUR zu 2,2 Mio. EUR im Vorjahr. Am 31. Juli 2008 schlossen die Derin-Holzapfel & Co. Grundbesitz und Beteiligungs KG und die friedola Gebr. Holzapfel GmbH einen Beherrschungs- und Ergebnisabführungsvertrag ab. Danach verpflichtet sich die friedola Gebr. Holzapfel GmbH ihren gesamten, nach den maßgeblichen handelsrechtlichen Vorschriften ermittelten Gewinn, an die Derin-Holzapfel GmbH & Co. Grundbesitz und Beteiligungs KG abzuführen und die Derin-Holzapfel GmbH & Co. Grundbesitz und Beteiligungs KG Verluste, im Berichtsjahr 2,8 Mio. EUR, auszugleichen.

Das Geschäftsjahr 2012/2013 war geprägt durch größere Investitionen in Höhe von 2,2 Mio. EUR. Weiterhin wurden die beabsichtigten Investitionen direkt im Teilkonzern getätigt. Der weitaus überwiegende Teil wurde in die Energieeffizienz, Logistik, Regal-systeme sowie Maschinen und Anlagen investiert, daneben in die Vertriebsgesellschaften Italien und Großbritannien.

Das Umlaufvermögen ist mit 39,0 Mio. EUR um 0,1 Mio. EUR geringfügig höher als im Vorjahr. Das Umlaufvermögen stellt 86,9 % des Gesamtvermögens dar. Das Working Capital hat sich um 1,3 Mio. EUR auf 27,6 Mio. EUR erhöht.

Auf der Passivseite hat sich das Eigenkapital von 13,2 Mio. EUR um 0,5 Mio. EUR auf 12,7 Mio. EUR verringert. Berücksichtigt man 1,5 Mio. EUR nachrangiges Fremdkapital in Zusammenhang mit einer KfW Innovationsfinanzierung, beträgt das Eigenkapital 31,7 % des Gesamtkapitals. Der Anteil des langfristigen Fremdkapitals am Gesamtkapital hat sich geringfügig von 40,2 % auf 40,4 % erhöht und blieb somit weitestgehend konstant.

### **C. Vorgänge von besonderer Bedeutung, die nach dem Ende des Geschäftsjahres eingetreten sind**

Erwartungsgemäß wurden, nach den jeweiligen Antragsverfahren, Anfang Oktober 2013 die Insolvenzverfahren der Praktiker und Max Bahr Gesellschaften eröffnet.

Im Rahmen des Supply Chain Management Projektes im Teilkonzern wurde am 10. Dezember 2013 die Logistik und Service Geismar GmbH gegründet. Darüber hinaus gab es keine Vorgänge von besonderer Bedeutung.

### **D. Voraussichtliche Entwicklung des Konzerns sowie Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung/Prognosebericht**

#### **1. Entwicklung der friedola®-Gruppe**

In dem aktuellen Geschäftsjahr 2013/2014 und dem Geschäftsjahr 2014/2015 soll der Wachstumskurs der Vorjahre fortgesetzt werden. Neben dem Wachstum in bestehenden Märkten ist ein konservativer Ausbau des Exportgeschäftes geplant. Die Weichen hierfür sind mit der Gewinnung internationaler Listungen insbesondere in Italien und Frankreich und der Investition in ausländische Vertriebsgesellschaften gestellt. Dies wird mittelfristig auch dazu beitragen, den saisonalen Schwankungen der friedola®-Gruppe entgegenzuwirken. Der Umsatz des Geschäftsjahres 2013 /2014 wird voraussichtlich zwischen 72,0 Mio. EUR und 76,0 Mio. EUR liegen. Die Investition in Innovation mit Forschung und Entwicklung soll uns auch zukünftig unseren Innovations- und Wettbewerbsvorteil sichern. Sie ist u. a. wichtig, um spezielle Rohstoffe durch zukunftsgerechte Rohstoffe zu substituieren und somit insbesondere Kundenwünsche zu erfüllen, aber auch um die stetig steigende Zahl an potentiellen Märkten, die nicht unter Verwendung der derzeitigen Rohstoffe



erschlossen werden können, zu erschließen. Daneben werden Weiterentwicklungen bestehender Artikel durch den Einsatz preiswerterer Rohstoffe und verbesserter Verfahrensabläufe vorangetrieben. Die Personalkosten wurden den Veränderungen im DIY-Sektor angepasst, sodass sich eine Senkung von voraussichtlich zwischen 0,8 Mio. EUR und 1,0 Mio. EUR ergibt. Die getätigten Investitionen in die Energie-, Produktions- und Logistikeffizienz werden zusätzlich zu einer nachhaltigen Reduzierung der Kostenseite führen, um in Geschäftsjahr 2013/2014 in die operative Gewinnzone zurückzukehren und 2014/2015 eine kontinuierliche Steigerung der Ergebnisse zu erreichen.

Mit dem operativen Geschäftsverlauf des aktuellen Geschäftsjahres sind wir zufrieden. Das Geschäftsergebnis bis Dezember 2013 liegt über Plan und Vorjahr.

## **2. Chancen der zukünftigen Entwicklung**

Die friedola®-Gruppe hat in eine Internationalisierung des Vertriebs investiert und hält an diesem offensiven Kurs fest. Dadurch ist die Möglichkeit erschlossen, neue Kundengruppen zu gewinnen und Marktanteile weiter auszubauen. Von diesen Möglichkeiten soll nicht nur eine Produktkategorie, sondern per Cross-Selling eine möglichst große Zahl von Produktkategorien durch Listung bei internationalen Baumarkt-, Möbelmarkt- und SB-Warenhausketten, profitieren. In diesem Zusammenhang erwartet die Gruppe auch nachhaltig positive Effekte in der Umsatzentwicklung von der ebenso verfolgten Europäisierung der Kollektion.

Die friedola®-Gruppe ist überzeugt, dass die Beibehaltung einer starken Eigenfertigung, eine hervorragende Produktqualität und fortlaufende Weiter- oder Neuentwicklung von Produkten wichtige Faktoren für Stabilität und Wachstum sind und bleiben werden. Deswegen können Stärken und Erfahrungen der einzelnen Geschäftsbereiche Home, Sports und Solutions aus dem Prozess heraus konsequent zur Optimierung der Produkte und Produktionsabläufe in den jeweils anderen

Geschäftsbereichen genutzt werden. Dies sichert einen Qualitätsvorsprung. Zudem erhöhen entstehende Synergien die Profitabilität.

Potential für eine weitere Effizienzsteigerung und damit eine weitere Verbesserung der Profitabilität bietet auch die Optimierung und Flexibilisierung im Bereich des Supply Chain Management. Im Rahmen dieses Projektes wurde in das Hochregallager in Eschwege investiert, um dieses Lager mit neuen Kommissionier- und Regalsystemen und der unternehmensweiten Soft- und Hardware inklusive Barcodescannern als zentrales Heimtextillager aufzubauen. Ein weiterer Meilenstein ist die Aufgabe des extern angemieteten Lagers in Osterode bis März 2014. Die Freizeitware mit einer rein saisonalen Lagerbeanspruchung wird in einem gesonderten Handelswarenlager in Thüringen optimiert, wo gleichzeitig von dem dortigen Dienstleistungs-Lohngefüge profitiert wird. Hierzu wurde im Dezember 2013 eine Logistik und Service Gesellschaft gegründet. Diese Projekte sind im Zeitplan und werden bereits ab dem Geschäftsjahr 2013/2014 zu maßgeblichen Kostensenkungen führen.

Außerdem erzielte die Gruppe durch ein, mit einem erfahrenen Unternehmen der Energiewirtschaft gemeinsam, durchgeführtes Projekt zur Eigenproduktion von Strom (Blockheizkraftwerk), bereits deutliche Einsparungen im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2013/2014. Das Blockheizkraftwerk wird in Zukunft zu erheblichen Energiekostensenkungen und geringerer Abhängigkeit von volatilen Energiepreisen führen.

### **3. Risiken der zukünftigen Entwicklung**

Risiken für die Geschäftsjahre 2013/2014 und 2014/2015 bestehen vor allem in einer weiteren Verschärfung der Eurokrise sowie in der zunehmenden Unberechenbarkeit der Finanzmärkte. Ebenso besteht das Risiko der Erhöhung der Rohstoff- und Energiepreise sowie einer Verknappung dieser Güter oder einer ungünstigen Entwicklung des US-Dollarkurses. Im Rahmen des Risikomanagements wird, sofern möglich, durch Abschluss längerfristiger Lieferverträge für Rohstoffe und US-Dollar

Kurssicherungsgeschäften solchen Risiken begegnet. Zudem arbeitet die Gruppe eng und vertrauensvoll mit starken Finanzpartnern zusammen, die sich bewusst in der mittelständischen Wirtschaft engagieren. Die umgesetzte Investition in die Energieeffizienz mit neuen Kesseln, der Umstellung von Dampf auf Warmwasser und einem Blockheizkraftwerk wirkt mit geringerem Energieverbrauch und eigener Energieproduktion der Volatilität der Energiepreise entgegen.

Ebenso kann es zu Zahlungsverzögerungen sowie Zahlungsunfähigkeit und Insolvenzen auch bei großen Kunden kommen, einhergehend mit einer Streichung oder Reduzierung eingeräumter Kreditlinien durch die Kreditversicherer. Dies könnte zur Folge haben, dass wir im Rahmen unseres Risikomanagements die Belieferung teilweise oder ganz einstellen, was zu Umsatzeinbußen führen würde. Bestandsgefährdende oder wesentliche Verlustrisiken sind für die Geschäftsleitung derzeit nicht ersichtlich.

Der Absatz der friedola®-Produkte unterliegt saisonalen Schwankungen. In den Wintermonaten werden in dem für die friedola®-Gruppe wichtigen Markt für Freizeitartikel, wie z. B. Aufblasartikel und dem Markt für Heimtextilartikel, wie z. B. Gartendecken prinzipiell weniger Produkte nachgefragt als in den Frühlings- und Sommermonaten, die einer starken Wetterabhängigkeit unterliegen, da die Anzahl der Sonnenstunden und die Temperatur maßgeblichen Einfluss auf die Nachfrage haben. Der saisonalen Abhängigkeit wird durch die kontinuierliche Internationalisierung mittelfristig entgegengewirkt.

Meinhard-Frieda, 30.12.2013

friedola Gebr. Holzapfel GmbH

gez. Désirée Derin-Holzapfel  
(Geschäftsführerin)

## **Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers**

---

Wir haben den von der friedola Gebr. Holzapfel GmbH aufgestellten Teilkonzernabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Anhang, Kapitalflussrechnung und Eigenkapitalpiegel – und den Teilkonzernlagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2012 bis 31. Juli 2013 geprüft. Die Aufstellung von Teilkonzernabschluss und Teilkonzernlagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen des Gesellschaftsvertrags liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Teilkonzernabschluss und den Teilkonzernlagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Teilkonzernabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgelegten 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 Teilkonzernabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und durch den Teilkonzernlagebericht 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 des Teilkonzerns sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der Jahresabschlüsse der in den Teilkonzernabschluss einbezogenen Unternehmen, der Abgrenzung des Konsolidierungskreises, der angewandten Bilanzierungs- und Konsolidierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Teilkonzernabschlusses und des Teilkonzernlageberichts. 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 Teilkonzernabschluss den gesetzlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen des Gesellschaftsvertrags und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Teilkonzerns. Der Teilkonzernlagebericht steht im Einklang mit dem Teilkonzernabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Teilkonzerns und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Fulda, 9. Januar 2014

DR. MUTH & Co. GMBH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



(Stefan Hartung)  
Wirtschaftsprüfer



(Dr. Muth)  
Wirtschaftsprüfer