



Warth & Klein
Grant Thornton

VALENSINA GMBH
MÖNCHENGLADBACH

Teilkonzernabschluss
zum 31. Dezember 2013

Valensina GmbH, Mönchengladbach
Teilkonzernbilanz zum 31. Dezember 2013

| A K T I V A | 31.12.2013 | | 31.12.2012 | P A S S I V A | 31.12.2013 | | 31.12.2012 |
|---|---------------|-----------------------|-----------------------|---|---------------|-----------------------|-----------------------|
| | EUR | EUR | EUR | | EUR | EUR | EUR |
| A. ANLAGEVERMÖGEN | | | | A. EIGENKAPITAL | | | |
| I. Immaterielle Vermögensgegenstände | | | | I. Gezeichnetes Kapital | 5.710.000,00 | | 5.710.000,00 |
| 1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte | 2.093.272,26 | | 2.192.852,06 | II. Kapitalrücklage | 13.653.602,25 | | 13.653.602,25 |
| 2. Markenwerte | 15.594.793,00 | | 16.209.807,00 | III. Unterschiedsbetrag aus der Kapitalkonsolidierung | 0,00 | | 0,00 |
| 3. Geschäfts- oder Firmenwert | 1.722.208,76 | | 2.161.685,36 | IV. Bilanzverlust | -1.204.502,85 | | -839.595,91 |
| | | 19.410.274,02 | 20.564.344,42 | V. Anteile anderer Gesellschafter | 0,00 | | 0,00 |
| II. Sachanlagen | | | | | | 18.159.099,40 | 18.524.006,34 |
| 1. Grundstücke und Bauten | 5.072.336,00 | | 5.581.770,00 | B. RÜCKSTELLUNGEN | | | |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen | 2.608.707,00 | | 2.615.986,00 | 1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | 785.789,00 | | 736.693,00 |
| 3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | 1.640.387,19 | | 1.361.354,21 | 2. Steuerrückstellungen | 116.475,00 | | 120.863,56 |
| 4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau | 59.049,63 | | 468.056,87 | 3. Sonstige Rückstellungen | 8.369.345,32 | | 4.879.920,38 |
| | | 9.380.479,82 | 10.027.167,08 | | | 9.271.609,32 | 5.737.476,94 |
| III. Finanzanlagen | | | | C. VERBINDLICHKEITEN | | | |
| 1. Beteiligungen | 12.450,00 | | 12.450,00 | 1. Anleihen | 65.000.000,00 | | 65.000.000,00 |
| 2. Anteile an assoziierten Unternehmen | 6.182.524,60 | | 6.131.526,94 | - davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 0,00 (i.V. EUR 0,00) | | | |
| 3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 12.482.432,14 | | 11.873.996,49 | 2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 2.270.023,93 | | 4.350.226,93 |
| 4. Sonstige Ausleihungen | 1.533,88 | | 1.533,88 | - davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 1.140.023,93 (i.V. EUR 2.780.226,93) | | | |
| | | 18.678.940,62 | 18.019.507,31 | 3. erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen | 55.657,83 | | 0,00 |
| | | 47.469.694,46 | 48.611.018,81 | - davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 55.567,83 (i.V. EUR 0,00) | | | |
| B. UMLAUFVERMÖGEN | | | | 4. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 16.310.893,24 | | 17.058.746,67 |
| I. Vorräte | | | | - davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 16.310.893,24 (i.V. EUR 17.058.746,67) | | | |
| 1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe | 9.647.924,90 | | 10.251.537,22 | 5. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 0,00 | | 118.904,25 |
| 2. unfertige Erzeugnisse | 865.304,09 | | 980.261,88 | - davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 0,00 (i.V. EUR 118.904,25) | | | |
| 3. Fertige Erzeugnisse und Waren | 5.670.529,03 | | 5.599.805,01 | 6. Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern | 0,00 | | 846.499,89 |
| | | 16.183.758,02 | 16.831.604,11 | - davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 0,00 (i.V. EUR 846.499,89) | | | |
| II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände | | | | 7. Sonstige Verbindlichkeiten | 3.796.119,77 | | 4.175.525,40 |
| 1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 15.034.203,58 | | 11.465.823,07 | - davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 3.796.119,77 (i.V. EUR 4.175.525,40) | | | |
| - davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 0,00 (i.V. EUR 0,00) | | | | - davon aus Steuern | | | |
| 2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen | 0,00 | | 0,00 | EUR 215.007,84 (i.V. EUR 507.305,23) | | | |
| - davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 0,00 (i.V. EUR 0,00) | | | | - davon im Rahmen der sozialen Sicherheit | | | |
| 3. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 1.918.029,12 | | 3.927.127,03 | EUR 4.192,15 (i.V. EUR 9.940,97) | | | |
| - davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 0,00 (i.V. EUR 0,00) | | | | | | 87.432.694,77 | 91.549.903,14 |
| 4. Forderungen gegenüber Gesellschaftern | 11.183.759,08 | | 13.521.214,25 | | | | |
| - davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 0,00 (i.V. EUR 0,00) | | | | | | | |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 7.611.189,86 | | 5.841.777,12 | | | | |
| - davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 51.044,55 (i.V. EUR 51.044,55) | | | | | | | |
| | | 35.747.181,64 | 34.755.941,47 | | | | |
| III. Wertpapiere | | | | | | | |
| Sonstige Wertpapiere | | 198.100,00 | 197.500,00 | | | | |
| IV. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks | | | | | | | |
| | | 14.893.763,89 | 14.841.644,80 | | | | |
| | | 67.022.803,55 | 66.626.690,38 | | | | |
| C. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN | | | | | | | |
| | | 124.439,48 | 296.403,23 | | | | |
| D. AKTIVE LATENTE STEUERN | | | | | | | |
| | | 246.466,00 | 277.274,00 | | | | |
| | | 114.863.403,49 | 115.811.386,42 | | | 114.863.403,49 | 115.811.386,42 |

Valensina GmbH, Mönchengladbach
Teilkonzerngewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2013

| | 2013 | | 2012 | adj. 2012 |
|--|-----------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| 1. Umsatzerlöse | | 160.750.284,45 | 145.256.187,81 | 164.880.703,50 |
| 2. Erhöhung/Verminderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen | | 1.132.387,33 | -741.875,34 | -709.118,34 |
| 3. andere aktivierte Eigenleistungen | | 0,00 | 36.551,40 | 47.343,32 |
| 4. sonstige betriebliche Erträge | | 1.900.844,32 | 1.368.122,31 | 2.276.171,46 |
| 5. Materialaufwand | | | | |
| a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren | -103.215.640,16 | | -110.648.986,26 | -118.329.486,52 |
| b) Aufwendungen für bezogene Leistungen | -6.142.857,74 | | -2.399.631,91 | -3.654.336,58 |
| | | <u>-109.358.497,90</u> | <u>-113.048.618,17</u> | <u>-121.983.823,10</u> |
| Rohergebnis | | 54.425.018,20 | 32.870.368,01 | 44.511.276,84 |
| 6. Personalaufwand | | | | |
| a) Löhne und Gehälter | -11.209.794,30 | | -8.082.792,19 | -10.563.874,88 |
| b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung | -1.963.733,06 | | -1.337.585,39 | -1.930.088,09 |
| | | <u>-13.173.527,36</u> | <u>-9.420.377,58</u> | <u>-12.493.962,97</u> |
| 7. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen | | -3.567.062,51 | -2.650.316,06 | -3.465.781,24 |
| 8. sonstige betriebliche Aufwendungen | | -31.246.115,67 | -24.530.791,30 | -30.751.402,84 |
| Betriebsergebnis | | 6.438.312,66 | -3.731.116,93 | -2.199.870,21 |
| 9. Ergebnis aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen | | 50.997,66 | -944.653,77 | -944.653,77 |
| 10. Erträge aus Ausleihungen des Finanzanlagevermögens | | 949.057,63 | 942.377,75 | 0,00 |
| 11. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge | | 1.323.591,74 | 1.250.429,75 | 1.954.507,03 |
| 12. Zinsen und ähnliche Aufwendungen | | -5.290.549,54 | -5.117.432,33 | -4.889.428,33 |
| Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit | | 3.471.410,15 | -7.600.395,53 | -6.079.445,28 |
| 13. außerordentliche Erträge | | 0,00 | 92.382,28 | 92.382,28 |
| 14. außerordentliche Aufwendungen | | -16.662,00 | -72.160,28 | -76.368,35 |
| außerordentliches Ergebnis | | -16.662,00 | 20.222,00 | 16.013,93 |
| 15. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | | -127.300,52 | -39.726,70 | -39.308,23 |
| 16. sonstige Steuern | | -19.122,54 | -143.414,70 | -144.166,02 |
| Ergebnis vor Ergebnisabführung | | 3.308.325,09 | -7.763.314,93 | -6.246.905,60 |
| 17. Aufgrund eines Ergebnisabführungsvertrags abgeführter Gewinn (i.V. ausgeglichener Verlust) | | -3.673.232,03 | 7.281.457,10 | 5.238.707,29 |
| Konzernjahresfehlbetrag | | -364.906,94 | -481.857,83 | -1.008.198,31 |
| 18. Konzernergebnisvortrag | | -839.595,91 | -467.286,20 | -467.286,20 |
| 19. Erwerb Ergebnisanteile Dritter | | 0,00 | 109.548,12 | 0,00 |
| Konzernbilanzverlust | | -1.204.502,85 | -839.595,91 | -1.475.484,51 |

Valensina GmbH, Mönchengladbach

**Entwicklung des Teilkonzernanlagevermögens
für das Geschäftsjahr 2013**

| | Anschaffungs- und Herstellungskosten | | | | | Abschreibungen | | | | | Buchwerte | | |
|---|---|---------------------|--|--------------------|-------------------|------------------------|---------------------------|---------------------|--|--------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | Vortrag zum 01.01.2013 | Zugänge | Zugänge aus der Veränderung des Konsolidierungskreises | Abgänge | Umbuchungen | Stand am 31.12.2013 | Vortrag zum 01.01.2013 | Zugänge | Zugänge aus der Veränderung des Konsolidierungskreises | Abgänge | Stand am 31.12.2013 | Stand am 31.12.2013 | Stand am 31.12.2012 |
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| I. Immaterielle Vermögensgegenstände | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte | 8.014.002,43 | 302.992,00 | 0,00 | 0,00 | 70.550,00 | 8.387.544,43 | 5.821.150,37 | 473.121,80 | 0,00 | 0,00 | 6.294.272,17 | 2.093.272,26 | 2.192.852,06 |
| 2. Markenwerte | 18.293.396,00 | 250.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 18.543.396,00 | 2.083.589,00 | 865.014,00 | 0,00 | 0,00 | 2.948.603,00 | 15.594.793,00 | 16.209.807,00 |
| 3. Geschäfts- oder Firmenwert | 2.260.877,16 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.260.877,16 | 99.191,80 | 439.476,60 | 0,00 | 0,00 | 538.668,40 | 1.722.208,76 | 2.161.685,36 |
| | <u>28.568.275,59</u> | <u>552.992,00</u> | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> | <u>70.550,00</u> | <u>29.191.817,59</u> | <u>8.003.931,17</u> | <u>1.777.612,40</u> | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> | <u>9.781.543,57</u> | <u>19.410.274,02</u> | <u>20.564.344,42</u> |
| II. Sachanlagen | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Grundstücke und Bauten | 7.520.278,40 | 8.809,77 | 0,00 | 0,00 | | 7.529.088,17 | 1.938.508,40 | 518.243,77 | 0,00 | 0,00 | 2.456.752,17 | 5.072.336,00 | 5.581.770,00 |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen | 6.662.975,97 | 679.891,29 | 0,00 | -4.406,38 | -3.547,00 | 7.334.913,88 | 4.046.989,97 | 679.582,29 | 0,00 | -365,38 | 4.726.206,88 | 2.608.707,00 | 2.615.986,00 |
| 3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | 2.637.719,82 | 609.031,79 | 0,00 | -374.684,48 | 342.004,24 | 3.214.071,37 | 1.276.365,61 | 591.624,05 | 0,00 | -294.305,48 | 1.573.684,18 | 1.640.387,19 | 1.361.354,21 |
| 4. geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau | 468.056,87 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -409.007,24 | 59.049,63 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 59.049,63 | 468.056,87 |
| | <u>17.289.031,06</u> | <u>1.297.732,85</u> | <u>0,00</u> | <u>-379.090,86</u> | <u>-70.550,00</u> | <u>18.137.123,05</u> | <u>7.261.863,98</u> | <u>1.789.450,11</u> | <u>0,00</u> | <u>-294.670,86</u> | <u>8.756.643,23</u> | <u>9.380.479,82</u> | <u>10.027.167,08</u> |
| III. Finanzanlagen | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Beteiligungen | 12.450,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 12.450,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 12.450,00 | 12.450,00 |
| 2. Anteile an assoziierten Unternehmen | 6.250.084,94 | 138.526,58 | 0,00 | -87.528,92 | 0,00 | 6.301.082,60 | 118.558,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 118.558,00 | 6.182.524,60 | 6.131.526,94 |
| 3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 11.873.996,49 | 608.435,65 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 12.482.432,14 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 12.482.432,14 | 11.873.996,49 |
| 4. Sonstige Ausleihungen | 1.533,88 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.533,88 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.533,88 | 1.533,88 |
| | <u>18.138.065,31</u> | <u>746.962,23</u> | <u>0,00</u> | <u>-87.528,92</u> | <u>0,00</u> | <u>18.797.498,62</u> | <u>118.558,00</u> | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> | <u>118.558,00</u> | <u>18.678.940,62</u> | <u>18.019.507,31</u> |
| | <u>63.995.371,96</u> | <u>2.597.687,08</u> | <u>0,00</u> | <u>-466.619,78</u> | <u>0,00</u> | <u>66.126.439,26</u> | <u>15.384.353,15</u> | <u>3.567.062,51</u> | <u>0,00</u> | <u>-294.670,86</u> | <u>18.656.744,80</u> | <u>47.469.694,46</u> | <u>48.611.018,81</u> |

Teilkonzernanhang für das Geschäftsjahr 2013 der Valensina GmbH, Mönchengladbach

Konsolidierungskreis

Insgesamt wurden fünf inländische Tochterunternehmen in den Konzernabschluss einbezogen (siehe hierzu die Aufstellung auf Seite 6):

- Drei Unternehmen, bei denen die Valensina GmbH über die Mehrheit der Stimmrechte im Sinne von § 290 Abs. 2 Nr. 1 HGB verfügt, wurden im Wege der Vollkonsolidierung in den Konzernabschluss einbezogen.
- Zwei assoziierte Unternehmen im Sinne von § 311 Abs. 1 HGB wurden auf Basis der Buchwertmethode nach § 312 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 HGB einbezogen.

Die Anteile am Nominalkapital der Gesellschaften des Konsolidierungskreises werden unmittelbar vom Mutterunternehmen gehalten.

Gemäß dem Einbeziehungswahlrecht nach § 311 Abs. 2 HGB wurde wegen insgesamt untergeordneter Bedeutung folgende Gesellschaft nicht einbezogen:

- FSP Verwaltungs GmbH, Mönchengladbach

Die FSP Verwaltungs GmbH ist die Komplementärin der FSP Frischsaft Beteiligung GmbH & Co. KG, an der die Valensina GmbH zu 49,7% beteiligt ist. Sie verfügt über kein wesentliches Vermögen oder wesentliche Schulden.

Aufgrund der Veränderungen des Konsolidierungskreises durch den Erwerb von 100% der Anteile der Wolfra Kelterei GmbH zum 31. Dezember 2012 wird zur Verbesserung der Vergleichbarkeit mit dem Vorjahresabschluss die Gewinn- und Verlustrechnung um eine weitere Spalte ergänzt. In der als „adjustiert“ bezeichneten Spalte ist die Gewinn- und Verlustrechnung so dargestellt, als wenn bereits zum 31. Dezember 2011 ein Erwerb von 100% der Anteile erfolgt wäre, d.h. die Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2012 des Teilkonzerns wurde um die Gewinn- und Verlustrechnung der Wolfra Kelterei GmbH statistisch ergänzt. In der Ableitung der adjustierten Werte wurden sowohl die Aufwands- und Ertragskonsolidierung als auch Abschreibungen aus der Kapitalkonsolidierung berücksichtigt.

Gesetzliche Vorschriften

Der Konzernabschluss ist nach den Vorschriften der §§ 290 ff. HGB unter Berücksichtigung der Änderungen durch das Bilanzmodernisierungsgesetz (BilMoG) aufgestellt.

Konsolidierungsgrundsätze

Der Konzernabschluss der Valensina GmbH basiert auf dem gemäß §§ 290 ff. HGB erstellten Konzernabschluss des Vorjahres.

Der Konzernabschluss wurde auf den 31. Dezember 2013, den Abschlussstichtag der Obergesellschaft und aller übrigen einbezogenen Unternehmen, aufgestellt.

Die Kapitalkonsolidierung erfolgt für Erstkonsolidierungen vor dem 1. Januar 2010 nach der Buchwertmethode gemäß § 301 Abs. 1 Nr. 1 (alte Fassung) und nach Abs. 2 HGB auf den Zeitpunkt der erstmaligen Einbeziehung in den Konzernabschluss.

Für die Erstkonsolidierung der Wolfra Kelterei GmbH zum 31. Dezember 2012 wurde gemäß § 301 Abs.1 HGB die Neubewertungsmethode angewendet. Aus der Erstkonsolidierung der Wolfra Kelterei GmbH ergab sich ein Geschäfts- und Firmenwert von TEUR 2.011 der über 5 Jahre abgeschrieben wird und der in 2013 zu Abschreibungen von TEUR 402 führte.

Aus der Konsolidierung der übrigen Gesellschaften ergaben sich zum Zeitpunkt der Erstkonsolidierung aktivische Unterschiedsbeträge in Höhe von TEUR 155, die nach der Abschreibung von TEUR 124 mit TEUR 31 zum Stichtag ausgewiesen werden. Darüber hinaus besteht aus 2012 ein weiterer Geschäfts- und Firmenwert von TEUR 95 der nach der Abschreibung von TEUR 13 mit TEUR 83 zum Stichtag ausgewiesen wird.

Konzerninterne Umsätze, Aufwendungen und Erträge sowie alle Forderungen und Verbindlichkeiten zwischen konsolidierten Unternehmen wurden eliminiert.

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Bewertung ist nach den allgemeinen Bestimmungen der §§ 252 bis 256 HGB und § 282 HGB vorgenommen worden.

Die nach der Aufrechnung der Beteiligungsbuchwerte mit dem jeweils konsolidierungspflichtigen Kapital bei 5 Gesellschaften verbleibenden aktivischen Unterschiedsbeträge werden – zunächst auf die Vermögensgegenstände verteilt – und dann gemäß § 309 Abs. 1 HGB planmäßig über ihre Nutzungsdauer abgeschrieben. Die Nutzungsdauer von 5 bis 15 Jahren wurde dabei aufgrund der Erwartungen über die Branchenentwicklung sowie des technischen Know-how geschätzt.

Immaterielle Vermögensgegenstände werden, soweit sie gegen Entgelt erworben wurden, zu Anschaffungskosten abzüglich planmäßiger linearer Abschreibungen über die betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer aktiviert.

Für den bei der Erstkonsolidierung bilanzierten Markenwert der Wolfra Kelterei GmbH erfolgte eine Bilanzierung der Marke auf Grundlage eines Gutachten der Firma Biesalski & Company, München, nach den Vorschriften des IDW S5 zur Bewertung immaterieller Vermögenswerte. Der Markenwert wird planmäßig über die geschätzte Nutzungsdauer abgeschrieben.

Sachanlagen bewerten wir zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten abzüglich planmäßiger linearer Abschreibungen über die betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer.

Die betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer beträgt:

| | <u>Jahre</u> |
|--|--------------|
| Immaterielle Vermögensgegenstände | 15-75 |
| Gebäude | 15-25 |
| Bauten auf fremden Grundstücken | 20 |
| Technische Anlagen und Maschinen | 4-19 |
| Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | 3-10 |

Die Finanzanlagen sind grundsätzlich zu Anschaffungskosten bzw. zum niedrigeren am Bilanzstichtag beizulegenden Wert bewertet. Die Anteile an assoziierten Unternehmen werden nach der Equity-Methode bilanziert. Nach der Equity-Methode werden die Anteile an einem assoziierten Unternehmen/Gemeinschaftsunternehmen in der Bilanz zu Anschaffungskosten zuzüglich der nach dem Erwerb eingetretenen Änderungen des Anteils des Konzerns am Reinvermögen des Unternehmens erfasst. Der mit dem assoziierten Unternehmen verbundene Geschäfts- oder Firmenwert wird planmäßig abgeschrieben und beträgt zum 31. Dezember 2013 TEUR 417. Die Gewinn- und Verlustrechnung enthält den Anteil des Konzerns am Erfolg des assoziierten Unternehmens. Die Abschlüsse der assoziierten Unternehmen werden zum gleichen Bilanzstichtag aufgestellt wie der Abschluss des Mutterunternehmens. Soweit erforderlich, werden Anpassungen an konzerneinheitliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie eine Eliminierung von Zwischengewinnen vorgenommen.

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe bzw. Waren werden zu Anschaffungskosten bzw. zum niedrigeren Tageswert bewertet.

Die unfertigen und fertigen Erzeugnisse werden zu Herstellungskosten bzw. zum niedrigeren beizulegenden Wert bewertet. Die Herstellungskosten enthalten angemessene Material- und Fertigungseinzel- und -gemeinkosten. Nicht mehr verwertbare Vorratspositionen werden voll abgewertet. Soweit bei Fertigerzeugnissen der durchschnittliche Jahresverkaufspreis abzüglich erwarteter Erlösschmälerungen und Vertriebskosten niedriger ist als die Herstellungskosten, wird dieser niedrigere Wert der Bewertung zugrunde gelegt.

Forderungen werden zum Nennwert bewertet. Erkennbare Ausfallrisiken werden durch Einzelwertberichtigungen berücksichtigt. Dem allgemeinen Kreditrisiko wird durch eine Pauschalwertberichtigung Rechnung getragen. Abschläge für Skonti, Boni und Rabatte werden individuell für jeden Kunden berechnet.

Die sonstigen Vermögensgegenstände werden zu Nominalwerten bzw. Anschaffungskosten aktiviert.

Die Wertpapiere des Umlaufvermögens werden zu Anschaffungskosten oder zum niedrigeren Kurswert am Bilanzstichtag bewertet.

Die flüssigen Mittel wurden in den Fällen, in denen das Guthaben in Euro lautet mit dem Nennwert angesetzt, Guthaben in fremder Währung werden mit dem Kurs am Bilanzstichtag bewertet.

Die Pensionsrückstellungen wurden im Geschäftsjahr 2013 den versicherungsmathematischen Gutachten entsprechend ausgewiesen. Das modifizierte Teilwertverfahren wurde angewandt. Der Berechnung wurden folgende Annahmen zu Grunde gelegt:

- | | |
|--|--------|
| • Zinssatz | 4,88 % |
| • Erwartete Lohn- und Gehaltssteigerungen p.a. | keine |
| • Erwartete Rentenanpassungen p.a. | 2,0 % |
| • Fluktuation p.a. | keine |
| • Richttafeln Heubeck 2006 | |

Die Steuerrückstellungen und sonstige Rückstellungen sind mit dem Betrag ausgewiesen, der unter Beachtung des Vorsichtsprinzips bei vernünftiger kaufmännischer Beurteilung anzusetzen ist und werden im Sinne des § 249 HGB mit dem notwendigen Erfüllungsbetrag bewertet. Sie berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewisse Verbindlichkeiten.

Gegenüber dem Vorjahr wurden die zeitanteilig entstandenen Zinsen der Anleihe, die jeweils nachträglich am 28. April eines jeden Jahres ausgezahlt werden, in die Sonstigen Verbindlichkeiten umgliedert und der Vorjahreswert entsprechend angepasst.

Die Bewertung der Verbindlichkeiten erfolgt zum Rückzahlungsbetrag.

Forderungen und Verbindlichkeiten in fremder Währung sind mit dem Kurs am Bilanzstichtag bewertet. Bei Deckung durch Termingeschäfte ist mit dem Terminkurs bewertet worden.

Zum 31. Dezember 2013 besteht eine Bewertungseinheit der Art Makro- Hedge. Im Rahmen von Materialeinkäufen in USD wird das Währungsrisiko aufgrund von Fremdwährungsschwankungen mit Hilfe von USD-Terminkäufen abgesichert. Zum Bilanzstichtag sind bestehende Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie schwebende Einkaufsverträge mit einem Volumen von TUSD 35.001 einbezogen. Dem gegenüber stehen Guthaben zum Bilanzstichtag sowie vereinbarte Terminkontrakte mit einem Volumen von TUSD 39.980 Für das abgesicherte Währungsrisiko gleichen sich die gegenläufigen Wertänderungen von Grundgeschäft und Sicherungsgeschäft nicht in vollem Umfang über die Laufzeit des Sicherungsgeschäftes bis Ende Oktober 2014 tatsächlich aus. Es wurde eine Rückstellung für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften in Höhe von TEUR 94 gebildet.

Erläuterungen zu den einzelnen Posten in der Konzernbilanz

Das bilanzierte Anlagevermögen und dessen Entwicklung ist in Anlage 1.3 dargestellt.

Die ausgewiesenen Beteiligungen sind zu Anschaffungskosten, die sonstigen Ausleihungen mit dem Nennbetrag ausgewiesen.

Die Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, betreffen Darlehen, die der FSP Frischsaft Beteiligung GmbH & Co. KG (TEUR 8.400), der FSP Frischsaft FRISCHE Produktionsgesellschaft mbH (TEUR 3.300) und der FJT Food Juice Trading GmbH (TEUR 782) gewährt wurden.

Die Forderungen zum 31. Dezember 2013 gegenüber Gesellschaftern in Höhe von TEUR 11.184 (i.V. TEUR 13.521) bestehen gegenüber der Valensina Holding GmbH.

Die Wertpapiere des Umlaufvermögens betreffen die erworbenen Anteile an der herausgegebenen Unternehmensanleihe. Die Bewertung hat sich gegenüber dem Vorjahr leicht verändert.

Unter den liquiden Mitteln weisen wir wie im Vorjahr im Wesentlichen das Guthaben bei Kreditinstituten aus.

Die aktiven latenten Steuern ergaben sich aus der Konsolidierung des Gewinnes aus dem Verkauf des kühlpflichtigen Markengeschäfts durch die FSP FRISCHE Frischsaft Produktionsgesellschaft GmbH an die sportfit Fruchtsaft GmbH & Co. KG in 2011. Die latenten Steuern wurden mit 14,7 % für

Gewerbsteuer errechnet. Der mit TEUR 246 ausgewiesene Betrag wird seit 2012 jährlich mit jeweils 1/10 aufwandswirksam aufgelöst.

Das gezeichnete Kapital beträgt TEUR 5.710 und hat sich im Vergleich zum Vorjahr nicht verändert. Die Kapitalrücklage beträgt TEUR 13.654 und hat sich ebenfalls im Vergleich zum Vorjahr nicht verändert.

Die Rückstellungen von TEUR 9.271 (i.V. TEUR 5.738) beinhalten Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen TEUR 786 (i.V. TEUR 737), Steuerrückstellungen TEUR 116 (i.V. TEUR 121) und sonstige Rückstellungen TEUR 8.369 (i.V. TEUR 4.880). Die sonstigen Rückstellungen entfallen im Wesentlichen auf Verpflichtungen aus Verkaufsfördermaßnahmen TEUR 3.889 (i.V. TEUR 1.855) und ausstehende Rechnungen TEUR 1.993 (i.V. TEUR 259)

Bei den Rückstellungen für Pensionen wird vom Wahlrecht nach Art. 67 Abs. 1 Gebrauch gemacht und die Mindest-Pensionsrückstellung ausgewiesen. Dadurch verbleibt eine in der Bilanz nicht ausgewiesene Rückstellung in Höhe von TEUR 196, die bis spätestens zum 31.12.2024 anzusammeln ist.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind durch gesamtschuldnerische Bürgschaften besichert. Davon sind TEUR 2.270 (i.V. TEUR 2.350) mit einer Grundschuld von TEUR 5.195 (i.V. TEUR 5.195) besichert.

Zum 31. Dezember 2013 wurden die abzugrenzenden Zinsen für die Anleihe mit TEUR 3.257 in den Sonstigen Verbindlichkeiten ausgewiesen. Der entsprechenden Vorjahresausweis wurde angepasst, d.h. insofern wurden die Sonstigen Rückstellungen zum 31. Dezember 2012 vermindert und die Sonstigen Verbindlichkeiten erhöht.

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Von den Umsatzerlösen entfallen TEUR 133.175 (i.V. TEUR 120.641) auf das Inland und TEUR 27.575 (i.V. TEUR 24.615) auf das Ausland.

Die sonstigen betrieblichen Erträge in Höhe von TEUR 1.901 betreffen unter anderem mit TEUR 1.357 Erträge aus Verwaltungsumlagen und mit TEUR 120 Erträge aus Vermietung und Verpachtung. In den sonstigen betrieblichen Erträgen sind mit 1,08 Euro (i.V. 0,00 Euro) Erträge aus der Währungsumrechnung enthalten.

Der Posten soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung beträgt insgesamt TEUR 1.964 (i.V. TEUR 1.337), davon für Altersversorgung TEUR 82 (i.V. TEUR 92).

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen in Höhe von TEUR 31.246 (i.V. TEUR 24.531) entfallen im Wesentlichen auf Vertriebskosten TEUR 17.363 (i.V. TEUR 14.465), auf Betriebskosten von TEUR 3.474 (i.V. TEUR 2.305) sowie auf Verwaltungskosten mit TEUR 10.083 (i.V. TEUR 7.020). In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind mit TEUR 235 (i.V. TEUR 0) Aufwendungen aus der Währungsumrechnung enthalten.

Aus der Aufzinsung der Pensionsrückstellung ergab sich ein Aufwand von TEUR 64.

Die im Geschäftsjahr ausgewiesenen Steuern vom Einkommen und vom Ertrag betreffen überwiegend Veranlagungsjahre vor 2013.

Sonstige Angaben

Sonstige finanzielle Verpflichtungen:

Zum 31. Dezember 2013 bestanden sonstige finanzielle Verpflichtungen im Sinne des § 285 Abs. 3 HGB aus Mietverträgen in Höhe von TEUR 2.165 für 2014 und TEUR 16.087 bis 2024 und aus Leasingverträgen in Höhe von TEUR 2.251 für 2014 und TEUR 3.722 bis 2020.

Die finanziellen Verpflichtungen haben eine Laufzeit von mindestens einem Jahr bis maximal 11 Jahren bzw. beruhen auf gesetzlichen Kündigungsfristen.

Kapitalflussrechnung:

Hierzu verweisen wir auf die Anlage 1.5

Mitarbeiter:

Im Jahresdurchschnitt beschäftigte der Teilkonzern 247 (Vorjahr: 222) Mitarbeiter.

Unternehmensverträge:

Mit Wirkung zum 1. April 2002 bestehen Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträge mit der Dittmeyer's Valensina GmbH und der Hitchcock GmbH.

Mit Wirkung zum 3. Februar 2009 wurde ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag mit der Valensina Holding geschlossen, bei dem die Valensina Holding GmbH herrschendes Unternehmen ist.

Mit Wirkung ab dem Geschäftsjahr 2013 wurde am 25. Juli 2013 ein Beherrschungs- und Ergebnisabführungsvertrag mit der Wolfra Kelterei GmbH geschlossen, bei dem die Valensina GmbH herrschendes Unternehmen ist.

Geschäfte mit nahestehenden Personen

Aus der Veräußerung der Marken Dreh & Trink und Donath im Jahr 2011 resultieren Forderungen gegen die Kehl-Asmussen Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH in Höhe von TEUR 1.960.

Geschäftsführung des Mutterunternehmens:

Mitglieder der Geschäftsführung:

- Herr Wilfried Mocken, Schwalmtal (Kaufmann)
- Herr Dr. Frank Baumann, Mönchengladbach (Kaufmann)
- Herr Tino Mocken, Schwalmtal (Kaufmann)
- Herr Dr. Andreas Dahmen, Frankfurt am Main (Kaufmann) (bis 04.07.2013)
- Herr Felix Oscar Müller, Aachen (Kaufmann) (ab 04.07.2013)

Die Gesamtbezüge der Geschäftsführung haben im Geschäftsjahr 2013 TEUR 583 (Vorjahr TEUR 729) betragen. Im Hinblick auf Bezüge eines ehemalige Organmitglieds macht die Gesellschaft von der Schutzklausel des § 286 Abs. 4 HGB Gebrauch.

Befreiung von der Pflicht zur Offenlegung des Jahresabschlusses:

Die Aufstellung, Prüfung, Offenlegung und Einreichung zum Handelsregister des Konzernabschlusses der Valensina GmbH, Mönchengladbach, wirkt gem. § 264 Abs. 3 HGB bzw. § 264b HGB befreiend für die Pflicht zur Offenlegung des Jahresabschlusses und der Aufstellung von Lageberichten für die folgenden Gesellschaften:

- Hitchcock GmbH, Mönchengladbach
- Dittmeyer's Valensina GmbH, Mönchengladbach
- Wolfra Kelterei GmbH, Erding

Mutterunternehmen der Valensina GmbH ist die Valensina Holding GmbH, Schwalmtal, die einen eigenen Konzernabschluss aufstellt und veröffentlicht.

Die an unseren Abschlussprüfer gezahlten Honorare haben wir im Konzernabschluss der Valensina Holding GmbH offengelegt.

Aufstellung des Anteilsbesitzes

| Unternehmen | Anteil % | Eigenkapital TEUR |
|--|-------------|----------------------|
| Vollkonsolidierte Unternehmen nach § 290 Abs. 2 Nr. 1 HGB | | |
| Dittmeyer´s Valensina GmbH, Mönchengladbach | 100,0 | 120 |
| Hitchcock GmbH, Mönchengladbach | 100,0 | 52 |
| Wolfra Kelterei GmbH, Erding | 100,0 | 1.815 |
| Assoziierte Unternehmen nach § 311 Abs. 1 HGB | | |
| FSP Frischsaft Beteiligung GmbH & Co. KG, Mönchengladbach | 49,9 | 6.351 |
| FJT Food Juice Trading GmbH, Mönchengladbach | 23,4 | 3.768 |
| Nicht konsolidierte Unternehmen nach § 311 Abs. 2 HGB | | |
| FSP Verwaltungs GmbH, Mönchengladbach | 49,7 | 27 |

Mönchengladbach, 15.04.2014

Wilfried Mocken

Dr. Frank Baumann

Tino Mocken

Felix Oscar Müller

Valensina GmbH, Mönchengladbach

Valensina GmbH, Mönchengladbach

Teilkonzern-Kapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr 2013

| | 2013 | | 2012 | |
|--|----------|---------------|----------|---------------|
| | TEUR | | TEUR | |
| 1. Teilkonzernergebnis | + | 3.308 | - | 7.763 |
| 2. Abschreibungen auf das Anlagevermögen | + | 3.567 | + | 2.650 |
| Cash Earnings nach DVFA/SG | + | 6.875 | - | 5.113 |
| 3. Veränderung der | | | | |
| - Rückstellungen | + | 3.433 | + | 1.937 |
| - Vorräte | + | 648 | - | 780 |
| - Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | - | 3.568 | + | 1.353 |
| - Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | - | 747 | + | 3.711 |
| - übrigen Aktiva | + | 2.879 | - | 4.687 |
| - übrigen Passiva | - | 1.288 | - | 1.008 |
| 4. Gewinne aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens | + | 0 | + | 0 |
| 5. Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge | + | 0 | + | 936 |
| Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit | + | 8.232 | - | 3.651 |
| 6. Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen und immaterielle Vermögensgegenstände | - | 1.851 | - | 15.170 |
| 7. Einzahlungen aus Anlagenabgängen | + | 84 | + | 41 |
| 8. Veränderung der sonstigen langfristigen Ausleihungen | - | 608 | + | 3.785 |
| 9. Veränderung des übrigen Finanzanlagevermögen | - | 51 | - | 1.822 |
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit | - | 2.426 | - | 13.166 |
| 10. Einzahlungen aus der Anleihe | + | 0 | + | 15.000 |
| 11. Rückzahlung Genussrechtskapital | + | 0 | - | 10.000 |
| 12. Veränderung der Kreditverbindlichkeiten | - | 2.080 | - | 3.387 |
| 13. Ergebnisabführung | - | 3.673 | + | 7.281 |
| Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit | - | 5.753 | + | 8.894 |
| 14. Konsolidierungsbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestandes | + | 0 | + | 950 |
| 15. Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelbestandes | + | 53 | - | 7.923 |
| 16. Finanzmittelfonds am Anfang der Periode | + | 15.039 | + | 22.012 |
| Finanzmittelfonds am Ende der Periode | + | 15.092 | + | 15.039 |

Der Finanzmittelfonds beinhaltet neben den Guthaben bei Kreditinstituten und den liquiden Mitteln auch die kurzfristig gehaltenen Wertpapiere des Umlaufvermögens.

Valensina GmbH, Mönchengladbach**Teilkonzern-Eigenkapitalspiegel für die Zeit vom 01. Januar 2012 bis zum 31. Dezember 2013**

| | Gezeichnetes Kapital | Kapital- rücklage | Unterschieds- betrag (UB) aus der Kapitalkonsolidierung | Bilanzverlust | Anteile anderer Gesellschafter | Konzern- eigenkapital |
|--------------------------------------|-------------------------|----------------------|---|----------------------|-----------------------------------|--------------------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Stand am 1.1.2012 | <u>5.710.000,00</u> | <u>13.653.602,25</u> | <u>8.731,39</u> | <u>-467.286,20</u> | <u>109.548,12</u> | <u>19.014.595,56</u> |
| Konzernjahresfehlbetrag | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -481.857,83 | 0,00 | -481.857,83 |
| Abgang passiver UB | 0,00 | 0,00 | -8.731,39 | 0,00 | 0,00 | -8.731,39 |
| Anteile konzernfremde Gesellschafter | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 109.548,12 | -109.548,12 | 0,00 |
| Stand am 31.12.2012 | <u>5.710.000,00</u> | <u>13.653.602,25</u> | <u>0,00</u> | <u>-839.595,91</u> | <u>0,00</u> | <u>18.524.006,34</u> |
| Konzernjahresfehlbetrag | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -364.906,94 | 0,00 | -364.906,94 |
| Stand am 31.12.2013 | <u>5.710.000,00</u> | <u>13.653.602,25</u> | <u>0,00</u> | <u>-1.204.502,85</u> | <u>0,00</u> | <u>18.159.099,40</u> |



BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

Wir haben den von der Valensina GmbH aufgestellten Teilkonzernabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Anhang, Kapitalflussrechnung und Eigenkapitalpiegel – und den Bericht über die Lage der Gesellschaft und des Teilkonzerns für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2013 bis 31. Dezember 2013 geprüft. Die Aufstellung dieser Unterlagen nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften 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 Bericht über die Lage der Gesellschaft und des Teilkonzerns abzugeben.

Wir haben unsere Teilkonzernabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Teilkonzernabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und durch den Bericht über die Lage der Gesellschaft und des Teilkonzerns vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld der Gesellschaft und des Teilkonzerns sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben im Teilkonzernabschluss und in dem Bericht über die Lage der Gesellschaft und des Teilkonzerns überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. 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 Berichts über die Lage der Gesellschaft und des Teilkonzerns.


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 der Valensina GmbH, Mönchengladbach, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2013 bis 31. Dezember 2013 den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Teilkonzerns. Der Bericht über die Lage der Gesellschaft und des Teilkonzerns steht in Einklang mit dem Teilkonzernabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und des Teilkonzerns und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Düsseldorf, den 17. April 2014

Warth & Klein Grant Thornton AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



Dipl.-Kfm. Georg Holschbach
Wirtschaftsprüfer



Dipl.-Vw. Peter Kaldenbach
Wirtschaftsprüfer