# JAHRESABSCHLUSS FRoSTA AG

GEWINN-UND-VERLUST-RECHNUNG FRoSTA AG 83

BILANZ FRoSTA AG 84

ENTWICKLUNG DES ANLAGEVERMÖGENS (ANLAGESPIEGEL) FRoSTA AG 86

ANHANG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2015 DER FRoSTA AG NACH HGB 88

# GEWINN-UND-VERLUST-RECHNUNG FRoSTA AG

## GEWINN-UND-VERLUST-RECHNUNG FRoSTA AG FÜR DIE ZEIT VOM 1. JANUAR 2015 BIS 31. DEZEMBER 2015

| IN TEUR | ANHANG TZ. | 2014 | 2015 | ERGEBNIS-AUSWIRKUNG |
|---|---|---|---|---|
| 1. Umsatzerlöse | (10) | 388.634 | 415.477 | 6,9 % |
| 2. Verminderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen (i. Vj.: Erhöhung des Bestands) | | 6.528 | –1.678 | < –100 % |
| 3. Andere aktivierte Eigenleistungen | | 11 | 120 | > 100 % |
| 4. Sonstige betriebliche Erträge | (11) | 6.945 | 9.360 | 34,8 % |
| **5. BETRIEBSLEISTUNG** | | **402.118** | **423.279** | **5,3 %** |
| 6. Materialaufwand | | | | |
| a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren | | –250.083 | –267.963 | –7,1 % |
| b) Aufwendungen für bezogene Leistungen | | –10.262 | –7.862 | 23,4 % |
| | | **–260.345** | **–275.825** | **–5,9 %** |
| **7. ROHERGEBNIS** | | **141.773** | **147.454** | **4,0 %** |
| 8. Personalaufwand | | | | |
| a) Löhne und Gehälter | | –48.984 | –47.561 | 2,9 % |
| b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung davon für Altersversorgung: TEUR 46 (i. Vj. TEUR 67) | | –7.558 | –7.986 | –5,7 % |
| | | –56.542 | –55.547 | 1,8 % |
| 9. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen | (3) | –7.177 | –7.393 | –3,0 % |
| 10. Sonstige betriebliche Aufwendungen | (11) | –59.922 | –64.366 | –7,4 % |
| **11. ORDENTLICHES BETRIEBERGEBNIS** | | **18.132** | **20.148** | **11,1%** |
| 12. Erträge aus Beteiligungen | | 85 | 71 | –16,5 % |
| 13. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge davon aus verbundenen Unternehmen: TEUR 4 (i. Vj. TEUR 1) | | 221 | 165 | –25,3 % |
| 14. Abschreibungen auf Finanzanlagen | | 0 | –301 | n. a. |
| 15. Zinsen und ähnliche Aufwendungen davon an verbundene Unternehmen: TEUR 8 (i. Vj. TEUR 11) | (13) | –1.237 | –896 | 27,6 % |
| **16. Finanzergebnis** | | **–931** | **–961** | –3,2 % |
| **17. ERGEBNIS DER GEWÖHNLICHEN GESCHÄFTSTÄTIGKEIT** | | **17.201** | **19.187** | **11,5 %** |
| 18. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | (14) | –5.250 | –5.680 | –8,2 % |
| 19. Sonstige Steuern | | –156 | –158 | –1,3 % |
| **20. JAHRESÜBERSCHUSS** | | **11.795** | **13.349** | **13,2 %** |
| **21. BILANZGEWINN** | | **11.795** | **13.349** | **13,2 %** |

# BILANZ FRoSTA AG

## BILANZ FRoSTA AG ZUM 31. DEZEMBER 2015

| IN TEUR | ANHANG TZ. | 31.12.2014 | 31.12.2015 | VERÄNDERUNG |
|---|---|---|---|---|
| **AKTIVA** | | | | |
| **A. ANLAGEVERMÖGEN** | | | | |
| **I. Immaterielle Vermögensgegenstände** | (3) | | | |
| Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | | 1.115 | 1.070 | – 4,0 % |
| | | **1.115** | **1.070** | – 4,0 % |
| **II. Sachanlagen** | (3) | | | |
| 1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | | 19.160 | 18.560 | – 3,1 % |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen | | 21.682 | 23.672 | 9,2 % |
| 3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | | 5.433 | 6.636 | 22,1 % |
| 4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau | | 835 | 1.949 | >100 % |
| | | **47.110** | **50.817** | 7,9 % |
| **III. Finanzanlagen** | (3) | | | |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen | | 11.064 | 11.064 | 0,0 % |
| 2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen | | 151 | 0 | –100,0 % |
| 3. Beteiligungen | | 17 | 17 | 0,0 % |
| 4. Wertpapiere des Anlagevermögens | | 6 | 6 | 0,0 % |
| | | **11.238** | **11.087** | **–1,3 %** |
| | | **59.463** | **62.974** | **5,9 %** |
| **B. UMLAUFVERMÖGEN** | | | | |
| **I. Vorräte** | (2) | | | |
| 1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe | | 22.479 | 19.699 | –12,4 % |
| 2. Unfertige Erzeugnisse, unfertige Leistungen | | 16.443 | 16.030 | – 2,5 % |
| 3. Fertige Erzeugnisse und Waren | | 21.786 | 20.560 | – 5,6 % |
| | | **60.708** | **56.289** | – 7,3 % |
| **II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände** | (4) | | | |
| 1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | | 58.540 | 72.302 | 23,5 % |
| 2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen | | 1.970 | 2.845 | 44,4 % |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | | 2.174 | 2.483 | 14,2 % |
| | | **62.684** | **77.630** | **23,8 %** |
| **III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks** | | **11.809** | **8.252** | **– 30,1 %** |
| | | **135.201** | **142.171** | **5,2 %** |
| **C. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN** | | | | |
| Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten | | **358** | **265** | **– 26,0 %** |
| **D. AKTIVER UNTERSCHIEDSBETRAG AUS DER VERMÖGENSVERRECHNUNG** | (5) | **48** | **16** | **– 66,7 %** |
| **BILANZSUMME** | | **195.070** | **205.426** | **5,3 %** |

## BILANZ FRoSTA AG ZUM 31. DEZEMBER 2015

| IN TEUR | ANHANG TZ. | 31.12.2014 | 31.12.2015 | VERÄNDERUNG |
|---|---|---|---|---|
| **PASSIVA** | | | | |
| **A. EIGENKAPITAL** | (6) | | | |
| **I. Gezeichnetes Kapital** | | | | |
| 1. Nennbetrag | | 17.440 | 17.440 | 0,0 % |
| 2. Eigene Anteile | | – 33 | –16 | – 51,5 % |
| | | **17.407** | **17.424** | **0,1 %** |
| **II. Kapitalrücklage** | | **11.447** | **11.447** | **0,0 %** |
| **III. Gewinnrücklagen** | | | | |
| 1. Gesetzliche Rücklage | | 200 | 200 | 0,0 % |
| 2. Andere Gewinnrücklagen | | 57.562 | 60.147 | 4,5 % |
| | | **57.762** | **60.347** | **4,5 %** |
| **IV. Bilanzgewinn** | | **11.795** | **13.349** | **13,2 %** |
| | | **98.411** | **102.567** | **4,2 %** |
| **B. RÜCKSTELLUNGEN** | | | | |
| 1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | (7) | 521 | 526 | 1,0 % |
| 2. Steuerrückstellungen | | 1.542 | 2.052 | 33,1 % |
| 3. Sonstige Rückstellungen | (8) | 21.987 | 24.378 | 10,9 % |
| | | **24.050** | **26.956** | **12,1 %** |
| **C. VERBINDLICHKEITEN** | (9) | | | |
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | | 26.539 | 31.777 | 19,7 % |
| 2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | | 31.792 | 24.501 | – 22,9 % |
| 3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | | 5.508 | 8.737 | 58,6 % |
| 4. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | | 34 | 0 | –100,0 % |
| 5. Sonstige Verbindlichkeiten – davon aus Steuern: TEUR 1.950 (Vj. TEUR 518) | | 8.731 | 10.843 | 24,2 % |
| | | **72.604** | **75.858** | 4,5 % |
| **D. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN** | | **5** | **45** | **>100 %** |
| **BILANZSUMME** | | **195.070** | **205.426** | **5,3 %** |

# ENTWICKLUNG DES ANLAGEVERMÖGENS FRoSTA AG

## ENTWICKLUNG DES ANLAGEVERMÖGENS FRoSTA AG (ANLAGENSPIEGEL)

| | ANSCHAFFUNGS- UND HERSTELLUNGSKOSTEN | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| IN TEUR | STAND 1.1.2015 | ZUGÄNGE | UM-BUCHUNGEN | ABGÄNGE | STAND 31.12.2015 |
| **1. IMMATERIELLE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE** | | | | | |
| Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | 12.784 | 350 | 91 | 0 | 13.225 |
| **2. SACHANLAGEN** | | | | | |
| a. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | 69.977 | 1.170 | 90 | 0 | 71.237 |
| b. Technische Anlagen und Maschinen | 129.647 | 5.160 | 568 | 1.137 | 134.238 |
| c. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | 41.650 | 2.489 | 51 | 348 | 43.842 |
| d. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau | 835 | 1.915 | –800 | 0 | 1.950 |
| | 242.109 | 10.734 | –91 | 1.485 | 251.267 |
| **3. FINANZANLAGEN** | | | | | |
| a. Anteile an verbundenen Unternehmen | 11.515 | 0 | 0 | 0 | 11.515 |
| b. Ausleihungen an verbundene Unternehmen | 151 | 210 | 0 | 60 | 301 |
| c. Beteiligungen | 1.768 | 0 | 0 | 0 | 1.768 |
| d. Wertpapiere des Anlagevermögens | 6 | 0 | 0 | 0 | 6 |
| e. Sonstige Ausleihungen | 22 | 0 | 0 | 0 | 22 |
| | 13.462 | 210 | 0 | 60 | 13.612 |
| | 268.355 | 11.294 | 0 | 1.545 | 278.104 |

| | KUMULIERTE ABSCHREIBUNGEN | | | | | | BUCHWERTE | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | STAND 1.1.2015 | ZUGÄNGE | ZUSCHREI-BUNGEN | UMBU-CHUNGEN | ABGÄNGE | STAND 31.12.2015 | STAND 31.12.2014 | STAND 31.12.2015 |
| | **11.669** | **486** | **0** | **0** | **0** | 12.155 | **1.115** | **1.070** |
| | 50.817 | 1.860 | 0 | 0 | 0 | 52.677 | 19.160 | 18.560 |
| | 107.965 | 3.624 | 0 | 0 | 1.022 | 110.567 | 21.682 | 23.671 |
| | 36.217 | 1.423 | 108 | 0 | 326 | 37.206 | 5.433 | 6.636 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 835 | 1.950 |
| | **194.999** | **6.907** | **108** | **0** | **1.348** | **200.450** | **47.110** | **50.817** |
| | 451 | 0 | 0 | 0 | 0 | 451 | 11.064 | 11.064 |
| | 0 | 301 | 0 | 0 | 0 | 301 | 151 | 0 |
| | 1.751 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.751 | 17 | 17 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 | 6 |
| | 22 | 0 | 0 | 0 | 0 | 22 | 0 | 0 |
| | **2.224** | **301** | **0** | **0** | **0** | **2.525** | **11.238** | **11.087** |
| | **208.892** | **7.694** | **108** | **0** | **1.348** | **215.130** | **59.463** | **62.974** |

# ANHANG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2015

## FRoSTA AKTIENGESELLSCHAFT, BREMERHAVEN

(1)

## A. GRUNDLAGEN DES ABSCHLUSSES

Der Jahresabschluss der FRoSTA Aktiengesellschaft (im Folgenden FRoSTA AG) wird nach den für Kapitalgesellschaften geltenden Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) und unter Beachtung ergänzender Vorschriften des Aktiengesetzes (AktG) aufgestellt und in Tausend Euro (TEUR) angegeben.

(2)

## B. BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

**Gewinn-und-Verlust-Rechnung**
Die FRoSTA AG erstellt die Gewinn-und-Verlust-Rechnung nach dem Gesamtkostenverfahren.

**Anlagevermögen**
Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens sind zu Anschaffungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, angesetzt. Die Abschreibungen werden auf Grundlage der betrieblichen Nutzungsdauern nach der linearen Methode berechnet. Für selbstgeschaffene immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens wird das Aktivierungswahlrecht nicht in Anspruch genommen. Forschungs- und Entwicklungskosten werden daher in voller Höhe in den Aufwand gebucht.

Sachanlagen sind zu Anschaffungs- und Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen bei zeitlich begrenzter Nutzung, angesetzt. Die Abschreibungen werden auf Grundlage der betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauern berechnet. Der Übergang von der degressiven auf die lineare Abschreibungsmethode erfolgt, sobald diese zu höheren Abschreibungen führt. Diese Regelung gilt für Anlagenzugänge bis zum 31. Dezember 2009. Ab dem 1. Januar 2010 werden Anlagenzugänge nach der linearen Methode abgeschrieben. Für voraussichtlich dauerhafte Wertminderungen werden außerplanmäßige Abschreibungen vorgenommen.

Geringwertige Wirtschaftsgüter mit Anschaffungskosten bis EUR 150,00 werden im Zugangsjahr als Aufwand erfasst. Bei Anschaffungskosten zwischen EUR 150,01 und EUR 410,00 werden die geringwertigen Wirtschaftsgüter voll abgeschrieben und im Anlagenspiegel als Abgang ausgewiesen.

Für bilanzierte Transportpaletten besteht ein Festwert.

Vereinnahmte bzw. beantragte Investitionszulagen und -zuschüsse mindern die Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten der geförderten Anlagegegenstände.

Die Finanzanlagen sind mit den Anschaffungskosten abzüglich vorgenommener Abschreibungen auf den beizulegenden Wert angesetzt.

### Umlaufvermögen

Die Vorräte werden zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten bewertet, soweit nicht nach dem Niederstwertprinzip eine niedrigere Bewertung vorzunehmen ist. Die Anschaffungskosten der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und Waren ergeben sich aus den Einkaufspreisen zuzüglich Anschaffungsnebenkosten, abzüglich Anschaffungspreisminderungen.

Die Herstellungskosten umfassen zusätzlich zu den Einzelkosten auch angemessene Teile der Fertigungs- und Materialgemeinkosten sowie des Werteverzehrs des Anlagevermögens. Allgemeine Verwaltungskosten sowie Aufwendungen für soziale Einrichtungen des Betriebes, für freiwillige soziale Leistungen und für betriebliche Altersversorgung werden nicht aktiviert. Abschläge für verlustfreie Bewertung und für Bestandsrisiken durch überhöhte Lagerdauer oder verminderte Verwertbarkeit werden vorgenommen.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände werden zu Nennwerten angesetzt.

Ausfall- und Kreditrisiken wird durch Einzel- bzw. Pauschalwertberichtigungen Rechnung getragen. Für die Berechnung der Pauschalwertberichtigung wird ein Prozentsatz von 1,0 zugrunde gelegt.

Als aktiver Rechnungsabgrenzungsposten sind Ausgaben vor dem Abschlussstichtag ausgewiesen, die Aufwand für eine bestimmte Zeit nach diesem Tag darstellen.

### Latente Steuern

Latente Steuern auf temporäre Differenzen zwischen den handelsrechtlichen und steuerlichen Wertansätzen von Vermögensgegenständen, Schulden und Rechnungsabgrenzungsposten werden saldiert ausgewiesen. Bei einem Überhang der aktiven über die passiven latenten Steuern wird von dem Wahlrecht des Nichtausweises Gebrauch gemacht. Zur Berechnung werden die zum Bilanzstichtag zukünftig geltenden Steuersätze angewendet.

### Vermögens- sowie Ertrags- und Aufwandsverrechnung

Für Vermögensgegenstände, die ausschließlich der Erfüllung von Altersteilzeitverpflichtungen dienen und dem Zugriff aller Gläubiger entzogen sind, erfolgt die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert.

Erträge und Aufwendungen aus diesen Vermögensgegenständen werden mit dem Ertrag aus der Abzinsung verrechnet und im Finanzergebnis ausgewiesen. Weiterhin werden diese Vermögensgegenstände mit der jeweils zugrunde liegenden Verpflichtung verrechnet. Ergibt sich ein Verpflichtungsüberhang, wird dieser unter den Rückstellungen erfasst. Übersteigt der Wert der Vermögensgegenstände die Verpflichtungen, erfolgt der Ausweis als aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung.

### Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Die Bewertung der Pensionsverpflichtungen erfolgt nach den anerkannten Grundsätzen der Versicherungsmathematik mittels der sog. „Projected-Unit-Credit-Methode“ sowie des „Barwertverfahrens“. Der Rückstellungsbetrag wird unter Einbeziehung von Trendannahmen hinsichtlich der zukünftigen Anwartschafts- bzw. Rentenentwicklung sowie evtl. Fluktuationswahrscheinlichkeiten ermittelt. Für die Abzinsung wird seit dem 1. Januar 2010 der jeweilige von der Deutschen Bundesbank für eine Restlaufzeit von 15 Jahren veröffentlichte durchschnittliche Marktzins verwendet.

### Übrige Rückstellungen

In den übrigen Rückstellungen sind in angemessenem und ausreichendem Umfang individuelle Vorsorgen für alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verbindlichkeiten und für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften gebildet.

Die Bewertung der Altersteilzeitverpflichtungen erfolgt nach der vom Hauptfachausschuss (HFA) des Instituts für Wirtschaftsprüfer (IDW) veröffentlichten Stellungnahme IDW RS HFA 3. Die Bewertung der Jubiläumsverpflichtungen erfolgt nach den anerkannten Grundsätzen der Versicherungsmathematik mittels der sog. „Projected-Unit-Credit-Methode" sowie des „Barwertverfahrens". Zukünftig erwartete Gehalts- und Rentensteigerungen werden bei der Ermittlung des Barwertes berücksichtigt. Für die Abzinsung wird seit dem 1. Januar 2010 der jeweilige von der Deutschen Bundesbank veröffentlichte Zinssatz verwendet. Für Altersteilzeitzusagen wurden jeweils Zeitkontenrückdeckungsversicherungen abgeschlossen. Zur Verrechnung von Verpflichtungen mit Vermögensgegenständen sowie zur Verrechnung von Erträgen und Aufwendungen siehe „Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung und Ertrags- und Aufwandsverrechnung".

### Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten werden mit ihrem Erfüllungsbetrag am Bilanzstichtag angesetzt.

### Passive Rechnungsabgrenzungsposten

Als passiver Rechnungsabgrenzungsposten sind Einnahmen vor dem Abschlussstichtag ausgewiesen, die einen Ertrag für eine bestimmte Zeit nach diesem Tag darstellen.

### Währungsumrechnung

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen in fremder Währung werden grundsätzlich zum Devisenkassamittelkurs am Bilanzstichtag bewertet. Sowohl unrealisierte Gewinne als auch Verluste werden bilanziert. Die Bilanzierung von derivativen Finanzinstrumenten erfolgt dagegen imparitätisch, das heißt, für negative Werte werden Rückstellungen gebildet, positive Werte werden nicht abgesetzt.

## C. ERLÄUTERUNGEN ZUR BILANZ

(3)

### 1. ANLAGEVERMÖGEN

Eine von den gesamten Anschaffungs- und Herstellungskosten ausgehende Darstellung des Anlagevermögens ist als Anlage zu diesem Anhang beigefügt.

Auf das Finanzanlagevermögen der FRoSTA AG wurden im Geschäftsjahr außerplanmäßige Abschreibungen in Höhe von TEUR 301 (i. Vj. TEUR 0) vorgenommen.

Für bilanzierte Transportpaletten besteht ein Festwert in Höhe von TEUR 327 (i. Vj. TEUR 219).

Die Wertminderung der Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten von geförderten Anlagegegenständen aufgrund von Investitionszulagen und -zuschüssen betrug zum 31.12.2015 TEUR 1.006 (i. Vj. TEUR 1.338). Die Auflösung der Investitionszulagen und -zuschüsse von TEUR 322 (i. Vj. TEUR 344) mindert direkt die Bruttoabschreibungen.

## Beteiligungen

BETEILIGUNGEN

| NAME DER GESELLSCHAFT | SITZ DER GESELLSCHAFT | ANTEIL AM KAPITAL | GEZEICHNETES KAPITAL IN TEUR | EIGENKAPITAL IN TEUR | JAHRESERGEBNIS 2014 IN TEUR | JAHRESERGEBNIS 2015 IN TEUR |
|---|---|---|---|---|---|---|
| COPACK Tiefkühlkost-Produktions GmbH | Bremerhaven | 100,00 % | 256 | 244 | –1 | –2 |
| ELBTAL Tiefkühlkost Vertriebs GmbH | Lommatzsch | 100,00 % | 26 | 27 | 0 | 0 |
| FRoSTA Tiefkühlkost GmbH | Bremerhaven | 100,00 % | 255 | 264 | 1 | 1 |
| FRoSTA Foodservice GmbH | Bremerhaven | 100,00 % | 256 | 268 | 1 | 1 |
| TIKO Vertriebsgesellschaft mbH | Bremerhaven | 100,00 % | 256 | 272 | 2 | 1 |
| BioFreeze GmbH | Bremerhaven | 100,00 % | 256 | 253 | 0 | –1 |
| Feldgemüse GmbH Lommatzsch | Lommatzsch | 100,00 % | 26 | 14 | 1 | 0 |
| FRoSTA Sp. z o.o. | Bydgoszcz / Polen | 100,00 % | 8.204 | 33.707 | 6.115 | 6.558 |
| FRoSTA France S.a.r.l. | Boulogne-Billancourt / Frankreich | 100,00 % | 153 | 355 | 10 | 11 |
| FRoSTA Italia s.r.l. | Rom / Italien | 100,00 % | 10 | 389 | 43 | 41 |
| FRoSTA ČR s.r.o. | Prag / Tschechien | 100,00 % | 37 | 206 | 5 | 6 |
| FRoSTA Hungary Kft. | Esztergom / Ungarn | 100,00 % | 20 | 50 | 6 | 8 |
| Copack Sp. z o.o. | Bydgoszcz / Polen | 100,00 % | 12 | 1 | –2 | –1 |
| BIO-FROST Westhof GmbH | Wöhrden | 45,00 % | 617 | 1.287 | –185[1] | 198 |
| Columbus Spedition GmbH | Bremerhaven | 33,33 % | 225 | 370[2] | 145 | [3] |

1 betrifft Ergebnis aus Rumpfgeschäftsjahr bis 31.05.2014

2 betrifft 2014

3 Daten liegen nicht vor

Daneben bestehen vier weitere Beteiligungen, auf deren Angabe in der Übersicht mit Hinweis auf § 286 Abs. 3 Nr. 1 HGB verzichtet wird.

(4)

## 2. FORDERUNGEN UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen enthalten Forderungen aus dem gegenseitigen Lieferungs- und Leistungsverkehr in Höhe von TEUR 1.144 (i. Vj. TEUR 637) und dem Verrechnungsverkehr in Höhe von TEUR 1.701 (i. Vj. TEUR 1.333). Davon haben TEUR 0 (i. Vj. TEUR 0) Finanzierungscharakter.

Zum 31. Dezember 2015 wurden Forderungen aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von TEUR 17.957 (i. Vj. TEUR 6.758) im Rahmen von Asset-Backed-Security-Geschäften verkauft.

Von den sonstigen Vermögensgegenständen haben TEUR 191 (i. Vj. TEUR 432) eine Restlaufzeit von mehr als einem Jahr.

(5)

## 3. AKTIVER UNTERSCHIEDSBETRAG AUS DER VERMÖGENSVERRECHNUNG

Der aktive Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung beträgt TEUR 16 (i. Vj. TEUR 48). Der beizulegende Zeitwert des angelegten Vermögens beträgt TEUR 96 (i. Vj. TEUR 214), die Anschaffungskosten betragen TEUR 85 (i. Vj. TEUR 204). Bei den Vermögensgegenständen handelt es sich um Rückdeckungsversicherungen. Der hiermit einhergehende ausschüttungsgesperrte Betrag liegt bei TEUR 8 (i. Vj. TEUR 7).

(6)

## 4. EIGENKAPITAL

Am 31. Dezember 2015 beträgt das Grundkapital EUR 17.440.250,88 und ist eingeteilt in 6.812.598 Stückaktien. Die Aktien lauten auf den Inhaber.

Gemäß Hauptversammlungsbeschluss vom 19. Juni 2015 wurde aus dem Bilanzgewinn in Höhe von EUR 11.795.062,51 ein Betrag von EUR 2.547.569,79 in andere Gewinnrücklagen eingestellt.

Mit dem Eigenkapital verrechnet wurden 6.448 eigene Inhaberstückaktien der AG mit einem Nominalwert von EUR 16.506,88 beziehungsweise 0,09 % des Stammkapitals. Der den Nennbetrag übersteigende Anteil der Anschaffungskosten in Höhe von EUR 242.314,12 wird im Zuge einer Kürzung in den Gewinnrücklagen dargestellt.

Diese 6.448 eigenen Inhaberstückaktien resultieren aus folgenden An- und Verkaufsvorgängen:

Zusätzlich zu den bereits aus 2014 vorhandenen 12.971 eigenen Aktien mit einem Nominalbetrag in Höhe von EUR 33.205,76 hat die FRoSTA AG im Zeitraum zwischen dem 23. April 2015 und dem 14. Dezember 2015 im Rahmen eines Aktienrückkaufs 60.136 Stück eigene Aktien zurückgekauft. Dies entspricht einem Betrag von nominal EUR 153.948,16 beziehungsweise 0,88 % des Grundkapitals. Hierfür wurden EUR 2.133.933,58 aufgewendet; dies entspricht einem gewichteten durchschnittlichen Kurs von EUR 35,49 je Aktie.

Danach hat die FRoSTA AG im Rahmen verschiedener aktienbasierter Vergütungen und Mitarbeiteraktienprogramme insgesamt 66.659 eigene Inhaberstückaktien veräußert. Dies entspricht einem Nominalbetrag von EUR 170.647,04 beziehungsweise 0,98 % des am 31. Dezember 2015 maßgeblichen Grundkapitals. Für 55.814 im Rahmen eines Mitarbeiteraktienprogramms veräußerten Inhaberstückaktien sind insgesamt EUR 755.376,00 vereinnahmt worden, die die FRoSTA AG zur freien Verwendung erhalten hat.

Die Aktienrückkäufe wurden auf Basis der im Vorjahr getätigten Veräußerungen im Rahmen der aktienbasierten Vergütungen und Mitarbeiteraktienprogramme ermittelt. Da im Geschäftsjahr 2015 weniger Aktien im Rahmen des Mitarbeiteraktienprogramms veräußert wurden, sind 6.448 eigene Inhaberstückaktien im Bestand der FRoSTA AG verblieben. Den eigenen Inhaberstückaktien stehen nach § 71b Aktiengesetz keine Rechte zu.

Zusätzlich besteht ein noch nicht ausgenutztes, bis zum 17. Juli 2018 befristetes genehmigtes Kapital von EUR 201.253,12 zur Ausgabe von Aktien an Mitarbeiter der Gesellschaft oder der mit ihr verbundenen Unternehmen sowie ein bis zum 17. Juli 2018 befristetes genehmigtes Kapital von EUR 5.000.000,00 zur Kapitalerhöhung gegen Geldeinlagen.

(7)

## 5. RÜCKSTELLUNGEN FÜR PENSIONEN UND ÄHNLICHE VERPFLICHTUNGEN

Der Erfüllungsbetrag der Pensionsrückstellungen betrifft ausschließlich Bestandsrentner und beträgt im Geschäftsjahr TEUR 526 (i. Vj. TEUR 521). Die versicherungsmathematische Bewertung des Erfüllungsbetrages basiert auf einem Abzinsungssatz von 3,89 % (i. Vj. 4,53 %) und einem Rententrend von 1,8 % (i. Vj. 2,0 %). Die Sterbewahrscheinlichkeiten basieren auf den „Richttafeln 2005 G" von Dr. Klaus Heubeck.

(8)

## 6. SONSTIGE RÜCKSTELLUNGEN

Die sonstigen Rückstellungen beinhalten Personalrückstellungen in Höhe von TEUR 9.398. Darin enthalten sind Jubiläumsrückstellungen mit einem Erfüllungsbetrag von TEUR 1.674. Der zugrunde gelegte Abzinsungssatz beträgt bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren 3,89 %.

Altersteilzeitrückstellungen sind mit einem Erfüllungsbetrag von TEUR 82 bewertet. Es wurde mit einem adäquaten Abzinsungssatz gerechnet. Da das Planvermögen in Höhe von TEUR 96 pro Altersteilzeitverpflichtung zugeordnet ist, kam es wegen des Einzelbewertungsgrundsatzes sowohl zu einem Überhang in Höhe von TEUR 16 als auch zu einer Rückstellung für Altersteilzeitverpflichtungen in Höhe von TEUR 2.

Weitere Rückstellungen betreffen Rückstellungen für mögliche Umsatzsteuernachzahlungen für Vorjahre in Höhe von TEUR 2.510, Inkassoprovisionen in Höhe von TEUR 6.120 und ausstehende Rechnungen in Höhe von TEUR 4.436.

(9)

## 7. VERBINDLICHKEITEN

VERBINDLICHKEITEN

| | | DAVON MIT EINER RESTLAUFZEIT | | |
|---|---|---|---|---|
| IN TEUR | GESAMTBETRAG | BIS ZU 1 JAHR | 1 – 5 JAHRE | VON MEHR ALS 5 JAHREN |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 31.777 | 19.409 | 10.173 | 2.195 |
| (im Vorjahr) | (26.539) | (9.862) | (13.186) | (3.491) |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 24.501 | 24.501 | 0 | 0 |
| (im Vorjahr) | (31.792) | (31.792) | (0) | (0) |
| Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | 8.737 | 8.737 | 0 | 0 |
| (im Vorjahr) | (5.508) | (5.508) | (0) | (0) |
| Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (im Vorjahr) | (34) | (34) | (0) | (0) |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 10.843 | 10.843 | 0 | 0 |
| (im Vorjahr) | (8.731) | (8.731) | (0) | (0) |
| | **75.858** | **63.490** | **10.173** | **2.195** |
| | **(72.604)** | **(55.927)** | **(13.186)** | **(3.491)** |

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind durch Grundpfandrechte in Höhe von TEUR 15.318 (i. Vj. TEUR 16.528) und durch ähnliche Rechte in Höhe von TEUR 0 (i. Vj. TEUR 1.572) besichert.

Für die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen bestehen handelsübliche Eigentumsvorbehalte.

Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen stammen in Höhe von TEUR 6.566 (i. Vj. TEUR 3.549) aus dem gegenseitigen Lieferungs- und Leistungsverkehr und in Höhe von TEUR 2.171 (i. Vj. TEUR 1.959) aus dem Verrechnungsverkehr.

Die sonstigen Verbindlichkeiten beinhalten TEUR 1.484 Steuerverbindlichkeiten aus Vorjahren gegenüber dem österreichischen Finanzamt. Diese betreffen Verpflichtungen aus der steuerlichen Abwicklung von Lieferungen aus den österreichischen Vertriebslagern der FRoSTA AG an die Kunden in Österreich. Der Betrag wurde den österreichischen Kunden bereits berechnet. Die Zahlungseingänge erfolgten im Januar 2016.

### 8. HAFTUNGSVERHÄLTNISSE

Die FRoSTA AG hat gegenüber Banken Kreditsicherungsgarantien für Verbindlichkeiten der FRoSTA Sp. z o.o. abgegeben. Diese Verbindlichkeiten valutieren zum 31. Dezember 2015 mit TEUR 1.463 (i. Vj. TEUR 2.929). Die Gesellschaft rechnet nicht mit einer Inanspruchnahme dieser Garantien.

## D. ERLÄUTERUNGEN ZUR GEWINN-UND-VERLUST-RECHNUNG

(10)

### 1. UMSATZERLÖSE

#### UMSATZERLÖSE NACH REGIONEN

| IN MIO. EUR | 2014 | 2015 | VERÄNDERUNG |
|---|---|---|---|
| – Inland | 284 | 314 | 10,6 % |
| – Ausland | 159 | 167 | 5,0 % |
| | **443** | **481** | **8,6 %** |
| Erlösschmälerungen | 55 | 66 | 20,0 % |
| | **388** | **415** | **7,0 %** |

#### UMSATZERLÖSE NACH PRODUKTGRUPPEN

| IN MIO. EUR | 2014 | 2015 | VERÄNDERUNG |
|---|---|---|---|
| – Fisch | 166 | 178 | 7,2 % |
| – Gemüse und Obst | 101 | 108 | 6,9 % |
| – Fertiggerichte und übrige Produkte | **121** | **129** | **6,6 %** |
| | **388** | **415** | **7,0 %** |

(11)

## 2. PERIODENFREMDE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

In der Gewinn-und-Verlust-Rechnung der FRoSTA AG sind periodenfremde Erträge von TEUR 3.794 (i. Vj. TEUR 3.166) und periodenfremde Aufwendungen von TEUR 2.761 (i. Vj. TEUR 392) enthalten. Die periodenfremden Erträge stammen im Wesentlichen aus der Ausbuchung von Werbekostenzuschüssen sowie Boni, der Auflösung von Personalrückstellungen und sonstigen Rückstellungen.

Die periodenfremden Aufwendungen beinhalten Rückstellungen für mögliche Umsatzsteuernachzahlungen für Vorjahre in Höhe von TEUR 2.197. Diese möglichen Verpflichtungen resultieren aus der steuerlichen Abwicklung von Warenflüssen in die Vertriebslager der FRoSTA AG in Italien und Großbritannien.

(12)

## 3. ERTRAGS- UND AUFWANDSVERRECHNUNG

Erträge aus dem Deckungsvermögen in Höhe von TEUR 3 (i. Vj. TEUR 5) wurden mit Zinsaufwendungen aus der Altersteilzeitverpflichtung in Höhe von TEUR 7 (i. Vj. TEUR 12) verrechnet.

(13)

## 4. STEUERN VOM EINKOMMEN UND ERTRAG

In diesem Posten sind unter anderem periodenfremde Steuererträge von TEUR 87 (i. Vj. TEUR 0) enthalten.

Die latenten Steuern auf temporäre Differenzen zwischen den handelsrechtlichen und steuerlichen Wertansätzen von Vermögensgegenständen, Schulden und Rechnungsabgrenzungsposten ergeben sich wie folgt:

AKTIVE UND PASSIVE LATENTE STEUERN

| | 31.12.2014 | | 31.12.2015 | |
|---|---|---|---|---|
| IN TEUR | AKTIVE LATENTE STEUERN | PASSIVE LATENTE STEUERN | AKTIVE LATENTE STEUERN | PASSIVE LATENTE STEUERN |
| Immaterielle Vermögenswerte | 0 | 11 | 0 | 0 |
| Sachanlagevermögen | 87 | 0 | 0 | 109 |
| Sonstige Finanzanlagen | 691 | 0 | 696 | 0 |
| Rechnungsabgrenzungsposten | 58 | 0 | 29 | 0 |
| Rückstellungen für Pensionen | 24 | 0 | 30 | 0 |
| Sonstige Rückstellungen | 227 | 0 | 213 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 0 | 9 | 0 | 23 |
| **Summe** | **1.087** | **20** | **968** | **132** |
| Saldierung | –20 | –20 | –132 | –132 |
| **Saldo** | **1.067** | **0** | **836** | **0** |

Die Bewertung der temporären Differenzen erfolgte mit dem für das Geschäftsjahr geltenden kombinierten Steuersatz aus KSt und GewSt von 30,53 % (i. Vj. 30,31 %).

Die sich rechnerisch ergebende Steuerentlastung wurde nach dem Wahlrecht des § 274 HGB n. F. nicht aktiviert.

# E. SONSTIGE ANGABEN

(14)

## 1. SONSTIGE FINANZIELLE VERPFLICHTUNGEN

### SONSTIGE FINANZIELLE VERPFLICHTUNGEN

| IN TEUR | 2014 | 2015 |
|---|---|---|
| Verpflichtungen aus laufenden Leasingverträgen | 1.223 | 1.378 |
| Verpflichtungen aus laufenden Miet- u. Wartungsverträgen | 3.341 | 2.956 |
| Bestellobligo aus Erweiterungsinvestitionen | 1.555 | 4.381 |
| Konsignationsvereinbarungen | 1.711 | 2.140 |
| **Sonstige finanzielle Verpflichtungen** | **7.830** | **10.855** |

### RESTLAUFZEITEN VON MIET-, WARTUNGS- UND LEASINGVERTRÄGEN ZUM 31. DEZEMBER 2015

| IN TEUR | < 1 JAHR | 1 – 5 JAHRE | > 5 JAHRE |
|---|---|---|---|
| Künftige Zahlungen aus laufenden Leasingverträgen | 784 | 594 | 0 |
| Künftige Zahlungen aus laufenden Miet- und Wartungsverträgen | 2.268 | 631 | 57 |
| Bestellobligo aus Erweiterungsinvestitionen | 4.381 | 0 | 0 |
| Konsignationsvereinbarungen | 2.140 | 0 | 0 |
| **Summe** | **9.573** | **1.225** | **57** |

(15)

## 2. SICHERUNGSGESCHÄFTE / DERIVATE

Die Devisensicherungsgeschäfte werden zur Absicherung von eingehenden Zahlungen in Britischen Pfund (GBP) und ausgehenden Zahlungen in US-Dollar abgeschlossen. Die Bilanzierung der derivativen Finanzinstrumente erfolgt bei Abschluss mit ihren Anschaffungskosten. Zum Bilanzstichtag werden von den Banken anhand von Marktnotierungen die beizulegenden Zeitwerte ermittelt. Die Bewertung der Sicherungsgeschäfte erfolgt imparitätisch, das heißt, für negative Werte werden Drohverlustrückstellungen gebildet, positive Werte werden nicht angesetzt.

Zur Zinssicherung werden Zinsswaps abgeschlossen.

Die einzelnen Finanzinstrumente sind in der nachfolgenden Tabelle dargestellt. Basis für die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts ist der jeweilige Stichtagskurs:

SICHERUNGSGESCHÄFTE / DERIVATE

| | ART | UMFANG | ZEITWERT IN TEUR |
|---|---|---|---|
| Devisentermingeschäfte | Kauf TUSD | 26.110 | –70 |
| | Verkauf TGBP | 930 | 0 |
| Devisenswapgeschäfte | Kauf TUSD | 932 | 0 |
| | Verkauf TGBP | 28 | 0 |
| Zinsswaps | Darlehen TEUR | 2.577 | –100 |

(16)

## 3. HONORARE UND DIENSTLEISTUNGEN DES ABSCHLUSSPRÜFERS

Das von den Abschlussprüfern Gräwe & Partner GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft für das Geschäftsjahr berechnete Gesamthonorar ist in der entsprechenden Anhangsangabe im Konzernabschluss enthalten.

(17)

## 4. ANZAHL DER MITARBEITER

MITARBEITER (JAHRESDURCHSCHNITT)

| | 2014 | 2015 |
|---|---|---|
| Gewerbliche Arbeitnehmer | 582 | 577 |
| Angestellte | 298 | 291 |
| Aushilfen | 105 | 132 |
| Beschäftigtenanzahl nach § 285 Nr. 7 HGB | 985 | 1.000 |
| Auszubildende | 27 | 30 |
| | 1.012 | 1.030 |

(18)

## 5. VORSTAND

Mitglieder des Vorstands der FRoSTA AG waren im Geschäftsjahr 2015:

- Felix Ahlers, Kaufmann, Hamburg (Vorsitzender)
  Stand zum 31. Dezember 2015: 2.279.429 FRoSTA Aktien = 33,5 %
- Hinnerk Ehlers, Kaufmann, Hamburg (Vorstand Marketing und Vertrieb)
- Dr. Stephan Hinrichs, Kaufmann, Kampen (Vorstand Finanzen und Verwaltung, bis 31. Dezember 2015)
- Jürgen Marggraf, Kaufmann, Bremen (Vorstand Produktion und Technik)

Zum 31. Dezember 2015 beträgt der Gesamtbesitz an FRoSTA Aktien des Vorstands: 2.333.895 Stück = 34,3 %.

(19)

## 6. AUFSICHTSRAT

Mitglieder des Aufsichtsrats der FRoSTA AG waren im Geschäftsjahr 2015:

- Dirk Ahlers, Kaufmann, Hamburg (Aufsichtsratsvorsitzender)
  Stand zum 31. Dezember 2015: 681.259 FRoSTA Aktien = 10,0 %
- Oswald Barckhahn, Kaufmann, Chicago / USA (stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender)
- Jürgen Schimmelpfennig, Betriebsratsvorsitzender der FRoSTA AG, Bremerhaven

Zum 31. Dezember 2015 beträgt der Gesamtbesitz an FRoSTA Aktien des Aufsichtsrats: 683.459 Stück = 10,0 %.

(20)

## 7. BEZÜGE GEMÄSS § 285 NR. 9 HGB

Die Gesamtbezüge des Vorstands bei der FRoSTA AG betrugen im Geschäftsjahr TEUR 4.217 (i. Vj. TEUR 4.794). Davon betrafen fixe Bezüge TEUR 1.208 (i. Vj. TEUR 1.199) und variable Vergütungen TEUR 3.009 (i. Vj. TEUR 3.595).

Die Gesamtbezüge der früheren Mitglieder des Vorstands bei der FRoSTA AG betrugen im Geschäftsjahr TEUR 52 (i. Vj. TEUR 60). Die Pensionsrückstellungen für ehemalige Vorstände der FRoSTA AG zum Bilanzstichtag betragen TEUR 435 (i. Vj. TEUR 422).

Die Vergütungen an den Aufsichtsrat betrugen TEUR 107 (i. Vj. TEUR 102), die variable Bezüge in Höhe von TEUR 93 (i. Vj. TEUR 88) und fixe Bezüge in Höhe von TEUR 14 (i. Vj. TEUR 14) betrafen.

(21)

## 8. ERGEBNISVERWENDUNG

Bei einer Anzahl von 6.812.598 Inhaberstückaktien, abzüglich der nach § 71b Aktiengesetz nicht dividendenberechtigten eigenen Inhaberstückaktien in Höhe von 6.448 ergibt sich eine Anzahl von dividendenberechtigten Inhaberstückaktien in Höhe von 6.806.150. Wir werden der Hauptversammlung vorschlagen, aus dem zum 31. Dezember 2015 ausgewiesenen Jahresüberschuss von EUR 13.349.401,21 eine Dividende in Höhe von EUR 1,36 je Aktie entsprechend einer Dividendensumme von EUR 9.256.364,00 zu zahlen und den verbleibenden Betrag in Höhe von EUR 4.093.037,21 in die anderen Gewinnrücklagen einzustellen.

Bremerhaven, 16. März 2016
Der Vorstand

(F. Ahlers) (H. Ehlers) (J. Marggraf)

# VERSICHERUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER GEMÄSS § 289 ABS. 1 SATZ 5 HGB

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt und im Lagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage der Gesellschaft so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung der Gesellschaft beschrieben sind.

Bremerhaven, 16. März 2016

(F. Ahlers) (H. Ehlers) (J. Marggraf)

## BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

Wir haben den Jahresabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn-und-Verlust-Rechnung sowie Anhang – unter Einbeziehung der Buchführung und den zusammengefassten Lagebericht und den Konzernlagebericht der FRoSTA Aktiengesellschaft, Bremerhaven, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen der Satzung liegen in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Lagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung 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 Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und durch den Lagebericht 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 sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung, Jahresabschluss und Lagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichtes. 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 Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen der Satzung und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Lagebericht steht in Einklang mit dem Jahresabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Bremen, 18. März 2016

Gräwe & Partner GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft

Dr. Meyer
Wirtschaftsprüfer

Manke
Wirtschaftsprüfer

# 10-JAHRES-ÜBERSICHT KONZERN

## 10-JAHRES-ÜBERSICHT KONZERN

| | | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|
| Mitarbeiter (Durchschnitt) | ANZAHL | 1.631 | 1.559 | 1.523 |
| Umsatz | MIO. EUR | 440 | 408 | 386 |
| Rohertragsmarge | % | 37,1 % | 38,4 % | 35,8 % |
| EBITDA | MIO. EUR | 38,3 | 36,2 | 29,5 |
| EBIT | MIO. EUR | 26,1 | 24,8 | 18,2 |
| Umsatzrendite (bezogen auf das Betriebsergebnis)[1] | % | 5,9 % | 6,1 % | 4,7 % |
| Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit | MIO. EUR | 25,3 | 23,9 | 15,9 |
| Ertragssteuern | MIO. EUR | 7,1 | 6,6 | 3,9 |
| Konzernjahresergebnis | MIO. EUR | 18,2 | 17,3 | 12,0 |
| Cashflow vor Veränderung Working Capital | MIO. EUR | 30,5 | 27,1 | 23,1 |
| Investitionen | MIO. EUR | 14,1 | 16,3 | 8,4 |
| Aktien | ANZAHL | 6.812.598 | 6.812.598 | 6.812.598 |
| Dividendensumme | TEUR | 9.256 | 9.247 | 6.813 |
| Dividende je Aktie | EUR | 1,36 | 1,36 | 1,00 |
| Gewinn je Aktie | EUR | 2,67 | 2,53 | 1,80 |
| Anlagevermögen | MIO. EUR | 76,5 | 75,4 | 71,1 |
| Umlaufvermögen | MIO. EUR | 168,2 | 159,7 | 150,9 |
| Eigenkapital | MIO. EUR | 134,7 | 125,7 | 116,6 |
| Eigenkapitalquote | % | 55,1 % | 53,5 % | 52,5 % |
| Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten | MIO. EUR | 33,2 | 29,4 | 39,1 |
| Fremdkapitalquote[2] | % | 13,6 % | 12,5 % | 17,6 % |
| Gesamtkapitalrendite (Return on Investment)[3] | % | 13,7 % | 13,8 % | 10,1 % |
| Eigenkapitalrendite[4] | % | 18,8 % | 19,0 % | 13,6 % |

1 Betriebsergebnis / (Umsatz / 100)

2 Bankverbindlichkeiten / (Bilanzsumme / 100)

3 [EBIT / (durchschnittliche Bilanzsumme inklusive ABS – durchschnittliche Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen)] x 100

4 (Konzernjahresergebnis + Steuern vom Einkommen und Ertrag) / (bilanzielles Eigenkapital / 100)

| 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1.504 | 1.528 | 1.520 | 1.614 | 1.539 | 1.372 | 1.248 |
| 380 | 385 | 393 | 411 | 392 | 349 | 307 |
| 34,1% | 34,3 % | 35,0 % | 35,8 % | 35,9 % | 37,6 % | 37,7 % |
| 21,5 | 26,0 | 29,8 | 32,5 | 32,0 | 30,2 | 27,4 |
| 10,3 | 14,9 | 17,7 | 20,9 | 20,8 | 19,3 | 16,6 |
| 2,7 % | 3,9 % | 4,5 % | 5,1% | 5,3 % | 5,5 % | 5,4 % |
| 8,3 | 12,3 | 14,2 | 17,4 | 17,7 | 16,6 | 14,6 |
| 2,2 | 3,6 | 4,4 | 5,4 | 5,6 | 4,4 | 4,2 |
| 6,1 | 8,7 | 9,8 | 12,0 | 12,1 | 12,2 | 10,4 |
| 18,5 | 21,1 | 21,8 | 25,1 | 25,7 | 20,0 | 17,6 |
| 7,8 | 8,6 | 10,7 | 12,1 | 25,7 | 20,0 | 7,7 |
| 6.695.900 | 6.609.188 | 6.531.457 | 6.450.833 | 6.413.386 | 6.373.673 | 6.338.389 |
| 5.022 | 4.957 | 4.899 | 4.838 | 4.810 | 4.207 | 3.803 |
| 0,75 | 0,75 | 0,75 | 0,75 | 0,75 | 0,66 | 0,60 |
| 0,92 | 1,33 | 1,52 | 1,87 | 1,89 | 1,93 | 1,64 |
| 75,1 | 76,8 | 81,5 | 82,9 | 88,4 | 75,9 | 66,7 |
| 147,2 | 144,8 | 144,0 | 140,2 | 148,9 | 129,1 | 107,3 |
| 108,4 | 105,0 | 101,2 | 94,8 | 87,0 | 80,2 | 70,4 |
| 48,7 % | 47,4 % | 44,9 % | 42,5 % | 36,6 % | 39,1 % | 40,5 % |
| 50,0 | 55,3 | 63,6 | 76,7 | 86,3 | 69,6 | 49,5 |
| 22,5 % | 25,0 % | 28,2 % | 34,4 % | 36,4 % | 34,0 % | 28,4 % |
| 5,7 % | 8,2 % | 9,3 % | 10,8 % | 11,4 % | 12,2 % | 11,7 % |
| 7,7 % | 11,7 % | 14,0 % | 18,4 % | 20,4 % | 20,7 % | 20,7 % |

# BERICHT DES AUFSICHTSRATS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2015

**SEHR GEEHRTE AKTIONÄRE!**

Der Aufsichtsrat der FRoSTA AG hat im Geschäftsjahr 2015 die ihm nach Gesetz, Satzung und Geschäftsordnung obliegenden Aufgaben wahrgenommen und sich laufend mit der wirtschaftlichen und finanziellen Entwicklung des Unternehmens sowie mit dessen strategischer Ausrichtung befasst. Er hat sich mit dem Vorstand der FRoSTA AG regelmäßig beraten und seine Tätigkeit überwacht. Der Aufsichtsrat wurde in alle Entscheidungen, die für das Unternehmen von grundlegender Bedeutung waren, eingebunden. Der Vorstand informierte den Aufsichtsrat regelmäßig und umfassend in schriftlicher und mündlicher Form über die Geschäftspolitik, die aktuelle Umsatz- und Ertragslage, über die Geschäftsentwicklung sowie über die finanzielle Lage der Konzerngesellschaft insgesamt. Der Aufsichtsratsvorsitzende Dirk Ahlers stand in regelmäßigem Informationsaustausch mit dem Vorstand, u. a. durch seine Teilnahme an den tertialsweise stattfindenden ganztägigen Sitzungen des Konzernmanagements.

Den zustimmungspflichtigen Beschlüssen des Vorstands hat der Aufsichtsrat jeweils nach gründlicher Prüfung zugestimmt.

Insgesamt fanden vier ordentliche Aufsichtsratssitzungen statt, und zwar am 25. März 2015, am 19. Juni 2015, am 14. Oktober 2015 und am 21. Dezember 2015. Sämtliche Mitglieder des Aufsichtsrats haben an den Aufsichtsratssitzungen teilgenommen.

Interessenkonflikte der Aufsichtsratsmitglieder im Zusammenhang mit ihrer Tätigkeit als Mitglieder des Aufsichtsrats der FRoSTA AG sind im Berichtszeitraum nicht aufgetreten.

**Schwerpunkte der Beratungen im Aufsichtsrat**

Im vergangenen Geschäftsjahr beschäftigte sich der Aufsichtsrat intensiv mit der Umsetzung der wichtigsten Ziele der Jahresplanung. Diese waren wie auch schon im Vorjahr:

**für den Gesamtkonzern**

- Wachstum durch Innovation
- überproportionales Wachstum der Marke FRoSTA
- Steigerung der Umsatzrendite

**für die Marke FRoSTA**

- Intensivierung der Listungen in Deutschland für das Fischsortiment
- Vereinheitlichung des Markenauftritts unter dem FRoSTA Reinheitsgebot in allen Vertriebsländern
- Konzentration auf Deutschland, Polen, Ungarn, die Tschechische Republik und Rumänien durch Unterstützung der Marke in diesen Ländern mit Konsumentenwerbung

**für den Bereich der Handelsmarken (Private Label)**
- Fokussierung auf Artikel mit positiver Umsatzrendite
- Erweiterung eines profitablen Fischsortiments
- Optimierung und Erweiterung des Sortiments insgesamt

**für den Bereich „Foodservice" (Catering)**
- Wachstum und Ausbau im europäischen Ausland.

Schwerpunkt der Beratung der einzelnen Aufsichtsratssitzungen waren am 25. März 2015 die Prüfung der Jahresabschlüsse 2014, die laufende Geschäftsentwicklung sowie die langfristige strategische Ausrichtung der FRoSTA AG, am 19. Juni 2015 die Vorbereitung der Hauptversammlung, die laufende Geschäftsentwicklung sowie die Beratung über die Festlegung einer Zielgröße für den Frauenanteil im Vorstand und Aufsichtsrat, am 14. Oktober 2015 die laufende Geschäftsentwicklung, Ergebnisschätzung sowie Vorstandsangelegenheiten und schließlich am 21. Dezember 2015 die Jahresplanung 2016.

Darüber hinaus haben sich in den Sitzungen am 19. Juni 2015 sowie am 14. Oktober 2015 sowohl der Personalausschuss wie auch der gesamte Aufsichtsrat mit der Organisation des Vorstands nach dem zum 31. Dezember 2015 bevorstehenden Ausscheiden von Dr. Hinrichs als Finanzvorstand beschäftigt. Sodann wurden nach einem gründlichen Auswahlverfahren die Vertragsverhandlungen mit einem Nachfolger des bisherigen Finanzvorstands geführt und abgeschlossen.

Der Aufsichtsrat hat als Zielgröße den Frauenanteil mit einer Frist zur Erreichung jeweils zum 30. Juni 2017 wie folgt festgelegt:

- Aufsichtsrat: 1/3, d. h. eine Person
- Vorstand: 1/3 bzw. 1/4, d. h. mindestens eine Person im Falle eines 3-köpfigen bzw. 4-köpfigen Vorstands

### Finanz- und Personalausschuss

Neben der Beschäftigung mit der Neubestellung eines Finanzvorstands hat der Finanz- und Personalausschuss, bestehend aus den Aufsichtsratsmitgliedern Dirk Ahlers und Oswald Barckhahn, jeweils vor jeder Aufsichtsratssitzung getagt und diese vorbereitet. Über den Jahresabschluss des Jahres 2014 haben Aufsichtsrat und Ausschuss am 25. März 2015 in einer zusammengefassten Sitzung in Hamburg beraten. In zahlreichen Telefongesprächen zusammen mit dem Vorstandsvorsitzenden wurde die aktuelle Markenstrategie diskutiert und beraten.

### Besetzung des Vorstands und des Aufsichtsrats

Die Besetzung des Aufsichtsrats blieb im Geschäftsjahr 2015 unverändert. Aus dem Vorstand ausgeschieden ist mit Wirkung vom 31. Dezember 2015 der bisherige Finanzvorstand Dr. Stephan Hinrichs. Den Finanzbereich hat seit dem 1. Januar 2016 kommissarisch der Vorsitzende des Vorstands, Felix Ahlers, bis zum Arbeitsbeginn des neuen Finanzvorstands am 1. Juli 2016 übernommen, die übrigen von Dr. Hinrichs wahrgenommenen Aufgaben Jürgen Marggraf und Hinnerk Ehlers.

### Jahres- und Konzernabschluss

Der Aufsichtsrat hat den von der Hauptversammlung gewählten Abschlussprüfer, die Gräwe & Partner GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft, Bremen, mit der Prüfung des Einzel- und Konzernabschlusses der FRoSTA AG beauftragt. Der Abschlussprüfer hat sowohl zum Jahresabschluss als auch zum Konzernabschluss uneingeschränkte Bestätigungsvermerke erteilt. Der zusammengefasste Lagebericht der FRoSTA AG und des Konzerns hat ebenso den uneingeschränkten Bestätigungsvermerk der Abschlussprüfer erhalten.

Die Berichte des Abschlussprüfers lagen den Mitgliedern des Aufsichtsrats rechtzeitig vor und wurden am 5. April 2016 zunächst vom Finanz- und Personalausschuss und sodann vom Gesamtaufsichtsrat in Gegenwart des Abschlussprüfers ausführlich erläutert und gründlich beraten. Der Aufsichtsrat hat den Jahresabschluss, den Konzernabschluss, den zusammengefassten Lagebericht der FRoSTA AG und des Konzerns sowie den Vorschlag für die Verwendung des Bilanzgewinns in eigener Verantwortung eingehend geprüft. Der Aufsichtsrat stellt fest, dass nach dem abschließenden Ergebnis seiner Prüfungen keine Einwendungen gegen den Jahresabschluss zum 31. Dezember 2015, den Konzernabschluss zum 31. Dezember 2015 und gegen den zusammengefassten Lagebericht der FRoSTA AG und des Konzerns zum 31. Dezember 2015 zu erheben sind. Der Aufsichtsrat hat deshalb den vom Vorstand aufgestellten Einzel- und den Konzernabschluss einstimmig gebilligt. Der Einzelabschluss war damit festgestellt.

Der Aufsichtsrat billigte darüber hinaus den Vorschlag des Vorstands zur Verwendung des Bilanzgewinns.

Der Finanz- und Personalausschuss hat zudem über die Höhe und Struktur der Vorstandsvergütungen beraten. Diese wurde anschließend vom Gesamtaufsichtsrat so beschlossen.

Die fixen Bezüge sind im Jahresvergleich nahezu unverändert geblieben. Im Vergleich zu anderen Unternehmen unserer Größenordnung liegen sie im unteren Bereich. Deutlich über dem Durchschnitt liegen die variablen, also ergebnisabhängigen Vergütungen. Sie sind gegenüber dem Vorjahr trotz des verbesserten Ergebnisses jedoch um 16 % gesunken. Die Vorstandsbezüge insgesamt sind um 12 % gegenüber dem Vorjahr gesunken.

Angesichts des insgesamt erfreulichen Ergebnisses und des Erreichens auch der übrigen Ziele hält der Aufsichtsrat die Höhe der Vorstandsvergütungen für angemessen.

**Dank**

Der Aufsichtsrat bedankt sich beim Vorstand und allen Mitarbeitern für ihren großen Einsatz im abgelaufenen Geschäftsjahr 2015.

Hamburg, 5. April 2016

Für den Aufsichtsrat
Dirk Ahlers

# KONZERNSTRUKTUR UND ADRESSEN

V VERTRIEB P PRODUKTION

## STANDORTE INLAND

**FRoSTA Aktiengesellschaft**
Am Lunedeich 116
27572 Bremerhaven
Tel.: +49-471-9736-0
Fax: +49-471-75163
E-Mail: info@frosta.de

V **FRoSTA Tiefkühlkost GmbH**
Mendelssohnstraße 15 d
22761 Hamburg
Tel.: +49-40-854140-60
Fax: +49-40-854140-88
E-Mail: info@frosta.de

V **COPACK Tiefkühlkost Produktions GmbH**
Am Lunedeich 116
27572 Bremerhaven
Tel.: +49-471-9736-190
Fax: +49-471-72076
E-Mail: info@copack.de

V **FRoSTA Foodservice GmbH**
Am Lunedeich 116
27572 Bremerhaven
Tel.: +49-471-9736-0
Fax: +49-471-9736-445
E-Mail: foodservice@frosta.de

V **BioFreeze GmbH**
Am Lunedeich 116
27572 Bremerhaven
Tel.: +49-471-9736-190
Fax: +49-471-72076

V **ELBTAL Tiefkühlkost**
Vertriebs GmbH
Messaer Straße 3 – 5
01623 Lommatzsch
Tel.: +49-471-9736-190
Fax: +49-471-72076

V **TIKO Vertriebsges. mbH**
Am Lunedeich 116
27572 Bremerhaven
Tel.: +49-471-9736-190
Fax: +49-471-72076

P **F. Schottke**
**Zweigniederlassung der FRoSTA AG**
Am Lunedeich 116
27572 Bremerhaven
Tel.: +49-471-9736-0
Fax: +49-471-74349
E-Mail: schottke@frosta.de

P **Elbtal Tiefkühlkost**
**Zweigniederlassung der FRoSTA AG**
Messaer Straße 3 – 5
01623 Lommatzsch
Tel.: +49-35241-59-0
Fax: +49-35241-59-193
E-Mail: elbtal@frosta.de

P **Rheintal Tiefkühlkost**
**Zweigniederlassung der FRoSTA AG**
Industriestraße 4
67240 Bobenheim-Roxheim
Tel.: +49-6239-807-0
Fax: +49-6239-807-163
E-Mail: rheintal@frosta.de

## STANDORTE AUSLAND

V/P **FRoSTA Sp. z o.o.**
ul. Witebska 63
85-778 Bydgoszcz
Polen
Tel.: +48-52-36 06 700
Fax.: +48-52-34 34 746
E-Mail: info@frosta.pl

V **COPACK France S.a.r.l.**
36, Rue de l'Ancienne Mairie
92100 Boulogne-Billancourt
Frankreich
Tel.: +33-1-46 948 460
Fax.: +33-1-46 948 469
E-Mail: info@copack.eu

V **FRoSTA Romania**
2 Ciresilor Street
Mogosoaia, jud. Ilfov
Rumänien
Tel.: +40-722-366555
E-Mail: info@frosta.pl

V **FRoSTA Italia s.r.l.**
Via Lazio 9
00187 Roma
Italien
Tel.: +39-06-687 1749
Fax.: +39-06-687 3197
E-Mail: info@frostaitalia.it

V **FRoSTA Russia**
2-aya Nauchnaya Street, d. 5
142190 Moskau, Troitsk
Russische Föderation
Tel./Fax: +7495-6428596
E-Mail: info@frosta.ru

V **FRoSTA Hungary**
Szent Tamás u. 1
2500 Esztergom
Ungarn
Tel.: +36-33-500 350
Fax.: +36-33-500 351
E-Mail: info@frosta.hu

V **FRoSTA ČR s.r.o.**
U Nikolajky 833/5
158 00 Praha 5
Tschechische Republik
Tel.: +42 02 51 56 07 35
Fax.: +42 02 51 56 07 39
E-Mail: info@frosta.cz

# FINANZKALENDER

## FINANZKALENDER

| TERMIN | DATUM |
|---|---|
| Bilanzpressekonferenz | 6. April 2016 |
| Hauptversammlung | 17. Juni 2016 |
| Halbjahresfinanzbericht | 29. Juli 2016 |

# IMPRESSUM


## HERAUSGEBER

FRoSTA Aktiengesellschaft
Am Lunedeich 116
27572 Bremerhaven
Deutschland

Telefon: + 49 471 9736 - 0
Telefax: + 49 471 75163
E-Mail: info@frosta.de

www.frosta-ag.com

## KONZEPT, GESTALTUNG UND REALISATION

CAT Consultants, Hamburg
www.cat-consultants.com

FRoSTA Aktiengesellschaft
Am Lunedeich 116
27572 Bremerhaven
Deutschland

Telefon: + 49 471 9736 - 0
Telefax: + 49 471 75163
E-Mail: info@frosta.de

www.frosta-ag.com