



BAVARIA Industries Group AG
München

Halbjahresberichterstattung zum 30.06.2013

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|----|
| Brief des Vorstands | 3 |
| Kennzahlen zum Konzern | 5 |
| Die Aktie..... | 6 |
| Konzernlagebericht | 7 |
| Erläuterungen und Ausblick zu den Segmenten | 7 |
| Ereignisse nach dem Bilanzstichtag | 11 |
| Ausblick..... | 11 |
| Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung 01. Januar - 30. Juni 2013..... | 12 |
| Konzernbilanz zum 30. Juni 2013..... | 14 |
| Entwicklung des Konzerneigenkapitals..... | 16 |
| Konzern-Kapitalflussrechnung 01. Januar - 30. Juni 2013..... | 17 |
| Segmentberichterstattung | 19 |
| Erläuterungen zum Halbjahresbericht..... | 21 |
| Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden | 21 |
| Konsolidierungskreis | 21 |
| Erläuterungen zu einzelnen Bilanz- und GuV Posten | 22 |
| Anteilsbesitzliste zum 30. Juni 2013..... | 25 |
| Finanzterminkalender | 27 |
| Impressum | 27 |

Brief des Vorstands

Im August 2013

Sehr geehrte Aktionäre,
sehr geehrte Geschäftsfreunde,

im ersten Halbjahr 2013 belief sich der Konzernumsatz auf EUR 306,4 Mio. (nach EUR 357,5 Mio. im Vorjahr) und der Jahresüberschuss („Nettoergebnis“) betrug EUR 105,3 Mio. (Vorjahr EUR 9,1 Mio.). Die Holding erhöhte das Nettoergebnis von EUR -1,3 Mio. auf EUR 124,1 Mio. – im Wesentlichen durch den im ersten Quartal abgeschlossenen Verkauf der K+S Gruppe. Die operativen Beteiligungen erzielten ein Nettoergebnis von EUR -3,6 Mio. nach EUR -7,8 Mio. im Vorjahr. Die Netto-Ergebnisse entwickelten sich im Vergleich zum Vorjahreszeitraum wie folgt:

| In EUR Tsd. | 1. HJ 2013 | 1. HJ 2012 |
|--------------------------|------------|------------|
| Serie/Automotive | 3.664 | 9.988 |
| Anlagenbau | -3.933 | -139 |
| Business Services | -3.327 | -17.694 |
| Holding | 124.138 | -1.289 |
| Konsolidierungsbuchungen | -15.248 | 18.270 |

Im Bereich Serie/Automotive erhöhte sich das Netto-Ergebnis ohne die K+S Gruppe von EUR 0,4 Mio. auf EUR 3,2 Mio. Der Bereich Anlagenbau erzielte – zum Teil saisonal bedingt - im ersten Halbjahr einen Verlust von EUR -3,9 Mio. (Vorjahr EUR -0,1 Mio.). Nach wie vor nicht zufriedenstellend verlief das Geschäft im Bereich Business Services, auch wenn sich der Verlust in 2013 auf EUR -3,3 Mio. verringerte (Vorjahr EUR -17,7 Mio.).

Die gesamte Liquidität betrug im Konzern EUR 140,1 Mio. (Jahresende EUR 44,0 Mio.) und in der Holding EUR 108,6 Mio. (Jahresende EUR 6,3 Mio.) – hauptsächlich durch den Mittelzufluss aus dem Verkauf der K+S Gruppe. Die Finanzverbindlichkeiten stiegen in den ersten 6 Monaten von EUR 30,9 Mio. auf EUR 35,1 Mio. – die Nettoliquidität erhöhte sich damit im gleichen Zeitraum von EUR 13,1 Mio. auf EUR 105,1 Mio. Die Pensionsverbindlichkeiten im Konzern betrugen EUR 13,1 Mio. (Jahresende EUR 59,8 Mio.).

Für Aktienrückkäufe wanden wir im ersten Halbjahr EUR 1,9 Mio. auf, die Investitionen in das Sachanlagevermögen betragen EUR 7,7 Mio.

Neben den Verkäufen der K+S Gruppe und der R+E Automationstechnik konnten wir auch bis heute zwei Zukäufe vermelden: Wir erwarben rückwirkend zum 1. Januar den Feuerlöschfahrzeughersteller SIDES und zum 5. Juli die ASTERION International, einen pan-europäischen Outsourcing-Dienstleister für Dokumentenmanagement.

Die europäische Wirtschaftskrise belastet die Umsatzentwicklung in allen Firmen, trotzdem gelang es unseren Geschäftsführern in der Mehrzahl der Fälle, die Netto-Marge zu steigern. Wir möchten Ihnen und den beteiligten Mitarbeitern dafür danken.

Wir danken für das uns entgegengebrachte Vertrauen. Über Anregungen und Verbesserungsvorschläge oder Hinweise auf neue Transaktionen würden wir uns freuen.

Mit freundlichen Grüßen



Reimar Scholz
Vorstandssprecher



Harald Ender
Vorstand Operations

Kennzahlen zum Konzern

| | 2012 | | 2013 |
|---|--------|--------|--------|
| | 30.06. | 31.12. | 30.06. |
| Ergebnis-Eckwerte in EUR Mio. (kumuliert) | | | |
| Konzernumsatz | 357,5 | 686,4 | 306,4 |
| Konzernjahresüberschuss | 9,1 | 55,7 | 105,3 |
| - davon Auflösung passiver Unterschiedsbeträge und Endkonsolidierungsergebnis | 19,9 | 60,9 | 112,5 |
| Bilanz-Eckwerte in EUR Mio. | | | |
| Eigenkapital | 38,9 | 84,4 | 186,6 |
| Bilanzsumme | 393,3 | 357,3 | 434,8 |
| Anlagevermögen | 125,9 | 115,1 | 83,8 |
| Finanzmittelbestand | 39,1 | 44,0 | 140,1 |

Die Aktie

| | |
|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Anzahl der Aktien | 5.962.563 Stück |
| Art der Aktien | Auf den Inhaber lautende Stückaktien |
| Grundkapital | EUR 5.962.563,00 |
| Stimmrechte | Jede Aktie gewährt eine Stimme |
| WKN | 260555 |
| ISIN | DE0002605557 |
| Börsenkürzel | B8A |
| Börsensegment | Entry Standard |
| Geschäftsjahr | Entspricht dem Kalenderjahr |
| Bilanzierung | Nach HGB |
| Designated Sponsor | Close Brothers Seydler Bank AG |
| Bekanntmachungen | Bundesanzeiger |
| Höchstkurs 2013 (10.06.2013) | EUR 27,00 |
| Tiefstkurs 2013 (04.01.2013) | EUR 12,45 |
| Stichtagskurs (28.06.2013) | EUR 26,19 |
| Marktkapitalisierung (28.06.2013) | EUR 149,6 Mio |
| Ergebnis AG je Aktie | EUR 1,90 (für das Geschäftsjahr 2012) |
| Dividende je Aktie | Keine (für das Geschäftsjahr 2012) |

Die BAVARIA Industries Group AG hält zum Stichtag 30. Juni 2013 insgesamt 251.511 Stück eigene Aktien. Hiervon wurden 98.297 Stück aufgrund der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 25. Mai 2012 in 2013 zurückgekauft. Die Anschaffungskosten betragen TEUR 1.899.

Konzernlagebericht

Erläuterungen und Ausblick zu den Segmenten

A. Serie/Automotive

| Name | Produkte | Kunden | Umsatz in EUR Mio. | Standorte | Mitarbeiter |
|----------------------|---|---------------------------------|--------------------------|-----------|--------------|
| K+S Gruppe* | Stator- und Rotorpaket für Antriebe und Energieerzeugung | Industrie | 44,3 | 4 | 1.126 |
| TriStone | Lösungen zur Motorkühlung, Turboladung und Luftansaugung | Automobil | 89,8 | 10 | 1.978 |
| CARBODY | Dichtungs- und Sicherheitslösungen | Automobil | 26,7 | 4 | 433 |
| tech-FORM | Riemenscheiben, Drehschwingungs- dämpfer und Komponenten | Automobil | 10,8 | 1 | 183 |
| Austria Druckguss | Druckgussteile | Automobil | 16,6 | 1 | 187 |
| vosla | Lichtquellen | Automobil, Transport, OEM | 25,0 | 1 | 371 |
| Summe | | | 213,1 | 21 | 4.278 |

* Daten beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar 2013 bis zum 28. März 2013 oder auf diesen Stichtag.

A.1 Segmentergebnis

Der Jahresüberschuss im Bereich Serie/Automotive betrug im ersten Halbjahr 2013 EUR 3,7 Mio. - einer Zunahme gegenüber dem Vorjahr von EUR 2,1 Mio., wenn man den Beitrag der K+S Gruppe in beiden Jahren ausklammert.

A.2 Investitionen, Abschreibungen, Mitarbeiterentwicklung

Im Segment „Serie/Automotive“ wurden im ersten Halbjahr 2013 EUR 7,7 Mio. investiert (Vj. EUR 8,7 Mio.), während die Abschreibungen EUR 6,7 Mio. betragen (Vj. EUR 8,0 Mio.). Die Mitarbeiterzahl hat sich von 4.069 auf 3.152 reduziert. Bereinigt um die im Vergleichszeitraum 2012 noch nicht enthaltene vosla GmbH und den Verkauf der K+S Gruppe, reduzierte sich die Mitarbeiterzahl um 223.

A.3 Ausblick

Für unsere Beteiligungen des Segments „Serie/Automotive“ erwarten wir eine positive Ergebnisentwicklung, die in erster Linie von der Internationalisierung des Geschäfts der TriStone – Werke in China und Mexiko befinden sich im Anlauf – sowie dem Erschließen neuer Kundensegmente durch CARBODY getragen wird.

B. Anlagenbau

| Name | Produkte | Kunden | Umsatz in EUR Mio. | Standorte | Mitarbeiter |
|------------------------|--|------------------------------------|--------------------------|-----------|-------------|
| Hering | Rohrbündelwärmetauscher | Industrie | 3,4 | 1 | 81 |
| Langbein & Engelbracht | Anlagen für die Bereiche Automatisierungs-, Oberflächen- und Papiertechnik | Industrie und Automobil | 9,0 | 3 | 139 |
| SIDES | Feuerwehrfahrzeuge und Ausrüstung | Staatliche Auftraggeber, Industrie | 19,1 | 1 | 228 |
| Summe | | | 31,6 | 5 | 448 |

B.1 Segmentergebnis

Das Segmentergebnis lag bei EUR -3,9 Mio. (Vj. EUR -0,1 Mio.) im ersten Halbjahr 2013. In dieser Entwicklung spiegelt sich das anfangs noch schwache Ergebnis der neu übernommenen SIDES, der schwache Auftragseingang Ende 2013 und Einmaleffekte wegen eines nicht zufriedenstellend laufenden Projekts bei Langbein & Engelbracht.

B.2 Investitionen, Abschreibungen, Mitarbeiterentwicklung

Im Segment „Anlagenbau“ wurden im ersten Halbjahr 2013 EUR 0,2 Mio. investiert (Vj. EUR 0,2 Mio.), während die Abschreibungen EUR 0,4 Mio. betragen (Vj. EUR 0,2 Mio.). Die Mitarbeiterzahl hat sich hauptsächlich wegen der Erstkonsolidierung von SIDES von 240 auf 448 erhöht.

B.3 Ausblick

Typischerweise erwirtschaftet der Bereich Anlagenbau sein Ergebnis eher zum Jahresende. Mit dieser Entwicklung rechnen wir auch in diesem Jahr.

C. Business Services

| Name | Produkte | Kunden | Umsatz in EUR Mio. | Standorte | Mitarbeiter |
|-----------------------|------------------------------|----------------|--------------------|-----------|-------------|
| GRISSET | Kupfer- und Aluminiumbänder | Industrie | 36,6 | 2 | 180 |
| Technology Luminaires | Leuchten | Bau | 13,3 | 1 | 170 |
| Portalex | Extrudierte Aluminiumprofile | Industrie, Bau | 11,9 | 1 | 150 |
| Summe | | | 61,8 | 4 | 500 |

C.1 Segmentergebnis

Das Segmentergebnis im ersten Halbjahr 2013 lag bei EUR -3,3 Mio. (Vj. EUR -17,7 Mio.), wobei das Vorjaheresergebnis von Sondereffekten wegen der Schließung des Produktionsstandorts Inasa Irurtzun von etwa EUR 10 Mio. geprägt war.

C.2 Investitionen, Abschreibungen, Mitarbeiterentwicklung

Im Segment „Business Services“ wurden im ersten Halbjahr 2013 EUR 0,7 Mio. investiert (Vj. EUR 9,5 Mio.), während die Abschreibungen EUR 1,1 Mio. betragen (Vj. EUR 1,6 Mio.). Die Vorjahresinvestitionen sind dabei geprägt vom Kauf der Vermögenswerte der GRISSET. Die Mitarbeiterzahl hat sich hauptsächlich wegen getätigter Erst- und Endkonsolidierungen von 632 auf 500 reduziert.

C.3 Ausblick

Der wirtschaftliche Druck bleibt im Vergleich zu den anderen beiden Segmenten im Segment Business Services hoch. Der schneller als erwartet fortschreitende Strukturwandel in der europäischen Elektronikindustrie belastet insbesondere GRISSET. Die Situation bei TechLum beurteilen wir mittelfristig als Stabil. Für Portalex ist entscheidend, ob die Entwicklung des Neugeschäfts beschleunigt werden kann, damit es einen signifikanteren Beitrag zum Schließen der Lücke durch das schwache Inlandsgeschäft leisten kann.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am 5. Juli 2013 schloss BAVARIA die Übernahme des Dokumentenmanagementgeschäfts von Pitney Bowes ab. Das zukünftig unter dem Namen ASTERION International firmierende Unternehmen weist einen Jahresumsatz von rund EUR 100 Mio. aus. Ziel der Übernahme ist es, die weitere Marktbereinigung voranzutreiben und daneben operative Verbesserungsmaßnahmen umzusetzen.

Ausblick

Wir erwarten einen Umsatz von mehr als EUR 600 Mio. und ein im zweiten Halbjahr zumindest ausgeglichenes Konzernergebnis.

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung 01. Januar – 30. Juni 2013

| | 30. Juni 2013 | | 30. Juni 2012 | |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|
| | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR |
| 1. Umsatzerlöse | 306.447 | | 357.467 | |
| 2. Erhöhung oder Verminderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen | 2.834 | | -4.385 | |
| 3. Andere aktivierte Eigenleistungen | <u>132</u> | | <u>383</u> | |
| | | 309.413 | | 353.465 |
| 4. Sonstige betriebliche Erträge | | 115.795 | | 23.946 |
| 5. Materialaufwand | | | | |
| a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren | -157.850 | | -190.589 | |
| b) Aufwendungen für bezogene Leistungen | <u>-22.762</u> | | <u>-24.109</u> | |
| | | -180.612 | | -214.698 |
| 6. Personalaufwand | | | | |
| a) Löhne und Gehälter | -69.833 | | -66.264 | |
| b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung | <u>-17.852</u> | | <u>-18.411</u> | |
| davon für Altersversorgung TEUR 509 (Vorjahr TEUR 1.637) | | -87.685 | | -84.675 |
| 7. Abschreibungen | | | | |
| a) Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen | -7.939 | | -9.025 | |
| b) Abschreibungen Konzernebene | <u>-574</u> | | <u>-839</u> | |
| | | -8.513 | | -9.864 |
| 8. sonstige betriebliche Aufwendungen | | -37.924 | | -44.672 |
| 9. Erträge aus Beteiligungen | | 25 | | 0 |
| 10. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge | | 157 | | 113 |
| 11. Zinsen und ähnliche Aufwendungen | | -1.975 | | -3.155 |
| 12. Abschreibungen auf Finanzanlagen und Wertpapiere des UV | | <u>0</u> | | <u>-6</u> |
| 13. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit | | 108.681 | | 20.454 |
| 14. Außerordentliche Erträge | 235 | | 303 | |
| 15. Außerordentliche Aufwendungen | <u>-635</u> | | <u>-6.658</u> | |
| 16. Außerordentliches Ergebnis | | -400 | | -6.355 |
| 17. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | | -2.009 | | -4.367 |
| 18. Sonstige Steuern | | -944 | | -595 |
| 19. Latente Steuern Konzern | | <u>-33</u> | | <u>0</u> |
| 20. Jahresüberschuss | | 105.295 | | 9.137 |
| 21. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr | | 68.662 | | 15.024 |
| 22. Verrechnung der eigene Anteile zum 31.12.2009 | | | | -5 |

| | | |
|--|-----------------------|----------------------|
| 23. Erwerb eigener Anteile | -1.899 | -539 |
| 24. Ertrag aus Kapitalherabsetzung | | 432 |
| 25. Anderen Gesellschaftern zustehender Gewinn | <u>162</u> | <u>-64</u> |
| 26. Konzernbilanzgewinn | <u>172.219</u> | <u>23.985</u> |

Konzernbilanz zum 30. Juni 2013

Aktiva

A. Anlagevermögen

| | | 30. Juni 2013 | | 30. Juni 2012 | |
|------|---|---------------|---------------|---------------|----------------|
| | | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR |
| I. | Immaterielle Vermögensgegenstände Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche | | | | |
| 1. | Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten | 1.546 | | 2.043 | |
| 2. | Geschäfts- oder Firmenwert aus der Kapitalkonsolidierung | 1.987 | | 7.012 | |
| 3. | Geleistete Anzahlungen | <u>562</u> | | <u>41</u> | |
| | | | 4.094 | | 9.096 |
| II. | Sachanlagen | | | | |
| 1. | Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | 37.092 | | 49.749 | |
| 2. | Technische Anlagen und Maschinen | 30.834 | | 53.904 | |
| 3. | Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | 3.471 | | 5.231 | |
| 4. | Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau | <u>6.449</u> | | <u>5.634</u> | |
| | | | 77.846 | | 114.518 |
| III. | Finanzanlagen | | | | |
| 1. | Anteile an verbundenen Unternehmen | 10 | | 0 | |
| 2. | Beteiligungen | 1.553 | | 2.277 | |
| 3. | Wertpapiere des Anlagevermögens | 1 | | 1 | |
| 4. | Sonstige Ausleihungen | <u>265</u> | | <u>0</u> | |
| | | | 1.819 | | 2.278 |
| | | | 83.759 | | 125.892 |

B. Umlaufvermögen

| | | | | | |
|------|---|---------------|----------------|---------------|----------------|
| I. | Vorräte | | | | |
| 1. | Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe | 19.336 | | 29.010 | |
| 2. | Unfertige Erzeugnisse, unfertige Leistungen | 50.527 | | 48.602 | |
| 3. | Fertige Erzeugnisse und Waren | 13.690 | | 21.185 | |
| 4. | Geleistete Anzahlungen | <u>1.638</u> | | <u>3.500</u> | |
| | | | 85.192 | | 102.297 |
| II. | Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände | | | | |
| 1. | Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 89.143 | | 84.559 | |
| 2. | Sonstige Vermögensgegenstände | <u>31.970</u> | | <u>37.375</u> | |
| | | | 121.113 | | 121.934 |
| III. | Wertpapiere | | | | |
| 1. | Sonstige Wertpapiere | <u>1.469</u> | | <u>1.787</u> | |
| | | | 1.469 | | 1.787 |
| IV. | Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten | | <u>140.147</u> | | <u>39.073</u> |
| | | | 347.920 | | 265.091 |

C. Rechnungsabgrenzungsposten

| | | | | |
|--|--|----------|--|--------------|
| | | 2 | | 2.360 |
|--|--|----------|--|--------------|

| | | | | |
|--|--|----------------|--|----------------|
| | | 434.846 | | 393.343 |
|--|--|----------------|--|----------------|

Passiva

| | 30. Juni 2013 | | 30. Juni 2012 | |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR |
| A. Eigenkapital | | | | |
| I. Gezeichnetes Kapital | | 5.711 | | 5.926 |
| 1. Grundkapital | 5.963 | | 5.962 | |
| 2. Absetzung des Nennwerts eigener Aktien | -252 | | -36 | |
| II. Kapitalrücklage | | 9.037 | | 8.605 |
| III. Gewinnrücklagen | | 257 | | 42 |
| 1. Gesetzliche Rücklage | 6 | | 6 | |
| 2. Rücklage wegen eigener Anteile | 252 | | 36 | |
| IV. Konzernbilanzgewinn | | 172.219 | | 23.985 |
| V. Ausgleichsposten für Fremdanteile | | 1.046 | | 1.873 |
| VI. Ausgleichsposten aus der Währungsumrechnung | | -1.693 | | -1.551 |
| | | 186.577 | | 38.880 |
| B. Unterschiedsbetrag aus der Kapitalkonsolidierung | | 46.680 | | 68.578 |
| C. Rückstellungen | | | | |
| 1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | 13.057 | | 62.793 | |
| 2. Steuerrückstellungen | 3.579 | | 3.367 | |
| 3. Sonstige Rückstellungen | <u>32.587</u> | | <u>37.873</u> | |
| | | 49.223 | | 104.033 |
| D. Verbindlichkeiten | | | | |
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 35.083 | | 40.230 | |
| 2. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen | 14.809 | | 14.366 | |
| 3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 62.833 | | 81.545 | |
| 4. Sonstige Verbindlichkeiten | <u>38.237</u> | | <u>41.944</u> | |
| | | 150.961 | | 178.085 |
| E. Rechnungsabgrenzungsposten | | 95 | | 2.939 |
| F. Passive latente Steuern | | 1.310 | | 828 |
| | | 434.846 | | 393.343 |

Entwicklung des Konzerneigenkapitals

| TEUR | Gezeichnetes Kapital | Kapitalrücklage | Unterschiedsbetrag aus der Währungsumrechnung Gewinnrücklage | Ausgleichsbetrag aus Anteile anderer Ges. | Ausgleichsposten für Konzerngewinn | Konzerngewinn | Konzernkapital |
|---|----------------------|-----------------|--|--|---------------------------------------|---------------------|----------------|
| 31. Dezember 2012 | 5.809 | 9.037 | 159 | -1.130 | 1.882 | 68.662 [█] | 84.419 |
| Jahresüberschuss 30.06.2013 | | | | | | 105.295 | 105.295 |
| Dividendenausschüttungen | | | | | | | 0 |
| Kapitalherabsetzung | | | | | | | 0 |
| Verrechnung der in Vorjahren erworbenen eigene Anteile | | | | | | | 0 |
| Einstellung in die Rücklage wegen eigener Anteile | | | | | | -1.899 | -1.899 |
| Erwerb eigener Anteile | -98 | | 98 | | | | 0 |
| Fremdwährungsdifferenzen | | | | -563 | | | -563 |
| Anteile andere Gesellschafter | | | | | -836 | 162 | -674 |
| 30. Juni 2013 | 5.711 | 9.037 | 257 | -1.693 | 1.046 | 172.219 | 186.577 |
| 31. Dezember 2011 | 5.969 | 8.605 | 431 | -2.461 | 1.073 | 15.024 [█] | 28.641 |
| Jahresüberschuss 30.06.2012 | | | | | | 9.137 | 9.137 |
| Dividendenausschüttungen | | | | | | | 0 |
| Kapitalherabsetzung | | | -432 | | | 432 | 0 |
| Verrechnung der in Vorjahren erworbenen eigene Anteile | | | | | | | 0 |
| Einstellung in die Rücklage wegen eigener Anteile | | | | | | -543 | -543 |
| Erwerb eigener Anteile | -43 | | 43 | | | | 0 |
| Fremdwährungsdifferenzen | | | | 910 | | | 910 |
| Anteile andere Gesellschafter | | | | | 800 | -65 | 735 |
| 30. Juni 2012 | 5.926 | 8.605 | 42 | -1.551 | 1.873 | 23.985 | 38.880 |

Konzern-Kapitalflussrechnung 01. Januar – 30. Juni 2013

Im Finanzmittelfonds sind sämtliche Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente enthalten, soweit sie nicht mit Ansprüchen Dritter behaftet sind. Die Effekte aus Konsolidierungskreisänderungen wurden eliminiert.

| | 01.01.- 30.06.2013 TEUR | 01.01.- 30.06.2012 TEUR |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Konzernergebnis vor außerordentlichen Posten | 105.695 | 15.492 |
| Ergebnisanteile von Minderheitsgesellschaftern ohne auszahlungswirksame Anteile | -165 | 800 |
| Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens | 8.513 | 9.864 |
| Gewinne und Verluste aus Verkäufen von Gegenständen des Anlagevermögens | -226 | -24 |
| Zuschreibungen auf das Sachanlagevermögen | | 0 |
| Veränderung der Rückstellungen | -1.148 | -4.233 |
| Veränderung von Unterschiedsbeträgen aus der Kapitalkonsolidierung | -1.515 | 5.980 |
| Gewinne und Verluste aus Endkonsolidierung | -110.961 | 0 |
| Sonstige zahlungsunwirksame Veränderungen | -1.864 | -1.261 |
| Brutto Cashflow | -1.671 | 26.618 |
| Veränderung der Vorräte | -1.016 | -24.730 |
| Veränderung der Forderungen, sonstigen Vermögensgegenstände und übrigen Aktiva | -10.723 | -4.318 |
| Veränderung der Verbindlichkeiten und übrige Passiva | -507 | 32.950 |
| Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit | -13.917 | 30.520 |
| | | |
| Einzahlungen aus dem Abgang von Gegenständen des Sachanlagevermögens | 1.365 | 1.219 |
| Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen | -7.727 | -15.617 |
| Einzahlungen aus dem Abgang von immateriellen Vermögensgegenständen | 58 | 0 |
| Auszahlungen aus dem Abgang von immateriellen Vermögensgegenständen | -876 | 0 |
| Einzahlungen aus dem Abgang von Finanzanlagevermögen | 956 | |
| Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen | -1.604 | |
| Währungsdifferenzen im Sachanlagevermögen | 2.448 | |
| Auszahlungen für den Erwerb konsolidierter Unternehmen | 0 | 0 |
| Einzahlungen aus dem Verkauf konsolidierter Unternehmen | 98.600 | |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit | 93.220 | -14.398 |
| | | |
| Auszahlungen für den Erwerb eigener Aktien | -1.899 | -539 |
| Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten | 9.147 | 0 |
| Auszahlungen für die Tilgung von Finanzverbindlichkeiten | 0 | -2.255 |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit | 7.248 | -2.794 |
| | | |
| Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelbestands | 86.551 | -2.401 |
| Zahlungsmittelzugang aus Konsolidierungskreisänderungen | 9.325 | 22 |
| Währungsdifferenzen | -1.635 | 909 |
| Finanzmittelbestand am Anfang der Periode | 47.374 | 42.330 |
| Finanzmittelbestand zum 30. Juni | 141.615 | 40.860 |

| Zusammensetzung des Finanzmittelbestands | 30.06.2013 TEUR | 30.06.2012 TEUR |
|--|--------------------|--------------------|
| Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten | 140.147 | 39.073 |
| abzgl. mit Pfandrechten Dritter behaftete Guthaben | | |
| kurzfristige Wertpapiere des Umlaufvermögens ohne eigene Anteile | 1.468 | 1.787 |
| | 141.615 | 40.860 |

Segmentberichterstattung

Segmentberichterstattung in TEUR

| 30.06.2013 in TEUR | Serie/ Automotive | Anlagenbau | Business Services | Sonstige | Konso- lidierung | Konzern |
|--|------------------------------|-------------------|------------------------------|-----------------|-----------------------------|----------------|
| <i>Umsatzerlöse</i> | | | | | | |
| - mit externen Dritten | 213.080 | 31.556 | 61.812 | 0 | 0 | 306.447 |
| - mit Gruppengesellschaften | 1 | 0 | 0 | 2.141 | -2.142 | 0 |
| <i>Gewinn- und Verlustrechnung</i> | | | | | | |
| - Segmentergebnis | 3.664 | -3.933 | -3.327 | 124.138 | -15.248 | 105.295 |
| - darin enthaltenes Finanzergebnis | 1.842 | 47 | 175 | -219 | -52 | 1.793 |
| - darin enthaltener Steueraufwand | 2.238 | 708 | -1.279 | 1.319 | 0 | 2.986 |
| - darin enthaltene a.o. Erträge und Aufwendungen | 500 | 0 | -100 | 0 | 0 | 400 |
| EBIT | 8.245 | -3.178 | -4.530 | 125.238 | -15.300 | 110.474 |
| - darin enthaltene Abschreibungen | 6.732 | 444 | 1.120 | 132 | 84 | 8.513 |
| EBITDA | 14.977 | -2.734 | -3.410 | 125.370 | -15.216 | 118.987 |
| <i>Bilanz</i> | | | | | | |
| - Vermögen | 264.734 | 69.541 | 66.129 | 167.928 | -133.486 | 434.846 |
| - Investitionen in das langfristige Vermögen | 7.701 | 227 | 736 | 1.543 | 0 | 10.207 |
| - Verbindlichkeiten und Rückstellungen | 184.491 | 48.159 | 34.396 | 32.785 | -98.244 | 201.588 |
| - Liquide Mittel (ohne Wertpapiere des Umlaufvermögens) | 14.005 | 11.720 | 8.212 | 108.570 | -2.360 | 140.147 |
| - Finanzverbindlichkeiten gegenüber dritten | 20.934 | 2.748 | 12.014 | 0 | -613 | 35.083 |
| - Netto Liquidität | -6.929 | 8.972 | -3.802 | 108.570 | -1.747 | 105.063 |
| <i>Mitarbeiter</i> | 3.152 | 448 | 500 | 10 | 0 | 4.110 |

| 30.06.2012 in TEUR | Serie/ Automotive | Anlagenbau | Business Services | Sonstige | Konso- lidierung | Konzern |
|--|------------------------------|-------------------|------------------------------|-----------------|-----------------------------|----------------|
| <i>Umsatzerlöse</i> | | | | | | |
| - mit externen Dritten | 243.397 | 19.493 | 94.576 | 0 | 0 | 357.467 |
| - mit Gruppengesellschaften | 0 | 0 | 0 | 2.144 | -2.144 | 0 |
| <i>Gewinn- und Verlustrechnung</i> | | | | | | |
| - Segmentergebnis | 9.988 | -139 | -17.694 | -1.289 | 18.270 | 9.137 |
| - darin enthaltenes Finanzergebnis | 2.465 | 42 | 516 | 18 | 0 | 3.042 |
| - darin enthaltener Steueraufwand | 3.796 | 47 | 474 | 51 | 0 | 4.367 |
| - darin enthaltene a.o. Erträge und Aufwendungen | 291 | 0 | 6.064 | 0 | 0 | 6.355 |
| EBIT | 16.541 | -50 | -10.640 | -1.220 | 18.270 | 22.901 |
| - darin enthaltene Abschreibungen | 7.995 | 220 | 1.633 | 16 | 0 | 9.864 |
| EBITDA | 24.536 | 170 | -9.008 | -1.204 | 18.270 | 32.765 |
| <i>Bilanz</i> | | | | | | |
| - Vermögen | 249.026 | 29.016 | 106.809 | 8.600 | -107 | 393.343 |
| - Investitionen in das langfristige Vermögen | 8.671 | 161 | 9.466 | 193 | 0 | 18.492 |
| - Verbindlichkeiten und Rückstellungen | 183.171 | 21.301 | 78.822 | 2.620 | -29 | 285.885 |
| - Liquide Mittel (ohne Wertpapiere des Umlaufvermögens) | 19.166 | 4.282 | 12.222 | 3.402 | 0 | 39.073 |
| - Finanzverbindlichkeiten gegenüber dritten | 24.358 | 733 | 15.139 | 0 | 0 | 40.230 |
| - Netto Liquidität | -5.191 | 3.549 | -2.917 | 3.402 | 0 | -1.157 |
| <i>Mitarbeiter</i> | 4.069 | 240 | 632 | 10 | 0 | 4.951 |

Serie/Automotive

2013: Kienle + Spiess Gruppe, tech-FORM, Austria Druckguss, TriStone, CARBODY und vosla

2012: Kienle + Spiess Gruppe, tech-FORM, Austria Druckguss, TriStone und CARBODY

Anlagenbau

2013: Hering, Langbein & Engelbracht Gruppe, R+E und SIDES

2012: Hering, Langbein & Engelbracht Gruppe und R+E

Business Services

2013: GRISET, Technology Luminaires und Portalex

2012: Inasa Foil Gruppe (Sabiñánigo, Irurtzun), GRISET und Technology Luminaires

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Abschluss wurde nach den gültigen Regeln des Handelsgesetzbuches (HGB) erstellt und ist ungeprüft. Der Zwischenbericht weist keine Veränderungen in den Rechnungslegungsgrundsätzen und -methoden gegenüber dem Konzernabschluss des Geschäftsjahres 2012 aus. Die neuen Bilanzierungsregelungen des Bilanzmodernisierungsgesetzes (BilMoG), die verpflichtend für Geschäftsjahre ab dem 1. Januar 2010 anzuwenden sind, wurden von der BAVARIA Industries Group AG im vorliegenden Zwischenabschluss angewendet.

Konsolidierungskreis

Im Abschluss sind alle wesentlichen Tochterunternehmen, die unter der Kontrolle der BAVARIA Industries Group AG stehen, berücksichtigt. 17 Unternehmen wurden nicht in die Konsolidierung einbezogen. Es handelt sich dabei um Gesellschaften, die gemäß § 296 HGB nicht in den Konzernabschluss einbezogen werden mussten.

Erläuterungen zu einzelnen Bilanz- und GuV Posten

Geschäfts- oder Firmenwert aus der Kapitalkonsolidierung

Entwicklung zum 30. Juni 2013 in TEUR

| Buchwert 31.12.2012 | Zugang | Abschreibung | Endkonsolidierung | Buchwert 30.06.2013 |
|------------------------|--------|--------------|-------------------|------------------------|
| 5.508 | 249 | -583 | -3.188 | 1.987 |

Entwicklung zum 30. Juni 2012 in TEUR

| Buchwert 31.12.2011 | Zugang | Abschreibung | Endkonsolidierung | Buchwert 30.06.2012 |
|------------------------|--------|--------------|-------------------|------------------------|
| 7.026 | 825 | -839 | 0 | 7.012 |

Gezeichnetes Kapital

Das ausgegebene Kapital beträgt zum 30. Juni 2013 TEUR 5.711. Der rechnerische Nennwert der umlaufenden Aktien beträgt 1,00 EUR je Aktie. Gemäß den Regelungen des BilMoG wurde der rechnerische Nennwert der zum Stichtag erworbenen eigenen Aktien offen vom gezeichneten Kapital abgesetzt und die in Vorjahren gebildete Rücklage für eigene Aktien mit den Gewinnrücklagen verrechnet.

Gewinnvortrag

Die Hauptversammlung vom 07. Juni 2013 hat beschlossen, dass der Bilanzgewinn aus 2012 vollständig auf neue Rechnung vorgetragen wird.

Unterschiedsbetrag aus der Kapitalkonsolidierung

Entwicklung zum 30. Juni 2013 in TEUR

| Buchwert 31.12.2012 | Zugang | Auflösung | Endkonsolidierung | Erfolgsneutrale Anpassung | Buchwert 30.06.2013 |
|------------------------|--------|-----------|-------------------|------------------------------|------------------------|
| 31.607 | 18.089 | -1.134 | -381 | -1.501 | 46.680 |

Entwicklung zum 30. Juni 2012 in TEUR

| Buchwert 31.12.2011 | Zugang | Auflösung | Erfolgsneutrale Anpassung | Buchwert 30.06.2012 |
|------------------------|--------|-----------|------------------------------|------------------------|
| 62.579 | 27.063 | -21.142 | 78 | 68.578 |

Sonstige betriebliche Erträge

| | 30.06.2013 | 30.06.2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| | TEUR | TEUR |
| Endkonsolidierungserlöse | 110.963 | 0 |
| Erträge aus der Auflösung passiver Unterschiedsbeträge | 1.515 | 19.892 |
| Wechselkursgewinne auf Einzelgesellschaftsebene | 1.131 | 3.080 |
| Buchgewinne aus Anlagenabgängen | 316 | 24 |
| Erträge aus Investitionszuschüssen und sonstigen Zuschüssen | 147 | 281 |
| Auflösung von Rückstellungen und Wertberichtigungen | 135 | 230 |
| Mieterträge | 113 | 69 |
| Wechselkursbedingte Erträge aus der Aufwands- und Ertragskonsolidierung | 6 | 58 |
| Übrige sonstige betriebliche Erträge | 1.469 | 312 |
| | 115.795 | 23.946 |

Sonstiger betrieblicher Aufwand

| | 30.06.2013 | 30.06.2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| | TEUR | TEUR |
| Fremdleistungen, Versicherungen und Beiträge | 12.090 | 11.949 |
| Verpackung und Fracht | 5.600 | 7.943 |
| Reparaturen und Instandhaltung | 5.502 | 6.668 |
| Reisekosten und Bewirtung | 1.923 | 1.578 |
| Verwaltungskosten | 1.830 | 2.421 |
| Raummiete | 1.583 | 1.302 |
| Wechselkursverluste | 1.051 | 1.235 |
| Leasing und sonstige Miete | 1.350 | 1.254 |
| Provisionen | 765 | 419 |
| Werbung | 229 | 334 |
| Übrige sonstige betriebliche Aufwendungen | 6.001 | 9.570 |
| | 37.924 | 44.673 |

Anteilsbesitzliste zum 30. Juni 2013

Anteilsbesitzliste zum 30.06.2013

| Konzern-Muttergesellschaft | Währung | Anteil am Kapital in % | |
|---|--------------|---------------------------|----------|
| | | direkt | indirekt |
| Konzern-Muttergesellschaft | | | |
| BAVARIA Industries Group AG (ehemals BAVARIA Industriekapital AG), München | | | |
| Konsolidierungskreis | | | |
| BAVARIA Industriekapital AG (ehemals Executive Consulting AG), München | EUR | 100,00 | |
| Hering Wärmetauscher Holding AG, München | EUR | 75,00 | |
| Hering AG, Gunzenhausen | EUR | | 71,06 |
| Nevira Vermögensverwaltung AG, München (in Abwicklung) | (3) EUR | 78,00 | |
| BAVARIA Maschinenbau Holding II AG, München | EUR | 98,75 | |
| Langbein & Engelbracht GmbH, Bochum | EUR | | 92,83 |
| Langbein & Engelbracht Industrial Eng.& Co., Shanghai, China | CNY | | 92,83 |
| Verwaltungsgesellschaft 0906 GmbH, München | EUR | 100,00 | |
| Blitz 05-316 GmbH & Co. KG, München | EUR | 100,00 | |
| Bavariaring 0906 GmbH, München | EUR | 100,00 | |
| SwissTex Winterthur AG, Winterthur, Schweiz | (5) CHF | | 100,00 |
| Bavaria Chemicals GmbH, München | EUR | 75,00 | |
| Elfotec AG, Mönchaltorf, Schweiz (in Abwicklung) | (2), (3) CHF | | 75,00 |
| Elfotec Ltd., Annacotty, Irland (in Abwicklung) | (2), (3) EUR | | 75,00 |
| baikap Holding 010607 GmbH, München | EUR | 100,00 | |
| baikap Holding 020607 GmbH, Gräfelfing | EUR | 100,00 | |
| EMS Holding Bavaria GmbH, Gräfelfing | EUR | 100,00 | |
| Pharma Holding Bavaria GmbH, München | EUR | 100,00 | |
| Bavaria France Holding S.A.S., Neuilly sur Seine, Frankreich (ehemals Fonderies Aluminium de France SAS) | EUR | | 100,00 |
| Fonderie Aluminium de Cléon S.A.S., Cléon, Frankreich | (2), (3) EUR | | 100,00 |
| Fonderie d'Ingrandes, Neuilly sur Seine, Frankreich (ehemals Fonderie du Poitou Aluminium S.A.S.) | EUR | | 100,00 |
| Xenterio GmbH, Offenburg | (2), (4) EUR | | 100,00 |
| FARAL S.p.A., Modena, Italien | (2), (3) EUR | | 100,00 |
| Baikap Trust Holding GmbH & Co.KG (ehemals K+S Holding GmbH & Co.KG), München | EUR | 94,80 | |
| FARAL France S.A.S., Carmaux, Frankreich | (2), (3) EUR | | 100,00 |
| Hunfos Fabrikker AS, Vennesla, Norwegen | (2), (3) NOK | | 100,00 |
| Die-Cast Holding Bavaria GmbH, München | EUR | 100,00 | |
| baikap Holding 061108 GmbH, München | EUR | | 100,00 |
| baikap Holding 070309 GmbH, München | EUR | 100,00 | |
| Inasa Foil GmbH (ehemals baikap Holding 080309 GmbH), München | (2) EUR | | 100,00 |
| OSNY Pharma S.A.S., Osny, Frankreich | (2), (3) EUR | | 100,00 |
| OSNY Pharma Holding S.A.S., Osny, Frankreich | (2), (3) EUR | | 100,00 |
| tech-FORM S.A.S., Auxi-Le-Château, Frankreich | EUR | | 100,00 |
| Austria Druckguss GmbH & Co KG, Gleisdorf, Österreich | EUR | | 100,00 |
| Austria Druckguss GmbH, Gleisdorf, Österreich | EUR | | 100,00 |

(1) Erstkonsolidierung in 2013

(2) nicht konsolidiert § 296 HGB

(3) Gesellschaft befindet sich in Abwicklung

(4) Gesellschaft befindet sich in Insolvenz

(5) Gesellschaft befindet sich in schweizerischer Nachlassstundung

| | Währung | Anteil am Kapital in % | |
|---|--------------|---------------------------|----------|
| | | direkt | indirekt |
| baikap Holding 090709 GmbH, München | EUR | 100,00 | |
| BAVARIA Purchasing Group GmbH (ehemals baikap Holding 100709 GmbH), München | EUR | 100,00 | |
| Inasa Foil Sabiñánigo S.L. (ehemals: Laminados Sabiñánigo S.L.), Sabiñánigo, Huesca, Spanien | (2), (4) EUR | | 100,00 |
| INASA Foil S.A., Iruzun bei Pamplona, Spanien | (2), (4) EUR | | 100,00 |
| L&E America Environmental Technologies LLC, Kaukauna, Wisconsin, USA | USD | | 74,26 |
| baikap Holding 110510 GmbH, München | EUR | 100,00 | |
| baikap Holding 120510 GmbH, München | EUR | 100,00 | |
| SwissTex France S.A.S., Valence, Frankreich | (2), (3) EUR | | 100,00 |
| TriStone Flowtech Holding S.A.S., Carquefou, Frankreich | EUR | | 100,00 |
| TriStone Flowtech Slovakia spol Sro, Nová Bana, Slowakei | EUR | | 100,00 |
| TriStone Flowtech Poland Sp zoo, Walbrzych, Polen | PLN | | 100,00 |
| TriStone Flowtech France S.A.S., Carquefou, Frankreich | EUR | | 100,00 |
| TriStone Flowtech Czech Republic s.r.o, Hrádek nad Nisou, Tschechische Republik | CZK | | 100,00 |
| TriStone Flowtech Istanbul Otomotive SVTLS, Çerkezköy, Türkei | TRY | | 100,00 |
| TriStone Flowtech Italy S.p.A., Cirié, Italien | EUR | | 100,00 |
| TriStone Flowtech Germany GmbH, Frankfurt am Main | EUR | | 100,00 |
| TriStone Flowtech Spain S.A.U., Tarazona, Spanien | EUR | | 100,00 |
| TriStone Flowtech Solutions SNC, Carquefou, Frankreich | EUR | | 100,00 |
| TriStone Flowtech Mexico S. de R.L. de C.V. | USD | | 100,00 |
| TriStone Flowtech China Ltd. | CNY | | 100,00 |
| baikap Holding 130810 GmbH, München | EUR | 100,00 | |
| baikap Holding 140810 GmbH, München | EUR | 100,00 | |
| baikap Holding 150911 GmbH, München | EUR | 100,00 | |
| baikap Holding 160911 GmbH, München | EUR | 100,00 | |
| GRISSET S.A.S. (ehemals: Bavaria France Metals S.A.S.), Villers Saint-Paul, Frankreich | EUR | | 100,00 |
| GRISSET Malaysia SDN.BHD, Melaka, Malaysia | MYR | | 100,00 |
| Bavaria Luminaires Holding S.A.S., Nanterre, Frankreich | EUR | | 100,00 |
| Technology Luminaires S.A.S., Nevers Cedex, Frankreich | EUR | | 100,00 |
| CARBODY S.A.S., Witry-les-Reims, Frankreich | EUR | | 100,00 |
| CARBODY Czech Republic s.r.o., Mlada Boleslav, Tschechische Republik | (2) CZK | | 100,00 |
| CARBODY Otomotiv Izolasyon Sistemleri Ticaret Limited Sirketi, Istanbul, Türkei | (2) TRY | | 100,00 |
| CARBODY Deutschland GmbH, München | (2) EUR | | 100,00 |
| vosla GmbH, Plauen | EUR | | 100,00 |
| Portalex Aluminio S.A., Cacém, Portugal | EUR | | 100,00 |
| Portalex France S.A.S., Neuilly-sur-Seine, Frankreich | (2) EUR | | 100,00 |
| Portalex Aluminio Deutschland GmbH, Gräfelfing | (2) EUR | | 100,00 |
| baikap Holding 170812 GmbH, München | EUR | 100,00 | |
| baikap Holding 180812 GmbH, München | EUR | 100,00 | |
| Société Industrielle pour le Développement de la Sécurité (SIDES) S.A.S., Saint-Nazaire, Frankreich | (1) EUR | | 100,00 |

(1) Erstkonsolidierung in 2013

(2) nicht konsolidiert § 296 HGB

(3) Gesellschaft befindet sich in Abwicklung

(4) Gesellschaft befindet sich in Insolvenz

(5) Gesellschaft befindet sich in schweizerischer Nachlassstundung

Finanzterminkalender

15. April 2014

Veröffentlichung Einzel- und Konzernabschluss zum 31. Dezember 2013

Impressum

Herausgeber

BAVARIA Industries Group AG
Bavariaring 24
80336 München

Telefon: +49 (0)89 - 729 8967 - 0
Fax: +49 (0)89 - 729 8967 - 10

info@baikap.de
www.baikap.de

Redaktion

Alla Borodaenko