

20

23

SEMESTERKENNZAHLEN DER ADVAL TECH GRUPPE

in Mio. CHF	1. Semester 2023	2. Semester 2022	1. Semester 2022
Gesamtleistung¹⁾			
Konzern	91,2	96,6	90,9
Nettoumsatz			
Konzern	88,1	92,4	86,0
EBITDA¹⁾			
Betriebsgewinn vor Abschreibungen	3,6	3,0	5,3
in % der Gesamtleistung	4,0	3,1	5,8
EBIT¹⁾			
Betriebsergebnis	-0,1	-0,9	1,5
in % der Gesamtleistung	-0,1	-0,9	1,6
Unternehmensergebnis			
Reinergebnis	-1,9	-2,3	0,0
in % der Gesamtleistung	-2,0	-2,4	0,0
Cashflow und Investitionen			
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit	0,2	0,7	0,9
Free Cashflow ¹⁾	-2,1	-0,8	-0,7
Investitionen in Sachanlagen	-2,2	-1,4	-1,6
Mitarbeitende (Pensen)			
per Bilanzstichtag	1'166	1'185	1'140

¹⁾ Alternative Performance Kennzahl, siehe Erläuterung 3, Seite 85 im Geschäftsbericht 2022

Alle Aussagen dieses Berichts, die sich nicht auf historische Fakten beziehen, sind Zukunftsaussagen, die keinerlei Garantie bezüglich der zukünftigen Leistung gewähren; sie beinhalten Risiken und Unsicherheiten einschließlich, aber nicht beschränkt auf zukünftige globale Wirtschaftsbedingungen, Devisenkurse, gesetzliche Vorschriften, Marktbedingungen, Aktivitäten der Mitbewerber sowie andere Faktoren, die außerhalb der Kontrolle des Unternehmens liegen.

SEHR GEEHRTE AKTIONÄRINNEN UND AKTIONÄRE

ADVAL TECH GRUPPE STABILISIERT GESAMTLEISTUNG UNTER SCHWIERIGEN RAHMENBEDINGUNGEN

Wie bereits im Jahr 2022 hatten die massiven Störungen in den globalen Liefer- und Logistikketten auch im ersten Semester 2023 sehr negative Auswirkungen auf die Adval Tech Gruppe. Die fehlende Verfügbarkeit von Elektronik-Komponenten führt dazu, dass einzelne langfristige Kundenprojekte früher auslaufen als ursprünglich geplant oder gar abgebrochen werden. So sah sich ein Kunde beispielsweise gezwungen, auf eine Baugruppe von Adval Tech zu verzichten, die mit elektronisch gesteuertem Stellantrieb bestückt ist. Unvorhersehbare Produktionsunterbrüche auf der Kundenseite verlangten zudem weiterhin äusserste Flexibilität und Agilität von den Mitarbeitenden der Adval Tech Gruppe. Die Auswirkungen der Preissteigerungen konnten auch im ersten Halbjahr 2023 nur teilweise an die Kunden weitergegeben werden. Zudem musste ein Kunde Insolvenz anmelden. All dies wirkte sich negativ auf die Profitabilität aus.

Selbst unter diesen Vorzeichen konnte die Adval Tech Gruppe im ersten Semester 2023 bei der Gesamtleistung das Niveau der entsprechenden Vorjahresperiode halten. Beim EBITDA, beim EBIT und beim Reinergebnis steht die Adval Tech Gruppe etwas schlechter da als im ersten Semester 2022, aber leicht besser als im zweiten Semester des Vorjahres. Der Geldfluss aus Geschäftstätigkeit verringerte sich im Vergleich zum ersten Halbjahr 2022 von 0,9 Mio. CHF auf 0,2 Mio. CHF.

Entwicklung der wichtigsten Kennzahlen

Mit einer Gesamtleistung¹⁾ von 91,2 Mio. CHF (erstes Semester 2022: 90,9 Mio. CHF, +0,4%) erzielte die Adval Tech Gruppe im ersten Halbjahr 2023 einen Betriebsgewinn vor Abschreibungen, Zinsen und Steuern (EBITDA¹⁾) von 3,6 Mio. CHF (erstes Semester 2022: 5,3 Mio. CHF, -31,9%), ein Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT¹⁾) von -0,1 Mio. CHF (erstes Semester 2022: +1,5 Mio. CHF) und ein Reinergebnis in der Höhe von -1,9 Mio. CHF (erstes Semester 2022: 0,0 Mio. CHF).

¹⁾ Alternative Performance Kennzahl, siehe Erläuterung 3, Seite 85 im Geschäftsbericht 2022

Die **Gesamtleistung**¹⁾ der Adval Tech Gruppe setzt sich wie folgt zusammen:

- Nettoumsatz aus dem Verkauf von Komponenten aus Metall und aus Kunststoff
- Nettoumsatz aus dem Verkauf der dazu gehörenden Werkzeuge für die Herstellung der Komponenten
- Nettoumsatz aus dem Verkauf von Schnelllaufpressen
- Sonstige Einnahmen (zum Beispiel Erlöse aus Schrottverkauf)

Der **Nettoumsatz** aus dem Verkauf von Komponenten, Werkzeugen und Schnelllaufpressen erhöhte sich von 86,0 Mio. CHF auf 88,1 Mio. CHF (+2,5%). Mit 73% am meisten Nettoumsatz erzielte die Adval Tech Gruppe im ersten Halbjahr 2023 mit Kunden in Europa (erstes Semester 2022: 75%). Der Umsatzanteil asiatischer Kunden belief sich auf 10% (erstes Semester 2022: 10%), mit lateinamerikanischen Kunden erwirtschaftete Adval Tech 12% des Nettoumsatzes (erstes Semester 2022: 9%) und mit nordamerikanischen Kunden 5% (erstes Semester 2022: 6%). Neue Aufträge für Schnelllaufpressen werden sich erst ab dem zweiten Semester 2023 auf den Umsatz und die Gesamtleistung von Adval Tech auswirken.

Profitabilität

Unter den sehr schwierigen Rahmenbedingungen des ersten Semesters 2023 erreichte die Adval Tech Gruppe eine EBITDA-Marge von 4,0% (erstes Semester 2022: 5,8%). Währungsbereinigt beläuft sich der EBITDA¹⁾ für das erste Semester 2023 auf 3,7 Mio. CHF und der EBIT¹⁾ auf 0,07 Mio. CHF.

Reinergebnis

Das Reinergebnis für das erste Semester 2023 liegt bei -1,9 Mio. CHF (erstes Halbjahr 2022: CHF 0,0 Mio.).

Investitionen und Nettoumlaufvermögen

In der ersten Jahreshälfte 2023 investierte die Adval Tech Gruppe 2,2 Mio. CHF in Sachanlagen (erstes Semester 2022: 1,6 Mio. CHF). Rund die Hälfte davon floss in den Ausbau der Kapazitäten am Standort Querétaro in Mexiko.

Der Geldfluss aus Geschäftstätigkeit lag im ersten Halbjahr 2023 bei +0,2 Mio. CHF (erstes Semester 2022: +0,9 Mio. CHF).

Das betriebliche Nettoumlaufvermögen¹⁾ (Kundenforderungen, Vorräte, Verpflichtungen gegenüber Lieferanten) belief sich per Ende Juni 2023 auf 51,4 Mio. CHF (31. Dezember 2022: 49,5 Mio. CHF). Im Verhältnis zur Gesamtleistung¹⁾ veränderte sich das

betriebliche Nettoumlaufvermögen¹⁾ von 26,4% per Ende Dezember 2022 auf 27,1% per Ende Juni 2023.

Marktentwicklung

In Europa und insbesondere in Deutschland wurden im ersten Halbjahr 2023 mehr Autos ausgeliefert als in der entsprechenden Vorjahresperiode. Dabei zehrten die Hersteller noch vom hohen Auftragsbestand, der sich wegen fehlender Bauteile im vergangenen Jahr aufgestaut hatte und nun weitestgehend abgebaut wurde. Der Anteil reiner Elektroautos hat überproportional zugenommen. In Deutschland machen diese mittlerweile 16 Prozent der Neuzulassungen aus. Der Förderungsstopp beim Kauf von Elektroautos, die unsichere Konjunktur und die allgemein etwas eingetrübte Konsumentenstimmung in Europa wirken sich jedoch negativ auf die Nachfrage nach neuen Automobilen aus. Der entsprechende Konjunkturzyklus befindet sich in einer Abschwächungsphase. Chinesische Automobilhersteller gehören bereits zu den Top Ten bei den Neuzulassungen von Elektrofahrzeugen in China und dringen zunehmend in den europäischen Markt ein. Dies wird zu einer Verschiebung der Marktanteile führen – in Europa genauso wie im globalen Markt.

Mittelfristig bleiben die Aussichten für Adval Tech aber vielversprechend. Die automobilen Megatrends gewinnen weiter an Fahrt: Neben der Elektromobilität sind dies unter anderem das vernetzte und autonome Fahren, die Shared Mobility, die Digitalisierung und der Leichtbau. All diese Entwicklungen eröffnen der Adval Tech Gruppe weiterhin sehr gute Marktchancen.

Im Bereich **Metall** produziert Adval Tech unter anderem Bremsenschutzbleche in Deutschland, Strukturteile in Ungarn und Benzin-Hochdruckpumpen in der Schweiz. Im ersten Semester 2023 sind der Gruppe wiederum mehrere Neunominationen für langfristige Projekte gelungen. Der im vergangenen Jahr erfolgreich umstrukturierte Standort Brasilien beispielsweise wurde für Komponenten zweier neuer Abgassysteme nominiert. Diese beiden Großprojekte werden in den Jahren 2024 und 2025 in Serie gehen.

Im Bereich **Kunststoff** produziert die Adval Tech Gruppe in ihrem Werk in Querétaro, Mexiko beispielsweise Luftleitsysteme oder Komponenten für den Fahrzeuginnenraum. Mit den erweiterten Kapazitäten wurden in diesem Werk im ersten Halbjahr 2023 verschiedene Neuanläufe für den Start der Serienproduktion im zweiten Halbjahr 2023 vorbereitet. Zu den von Adval Tech (Mexico) belieferten Kunden zählen Hersteller von Premium-Automarken wie Audi und VW und diverse namhafte First-Tier-Zulieferer. Die

¹⁾ Alternative Performance Kennzahl, siehe Erläuterung 3, Seite 85 im Geschäftsbericht 2022

Adval Tech (Hungary) Kft. in Szekszárd, Ungarn, war im ersten Semester 2023 ganz direkt von den Auswirkungen der globalen Lieferprobleme betroffen und sah sich mit einschneidenden Projektabbrüchen und Projektverschiebungen konfrontiert. Die Adval Tech (Suzhou) Co. Ltd in China ist auf Kurs. Sie produzierte im ersten Semester 2023 vornehmlich für den chinesischen Markt.

Die Nachfrage nach **Schnelllaufpressen** hat im Vergleich zum vergangenen Jahr wieder etwas zugenommen. Auf die Semesterkennzahlen von Adval Tech hatte dies allerdings noch keine positiven Auswirkungen.

Im Bereich der **verwandten Anwendungen** hat der Standort Malaysia im ersten Semester 2023 erneut interessante Neukunden gewonnen und den Umsatz auf hohem Niveau stabilisiert. Ebenfalls gut unterwegs ist der Standort Grenchen mit diversen Projekten aus der Medizintechnik und aus dem Konsumgüterbereich.

Nachhaltigkeit

Die großen Automobilhersteller orientieren sich in ihrer Geschäftstätigkeit immer stärker an den Prinzipien der Nachhaltigkeit und verbinden Ziele zur wirtschaftlichen Leistung mit ökologischer Verantwortung und sozialer Gerechtigkeit. Dasselbe Engagement erwarten sie von ihren Zulieferern. Ökonomische, ökologische und soziale Nachhaltigkeit steht bei Adval Tech seit jeher weit oben auf der Prioritätenliste. 2024 wird Adval Tech, für das Geschäftsjahr 2023, erstmals eine umfassende, integrierte Nachhaltigkeitsberichterstattung vorlegen.

Alle Werke der Gruppe sind nach der internationalen Umweltmanagementnorm ISO 14001 zertifiziert. Eine Pionierrolle auf dem Weg zur klimaneutralen Produktion übernimmt bei Adval Tech das Werk in Eendingen (Deutschland). Bis 2026 will Adval Tech Eendingen klimaneutral produzieren – zumindest, was die eigenen Emissionen anbelangt. Auch in ihrer Marktleistung setzt Adval Tech vermehrt auf ökologische Themen und sieht darin große Chancen, neue Anwendungsgebiete zu erschließen. So entwickelt Adval Tech Grenchen beispielsweise für ein großes Schweizer Detailhandelsunternehmen ein Verfahren für die industrielle Fertigung von Kaffeekapseln. Die neuen Kapseln sind zu 100 Prozent recyclebar, da sie ausschließlich aus Aluminium bestehen. Konsumentinnen und Konsumenten werden auch in Zukunft nach recyclefähigen Produkten Ausschau halten.

Ausblick

Wirtschaftliche Prognosen sind nach wie vor äußerst schwierig. Adval Tech verzichtet deshalb auf einen konkreten Ausblick für die zweite Jahreshälfte. Die Gruppe bleibt zurückhaltend bei den Kosten und bei den Investitionen. Der Fokus liegt darauf, den Transformationsprozess in der Automobilindustrie weiterhin aktiv mitzugestalten, die akquirierten Projekte auf Antrieb richtig umzusetzen und die Liquidität nicht überstrapazieren. Mit ihren motivierten Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern wird die Adval Tech Gruppe auch im zweiten Semester 2023 flexibel und agil auf sich kurzfristig verändernde Marktentwicklungen und Kundenbedürfnisse reagieren können und gleichzeitig die langfristigen strategischen Projekte konsequent weiterverfolgen.

Niederwangen, im August 2023

René Rothen
Präsident des Verwaltungsrates
Chief Executive Officer

Der ungeprüfte Halbjahresabschluss der Adval Tech Gruppe ist in Übereinstimmung mit den im Finanzbericht für das Jahr 2022 veröffentlichten Rechnungslegungsgrundsätzen erstellt worden. Der Halbjahresbericht enthält in Übereinstimmung mit SWISS GAAP FER 31 im Vergleich zur konsolidierten Jahresrechnung Verkürzungen im Ausweis und der Offenlegung und sollte daher im Zusammenhang mit dem Jahresabschluss 2022 gelesen und interpretiert werden.

KONSOLIDIERTE BILANZ

in 1'000 CHF	Erläuterung	30.6.2023	31.12.2022
Flüssige Mittel		26'814	28'601
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	5	33'678	25'987
Übrige Forderungen	6	2'607	2'712
Vorauszahlung an Lieferanten	7	983	632
Vorräte und angefangene Arbeiten	8	42'430	49'960
Aktive Rechnungsabgrenzungen		2'253	2'047
Total Umlaufvermögen		108'765	109'939
Sachanlagen		52'749	52'447
Finanzanlagen	9	70	86
Immaterielle Anlagen		634	866
Latente Steuerguthaben		2'301	2'296
Total Anlagevermögen		55'754	55'695
Total Aktiven		164'519	165'634
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	10	11'558	12'648
Verzinsliche kurzfristige Verbindlichkeiten	11	673	220
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten	12	7'467	4'904
Passive Rechnungsabgrenzungen	13	19'069	19'646
Kurzfristige Rückstellungen		119	187
Abgrenzung laufende Ertragssteuern		1'528	2'854
Total kurzfristiges Fremdkapital		40'414	40'459
Verzinsliche langfristige Verbindlichkeiten	11	199	225
Langfristige Rückstellungen		1'285	1'181
Ertragssteuerverbindlichkeiten		2'394	2'392
Total langfristiges Fremdkapital		3'878	3'798
Total Fremdkapital		44'292	44'257
Aktienkapital		14'600	14'600
Kapitalreserven		92'464	92'464
Eigene Aktien		0	0
Goodwill verrechnet		-58'776	-58'776
Umrechnungsdifferenzen		-11'462	-12'168
Gewinnreserven		83'401	85'257
Total Eigenkapital		120'227	121'377
Total Passiven		164'519	165'634

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil des konsolidierten Semesterabschlusses der Adval Tech Gruppe.

KONSOLIDIERTE ERFOLGSRECHNUNG

in 1'000 CHF	Erläuterung	1. Semester 2023	1. Semester 2022
Nettoumsatz	14	88'132	86'005
Gesamtleistung¹⁾		91'211	90'871
Warenaufwand und Fremdleistungen	15	-49'233	-47'554
Personalaufwand	16	-27'146	-27'068
Sonstiger Betriebsaufwand		-11'222	-10'950
Betriebsaufwand		-87'601	-85'572
Betriebsgewinn vor Abschreibungen (EBITDA)¹⁾		3'610	5'299
Abschreibungen auf Sachanlagen		-3'340	-3'449
Abschreibungen immaterielle Anlagen		-388	-388
Abschreibungen		-3'728	-3'837
Betriebsergebnis (EBIT)¹⁾		-118	1'462
Finanzertrag		869	520
Finanzaufwand		-1'702	-1'005
Finanzerfolg	17	-833	-485
Unternehmensergebnis vor Ertragssteuern		-951	977
Ertragssteuern	18	-905	-1'021
Unternehmensergebnis nach Ertragssteuern		-1'856	-44
Unternehmensergebnis nach Ertragssteuern pro Aktie²⁾ (CHF)	20	-2.54	-0.06

¹⁾ Alternative Performance Kennzahl, siehe Erläuterung 3, Seite 85 im Geschäftsbericht 2022

²⁾ Es besteht kein Verwässerungseffekt

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil des konsolidierten Semesterabschlusses der Adval Tech Gruppe.

EIGENKAPITAL

1. Semester 2022

in 1'000 CHF

	Aktien- kapital	Kapital- reserven	Eigene Aktien	Anteil Goodwill verrechnet	Währungs- differenzen	Gewinn- reserven/ kum. Verluste	Total Eigen- kapital
Stand 1.1.2022	14'600	93'194	-17	-58'665	-9'951	88'335	127'496
Unternehmensergebnis nach Ertragssteuern	0	0	0	0	0	-44	-44
Umrechnungsdifferenzen	0	0	0	0	-1'476	0	-1'476
Aktienkapitalerhöhung	0	0	0	0	0	0	0
Dividenden	0	0	0	0	0	-1'460	-1'460
Umbuchungen	0	-730	0	0	0	730	0
Erwerb/Veräußerung eigene Aktien	0	0	17	0	0	0	17
Stand 30.6.2022	14'600	92'464	0	-58'665	-11'427	87'561	124'533

1. Semester 2023

in 1'000 CHF

	Aktien- kapital	Kapital- reserven	Eigene Aktien	Anteil Goodwill verrechnet	Währungs- differenzen	Gewinn- reserven/ kum. Verluste	Total Eigen- kapital
Stand 1.1.2023	14'600	92'464	0	-58'776	-12'168	85'257	121'377
Unternehmensergebnis nach Ertragssteuern	0	0	0	0	0	-1'856	-1'856
Umrechnungsdifferenzen	0	0	0	0	706	0	706
Aktienkapitalerhöhung	0	0	0	0	0	0	0
Dividenden	0	0	0	0	0	0	0
Umbuchungen	0	0	0	0	0	0	0
Erwerb/Veräußerung eigene Aktien	0	0	0	0	0	0	0
Stand 30.6.2023	14'600	92'464	0	-58'776	-11'462	83'401	120'227

Das Aktienkapital der Adval Tech Holding AG ist in 730'000 Namenaktien (Vorjahr: 730'000 Namenaktien) zu nominal 20 CHF gegliedert und ist voll einbezahlt. Die Adval Tech Gruppe hielt keine eigenen Aktien per 30. Juni 2023 (30. Juni 2022 und 31. Dezember 2022: jeweils keine eigenen Aktien). Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil des konsolidierten Semesterabschlusses der Adval Tech Gruppe.

KONSOLIDIERTE GELDFLUSSRECHNUNG

in 1'000 CHF

Erläuterung

1. Semester
2023

1. Semester
2022

Unternehmensergebnis nach Ertragssteuern	-1'856	-44
Planmäßige Abschreibungen Sachanlagevermögen	3'340	3'449
Planmäßige Abschreibungen immaterielles Anlagevermögen	388	388
Zu-(+) oder Abnahme(-) kurz- und langfristige Rückstellungen	36	-109
Zu-(+) oder Abnahme(-) Rückstellung für latente Ertragssteuern (Nettoposition)	-4	236
Gewinn(-) / Verlust(+) aus Verkauf von Sachanlagen	-37	-64
Sonstige nichtliquiditätswirksame Vorgänge	1'400	332
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit vor Veränderung NUV¹⁾	3'267	4'188
Zu-(-) oder Abnahme(+) Forderungen	-8'338	-5'284
Zu-(-) oder Abnahme(+) Vorräte 8	6'637	-1'338
Zu-(-) oder Abnahme(+) übrige Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzungen	-28	-113
Zu-(+) oder Abnahme(-) Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-2'177	2'424
Zu-(+) oder Abnahme(-) übrige kurzfristige Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungen	871	1'036
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit	232	913
Investitionen in Sachanlagen	-2'234	-1'628
Erlös aus Verkauf von Sachanlagen	41	64
Investitionen in Finanzanlagen	0	0
Erlös aus Verkauf von Finanzanlagen	0	0
Investitionen in immaterielle Anlagen	-161	0
Erlös aus Verkauf von immateriellen Anlagen	0	0
Nettogeldabfluss aus Investitionen in Finanzanlagen	0	0
Nettogeldzufluss aus Devestitionen in Finanzanlagen	0	0
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-2'354	-1'564
Free Cashflow¹⁾	-2'122	-651

¹⁾ Alternative Performance Kennzahl, siehe Erläuterung 3, Seite 85 im Geschäftsbericht 2022

in 1'000 CHF

Erläuterung

**1. Semester
2023**

**1. Semester
2022**

Free Cashflow¹⁾	-2'122	-651
Bezahlte Dividenden	0	-1'460
Erwerb (-) / Veräußerung (+) eigener Aktien	0	-5
Zu-(+) oder Abnahme(-) kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	459	74
Zu-(+) oder Abnahme(-) langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	-26	-182
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	433	-1'573
Umrechnungsdifferenzen	-98	226
Zu-(+) oder Abnahme(-) flüssige Mittel	-1'787	-1'998
Stand flüssige Mittel per 30.6.	26'814	29'948
Stand flüssige Mittel per 1.1.	28'601	31'946
Zu-(+) oder Abnahme(-) flüssige Mittel	-1'787	-1'998

¹⁾ Alternative Performance Kennzahl, siehe Erläuterung 3, Seite 85 im Geschäftsbericht 2022

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil des konsolidierten Semesterabschlusses der Adval Tech Gruppe.

ANHANG ZUM KONSOLIDIERTEN SEMESTERABSCHLUSS

1. BASIS FÜR DEN SEMESTERABSCHLUSS / SAISONALITÄT

Die Adval Tech Gruppe ist in verschiedenen Märkten tätig. Die Geschäfte der Adval Tech Gruppe waren im ersten Halbjahr 2023 nach wie vor von den Lieferengpässen in den Märkten, dem Krieg in der Ukraine und den globalen wirtschaftlichen Unsicherheiten geprägt. Entsprechend der Nachfragesituation auf den Märkten wurden an einzelnen Standorten Betriebsferien angesetzt. Die wichtigsten Einflussfaktoren auf der Absatzseite sind auf den Seiten 3 bis 6 erläutert.

Die weitere Entwicklung der Märkte und deren Einfluss auf die finanzielle Lage der Adval Tech Gruppe können zum heutigen Zeitpunkt nicht verlässlich eingeschätzt werden. Weitere Aussagen zum Ausblick finden sich auf Seite 7 dieses Semesterberichts.

2. VERÄNDERUNGEN IM KONSOLIDIERUNGSKREIS

Im Berichtsjahr und in der Vorjahresperiode hat sich der Konsolidierungskreis nicht verändert.

3. WÄHRUNGSENTWICKLUNG

Die für die Konsolidierung relevanten Wechselkurse zur Konzernwährung CHF:

	Durchschnitt 1. Semester 2023	Durchschnitt 2. Semester 2022	Durchschnitt 1. Semester 2022
BRL	0.1799	0.1853	0.1867
CNY	0.1318	0.1421	0.1458
EUR	0.9857	1.0050	1.0321
MXN	0.0502	0.0475	0.0466
USD	0.9122	0.9549	0.9443

	Stichtagskurs per 30.6.2023	Stichtagskurs per 31.12.2022	Stichtagskurs per 30.6.2022
BRL	0.1849	0.1757	0.1822
CNY	0.1239	0.1327	0.1424
EUR	0.9781	0.9846	1.0013
MXN	0.0480	0.0478	0.0474
USD	0.8980	0.9249	0.9546

4. POSITIONEN MIT WESENTLICHEN SCHÄTZUNGEN DES MANAGEMENTS UND RISIKEN

Die Positionen mit den wesentlichen Schätzungen des Managements und die hauptsächlichen Risiken haben sich im Vergleich zum Jahresabschluss 2022 nicht fundamental verändert. Sie sind in den Erläuterungen 1.1, 1.7 und 2 im Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung des Geschäftsbericht 2022 aufgeführt.

Die Adval Tech Gruppe ist im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit verschiedenen finanziellen Risiken wie Währungsrisiken, Zinsrisiken, Kreditrisiken und Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Sie ist bestrebt, mit einem gezielten Management allfällige ungünstige Auswirkungen solcher Schwankungen auf den finanziellen Erfolg zu minimieren.

5. FORDERUNGEN AUS LIEFERUNGEN UND LEISTUNGEN

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen haben im ersten Semester 2023 um 7,7 Mio. CHF zugenommen. Von den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen waren per Bilanzstichtag 5,3 Mio. CHF überfällig (31. Dezember 2022: 5,6 Mio. CHF), davon 1,0 Mio. CHF mehr als 30 Tage (31. Dezember 2022: 1,7 Mio. CHF).

6. ÜBRIGE FORDERUNGEN

Die übrigen Forderungen haben im ersten Semester 2023 um 0,1 Mio. CHF abgenommen. Sie enthalten Forderungen aus Leistungen, die nicht direkt im Zusammenhang mit der betrieblichen Tätigkeit stehen, wie Guthaben aus Mehrwertsteuer und übrigen Steuern, sowie Guthaben gegenüber sozialen Einrichtungen. Ebenfalls darin enthalten sind die innerhalb von zwölf Monaten fällig werdenden Amortisationszahlungen aus Finance-Leases von Produktionsmitteln.

7. VORAUSZAHLUNGEN AN LIEFERANTEN

Die Vorauszahlungen an Lieferanten haben im ersten Semester 2023 um 0,4 Mio. CHF zugenommen. Sie stehen in erster Linie im Zusammenhang mit Vorfinanzierungen von Werkzeugen. Der größte Teil der Zunahme ist auf Aufträge an den Standorten Ungarn und Mexiko zurückzuführen.

8. VORRÄTE UND ANGEFANGENE ARBEITEN

in 1'000 CHF	30.6.2023	31.12.2022
Handelswaren	57	83
Rohmaterial	9'802	13'250
Halb- und Fertigfabrikate	21'308	21'282
Angefangene Arbeiten langfristiger Aufträge	20'453	23'268
Angefangene Arbeiten übriger Aufträge	2'057	2'719
Wertberichtigungen	-11'247	-10'642
Total Vorräte und angefangene Arbeiten	42'430	49'960

Im ersten Semester 2023 nahmen die Vorräte um 7,5 Mio. CHF ab. Die Bestände der Halb- und Fertigfabrikate sind praktisch unverändert. Diejenige der Rohmaterialien und der Waren in Arbeit gingen zurück.

9. FINANZANLAGEN

Die Finanzanlagen blieben im ersten Semester 2023 unverändert. Es handelt sich dabei in erster Linie um die in mehr als 12 Monaten fällig werdenden Forderungen für Produktionsmittel, die von den Kunden im Rahmen von Finance-Leasing zurückbezahlt werden.

10. VERBINDLICHKEITEN AUS LIEFERUNGEN UND LEISTUNGEN

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen haben im ersten Semester 2023 um 1,1 Mio. CHF abgenommen. Die größte Abnahme verzeichneten die Standorte in Deutschland und in China.

11. VERZINSLICHE KURZ- UND LANGFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN

Die verzinslichen Verbindlichkeiten stellen sich wie folgt dar:

in 1'000 CHF	30.6.2023	31.12.2022
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten Dritte	574	0
Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten Dritte	99	220
Verzinsliche kurzfristige Verbindlichkeiten	673	220
Langfristige Leasingverbindlichkeiten Dritte	199	225
Verzinsliche langfristige Verbindlichkeiten	199	225

Den verzinslichen Verbindlichkeiten von insgesamt 0,9 Mio. CHF (31. Dezember 2022: 0,4 Mio. CHF) stehen flüssige Mittel von 26,8 Mio. CHF (31. Dezember 2022: 28,6 Mio. CHF) gegenüber (Bruttodarstellung).

12. ANDERE KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN

Die anderen kurzfristigen Verbindlichkeiten haben verglichen mit dem 31. Dezember 2022 um 2,6 Mio. CHF zugenommen. Dies vor allem durch die höheren Anzahlungen von Dritten an den Standorten in Deutschland und in der Schweiz.

13. PASSIVE RECHNUNGSABGRENZUNGEN

Die passiven Rechnungsabgrenzungen haben im ersten Semester 2023 um 0,6 Mio. CHF abgenommen. Die größte Abnahme verzeichneten die Standorte in der Schweiz.

14. SEGMENTBERICHTERSTATTUNG / UMSATZ NACH GEOGRAFISCHEN MÄRKTEN

Wir stellen den Nettoumsatz wie im Geschäftsbericht 2022 nach Regionen dar. Dies ergibt folgende Aufteilung:

in 1'000 CHF	1. Semester 2023		1. Semester 2022	
Nettoumsatz	88'132	100%	86'005	100%
Europa	63'862	73%	64'782	75%
– davon Deutschland	35'858	41%	30'718	36%
– davon Schweiz	7'966	9%	8'455	10%
– davon Ungarn	5'545	6%	6'230	7%
– davon Türkei	3'242	4%	2'494	3%
– davon Tschechien	2'999	3%	5'848	7%
– davon Frankreich	2'507	3%	2'368	3%
– davon Slowakei	2'396	3%	2'129	2%
– davon übrige Länder Europa	3'349	4%	6'540	7%
Asien	9'037	10%	8'231	10%
– davon China	5'717	6%	4'798	6%
– davon übrige Länder Asien	3'320	4%	3'433	4%
Lateinamerika	10'792	12,0%	7'725	9%
Nordamerika	4'354	5,0%	5'096	6%
Australien und Ozeanien	62	0,0%	38	0%
Afrika	25	0,0%	133	0%

15. WARENAUFWAND UND FREMDLEISTUNGEN

Der Aufwand für Materialeinkäufe und Fremdleistungen ist verglichen mit dem ersten Semester 2022 um 1,7 Mio. CHF höher ausgefallen. Der Material- und Fremdleistungsanteil an der Gesamtleistung lag im ersten Semester 2023 mit 54,0% um 1,7 Prozentpunkte über demjenigen des ersten Semesters 2022 (52,3%). Diese Erhöhung ist weitgehend auf das höhere Preisniveau bei den Materialeinkäufen zurückzuführen. Die Verhandlungen mit den Kunden für die Weitergabe der höheren Kosten finden laufend statt.

16. PERSONALAUFWAND

Der Personalaufwand lag im ersten Semester 2023 um 0,1 Mio. CHF über demjenigen des entsprechenden Vorjahressemesters.

In den ersten sechs Monaten des Jahres 2023 ging der Personalbestand um 19 auf 1166 Vollzeitstellen zurück. Im Vergleich zum 30. Juni 2022 hat der Personalbestand um 26 Pensen zugenommen. Der Pensenabbau im ersten Semester 2023 erfolgte hauptsächlich an den Standorten in Ungarn und in der Schweiz.

17. FINANZAUFWAND UND FINANZERTRAG

in 1'000 CHF	1. Semester 2023	1. Semester 2022
Zinsertrag	215	98
Währungsgewinne	654	422
Total Finanzertrag	869	520
Zinsaufwand	-59	-73
Währungsverluste	-1'079	-2'004
Unrealisierte Währungsdifferenzen	-483	1'159
Übrige Finanzaufwendungen	-81	-87
Total Finanzaufwand	-1'702	-1'005
Finanzerfolg	-833	-485

Das Nettofinanzergebnis weist im ersten Semester 2023 einen Nettoaufwand von 0,8 Mio. CHF aus (erstes Semester 2022: Aufwand von 0,5 Mio. CHF). Dies ist primär auf höhere Währungsdifferenzen zurückzuführen.

18. ERTRAGSSTEUERN

Die Ertragssteuern sind primär in profitablen Einheiten angefallen, die über keine steuerlichen Verlustvorträge verfügen. Im ersten Semester 2023 wurden keine weiteren Latenten Steuerguthaben angesetzt.

19. ERGEBNIS JE AKTIE

Das ausgewiesene Ergebnis nach Unternehmenssteuern je Aktie ist aufgrund der 730'000 ausstehenden Aktien berechnet worden. Es bestehen keine Verwässerungseffekte.

20. MIT AKTIEN ABGEGOLTENE VARIABLE VERGÜTUNGEN

Im ersten Semester 2023 wurden keine Aktien im Rahmen von variablen Vergütungen für das Geschäftsjahr 2022 an die Konzernleitung abgegeben. Im Vorjahr wurden 134 Aktien für variable Vergütungen zugeteilt.

21. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PERSONEN

Die Liste der nahestehenden Personen ist in der Erläuterung 37 im Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung 2022 zu finden.

Im ersten Semester 2023 wurden für 0,02 Mio. CHF Materialien bei Nahestehenden beschafft (erstes Semester 2022: 0,03 Mio. CHF). Es bestanden per 30. Juni 2023 keine Verbindlichkeiten gegenüber Nahestehenden (31. Dezember 2022: 0,0 Mio. CHF). Weder am 30. Juni 2023 noch am 31. Dezember 2022 bestanden Forderungen gegenüber Nahestehenden.

22. EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Seit dem Bilanzstichtag bis zur Freigabe zur Veröffentlichung dieses Berichtes sind keine Ereignisse eingetroffen, welche die Aussagen in diesem Bericht wesentlich verändern könnten.

Die Auswirkungen aus der künftigen Entwicklung der Liefersituation auf den Beschaffungsmärkten für unsere Kunden und für Adval Tech, des Krieges in der Ukraine, der globalen politischen Situation und der globalen wirtschaftlichen Entwicklung können zum heutigen Zeitpunkt nicht zuverlässig eingeschätzt werden.

23. FREIGABE DES SEMESTERABSCHLUSSES

Der vorliegende Halbjahresabschluss wurde vom Verwaltungsrat der Adval Tech Holding AG am 24. August 2023 zur Publikation freigegeben.

AGENDA

- Medien- und Finanzanalystenkonferenz zum Jahresabschluss: April 2024
- Publikation des Geschäftsberichts 2023: April 2024
- Generalversammlung: 16. Mai 2024

KURZPORTRÄT DER ADVAL TECH GRUPPE

Durch Innovationen Mehrwert schaffen – adding value: Dafür steht der Name Adval Tech. Adval Tech ist ein global tätiger Industriepartner für Komponenten aus Metall und Kunststoff in großen Stückzahlen. Der Fokus von Adval Tech liegt auf dem Automobilmarkt und auf verwandten Anwendungen. Als Zulieferer und Wertschöpfungspartner deckt Adval Tech die gesamte Wertschöpfungskette ab: von der Produktentwicklung über den Prototypenbau, die Formen- und Werkzeugentwicklung bis zur Komponentenproduktion und -montage.

Adval Tech Holding AG
Investor Relations
CH-3172 Niederwangen
Tel. +41 31 980 84 44
Fax +41 31 980 82 60
info@advaltech.com
www.advaltech.com



		Komponenten	
		Metall	Kunststoff
Europa	Adval Tech (Grenchen) AG, Grenchen, Schweiz	●	●
	Adval Tech (Hungary) Kft., Szekszárd, Ungarn		●
	Adval Tech (Hungary) Plant 2 Kft., Szekszárd, Ungarn	●	
	Adval Tech (Germany) GmbH und Co. KG, Endingen, Deutschland	●	
	Adval Tech (Switzerland) AG, Niederwangen, Schweiz	●	
Asien	Adval Tech (Malaysia) Sdn. Bhd., Johor Bahru, Malaysia		●
	Adval Tech (Suzhou) Co. Ltd, Suzhou, China		●
Amerika	Adval Tech (Mexico) S.A. de C.V., Querétaro, Mexiko		●
	Adval Tech do Brasil Indústria de Autopeças Ltda., São José dos Pinhais, Brasilien	●	

