

22

Halbjahresbericht

We Enable Energy

vonRoll

Kennzahlen Konzern im ersten Halbjahr 2022

Der Bestelleingang betrug CHF 126,4 Millionen.

Die Nettoerlöse beliefen sich auf CHF 116,7 Millionen.

Das EBIT betrug CHF 9,3 Millionen.

Die EBIT-Marge betrug 8,0%.

Das Gruppenergebnis nach Steuern (EAT) lag bei CHF 6,2 Millionen.

in CHF 1 000	1H 2022	1H 2021
Bestelleingang	126 374	123 948
Nettoerlöse	116 682	108 616
Gruppenergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen	15 215	32 776
Betriebsergebnis (EBIT) ¹	9 329	14 023
Gruppenergebnis nach Steuern (EAT) ²	6 154	26 326
Geldfluss aus Betriebstätigkeit	5 380	986
Investitionen Sachanlagen und Immaterielle Anlagen	4 389	3 804
Eigenkapital	207 079	197 840
Eigenkapitalquote (%)	77,0	74,8
Mitarbeiterbestand (FTE)	924	933

¹ 1H 2021: Darin enthalten waren CHF 6,7 Millionen aus dem Verkauf von betrieblich genutzten Liegenschaften sowie CHF 1,4 Millionen aus dem Verkauf der Beteiligung des im Jahr 2020 aufgegebenen Drahtwerkes in Frankreich.

² 1H 2021: Darin enthalten waren CHF 12,9 Millionen aus dem Verkauf von nicht betrieblich genutzten Liegenschaften.

Von Roll im ersten Halbjahr 2022 | 5

Halbjahresbericht 2022 – Finanzbericht | 6

Konsolidierte Erfolgsrechnung	6
Konsolidierte Bilanz	7
Konsolidierte Geldflussrechnung	8
Veränderung des konsolidierten Eigenkapitals	9
Verkürzter Anhang zum konsolidierten Halbjahresbericht	10



We Enable Energy

Sehr geehrte Aktionärinnen, sehr geehrte Aktionäre

Das zurückliegende Halbjahr war erneut durch vereinzelte Lockdowns, insbesondere in Asien, aufgrund von COVID-19 beeinträchtigt. Hinzu kamen makropolitische Turbulenzen ausgelöst durch den Ukraine-Konflikt, welche die ohnehin labilen Lieferketten zusätzlich belasteten. Trotz der andauernden Turbulenzen konnte sich Von Roll in diesem Umfeld gut behaupten und blickt auf ein starkes erstes Halbjahr 2022 zurück. Konzernumsatz und Ergebnis waren im ersten Halbjahr nur marginal vom Ukraine-Konflikt und seinen unmittelbaren Folgen beeinträchtigt.

Die Nettoerlöse lagen im ersten Halbjahr 2022 bei CHF 116,7 Millionen (Halbjahr 2021: CHF 108,6 Millionen), was einem Umsatzwachstum vor Währungskurseffekten von 8,1% gegenüber dem Vorjahr entspricht.

Das Betriebsergebnis (EBIT) betrug CHF 9,3 Millionen und entspricht damit einer EBIT-Marge von 8%. Im Vorjahr lag das Betriebsergebnis bei CHF 14,0 Millionen, beinhaltet jedoch Einmaleffekte in Höhe von CHF 6,7 Millionen aus der Veräusserung von betrieblich genutzten Liegenschaften sowie in Höhe von CHF 1,4 Millionen aus dem Verkauf der Beteiligung des im Jahr 2020 aufgegebenen französischen Drahtwerkes. Bereinigt um diesen Einmaleffekt, konnte die operative EBIT-Marge für das erste Halbjahr von 5,5% 2021, auf 8% 2022 gesteigert werden.

Das Gruppenergebnis nach Steuern (EAT) lag für das erste Halbjahr 2022 bei CHF 6,2 Millionen. Im Vorjahreszeitraum betrug das Gruppenergebnis nach Steuern CHF 26,3 Millionen und enthielt neben den bereits zuvor beim Betriebsergebnis erläuterten Einmaleffekten in Höhe von CHF 8,1 Millionen einen betriebsfremden Ertrag in Höhe von CHF 12,9 Millionen aus der Veräusserung von nicht betrieblich genutzten Liegenschaften in der Schweiz.

Der operative Geldfluss aus Betriebstätigkeit lag bei CHF 5,4 Millionen (Halbjahr 2021: CHF 1 Million). Mit einer Eigenkapitalquote von 77% und einem Bestand an liquiden Mitteln in Höhe von 70,3 Millionen ist Von Roll finanziell sehr solide aufgestellt und verfügt damit über die robusteste Bilanz im direkten Wettbewerbsumfeld.

Trotz der aktuell in Europa vorherrschenden Energiekrise gehen wir für die kommenden Monate von einer weiterhin starken Nachfrage nach unseren Kernprodukten aus. Von Roll profitiert von der beschleunigten Energiewende und dem damit verbundenen verstärkten Ausbau von erneuerbaren Energien einschliesslich der Renaissance der Atomenergie, in welcher unsere Isoliersysteme eine weltweit führende Marktposition einnehmen.

Darüber hinaus erfreuen sich unsere Neuprodukte für Elektrofahrzeuge zur Optimierung des Thermomanagements einer sehr positiven Resonanz. So konnten wir kürzlich einen weiteren Serienauftrag bei der Automotive Cells Company (ACC) gewinnen. Hierbei handelt es sich um eines der bedeutendsten europäischen Batterie-Joint-Venture der Autobauer Stellantis, Mercedes-Benz sowie des Ölkonzerns TotalEnergies.

In den Geschäftsbereichen Low Voltage und Composites haben wir die F&E-Kapazitäten erweitert, um unsere Stärken als innovativer Entwicklungspartner für die Industrie auszubauen. Erste Ergebnisse erwarten wir bereits zum Jahresende mit der Einführung einer neuen Produktlinie von Spezialharzen.

Breitenbach, im August 2022

P. Kalantzis

Dr. Peter Kalantzis
Präsident des
Verwaltungsrates

Dr. Christian Hennerkes

Dr. Christian Hennerkes
Chief Executive Officer

Finanzbericht

Konsolidierte Erfolgsrechnung (ungeprüft)

in CHF 1 000	Erläuterung	1H 2022	1H 2021
Nettoerlöse	3.3	116 682	108 616
Sonstige betriebliche Erträge	4.1	5 181	9 300
Total Erträge		121 863	117 916
Bestandesänderungen unfertige und fertige Erzeugnisse		3 285	1 071
Materialaufwand		-57 731	-46 797
Bruttogewinn		67 417	72 190
Personalaufwand		-32 345	-35 441
Abschreibungen und Wertminderungen/ Zuschreibungen betriebliche Sachanlagen		-4 895	-4 696
Abschreibungen und Wertminderungen Immaterielle Anlagen		-991	-1 029
Sonstige betriebliche Aufwendungen	4.1	-19 857	-17 001
Betriebsergebnis (EBIT)		9 329	14 023
Finanzergebnis		38	1 528
Ordentliches Ergebnis		9 367	15 551
Betriebsfremdes Ergebnis		0	12 802
Gruppenergebnis vor Steuern (EBT)		9 367	28 353
Ertragssteuern		-3 213	-2 027
Gruppenergebnis nach Steuern (EAT)		6 154	26 326
Davon entfallen auf:			
- die Aktionäre der Von Roll Holding AG		6 154	26 326
- die Minderheitsanteile		0	0
Unverwässertes Gruppenergebnis je Aktie (in CHF)		0.0176	0.0753
Verwässertes Gruppenergebnis je Aktie (in CHF)		0.0176	0.0751

Konsolidierte Bilanz (ungeprüft)

Aktiven

in CHF 1 000	Erläuterung	30.06.2022	in %	31.12.2021	in %
Umlaufvermögen					
Flüssige Mittel		70 328		69 437	
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		45 353		40 050	
Sonstige Forderungen		10 177		11 223	
Vorräte		47 324		41 952	
Rechnungsabgrenzungen		12 014		15 268	
Total Umlaufvermögen		185 196	68,9 %	177 930	67,6 %
Anlagevermögen					
Sachanlagen		74 343		74 387	
Finanzanlagen		350		351	
Immaterielle Anlagen		3 746		4 670	
Sonstige Anlagen		2 662		2 517	
Latente Steuerguthaben		2 591		3 384	
Total Anlagevermögen		83 692	31,1 %	85 309	32,4 %
Total Aktiven		268 888	100,0 %	263 239	100,0 %

Passiven

in CHF 1 000	Erläuterung	30.06.2022	in %	31.12.2021	in %
Verbindlichkeiten					
Kurzfristiges Fremdkapital					
Finanzverbindlichkeiten		0		979	
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		14 762		13 326	
Sonstige Verbindlichkeiten		7 353		6 808	
Rückstellungen		1 310		2 723	
Rechnungsabgrenzungen		16 359		15 492	
Total kurzfristiges Fremdkapital		39 784	14,8 %	39 328	14,9 %
Langfristiges Fremdkapital					
Pensionsverpflichtungen	4.1	14 720		17 054	
Rückstellungen		5 619		6 168	
Latente Steuerverbindlichkeiten		1 686		818	
Total langfristiges Fremdkapital		22 025	8,2 %	24 040	9,1 %
Total Fremdkapital		61 809	23,0 %	63 368	24,1 %
Eigenkapital					
Aktienkapital		35 743		35 667	
Kapitalreserven		574 291		573 866	
Eigene Aktien		-7 332		-7 514	
Kumulierte Verluste		-395 545		-402 070	
Den Aktionären der Von Roll Holding AG zurechenbarer Anteil am Eigenkapital		207 157		199 949	
Minderheitsanteile		-78		-78	
Total Eigenkapital		207 079	77,0 %	199 871	75,9 %
Total Passiven		268 888	100,0 %	263 239	100,0 %

Konsolidierte Geldflussrechnung (ungeprüft)

in CHF 1 000	Erläuterung	1H 2022	1H 2021
Geldfluss aus Betriebstätigkeit			
Gruppenergebnis nach Steuern (EAT)			
Ertragssteuern (Ertrag (-)/Aufwand (+))		3 213	2 027
Finanzergebnis (Gewinn (-)/Verlust (+))		-38	-1 528
Abschreibungen und Wertminderungen/ Zuschreibungen betriebliche Sachanlagen		4 895	4 696
Abschreibungen und Wertminderungen/ Zuschreibungen nichtbetriebliche Sachanlagen		0	226
Abschreibungen und Wertminderungen Immaterielle Anlagen		991	1 029
Gruppenergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen			
15 215			
Verkauf Anlagevermögen (Gewinn (-)/Verlust (+))		-21	-21 100
Erhaltene Zinsen und sonstige Finanzeinnahmen		168	98
Bezahlte Zinsen und sonstige Finanzausgaben		-238	-161
Bezahlte Steuern		-735	-1 516
Zunahme (+)/Abnahme (-) Rückstellungen		-4 367	-2 196
Zunahme (-)/Abnahme (+) Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		-5 331	-6 965
Zunahme (-)/Abnahme (+) Vorräte		-5 417	-7 018
Zunahme (+)/Abnahme (-) Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		1 086	4 699
Zunahme (-)/Abnahme (+) sonstiges Nettoumlaufvermögen		5 020	2 369
Total Geldfluss aus Betriebstätigkeit			
5 380			
986			
Geldfluss aus Investitionstätigkeit			
Investitionen Sachanlagen und Immaterielle Anlagen		-4 389	-3 804
Verkauf Sachanlagen		31	25 013
Verkauf Beteiligungen		0	1 428
Total Geldfluss aus Investitionstätigkeit			
-4 358			
22 637			
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit			
Rückzahlung Finanzverbindlichkeiten	5	-218	0
Kauf eigene Aktien		-571	-371
Verkauf eigene Aktien		504	393
Total Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit			
-285			
22			
Zunahme (+)/Abnahme (-) der Flüssigen Mittel			
737			
23 645			
Flüssige Mittel Stand am 1. Januar			
69 437			
48 271			
Veränderung Flüssige Mittel		737	23 645
Umrechnungsdifferenzen Flüssige Mittel		154	1 930
Flüssige Mittel Stand am 30. Juni			
70 328			
73 846			

Veränderung des konsolidierten Eigenkapitals (ungeprüft)

Das konsolidierte Eigenkapital hat sich im ersten Halbjahr 2022 wie folgt verändert:

in CHF 1 000	Den Aktionären der Von Roll Holding AG zurechenbarer Anteil am Eigenkapital						Total	Minderheits- anteile	Total Eigenkapital
	Aktien- kapital	Kapital- reserven	Eigene Aktien	Verrechnung Goodwill	Umrechnungs- differenzen	Übrige kumu- lierte Verluste			
Stand am 1. Januar 2022	35 667	573 866	-7 514	-10 968	-14 721	-376 381	199 949	-78	199 871
Gruppenergebnis nach Steuern (EAT)	0	0	0	0	0	6 154	6 154	0	6 154
Wandlung Wandelanleihe	76	675	0	0	0	0	750	0	750
Kauf/Verkauf eigene Aktien	0	-249	182	0	0	0	-67	0	-67
Umrechnungsdifferenzen	0	0	0	0	371	0	371	0	371
Stand am 30. Juni 2022	35 743	574 291	-7 332	-10 968	-14 350	-370 227	207 157	-78	207 079

Das konsolidierte Eigenkapital hat sich im ersten Halbjahr 2021 wie folgt verändert:

in CHF 1 000	Den Aktionären der Von Roll Holding AG zurechenbarer Anteil am Eigenkapital						Total	Minderheits- anteile	Total Eigenkapital
	Aktien- kapital	Kapital- reserven	Eigene Aktien	Verrechnung Goodwill	Umrechnungs- differenzen	Übrige kumu- lierte Verluste			
Stand am 1. Januar 2021	35 656	572 139	-8 462	-10 968	-15 739	-404 641	167 985	-77	167 908
Anpassung Kapitalreserven	0	2 547	0	0	0	-2 547	0	0	0
Stand am 1. Januar 2021 umbe- wertet	35 656	574 686	-8 462	-10 968	-15 739	-407 188	167 985	-77	167 908
Gruppenergebnis nach Steuern (EAT)	0	0	0	0	0	26 326	26 326	0	26 326
Kauf/Verkauf eigene Aktien	0	-608	630	0	0	0	22	0	22
Umrechnungsdifferenzen	0	0	0	0	3 585	0	3 585	-1	3 584
Stand am 30. Juni 2021	35 656	574 078	-7 832	-10 968	-12 154	-380 862	197 918	-78	197 840

Verkürzter Anhang zum konsolidierten Halbjahresbericht (ungeprüft)

1. Grundlagen der Rechnungslegung

Allgemeine Informationen

Bei dem vorliegenden Bericht handelt es sich um den konsolidierten Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022 der Von Roll Holding AG und ihrer Tochtergesellschaften.

Die Von Roll Holding AG (die Gesellschaft) mit ihren Tochtergesellschaften (zusammen Von Roll) ist ein international tätiger Produktions- und Dienstleistungskonzern, dessen Hauptaktivitäten nachstehend dargestellt sind. Die Gesellschaft ist eine Publikumsaktiengesellschaft, kotiert an der Schweizer Börse (SIX Swiss Exchange). Das Domizil befindet sich an der Passwangstrasse 20, 4226 Breitenbach, Schweiz.

Die wesentlichen operativen Aktivitäten der Von Roll werden in die zwei Segmente Von Roll Insulation und Von Roll Composites gegliedert. Sie bilden die Grundlage der Segmentberichterstattung. Die Geschäftssegmente der Von Roll umfassen alle Aktivitäten entsprechend den Produktionsprozessen.

Die Hauptaktivitäten gliedern sich wie folgt:

- » Von Roll Insulation – Herstellung und Vertrieb von Elektroisulationsmaterialien, Wickeldrähten und Harzen
- » Von Roll Composites – Herstellung und Vertrieb von Verbundwerkstoffen

Auf die Offenlegung der finanziellen Betriebsergebnisse pro Segment wird verzichtet, da eine fortgesetzte Offenlegung das Risiko erheblicher Wettbewerbsnachteile birgt. Die Zielmärkte innerhalb dieser Segmente sind überwiegend Marktnischen mit einem relativ homogenen Produktangebot. Die wichtigsten Mitbewerber in den für Von Roll relevanten Märkten sind entweder nicht börsennotiert oder geben vergleichbare Segmentinformationen nicht bekannt.

Massgebende Rechnungslegungs- grundsätze

Der Halbjahresbericht 2022 wurde in Übereinstimmung mit den gesamten Richtlinien der Fachempfehlungen zur Rechnungslegung Swiss GAAP FER erstellt und sollte in Verbindung mit der für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr erstellten konsolidierten Jahresrechnung gelesen werden, da die konsolidierte Halbjahresrechnung nicht alle Offenlegungen aus der Jahresrechnung umfasst. Der konsolidierte Halbjahresbericht vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage («true and fair view») der Von Roll. Der Abschluss entspricht auch den Bestimmungen des Kotierungsreglements der SIX Swiss Exchange sowie des schweizerischen Aktienrechts.

Die Erstellung des Halbjahresberichts gemäss Swiss GAAP FER erfordert vom Management, Werte zu schätzen und Annahmen zu treffen, welche die ausgewiesenen Erträge, Aufwendungen, Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie die zum Zeitpunkt des Halbjahresabschlusses offengelegten Eventualverbindlichkeiten beeinflussen. Wenn in der Zukunft diese Schätzungen und Annahmen, basierend auf der bestmöglichen Beurteilung des Managements zum Zeitpunkt des Halbjahresabschlusses, von aktuellen Umständen abweichen, dann werden die Schätzungen in der Periode, in welcher sich die Umstände ändern, angepasst.

Der konsolidierte Halbjahresabschluss wird in Schweizer Franken (CHF) präsentiert und in CHF 1000 (TCHF) dargestellt. Aufgrund des gewählten Zahlenformats können sich unwesentliche Rundungsdifferenzen ergeben.

2. Fremdwährungen

Für die Umrechnung fremder Währungen in Schweizer Franken (CHF) wurden folgende Kurse angewendet:

Währung	Durchschnittskurse		Stichtagskurse	
	1H 2022	1H 2021	30.06.2022	31.12.2021
EUR	1,031	1,094	0,996	1,033
USD	0,937	0,905	0,959	0,912
GBP	1,226	1,255	1,161	1,230
INR	0,012	0,012	0,012	0,012
BRL	0,185	0,167	0,184	0,164
CNY	0,146	0,140	0,143	0,144

3. Nettoerlöse

3.1 Geschäftssegmente

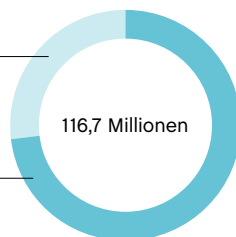
Die Nettoerlöse der Geschäftssegmente stellen sich wie folgt dar:

1H 2022

in CHF

Composites
31,4 Millionen

Insulation
85,3 Millionen

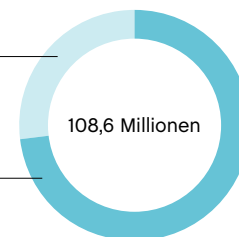


1H 2021

in CHF

Composites
29,0 Millionen

Insulation
79,6 Millionen



3.2 Geografische Aufteilung

Die folgende Tabelle enthält eine Gliederung der Nettoerlöse nach geografischen Märkten.

in CHF 1 000	1H 2022	in %	1H 2021	in %	Δ in %
EMEA	56 280	48,2 %	55 322	50,9 %	1,7 %
Amerika	28 221	24,2 %	23 482	21,6 %	20,2 %
Asien	32 181	27,6 %	29 812	27,5 %	7,9 %
Total Nettoerlöse	116 682	100,0 %	108 616	100,0 %	7,4 %

3.3 Sondereffekte

Unter Berücksichtigung der Fremdwährungseffekte ergab sich im Vergleich zum ersten Halbjahr 2021 ein um CHF 8,8 Millionen höherer Umsatz, was einem Wachstum im Kerngeschäft von 8,1 % entspricht.

in CHF 1 000	1H 2022	1H 2021	Δ in %
Nettoerlöse	116 682	108 616	7,4 %
(+/-) Fremdwährungseffekte ¹	756		
Total Nettoerlöse bereinigt nach Fremdwährungseffekten	117 438	108 616	8,1 %

¹ Effekt der Umrechnung der Umsatzerlöse mit den Durchschnittskursen des Vorjahres.

4. Sonstiges

4.1 Halbjahr 2022

Der Sonstige betriebliche Ertrag im ersten Halbjahr 2022 beinhaltet im Wesentlichen Versicherungsleistungen von CHF 4,7 Millionen im Zusammenhang mit einem Brandfall im Jahr 2021. Darin enthalten sind insbesondere CHF 1,1 Millionen für entgangene Deckungsbeiträge aus einem Kundengeschäft, das aufgrund des Brandschadens mit einer geringeren Marge realisiert wurde.

Die Sonstigen betrieblichen Aufwendungen enthalten die mit dem Brandfall verbundenen laufenden Aufwendungen in der Höhe von CHF 3,1 Millionen.

Die Abgrenzungen für die Versicherungsleistungen sind in der Bilanz brutto dargestellt.

Die Abnahme der Pensionsverpflichtungen resultiert hauptsächlich aus der Veränderung des angewandten Diskontsatzes in den USA.

4.2 Halbjahr 2021

Im ersten Halbjahr 2021 konnten betrieblich und nicht betrieblich genutzte Liegenschaften in Breitenbach, Schweiz, veräussert werden. Der daraus resultierende Ertrag von insgesamt CHF 19,6 Millionen wurde wie folgt abgebildet:

- » CHF 12,9 Millionen betriebsfremder Ertrag
(Erlös aus Verkauf von nicht betrieblich genutzten Liegenschaften)
- » CHF 6,7 Millionen sonstige betriebliche Erträge
(Erlös aus Verkauf von betrieblich genutzten Liegenschaften)

5. Finanzverbindlichkeiten

Wandelanleihe 2016–22:

in CHF 1 000	1,00 %-Wandelanleihe 2016–22
Schuldkomponente bei Ausgabe (netto nach Emissionskosten)	127 136
Amortisation Differenz Schuldkomponente/Rückzahlungsbetrag	9 576
Wandlung der Anleihe in Inhaberaktien (kumuliert bis 31.12.2021)	-135 736
Wandlung der Anleihe in Inhaberaktien (1. Halbjahr 2022)	-750
Aufzinsung 1. Halbjahr 2022	-8
Rückzahlung bei Fälligkeit	-218
Schuldkomponente netto am 30. Juni 2022	0
Ausstehender Nominalwert	0

Die Wandelanleihe war am 11. April 2022 fällig und der nicht gewandelte Restsaldo wurde fristgerecht zurückbezahlt.

6. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Zwischen dem Bilanzstichtag und der Freigabe des Berichts durch den Verwaltungsrat sind keine berichtspflichtigen Ereignisse eingetreten.

Die konsolidierte Halbjahresrechnung wurde am 29. August 2022 vom Verwaltungsrat zur Veröffentlichung freigegeben.

Geschäftsadresse und Rechtsdomizil

Von Roll Holding AG
Passwangstrasse 20
4226 Breitenbach SO
Schweiz
Tel. +41 61 785 51 11
Fax +41 61 785 58 92
www.vonroll.com

Börsenkotierung

SIX Swiss Exchange (Symbol: ROL)
Valorennummer: 324.535
ISIN: CH0003245351

Für Publikationen und weitere

Informationen wenden Sie sich bitte an

Elke Klein
Tel. +41 61 785 58 86
investor@vonroll.com

Von Roll Holding AG
Passwangstrasse 20
4226 Breitenbach SO
Schweiz

Impressum

Herausgeber: Von Roll Holding AG, Breitenbach
Inhaltliche Konzeption / Text: Von Roll Holding AG, Breitenbach
Gestalterische Konzeption / Grafik:
gateB AG, Transforming Digital into Value, Steinhausen / Zug

Hergestellt in der Schweiz
© Von Roll Holding AG, 2022

Der Von Roll Geschäftsbericht wurde in deutscher
Sprache verfasst und auf Englisch übersetzt.
Verbindlich ist die deutsche Version.

Der Geschäftsbericht ist im Internet abrufbar unter www.vonroll.com

Die Von Roll Holding AG mit Sitz in CH-4226 Breitenbach (Kanton
Solethurn) ist seit dem 11. August 1987 an der SIX Swiss Exchange kotiert
(Symbol: ROL, Valorennummer: 324.535, ISIN: CH0003245351).