

Q2
2022

HALBJAHRESBERICHT

1. Januar bis 30. Juni 2022



SFC
ENERGY

INHALTSVERZEICHNIS

SFC ENERGY AG – KOMPAKT	3
BRIEF AN DIE AKTIONÄRE	4
SFC AM KAPITALMARKT	8
Basisdaten der Aktie	8
Entwicklung der SFC Aktie	8
Entwicklung der Indizes	9
Investor Relations-Aktivitäten	9
Analystenresearch	10
Aktionärsstruktur	10
Kapitalerhöhung	10
KONZERNZWISCHENLAGEBERICHT FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR BIS ZUM 30. JUNI 2022	11
Grundlagen des Konzerns	11
Wirtschaftsbericht	13
Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage	15
Ertragslage	15
Vermögen und Finanzlage	23
Risiko- und Chancenbericht	27
Prognosebericht	31
Bericht zu wesentlichen Geschäften mit nahestehenden Personen	31
Nachtragsbericht	31
VERKÜRZTER KONZERNZWISCHENABSCHLUSS NACH INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. JANUAR BIS ZUM 30. JUNI 2022	32
Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung	32
Konzerngesamtergebnisrechnung	33
Konzernbilanz	34
Konzernkapitalflussrechnung	36
Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung	38
Konzern-Segmentberichterstattung	39
AUSGEWÄHLTE ERLÄUTERENDE KONZERNANHANGSANGABEN	40
FINANZKALENDER 2022 / AKTIENINFORMATIONEN / INVESTOR RELATIONS	56

Die in dem vorliegenden Konzernzwischenbericht dargestellten Zahlen wurden kaufmännisch gerundet. Dies kann dazu führen, dass sich einzelne Werte nicht zu dargestellten Summen addieren lassen.

Die Finanzzahlen für die ersten sechs Monate 2022 unterliegen keiner prüferischen Durchsicht.

SFC ENERGY AG – KOMPAKT

KONZERN -KENNZAHLEN

	2022		Veränderung	2021		Veränderung
	01.01.-30.06.	01.01.-30.06.		01.04.-30.06.	01.04.-30.06.	
Umsatz	38.159	31.132	22,6 %	20.253	14.148	43,2 %
Bruttoergebnis vom Umsatz	13.463	11.187	20,3 %	7.855	4.984	57,6 %
Bruttomarge	35,3 %	35,9 %		38,8 %	35,2 %	
EBITDA	3.060	-1.912	n/a	2.899	546	n/a
EBITDA-Marge	8,0 %	-6,1 %		14,3 %	3,9 %	
EBITDA bereinigt	3.112	3.441	-9,6 %	2.303	1.095	110,2 %
EBIT-Marge bereinigt	8,2 %	11,1 %		11,4 %	7,7 %	
EBIT	658	-3.953	n/a	1.723	-575	n/a
EBIT-Marge	1,7 %	-12,7 %		8,5 %	-4,1 %	
EBIT bereinigt	709	1.400	-49,4 %	1.127	-25	n/a
EBIT-Marge bereinigt	1,9 %	4,5 %		5,6 %	-0,2 %	
Konzernperiodenergebnis	369	-4.379	n/a	1.547	-744	n/a
Ergebnis je Aktie, unverwässert	0,03	-0,30	n/a	0,11	-0,05	n/a
Ergebnis je Aktie, verwässert	0,03	-0,30	n/a	0,11	-0,05	n/a

UMSATZERLÖSE NACH QUARTALEN

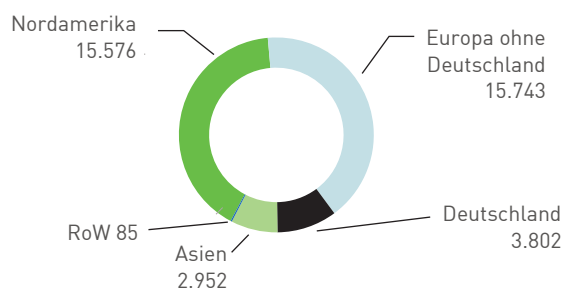
in TEUR



UMSATZ NACH REGIONEN

in TEUR

01.01.-30.06.2022



UMSATZ NACH SEGMENTEN

in TEUR

01.01.-30.06.2022



BRIEF AN DIE AKTIONÄRE

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,
liebe Geschäftspartnerinnen und Geschäftspartner,
liebe Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter von SFC,

weltweit stehen Gesellschaft, Politik und Wirtschaft heute vor großen Herausforderungen und neu entstehenden geopolitischen Aufgabenstellungen. Die Folgen der Pandemie sowie des Krieges in der Ukraine beeinträchtigen das globale Wirtschaftswachstum, sorgen für Lieferkettenprobleme, rasant steigende Energie- und Rohstoffpreise und für Zweifel an der Versorgungssicherheit mit nachhaltig verfügbarer Energie. Insbesondere die letzten beiden Faktoren führen die Dringlichkeit der Aufgabe vor Augen, gesamtgesellschaftlich Antworten auf die entscheidende Frage einer langfristig sicheren und nachhaltigen Energieversorgung finden zu müssen. Wir tragen mit unseren Technologien und marktreifen Produkten schon heute zur Erreichung der mittelfristig notwendigen Klimaziele bei. Die veränderte geopolitische Situation beschleunigt die Nachfrage nach Ersatztechnologien von konventioneller Stromerzeugung zusätzlich.

Deshalb sind wir auch im aktuellen Umfeld richtig positioniert und können Lösungen liefern. Daher konnten wir unseren eingeschlagenen Weg im ersten Halbjahr 2022 erfolgreich fortsetzen. Unsere Geschäftszahlen und die hohe Nachfrage aus dem Markt bestätigen dies. Gleichzeitig blicken wir optimistisch in die Zukunft, wofür es mehrere Gründe gibt.

Einer davon besteht im unumstößlichen Konsens, die Energie-Infrastruktur emissionsfrei und dezentral aufstellen zu müssen.

Ende August verfestigten Deutschland und Kanada ihre Zusammenarbeit im Bereich der erneuerbaren Energien und bei der Produktion von grünem Wasserstoff mit dem Beschluss konkreter Maßnahmen im Rahmen der Delegationsreise von Kanzler und Vizekanzler. Der Kanadische Premierminister Justin Trudeau und der Deutsche Bundeskanzler Olaf Scholz bezeichneten die Vereinbarung als historisch. Wir durften mit der deutschen Delegation an diesem wegweisenden Zusammentreffen aus Politik und Wirtschaft teilnehmen und konnten dabei wertvolle Kontakte knüpfen bzw. intensivieren. Seit mehr als zehn Jahren sind wir bereits im Energiesektor und im Bergbau mit unserer Brennstoffzellentechnologie in Kanada vor Ort und gehen davon aus, die Verbreitung der Technologie unter verbesserten Rahmenbedingungen weiter vorantreiben und davon auch profitieren zu können. SFC Energy kann insgesamt auf mehr als 20 Jahre Brennstoffzellen-Expertise verweisen.

Diese Expertise und unsere markterprobten Lösungen beförderten unser Wachstum im ersten Halbjahr 2022 trotz der bestehenden Herausforderungen in der Lieferkette. Kurz: Wir konnten das Wachstum weiter beschleunigen. Der Umsatzanstieg von 23 % im Berichtshalbjahr auf EUR 38,2 Mio. (Vorjahr: EUR 31,1 Mio.) basiert auf einer nochmals gesteigerten Nachfrage nach unseren sauberen und effizienten Energieerzeugern. Im zweiten Quartal belief sich das Umsatzwachstum gegenüber dem Vorjahresquartal sogar auf 43 %. Treiber dieser Entwicklung war erneut das Segment Clean Energy mit einem Umsatzplus von 37,7 % im ersten Halbjahr 2022 auf TEUR 26.648 (Vorjahr: TEUR 19.356). Der Umsatz im Bereich Clean Power Management reduzierte sich leicht um 2,3 % auf TEUR 11.510 (Vorjahr: TEUR 11.776). Auch wenn wir verstärkt auf europäische Zulieferer setzen, um die Lieferkettenproblematik abzufedern, führte das anhaltend herausfordernde Beschaffungsumfeld für Elektronikbauteile zu Verschiebungen im Umsatz.

Das bereinigte EBITDA lag mit TEUR 3.112 (Vorjahr: TEUR 3.441 Mio.), im Rahmen unserer Erwartungen. Wie kommuniziert belasten Verzögerungen durch die angespannte Lieferkettensituation und gestiegene Preise bei Transport und Vorprodukten temporär die Profitabilität. Doch wir haben mit Preisanpassungen, Vorratsaufbau und verkürzten Lieferwegen bereits Maßnahmen ergriffen, um die Profitabilität über die kommenden Quartale wieder spürbar steigern zu können.

Weiterhin hohe Nachfrage

Der Auftragseingang zeigt eine ungebrochene hohe Nachfrage nach unseren Brennstoffzellen- und Power Management-Lösungen. Der Auftragsbestand hat sich zum 30. Juni 2022 auf TEUR 65.176 gegenüber dem 31. März 2022 (TEUR 57.144) weiter erhöht.

Die Aufträge belegen eine dynamische und nachhaltige Entwicklung. Es besteht ein hoher und weiterhin steigender Bedarf nach umweltfreundlichen, emissionsfreien Energieerzeugern. Er erstreckt sich sowohl über beide Geschäftssegmente als auch die dahinterliegenden Anwenderbranchen, ist regional breit gefächert und unterstreicht damit weiterhin die Resilienz unseres Geschäftsmodells sowie das enorm große Marktpotenzial.

Anwenderkreis von Brennstoffzellen wächst – Weitere Innovationen

Gemeinsam mit der Wolf tank Group haben wir für die italienische Telekom-Gesellschaft TIM im Rahmen eines Pilotprojektes ein emissionsfreies Notstromaggregat auf Wasserstoff-Brennstoffzellen-Basis realisiert. Es ersetzt bisher gebräuchliche Bleiakkumulatoren und Dieselgeneratoren und stellt die Notstromversorgung emissionsfrei auf. Anwender verbessern mit diesem System nicht nur ihre CO₂-Bilanz, sondern senken auch die Gesamtbetriebskosten durch einen geringeren Wartungsaufwand und Treibstoffverbrauch. Wir stellen mit diesem Anwendungsfall unter Beweis, dass Wasserstoff als umweltfreundlicher Betriebsstoff in Verbindung mit der Brennstoffzelle als Wandlungstechnologie klare Mehrwerte liefert: in Bezug auf Effizienz, Nachhaltigkeit und Kostenminimierung für die Anwender.

Unsere Produktpalette haben wir zudem um den H₂Genset erweitert. In Kooperation mit der Test-Fuchs GmbH und der Auto AG Group entstand ein auf Wasserstoffbasis betriebener emissionsfreier Stromgenerator. Im Vergleich zu konventionellen Diesel-Generatoren emittiert der H₂Genset keine umweltschädlichen Abgase wie Stickoxide (Nox), Kohlenmonoxid (CO) und auch keinen Feinstaub. Von der Leistungsfähigkeit des grünen Generators konnten sich bereits mehrere Anwender überzeugen. Auf Baustellen liefert er Energie für die Beleuchtung oder weitere Endgeräte wie Betonmischer oder Kreissägen. Mitte Juli war der H₂Genset beim Formel 1-Rennen auf dem Red Bull Ring in Österreich im Einsatz. Dort sorgte er für die emissionsfreie Energieversorgung eines Teiles der Infrastruktur.

Zunächst sollen drei Modelle des H₂Genset mit Spitzenleistungen von 10 kW bis 20 kW in den Markt eingeführt werden; der Launch eines vierten Modells mit einer Spitzenleistung von über 50 kW ist für 2023 geplant.

Weichen sind gestellt: Erfolgreiche Kapitalerhöhung und Produktionsausweitung

Um der steigenden Nachfrage gerecht zu werden, bauen wir unsere Kapazitäten signifikant aus. Hierzu haben wir einerseits das umfassendste Investitionsprogramm der Unternehmensgeschichte im Volumen von EUR 8,5 Mio. beschlossen. Andererseits ist es uns außerhalb des Berichtszeitraums in einem herausfordernden Umfeld gelungen, eine Barkapitalerhöhung erfolgreich zu platzieren. Rund EUR 56,4 Mio. brutto sind SFC Energy durch diese Maßnahme zugeflossen. Den Nettoerlös wollen wir in weiteres Wachstum investieren. Auf unserer Agenda stehen die regionale und technologische Expansion insbesondere in Indien und Asien, die Beschleunigung der F&E-Aktivitäten sowie Akquisitionen.

Zunächst möchten wir uns an dieser Stelle noch einmal ausdrücklich bei allen Investoren und Anlegern bedanken, die sich an der Kapitalerhöhung beteiligt haben. In einem volatilen Kapitalmarktumfeld werten wir das als deutliches Zeichen des Vertrauens in unser Unternehmen und unser Technologie-Portfolio. Dieses wollen wir kontinuierlich weiterentwickeln, um den Anforderungen an eine klimaneutrale Energieinfrastruktur zu begegnen und unseren Kunden praktikable und zuverlässige Lösungen zu bieten. Zudem möchten wir die zugeflossenen Mittel nutzen, um sich uns bietende Chancen mit Blick auf Akquisitionen zu ergreifen. Unserer Strategie folgend, setzen wir dabei in erster Linie auf Ziele mit komplementären Technologien und/oder entsprechenden Marktzugängen.

Regionalen Footprint vergrößern – Lieferketten verkürzen

Wie wichtig Marktzugänge sind, zeigt sich am Beispiel unserer Präsenz in Indien. Die indische Regierung strebt an, die CO₂-Emissionen bis 2030 um 45 % zu reduzieren und bis 2070 Klimaneutralität zu erreichen. Zur Zielerreichung wurde ein breit angelegtes Förderprogramm ausgerollt. Die National Hydrogen Mission umfasst bis zum Jahr 2030 USD 44 Mrd. Mit unserem langjährigen Partner FC TecNrgy kooperieren wir bereits seit 2016 im indischen Markt und betreten nun eine neue Stufe der Zusammenarbeit, indem wir Wertschöpfung im Land vorbereiten.

Einerseits wollen und werden wir unser Geschäftsmodell weiter internationalisieren. Andererseits müssen wir den Herausforderungen eines veränderten ökonomischen Umfelds Rechnung tragen. Konkret heißt das, dass wir die Lage und die Auswirkungen um den Ukraine-Krieg eng verfolgen und prüfen müssen. Wir haben unsere Lieferketten verkürzt und kontinuierlich Vorräte aufgebaut. Zudem werden gestiegene Kosten in Form von Preisanpassungen kompensiert. Diese frühzeitig ergriffenen Maßnahmen werden sich positiv auf die Profitabilität innerhalb der nächsten Quartale auswirken.

Bestätigung der Prognose

Trotz der aktuell bestehenden makroökonomischen und geopolitischen Unwägbarkeiten rechnen wir aufgrund der ungebrochenen Auftragsdynamik mit einer anhaltend wachsenden weltweiten Nachfrage nach Brennstoffzellenlösungen. Eine verbesserte Profitabilität, unser hoher Auftragsbestand, unsere langfristigen Partnerschaften, die zunehmende Marktdurchdringung unserer Produkte sowie die erfolgreiche Kapitalerhöhung lassen uns mit Zuversicht auf ein starkes zweites Halbjahr blicken.

Vor diesem Hintergrund bestätigen wir unsere Gesamtjahresprognose für das laufende Geschäftsjahr vom 14. Februar 2022 und rechnen mit einem konsolidierten Umsatz von etwa TEUR 75.000 bis TEUR 83.000, einem bereinigten EBITDA in einer Bandbreite von TEUR 6.000 bis TEUR 9.100 und einem bereinigten EBIT von TEUR 1.600 bis TEUR 2.900.

Die Prognose beruht auf der Annahme, dass die gestiegenen Kosten auf der Vormaterial- und Logistikseite über die erfolgten Preisanpassungen weitergegeben werden können. Des Weiteren gehen wir davon aus, dass sich die Auswirkungen auf unsere Geschäfte durch COVID-19 sowie Engpässen in den Versorgungsketten im Verlauf des Geschäftsjahres 2022 nicht weiter dramatisch verschärfen werden.

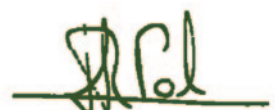
Ihr



Dr. Peter Podesser
Vorstandsvorsitzender (CEO)



Daniel Saxena
Vorstand (CFO)



Hans Pol
Vorstand (COO)

SFC AM KAPITALMARKT

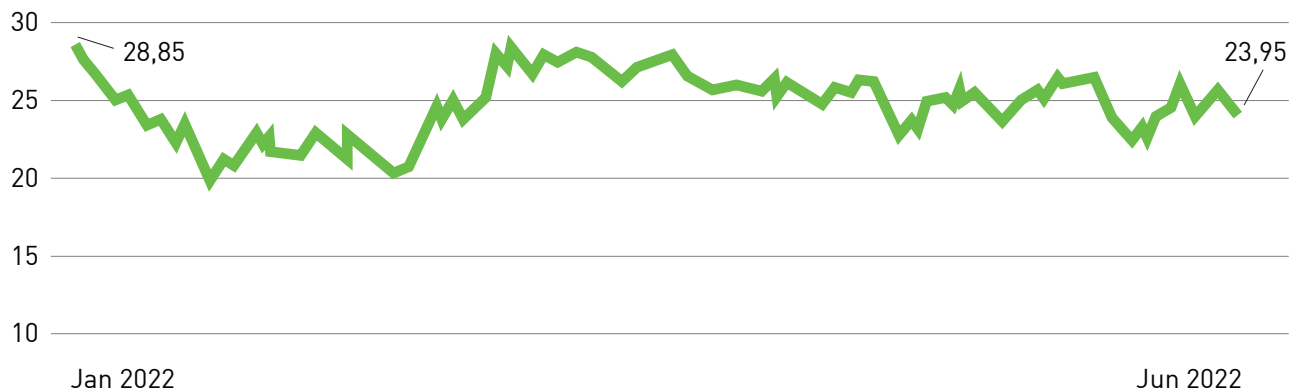
Basisdaten der Aktie

AKTIENINFORMATIONEN

Bloomberg Symbol	F3C
Reuters Symbol	CXPNX
WKN	756857
ISIN	DE0007568578
Anzahl der ausstehenden Aktien (30.06.2022)	14.469.743
Aktiengattung	Nennwertlose Stückaktien
Börsensegment	Prime Standard, Erneuerbare Energien
Börse	Frankfurt, FWB
Designated Sponsor	mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG

Entwicklung der SFC Aktie

KURSVERLAUF DER SFC AKTIE (ABSOLUT)



KURSENTWICKLUNG

		in EUR
Eröffnungskurs	03.01.2022	28,85
Höchststand	05.04.2022	30,10
Tiefststand	24.02.2022	18,28
Schlusskurs	30.06.2022	23,95

In einem von hoher Volatilität gekennzeichneten Kapitalmarktumfeld konnte sich die SFC Energy-Aktie dem allgemeinen Trend weitestgehend entziehen. Im Vergleich zu wesentlichen Indizes entwickelte sich der Anteilsschein besser. Das Börsenjahr 2022 eröffnete die Aktie am 03. Januar mit einem Kurs von EUR 28,85. Ihren Tiefstand erreichte das SFC Energy-Papier im 6-Monatszeitraum am 24. Februar bei einer Notiz von EUR 18,28. Am 05. April erreichte der Kurswert bei einer Notiz von EUR 30,10 seinen Höchststand. Mit einem Kurs von EUR 23,95 beendete die SFC Energy-Aktie das erste Halbjahr 2022. Der Anteilsschein gab im Berichtshalbjahr um 15,7 % gegenüber dem Schlusskurs von EUR 28,40 am 30. Dezember 2021 nach. Der Rückgang ist die Folge eines herausfordernden makroökonomischen Umfelds. In diesem Zusammenhang ist der russische Angriffskrieg auf die Ukraine sowie die nach wie vor ungewisse weitere Entwicklung der Corona-Pandemie zu nennen.

Das durchschnittliche tägliche Handelsvolumen lag in den ersten sechs Monaten 2022 bei 99.257 Aktien und bewegte sich damit unterhalb des Werts der Vorjahresperiode (152.107 Aktien). Zum 30. Juni 2022 belief sich der Börsenwert der SFC Energy AG auf EUR 346,6 Mio. bei 14,47 Mio. ausstehenden Aktien und einem Schlusskurs von EUR 23,95.

Entwicklung der Indizes

Die globale Wirtschaftslage stand im ersten Halbjahr 2022 maßgeblich unter dem Einfluss zweier Faktoren: Die weiterhin ungewisse Corona-Pandemie-Entwicklung sowie der russische Angriffskrieg auf die Ukraine. Beide Ereignisse sorgten für instabile Lieferketten, eine Steigerung der Energiepreise sowie wachsende Inflationsraten. Die globale Industrieproduktion wuchs im ersten Quartal 2022 mit einer Rate von 0,6 % und damit langsamer als im Durchschnitt der Jahre vor dem Ausbruch der Corona-Pandemie.¹ Das hohe Inflationsniveau sorgte zudem für erhebliche Konsumzurückhaltung der privaten Haushalte.²

Der globale Wirtschaftsrückgang spiegelt sich in der Entwicklung der jeweiligen Börsenindizes deutlich wider. Der US-amerikanische Leitindex Dow Jones verzeichnete in den ersten sechs Monaten 2022 ein Minus von insgesamt mehr als 15 % gegenüber dem Schlusswert vom 30. Dezember 2021. Noch höher war der Rückgang beim S&P 500 mit einem Minus von knapp 21 %. Auch die europäischen Börsenplätze konnten sich der allgemeinen Marktdynamik nicht entziehen. Der EURO STOXX 50 schloss im ersten Halbjahr 2022 um knapp 20 % schwächer als noch zum Jahresende 2021. Der deutsche Leitindex DAX beendete das erste Halbjahr am 30. Juni ebenfalls mit einem Minus von knapp 20 % im Vergleich zum Schlusswert 2021. Beim deutschen Technologiewerteindex TecDAX stand ein Minus von mehr als 26 % zu Buche.

Investor-Relations-Aktivitäten

Um Verständnis und Vertrauen in den nachhaltigen Erfolg des SFC Energy-Geschäftsmodells zu stärken, führten der Vorstand und Investor Relations einen aktiven und transparenten Dialog auf Investorenkonferenzen, Roadshows oder in Telefonkonferenzen. Den thematischen Schwerpunkt im Austausch mit allen Anspruchsgruppen bildete die operative Entwicklung sowie die weitere Verfolgung der unternehmerischen Wachstumsstrategie.

Als Designated Sponsor sorgte die mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG im Berichtszeitraum für verbindliche Geld-/Briefkurse sowie eine angemessene Liquidität und entsprechende Handelbarkeit der SFC-Aktie.

Im Investor-Relations-Bereich der SFC Energy-Website – sfc.com – bietet die Gesellschaft umfassende Informationen zur Geschäftslage, aktuelle Nachrichten und einen Überblick über künftige Events und Aktivitäten.

¹ <https://www.ifw-kiel.de/de/publikationen/kieler-konjunkturberichte/2022/weltwirtschaft-im-sommer-2022-inflationsschub-bremst-die-expansion-0/>

² <https://www.iwkoeln.de/presse/in-den-medien/michael-groemling-volle-wucht-hoher-preise.html>

Analystenresearch

Die Aktie der SFC Energy AG notiert im Prime Standard der Frankfurter Wertpapierbörse und wird regelmäßig von renommierten Research-Häusern analysiert und bewertet. Detaillierte Informationen stehen interessierten Anlegern unter [sfc.com](https://www.sfc.com) im Bereich Investor Relations/Aktie zur Verfügung.

RESEARCH-BEWERTUNGEN			in EUR
Herausgeber	Datum	Empfehlung	Kursziel
FIRST BERLIN – EQUITY RESEARCH	01.09.2022	BUY	37,00
BERENBERG	25.08.2022	BUY	34,00
METZLER CAPITAL MARKETS	20.07.2022	BUY	34,00
MM WARBURG	26.08.2022	BUY	32,50
ABN AMRO/ODDO BHF	17.05.2022	OUTPERFORM	32,80

Aktionärsstruktur

Die Aktionärsstruktur der SFC Energy AG zum 30. Juni 2022 hat sich gegenüber dem 31. Dezember 2021 nicht wesentlich verändert. Im Besitz institutioneller Investoren befanden sich zum Ende des ersten Halbjahres 41,23 % der Aktien. Das erweiterte Management inklusive des Aufsichtsrats verfügte über 1,72 % der Stimmrechte. Der Anteil der im Streubesitz befindlichen Aktien der SFC Energy AG lag per Ende Juni 2022 bei 57,05 %. Detaillierte und aktuelle Informationen zur Aktionärsstruktur befinden sich unter [sfc.com](https://www.sfc.com) im Bereich Investor Relations/Aktie.

Erfolgreiche Kapitalerhöhung

Nach Ende des Berichtszeitraumes führte die SFC Energy AG die erfolgreiche Platzierung ihrer am 11. Juli 2022 angekündigten Kapitalerhöhung mit Bezugsrecht durch. Bis zum Ende der Bezugsfrist wurden Bezugsrechte für 2.044.314 neue Aktien ausgeübt, was 70,6 % der bis zu 2.893.948 neuen Aktien entspricht. Zusätzlich wurden 849.634 neue Aktien, für die während der Bezugsfrist keine Bezugsrechte ausgeübt wurden, erfolgreich zu einem Preis von EUR 19,50 je neuer Aktie bei qualifizierten Anlegern in Deutschland und anderen Jurisdiktionen außerhalb der Vereinigten Staaten in Offshore-Transaktionen gemäß Regulation S des Securities Act platziert (Restaktienplatzierung). Der endgültige Bruttoemissionserlös aus der Kapitalerhöhung belief sich auf rund EUR 56,4 Mio. SFC beabsichtigt, den Nettoerlös aus der Kapitalerhöhung für die regionale und technologische Expansion, die Beschleunigung der F&E-Aktivitäten und anorganische Wachstumsmöglichkeiten zu verwenden.

Das Grundkapital erhöhte sich mit der Kapitalmaßnahme von derzeit EUR 14.469.743,00 auf EUR 17.363.691,00 durch Ausgabe von 2.893.948 neuen auf den Inhaber lautenden Stammaktien ohne Nennbetrag (Stückaktien). Die neuen Aktien sind ab dem 1. Januar 2022 voll dividendenberechtigt.

KONZERNZWISCHENLAGEBERICHT FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR BIS ZUM 30. JUNI 2022

Dieses Kapitel des vorliegenden Halbjahresfinanzbericht fasst wesentliche Entwicklungen des ersten Halbjahres 2022 („Berichtszeitraum“) bei der SFC Energy AG zusammen. Eine ausführliche Beschreibung der SFC Energy AG, ihres Konzerns und ihrer Segmente findet sich im Geschäftsbericht 2021.

Grundlagen des Konzerns

Organisation des SFC-Konzerns und Grundlagen der Berichterstattung

Die SFC Energy AG („SFC AG“) bildet gemeinsam mit ihren Tochterunternehmen eine international tätige Unternehmensgruppe („SFC“ oder „Konzern“) im Brennstoffzellen-Sektor. Der Konsolidierungskreis des Konzerns umfasst neben dem Mutterunternehmen SFC Energy AG (Deutschland) die Tochterunternehmen SFC Energy B.V. (Niederlande) („SFC B.V.“), deren Tochterunternehmen SFC Energy Power SRL (Rumänien) sowie SFC Energy Ltd. (Kanada) („SFC Ltd.“).

Die Segmentierung der Konzernaktivitäten folgt primär der internen Organisations- und Berichtsstruktur des Konzerns nach Geschäftsfeldern. Diese orientiert sich an den Technologieplattformen bzw. dem angebotenen Produkt- und Dienstleistungsportfolio des Konzerns. Das **Segment Clean Energy** umfasst das Portfolio von Produkten, Systemen und Lösungen für die stationäre und mobile netzferne Energieversorgung auf Basis von Wasserstoff- (PEMFC) und Direktmethanol- (DMFC) Brennstoffzellen. Das Segment adressiert Kunden aus dem privaten, industriellen und staatlichen Sektor in unterschiedlichen Märkten. Hierzu zählen u.a. Anbieter von Ausrüstungsgütern sowie Systemintegratoren für Telekommunikation, Sicherheit- und Überwachungstechnologie, Fernerkundungstechnologie (Remote Sensing), Verteidigungstechnologie, aber auch für den Caravaning- und Marinemarkt. Das Segment **Clean Power Management** bündelt das gesamte Geschäft mit hochtechnologischen, standardisierten und semi-standardisierten Power Management-Lösungen wie z. B. Spannungswandlern und Spulen, die zum Einsatz in Geräten für die Hightech-Industrie kommen. Des Weiteren umfasst das Segment das Geschäft mit Frequenzwandlern, die in der Upstream-Öl- und Gasindustrie eingesetzt werden.

Ziele und Strategie

Die strategische Ausrichtung des Konzerns, die Position von SFC im Markt für umweltfreundliche stationäre und mobile netzferne Energielösungen auszubauen, blieb im Berichtszeitraum unverändert. Ziel ist eine marktführende Stellung als Anbieter für emissionsarme bzw. freie Regel- und Notstromversorgung von netzfernen, zum Teil sicherheitskritischen, Anwendungen, wie etwa Telekommunikationsausrüstung, Sicherheits- und Überwachungstechnologie und netzfernen Sensoren mit Brennstoffzellengeneratoren zu etablieren. Die Brennstoffzellen sollen sowohl emissionsarme bzw. -freie Alternativen zu Dieselmotoren bieten, die bislang als Notstromaggregate oder zur Spitzenlastenabdeckung eingesetzt werden, als auch bestehende Systeme zur netzfernen Energieversorgung ergänzen.

Die Umsetzung dieser Strategie soll sowohl durch organisches Wachstum als auch mittels Akquisitionen, Gemeinschaftsunternehmen, Beteiligungen und Kooperationsvereinbarungen realisiert werden.

Forschung und Entwicklung

Mit unseren Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten verfolgen wir weiterhin das Ziel, die Wettbewerbs- und Technologieposition von SFC vor dem Hintergrund der anstehenden Umgestaltung der Energiesysteme in zahlreichen Ländern zu sichern bzw. zu stärken. Dabei setzen wir insbesondere auf die Entwicklung von Brennstoffzellensystemen mit höheren Leistungen und längeren Betriebsstunden bei Produktkostenreduk-

tion sowie auf die digitale Anbindung unserer Lösungen. Neben dieser kontinuierlichen Erneuerung unseres Produktportfolios verbessert SFC auch bestehende Produkte und Lösungen.

Mit 64 (Vorjahr: 64) Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern waren 20 % (Vorjahr: 22 %) der Konzernbelegschaft mit der Entwicklung der Brennstoffzellentechnologie bzw. von Stromversorgungssystemen und deren Umsetzung in Produkte des Konzerns beschäftigt.

	in TEUR			
	01.01. – 30.06.		01.04. – 30.06.	
	2022	2021	2022	2021
Erfolgswirksame Forschungs- und Entwicklungskosten	2.159	1.498	1.079	620
Aktivierte Entwicklungsaufwendungen	1.042	1.255	438	637
Aufwand in Entwicklungskooperationen	190	164	75	140
Erhaltene Zuschüsse	227	181	132	109
Sondereffekte (Sonderaufwendungen für LTI-Programm)	0	0	3	0
Gesamtaufwand für Forschung und Entwicklung	3.619	3.097	1.727	1.505

Um die Technologieposition und Wettbewerbsfähigkeit des Konzerns zu sichern bzw. Markteintrittsbarrieren auszubauen, wird eine aktive Strategie bezüglich Patenten und anderen Rechten an geistigem Eigentum („IP“) verfolgt, die sowohl die aktive Pflege des bestehenden IP-Portfolios als auch die Entwicklung von neuem IP beinhaltet.

Wir rechnen insgesamt damit, dass der F&E-Gesamtaufwand des aktuellen Geschäftsjahres über der Größenordnung des Geschäftsjahres 2021 liegen wird. Die F&E Aktivitäten des Konzerns wurden im Berichtszeitraum in geringem Umfang, und werden voraussichtlich auch zukünftig, durch Zuschüsse der öffentlichen Hand gefördert, z. B. über die „Nationale Organisation Wasserstoff und Brennstoffzellentechnologie“.

Im Segment Clean Energy stehen Themen wie die nächsten Generationen von Brennstoffzellenmodulen sowie Digitalisierung und Konnektivität unserer Produkte im Mittelpunkt der Entwicklung. Die Schwerpunkte im Berichtszeitraum lagen auf:

- Weiterentwicklung der neu eingeführten Direktmethanol-Brennstoffzellengeneration EFOY und EFOY Pro
- Aufbau und Weiterentwicklung von Wasserstoff-Brennstoffzellensystemen auf Basis des EFOY Hydrogen-Systems
- Entwicklung und Aufbau von Netzersatzanlagen auf Basis des Wasserstoff-Brennstoffzellensystems EFOY Hydrogen
- Entwicklung von serviceoptimierten Funktionen eines Cloud basierten Fernüberwachungssystems für die neu eingeführte Produktgenerationen der Brennstoffzellen
- Entwicklung einer für die EFOY-Brennstoffzellen optimierten 12 V- und 24 V-Batterie mit integriertem Batterie-Management-System (BMS) für Lithium-Batterien

- Weiterentwicklung eines intelligenten Fuel Management-Systems zur Autonomieverlängerung der neuen Produktgenerationen
- Konsequente Verbesserungen und Weiterentwicklungen zur Leistungssteigerung sowie zur Kostenreduzierung der bestehenden EFOY-Generationen

Im Mittelpunkt der Entwicklung des Segments Clean Power Management standen Themen wie die Erhöhung der Leistungsdichte, der Leistungseffizienz und der „Watt / Euro“ Ratio für die angebotenen Power Management-Lösungen. Die Schwerpunkte im Berichtszeitraum lagen auf:

- Weiterentwicklung der aktuellen 3,8kW bis 4kW Energieplattform
- Technologieentwicklung zur Leistungssteigerung bestehender Plattformen von 4kW auf 5kW
- Integration einer neuen Energieplattform in Lasersysteme

Wirtschaftsbericht

Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen

Hoher Inflationsdruck bremst Wirtschaft aus

Die nach wie vor ungewisse Situation der Corona-Pandemie sowie der militärisch geführte Angriff Russlands auf die Ukraine waren und sind die größten Einflussfaktoren auf die globale Konjunkturentwicklung. Beide Ereignisse sorgten im ersten Halbjahr 2022 für einen weiteren Anstieg der ohnehin schon hohen Inflation. Im Juni lag die Teuerung in den USA bei 9,1 %, im Euroraum betrug sie 8,6 % und in Großbritannien erreichte sie einen Stand von 9,4 % und damit langjährige Höchststände.¹ Im weiteren Verlauf des ersten Halbjahres 2022 verstärkten sich die Lieferengpässe und wirkten sich bremsend auf die Konjunkturdynamik aus. In China sorgte die Null-Covid-Politik der Regierung für regionale Lockdowns, von denen ab März auch wirtschaftliche Zentren wie Shenzhen und Shanghai betroffen waren. So lag das Weltwirtschaftswachstum im ersten Quartal 2022 bei 0,6 %. Im zweiten Quartal dürfte die weltwirtschaftliche Dynamik schwach bleiben und stagnieren.² Für das Jahr 2022 rechnet das Institut für Weltwirtschaft (IfW Kiel) mit einer Zuwachsrate von 3,0 %. Gegenüber der im März formulierten Prognose bedeutet dies eine Reduzierung um 0,5 Prozentpunkte.³

Deutsche Wirtschaft: Lieferengpässe belasten

Der Jahresauftakt verlief für die deutsche Wirtschaft zunächst vielversprechend. Die Belastungen aus der vierten Corona-Pandemiewelle wirkten sich offenbar weniger stark aus als befürchtet.⁴ So wuchs die deutsche Wirtschaft im ersten Quartal 2022 um 0,2 %. Im weiteren Verlauf verlangsamte sich allerdings die Expansion, sodass das Bruttoinlandsprodukt im Vergleich zum Vorquartal unverändert blieb (0,0 %).⁵ Im Vergleich zum Vorjahresquartal wuchs die deutsche Wirtschaft um 1,5 %. Lieferengpässe in Folge der Lockdown-Maßnahmen in China belasteten die industrielle Aktivität.⁶ Auf Jahressicht erwartet das IfW Kiel mit 7,4 % die höchste Inflationsrate im wiedervereinigten Deutschland.⁷ Im Mai lag die Teuerung bei 7,9 %, im Juni schwächte sie sich geringfügig auf 7,6 % ab. Ursächlich für das hohe Preisniveau sind nach Angaben des Statistischen Bundesamts (Destatis) vor allem die Erhöhungen der Preise bei Energieprodukten.⁸ Positiv könnte sich die weiterhin aus der Pandemiephase aufgestaute Kaufkraft der privaten Haushalte auswirken. Zusätzlich verfügen Unternehmen weiterhin über ein hohes Auftragspolster. Daher rechnet das IfW Kiel mit einer Zuwachsrate von 2,1 % für das deutsche Bruttoinlandsprodukt im Jahr 2022.⁹

1 <https://www.ifw-kiel.de/de/publikationen/kieler-konjunkturberichte/>

2 <https://www.bmwk.de/Redaktion/DE/Schlaglichter-der-Wirtschaftspolitik/2022/06/17-weltwirtschaft.html>

3 <https://www.ifw-kiel.de/de/publikationen/kieler-konjunkturberichte/>

4 <https://www.ifw-kiel.de/de/publikationen/kieler-konjunkturberichte/2022/deutsche-wirtschaft-im-sommer-2022-erholung-kommt-muehsam-voran-0/>

5 https://www.destatis.de/DE/Presse/Pressemitteilungen/2022/07/PD22_322_811.html

6 <https://www.ifw-kiel.de/de/publikationen/kieler-konjunkturberichte/2022/deutsche-wirtschaft-im-sommer-2022-erholung-kommt-muehsam-voran-0/>

7 <https://www.ifw-kiel.de/de/publikationen/kieler-konjunkturberichte/2022/deutsche-wirtschaft-im-sommer-2022-erholung-kommt-muehsam-voran-0/>

8 https://www.destatis.de/DE/Presse/Pressemitteilungen/2022/07/PD22_296_611.html

9 <https://www.ifw-kiel.de/de/publikationen/kieler-konjunkturberichte/2022/deutsche-wirtschaft-im-sommer-2022-erholung-kommt-muehsam-voran-0/>

Clean Energy

Dynamische Entwicklung des Brennstoffzellenmarktes

Essenziell zur Darstellung der Entwicklung der Märkte des Segments Clean Energy ist die internationale Nachfrage nach dezentralen Energieerzeugungssystemen, wie sie die Brennstoffzelle darstellt. Die Aggregate kommen in einer großen Bandbreite von stationären Anwendungen zum Einsatz.

In ihrer im Juli 2022 erschienenen Branchenstudie zum Brennstoffzellenmarkt geht die Unternehmensberatung E4tech weiterhin von einer positiven Entwicklung für die umweltfreundliche Energieerzeugung aus.¹⁰ Hier sollten sich nach Einschätzung von E4tech vor allem Nachholeffekte nach der Lockerung von Reisebeschränkungen aus dem Jahr 2021 bemerkbar machen. So sollten Vertriebs-, Marketing und Messeaktivitäten auch wieder in persönlichen Treffen stattfinden können. Positiv werten die Marktbeobachter dabei auch die steigenden Investitionen in die Brennstoffzellen-Technologie, die in erster Linie nicht nur die reine Entwicklung, sondern vielmehr den Markthochlauf und die Produktionsausweitungen adressieren.¹¹ Insgesamt wurden im Jahr 2021 (aktuellere Daten lagen bei Redaktionsschluss nicht vor) 86.000 Brennstoffzellen ausgeliefert. Im Vorjahr waren es 81.800. Mit einem Anteil von 47.900 Aggregaten machen Brennstoffzellen für stationäre Anwendungen den größten Anteil aus. Mit Blick auf die regionale Verteilung der Nachfrage belegt der asiatische Markt mit 56.200 Brennstoffzellen im Jahr 2021 die Spitzenposition. Hingegen verzeichnete Nordamerika mit 15.400 Brennstoffzellen im Jahr 2021 im Vergleich zu 10.800 im Jahr 2020 das dynamischste Wachstum im Regionenvergleich. E4tech beobachtet in der Branche einen Trend hin zu höheren Leistungsklassen. Kamen die im Jahr 2020 verkauften Brennstoffzellen auf eine Gesamtleistung von 1.338 Megawatt (MW), waren es im Jahr 2021 in Summe 2.313 MW.

Die Marktforscher von Grand View Research gehen weiterhin von einer dynamischen Entwicklung des Brennstoffzellenmarktes aus. Laut Grand View Research wurde der globale Brennstoffzellenmarkt im Jahr 2020 auf USD 4,1 Mrd. geschätzt und soll bis 2028 mit einer durchschnittlichen jährlichen Wachstumsrate von 23,2 % auf USD 21,7 Mrd. steigen. Haupttreiber ist die zunehmende Fokussierung auf die Reduzierung von Treibhausgasen und anderen Emissionen.¹²

Clean Power Management

Vitale Nachfrage nach Elektronikkomponenten

Für die Betrachtung der konjunkturellen Entwicklung der Märkte, in denen SFC Energy in diesem Segment tätig ist (Leistungselektronik und Schaltnetzteile), werden Daten aus den Fachverbänden „Elektronische Komponenten und Baugruppen“ (Electronic Components & Systems) sowie „PCB & Electronic Systems“ des Zentralverbands Elektrotechnik- und Elektronikindustrie e. V. (ZVEI) herangezogen.

In den ersten fünf Monaten des Jahres 2022 (aktuellere Zahlen lagen bei Redaktionsschluss nicht vor) verzeichnet der Fachverband eine weiterhin vitale Nachfrage nach Elektronikkomponenten. Dabei übertrafen die Auftragseingänge ihren entsprechenden Vorjahreswert um 15,6 %. Im Inland zog die Auftragslage um 16,7 % an, während die Auslandsnachfrage um 14,7 % wuchs. In den vollen ersten fünf Monaten des laufenden Jahres erreichte der aggregierte Branchenumsatz einen Wert von EUR 87,3 Milliarden. Zudem verbesserte sich das Geschäftsklima innerhalb der Unternehmen. Nach drei Rückgängen hellte sich die Stimmung gemessen an der ifo-Konjunktur-Uhr wieder auf. Konkret verbesserte sich die Beurteilung der aktuellen als auch der allgemeinen Geschäftserwartungen.¹³ Für das Gesamtjahr 2022 rechnet der Fachverband mit einem Wachstum des Welt-Elektromarktes um 6,0 % auf EUR 5.318 Mrd.¹⁴

¹⁰ <https://www.e4tech.com/resources/249-fuel-cell-industry-review-2021.php>

¹¹ <https://www.e4tech.com/resources/249-fuel-cell-industry-review-2021.php>

¹² <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/fuel-cell-market>

¹³ https://www.zvei.org/fileadmin/user_upload/Presse_und_Medien/Publikationen/2022/Juli/ZVEI-Konjunkturbarometer_Juli_2022/ZVEI-Konjunkturbarometer-Juli-2022_V2.pdf

¹⁴ https://www.zvei.org/fileadmin/user_upload/Presse_und_Medien/Publikationen/2021/Juli/ZVEI-Welt-Elektromarkt_Ausblick_bis_2022/ZVEI-Welt-Elektromarkt-Ausblick-bis-2022-Juli-2021.pdf

Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage

Wesentliche Ereignisse

Aufsichtsrat

Herr Hubertus Krossa wurde durch den Beschluss der Hauptversammlung am 28. April 2022 erneut in den Aufsichtsrat der SFC Energy AG gewählt. In der an diese Hauptversammlung konstituierenden Aufsichtsratssitzung wurde Herr Hubertus Krossa erneut zum Vorsitzenden des Aufsichtsrates und in den Prüfungsausschuss gewählt. Sein Mandat läuft bis zur Beendigung der ordentlichen Hauptversammlung im Jahr 2024.

Ertragslage

Im Berichtszeitraum erzielte der Konzern einen Umsatz von TEUR 38.159 (Vorjahr: TEUR 31.132) und verzeichnete damit im Vergleich zur Vorjahresperiode eine Steigerung von 22,6 %. Ausschlaggebend für diese positive Entwicklung war der organische Umsatzzuwachs im Segment Clean Energy.

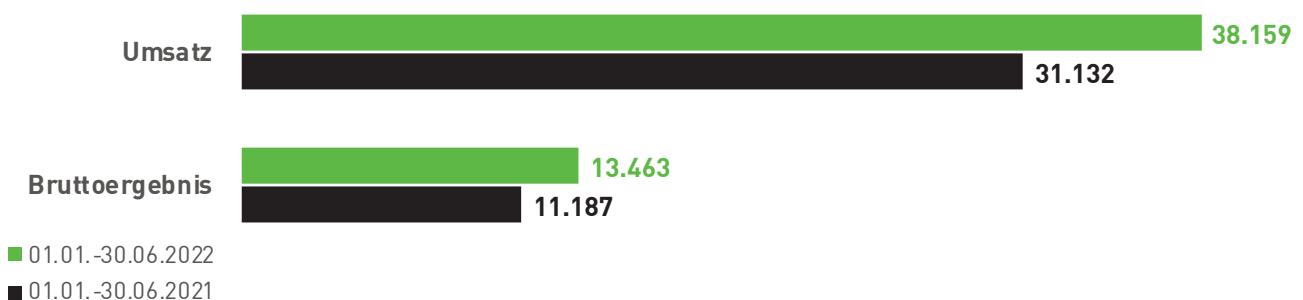
Im Vergleich zum Vorjahr verzeichnete das Segment Clean Energy im Berichtszeitraum ein äußerst starkes Umsatzwachstum von 37,7 % auf TEUR 26.648 (Vorjahr: TEUR 19.356). Die Umsatzerlöse des Segments Clean Power Management nahmen im Berichtszeitraum hingegen leicht um 2,3 % auf TEUR 11.510 (Vorjahr: TEUR 11.776) ab.

Das Segment Clean Energy blieb das umsatzstärkere Segment des Konzerns. Mit einem Anteil von 69,8 % (Vorjahr: 62,2 %) an den Konzernumsätzen, konnte dessen Umsatzbeitrag weiter ausgebaut werden. Der prozentuale Anteil des Segmentes Clean Power Management an den Konzernumsätzen verringerte sich damit deutlich auf 30,2 % (Vorjahr: 37,8 %).

Im Berichtszeitraum führten sowohl das Umsatzwachstum als auch der gestiegene Umsatzbeitrag des marginstärkeren Segments Clean Energy, trotz eines merklichen Margenrückgangs im Segment Clean Power Management, zu einem Anstieg des Konzernbruttoergebnisses um TEUR 2.276 bzw. 20,3 % auf TEUR 13.463 (Vorjahr: TEUR 11.187). Die hieraus resultierende Bruttoergebnismarge des Konzerns (Bruttoergebnis vom Umsatz in Prozent der Umsatzerlöse) lag mit 35,3 % (Vorjahr: 35,9 %) knapp unter Vorjahresniveau.

UMSATZ UND BRUTTOERGEBNIS

in TEUR



Umsatzentwicklung nach Regionen

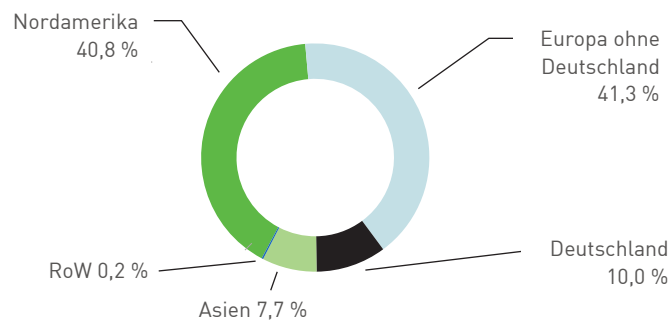
Die Umsatzentwicklung nach Regionen für den Berichtszeitraum und das 2. Quartal 2022 stellt sich im Vergleich zum Vorjahr wie folgt dar:

	UMSATZ NACH REGIONEN in TEUR					
	01.01.– 30.06.			01.04.– 30.06.		
	2022	2021	Veränd.	2022	2021	Veränd.
Nordamerika	15.576	11.638	33,8 %	8.098	5.514	46,9 %
Europa ohne Deutschland	15.743	13.263	18,7 %	8.619	5.018	71,8 %
Deutschland	3.802	4.046	-6,0 %	1.823	1.754	3,9 %
Asien	2.952	1.788	65,1 %	1.669	1.469	13,7 %
Rest der Welt („RoW“)	85	398	-78,5 %	45	394	-88,7 %
Summe	38.159	31.132	22,6 %	20.253	14.148	43,2 %

UMSATZAUFTEILUNG NACH REGIONEN

in %

01.01. – 30.06.2022



In der regionalen Umsatzentwicklung ergaben sich im Berichtszeitraum im Vergleich zur Vorjahresperiode keine wesentlichen Veränderungen: Die Region Europa ohne Deutschland trug mit 41,3 % (Vorjahr: 42,6 %) zum Konzernumsatz bei und blieb die Region mit dem höchsten Umsatzbeitrag gefolgt von der Region Nordamerika. Der Anteil der Region Nordamerika am Konzernumsatz nahm jedoch im Berichtszeitraum, im Wesentlichen aufgrund der gestiegenen Nachfrage nach Brennstoffzellenlösungen für industrielle Anwendungen, auf 40,8 % (Vorjahr: 37,4 %) zu.

Im Berichtszeitraum wurden 10,0 % (Vorjahr: 13,0 %) des Konzernumsatzes in Deutschland und 7,7 % (Vorjahr: 5,7 %) in Asien generiert.

Überleitung EBITDA bereinigt und EBIT bereinigt

Um Verzerrungen durch Sondereffekte, die das operative Ergebnis des Berichtszeitraums sowohl be- als auch entlasten, in der Darstellung finanzieller Leistungsindikatoren zu neutralisieren und eine Vergleichbarkeit dieser Leistungsindikatoren zwischen den Perioden abzubilden, wird das bereinigte EBITDA und das bereinigte EBIT ausgewiesen. Hierbei werden die in den jeweiligen Funktionskosten und in den sonstigen betrieblichen Erträgen enthaltenen Auswirkungen der unten aufgeführten Sondereffekte im Berichtszeitraum im Rahmen einer Überleitung zum bereinigten EBITDA und bereinigten EBIT eliminiert.

Im Berichtszeitraum enthalten diese Sondereffekte Aufwendungen und Erträge aus der Erhöhung bzw. der Auflösung von Rückstellungen und der Kapitalrücklage für Verpflichtungen aus den langfristigen variablen aktienkursbasierten Vergütungsprogrammen („LTI-Programme“) sowie mit Transaktionsbemühungen verbundene Aufwendungen.

Bei den LTI-Programmen handelt sich um Stock Appreciation Rights („SARs“) und Aktienoptionsprogramme („AOP“) für den Vorstand sowie für Führungskräfte der Konzerngesellschaften. Die Aufwendungen hierfür betragen im Berichtszeitraum TEUR 241 (Vorjahr: TEUR 5.656) („Sonderaufwendungen“). Im Berichtszeitraum wurden Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen für die SARs in Höhe von TEUR 1.207 (Vorjahr: TEUR 484) erfasst. Diese Erträge wurden u.a. durch die erfolgswirksame Auflösung von bereits gebildeten Rückstellungen für die SARs bedingt, die höher waren als die Auszahlung für die im aktuellen Berichtszeitraum in bar zugeflossenen Beträge.

Mit Transaktionsbemühungen verbundene Aufwendungen sind in Höhe von TEUR 1.018 (Vorjahr: TEUR 181) in den Sondereffekten enthalten („Sonderaufwendungen“). In diesen Aufwendungen sind im wesentlichen Kosten für die im Juli 2022 durchgeführte Kapitalerhöhung mit Bezugsrecht enthalten.

In Summe sind die Sondereffekte als Nettoaufwand in Höhe von TEUR 52 (Vorjahr: TEUR 5.353) für den Berichtszeitraum im EBIT und im EBITDA enthalten.

Die Aufwendungen für die LTI-Programme der Vorstandsmitglieder Dr. Peter Podesser, Daniel Saxena und Hans Pol sind sowohl in den Vertriebskosten als auch in den allgemeinen Verwaltungskosten enthalten. Die Aufwendungen für die LTI-Programme der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter (Führungskräfte) sind in den Vertriebskosten und in den Forschungs- und Entwicklungskosten enthalten. Die mit Transaktionsbemühungen verbundenen Aufwendungen sind in den allgemeinen Verwaltungskosten enthalten und die Erträge aus den Auflösungen der SARs-Rückstellungen sind in den sonstigen betrieblichen Erträgen erfasst.

SONDEREFFEKTE	in TEUR	
	2022 01.01.–30.06.	2021 01.01.–30.06.
Aufwendungen für die LTI Programme	241	5.656
Erträge aus den SARs	1.207	484
Aufwand für Transaktionsbemühungen	1.018	181
Summe Nettoaufwand	52	5.353
davon enthaltener Aufwand in Vertriebskosten	117	3.376
davon enthaltener Aufwand in Forschungs- und Entwicklungskosten	0	0
davon enthaltener Aufwand in allgemeinen Verwaltungskosten	1.142	2.461
davon enthaltener Ertrag in sonstigen betrieblichen Erträgen	1.207	484

Umsatzentwicklung nach Segmenten

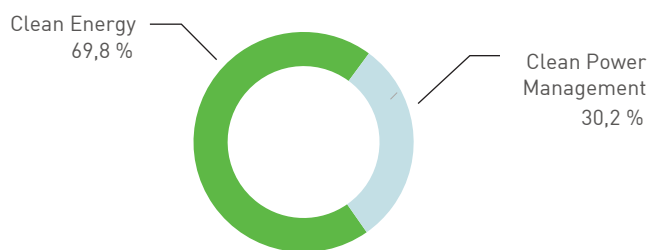
Die Umsatzsegmentierung für den Berichtszeitraum und das 2. Quartal 2022 stellt sich im Vergleich zum Vorjahr wie folgt dar:

UMSATZ NACH SEGMENTEN in TEUR						
	01.01.- 30.06.			01.04.- 30.06.		
	2022	2021	VERÄND.	2022	2021	VERÄND.
Clean Energy	26.648	19.356	37,7 %	14.370	9.285	54,8 %
Clean Power Management	11.510	11.776	-2,3 %	5.884	4.863	21,0 %
Summe	38.159	31.132	22,6 %	20.253	14.148	43,2 %

UMSATZAUFTEILUNG NACH SEGMENTEN

in %

01.01.- 30.06.2022



Clean Energy

Das Kerngeschäft des Segments Clean Energy konzentriert sich auf die Entwicklung, Herstellung, Lieferung, Integration und Vermarktung von Produkten, Systemen und Lösungen auf Basis von technologisch fortschrittlichen Wasserstoff- und Direkt-Methanol-Brennstoffzellen zur Stromerzeugung. Das Segment verfügt über ein umfangreiches Portfolio an Produkten, die einzeln oder als Lösungen an Kunden aus dem privaten, industriellen und staatlichen Sektor in unterschiedlichen Märkten verkauft werden. In den von Clean Energy adressierten Märkten verschiebt das anhaltende Wachstum der Nachfrage nach Stromerzeugung aus erneuerbaren Energien und die zunehmend strengeren nationalen Energievorschriften, die auch den Druck zur Dekarbonisierung von Wertschöpfungsketten erhöht¹⁵, gegenwärtig die Marktnachfrage von der netzfernen Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen hin zu zuverlässigen, nachhaltigen Energieversorgungslösungen mit niedrigen oder keinen Emissionen. Dies ist insbesondere in Europa, Nordamerika und Asien zu beobachten.

Im Allgemeinen profitiert das Segment Clean Energy von den Änderungen nationaler Energievorschriften, beispielsweise im Zusammenhang mit der Förderung der Wasserstoffindustrie, der notwendigen Versorgungssicherheit einer zunehmenden Anzahl und Vielfalt von netzfernen Systemen und Anlagen, der CO₂-Bepreisung und Klimaschutzziele, sowie der Modernisierung der Energiemärkte.¹⁶ Es wird erwartet, dass diese Änderungen die künftige Nachfrage nach Brennstoffzellenlösungen erhöhen werden.

¹⁵ World Economic Forum, (Januar 2021): Net-Zero Challenge: The supply chain opportunity

¹⁶ Hydrogen Council / McKinsey & Company, (Februar 2021): Hydrogen Insights 2021: A perspective on Hydrogen investment, deployment and cost competitiveness

Das Segment verzeichnete im Berichtszeitraum Umsatzerlöse in Höhe von TEUR 26.648 (Vorjahr: TEUR 19.356) und erzielte damit im Vergleich zur Vorjahresperiode ein äußerst starkes Umsatzwachstum von TEUR 7.292 beziehungsweise 37,7 %. Insbesondere war das Umsatzwachstum auf eine weiterhin zunehmende Nachfrage nach Brennstoffzellenlösungen für industrielle Anwendungen, die den größten Beitrag zum Segmentumsatz leisteten, zurückzuführen.

Die Bruttomarge des Segments lag mit 40,1 % (Vorjahr: 40,2 %) auf dem Niveau des Vorjahres. Das Bruttoergebnis vom Umsatz lag im Berichtszeitraum aufgrund des signifikant gestiegenen Umsatzes mit TEUR 10.691 (Vorjahr: TEUR 7.788) deutlich über dem Niveau der Vorjahresperiode.

Die um die oben aufgeführten Sonderaufwendungen in Höhe von TEUR 117 (Vorjahr: TEUR 3.376) bereinigten Vertriebskosten lagen mit TEUR 5.314 (Vorjahr: TEUR 4.095) um 29,8 % und somit erheblich über Vorjahresniveau. Wesentliche Gründe hierfür waren höhere Personalkosten, Werbe- und Reisekosten sowie Beratungskosten und Provisionen.

Ebenfalls stiegen die um die oben aufgeführten Sonderaufwendungen in Höhe von TEUR 1.142 (Vorjahr: TEUR 2.461) bereinigten allgemeinen Verwaltungskosten des Segments im Berichtszeitraum um 41,5 % auf TEUR 3.383 (Vorjahr: TEUR 2.391) an und lag damit deutlich über dem Niveau des Vorjahres. Im Wesentlichen ist der Anstieg auf höhere Personalaufwendungen und Prüf- und Beratungskosten zurückzuführen.

Im Wesentlichen aufgrund des deutlich höheren Bruttoergebnisses in Verbindung mit Erträgen aus Wechselkurseffekten verbesserte sich das um die Sondereffekte bereinigte EBITDA im Berichtszeitraum auf TEUR 3.371 (Vorjahr: TEUR 2.435), was zu einer stabilen bereinigten EBITDA-Marge des Segmentes von 12,6 % (Vorjahr: 12,6 %) führte.

Clean Power Management

Das Kerngeschäft des Segments Clean Power Management umfasst die Entwicklung, Fertigung und Vermarktung der breiten Palette von hochtechnologischen Power Management-Lösungen des Konzerns, die zur Erzeugung und Steuerung von geregelten Spannungen in elektronischen Systemen eingesetzt werden. Die Zielkunden für diese Lösungen sind Gerätehersteller von industriellen Hightech-Maschinen für verschiedene Branchen. Hierbei fokussiert sich das Segment insbesondere auf Unternehmen mit langfristiger Positionierung vor allem in wachstumsstarken Bereichen.

Mit einem geringeren Umsatzanteil umfasst das Segment zudem das Geschäft mit Frequenzwandlern für Kunden in der Öl- und Gasindustrie.

Power Management-Lösungen sind eine Schlüsselkomponente von Stromwandlungssystemen. Die Lösungen werden u.a. verwendet, um die Leistungsdichte zu verbessern, elektromagnetische Interferenzen zu reduzieren, die Leistungs- und Signalintegrität zu bewahren, die Sicherheit bei Vorhandensein variabler Spannungsbereiche aufrechtzuerhalten, ebenso wie die Batterielebensdauer zu verlängern. Die Nachfrage nach diesen Komponenten ist traditionell von Veränderungen im allgemeinen konjunkturellen Umfeld geprägt, wird jedoch vom Aufkommen neuer Nutzungen und einer Reihe von Trends begünstigt: Dazu gehören auch die Dekarbonisierung und Digitalisierung, die zu einer steigenden Nachfrage nach intelligenteren Geräten sowie Stromspeichern und der flexiblen Steuerung der Stromverteilung, auch mit einem höheren Anteil erneuerbarer Energien, führt. Komponenten werden auf der Grundlage neuer Materialien weiterentwickelt. Konvertierungssysteme erfordern neue Topologien und ein immer höheres Maß an Kompaktheit und Effizienz.

Im Berichtszeitraum verzeichnete das Segment Clean Power Management einen leichten Umsatzrückgang von 2,3 % auf TEUR 11.510 (Vorjahr: TEUR 11.776). Der Rückgang resultiert hauptsächlich aus der Umsatzverschiebung aufgrund von Lieferverzögerungen bei elektronischen Bauteilen.

Das Bruttoergebnis des Segments hingegen verringerte sich deutlich um 18,4 % bzw. TEUR 627 auf TEUR 2.772 (Vorjahr: TEUR 3.399). Der Rückgang war hauptsächlich auf eine niedrigere Bruttoergebnismarge zurückzuführen, die im Berichtszeitraum mit 24,1 % (Vorjahr: 28,9 %) deutlich unter dem Niveau der Vorjahresperiode lag. Ursächlich hierfür waren einerseits der Produktmix, die Umsatzverschiebungen gingen insbesondere zu Lasten von Produkten mit höherer Marge, sowie gestiegene Komponentenkosten die im Berichtszeitraum nicht vollumfänglich an Kunden weitergegeben werden konnten.

Die Vertriebskosten des Segments lagen bei TEUR 943 (Vorjahr: TEUR 964) und mit 2,2 % leicht unter Vorjahresniveau.

Die allgemeinen Verwaltungskosten des Segments beliefen sich im Berichtszeitraum auf TEUR 1.551 (Vorjahr: TEUR 1.051) und lag im Wesentlichen aufgrund höherer Personalkosten, IT-Aufwendungen und Reisekosten um TEUR 500 über dem Wert der Vorjahresperiode.

Das EBITDA des Segments enthält keine Sondereffekte. Im Wesentlichen aufgrund des deutlich geringen Bruttoergebnisses in Verbindung mit dem höheren allgemeinen Verwaltungsaufwand verschlechterte sich das EBITDA im Berichtszeitraum auf TEUR -259 (Vorjahr: TEUR 1.007), was zu einer negativen EBITDA-Marge des Segments von -2,3 % (Vorjahr: 8,5 %) führte.

Konzern

Bruttoergebnis vom Umsatz

Im Berichtszeitraum legte das Bruttoergebnis vom Umsatz um 20,3 % auf TEUR 13.463 (Vorjahr: TEUR 11.187) deutlich zu und erhöhte sich damit um TEUR 2.276 im Vergleich zum Vorjahreswert. Dieser Zuwachs war auf das organische Umsatzwachstum des Segments Clean Energy zurückzuführen.

Die aus der Umsatzentwicklung resultierende Bruttoergebnismarge des Konzerns (Bruttoergebnis vom Umsatz in Prozent der Umsatzerlöse) ging im Berichtszeitraum geringfügig auf 35,3 % (Vorjahr: 35,9 %) zurück. Der gestiegene Umsatzbeitrag des margenstärkeren Segments Clean Energy konnte in diesem Zusammenhang der Margenreduktion des Segmentes Clean Power Management entgegenwirken.

Für die einzelnen Segmente stellt sich das Bruttoergebnis vom Umsatz im Vergleich zum Vorjahr wie folgt dar:

Segment	01.01.-30.06.			01.04.-30.06.		
	2022	2021	Veränd.	2022	2021	Veränd.
Clean Energy	10.691	7.788	37,3 %	6.485	3.692	75,7 %
Clean Power Management	2.772	3.399	-18,4 %	1.370	1.293	6,0 %
Summe	13.463	11.187	20,3 %	7.855	4.984	57,6 %

in TEUR

Vertriebskosten

Die Vertriebskosten nahmen im Berichtszeitraum im Vergleich zum Vorjahr um 24,4 % auf TEUR 6.374 (Vorjahr: TEUR 8.436) ab. Die Entwicklung ist bedingt durch die in den Vertriebskosten enthaltenen im Vergleich zur Vorjahresperiode signifikant geringeren Sonderaufwendungen in Höhe von TEUR 117 (Vorjahr: TEUR 3.376).

Bereinigt um diese Effekte stiegen die Vertriebskosten im Berichtszeitraum jedoch deutlich um 23,7 % auf TEUR 6.258 (Vorjahr: TEUR 5.059) an. Höhere Personalaufwendungen sowie höhere Werbe- und Reisekosten, die im Vorjahr u.a. bedingt durch die globalen Pandemie-Beschränkungen relativ geringer ausfielen, waren hierfür ursächlich.

Konzernweit sind die bereinigten Vertriebskosten im Verhältnis zum Umsatz aufgrund des Umsatzwachstums allerdings mit 16,4 % (Vorjahr: 16,3 %) auf dem Niveau des Vorjahres geblieben.

Forschungs- und Entwicklungskosten

Die in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen Kosten für Forschung und Entwicklung erhöhten sich im Berichtszeitraum um 44,1 % auf TEUR 2.159 (Vorjahr: TEUR 1.498).

Einschließlich der im Berichtszeitraum aktivierten Entwicklungsaufwendungen, des Aufwandes für gemeinsame Entwicklungsprojekte („Joint Development Agreements“) und erhaltener Zuschüsse in Höhe von zusammen TEUR 1.460 (Vorjahr: TEUR 1.599) belief sich der gesamte Forschungs- und Entwicklungsaufwand des Konzerns im Berichtszeitraum auf TEUR 3.619 (Vorjahr: TEUR 3.097). Daraus ergab sich eine gesamte Entwicklungsquote des Konzerns (Forschungs- und Entwicklungskosten einschließlich der aktivierten Entwicklungskosten, Joint Development Agreements und erhaltener Zuschüsse in Prozent der Umsatzerlöse) von 9,5 % (Vorjahr: 9,9 %). Der leichte Rückgang resultiert aus der positiven Umsatzentwicklung im Berichtszeitraum.

Allgemeine Verwaltungskosten

Die allgemeinen Verwaltungskosten lagen im Berichtszeitraum mit TEUR 6.076 (Vorjahr: TEUR 5.902) signifikant über denen der Vorjahresperiode. Nach Bereinigung um die oben beschriebenen Sondereffekte in Höhe von TEUR 1.142 (Vorjahr: TEUR 2.461) stieg der allgemeine Verwaltungsaufwand im Vergleich zur Vorjahresperiode um TEUR 1.492 bzw. 43,4 % auf TEUR 4.934 (Vorjahr: TEUR 3.442) an. Der Anstieg ist im Wesentlichen auf höhere Personalaufwendungen in beiden Segmenten sowie höhere Prüfungs-, Rechts- und Beratungsaufwendungen zurückzuführen.

Sonstige betriebliche Erträge

Die sonstigen betrieblichen Erträge erhöhten sich im Berichtszeitraum im Vergleich zur Vorjahresperiode besonders stark auf TEUR 1.926 (Vorjahr: TEUR 726). Wesentlich hierfür sind die in den oben beschriebenen Sondereffekten aufgeführten Erträge aus der erfolgswirksamen Auflösung von SARs Rückstellungen in Höhe von TEUR 1.207 (Vorjahr: TEUR 484). Des Weiteren beinhaltet der Posten Erträge aus Kursdifferenzen in Höhe von TEUR 683 (Vorjahr: TEUR 242).

Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen beliefen sich im Berichtszeitraum auf TEUR 122 (Vorjahr: TEUR 30) und resultieren aus Aufwendungen aus Währungskursdifferenzen.

Ergebnis vor Abschreibungen, Zinsen und Steuern (EBITDA)

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) des Konzerns nahm im Berichtszeitraum mit TEUR 4.972 besonders stark zu und betrug TEUR 3.060 (Vorjahr: TEUR -1.912). Hieraus resultierte eine positive EBITDA-Marge (EBITDA in Relation zum Umsatz) von 8,0 % (Vorjahr: -6,1 %).

Der bedeutsame finanzielle Leistungsindikator zur Steuerung des operativen Geschäfts, das um die Sondereffekte bereinigte EBITDA (EBITDA bereinigt), belief sich im Berichtszeitraum auf TEUR 3.112 (Vorjahr: TEUR 3.441) und hat sich mit einem Rückgang von TEUR 330 gegenüber dem Vorjahreswert merklich um 9,6 % verringert. Die bereinigte EBITDA-Marge verzeichnete einen Rückgang um 2,9 Prozentpunkte und lag mit 8,2 % (Vorjahr: 11,1%) merklich unter dem Vorjahresniveau.

Im Wesentlichen bedingten die zum Umsatz relativ stärker gestiegenen Funktionskosten in Verbindung mit dem leichten Rückgang der Bruttoergebnismarge die Abnahme des bereinigten EBITDA.

Betriebsergebnis (EBIT)

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) des Konzerns verbesserte sich im Berichtszeitraum leicht auf TEUR 658 (Vorjahr: TEUR -3.953). Die EBIT-Marge (EBIT in Relation zum Umsatz) verbesserte sich auf 1,7 % (Vorjahr: -12,7 %).

Das um die Sondereffekte bereinigte EBIT (EBIT bereinigt) lag mit TEUR 709 (Vorjahr: TEUR 1.400) und damit TEUR 691 erheblich unter dem Vorjahreswert. Daraus resultiert eine bereinigte EBIT-Marge von 1,9 % (Vorjahr: 4,5 %).

Zinsen und ähnliche Erträge

Die Zinsen und ähnlichen Erträge beliefen sich aufgrund des niedrigen Zinsniveaus auf TEUR 0 (Vorjahr: TEUR 0).

Zinsen und ähnliche Aufwendungen

Die Zinsen und ähnlichen Aufwendungen betrugen TEUR 200 (Vorjahr: TEUR 171).

Konzernperiodenergebnis

Das Konzernperiodenergebnis war im Berichtszeitraum positiv und lag insbesondere aufgrund der geringeren Belastungen mit den oben aufgeführten Sondereffekten bei TEUR 369 (Vorjahr: TEUR -4.379) und damit signifikant über dem Niveau der Vorjahresperiode.

Ergebnis je Aktie

Das Ergebnis je Aktie gemäß IFRS unverwässert und verwässert erhöhte sich im Berichtszeitraum auf EUR 0,03 im Vergleich zur Vorjahresperiode (EUR -0,30).

Auftragseingang und Auftragsbestand

Die Auftragseingänge erhöhten sich im Berichtszeitraum deutlich auf TEUR 72.512 (Vorjahr: TEUR 38.340). Entsprechend erhöhte sich der Auftragsbestand des Konzerns stichtagsbezogen zum 30. Juni 2022 auf TEUR 65.176 (Vorjahr: TEUR 17.091). Davon entfielen auf die SFC AG TEUR 14.534 (Vorjahr: TEUR 4.469), auf SFC Energy B.V, TEUR 31.516 (Vorjahr: TEUR 8.174) und auf SFC Energy Ltd. TEUR 19.126 (Vorjahr: TEUR 4.448).

Vermögen und Finanzlage

Kapitalstruktur

Das Eigenkapital betrug zum 30. Juni 2022 TEUR 51.198 (31. Dezember 2021: TEUR 50.019) und erhöhte sich somit um TEUR 1.179.

Die Nettofinanzposition (frei verfügbare Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente abzüglich Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten) verringerte sich im Berichtszeitraum um TEUR 11.882 auf TEUR 10.006 (31. Dezember 2021: TEUR 21.888).

Zahlungsmittel

Die frei verfügbaren Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente betrugen zum 30. Juni 2022 TEUR 13.869 (31. Dezember 2021: TEUR 24.623).

Insgesamt erhöhten sich die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten im Berichtszeitraum gegenüber dem Geschäftsjahresende 2021 um TEUR 1.128 auf TEUR 3.863 (31. Dezember 2021: TEUR 2.735).

Kontinuierliche Investitionen in die Produktentwicklung sowie potenzielle Gemeinschaftsunternehmen, Beteiligungen und Akquisitionen bleiben ein wichtiger Bestandteil unserer Wachstums- und Internationalisierungsstrategie, um unsere Marktpositionen gezielt zu stärken und auszubauen oder bestehende Geschäfte zu ergänzen bzw. in neue Geschäftsfelder vorzudringen. Aus der Umsetzung dieser Strategie können finanzielle Verpflichtungen oder ein zusätzlicher Finanzierungsbedarf entstehen.

Bis zur Verwendung werden Liquiditätsüberschüsse in Finanztitel mit geringem Risiko (z. B. Tages und Festgelder) bei verschiedenen Banken angelegt.

In der Satzung von SFC sind keine Kapitalerfordernisse definiert.

Cashflow und Investitionen

CASHFLOW	in TEUR	
	01.01. – 30.06.2022	01.01. – 30.06.2021
Operativer Cashflow vor Working-Capital Veränderungen	2.134	3.078
Cashflow aus		
betrieblicher Tätigkeit	-8.917	672
Investitionstätigkeit	-1.773	-1.564
Finanzierungstätigkeit	-96	-1.618

Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit

Der Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit nahm im Berichtszeitraum im Vergleich zur Vorjahresperiode besonders stark ab und belief sich auf TEUR -8.917 (Vorjahr: TEUR 672). Ausschlaggebend für diesen starken Rückgang waren einerseits das geringere bereinigte EBITDA bzw. der operative Cashflow vor Veränderung des Nettoumlaufvermögens, welcher sich im Berichtszeitraum um TEUR 944 auf TEUR 2.134 (Vorjahr: TEUR 3.078) verringerte, in Verbindung mit der Veränderung des Nettoumlaufvermögens, welches im Berichtszeitraum um TEUR 10.933 (Vorjahr: TEUR 2.270) zunahm.

Hinsichtlich der wesentlichen Veränderungen des Nettoumlaufvermögens erhöhten sich die Vorräte im Berichtszeitraum liquiditätswirksam um TEUR 7.529 . Des Weiteren erhöhten sich sowohl die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen im Berichtszeitraum liquiditätswirksam um TEUR 2.057 als auch die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen im gleichen Zeitraum liquiditätswirksam um TEUR 1.829. Zusammen mit den weiteren Posten des Nettoumlaufvermögens resultierte daraus eine Zunahme des Nettoumlaufvermögens und somit ein Liquiditätsabfluss von TEUR 10.933 (Vorjahr: TEUR 2.270) in der Berichtsperiode.

Cashflow aus Investitionstätigkeit

Der Cashflow aus Investitionstätigkeit belief sich im Berichtszeitraum auf TEUR -1.773 (Vorjahr: TEUR -1.564).

Investitionen

Die Investitionen in Sachanlagen und Immaterielle Vermögenswerte betrugen im Berichtszeitraum TEUR 1.773 (Vorjahr: TEUR 1.564). Dies war ein Rückgang um TEUR 281 beziehungsweise 12 % im Vergleich zum Vorjahreswert. Während einerseits die Investitionen in die oben aufgeführten aktivierbaren Entwicklungsaufwendungen geringer als im Vorjahr waren, haben andererseits die Investitionen in Sachanlagen und Nutzungsrechte zugenommen.

Die Investitionen wurden aus Eigenmitteln bzw. im Rahmen der bestehenden Kreditvereinbarungen vorgenommen.

Cashflow aus Finanzierungstätigkeit

Der im Vergleich zur Vorjahresperiode höhere Cashflow aus Finanzierungstätigkeit im Berichtszeitraum in Höhe von TEUR -96 (Vorjahr: TEUR -1.618) resultiert im Wesentlichen aus der Zunahme von kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten (Betriebsmittellinien) in Höhe von TEUR 1.128 (Vorjahr: TEUR -328). Dieser Zunahme standen Tilgungen von Leasingverbindlichkeiten in Höhe von TEUR 948 (Vorjahr: TEUR 802) im Zusammenhang mit der Anwendung von IFRS 16 und Zinsaufwendungen gegenüber.

Der Operative Cashflow vor Veränderung des Nettoumlaufvermögens und Ertragsteuern (Operatives Ergebnis vor Working-Capital-Veränderungen) lag im Berichtszeitraum bei TEUR 2.134 (Vorjahr: TEUR 3.078) und somit deutlich unter Vorjahresniveau.

Nach Berücksichtigung der Veränderung des Nettoumlaufvermögens, welches im Berichtszeitraum um TEUR 10.933 zugenommen hat, sowie Ertragsteuerzahlungen ergab sich ein Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit in Höhe von TEUR -8.917 (Vorjahr: TEUR 672).

Die Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten betrug TEUR -10.786 (Vorjahr: TEUR -2.510). Der Bestand an frei verfügbaren liquiden Mitteln betrug zum 30. Juni 2022 TEUR 13.869 (31. Dezember 2021: TEUR 24.623).

Vermögenslage

Die Bilanzsumme von TEUR 90.892 zum 30. Juni 2022 (31. Dezember 2021: TEUR 87.365) hat sich mit TEUR 3.527 gegenüber dem Ende des vergangenen Geschäftsjahres um 4,0 % erhöht. Ursächlich hierfür war im Wesentlichen die Erhöhung der kurzfristigen Vermögenswerte, und hier insbesondere die Erhöhung der Vorräte.

Die Vorräte erhöhten sich insbesondere aufgrund einer höheren Bevorratung von Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffen bei allen Konzerngesellschaften, um potenziellen Unterbrechungen in den Lieferketten aufgrund der COVID-19-Pandemie und potenziellen Lieferengpässen vorzubeugen, signifikant um 54,5 % auf TEUR 21.920 (31. Dezember 2021: TEUR 14.185).

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen erhöhten sich deutlich um 14,0 % auf TEUR 20.076 (Vorjahr: TEUR 17.608), was auch auf den relativ hohen Konzernumsatz zum Halbjahresende zurückzuführen ist. Zum Stichtag betrug der Anteil der langfristigen Vermögenswerte am Gesamtvermögen 32,6 % (31. Dezember 2021: 32,8 %) und blieb damit auf dem Niveau des Anteils zum Geschäftsjahresendes 2021.

Die immateriellen Vermögenswerte erhöhten sich zum 30. Juni 2022 um TEUR 762 auf TEUR 18.460 (Vorjahr: TEUR 17.698), im Wesentlichen aufgrund eines höheren bilanzierten Geschäfts- oder Firmenwertes von SFC Energy Canada Ltd. und SFC Energy B.V. zum 30. Juni 2022, der aus positiven Effekten aus Währungsumrechnung hinsichtlich des der SFC Energy Canada Ltd. zugeordneten Geschäfts- oder Firmenwertes resultiert, und aus aktivierten Entwicklungsaufwendungen.

Die Sachanlagen lagen mit TEUR 8.954 (31. Dezember 2021: TEUR 8.887) auf dem Niveau zum Geschäftsjahresende 2021.

Die kurzfristigen Schulden sind im Berichtszeitraum um TEUR 5.246 auf TEUR 26.244 (31. Dezember 2021: TEUR 20.998) gestiegen. Die deutliche Zunahme resultiert im Wesentlichen aus der Zunahme der kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten sowie der Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistung.

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen lagen mit TEUR 9.898 (31. Dezember 2021: TEUR 7.642) 29,5 % bzw. TEUR 2.256 über dem Niveau des Endes des vergangenen Geschäftsjahres.

Die kurzfristigen Leasingverbindlichkeiten erhöhten sich um TEUR 212 auf TEUR 2.072 (31. Dezember 2021: TEUR 1.860).

Die langfristigen Schulden haben sich zum Stichtag um TEUR 2.898 merklich auf TEUR 13.451 (31. Dezember 2021: TEUR 16.348) verringert. Eine Wesentliche in den langfristigen Verbindlichkeiten enthaltene Position sind Verbindlichkeiten (Rückstellungen) aus den LTI-Programmen in Höhe von TEUR 4.244 (31. Dezember 2021: TEUR 7.612), welche sich im Berichtszeitraum besonders stark reduziert haben.

Die Finanzverbindlichkeiten erhöhten sich im Berichtszeitraum um TEUR 1.128 auf TEUR 3.863 (31. Dezember 2021: TEUR 2.735) und sind ausschließlich von kurzfristiger Natur. Im Wesentlichen handelt es sich hierbei um Betriebsmittellinien der SFC Energy B.V. und der SFC Energy Ltd.

Die Zusammensetzung sowie die Entwicklung der Nettofinanzverbindlichkeiten stellten sich wie folgt dar:

NETTOFINANZVERBINDLICHKEITEN	in TEUR		
	30.06.2022	31.12.2021	Veränderung
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	3.863	2.735	41 %
<i>davon SFC Energy AG</i>	-	-	-
<i>davon SFC Energy B.V.</i>	2.194	2.190	0 %
<i>davon SFC Energy Ltd.</i>	1.669	545	206 %
Abzüglich			
Frei verfügbare liquide Mittel ^{a)}	13.869	24.623	-44 %
Summe	10.006	21.888	-54 %

a) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente abzüglich Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente mit Verfügungsbeschränkung

Insgesamt belief sich der Anteil der Schulden am Gesamtkapital auf 43,7 % (31. Dezember 2021: 42,7 %).

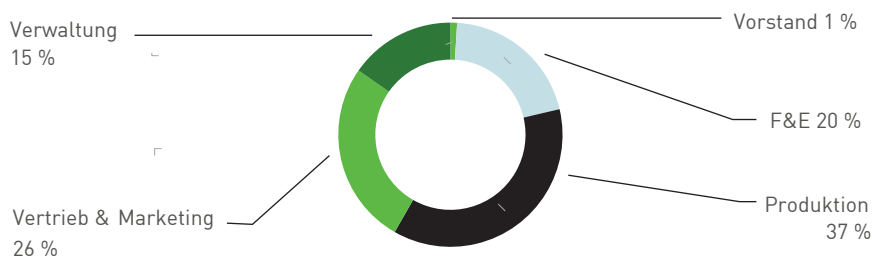
Das Eigenkapital des Konzerns erhöhte sich im Berichtszeitraum auf TEUR 51.198 (31. Dezember 2021: TEUR 50.019). Allerdings verringerte sich die Eigenkapitalquote auf 56,3 % (31. Dezember 2021: 57,3 %). Hinsichtlich der Entwicklung des Eigenkapitals wird auf die Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung im verkürzten Konzernzwischenabschluss verwiesen.

Mitarbeitende

Die Anzahl der festangestellten Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter zum 30. Juni 2022 stellt sich wie folgt dar:

MITARBEITENDE	30.06.2022	31.12.2021	Veränd.
Vorstand	3	3	0 %
Forschung und Entwicklung	64	64	0 %
Produktion, Logistik, Qualitätsmanagement	116	103	12,1 %
Vertrieb und Marketing	83	76	9,2 %
Verwaltung	48	42	14,7 %
Festangestellte Mitarbeitende	314	288	8,9 %

MITARBEITENDE NACH FUNKTIONSBEREICHEN



Zum 30. Juni 2022 beschäftigte der Konzern weltweit 314 (31. Dezember 2021: 288) festangestellte Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter.

Risiko- und Chancenbericht

In unserem Geschäftsbericht für das Geschäftsjahr 2021 haben wir sowohl die Risiken, die erhebliche nachteilige Auswirkungen auf unsere Vermögens-, Finanz- und Ertragslage (einschließlich Auswirkungen auf Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Cashflows) haben können als auch unsere wesentlichsten Chancen dargestellt. Die Veränderungen der Risiken und Chancen werden kontinuierlich im Rahmen des gruppenweiten Risikomanagementsystems überwacht, bewertet, mitigiert und bei Bedarf in die unterjährigen Planungen eingearbeitet.

Im Zusammenhang mit der Einschätzung der Risiken und Chancen für die weitere Entwicklung des Jahres 2022 sind insbesondere Risiken im Zusammenhang mit der konjunkturellen Entwicklung, mit dem Krieg in der Ukraine, dessen Auswirkung auf globale Lieferketten und vor allem den europäischen Energiemarkt explizit zu erwähnen.

Im Verlauf des Berichtszeitraums haben wir keine weiteren bedeutsamen Risiken und Chancen identifiziert, die über die in unserem Geschäftsbericht 2021 sowie in diesem Konzernzwischenlagebericht beschriebenen Risiken und Chancen hinausgehen. Im vorliegenden Risikobericht fokussieren wir uns daher nur auf die Risiken, die in ihrer Bedeutung insgesamt als hoch klassifiziert wurden und beschreiben die jeweilige Veränderung gegenüber dem Ende des vergangenen Geschäftsjahres.

Weitere Risiken und Chancen, die uns derzeit nicht bekannt sind oder die wir gegenwärtig als unwesentlich einschätzen, könnten ebenfalls unsere Geschäftstätigkeiten beeinflussen. Gegenwärtig wurden keine Risiken identifiziert, die entweder einzeln oder in Kombination mit anderen Risiken den Fortbestand des Konzerns gefährden könnten.

Marktrisiken

Gesamtwirtschaftliche Entwicklung

Die konjunkturelle Entwicklung im ersten Halbjahr 2022 war unbeständig. Nach einem verhaltenen Start im ersten Quartal 2022 geprägt von einem moderaten Wachstum des Bruttoinlandsprodukts gegenüber dem Vorquartal und mit erheblichen regionalen Unterschieden blieb die konjunkturelle Entwicklung im zweiten Quartal 2022, wenn auch für den Euroraum überraschend besser als erwartet, verhalten. Während das Bruttoinlandsprodukt im Euroraum und in Kanada im ersten Quartal ein Wachstum von 0,5 %¹⁷ bzw. von 0,8 %¹⁸ aufwies, verzeichnete die USA einen Rückgang von 0,4 %¹⁹. Nach vorläufigen Schätzungen stieg das Bruttoinlandsprodukt im Euroraum im zweiten Quartal um 0,6 %²⁰, in Kanada um 0,8 %²¹, während die USA wiederum einen Rückgang um -0,2 %²² verzeichneten.

Insgesamt sind die Aussichten für das globale Wachstum überwiegend von Risiken und einem Abwärtstrend geprägt. In einem Basisszenario vom Juli 2022 ging der IMF davon aus, dass das globale Wachstum im Jahr 2022 bei 3,2 % liegen wird und sich im Jahr 2023 auf 2,9 % abschwächt. Dieses Szenario liegt 0,4 bzw. 0,7 Prozentpunkte unter dem prognostizierten Weltwirtschaftsausblick des IMF vom April 2022²³. Die Revisionen für China und die USA sind die Haupttreiber der niedrigeren weltweiten Wachstumserwartungen.

Zur erwarteten konjunkturellen Abschwächung tragen eine Reihe unterschiedlicher Effekte bei: Die vorübergehenden Lockdowns in großen chinesischen Städten führten zu einem Rückgang der Konsumnachfrage in China und zugleich zu Angebotsausfällen aufgrund von Produktionsabstellungen und Störungen in den Logistikketten. Nach Beginn des Angriffskriegs gegen die Ukraine sind außerdem die Preise für Energie und Rohstoffe erheblich angestiegen. Die Zentralbanken in Europa und den USA haben auf die steigenden Inflationsraten bereits mit einer deutlichen Straffung ihrer Geldpolitik reagiert. Darüber hinaus dämpften die Kursrückgänge am Aktienmarkt und die damit verbundenen Vermögenseffekte den Konsum in den USA. In den EU-Ländern, die in hohem Maße von Gaslieferungen aus Russland abhängig sind, hat die Unsicherheit bei Verbrauchern und Produzenten erheblich zugenommen.

In Bezug auf die aktuellen Entwicklungen der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen unserer Geschäfte kann es daher, vor allem bedingt durch die Rohstoffverfügbarkeit insbesondere in Europa, zu zusätzlichen Belastungen kommen. Unsicherheiten resultieren u.a. aus:

- der weiteren Entwicklung sowie möglicher kurzfristiger und teilweise extremer und kaum vorhersehbarer Schwankungen von Rohstoffpreisen bzw. Preisen für Vorleistungsgüter einschließlich Logistikkosten
- der anhaltend angespannten Situation des globalen Beschaffungsmarktes sowie Lieferengpässen bei Vorprodukten insbesondere für Elektronikbauteile und Halbleiter, die verstärkt wachstumsbremsend wirken könnten
- der Unklarheit über den weiteren Verlauf der Corona-Pandemie inkl. etwaiger neuerlicher Lockdown-Maßnahmen, insbesondere in China und dem gesamten asiatischen Raum

17 Eurostat (August 2022) – Euroindikatoren ([ps://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/14675418/2-17082022-AP-DE.pdf/d95ddc8e-f573-62f3-0ce8-7695f781f5ef?t=1660721342574](https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/14675418/2-17082022-AP-DE.pdf/d95ddc8e-f573-62f3-0ce8-7695f781f5ef?t=1660721342574))

18 Statistics Canada (Mai 2022) - Gross domestic product, income and expenditure, first quarter 2022 (<https://www150.statcan.gc.ca/n1/daily-quotidien/220531/dq220531b-eng.htm>)

19 Eurostat (August 2022) – Euroindikatoren ([ps://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/14675418/2-17082022-AP-DE.pdf/d95ddc8e-f573-62f3-0ce8-7695f781f5ef?t=1660721342574](https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/14675418/2-17082022-AP-DE.pdf/d95ddc8e-f573-62f3-0ce8-7695f781f5ef?t=1660721342574))

20 Eurostat (August 2022) – Euroindikatoren ([ps://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/14675418/2-17082022-AP-DE.pdf/d95ddc8e-f573-62f3-0ce8-7695f781f5ef?t=1660721342574](https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/14675418/2-17082022-AP-DE.pdf/d95ddc8e-f573-62f3-0ce8-7695f781f5ef?t=1660721342574))

21 Statistics Canada (August 2022) – <https://www150.statcan.gc.ca/n1/daily-quotidien/220831/dq220831a-eng.htm>

22 Eurostat (August 2022) – Euroindikatoren ([ps://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/14675418/2-17082022-AP-DE.pdf/d95ddc8e-f573-62f3-0ce8-7695f781f5ef?t=1660721342574](https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/14675418/2-17082022-AP-DE.pdf/d95ddc8e-f573-62f3-0ce8-7695f781f5ef?t=1660721342574))

23 International Monetary Fund (Juli 2022) – World Economic Outlook <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2022/07/26/world-economic-outlook-update-july-2022>

- der Ungewissheit über die weitere Entwicklung – inkl. der direkten und indirekten Folgen – des Kriegs in der Ukraine sowie der daraus resultierenden potenziellen handelspolitischen Konflikte und Einschränkungen
- der potenziellen Einschränkung der Versorgung mit fossilen Energieträgern und Rohstoffen

Den Unsicherheiten treten wir insbesondere mit einer erhöhten Lagerhaltung von Vorleistungsgütern entgegen.

Auswirkungen des Kriegs in der Ukraine

Die SFC unterhält keine Geschäftsbeziehungen in Russland, der Ukraine, Belarus und der Republik Moldau. Aus dem Krieg in der Ukraine ergaben sich daher zum Zeitpunkt der Erstellung des Konzernhalbjahresabschlusses 2022 keine unmittelbaren Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns. Darüber hinaus ergaben sich indirekte Auswirkungen des Kriegs auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns durch gestiegene Logistik- und Energieaufwendungen sowie einen Anstieg der Beschaffungskosten für Rohmaterialien.

Zinsänderungsrisiko

Um den Inflationsdruck zu mindern haben zahlreiche wichtige Zentralbanken mit einer Anhebung der Zinssätze reagiert. Aus dieser Erhöhung resultiert tendenziell ein Anstieg der Kreditkosten für die kurzfristigen Finanzschulden (Betriebsmittellinien) der Tochtergesellschaften in den Niederlanden, Rumänien und in Kanada. SFC ermittelt bestehende Zinsänderungsrisiken anhand von Sensitivitätsanalysen, die die Effekte von Änderungen der Marktzinssätze auf Zinszahlungen, Zinserträge und -aufwendungen sowie auf das Eigenkapital darstellen.

Das genaue Ausmaß der Straffung der Zinspolitik, das erforderlich ist, um die Inflation zu senken, ohne eine Rezession auszulösen, ist jedoch schwer zu ermitteln und weitere Zinserhöhungen sind nicht auszuschließen. Wenn die Zentralbanken die Zinssätze zur Bekämpfung der Inflation weiter anheben, werden sich die Finanzierungsbedingungen weltweit weiter verschärfen. Sollte die Sensitivitätsanalyse ergeben, dass Zinsschwankungen zu bedeutsamen Auswirkungen führen können, könnte SFC derivative Sicherungsinstrumente zur Verminderung des Risikos nutzen.

Das Zinsänderungsrisiko wird daher nicht mehr als möglich, sondern als wahrscheinlich eingeschätzt, hat aber nach wie vor potenziell geringe negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage. Insgesamt wird das Risiko als moderates Risiko eingeschätzt.

Prognosebericht

Vor dem Hintergrund der oben aufgeführten Entwicklungen werden wir im Geschäftsjahr 2022 den Schwerpunkt, trotz signifikant erhöhter geopolitischer und wirtschaftlicher Unsicherheiten der Rahmenbedingungen, weiterhin auf die strukturelle Verbesserung und Weiterentwicklung unserer Margen legen und weiter gezielt Wachstumsinitiativen fortsetzen. Alle Ziele sind konsequent mit konkreten Maßnahmenplänen hinterlegt.

Umsatzerlöse

Aufgrund der sehr positiven Umsatzentwicklung des Segmentes Clean Energy im ersten Halbjahr 2022, das von einer hohen Nachfragedynamik geprägt war, bestätigen wir die Prognose für das Umsatzwachstum für die SFC Energy AG im Vergleich zum Vorjahr mit 17 % bis 29 % auf etwa TEUR 75.000 bis TEUR 83.000.

EBITDA bereinigt

Auch für das bereinigte EBITDA, einer unserer bedeutsamen finanziellen Leistungsindikatoren zur Steuerung des operativen Geschäftes, bestätigen wir unsere Prognose in der Größenordnung von TEUR 6.000 bis TEUR 9.100.

In unserer Prognose gehen wir davon aus, dass keine weiteren größeren finanziellen Auswirkungen von Covid-19 auf unsere Geschäftstätigkeit zu erwarten sind ebenso wie keine weiteren größeren negative Auswirkungen des Krieges in der Ukraine. Des Weiteren gehen wir von einer weiterhin guten Preisdurchsetzung für unsere Produkte und positiven Wechselkurseffekten aus.

EBIT bereinigt

Entsprechend den oben beschriebenen Erwartungen bestätigen wir das EBIT bereinigt auf eine Bandbreite von TEUR 1.600 bis TEUR 2.900.

Bericht zu wesentlichen Geschäften mit nahestehenden Personen

Transaktionen mit nahestehenden Personen und Unternehmen

Nahestehende Personen und Unternehmen im Sinne des IAS 24 (Related-Party-Disclosures) sind juristische oder natürliche Personen, die auf die SFC Energy AG und deren Tochterunternehmen Einfluss nehmen können oder der Kontrolle, der gemeinschaftlichen Führung oder einem maßgeblichen Einfluss durch die SFC Energy AG bzw. deren Tochterunternehmen unterliegen. Dazu gehören insbesondere nicht konsolidierte Tochtergesellschaften, zu Anschaffungskosten oder nach der Equity-Methode einbezogene Gemeinschafts- und assoziierte Unternehmen sowie Versorgungspläne und ferner die Organmitglieder der SFC Energy AG. Die Gruppe der nahestehenden Unternehmen hat sich im Vergleich zum Konzernabschluss zum 31. Dezember 2021 nicht geändert.

Nahestehende Unternehmen

Im Berichtszeitraum gab es wie im Vorjahr keine Transaktionen mit nicht konsolidierten Tochterunternehmen.

Sonstige Angaben zu nahestehenden Personen

Zum 30. Juni 2022 hielten die Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats insgesamt circa 1,7 % (31. Dezember 2021: 1,7 %) der von der SFC Energy AG ausgegebenen Aktien.

Nachtragsbericht

Zur weiteren Finanzierung des Unternehmenswachstums hat der Vorstand am 27. Juli 2022 mit Zustimmung des Aufsichtsrats, jeweils anknüpfend an vorherige Beschlussfassungen vom 11. Juli 2022, beschlossen, das Grundkapital der Gesellschaft unter teilweiser Ausnutzung des Genehmigten Kapitals 2019 von EUR 14.469.743 um EUR 2.893.948 auf EUR 17.363.691 zu erhöhen.

Hierzu wurden 2.893.948 neue auf den Inhaber lautende Stammaktien (Stückaktien) zum Ausgabebetrag von 1 Euro zunächst den Aktionären im Wege des mittelbaren Bezugsrechts und anschließend die nicht bezogenen Aktien qualifizierten Anlegern im Rahmen einer Privatplatzierung, jeweils zu einem Preis von EUR 19,50 je neuer Aktie, angeboten. Die neuen Aktien wurden vollständig gezeichnet und die Kapitalerhöhung wurde am 28. Juli 2022 in das Handelsregister eingetragen. Der Bruttoerlös aus der Kapitalerhöhung belief sich auf TEUR 56.432.

Die neuen Aktien sind vom 1. Januar 2022 an voll gewinnbezugsberechtigt.

Brunnthal, den 13. September 2022

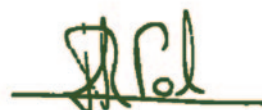
Der Vorstand



Dr. Peter Podesser
Vorstandsvorsitzender (CEO)



Daniel Saxena
Vorstand (CFO)



Hans Pol
Vorstand (COO)

VERKÜRZTER KONZERNZWISCHENABSCHLUSS NACH INTERNATIONAL FINANCIAL STANDARDS FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. JANUAR BIS ZUM 30. JUNI 2022

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

VOM 1. JANUAR BIS 30. JUNI 2022 (UNGEPRÜFT)	in EUR	
	2022 01.01.-30.06	2021 01.01.-30.06
Umsatzerlöse	38.158.787	31.131.904
Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen	-24.695.542	-19.944.500
Bruttoergebnis vom Umsatz	13.463.245	11.187.404
Vertriebskosten	-6.374.440	-8.435.620
Forschungs- und Entwicklungskosten	-2.159.072	-1.498.129
Allgemeine Verwaltungskosten	-6.075.889	-5.902.390
Sonstige betriebliche Erträge	1.925.585	726.061
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-121.813	-30.217
Betriebsergebnis (EBIT)	657.616	-3.952.891
Zinsen und ähnliche Erträge	4	5
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-200.239	-170.643
Ergebnis vor Steuern	457.381	-4.123.529
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-88.091	-255.550
Konzernperiodenergebnis	369.290	-4.379.079
Ergebnis je Aktie		
unverwässert	0,03	-0,30
verwässert	0,03	-0,30

Konzerngesamtergebnisrechnung

VOM 1. JANUAR BIS 30. JUNI 2022 (UNGEPRÜFT)		in EUR
	2022 01.01.-30.06	2021 01.01.-30.06
Konzernperiodenergebnis	369.290	-4.379.079
Sonstiges Ergebnis das zukünftig in das Periodenergebnis umgliedert wird		
Unterschiede aus der Umrechnung ausländischer Tochtergesellschaften	568.745	358.162
Im Eigenkapital direkt erfasste Wertänderungen (Summe sonstiges Ergebnis)	568.745	358.162
Konzerngesamtergebnis der Periode	938.035	-4.020.917

Die Beträge sind vollständig den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnen. Es ergeben sich keine latenten Steuereffekte auf die im Eigenkapital direkt erfassten Wertänderungen.

Konzernbilanz

AKTIVA ZUM 30. JUNI 2022 (UNGEPRÜFT)	in EUR	
	30.06.2022	31.12.2021
Kurzfristige Vermögenswerte	61.260.704	58.724.007
Vorräte	21.920.000	14.184.541
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	20.075.697	17.608.015
Vermögenswerte aus Verträgen mit Kunden	862.136	243.437
Sonstige Vermögenswerte und Forderungen	4.149.368	1.680.439
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	13.868.576	24.622.648
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente mit Verfügungsbeschränkung	384.927	384.927
Langfristige Vermögenswerte	29.631.438	28.641.235
Immaterielle Vermögenswerte	18.459.865	17.698.268
Sachanlagen	8.954.038	8.886.706
Aktive latente Steuern	2.217.535	2.056.261
Aktiva	90.892.142	87.365.242

Konzernbilanz

PASSIVA ZUM 30. JUNI 2022 (UNGEPRÜFT)	in EUR	
	30.06.2022	31.12.2021
Kurzfristige Verbindlichkeiten	26.243.814	20.998.034
Steuerrückstellungen	31.725	78.710
Sonstige Rückstellungen	1.628.152	1.941.650
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	3.862.825	2.734.888
Verbindlichkeiten aus Anzahlungen	179.558	136.703
Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistung	9.897.814	7.641.959
Leasingverbindlichkeiten	2.072.142	1.859.824
Verbindlichkeiten aus Verträgen mit Kunden	891.620	277.157
Sonstige Verbindlichkeiten und PRAP	7.679.979	6.327.143
Langfristige Verbindlichkeiten	13.450.705	16.348.354
Sonstige Rückstellungen	1.734.633	1.529.184
Leasingverbindlichkeiten	4.716.879	4.890.839
Sonstige Verbindlichkeiten	5.019.832	8.005.575
Passive latente Steuern	1.979.361	1.922.756
Eigenkapital	51.197.622	50.018.854
Gezeichnetes Kapital	14.469.743	14.469.743
Kapitalrücklage	119.877.283	119.636.548
Sonstige ergebnisneutrale Eigenkapitalveränderung	-57.823	-626.568
Ergebnisvortrag	-83.460.869	-77.631.411
Konzernbilanzverlust	369.288	-5.829.458
Passiva	90.892.142	87.365.242

Konzernkapitalflussrechnung

		in EUR	
VOM 1. JANUAR BIS 30. JUNI 2022 (UNGEPRÜFT)		2022	2021
		01.01.-30.06	01.01.-30.06
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit			
	Ergebnis vor Steuern	457.381	-4.123.530
+	Zinsergebnis	200.235	170.638
+	Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	2.402.482	2.040.898
+/-	Aufwendungen/Erträge aus LTI-Programmen	-966.513	5.172.316
+	Änderung von Wertberichtigung	50.092	-146.659
+/-	Verluste/ Gewinne aus dem Abgang von Anlagevermögen	50.919	-2.475
+/-	Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	-60.670	-33.099
Operativer Cashflow vor Working-Capital-Veränderungen		2.133.926	3.078.089
+/-	Zu- / Abnahme der Rückstellungen	-141.847	106.490
-/+	Zu- / Abnahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-2.057.271	-2.251.070
-/+	Zu- / Abnahme der Vorräte	-7.528.989	-318.059
-/+	Zu- / Abnahme sonstiger Forderungen und Vermögenswerte	-3.038.675	-773.154
+/-	Zu- / Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.829.160	831.719
+/-	Zu- / Abnahme der sonstigen Verbindlichkeiten	4.778	134.209
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit vor Ertragsteuern		-8.798.918	808.224
+/-	Ertragsteuererstattungen/ -zahlungen	-118.232	-135.779
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit		-8.917.150	672.445

Konzernkapitalflussrechnung

	in EUR	
VOM 1. JANUAR BIS 30. JUNI 2022 (UNGEPRÜFT)	2022	2021
	01.01.-30.06	01.01.-30.06
Cashflow aus Investitionstätigkeit		
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte aus Entwicklungsprojekten	-1.042.305	-1.254.772
+ Investitionen in sonstige immaterielle Vermögenswerte	-152.558	-97.396
+ Investitionen in Sachanlagen	-578.152	-221.067
+ Erhaltene Zinsen und ähnliche Erträge	5	5
- Verkauf von Anlagevermögen	0	9.000
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-1.773.010	-1.564.230
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit		
- Tilgung von Finanzschulden	-235.419	-322.576
+/- Veränderung von Kontokorrentverbindlichkeiten	1.287.279	-328.349
- Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-947.543	-802.129
- Gezahlte Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-200.240	-165.196
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-95.923	-1.618.250
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	-10.786.083	-2.510.036
Wechselkursbedingte Änderung des Finanzmittelfonds	32.011	0
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Berichtsperiode	24.622.648	31.464.099
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode	13.868.576	28.954.063
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalente	-10.786.083	-2.510.036

Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung

1. JANUAR BIS 30. JUNI 2022

in EUR

	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklage	Sonstige ergebnis- neutrale Eigenkapital- veränderung	Konzern- bilanzverlust	Summe
Stand 31.12.2021	14.469.743	119.636.548	- 626.568	-83.460.869	50.018.854
Konzerngesamtergebnis der Periode					
Konzernperiodenverlust 01.01. – 30.06.2022				369.289	369.289
Erfolgsneutrales Jahresergebnis aus Währungsumrechnung			568.746		568.746
Anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente		240.735			240.735
Stand 30.06.2022	14.469.743	119.877.283	- 57.823	-83.091.580	51.197.623

1. JANUAR BIS 30. JUNI 2021

in EUR

	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklage	Sonstige ergebnis- neutrale Eigenkapital- veränderung	Konzern- bilanzverlust	Summe
Stand 31.12.2020	14.469.743	119.118.339	- 1.118.708	-77.631.411	54.837.963
Konzerngesamtergebnis der Periode					
Konzernperiodenverlust 01.01. – 30.06.2021				- 4.379.080	- 4.379.080
Erfolgsneutrales Jahresergebnis aus Währungsumrechnung			358.162		358.162
Anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente		205.858			205.858
Stand 30.06.2021	14.469.743	119.324.197	- 760.546	-82.010.491	51.022.904

Konzern-Segmentberichterstattung

VON in EUR
1. JANUAR BIS 30. JUNI 2022

	Clean Energy		Clean Power Management		Konzern	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Umsatzerlöse	26.648.389	19.356.186	11.510.398	11.775.718	38.158.787	31.131.904
Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen	-15.957.447	- 11.568.176	-8.738.095	- 8.376.342	-24.695.542	- 19.944.500
Bruttoergebnis vom Umsatz	10.690.942	7.788.010	2.772.303	3.399.395	13.463.245	11.187.405
Vertriebskosten	-5.431.266	- 7.471.507	-943.174	- 964.113	-6.374.440	- 8.435.621
Forschungs - und Entwicklungskosten	-1.089.358	- 623.389	-1.069.715	- 874.740	-2.159.072	- 1.498.129
Allgemeine Verwaltungskosten	-4.524.738	- 4.851.649	-1.551.151	- 1.050.741	-6.075.889	- 5.902.390
Sonstige betriebliche Erträge	1.925.585	726.061	0	0	1.925.585	726.061
Sonstige betriebliche Aufwendungen	- 121.813	- 30.217	0	0	- 121.813	- 30.217
Betriebsergebnis (EBIT)	1.449.352	- 4.462.691	-791.737	509.800	657.616	- 3.952.892
Anpassungen EBIT	51.512	5.353.331	0	0	51.512	5.353.331
EBIT bereinigt	1.500.864	890.640	-791.737	509.800	709.128	1.400.439
Abschreibungen	-1.870.119	- 1.543.951	-532.363	- 496.947	-2.402.482	- 2.040.898
EBITDA	3.319.471	- 2.918.740	-259.374	1.006.747	3.060.098	- 1.911.994
Anpassungen EBITDA	51.512	5.353.331	0	0	51.512	5.353.331
EBITDA bereinigt	3.370.983	2.434.591	-259.374	1.006.747	3.111.610	3.441.337
Betriebsergebnis (EBIT)					657.616	- 3.952.892
Finanzergebnis					-200.235	- 170.638
Ergebnis vor Steuern					457.381	- 4.123.530
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag					-88.091	- 255.550
Konzernperiodenergebnis					369.290	- 4.379.080

AUSGEWÄHLTE ERLÄUTERENDE KONZERNANHANGSANGABEN

Allgemeine Grundsätze und Konsolidierungskreis

Informationen zum Unternehmen

Die SFC Energy AG („Gesellschaft“ oder „SFC AG“) ist eine in Deutschland ansässige Aktiengesellschaft. Der Sitz der Gesellschaft ist Eugen-Sänger-Ring 7, 85649 Brunnthal. Die Gesellschaft ist in das Handelsregister des Amtsgerichts München unter der Nummer HRB 144296 eingetragen. Die Hauptaktivitäten der Gesellschaft und ihrer Tochterunternehmen („SFC“ oder „Konzern“) sind die Entwicklung, Produktion und Vermarktung von Produkten, Systemen und Lösungen für die stationäre und mobile netzferne Energieversorgung auf Basis von Wasserstoff- (PEMFC) und Direktmethanol- (DMFC) Brennstoffzellen für Kunden aus dem privaten, industriellen und öffentlichen Sektor in unterschiedlichen Endkundenmärkten, die Vornahme der hierzu notwendigen Investitionen sowie alle sonstigen hiermit zusammenhängenden Geschäfte.

Die Gesellschaft ist im Prime Standard der Wertpapierbörse in Frankfurt/Main gelistet (WKN 756857, ISIN: DE0007568578).

Grundlagen der Rechnungslegung

Der Zwischenabschluss zum 30. Juni 2022 ist in Übereinstimmung mit den Vorschriften des IAS 34 in verkürzter Form nach den Vorschriften der am Abschlussstichtag gültigen und von der Europäischen Union anerkannten International Financial Reporting Standards (IFRS) des International Accounting Standards Board, London, sowie den Interpretationen des IFRS Interpretations Committee erstellt worden. Der verkürzte Konzernabschluss enthält nicht alle für den Konzernabschluss eines Geschäftsjahres vorgeschriebene Informationen und sollte in Zusammenhang mit dem Konzernabschluss zum 31. Dezember 2021 gelesen werden.

Die Erläuterungen im Anhang des Konzernabschlusses 2021 gelten insbesondere im Hinblick auf die wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden. Bzgl. der dort aufgeführten erstmals im Geschäftsjahr 2022 anzuwendenden Standards, Änderungen und Interpretationen ergaben sich im laufenden Geschäftsjahr keine wesentlichen Auswirkungen auf den SFC Konzern.

Der Zwischenabschluss ist in Euro (EUR) dargestellt. Die Angaben in diesem Zwischenabschluss erfolgen, soweit nicht anders vermerkt, gerundet auf volle Euro (EUR). Bei der Verwendung von gerundeten Beträgen und Prozentangaben aufgrund kaufmännischer Rundung können Differenzen auftreten.

Schätzungsunsicherheiten und Ermessensentscheidungen

Die Erstellung des Konzernabschlusses nach IFRS erfordert von der Unternehmensleitung bestimmte Annahmen, die Auswirkungen auf die Anwendung von Rechnungslegungsgrundsätzen und auf Wertansätze der Vermögenswerte und Schulden, die Angabe von Eventualforderungen und -verbindlichkeiten zum Bilanzstichtag und die ausgewiesenen Erträge und Aufwendungen in der Berichtsperiode haben. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen. Die Schätzungen und die zugrundeliegenden Annahmen werden durch die Unternehmensleitung laufend überprüft. Änderungen von Schätzungen werden in der Periode erfasst, in der die Schätzungen geändert werden, sowie in allen zukünftigen Perioden, die davon betroffen sind.

Bei der Erstellung dieses Zwischenabschlusses wurden die wesentlichen Ermessensentscheidungen der Unternehmensleitung bei der Anwendung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden des Konzerns sowie die Hauptquellen von Schätzungsunsicherheiten mit denen des Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2021 identisch ausgeübt

Konsolidierungskreis

Der Zwischenabschluss umfasst unverändert wie zum 31. Dezember 2021 die SFC Energy AG als Mutterunternehmen sowie drei Tochterunternehmen:

TOCHTERUNTERNEHMEN IM KONSOLIDIERUNGSKREIS					in %
Gesellschaft	Sitz	Anteil am Kapital			Währung
		unmittelbar	mittelbar	gesamt	
SFC Energy Ltd.	Calgary (Kanada)	100,00	-	100,00	CAD
SFC Energy B.V.	Almelo (Niederlande)	100,00	-	100,00	EUR
SFC Energy Power Srl.	Cluj-Napoca (Rumänien)	-	100,00	100,00	RON

Zum 30. Juni 2022 waren keine Veränderungen von Eigentumsanteilen im Konzern zu verzeichnen, die zu einem Beherrschungsverlust geführt hätten. Es liegen keine maßgeblichen Beschränkungen der Möglichkeiten des Konzerns oder der Tochterunternehmen vor, Zugang zu Vermögenswerten des Konzerns und deren Nutzung bzw. die Erfüllung von Verbindlichkeiten des Konzerns zu erlangen.

Konjunktur- und Saisoneinflüsse auf die Geschäftstätigkeit

Die in diesem Zwischenabschluss dargestellten operativen Ereignisse unterliegen makroökonomischen Trends und Konjunktуреinflüssen. Saisonale Ereignisse wirken sich dagegen nicht wesentlich auf den Konzern aus.

Die neuesten Konjunkturprognosen sind von hoher Unsicherheit geprägt, da die Erholungsdynamik nachlässt und zunehmend unausgewogen wird. Risiken bestehen vor allem in der Unsicherheit über den weiteren Verlauf der COVID-19-Pandemie, die anhaltenden Unterbrechungen globaler Lieferketten, aber auch durch die nach wie vor ungelösten geopolitischen Konflikte wie dem russischen Angriffskrieg auf die Ukraine, mit deutlichen Auswirkungen unter anderem auf die Energieversorgung und die Energiepreise. Außerdem hat die kriegerische Auseinandersetzung zu höheren Rohstoffpreisen geführt, die Inflation weiter angeheizt sowie zu einem schlechteren Geschäftsklima und schwierigen Finanzierungsbedingungen beigetragen.

In diesem Zusammenhang überprüft SFC die Auswirkungen der COVID-19-Pandemie sowie des Ukraine-Konflikts auf das Geschäft und sich daraus ergebende Effekte auf die Rechnungslegung des Konzerns laufend. Die COVID-19-Pandemie wirkte sich bislang insbesondere auf die Auftragsvergabe aus. Der Ukraine-Konflikt wirkte sich bisher insbesondere im Hinblick auf gestiegene Preise an den Beschaffungsmärkten sowie durch höhere Energiepreise aus.

Weitere Ausführungen hierzu finden sich im Abschnitt „Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage“ im Konzernzwischenlagebericht.

Sonstige Verbindlichkeiten

Die langfristigen sonstigen Verbindlichkeiten umfassen die passivierte Schuld aus dem Stock Appreciation Rights Programm (SAR Programm) für die Vorstandsmitglieder Dr. Peter Podesser, Daniel Saxena, Hans Pol sowie für drei Führungskräfte. Für Einzelheiten zu dieser Vereinbarung siehe die nachfolgende Erläuterung zu „Stock Appreciation Rights Programm“.

Stock Appreciation Rights Programm

Im Zuge der Vorstandsverträge wurden zwischen der Gesellschaft und den Vorständen ein Vertrag zum Abschluss eines Stock Appreciation Rights Programm (SARs Programm) geschlossen. Ziel des Programms ist es eine vorrangig an den Interessen der Aktionäre ausgerichtete Geschäftspolitik, welche die langfristige Wertsteigerung der Beteiligung der Aktionäre fördert, zu unterstützen.

Das Programm sieht eine variable Vergütung in Form von sogenannten Stock Appreciation Rights (SAR) vor. Ein SAR gewährt dem Inhaber das Recht auf eine wertgleiche Barzahlung in Höhe des gültigen Aktienkurses bei Ausübung abzüglich des Ausübungspreises. Die SAR können nach Ablauf der jeweiligen Wartefrist in einem Zeitraum von einem Jahr unter der Bedingung des Erreichens der Erfolgsziele und unter Beachtung der sogenannten Blackout-Perioden ausgeübt werden. Die Anzahl der ausübaren SAR hängt dabei wesentlich vom durchschnittlichen Aktienkurs der SFC über einen Zeitraum von 30 Handelstagen vor Ablauf der jeweiligen Wartefrist ab (Referenzkurs).

Im Zuge der Erfolgsziele muss der durchschnittliche Börsenkurs der Gesellschaft 30 Handelstage vor dem Ablauf der jeweiligen Wartefrist den durchschnittlichen Börsenkurs 30 Handelstage vor Ausgabe der SAR übersteigen.

Im Geschäftsjahr 2022 wurden keine weiteren SARs gewährt. Ein Teil der Ansprüche von Dr. Peter Podesser wurde aufgrund der Tranche PP2 (Peter Podesser Programm 2) im Berichtszeitraum ausgeübt.

Im Geschäftsjahr 2021 wurden die Ansprüche von Markus Binder im ersten Halbjahr 2021 durch eine Barzahlung abgelöst. Des Weiteren wurde ein Teil der Ansprüche von Peter Podesser aufgrund der Tranche PP2 (Peter Podesser Programm 2) ausgeübt.

Die Gewährung der SAR wurde nach IFRS 2.30 als anteilsbasierte Vergütung mit Barausgleich klassifiziert und bewertet. Der beizulegende Zeitwert der SAR wird an jedem Bilanzstichtag unter Anwendung eines Monte-Carlo Modells und unter Berücksichtigung der Bedingungen, zu denen die SAR gewährt wurden, neu bewertet.

Die SARs haben sich im ersten Halbjahr 2022 wie folgt entwickelt:

ENTWICKLUNG SARs 2022

	Tranche PP2	Tranche HP3	Tranche DS1	Tranchen CB1/BL1/FT1
Anzahl Stock Appreciation Rights (SARs)	360.000	180.000	228.000	47.250
Maximale Laufzeit (Jahre)	7,00	7,00	8,00	7,00
Zu Beginn der Berichtsperiode 2022 ausstehende SARs (01.01.2022)	146.667	120.000	228.000	40.500
In der Berichtsperiode 2022				
gewährte SARs	0	0	0	0
verwirkte SARs	0	0	0	0
ausgeübte SARs	36.667	0	0	0
verfallene SARs	0	0	0	0
Am Ende der Berichtsperiode 2022 ausstehende SARs (30.06.2022)	110.000	120.000	228.000	40.500
Am Ende der Berichtsperiode 2022 ausüb bare SARs (30.06.2022)	110.000	0	0	0

Im Geschäftsjahr 2021 hatten sich die SARs wie folgt entwickelt:

ENTWICKLUNG SARs 2021

	Tranche HP2	Tranche PP2	Tranche MB1	Tranche HP3	Tranche DS1	Tranchen CB1/BL1/FT1
Anzahl Stock Appreciation Rights (SARs)	180.000	360.000	180.000	180.000	228.000	47.250
Maximale Laufzeit (Jahre)	7,00	7,00	7,00	7,00	8,00	7,00
Zu Beginn der Berichtsperiode 2021 ausstehende SARs (01.01.2021)	20.000	220.000	55.000	120.000	228.000	0
In der Berichtsperiode 2021						
gewährte SARs	0	0	0	0	0	47.250
verwirkte SARs	0	0	55.000	0	0	6.750
ausgeübte SARs	20.000	73.333	0	0	0	0
verfallene SARs	0	0	0	0	0	0
Am Ende der Berichtsperiode 2021 ausstehende SARs (30.06.2021)	0	146.667	0	120.000	228.000	40.500
Am Ende der Berichtsperiode 2021 ausüb bare SARs (30.06.2021)	0	73.333	0	0	0	0

Im Rahmen der Bewertung zum 30. Juni 2022 wurden folgende Parameter berücksichtigt:

SARs 2022

	Tranche PP2	Tranche HP3	Tranche HP3	Tranchen CB1/BL1/ FT1
Bewertungszeitpunkt	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2022
Restlaufzeit (in Jahren)	0,59	3,00	6,00	4,50
Volatilität	44,94 %	59,62 %	54,74 %	53,96 %
Risikoloser Zinssatz	0,32 %	0,81 %	1,13 %	1,03 %
Erwartete Dividendenrendite	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Ausübungspreis	EUR 1,00	EUR 1,00	EUR 1,00	EUR 1,00
Aktienkurs der SFC Aktie zum Bewertungszeitpunkt	EUR 24,30	EUR 24,30	EUR 24,30	EUR 24,30

Im Rahmen der Bewertung zum 31. Dezember 2021 wurden folgende Parameter zugrunde gelegt:

SARs 2021

	Tranche PP2	Tranche HP3	Tranche DS1	Tranchen CB1/BL1/ FT1
Bewertungszeitpunkt	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021
Restlaufzeit (in Jahren)	2,25	3,50	6,50	5,00
Volatilität	56,33 %	54,73 %	68,15 %	69,51 %
Risikoloser Zinssatz	- 0,70 %	- 0,67 %	- 0,44 %	- 0,46 %
Erwartete Dividendenrendite	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Ausübungspreis	EUR 1,00	EUR 1,00	EUR 1,00	EUR 1,00
Aktienkurs der SFC Aktie zum Bewertungszeitpunkt	EUR 28,40	EUR 28,40	EUR 28,40	EUR 28,40

Als Laufzeit wurde der Zeitraum vom Bewertungsstichtag bis zum Vertragsende der jeweiligen Vereinbarung herangezogen. Der Aktienkurs wurde über S&P's Capital IQ aus dem Schlusskurs des XETRA-Handels zum 30. Juni 2022 ermittelt. Die Volatilität wurde als laufzeitadäquate historische Volatilität der SFC Aktie über die jeweilige Restlaufzeit ermittelt. Der berücksichtigten erwarteten Volatilität liegt die Annahme zugrunde, dass von historischer Volatilität auf künftige Trends geschlossen werden kann, so dass die tatsächlich eintretende Volatilität von den getroffenen Annahmen abweichen kann. Die erwartete Dividendenrendite beruht auf Markteinschätzungen für die Höhe der erwarteten Dividende der SFC Aktie in den Jahren 2022 und 2023.

Zum 30. Juni 2022 wurde im Rahmen des SARs Programms eine Schuld in Höhe von EUR 6.782.968 (davon EUR 4.224.455 langfristig) unter den sonstigen Verbindlichkeiten passiviert (31. Dezember 2021: EUR 8.870.407; davon EUR 7.210.198 langfristig). Der Periodenaufwand / -ertrag für den Zeitraum 1. Januar bis 30. Juni beträgt EUR -1.094.003 (Vorjahreszeitraum EUR 4.966.458).

Aktienoptionsprogramm

Im Zuge der Vorstandsverträge wurden zwischen der Gesellschaft und Herrn Dr. Podesser sowie Herrn Pol ein Vertrag zum Abschluss eines Aktienoptionsplans (AOP) geschlossen. Weiterhin wurden Verträge für zwei weitere Führungskräfte abgeschlossen. Ziel dieses Programms ist es eine vorrangig an den Interessen der Aktionäre ausgerichtete Geschäftspolitik, welche die langfristige Wertsteigerung der Beteiligung der Aktionäre fördert, zu unterstützen. Im Geschäftsjahr 2021 erfolgte die Gewährung gegenüber Herrn Hans Pol (Aktienoptionsprogramm 2) sowie gegenüber zwei weiteren Führungskräften.

Die Tranche PP1 (Peter Podesser Aktienoptionsprogramm 1) sieht eine variable Vergütung in Form von sogenannten Aktienoptionen vor. Eine Aktienoption berechtigt den Inhaber zum Bezug einer auf den Inhaber lautenden Stammaktie der Gesellschaft ohne Nennbetrag (Stückaktie) bei gleichzeitiger Bezahlung des Ausübungspreises durch den Optionsinhaber. Die Aktienoptionen können nach Ablauf der jeweiligen Wartezeit in einem Zeitraum von einem Jahr unter Beachtung der sogenannten Blackout-Perioden ausgeübt werden. Die Anzahl der ausübenden Aktienoptionen hängt dabei wesentlich vom durchschnittlichen Aktienkurs der SFC über einen Zeitraum von 30 Handelstagen vor Ablauf der jeweiligen Wartezeit ab (Referenzkurs).

Das Aktienoptionsprogramm 2 begann am 1. März 2021 und hat eine Laufzeit von maximal acht Jahren. Die Optionsrechte können nach Maßgabe der Optionsbedingungen innerhalb eines Jahres nach Ablauf einer Wartezeit ausgeübt werden. Die Wartezeit beträgt vier bzw. sieben Jahre, jeweils beginnend am Ausgabetag der Tranche (beginnend am 1. März 2021). Der Ausübungspreis beträgt EUR 24,41. Jedes Optionsrecht berechtigt zum Bezug einer SFC Aktie. Gewährte Bezugsrechte können nur abhängig davon ausgeübt werden, dass ein von der Hauptversammlung näher definierter Börsenkurs der SFC Aktie zu bestimmten Zeitpunkten während der vierjährigen Wartezeit ein bestimmtes Kursziel erreicht hat und Bezugsrechte deswegen nicht (ganz oder teilweise) verfallen sind. Die Ausübung von Aktienoptionen ist in Bezug auf jede Teil-Tranche ferner davon abhängig, dass ein von der Hauptversammlung näher definierter durchschnittlicher Börsenkurs der SFC Aktie zum Ausübungszeitpunkt von der Hauptversammlung festgelegte Schwellenwerte erreicht oder übersteigt.

Das Aktienoptionsprogramm stellt sicher, dass nach Ablauf der Wartezeit eine Ausübung von Optionsrechten für den jeweiligen Ziehungszeitraum nur möglich ist, soweit die Summe aus der Anzahl der ausgeübten Optionsrechte multipliziert mit dem Schlusskurs am Ausübungstag dieser Optionsrechte abzüglich des Ausübungspreises und der Anzahl der auszuübenden Optionsrechte multipliziert mit dem Schlusskurs am Handelstag vor dem intendierten Tag der Ausübung der Optionsrechte abzüglich des Ausübungspreises einen Betrag von EUR 1 Mio. nicht überschreitet (Cap).

Die Aktienoptionsprogramme 3 und 4 begannen am 1. Januar 2021 und haben eine Laufzeit von maximal sieben Jahren. Die Optionsrechte können nach Maßgabe der Optionsbedingungen innerhalb eines Jahres nach Ablauf einer Wartezeit ausgeübt werden. Die Wartezeit beträgt vier bzw. sechs Jahre, jeweils beginnend am Ausgabetag der Tranche (beginnend am 1. Januar 2021). Der Ausübungspreis beträgt EUR 15,50. Jedes Optionsrecht berechtigt zum Bezug einer SFC AG-Aktie. Gewährte Bezugsrechte können nur abhängig davon ausgeübt werden, dass ein von der Hauptversammlung näher definierter Börsenkurs der SFC Aktie zu bestimmten Zeitpunkten während der vierjährigen Wartezeit ein bestimmtes Kursziel erreicht hat und Bezugsrechte deswegen nicht (ganz oder teilweise) verfallen sind. Die Ausübung von Aktienoptionen ist in Bezug auf jede Teil-Tranche ferner davon abhängig, dass ein von der Hauptversammlung näher definierter durchschnittlicher Börsenkurs der SFC Aktie zum Ausübungszeitpunkt von der Hauptversammlung festgelegte Schwellenwerte erreicht oder übersteigt.

Die Gewährung der Aktienoptionen wurde nach IFRS 2.10 als anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente klassifiziert und bewertet. Der beizulegende Zeitwert der Aktienoptionen wird einmalig unter Anwendung eines Monte-Carlo Modells und unter Berücksichtigung der Bedingungen, zu denen die Aktienoptionen gewährt wurden, bewertet.

Die Aktienoptionen haben sich im Berichtszeitraum 2022 wie folgt entwickelt:

ENTWICKLUNG AKTIENOPTIONEN 2022

	Tranche PP1	Tranche HP4	Tranche SA 1	Tranche MC 1
Anzahl Aktienoptionen	504.000	500.000	22.800	22.800
Maximale Laufzeit (Jahre)	8,00	8,00	7,00	7,00
Zu Beginn der Berichtsperiode 2020 ausstehende Aktienoptionen (01.01.2022)	504.000	500.000	0	0
In der Berichtsperiode 2022				
gewährte Aktienoptionen	0	500.000	22.800	22.800
verwirkte Aktienoptionen	0	0	0	0
ausgeübte Aktienoptionen	0	0	0	0
verfallene Aktienoptionen	0	0	0	0
Am Ende der Berichtsperiode 2022 ausstehende Aktienoptionen (31.12.2022)	504.000	500.000	22.800	22.800
Am Ende der Berichtsperiode 2022 ausübbarere Aktienoptionen (31.12.2022)	0	0	0	0

Im Geschäftsjahr 2021 haben sich die Aktienoptionen wie folgt entwickelt:

ENTWICKLUNG AKTIENOPTIONEN 2021

	Tranche PP1	Tranche HP4	Tranche SA 1	Tranche MC 1
Anzahl Aktienoptionen	504.000	500.000	22.800	22.800
Maximale Laufzeit (Jahre)	8,00	8,00	7,00	7,00
Zu Beginn der Berichtsperiode 2020 ausstehende Aktienoptionen (01.01.2021)	504.000	0	0	0
In der Berichtsperiode 2021				
gewährte Aktienoptionen	0	500.000	22.800	22.800
verwirkte Aktienoptionen	0	0	0	0
ausgeübte Aktienoptionen	0	0	0	0
verfallene Aktienoptionen	0	0	0	0
Am Ende der Berichtsperiode 2021 ausstehende Aktienoptionen (31.12.2021)	504.000	500.000	22.800	22.800
Am Ende der Berichtsperiode 2021 ausübbarere Aktienoptionen (31.12.2021)	0	0	0	0

Im Rahmen der Bewertung zum 30. Juni 2022 wurden folgende Parameter berücksichtigt:

2022

	Tranche PP1	Tranche HP4	Tranche SA 1	Tranche MC 1
Bewertungszeitpunkt	04.09.2020	01.03.2021	01.01.2021	01.01.2021
Restlaufzeit	6,18	6,67	5,51	5,51
Volatilität	45,18 %	49,49 %	50,34 %	50,34 %
Risikoloser Zinssatz	-0,54 %	-0,47 %	-0,69 %	-0,069 %
Erwartete Dividendenrendite	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Ausübungspreis	EUR 1,00	EUR 24,41	EUR 15,50	EUR 15,50
Aktienkurs der SFC Aktie zum Bewertungszeitpunkt	EUR 10,00	EUR 28,50	EUR 22,75	EUR 22,75

Zum 30. Juni 2022 wurde im Rahmen des Aktienoptionsplans eine Kapitalrücklage in Höhe von EUR 1.315.184 bilanziert (31. Dezember 2021: EUR 1.074.449). Der Periodenaufwand für den Zeitraum 1. Januar bis 30. Juni beträgt EUR 240.735 (Vorjahreszeitraum EUR 205.858)

Im Rahmen der Bewertung zum 31. Dezember 2021 wurden folgende Parameter zugrunde gelegt:

2021

	Tranche PP1	Tranche HP4	Tranche SA 1	Tranche MC 1
Bewertungszeitpunkt	04.09.2020	01.03.2021	31.12.2021	31.12.2021
Restlaufzeit (in Jahren)	6,53	7,17	6,0	6,0
Volatilität	45,18 %	49,49 %	50,34 %	50,34 %
Risikoloser Zinssatz	- 0,54 %	- 0,47 %	- 0,69 %	- 0,69 %
Erwartete Dividendenrendite	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Ausübungspreis	EUR 1,00	EUR 24,41	EUR 15,50	EUR 15,50
Aktienkurs der SFC Aktie zum Bewertungszeitpunkt	EUR 10,00	EUR 28,50	EUR 27,75	EUR 27,75

Aufgliederung der Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse der Periode 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022 lassen sich wie folgt aufteilen:

AUFGLIEDERUNG DER UMSATZERLÖSE 2022

in EUR

	Clean Energy	Clean Power Management	Total
Regionen	01.01. – 30.06.2022	01.01. – 30.06.2022	01.01. – 30.06.2022
Nordamerika	11.900.775	3.675.164	15.575.939
Europa ohne Deutschland	8.898.069	6.845.377	15.743.447
Deutschland	3.516.372	285.786	3.802.158
Asien	2.247.879	704.071	2.951.950
Rest der Welt	85.293	0	85.293
Summe	26.648.389	11.510.398	38.158.787
Zeitpunkt der Umsatzrealisierung			
Zeitpunktbezogene Übertragung von Gütern	26.127.629	10.942.344	37.069.973
Zeitraumbezogene Umsatzrealisierung/ Erbringung von Dienstleistungen	520.760	568.055	1.088.814
Summe	26.648.389	11.510.398	38.158.787

Die Umsatzerlöse der Vergleichsperiode 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021 lassen sich wie folgt aufteilen:

AUFGLIEDERUNG DER UMSATZERLÖSE 2021				in EUR
Regionen	Clean Energy	Clean Power Management	Total	
	01.01. – 30.06.2021	01.01. – 30.06.2021	01.01. – 30.06.2021	
Nordamerika	7.893.074	3.744.594	11.637.668	
Europa ohne Deutschland	6.259.439	7.003.386	13.262.824	
Deutschland	3.676.061	369.607	4.045.668	
Asien	1.309.860	478.335	1.788.196	
Rest der Welt	217.752	179.796	397.548	
Summe	19.356.186	11.775.718	31.131.904	
Zeitpunkt der Umsatzrealisierung				
Zeitpunktbezogene Übertragung von Gütern	19.238.145	8.926.410	28.164.555	
Zeitraumbezogene Umsatzrealisierung/ Erbringung von Dienstleistungen	118.041	2.849.308	2.967.349	
Summe	19.356.186	11.775.718	31.131.904	

Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen

Die Herstellungskosten stellen sich im ersten Halbjahr 2022 wie folgt dar:

HERSTELLUNGSKOSTEN			in EUR
	01.01.-30.06.2022	01.01.-30.06.2021	
Materialaufwand	18.452.731	15.490.759	
Personalkosten	2.861.420	2.137.487	
Raumkosten	205.852	174.132	
Transportkosten	932.894	509.004	
Abschreibungen auf aktivierte Entwicklungskosten	859.181	678.474	
Gewährleistung	266.312	151.029	
Übrige Abschreibungen	803.317	584.764	
Beratung	19.666	27.360	
Übrige	294.168	191.491	
Summe	24.695.542	19.944.500	

Vertriebskosten

Die Vertriebskosten stellen sich im ersten Halbjahr 2022 wie folgt dar:

VERTRIEBSKOSTEN	in EUR	
	01.01.-30.06.2022	01.01.-30.06.2021
Personalkosten	4.372.425	7.286.720
Abschreibungen	311.112	265.108
Werbe- und Reisekosten	901.917	343.635
Beratung / Provision	242.547	99.928
Forderungsausfälle / Materialaufwand	126.561	0
Übrige	419.879	440.229
Summe	6.374.440	8.435.620

Forschungs- und Entwicklungskosten

Die Forschungs- und Entwicklungskosten stellen sich im ersten Halbjahr 2022 wie folgt dar:

FORSCHUNGS - UND ENTWICKLUNGSKOSTEN	in EUR	
	01.01.-30.06.2022	01.01.-30.06.2021
Personalkosten	2.047.298	1.426.440
Beratung und Patente	108.540	249.114
Raumkosten	91.561	28.096
Übrige Abschreibungen	191.488	317.083
Materialaufwand	803.394	811.055
Übrige	186.221	101.705
Verrechnung mit erhaltenen Zuschüssen	-227.124	-180.592
Aktivierung als selbsterstellte immaterielle Vermögenswerte	-1.042.305	-1.254.772
Summe	2.159.072	1.498.129

Allgemeine Verwaltungskosten

Die allgemeinen Verwaltungskosten stellen sich im ersten Halbjahr 2022 wie folgt dar:

	in EUR	
	01.01.-30.06.2022	01.01.-30.06.2021
Personalkosten	2.465.198	3.885.002
Prüfungs- und Beratungskosten	2.095.601	798.099
Investor Relations / Hauptversammlungskosten	206.478	319.212
Versicherung	137.007	121.353
Abschreibungen	237.384	195.469
Kfz-Kosten	123.270	77.747
Reisekosten	105.656	23.348
Aufsichtsratsvergütung	71.250	65.724
Wartungskosten für Hard- und Software	138.264	95.078
Übrige	495.780	324.293
Verrechnung mit erhaltenen Zuschüssen	0	-2.935
Summe	6.075.889	5.902.390

Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen

In den sonstigen betrieblichen Erträgen sind im Berichtszeitraum im Wesentlichen Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen in Höhe von EUR 1.207.248 (Vorjahr: EUR 483.650) sowie Erträge aus Kursdifferenzen in Höhe von EUR 682.877 (Vorjahr: 242.091 EUR) enthalten. Die sonstigen betrieblichen Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen sind ausschließlich auf die Auflösung von Rückstellungen aus dem SARs Programm und Aktienoptionsprogramm zurückzuführen. Für Einzelheiten zu diesen Vereinbarungen wird auf die beiden Kapitel „Stock Appreciation Rights Programm“ und „Aktienoptionsprogramm“ verwiesen. Die sonstigen betrieblichen Erträge belaufen sich in Summe auf EUR 1.925.585 (Vorjahr: 726.060 EUR).

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen beinhalten im Berichtszeitraum im Wesentlichen Aufwendungen aus Kursdifferenzen in Höhe von EUR 120.865 (Vorjahr: 30.217 EUR).

Ertragsteuern

Analog zum Konzernabschluss 31. Dezember 2021 erfolgt der Ansatz aktiver latenter Steuern auf steuerliche Verlustvorträge der SFC und ihrer Tochtergesellschaften maximal in der Höhe, in welcher sie, nach Abzug der übrigen aktiven latenten Steuern, mit passiven latenten Steuern verrechnet werden können, da ein zukünftiger wirtschaftlicher Nutzen aus diesen Verlustvorträgen noch nicht ausreichend substantiiert nachgewiesen werden kann.

Segmentbericht

Im Rahmen der Konzern-Segmentberichterstattung gemäß IFRS 8 „Operative Segmente“ erfolgt eine Aufgliederung der Segmente nach der internen Berichterstattung an den Vorstand und den Aufsichtsrat, welche als Basis für die Unternehmensplanung und die Ressourcenabbildung dient.

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden der berichtspflichtigen Segmente entsprechen den beschriebenen Konzernbilanzierungs- und Bewertungsmethoden.

Seit dem 1. Januar 2021 erfolgt die Segmentierung des Konzerns basierend auf der internen Steuerung durch das Management, anhand einer an den Technologieplattformen bzw. dem angebotenen Produkt- und Dienstleistungsportfolio orientierten Betrachtung und Steuerung der Unternehmensaktivitäten. Die Segmente des Konzerns sind „Clean Energy“ und „Clean Power Management“.

Für die Bemessung des Erfolgs der beiden Segmente Clean Energy und Clean Power Management sowie zur Steuerung des Konzerns verwendet der Vorstand als bedeutsame Leistungsindikatoren Umsatzerlöse, Bruttoergebnis vom Umsatz, EBITDA bereinigt (bereinigtes Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen) und EBIT bereinigt (der um Sondereffekte bereinigte Gewinn vor Zinsen und Steuern).

Die Umsatzerlöse, das Bruttoergebnis vom Umsatz, das EBITDA und die Überleitung des EBITDA zum Betriebsergebnis (EBIT) laut Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung stellen sich in der Berichtsperiode wie folgt dar:

KONZERN-SEGMENTBERICHTERSTATTUNG						in EUR
1. JANUAR BIS 30. JUNI 2022						
	Clean Energy		Clean Power Management		Konzern	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Umsatzerlöse	26.648.389	19.356.186	11.510.398	11.775.718	38.158.787	31.131.904
Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen	-15.957.447	- 11.568.176	-8.738.095	- 8.376.342	-24.695.542	-19.944.500
Bruttoergebnis vom Umsatz	10.690.942	7.788.010	2.772.303	3.399.395	13.463.245	11.187.405
Vertriebskosten	-5.431.266	- 7.471.507	-943.174	- 964.113	-6.374.440	-8.435.621
Forschungs- und Entwicklungskosten	-1.089.358	- 623.389	-1.069.715	- 874.740	-2.159.072	- 1.498.129
Allgemeine Verwaltungskosten	-4.524.738	- 4.851.649	-1.551.151	- 1.050.741	-6.075.889	- 5.902.390
Sonstige betriebliche Erträge	1.925.585	726.061	0	0	1.925.585	726.061
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-121.813	- 30.217	0	0	-121.813	-30.217
Betriebsergebnis (EBIT)	1.449.352	- 4.462.691	-791.737	509.800	657.616	-3.952.892
Anpassungen EBIT	51.512	5.353.331	0	0	51.512	5.353.331
EBIT bereinigt	1.500.864	890.640	-791.737	509.800	709.128	1.400.439
Abschreibungen	-1.870.119	- 1.543.951	-532.363	- 496.947	-2.402.482	-2.040.898
EBITDA	3.319.471	- 2.918.740	-259.374	1.006.747	3.060.098	- 1.911.994
Anpassungen EBITDA	51.512	5.353.331	0	0	51.512	5.353.331
EBITDA bereinigt	3.370.983	2.434.591	-259.374	1.006.747	3.111.610	3.441.337
Betriebsergebnis (EBIT)					657.616	-3.952.892
Finanzergebnis					-200.235	- 170.638
Ergebnis vor Steuern					457.381	-4.123.530
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag					-88.091	- 255.550
Konzernperiodenergebnis					369.290	-4.379.080

Das Segment Clean Energy umfasst das breite Portfolio von Produkten, Systemen und Lösungen für stationäre und mobile netzferne Energieversorgung auf Basis von Wasserstoff- (PEMFC) und Direktmethanol- (DMFC) Brennstoffzellen für Kunden aus dem privaten, industriellen und öffentlichen Sektor in unterschiedlichen Endkundenmärkten.

Das Segment Clean Power Management bündelt das gesamte Geschäft mit standardisierten und semi-standardisierten Power Management-Lösungen wie z.B. Spannungswandlern und Spulen, die zum Einsatz in Geräten für die Hightech-Industrie kommen. Des Weiteren umfasst das Segment das Geschäft mit Frequenzumwandlern, die in der Upstream Öl- und Gasindustrie eingesetzt werden.

Sonstige Angaben zu Finanzinstrumenten

Die Buchwerte der im Abschluss zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanzierten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten entsprechen weitgehend den beizulegenden Zeitwerten, da sie im Wesentlichen kurzfristig sind.

BUCHWERTE LAUT KONZERNBILANZ		in EUR
Finanzielle Vermögenswerte	30.06.2022	31.12.2021
zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Vermögenswerte		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	20.075.697	17.608.015
Sonstige Vermögenswerte und Forderungen - kurzfristig	325.872	325.872
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	13.868.576	24.622.648
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente mit Verfügungsbeschränkung	384.927	384.927
Finanzielle Schulden		
zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Schulden		
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	3.862.825	2.734.888
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	9.897.814	7.641.959
Leasingverbindlichkeiten	6.789.021	6.750.663
Sonstige Verbindlichkeiten - kurzfristig	71.250	185.725

Finanzielle Vermögenswerte und Schulden, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, sind den folgenden drei Hierarchiestufen zuzuordnen: Dem Level 1 sind finanzielle Vermögenswerte und Schulden zuzuordnen, sofern ein Börsenpreis für gleiche Vermögenswerte und Schulden auf einem aktiven Markt vorliegt. Die Zuordnung auf Level 2 erfolgt, sofern die Parameter, die der Ermittlung des beizulegenden Zeitwertes zugrunde gelegt werden, entweder direkt als Preise oder indirekt aus Preisen abgeleitet beobachtbar sind. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden in Level 3 ausgewiesen, sofern der beizulegende Zeitwert aus nicht beobachtbaren Parametern ermittelt wird. In der aktuellen Periode bestehen keine finanziellen Verbindlichkeiten und finanzielle Vermögenswerte, die auf einer Bewertung zum beizulegenden Zeitwert des Level 3 beruhen.

Die Zuordnung zu den Fair Value-Leveln stellt sich zum 30. Juni 2022 wie folgt dar:

FAIR VALUE-LEVEL	30.06.2022		in EUR
	Level 1	Level 2	Summe
Finanzielle Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Vermögenswerte			
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	0	20.075.697	20.075.697
Sonstige Vermögenswerte und Forderungen - kurzfristig	0	325.872	325.872
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	0	13.868.576	13.868.576
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente mit Verfügungsbeschränkung	0	384.927	384.927
Finanzielle Schulden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Schulden			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0	3.862.825	3.862.825
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	0	9.897.814	9.897.814
Leasingverbindlichkeiten	0	6.789.021	6.789.021
Sonstige Verbindlichkeiten - kurzfristig	0	71.250	71.250

Die Zuordnung zu den Fair Value-Leveln stellte sich zum 31. Dezember 2021 wie folgt dar:

FAIR VALUE-LEVEL	31.12.2021		in EUR
	Level 1	Level 2	Summe
Finanzielle Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Vermögenswerte			
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	0	17.608.015	17.608.015
Sonstige Vermögenswerte und Forderungen - kurzfristig	0	325.872	325.872
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	0	24.622.648	24.622.648
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente mit Verfügungsbeschränkung	0	384.927	384.927
Finanzielle Schulden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Schulden			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0	2.734.888	2.734.888
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	0	7.641.959	7.641.959
Leasingverbindlichkeiten	0	6.750.663	6.750.663
Sonstige Verbindlichkeiten - kurzfristig	0	185.725	185.725

Mitarbeitende

Die Anzahl der festangestellten Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter zum 30. Juni 2022 stellt sich wie folgt dar:

	30.06.2022	30.06.2021
Angestellte in Vollzeit (einschließlich Vorstand)	272	249
Angestellte in Teilzeit	42	33
Summe	314	282

Darüber hinaus waren Ende Juni 2022 insgesamt 17 (Vorjahr: 9) Praktikanten, Diplomanden und Werkstudenten angestellt.

Ergebnis je Aktie

Das Ergebnis je Aktie ergibt sich aus der Division des Konzernjahresergebnisses, das insgesamt auf die Anteilseigner des Mutterunternehmens zuzurechnen ist, durch die Anzahl der durchschnittlich im Umlauf befindlichen Aktien. Zum Stichtag 30. Juni 2022 stehen 14.469.743 Aktien (Vorjahr: 14.469.743 Aktien) aus. Die Berechnung des verwässerten Ergebnisses je Aktie basiert auf dem den Stammaktionären zurechenbaren Verlust und einem gewichteten Durchschnitt der im Umlauf gewesenen Stammaktien nach Bereinigung um alle Verwässerungseffekte potenzieller Stammaktien. Das Ergebnis pro Aktie für den Berichtszeitraum beträgt EUR 0,03 (Vorjahr: -0,30 EUR).

Das verwässerte und das unverwässerte Ergebnis je Aktie sind aufgrund des Vorliegens eines Verwässerungsschutzes identisch, da die Umwandlung in Stammaktien den Verlust je Aktie aus dem laufenden Geschäft reduzieren würde.

Brunnthal, den 13. September 2022

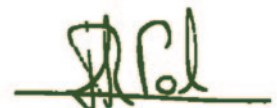
Der Vorstand



Dr. Peter Podesser
Vorstandsvorsitzender (CEO)



Daniel Saxena
Vorstand (CFO)



Vorstand (COO)

FINANZKALENDER 2022

20. SEPTEMBER 2022

15. NOVEMBER 2022

28.–30. NOVEMBER 2022

BERENBERG AND GOLDMAN SACHS ELEVENTH
GERMAN CORPORATE CONFERENCE

QUARTALSMITTEILUNG Q3 2022

EKF DEUTSCHES EIGENKAPITALFORUM

AKTIENINFORMATIONEN

Bloomberg Symbol

F3C

Reuters Symbol

CXPNX

WKN

756857

ISIN

DE0007568578

Anzahl der ausstehenden Aktien zum 30.6.2022

14.469.743

Aktienausstattung

Nennwertlose Stückaktien

Börsensegment

Prime Standard, Erneuerbare Energien

Börse

Frankfurt, FWB

Designated Sponsor

mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG

INVESTOR RELATIONS

SFC Energy AG
Eugen-Sänger-Ring 7
85649 Brunnthal
Deutschland

Telefon: +49 (0)89/673 592-378
Telefax: +49 (0)89/673 592-169
E-Mail: ir@sfc.com

IMPRESSUM

SFC Energy AG
Eugen-Sänger-Ring 7
85649 Brunenthal
Deutschland
Telefon: +49 (0)89/673 592-0
Telefax: +49 (0)89/673 592-369

Verantwortlich: SFC Energy AG
Text & Redaktion: SFC Energy AG
Gestaltung & Umsetzung: CROSS ALLIANCE communication GmbH

Dieser Halbjahresbericht enthält zukunftsgerichtete Aussagen und Informationen – also Aussagen über Vorgänge, die in der Zukunft, nicht in der Vergangenheit liegen. Diese zukunftsgerichteten Aussagen sind erkennbar durch Formulierungen wie „erwarten“, „beabsichtigen“, „planen“, „glauben“, „anstreben“, „einschätzen“ oder ähnliche Begriffe. Solche vorausschauenden Aussagen beruhen auf unseren heutigen Erwartungen und bestimmten Annahmen. Sie bergen daher eine Reihe von Risiken und Ungewissheiten. Eine Vielzahl von Faktoren, von denen zahlreiche außerhalb des Einflussbereichs der SFC Energy AG liegen, beeinflusst die Geschäftsaktivitäten, den Erfolg, die Geschäftsstrategie und die Ergebnisse der SFC Energy AG. Diese Faktoren können dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse, Erfolge und Leistungen des Konzerns wesentlich abweichen von den in zukunftsgerichteten Aussagen ausdrücklich oder implizit enthaltenen Angaben zu Ergebnissen, Erfolgen oder Leistung. Die SFC Energy AG übernimmt keine Verpflichtung, zukunftsgerichtete Aussagen zu aktualisieren.