



BAVARIA Industries Group AG

München

Halbjahresberichterstattung zum 30. Juni 2023

Inhaltsverzeichnis

Brief des Vorstands	3
Kennzahlen zum Konzern	5
Die Aktie	6
Konzernlagebericht	7
Erläuterungen	7
Ausblick	8
Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung 01. Januar – 30. Juni 2023.....	9
Konzernbilanz zum 30. Juni 2023	10
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	12
Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden.....	12
Konsolidierungskreis	12
Erläuterungen zu einzelnen Bilanz- und GuV Posten	12
Anteilsbesitzliste zum 30. Juni 2023	14
Finanzterminkalender	15
Impressum.....	15

Brief des Vorstands

Sehr geehrte Aktionäre, sehr geehrte Geschäftsfreunde,

Wie hat BAVARIA Industries im ersten Halbjahr 23 abgeschlossen?

Der Gesamtwert unseres Portfolios stieg in der ersten Jahreshälfte um rund EUR 30 Mio. auf EUR 457 Mio. - ein Anstieg von 7 %. Aufgrund von Aktienrückkäufen stieg der Wert je Aktie um 8 %. Im gleichen Zeitraum stieg der DAX um 16 %. Den stärksten Anstieg verzeichneten unsere indischen Aktien mit einem Plus von 23 %.

Wir kauften japanischen Aktien zu. Dank der Abwertung des Yen entwickelten sich unsere japanischen Aktien ähnlich wie der DAX.

Wie im vergangenen Jahr auch stifteten wir ca. EUR 1,4 Mio. an verschiedene afrikanische Vereine, die sich der Gesundheit und der Aus- und Weiterbildung in einzelnen afrikanischen Staaten widmen.

		Dec 22	June 23	YTD Δ
Japan		23	30	30%
Indien		79	97	23%
Berkshire		22	24	9%
Brederode		18	15	-17%
Ryman		7	8	14%
Inv. AG TV		3	3	0%
Summerset		14	14	0%
Grupo Catalana		14	14	0%
Fairfax		25	31	24%
Core Portfolio		206	237	15%
Other Stocks		118	120	2%
Xetra Gold		42	43	2%
Cash		50	47	-6%
Operating Companies		10	10	
Total Portfolio		426	457	7%
per Share		91	98	8%
Buy-backs cum (p.a.)		5,3	1,0	
DAX		13.924	16.148	16%

Wir schätzen Offenheit und freuen uns über Ihre Anregungen und Verbesserungsvorschläge.
Für Transaktionsvorschläge sind wir jederzeit dankbar.

Mit freundlichen Grüßen

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'R' followed by a horizontal line and a small flourish.

Reimar Scholz
Vorstand

Kennzahlen zum Konzern

	2022		2023
	1. HJ	2. HJ	1. HJ
Ergebnis-Eckwerte in EUR Mio.			
Konzernumsatz	54,8	57,5	59,1
Konzernjahresüberschuss	12,8	-7,1	2,0
davon Auflösung passiver Unterschiedsbeträge und Endkonsolidierungsergebnis	0,0	0,0	0,0
Bilanz-Eckwerte in EUR Mio.			
Eigenkapital	318,6	306,9	307,9
Bilanzsumme	376,5	362,0	361,4
Anlagevermögen	216,0	217,6	209,3
Finanzmittelbestand	60,2	67,6	56,9

Die Aktie

Anzahl der Aktien	4.690.000 Stück
Art der Aktien	Auf den Inhaber lautende Stückaktien
Grundkapital	EUR 4.690.000,00
Stimmrechte	Jede Aktie gewährt eine Stimme
WKN	260555
ISIN	DE0002605557
Börsenkürzel	B8A
Börsensegment	Basic Board
Geschäftsjahr	Entspricht dem Kalenderjahr
Bilanzierung	Nach HGB
Designated Sponsor	M. M. Warburg & CO
Bekanntmachungen	Bundesanzeiger
Höchstkurs in 2023 (23.05.2023)	EUR 85,00
Tiefstkurs in 2023 (05.01.2023)	EUR 73,50
Stichtagskurs (30.06.2023)	EUR 82,00
Marktkapitalisierung (30.06.2023)	EUR 383,6 Mio.
Ergebnis AG je Aktie	EUR 1,58 (für das Geschäftsjahr 2022)
Dividende je Aktie	EUR 0,00 (für das Geschäftsjahr 2022)

Die BAVARIA Industries Group AG hält zum Stichtag 30. Juni 2023 insgesamt 11.641 Stück eigene Aktien. Seit Anfang des Jahres wurden aufgrund der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 22. Juni 2018 13.129 Aktien im Wert von TEUR 1.065 zurückgekauft.

Im April 2023 wurden 370.548 Aktien der BAVARIA Industries Group AG unter Herabsetzung des Grundkapitals eingezogen.

Konzernlagebericht

Erläuterungen

Name	Produkte	Kunden	Umsatz in EUR Mio.	Standorte	Mitarbeiter
CARBODY	Dichtungs- und Sicherheitslösungen	Automobil	28,5	6	398
Cobelplast	Verpackungen	Lebensmittel hersteller	24,8	1	95
Hering	Rohrbündelwärmetauscher	Industrie	5,6	1	55
Summe			58,9	8	548

Ergebnis

Der Jahresfehlbetrag der operativen Beteiligungen betrug im ersten Halbjahr 2023 EUR 0,4 Mio. Dies entspricht einem Rückgang des Ergebnisses um EUR 0,1 Mio. gegenüber dem Vorjahreszeitraum.

Investitionen, Abschreibungen, Mitarbeiterentwicklung

Im ersten Halbjahr 2022 wurden in den operativen Beteiligungen EUR 1,2 Mio. investiert (Vj. EUR 0,6 Mio.), während die Abschreibungen EUR 1,3 Mio. betragen (Vj. EUR 1,4 Mio.). Die Mitarbeiterzahl ist von 564 auf 548 gesunken.

Ausblick

Die Entwicklung der BAVARIA Industries Group AG ist abhängig vom Geschäftserfolg unserer Direktbeteiligungen, dem Erfolg beim Erwerb neuer Beteiligungen und der Wertentwicklung unserer Finanzanlagen.

Der russische Angriffskrieg gegen die Ukraine erhöht die Unsicherheit über die wirtschaftliche Entwicklung beträchtlich, dämpft das Wachstum und trägt zum Anstieg der Energie- und Verbraucherpreise bei.

Eine konkrete Prognose zur Umsatz- und Ergebnisentwicklung ist vor diesem Hintergrund nicht möglich. Der Nettowert je Aktie stieg im ersten Halbjahr um 8%, während sich der DAX um 16% erhöhte. Der Ausblick für das zweite Halbjahr 2023 für die Kapitalmärkte ist verhalten. Die Voraussetzungen für eine mittelfristig positive Entwicklung hinsichtlich des Ergebnisses, des Eigenkapital und des Marktwerts der Wertpapiere sind gegeben.

BAVARIA Industries Group AG, München

Konzerngewinn- und Verlustrechnung 01.Januar 2023 - 30.Juni 2023

(EUR)	30. Juni 2023		30. Juni 2022	
1. Umsatzerlöse	59.098.439		54.767.465	
2. Erhöhung oder Verminderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	871.769		2.641.783	
		59.970.208		57.409.248
3. Sonstige betriebliche Erträge		5.112.537		14.100.331
4. Materialaufwand				
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-34.421.794		-34.460.873	
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	-1.988.656		-1.507.252	
		-36.410.449		-35.968.124
5. Personalaufwand				
a) Löhne und Gehälter	-10.394.866		-9.770.115	
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	-3.497.335		-3.283.818	
		-13.892.200		-13.053.933
6. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen		-1.370.171		-1.415.067
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen		-15.078.624		-10.730.354
8. Erträge aus anderen Wertpapieren		4.107.140		4.841.135
9. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		716.304		47.261
10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		-411.562		-358.175
11. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens		0		-300.667
12. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		-515.567		-851.067
13. Ergebnis nach Steuern		2.227.616		13.720.587
14. Sonstige Steuern		-194.793		-932.159
15. Jahresüberschuss		2.032.823		12.788.428
16. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr		290.040.297		289.989.207
17. Erwerb eigener Anteile		-695.246		-614.593
18. Anderen Gesellschaftern zustehender Gewinn		-178.296		-54.119
19. Konzernbilanzgewinn		291.199.578		302.108.923

BAVARIA Industries Group AG, München

Konzernbilanz zum 30. Juni 2023

	30. Juni 2023		30. Juni 2022			30. Juni 2023		30. Juni 2022	
Aktiva (EUR)					Passiva (EUR)				
A. Anlagevermögen					A. Eigenkapital				
I. Immaterielle Vermögensgegenstände					I. Ausgegebenes Kapital		4.678.359		4.750.499
1. Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	206.827		246.450		1. Gezeichnetes Kapital	4.690.000		5.060.548	
2. Geschäfts- oder Firmenwerte	0	206.827	4.496	250.946	2. Nennbeträge eigener Anteile	-11.641		-310.059	
II. Sachanlagen					III. Kapitalrücklage		9.939.452		9.939.452
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	12.673.262		13.211.100		IV. Gewinnrücklagen		17.141		315.559
2. Technische Anlagen und Maschinen	7.928.817		8.052.333		1. Gesetzliche Rücklage	5.500		5.500	
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	942.149		962.491		2. Rücklage wegen eigener Anteile	11.641		310.059	
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	1.397.039	22.941.268	1.602.679	23.828.604	3. andere Gewinnrücklagen	0			
III. Finanzanlagen					IV. Konzernbilanzgewinn		291.199.578		302.108.923
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	116.712		7		V. Ausgleichsposten für Fremdanteile		2.495.338		1.999.397
2. Beteiligungen	2		2		VI. Ausgleichsposten aus der Währungsumrechnung		-434.005		-475.867
3. Wertpapiere des Anlagevermögens	185.697.249		191.908.559				307.895.864		318.637.953
4. Sonstige Ausleihungen	368.527		28.073		B. Sonderposten für Zuwendungen		0		0
		186.182.490		191.936.641	C. Unterschiedsbetrag aus der Kapitalkonsolidierung		5.500.387		5.500.387
		209.330.585		216.016.191	D. Rückstellungen				
B. Umlaufvermögen					1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	5.802.803		5.102.958	
I. Vorräte					2. Steuerrückstellungen	4.639.521		1.570.483	
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	7.533.775		9.145.467		3. Sonstige Rückstellungen	6.087.452		5.553.281	
2. Unfertige Erzeugnisse, unfertige Leistungen	1.772.822		2.742.371				16.529.777		12.226.722
3. Fertige Erzeugnisse und Waren	5.789.217		5.748.346		E. Verbindlichkeiten				
4. Geleistete Anzahlungen	1.273.887	16.369.701	1.478.419	19.114.604	1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	12.254.501		14.883.418	
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände					2. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	1.963.813		3.323.157	
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	9.305.302		10.765.272		3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	13.729.152		17.233.012	
2. Sonstige Vermögensgegenstände	2.874.597	12.179.899	5.013.656	15.778.928	4. Sonstige Verbindlichkeiten	2.571.343		4.110.985	
III. Wertpapiere							30.518.809		39.550.572
1. Sonstige Wertpapiere	66.085.965	66.085.965	64.911.716	64.911.716	F. Rechnungsabgrenzungsposten		368.823		77.641
IV. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks		56.902.005		60.205.239	G. Passive latente Steuern		542.245		537.073
		151.537.570		160.010.487					
C. Rechnungsabgrenzungsposten		487.749		503.670					
D. Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung		0		0					
		361.355.904		376.530.347			361.355.904		376.530.347

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Abschluss wurde nach den gültigen Regeln des Handelsgesetzbuches (HGB) erstellt und ist ungeprüft. Der Zwischenbericht weist keine Veränderungen in den Rechnungslegungsgrundsätzen und -methoden gegenüber dem Konzernabschluss des Geschäftsjahres 2022 aus.

Konsolidierungskreis

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

Erläuterungen zu einzelnen Bilanz- und GuV Posten

Gezeichnetes Kapital

Das gezeichnete Kapital beträgt zum 30. Juni 2023 TEUR 4.690. Der rechnerische Nennwert der umlaufenden Aktien beträgt 1,00 EUR je Aktie. Gemäß den Regelungen des BilMoG wurde der rechnerische Nennwert der zum Stichtag erworbenen eigenen Aktien offen vom gezeichneten Kapital abgesetzt und die in Vorjahren gebildete Rücklage für eigene Aktien mit den Gewinnrücklagen verrechnet.

Unterschiedsbetrag aus der Kapitalkonsolidierung

Entwicklung zum 30. Juni 2023 in TEUR:

Buchwert 31.12.2022	Zugang	Auflösung	Endkonsolidierung	Erfolgsneutrale Anpassung	Buchwert 30.06.2023
5.500	0	0	0	0	5.500

Entwicklung zum 30. Juni 2022 in TEUR:

Buchwert 31.12.2021	Zugang	Auflösung	Endkonsolidierung	Erfolgsneutrale Anpassung	Buchwert 30.06.2022
5.500	0	0	0	0	5.500

Sonstige betriebliche Erträge

	30.06.2023	30.06.2022
	TEUR	TEUR
Erträge aus dem Abgang von Finanzanlagen	4.686	13.818
Wechselkursgewinne	142	137
Erträge aus Investitionszuschüssen	0	50
Übrige sonstige betriebliche Erträge	285	95
	5.113	14.100

Sonstiger betrieblicher Aufwand

	30.06.2023	30.06.2022
	TEUR	TEUR
Aufwand aus Abgang Finanzanlagen	4.427	988
Verpackung und Fracht	2.537	2.388
Spenden	1.398	1.794
sonstige Personalkosten inkl. Leiharbeiter	1.230	1.081
Fremdleistungen, Versicherungen und Beiträge	1.035	1.457
Reparaturen und Instandhaltung	712	669
IT Kosten (Beratung, Wartung)	610	537
Wechselkursverluste	384	122
Raummiete	286	266
Leasing und sonstige Miete	239	219
Provisionen	118	172
Reisekosten und Bewirtung	99	65
Verwaltungskosten	61	70
Werbung	10	13
Übrige sonstige betriebliche Aufwendungen	1.934	888
	15.079	10.730

Beim übrigen sonstigen betrieblichen Aufwand handelt es sich u.a. um Aufwendungen im Zusammenhang mit der Vermögensanlage und Rechtsberatungskosten.

Anteilsbesitzliste zum 30. Juni 2023

Konzern-Muttergesellschaft	Währung	Anteil am Kapital in %	
		direkt	indirekt
BAVARIA Industries Group AG (ehemals BAVARIA Industriekapital AG), München			
Konsolidierungskreis			
BAVARIA Industriekapital AG i.L. (ehemals BAVARIA Industriekapital II AG), München	(1) EUR	100,00	
HERING Wärmetauscher Holding AG, München	EUR	75,00	
Hering AG, Gunzenhausen	EUR		71,06
BAVARIA Maschinenbau Holding II AG, München	EUR	97,50	
Verwaltungsgesellschaft 0906 mbH, München	EUR	100,00	
Blitz 05-316 GmbH & Co. KG, München	EUR	100,00	
baikap Holding 010607 GmbH i.L., München	(1) EUR	100,00	
baikap Holding 020607 GmbH i.L., München	(1) EUR	100,00	
EMS Holding Bavaria GmbH i.L., München	(1) EUR	100,00	
Bavaria France Holding S.A.S. (ehemals Fonderies Aluminium de France S.A.S.)	EUR		100,00
Fonderie d'Ingrandes S.A.S. (ehemals Fonderie du Poitou Aluminium S.A.S.)	EUR		100,00
Baikap Trust Holding GmbH & Co.KG (ehemals K+S Holding GmbH & Co. KG), München	EUR	94,80	
baikap Holding 061108 GmbH, München	EUR		100,00
baikap Holding 070309 GmbH i.L., München	(1) EUR	100,00	
baikap Holding 090709 GmbH i.L., München	(1) EUR	100,00	
Deller Liegenschaft GmbH (ehemals BAVARIA Purchasing Group GmbH), München	EUR	100,00	
Inasa Foil Sabiñánigo S.L. (ehemals Laminados Sabiñánigo S.L.), Sabiñánigo, Huesca, Spanien	(1) EUR		100,00
INASA Foil S.A., Iruztzun bei Pamplona, Spanien	(1) EUR		100,00
baikap Holding 110510 GmbH i.L., München	(1) EUR	100,00	
baikap Holding 120510 GmbH i.L., München	(1) EUR	100,00	
baikap Holding 130810 GmbH i.L., München	(1) EUR	100,00	
baikap Holding 150911 GmbH i.L., München	(1) EUR	100,00	
baikap Holding 160911 GmbH i.L., München	(1) EUR	100,00	
Bavaria Luminaires Holding S.A.S., Nanterre, Frankreich	EUR		100,00
CARBODY S.A.S., Witry-les-Reims, Frankreich	EUR		100,00
CARBODY Czech Republic s.r.o., Mlada Boleslav, Tschechische Republik	CZK		100,00
CARBODY Otomotiv Izolasyon Sistemleri Ticaret Limited Sirketi, Istanbul, Türkei	TRY		100,00
Carbody Deutschland GmbH, München	EUR		100,00
Carbody Automotive System Co. Ltd., Suzhou, China	CNY		100,00
Carbody Automotive Maroc, Tanger, Marokko	MAD		100,00
baikap Sapphire GmbH, München (ehemals ASTERION Germany GmbH)	EUR	100,00	
baikap Holding 190913 GmbH, München	EUR	100,00	
baikap Holding 200913 GmbH, München	EUR	100,00	
baikap Holding 210814 GmbH, München	EUR	100,00	
Deller GmbH (ehemals baikap Holding 220814 GmbH), München	(1) EUR	100,00	
Cobelplast N.V., Lokeren, Belgien	EUR		100,00
Bavaria Arti Grafiche Italiane Holding S.p.A., Bergamo, Italien	(1) EUR		100,00
Arti Grafiche Johnson S.p.A., Seriate (Bg), Italien	(1) EUR		100,00
Arti Kalendar & Promotion Services GmbH, Gütersloh	(1) EUR		100,00
Zanica 92 s.r.l. (ehemals TAVECCHI S.r.l.), Seriate (Bg), Italien	(1) EUR		100,00
Calendars & Diaries International B.V., Breda, Niederlande	(1) EUR		100,00
Bavaria Real Estate Ciriè Holding S.r.l., Ciriè, Italien	EUR	100,00	

(1) Nicht konsolidiert § 296 HGB

Finanzterminkalender

31. Mai 2024

Veröffentlichung Einzel- und Konzernabschluss zum 31. Dezember 2023.

Impressum

Herausgeber

BAVARIA Industries Group AG
Bavariaring 24
80336 München

Telefon: +49 (0)89 – 72 98 967 - 0
Fax: +49 (0)89 – 72 98 967 - 10

E-Mail: info@baikap.de
Website: www.baikap.de

Redaktion

Christoph Schumacher