

## Search result

Name	Range	Information	V.-Date
AVANCIS GmbH Torgau	Accounting/ Financial Reports	Consolidated financial statements for the financial year from 01.01.2020 to 31.12.2020	06.07.2021

### AVANCIS GmbH

#### Torgau

### Consolidated financial statements for the financial year from 01.01.2020 to 31.12.2020

#### Group management report for the financial year 2020

##### A. Group and business areas (Basics of the Group)

In addition to the parent company AVANCIS GmbH, Torgau, the AVANCIS GmbH Group also includes the new subsidiary AVANCIS Korea Inc., Ochang (South Korea).

This is a 100% subsidiary of AVANCIS GmbH since December 2017 through the acquisition of the 50% stake in the company from the Korean joint venture partner Hyundai Heavy Industries.

The Group's activities mainly extend to the development, production and sales of photovoltaic modules.

The target markets are Europe and China. The photovoltaic modules developed and produced by AVANCIS are produced exclusively in the advanced CIS thin-film technology (also known as CIGS), which, in addition to low manufacturing costs, has high efficiency and appealing aesthetics.

In competition with other manufacturers of CIS modules, AVANCIS occupies the high-quality premium segment, which is characterized by particularly robust, durable, efficient and aesthetically sophisticated modules.

The course of business in Germany in 2020 was characterized in particular by the realization of the newly completed extensive contract research and development projects. The continuing difficult market situation, exacerbated by the corona pandemic, led to a reduction in our production output compared to the previous year.

Further projects were implemented in the BIPV (Building Integrated Photovoltaics) business segment, even though the business volume fell short of expectations due to pandemic-related postponements of projects. Additional colour variants were also offered to interested customers in the 2020 financial year. The development of the SKALA product series for building-integrated photovoltaics continued. With its own patented technology for the production of coloured modules, the product range was further expanded and demonstrated in further customer projects. The production of shortened modules was industrialized and the new products were used in several customer projects. Prototypes for passive façade elements were developed as an economical addition to a homogeneously designed BIPV façade. For use as a construction product, the general building authority approval (abZ) for higher wind loads and a certified fire protection class B1 could be achieved.

As part of the technical service agreement, support for the 300MW factory built in China by a technology transfer team from AVANCIS was successfully completed. Two more 300MW factories are still under construction. In 2020, the buildings were completed and the machine installation was prepared.

The task for research, development and industrialization was the further development of the technology with regard to customer-relevant product properties, in particular module performance, field yield and reliability.

At the R&D site in Munich, development activities for higher efficiencies and better yields were continued in the pilot line. New processes and materials were used to increase peak efficiency. In the middle of 2020, a new externally certified record of 19.0% on 30x30 modules was achieved. Towards the end of 2020, the internally measured record value was once again increased by another significant step to 19.5%. This module has also been submitted to an independent institute for external certification.

At the Torgau site, the focus was again on the upscaling of new processes from the laboratory to the series product format as well as on supporting production in the practical implementation of all process and product improvements.

During the further development of the production facilities, the plant concepts for the new processes developed in previous years at the Munich site to increase module output were created and implemented. Further process improvements to increase efficiency were tested in the Frontend development group on full-frame. The module power of the best modules could be increased to 169.3W.

Another important variable with regard to competitiveness is the investment costs (CAPEX) for the production facilities for the production of the solar modules. AVANCIS has decided to use its sophisticated process and plant know-how to set the course for a

new business field in the field of mechanical engineering. On this basis, AVANCIS launched a pilot project for the construction of a production plant in 2020. In this context, the fundamental mechanical, electrical and software-related planning basis could be created in the field of design. In Q4/2020, a supplier portfolio was built up and the qualification and ordering for the main components took place.

The subsidiary of AVANCIS, which was founded in Shanghai last year, has started its regular business operations. At the South Korean subsidiary, AVANCIS Korea, work continued on the repair and modernization of the production equipment. At the same time, the future strategic direction was discussed in close coordination against the background of the delayed development of society due to the corona pandemic. We are convinced that building-integrated photovoltaic applications (BIPV) also have great potential in Korea and that this business area could represent a central element of future growth.

The development of a new PowerMax scale product series for building-integrated photovoltaics has been intensified, in particular the production of coloured modules and modules of variable length. Some process improvements to increase efficiency have been tested in the Frontend development group on full-frame and have already been introduced into production. The technology for the production of the back electrode, which was carried out at Saint-Gobain until the takeover by CNBM, was successfully transferred from the Technology Center in Torgau to a Chinese production line.

Zum 31. Dezember 2020 betrug der Headcount der AVANCIS 336 Mitarbeiter, wobei 250 Mitarbeiter am Standort Torgau, 40 Mitarbeiter am Standort München und 46 in Ochang, Korea tätig waren.

Einen besonderen Stellenwert nimmt bei AVANCIS die Ausbildung von jungen Menschen ein. Damit kommt das Unternehmen seiner wirtschaftspolitischen Verantwortung nach und schafft die Grundlage für zukünftiges qualifiziertes und motiviertes Fachpersonal. Im Jahr 2020 bot AVANCIS wiederum 2 jungen Menschen eine neue Ausbildungsmöglichkeit. Somit beschäftigte AVANCIS im Jahre 2020 durchschnittlich 8 Azubis.

Des Weiteren legt AVANCIS großen Wert auf die Weiterentwicklung der Mitarbeiter. In 2020 wurden 232 Mitarbeitern im Rahmen der Personalentwicklung die Teilnahme an Schulungen bzw. Trainingsmaßnahmen ermöglicht. Insgesamt wurden, aufgrund der Einschränkungen durch Covid-19, lediglich 72 Maßnahmen zu den Themen Fach-, Sozial- und Methodenkompetenz durchgeführt. Weiterhin durchlaufen alle neuen Mitarbeiter interne Schulungen, die die CIS-Technologie, den Produktionsablauf sowie Qualitäts- und allgemeine Managementmethoden zum Inhalt haben.

Die geplante deutliche Steigerung der Umsatzerlöse ist mit einer Erhöhung gegenüber dem Vorjahr um 7,2 Mio. € auf 28,6 Mio. € erreicht worden. Der prognostizierte Konzernjahresüberschuss in Höhe von 2,8 Mio. € ist aufgrund verschiedenster Kosteneinsparungen um 0,4 Mio. € übertroffen worden.

## **B Wirtschaftsbericht**

### **B. 1 Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen**

Als Unternehmen im Bereich der Photovoltaik legt die AVANCIS GmbH großen Wert auf die Entwicklung in der Baubranche und des Bruttoinlandsproduktes in der EU und in Asien, insbesondere China. Folglich stellen die prognostizierten BIP-Zahlen einen wesentlichen Maßstab für die gesamtwirtschaftliche Entwicklung dar.

Die konjunkturelle Lage in Deutschland war im Jahr 2020 gekennzeichnet durch ein schwächeres Wirtschaftswachstum. Das preisbereinigte Bruttoinlandsprodukt (BIP) war nach ersten Berechnungen auf OECD-Basis im Jahr 2020 um 6,5 % geringer als im Vorjahr. Für 2021 wird ein Wachstum von 2,8 % erwartet. Aktuell hat sich der deutsche Konjunkturklimaindex reduziert. Dabei belastet i. W. die Corona-Krise und der Strukturwandel in der Autoindustrie die deutsche Konjunktur maßgeblich.

Der Rückgang des weltweiten Bruttoinlandsprodukts (BIP), das im Jahr 2020 -4,2 % betrug, wird sich im Jahr 2021 verbessern und sich auf 4,2 % belaufen. Eine kräftigere Erholung wäre möglich, wenn rasch Impfstoffe bereitgestellt würden. Dies würde das Vertrauen stärken und die Unsicherheit verringern. Die Wachstumsprognose für das Jahr 2021 verbesserte sich für Europa auf 3,6 %. Die Entwicklung ist beeinflusst durch Krisen, Zunahme von militärischen Konflikten, Corona-Pandemie, Welthandelsbeschränkungen, Immobilien-Blasen und Konjunkturabschwächungen. Falls sich die Impfstoffbereitstellung verzögert oder es zu Schwierigkeiten bei der Eindämmung erneuter Infektionsausbrüche kommt, würden sich die Aussichten hingegen verschlechtern.

Der Primärenergieverbrauch[1] in Deutschland erreichte 2020 eine Höhe von 11.784 Petajoule. Gegenüber dem Vorjahr ist er damit um 8,0 % gesunken. Dieser Rückgang lässt sich durch die milde Wetterlage und die beträchtlichen Verbrauchsrückgänge erklären. [2] Hauptverantwortlich für den Rückgang des Energieverbrauchs auf ein historisches Tief waren die Auswirkungen der Maßnahmen zur Pandemiebekämpfung in Form rückläufiger Industrieproduktion, verminderter Verkehrsleistungen und veränderter Konsumgewohnheiten. Die inländische Energiegewinnung ist 2020 mit Ausnahme der erneuerbaren Energien bei allen Energieträgern gesunken, so dass es insgesamt zu einem Rückgang um etwa 5 % auf 3.425 Petajoule oder 116,9 Mio. t SKE (Steinkohleeinheiten) gekommen ist. [3]

Im Energiemix für das Jahr 2020 konnten die Erneuerbaren ihre Anteile erneut ausweiten. Biomasse, Solarenergie, Windenergie, Wasserkraft, Geothermie und der biogene Anteil des Abfalls deckten insgesamt 16,6 % des gesamten inländischen Energieverbrauchs. Wichtigster Energieträger blieb das Mineralöl mit einem Anteil von 33,7 %, gefolgt vom Erdgas mit 26,6 %. Auf die Steinkohle entfiel ein Anteil von 7,7 % und auf die Braunkohle 8,1 %. Der Beitrag der Kernenergie lag bei 6,0 %.[4]

Auch der Primärenergieverbrauch in der EU stieg im Vergleich zum Jahr 2019 um 7,4 % an Er belief sich auf 14.112,72 Petajoule.[5]

Der Anteil der erneuerbaren Energien am Energieverbrauch in der EU betrug im Jahr 2019 19 %.[6] Gemäß der Strategie Europa 2020 sollte der Anteil der erneuerbaren Energien am Bruttoendenergieverbrauch in der EU im Jahr 2020 einen Anteil von 20 % und min. 32 % bis 2030 erreichen.[7] Der tatsächliche Anteil der erneuerbaren Energien in 2020 betrug 18,87 %.[8]

Das chinesische Bruttoinlandsprodukt hat im Jahr 2020 einen geringeren Wachstumsfaktor als im Vorjahr. Dieser belief sich auf 2,3 % und rund 15,4 Billionen US-Dollar.[9]

Der Anteil der erneuerbaren Energien in der Stromerzeugung in der Volksrepublik China lag im Jahr 2020 bei 27,3 %.[10]

### **B. 2 Geschäftsverlauf**

Die folgenden Leistungsfaktoren geben einen Überblick über den Verlauf des abgelaufenen Geschäftsjahres, wobei Umsatz und Jahresergebnis die für die interne Steuerung verwendeten bedeutsamsten Leistungsindikatoren darstellen.

## B. 2.1 Ertragslage

Der Konzern verzeichnete im Geschäftsjahr 2020 einen Konzernjahresüberschuss in Höhe von 3,2 Mio. €.

Der im Vorjahr prognostizierte Konzernjahresüberschuss ist um 0,4 Mio. € leicht übertroffen worden. Die deutliche Steigerung der Umsatzerlöse wurde mit einem Zuwachs von 7,2 Mio. € auf 28,6 Mio. € erreicht. Das gegenüber der Prognose bessere Ergebnis ist vor allem durch erzielte Kosteneinsparungen erreicht worden.

Aus nachfolgender Tabelle ergibt sich die zusammengefasste Ertragslage des Konzerns:

	2020		2019	
	Mio. €	%	Mio. €	%
1. Umsatzerlöse	28,6	64,9	21,4	34,8
2. Sonstige betriebliche Erträge, Bestandsveränderungen und Eigenleistungen	15,5	35,1	40,1	65,2
3. Gesamtleistung	44,1	100,0	61,5	100,0
4. Materialaufwand	-8,0	-18,1	-10,7	-17,4
5. Personalaufwand	-19,0	-43,1	-20,8	-33,8
6. Abschreibungen	-3,1	-7,0	-4,9	-8,0
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-9,5	-21,5	-14,7	-23,9
8. EBIT	4,5	10,2	10,4	16,9
9. Zinsen und ähnliche Erträge	0,0	0,0	0,1	0,2
10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-0,9	-2,0	-0,5	-0,8
11. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-0,4	-0,9	-1,3	-2,1
12. Konzernjahresüberschuss	3,2	7,3	8,7	14,1

Die Modulverkäufe machen mit 1,0 Mio. € (i.Vj. 4,5 Mio. €) 3,5 %, Erlöse mit dem Gesellschafter aus der Auftragsforschung i.H.v. 26,9 Mio. € (i.Vj. 15,4 Mio. €) 94,1 % und Erlöse mit verbundenen Unternehmen aus dem Projektmanagement (zur Errichtung weiterer Solarmodulfabriken) i.H.v. 0,7 Mio. € (i.Vj. 0,8 Mio. €), 2,4 %. Daneben gibt es einen geringen Anteil von sonstige Umsatzerlöse i.H.v. 15 T€ (i.Vj. 18 T€).

Die Umsatzerlöse entwickelten sich für die einzelnen Bereiche wie folgt:

Umsatzerlöse aus:	2020 Mio.€	2019 Mio.€
Modulverkäufe	1,0	4,5
Auftragsforschung	26,9	15,4
Projektmanagement	0,7	0,8
Kalibrierung von Produktionstechnologie	0,0	0,7
Summe	28,6	21,4

Insgesamt wurden aus Modulverkäufen mit dem Drittland 0,6 Mio. €, mit dem Gemeinschaftsgebiet 0,1 Mio. € und mit Deutschland 0,3 Mio. € Umsatzerlöse erzielt.

In den sonstigen betrieblichen Erträgen sind Erträge aus Gesellschafterzuschüssen aus Industrialisierungsverträgen und den R&D Service Verträgen in Höhe von 7,7 Mio. € (i.Vj. 18,4 Mio. €) enthalten. Darüber hinaus werden unter den sonstigen betrieblichen Erträgen die Erträge aus der Auflösung des passivischen Unterschiedsbetrages in Höhe von 5,9 Mio. € (i.Vj. 18,2 Mio. €) ausgewiesen.

Der Materialaufwand 2020 beträgt 8,0 Mio. € (i.Vj. 10,7 Mio. €). Die Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe liegen bei 4,4 Mio. €. Aufwendungen für bezogenen Leistungen i.H.v. 3,6 Mio. € sind ebenfalls im Materialaufwand enthalten.

Wie auch in 2019 lag der Fokus im Geschäftsjahr 2020 auf der Steigerung unserer produktionsbezogenen Engineeringtätigkeiten. Durch eine kundenorientiertere Produktion bei weiterhin schwieriger Absatzsituation verringerte sich die Jahresproduktion auf 2,4 MW (i.Vj. 9,7 MW). Dies spiegelt sich auch im Jahr 2020 in einem gleichzeitigen Anstieg der Erlöse aus der Auftragsforschung im Vergleich zu 2019 wider.

Der Personalaufwand liegt mit 19,0 Mio. € unter dem Vorjahreswert in Höhe von 20,8 Mio. €. Dieser setzt sich für den Konzern aus Löhnen und Gehältern in Höhe von 16,3 Mio. € und sozialen Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung i.H.v. 2,7 Mio. € zusammen. Der Rückgang des Personalaufwandes um 1,8 Mio. € ist ausschließlich auf die geringere Mitarbeiterzahl gegenüber dem Vorjahr zurückzuführen. Darüber hinaus hat die AVANCIS GmbH bis zum 30. Juni 2020 Kurzarbeit beantragt. Der AVANCIS Konzern beschäftigte im Geschäftsjahr 2020 durchschnittlich 336 (i.Vj. 347) Mitarbeiter (einschließlich der Auszubildenden). Die Zahl der Auszubildenden innerhalb des Konzerns betrug 8 (i.Vj. 8).

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen beliefen sich im Jahr 2020 auf 9,5 Mio. € (i.Vj. 14,7 Mio. €). Dies ist im Wesentlichen auf die Auswirkungen der Corona Pandemie zurückzuführen, aber auch auf eine akribische Kostenkontrolle aller Bereiche. Konkret konnten die Kosten für Instandhaltungsmaterialien und Werkzeuge um 2,9 Mio. € reduziert werden. Corona bedingt fanden keine Messen, sehr viel weniger Werbung und Reisen statt, was zu weiteren Kosteneinsparungen von 1,5 Mio. € führte. Darüber hinaus ergaben sich aufgrund des strengen Lockdowns in Korea Einsparungen bei den Provisionen in Korea (- 0,1 Mio. €) und geringere Aufwendungen für den Strombezug (-0,6 Mio. €).

Der deutliche Rückgang der Abschreibungen resultiert aus dem Auslaufen von Altabschreibungen bei einer weiterhin zielorientierten Investitionstätigkeit insbesondere in die zum 31. Dezember 2017 erstkonsolidierte Tochtergesellschaft AVANCIS Korea.

Bei Zinsaufwendungen von 0,9 Mio. € führen im Geschäftsjahr 2020 zu einem negativen Konzernfinanzergebnis in selbiger Höhe. Der Anstieg der Zinsaufwendungen ist auf die gestiegenen Gesellschafterdarlehen in der AVANCIS Gruppe zurückzuführen.

Die Steuern vom Einkommen und Ertrag entfallen vollständig auf die Körperschaft- und Gewerbesteuer 2020. Im Vorjahr sind neben den Aufwendungen für die Körperschaftssteuer und Gewerbesteuer noch Aufwendungen aus der Auflösung von aktiven latenten Steuern in Höhe von 1,1 Mio.€ enthalten. Dies ist auf die seit dem Vorjahr geänderte Ausübung des Wahlrechts zur Nichtaktivierung eines Aktivüberhangs der latenten Steuern begründet.

## B.2.2 Vermögenslage

### Aktiva

	31.12.2020		31.12.2019	
	Mio. €	%	Mio. €	%
A. Anlagevermögen	51,4	65,1	47,2	62,8
I. Immaterielle Vermögensgegenstände	0,4	0,5	0,4	0,5
II. Sachanlagen	50,9	64,5	62,2	57,5
III. Finanzanlagevermögen	0,1	0,1	0,1	0,1
A. Umlaufvermögen	27,2	34,4	27,9	37,1
I. Vorräte	20,7	26,2	26,9	23,3
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	1,1	1,4	4,9	4,3
III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	5,4	6,8	5,3	12,4
B. Rechnungsabgrenzungsposten	0,4	0,5	0,1	0,1
Gesamtvermögen	79,0	100,0	75,2	100,0

	31.12.2020		31.12.2019	
	Mio. €	%	Mio. €	%
A. Eigenkapital	24,3	30,8	21,9	29,1
B. Unterschiedsbetrag aus Kapitalkonsolidierung	2,4	3,0	8,2	10,9
C. Rückstellungen	13,9	17,6	13,1	17,4
D. Verbindlichkeiten	37,7	47,7	29,9	39,8
E. Rechnungsabgrenzungsposten	0,7	0,9	2,1	2,8
Gesamtkapital	79,0	100,0	75,2	100,0

Das Anlagevermögen des Konzerns setzt sich insbesondere aus den Produktionsanlagen beider Unternehmen zusammen. Insgesamt stehen den Abschreibungen in Höhe von 3,1 Mio.€ und Buchwertabgängen in Höhe von 0,2 Mio.€, Zugängen ins Anlagevermögen in Höhe von 7,6 Mio.€ gegenüber.

Die Vorräte setzen sich im Jahr 2020 allein aus den Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffen, fertigen und unfertigen Erzeugnissen sowie der unfertigen Leistungen und sowie geleisteten Anzahlungen der AVANCIS GmbH und Waren bei der AVANCIS Korea zusammen, da in Ochang weiterhin kein laufender Produktionsbetrieb aufgenommen wurde. Das Vorratsvermögen ist insgesamt um 0,5 Mio.€ gestiegen und resultiert im Wesentlichen aus der Zunahme von Lagerbeständen von fertigen Erzeugnissen und Waren um 0,6 Mio.€.

Das Konzerneigenkapital hat sich insbesondere aufgrund des erzielten Konzernjahresüberschusses in Höhe von 3,2 Mio. €, um 2,4 Mio.€ erhöht.

Der negative Unterschiedsbetrag reduzierte sich von 8,2 Mio. € im Vorjahr auf 2,4 Mio. € in 2020 aufgrund der planmäßigen ertragswirksamen Auflösung in Höhe von 5,9 Mio. €.

Die Rückstellungen setzten sich aus Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen von 1,8 Mio. € (i.Vj. 1,6 Mio. €), Steuerrückstellungen von 0,9 Mio. € (i.Vj. 0,6 Mio. €) und sonstigen Rückstellungen 11,2 Mio. € (i.Vj. 10,8 Mio. €) (insb. für Rückzahlungsverpflichtungen von Zuschüssen in Korea) zusammen.

Die Verbindlichkeiten setzen sich im Wesentlichen aus Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten von 15,0 Mio. € (i.Vj. 15,0 Mio. €) und Verbindlichkeiten ggü. verbundenen Unternehmen von 19,6 Mio. € (i.Vj. 10,8 Mio. €) und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von 2,6 Mio. € zusammen. Der Anstieg der Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen ist im Wesentlichen auf einen Anstieg der Darlehensverbindlichkeiten um 10,0 Mio. € bei gleichzeitig um 1,2 Mio.€ geringeren sonstigen Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen zurückzuführen.

Der Rückgang der passiven Rechnungsabgrenzung ist im Wesentlichen auf die Auflösung abgegrenzter Vorauszahlungen auf CAPEX-Bestandteile aus den R&D-Verträgen zurückzuführen.

## B. 2.3 Finanzlage

Im Geschäftsjahr 2020 weist die Gesellschaft einen negativen operativen Cashflow aus. Die Finanzierung der Gesellschaft aus dem operativen Geschäft erfolgte durch Einzahlungen aus dem Verkauf von Modulen sowie im Wesentlichen aus der Auftragsforschung für den Gesellschafter und dem Projektmanagement (33,8 Mio. €), von dem 7,6 Mio.€ in neue Produktionsanlagen investiert wurden. Weiterhin trugen Gesellschafterzuschüsse (7,7 Mio. € i.Vj. 18,4 Mio.€) zur Finanzierung bei.

Neben den in der Bilanz aufgeführten Verbindlichkeiten bestehen Verpflichtungen aus dem Bestellobligo von 7,6 Mio. € sowie andere sonstige finanzielle Verpflichtungen von 1,8 Mio. €.

Die Zahlungsfähigkeit der Konzerngesellschaften war jederzeit gewährleistet.

Aus laufender Geschäftstätigkeit wurde ein negativer Cash Flow von 0,3 Mio. € erzielt. Dieser setzt sich im Wesentlichen zusammen aus dem Konzernjahresüberschuss i.H.v. 3,2 Mio. €, Abschreibungen i.H.v. 3,1 Mio. €, der Zunahme von Rückstellungen i.H.v. 0,6 Mio. €, der Abnahme der Verbindlichkeiten i.H.v. -4,4 Mio. € sowie sonstige zahlungsunwirksame Erträge in Höhe von -5,9 Mio. € und der Abnahme der Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen i.H.v. 1,9 Mio. € sind sowie einem Zinsergebnis von 0,9 Mio. € und einem Ertragssteueraufwand in Höhe von 0,4 Mio. € zusammen.

Der Cash Flow aus der Investitionstätigkeit ist ebenfalls negativ und beläuft sich auf 7,5 Mio. €. Er ergibt sich im Wesentlichen aus dem Saldo der Auszahlungen für Investitionen in das Anlagevermögen i.H.v. -7,6 Mio. € und den Einzahlungen aus Abgängen aus dem Sachanlagevermögen i.H.v. 171 T€.

Der Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit beträgt im Berichtsjahr 9,2 Mio. €. Er setzt sich im Wesentlichen durch Auszahlungen aus der Tilgung von Krediten (15,0 Mio. €), Einzahlungen aus der Aufnahme von Krediten (15,0 Mio. €), Einzahlungen für die Aufnahme von Gesellschafterdarlehen (10,0 Mio. €) und gezahlten Zinsen i.H.v. 847 T€ zusammen.

Insgesamt erhöhte sich somit der Finanzmittelbestand um 1,4 Mio. € gegenüber dem Vorjahr. Der Finanzmittelfonds besteht aus den Guthaben bei Kreditinstituten und beträgt 5,4 Mio. €

Aufgrund der engen Zusammenarbeit und der Unterstützung durch den Gesellschafter der AVANCIS Gruppe und den zur Verfügung gestellten liquiden Mitteln bietet die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage eine stabile Grundlage für die weitere planmäßige Entwicklung des Konzerns. Die Zahlungsfähigkeit war jederzeit gesichert.

Von unserem Gesellschafter liegt eine Patronatserklärung vor, in der er sich verpflichtet, AVANCIS derart mit finanziellen Mitteln auszustatten, dass AVANCIS jederzeit ihren finanziellen Verpflichtungen nachkommen kann. Die Patronatserklärung ist zeitlich bis zum 30. Juni 2022 befristet und erstreckt sich auch auf das konsolidierte Tochterunternehmen AVANCIS Korea Inc.

## **C. Prognose-, Chancen- und Risikobericht**

### **C. 1 Risikomanagement**

Das nach dem Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich geforderte Risikofrüherkennungssystem ist installiert und wird zielgerichtet zur frühzeitigen Risikoerkennung und -bewältigung eingesetzt.

Mithilfe des eingerichteten Risikomanagementsystems sollen Risiken möglichst frühzeitig erkannt und bewältigt werden. In diesem Zusammenhang sind Risikomanagement-Prozesse und die daraus abgeleiteten Berichterstattungen festgelegt, die sicherstellen sollen, dass bestandsgefährdende Risiken rechtzeitig erkannt werden können.

Für beide Standorte, München und Torgau, ist das integrierte Managementsystem für die Bereiche Qualität, Energie und Arbeitssicherheit gemäß den Anforderungen der DIN EN ISO 9001:2015 / DIN EN ISO 45001:2018 / DIN EN ISO 50001:2011 kontinuierlich ausgebaut worden. Die Konformität mit allen drei ISO-Normen wurde von einem externen, akkreditierten Dienstleister zertifiziert. AVANCIS schult die Mitarbeiter zu Prozessen, Produkten und Sicherheit im Arbeitsumfeld und führt externe und interne Audits durch.

Sowohl der Standort in Torgau als auch die Pilotlinie in München werden regelmäßig auf ihre technische Sicherheit überprüft. Externe Audits und Gutachten gehören zur Sicherung der Standorte. Im Rahmen des HSE-Managementsystem werden für alle kritischen Prozesse und Maschinen Gefährdungsbeurteilungen und Risikobetrachtungen durchgeführt. Die Risikoanalyse (z.B. durch FMEA) ist auch ein wichtiger Bestandteil des Entwicklungsprozesses. Zusätzlich werden über Begehungen und interne Audits sichergestellt, dass speziell die AVANCIS-Führungskräfte sich in alle Themen der Arbeitssicherheit vollumfänglich einbringen.

Für jeden Standort existieren Sicherheitskonzepte, die z.B. auch einen Evakuierungsalarm beinhalten. Hinzu kommt ein Notfall- und Krisenmanagementplan, mit dem sichergestellt wird, dass alle interessierten Parteien (Nachbarn, Angehörige, Polizei, Rettungsdienste und Shareholder) von AVANCIS informiert werden, sollte eine über AVANCIS hinausgehende Gefährdung durch Brand, Hochwasser oder eine Havarie durch Fehlfunktion einer Fertigungsanlage eintreten.

Unterweisungen und Schulungen sowie die Überprüfung und Nachverfolgung des vermittelten Know-hows tragen dazu bei, dass ein ausgeprägtes Sicherheitsbewusstsein auf allen Ebenen der Organisation gepflegt wird. Die Ermittlung von Beinaheunfällen und dazugehöriger Festlegung von Korrekturmaßnahmen sind ein wesentlicher Bestandteil der Arbeitssicherheitskultur.

Das Rechtskataster wird fortlaufend aktualisiert und um die übrigen bindenden Verpflichtungen ergänzt, um die Konformität mit allen geltenden Gesetzen zu gewährleisten.

## **Wesentliche Chancen und Risiken**

### **Beschaffungsmarkt**

Das Ziel der Beschaffungsorganisation und Strategie ist es, mit einem nachhaltigkeitsorientierten Management der Lieferkette einen wesentlichen Beitrag zum Unternehmenserfolg und dem Risikomanagement zu leisten. Neben einer zuverlässigen Versorgung mit Rohstoffen, technischen Gütern und Dienstleistungen zu wettbewerbsfähigen Preisen steht die gemeinsame Wertschöpfung im Vordergrund unserer Zusammenarbeit mit allen Lieferanten.

Um bei reduziertem Fabrikvolumen, bedingt durch die Ausrichtung der AVANCIS mit einem stärkerem Fokus auf die konsequente Weiterentwicklung der Technologie und Flexibilisierung der Standard-Produktionslinie zur Adaption an Kundenwünsche, noch Preisvorteile zu sichern und zugleich, bedingt durch die Corona-Pandemie, das Risiko von möglichen Lieferantenausfällen und Versorgungsengpässen zu minimieren, war es im Jahr 2020 umso entscheidender, Aufträge bei unseren Lieferanten möglichst frühzeitig zu platzieren und ein langfristig ausgerichtetes Ordermanagement effektiv umzusetzen.

Vor dem Hintergrund der Corona-Pandemie, verbunden mit Einschränkungen im globalen Warenverkehr und dem Risiko des Ausfalls von Lieferanten, wurden zudem Initiativen zur Identifizierung neuer potenzieller Lieferquellen gestartet, vornehmlich im lokalen und europäischen Markt, zur langfristigen Absicherung der Produktionsfähigkeit sowie der Verbreiterung des Lieferantenportfolios.

Neue Lieferanten wurden identifiziert und kontaktiert, um Neuqualifizierungen zu starten, die das gewachsene Anforderungsspektrum an unser Endprodukt sowie Risiken in der Beschaffung minimieren. Die Fortführung der intensiven Kooperation und Kommunikation mit unseren langjährigen Lieferanten werden uns auch weiterhin Kostenvorteile und Nachhaltigkeit sichern. Aufgrund der eingeleiteten Maßnahmen gehen wir von einem geringen Risiko aus.

### **Absatzmarkt**

Marktsituation und Positionierung des AVANCIS Konzerns:

Die Spotmarktpreise für All-Black Dünnschicht Module blieben im Geschäftsjahr 2020 konstant, wobei die Effizienz der Module auch in dieser Sparte im letzten Jahr weiter gestiegen ist. Die Europäische Union hat das Emissionsreduktionsziel von mindestens 55 % bis 2030 als Zwischenziel auf dem Weg zur angestrebten Klimaneutralität bis 2050 gesetzt und plant die Realisierung der Klimaneutralität bis 2015 durch das Europäische Gesetz rechtlich zu verankern.[11] Hinzu drängen Diskussionen zur Senkung des Carbon-Footprint und damit eine Steigerung der Nachhaltigkeit für Gebäude in die breite Öffentlichkeit. Die Nachfrage und Beratung für BIPV-Projekte stieg 2020 weiterhin und wird unserer Einschätzung nach in folgenden Jahren weiter steigen. Dies erhöht die Erwartungshaltung eines gesteigerten Umsatzwachstums mit den SKALA-Produkten. Die COVID-19-Pandemie verursachte allerdings auch eine Unsicherheit am Immobilienmarkt für Bürogebäude und trug zu Verschiebungen von noch nicht im Bau befindlichen Projekten bei.[12] Im Jahr 2020 fokussierten sich weitere Hersteller von Photovoltaik auf den Bereich BIPV, was in der Regel mit einem breiteren Produktportfolio der Hersteller einherging.[13] Dies führt auch zu einer stärkeren Wettbewerbssituation im Marktsegment BIPV.

Im Jahr 2020 erreichte AVANCIS für SKALA eine Erweiterung der bestehenden Bauzulassungen, um die Anwendbarkeit zu steigern. Es erschließen sich damit neue Gebäudekategorien und Einsatzbereiche für SKALA. Das Fassadenprodukt stellte in vielen Projekten in 2020 den Vorteil des Befestigungssystems unter Beweis und erreichte damit einen Zuwachs an Referenzprojekten. Der konsequente Ausbau der technischen Beratung erfreute sich positiver Resonanz der Kunden. Insbesondere im Fassadenmarkt stellt sich AVANCIS damit breiter auf und kann den internationalen Kunden einen umfassenden Service bieten. Wir gehen im Markt aufgrund des zunehmenden Wettbewerbs von einem mittleren Risiko aus.

### **Produktion/Technologie**

Als Weiterführung der 2017 angestoßenen Neuausrichtung des Unternehmens wurde im Verlauf des Jahres 2020 der Entwicklungskorridor konsequent weiter genutzt, um die Modulwirkungsgrade zu steigern, als auch neue Produkte für den aufstrebenden Markt des BIPV zu entwickeln und zu produzieren. Hierbei wurden Modulwirkungsgrade von über 14,85 % in Serie erzielt und Modulwirkungsgrade in der seriennahen Entwicklung von 15,6 % erreicht.

Nach erfolgreichem Abschluss der internen Neustrukturierungen in 2019 wurde im Q3 2020 eine neue Technologie und damit verbunden neue verbesserte Produkte in der Produktion ausgerollt und erfolgreich umgesetzt. Diese wurden durch den Einsatz von neuen Materialien als auch durch Prozess- und Anlagenupgrades erreicht.

Das Produktionsrisikomanagement umfasst finanz- und leistungswirtschaftliche Bereiche. Gefahren in der Wertschöpfungskette sind beispielsweise Engpässe bei der Materialversorgung, die durch Second-Source-Strategien und Bestandsanalysen minimiert wurden. Auch die verstärkte vertikale Integration in dem CNBM Konzern verringerte das Unternehmensrisiko. Produktdefekte wurden unter anderem durch den kontinuierlichen Verbesserungsprozess reduziert. Technologierisiken konnten mit diversen Zertifizierungen und Qualifikationen ausgeschlossen werden. Das „Smart Copy“ Konzept im Fabrikationscluster verringert überdies das Risiko von Transferverlusten. In Summe gehen wir von einem geringen Risiko aus.

Zur Erhöhung der Wettbewerbsfähigkeit ist geplant, dass die AVANCIS ihr Know-how im Bereich der Produktionsanlagen zur Herstellung der Solarmodule in ein neues Geschäftsfeld im Bereich Maschinenbau einbringt. Auf dieser Basis startete AVANCIS im Jahr 2020 ein Pilotprojekt zum Bau einer Produktionsanlage. In diesem Rahmen konnte im Bereich Konstruktion die fundamentale mechanische, elektrische und softwareseitige Planungsgrundlage geschaffen werden. Bereits im Geschäftsjahr 2020 erfolgte der Aufbau eines Lieferantenportfolios und die Qualifizierung sowie Bestellung für die Hauptkomponenten und die Entwicklung eines Prototypen. In Summe gehen wir von einem geringen Risiko aus.

### **Qualitätsmanagement**

Die Entwicklung, Produktion und der Vertrieb der Solarmodule basieren auf den Anforderungen der Zertifizierung dieser Geschäftsbereiche der AVANCIS nach den Normen der ISO 9001, 50001 und 45001, welche auch im Jahr 2020 extern bestätigt wurden.

Die Tests zu Zuverlässigkeit und Sicherheit der AVANCIS-Module unter Extrembedingungen finden im Prüfzentrum Torgau und für spezielle Tests am Standort München statt. Hierbei werden Module in Klimakammern und unter extremen, über die Normforderungen hinausgehenden Bedingungen künstlich gealtert und auf ihre Sicherheit geprüft. Dadurch erhält AVANCIS weitergehende Kenntnisse zur Langzeitstabilität unserer Module im Feld.

Die Produktverbesserungen und Materialanpassungen erfordern eine Erweiterung der existierenden Zertifizierung auf Produktsicherheit und Produktzuverlässigkeit. Die Prüfungen werden in Zusammenarbeit mit dem TÜV Rheinland nach international anerkannten Normen ICE 61215 und 61730 kontinuierlich für die Produktverbesserungen durchgeführt.

Für die Produkte im Bereich der gebäudeintegrierten Photovoltaik sind Qualitätsparameter definiert, geeignete Messverfahren entwickelt und in der Produktion umgesetzt. Auf dieser Basis wurde die Allgemeine Bauaufsichtliche Zulassung Z -70.1-224, erteilt von Deutschen Institut für Bautechnik erwirkt und diese wird zwei Mal im Jahr durch das Materialprüfamt Darmstadt in der laufenden Produktion überprüft.

Bei den realen Feldbedingungen können sich jedoch verschiedenste Belastungsfaktoren (Temperatur, Feuchte, UV-Licht, mechanische Belastungen, spezielle Umwelteinflüsse wie Salzgehalt oder Luftreinheit) gegenseitig verstärken oder in Kombinationen auftreten, die in dem beschleunigten Alterungstest nicht mehr abgebildet werden können. Vor dem Hintergrund der marktüblichen langen Garantiezeiträume besteht daher ein branchenübliches Risiko, dass trotz der externen Zertifizierungen und weitergehenden Tests beim Kunden im Betrieb Leistungsdegradationen oder andere Qualitätsminderungen auftreten, die auf Grund der Garantievereinbarungen zu Reklamationen führen könnten. Insgesamt gehen wir von einem geringen Risiko aus.

## Finanzielle Risiken

Der Betrieb der Produktionsstätte in Torgau war im Jahr 2020 weiterhin geprägt von intensiven Entwicklungstätigkeiten, die vor allem die Serienreife der BIPV-Module (Building Integrated Photovoltaics) und der farbigen Solarmodule im Fokus hatte. Die Marktpreise bei den Standardmodulen blieben unterdes unbefriedigend und der daraus resultierende negative Deckungsbeitrag der Fabrik im Bereich der Standardmodule führte in Kombination mit den Forschungs-, Entwicklungs- und Verwaltungskosten zu weiteren Liquiditätsabflüssen im genannten Zeitraum.

Die finanzielle Kompensation im Geschäftsjahr 2020 konnte durch Abschluss eines weiteren R&D Service Transfervertrags mit dem Gesellschafter (Mai 2020 bis Dezember 2021, 52,0 Mio. € zzgl. 14,0 Mio. € CAPEX) erreicht werden. Aus diesem Vertrag sind im Geschäftsjahr 2020 bereits 27,1 Mio. € (davon 5,5 Mio. € CAPEX-Zuschuss) zugeflossen.

Darüber hinaus finanzierte sich die Gesellschaft in den Geschäftsjahren 2019 und 2020 über Darlehensaufnahmen vom Gesellschafter und bei der International Bank of China (ICBC), welche in regelmäßigen Abständen prolongiert werden. Damit war die Zahlungsfähigkeit von AVANCIS jederzeit gesichert.

Ausweislich der Liquiditätsplanung für das Geschäftsjahr 2021 und des ersten Halbjahres 2022 wird für die weiteren Entwicklungsleistungen Liquidität benötigt, die durch den R&D-Service-Transfervertrag V mit der Konzernmutter (Mai 2020 – Dezember 2021, 52,0 Mio. € zzgl. 14,0 Mio. € CAPEX) und durch weitere Darlehensaufnahmen bei der Industrial and Commercial Bank of China (ICBC) und dem Gesellschafter finanziert werden soll. Wir gehen davon aus, dass der Gesellschafter die erfolgreiche Zusammenarbeit weiterhin fortsetzen wird. Entsprechende gemeinsame Projekte sind bereits in Planung und sollen zeitnah mit dem Gesellschafter vertraglich fixiert werden.

Derzeit planen wir für das Geschäftsjahr 2021 mit Konzernumsatzerlösen unter Berücksichtigung der derzeit absehbaren Auswirkungen der Corona-Pandemie in Höhe von 37,2 Mio. €. Davon sollen 6,6 Mio. € aus Modulverkäufen sowie ca. 30,5 Mio. € aus Verträgen mit dem Gesellschafter für Auftragsforschung sowie 0,1 T€ aus sonstigen Umsatzerlösen erzielt werden.

Die Anlauf- und Ertüchtigungsphase der AVANCIS Korea Inc. hat sich aufgrund der anhaltenden Corona-Krise verzögert. Ausweislich der Liquiditätsplanung der AVANCIS Korea Inc. benötigt die AVANCIS Korea Inc. zur Wiederherstellung der Produktionsfähigkeit bis zum Jahr 2023 insgesamt 34,2 Mio. €. Im Jahr 2019 wurde bereits ein Darlehen in Höhe von 2,0 Mio. € durch den Gesellschafter BDRIGI ausgereicht. Im Geschäftsjahr 2020 wurden durch den Gesellschafter BDRIGI weitere Darlehen in Höhe von 4,2 Mio. € ausgereicht. Der Kapitalbedarf für das Jahr 2021 in Höhe von 13,0 Mio. € und für das Geschäftsjahr 2022 in Höhe von 10,0 Mio. € und für das Geschäftsjahr 2023 in Höhe von 5,0 Mio. € soll durch weitere Gesellschafterdarlehen des Gesellschafters BDRIGI gedeckt werden.

Im ersten Quartal 2021 wurden Gesellschafterdarlehen in Höhe von 8,0 Mio. € zurückgezahlt und zwei neue Gesellschafterdarlehen in Höhe von insgesamt 9,4 Mio. € gewährt. Der Gesellschafter hat für die Gesellschafterdarlehen und die daraus resultierenden Zinsverbindlichkeiten einen Rangrücktritt erklärt. Darüber hinaus wurden Darlehen bei der Bank of China in Höhe von 5,0 Mio. € getilgt und ein neues Darlehen bei der ICBC in Höhe von 5,0 Mio. € aufgenommen.

Sofern diese finanzielle Unterstützung nicht gewährt wird, besteht für den Fortbestand der AVANCIS eine wesentliche Unsicherheit. Im November 2020 erneuerte der Gesellschafter seine Patronatserklärung und verpflichtet sich, AVANCIS derart mit finanziellen Mitteln auszustatten, dass AVANCIS jederzeit ihren finanziellen Verpflichtungen nachkommen kann. Die Patronatserklärung ist zeitlich bis zum 30. Juni 2022 befristet. Die Patronatserklärung umfasst auch die AVANCIS Korea Inc. Diese Ereignisse und Gegebenheiten deuten auf das Bestehen einer wesentlichen Unsicherheit hin, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen kann und die ein bestandsgefährdendes Risiko im Sinne des § 322 Abs. 2 Satz 3 HGB darstellt.

## Währungsrisiken

Auf der Absatz- als auch auf der Beschaffungsseite hat AVANCIS im Geschäftsjahr 2020 in geringem Umfang Transaktionen in Fremdwährung abgewickelt. Ein nennenswertes Währungsrisiko bestand zu keiner Zeit. Wir beurteilen das Risiko aufgrund des geringen Umfanges an Fremdwährungstransaktionen als gering.

## Covid-19-Pandemie

Seit Januar 2020 breitet sich das Coronavirus weltweit weiter aus (Coronavirus-Pandemie). Laut Schätzung des Sachverständigenrats vom 11. November 2020 wurde angenommen, dass die deutsche Wirtschaft gegenüber 2019 um rd. 5,1 % sinken würde. Laut Schätzung des Sachverständigenrats vom 17. März 2021 dürfte das Bruttoinlandsprodukt in Deutschland in 2021 um 3,1 % steigen. Das Vorkrisenniveau wird laut Schätzung des Sachverständigenrates zum Jahreswechsel 2021/22 erreicht werden.[14]

Zum Schutz der Belegschaft und Eindämmung des Infektionsrisikos hat die AVANCIS GmbH am 10. März 2020 das Werk geschlossen und damit sowohl die Forschungs-, als auch die Produktionslinie heruntergefahren. Darüber hinaus hat die AVANCIS GmbH bis zum 30. Juni 2020 Kurzarbeit beantragt. Die Gesellschaft hat die Produktions- und Forschungslinie in Torgau ab dem 18. Mai 2020 und in München ab dem 25. Mai 2020 eingeschränkt wieder aufgenommen. Durch die Werksschließung besteht auf Seiten der AVANCIS das Risiko, dass im Rahmen des Wiederauffahrens der Produktlinien erhöhte Ausschüsse entstehen, bis die Qualitätsziele an unsere Produkte wieder erreicht werden.

Die Signale von den Geschäftspartnern aus China und vom Gesellschafter zeigen wieder eine deutliche Zunahme der Nachfrage.

Die Lieferketten zu den qualifizierten und eingephassten Lieferanten aus China sind ebenfalls wieder angelaufen. Die Produktion bei den chinesischen Lieferanten wurde bereits Anfang Februar unterbrochen und läuft nach Aufhebung der dortigen Beschränkungen seit kurzem wieder an. Durch die Produktionsunterbrechung befürchten wir eine Verschlechterung der Qualität der gelieferten Vorprodukte und Rohstoffe. Das Risiko schätzen wir insgesamt als gering ein.

Aufgrund des aufgebauten Lagerbestandes unserer Produktreihe Skala zum Bilanzstichtag sind wir in der Lage die Nachfrage aus China kurzfristig zu bedienen und die Unterbrechung der Produktionslinie auszugleichen. In der Produktgruppe BIPV stellen wir derzeit einen massiven Einbruch der Nachfrage und ausbleibende Investitionen fest. Daher gehen wir insgesamt davon aus, dass wir

die ursprüngliche Planung in dieser Produktgruppe für 2020 und 2021 verfehlen werden. Aufgrund der dynamischen Entwicklung und der damit verbundenen Prognoseunsicherheit können wir die Auswirkungen nur schwer ermitteln.

Bei der AVANCIS Korea ist derzeit ebenfalls die Arbeit im Rahmen der Wiederinbetriebnahme unterbrochen und das Werk seit dem 23. Februar 2020 geschlossen. Hinsichtlich Maßnahmen gegen die Ausbreitung des Coronavirus gilt Südkorea derzeit als Vorbild. Die Zahl der Infizierten ist relativ gering, allerdings ist die Krise auch dort noch nicht vorbei. Die Wirtschaft ist vergleichbar strukturiert wie die deutsche Wirtschaft und auch die Einwohnerzahl von ca. 50 Mio. Einwohnern ist nicht allzu weit von Deutschland entfernt. Hinzu kommt, dass Südkorea 2015 Erfahrungen mit dem MERS-Virus sammelte und sein Gesundheitssystem reformierte.

Trotz der relativ eingeschränkten Verbreitung des Virus und der sehr gezielten Isolierung von Betroffenen und Restriktionen innerhalb eingegrenzter Regionen ist auch die Wirtschaft in Südkorea von den Maßnahmen beeinträchtigt. Die Regierung legte deshalb ein massives Rettungsprogramm in Milliardenhöhe für Unternehmer, Kleinhändler und Selbständige auf, um diese vor der Insolvenz zu schützen. Derzeit gehen wir davon aus, dass die bisher berücksichtigten Wertberichtigungen zum Bilanzstichtag auf die Produktionsanlagen ausreichend sind. Das Werk befindet sich noch immer im Prozess der Wiederaufnahme der Produktion. Wir beobachten die Entwicklung gemeinsam mit dem dortigen Management sehr genau und halten je nach Dauer der Pandemie auch eine weitere Wertberichtigung auf die Produktionsanlagen für möglich. Aufgrund der fortschreitenden Lockerungen schätzen wir das Risiko aus der Corona-Pandemie insgesamt als mittel ein.

## C.2 Prognosebericht

Das Konzernergebnis wird in den kommenden Jahren weiter von den Auswirkungen des schwierigen Marktes der Photovoltaik und den damit verbundenen unsicheren gesamtwirtschaftlichen und regulatorischen Rahmenbedingungen geprägt sein.

Dazu wird im ersten Halbjahr 2021 im Bereich Maschinenbau der Fokus auf der strategischen Lieferantenauswahl für weitere Maschinenteile und Dienstleistungen liegen. Nach erfolgreicher Montage, Inbetriebnahme und Prozesseinführung bis Q3 2021 strebt AVANCIS nach weiteren Maschinenoptimierungen einen Verkauf jener Produktionsanlage aus dem Eigenbau an.

Es gilt unter anderem, aber nicht nur, durch Verbesserung der Maschinenverfügbarkeit und durch organisatorische Verbesserungen die Effektivität der Engineering Aktivitäten in Torgau zu erhöhen, um die in den Auftragsforschungsverträgen benannten Ziele zu erreichen. Die Schwerpunkte dieser Ziele werden weiterhin auf der Steigerung des Wirkungsgrades und der Senkung der Produktionskosten liegen. Bei der Kostensenkung wird verstärkt auf die Schaffung von Wettbewerb durch Zweitlieferanten, die Verlagerung des Sourcing nach China und an der Optimierung des Produkt- und Prozessdesigns gearbeitet.

Ein weiterer, weiterhin wichtiger Hebel für die Steigerung des Jahresergebnisses ist das Geschäftsfeld Gebäudefassaden. Hier gilt es unter anderem auf Basis der geschlossenen umfangreichen Kooperationen und Partnerschaften die Pandemie bedingte vorübergehenden Hindernisse bei der Projektrealisierung zu überwinden und ins Volumen zu kommen. Es wird damit gerechnet, dass in 2021 zu einer deutlichen Steigerung gegenüber Vorjahr kommen wird welche sich auch im Umsatz der Gesellschaft bemerkbar machen.

Effizienzsteigerung ist auch bei dem Geschäftsfeld des Technologietransfers zum Bau neuer Fabriken in China ein weiterhin wichtiges Thema. Hierzu wurden die Geschäftsprozesse zwischen den einzelnen Gesellschaften optimiert. Bislang wurden die Verträge mit der Gesellschaft, welche die chinesische Fabrik betreibt, direkt mit der AVANCIS GmbH geschlossen. Vor-Ort-Leistungen wurden durch einen Sublieferanten-Vertrag zwischen der AVANCIS GmbH und AVANCIS Shanghai geregelt. Zukünftig werden diese Dienstleistungen direkt zwischen AVANCIS Shanghai und dem Fabrikbetreiber geschlossen und Zuarbeiten seitens der AVANCIS GmbH an AVANCIS Shanghai durch einen allgemeinen Dienstleistungsvertrag abgerechnet.

Daneben wird das Team von AVANCIS am Wiederaufstart der Produktion in Ochang, Korea mit Produktgeneration 4.0 und mit Multiproduktstrategie, Schwerpunkt BIPV, arbeiten. An der Implementierung neuer Geschäftsfelder wird strategisch gearbeitet.

Für das Geschäftsjahr 2021 prognostizieren wir einen Konzernjahresfehlbetrag in Höhe von 4,0 Mio. €. In den Folgejahren 2022 bis 2024 gehen wir auf Konzernebene von weiteren Konzernjahresfehlbeträgen aus, da der Übergang zur Regelproduktion in Korea noch kein positives Jahresergebnis möglich macht und sich Zertifizierungen von Produkten des chinesischen Mutterkonzerns aufgrund der Corona-Krise und des damit verbundenen Lock Downs in Südkorea weiter verzögerten.

Der gesamte Kapitalbedarf der AVANCIS Korea Inc. bis 2023 ist mit 34,2 Mio. € prognostiziert. Im Jahr 2019 und 2020 wurden bereits ein Darlehen von insgesamt 6,2 Mio. € durch den Gesellschafter BDRIGI ausgereicht. Der Kapitalbedarf für das Jahr 2021 in Höhe von 13,0 Mio. €, für das Geschäftsjahr 2022 in Höhe von 10,0 Mio. € und für das Geschäftsjahr 2023 in Höhe von 5,0 Mio. € soll durch weitere Gesellschafterdarlehen des Gesellschafters BDRIGI gedeckt werden. Der prognostizierte Jahresfehlbetrag der AVANCIS Korea Inc. soll sich für 2021 auf 9,7 Mio. € belaufen. Für die AVANCIS in Deutschland wird aufgrund der Corona Auswirkungen im Einzelabschluss 2021 mit einem Jahresüberschuss in Höhe von 3,3 Mio. € gerechnet.

Wir gehen grundsätzlich weiterhin davon aus, dass der von der CNBM-Gruppe angekündigte Aufbau einer nennenswerten Gigawatt-Produktion auf der von AVANCIS entwickelten CIGS-Technologie sich konsequent fortsetzen wird. Für das kommende Geschäftsjahr rechnet die Gesellschaft mit Mittelzuflüssen aus Forschungs- und Entwicklungsauftrag im Zusammenhang mit Investitionstätigkeit (Gesellschafterzuschüsse) in Höhe von 8,5 Mio. €.

Für das Geschäftsjahr 2021 wird aufgrund der avisierten Produktionsverbesserungen, der weiterhin konsequenten Weiterberechnung von beauftragten Forschungsvorhaben und Serviceverträgen im Zusammenhang mit dem Bau neuer Fabriken in und außerhalb von China sowie des neuen Geschäftsbereiches Maschinenbau mit einem erneut positiven Jahresergebnis gerechnet, welches leicht über dem Vorjahresniveau liegen soll. Die Konzernumsatzerlöse sollen bei circa 37,2 Mio. € und damit deutlich über dem des Vorjahres liegen.

Diese Einschätzungen sind vorbehaltlich der momentan noch nicht vorhersehbaren Entwicklung der Covid-19-Pandemie und deren Auswirkungen auf Jahresergebnis und Umsatzerlöse. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des Jahresabschlusses befindet sich Teile der Belegschaft der AVANCIS im Homeoffice, die Standorte Torgau und München sind, wo mobiles Arbeiten nicht sinnvoll oder möglich ist, besetzt und produktiv. Bezüglich der Weiterführung der Auftragsforschung für den Gesellschafter planen wir die Aufnahme entsprechender Vertragsverhandlungen über einen R&D Folgevertrag in der zweiten Jahreshälfte 2021. Der derzeitige R&D Contract V hat eine Laufzeit bis zum Dezember 2021.

Das Segment der erneuerbaren Energien und hier insbesondere der Stromerzeugung aus Solarenergie mittels PV ist ein langfristiges Wachstumsgebiet, nicht nur wegen der Verringerung des CO<sub>2</sub>-Ausstoßes, sondern auch wegen der Unabhängigkeit, welche es den Staaten von fossilen Energien wie Öl, Gas, Kernkraft gibt. Für den Endverbraucher ist selbst in unseren Breitengraden somit eine dezentrale PV-Anlage auf dem eigenen Dach in Hinblick auf Energie-Unabhängigkeit auf Haushalts-Ebene eine hochattraktive Investition. Mit den verschärften Energieeinsparmaßnahmen durch die Klimapolitik und das geplante Klimagesetz lassen sich bei Neubauprojekten ohne Verwendung erneuerbarer Energien die gesetzliche Anforderung nicht mehr erfüllen. In dem Sinne wird davon ausgegangen, dass das PV-Segment weiterwächst.

Wie bereits erwähnt ist geplant, das Wiederaufbauen der Fabrik in Korea über Darlehen von insgesamt 34,2 Mio. € zu finanzieren. Die Absicherung dieser Mittel soll durch den Gesellschafter der AVANCIS Gruppe, der BDRIGI, erfolgen.

Aus heutiger Sicht erwarten wir in den zukünftigen Geschäftsjahren durch den Markteinstieg in Asien, speziell Korea, deutlich steigende Umsatzerlöse im Konzern.

Ziel des Konzerns ist es hier vor allem, die Zuschüsse auf einem stabilen Niveau zu halten.

Die Personalaufwendungen und die Abschreibungen des Konzerns werden im Geschäftsjahr 2020 durch den weiteren Personalaufbau und dem nötigen Upgrade der technischen Anlagen in Korea steigen, wobei in Torgau erwartet wird, dass dieser nahezu auf Vorjahresniveau bleibt.

Im Geschäftsjahr 2021 hat der Konzern ein Investitionsvolumen in Höhe von 14,0 Mio. € geplant. Der Schwerpunkt der Investitionstätigkeit im Geschäftsjahr 2021 soll in der Weiterentwicklung und Anpassung unserer Maschinen und unserer Technologie liegen.

## Torgau, den 28. Juni 2021

**AVANCIS GmbH**  
**Helmut Frankenberger**  
**Oliver Just**

### Konzernbilanz zum 31. Dezember 2020

#### Aktiva

	31.12.2020		31.12.2019	
	EUR	EUR	EUR	EUR
A. Anlagevermögen				
I. Immaterielle Vermögensgegenstände				
1. Selbst geschaffene immaterielle Vermögensgegenstände	0,00		47.728,85	
2. Entgeltlich erworbene Software	422.568,58	422.568,58	281.376,90	329.105,75
II. Sachanlagen				
1. Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	21.359.579,63		22.162.993,33	
2. Technische Anlagen und Maschinen	9.469.164,72		5.811.926,90	
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1.052.599,08		1.273.557,42	
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	19.066.448,68	50.947.792,11	17.501.617,88	46.750.095,53
III. Finanzanlagevermögen				
Anteile an nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen		65.161,01		65.161,01
		51.435.521,70		47.144.362,29
B. Umlaufvermögen				
I. Vorräte				
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	6.299.620,73		6.496.837,07	
2. Unfertige Erzeugnisse	214.309,09		150.121,28	
3. Fertige Erzeugnisse und Waren	14.059.108,58		13.475.176,41	
4. Geleistete Anzahlungen	110.993,79	20.684.032,19	27.766,49	20.149.901,25
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände				
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	367.249,22		224.428,97	
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	79.072,13		2.547.643,84	
3. Sonstige Vermögensgegenstände	606.817,23	1.053.138,58	963.453,73	3.735.526,54
III. Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten		5.387.271,66		4.015.138,87
		27.124.442,43		27.900.566,66

	31.12.2020		31.12.2019	
	EUR	EUR	EUR	EUR
C. Rechnungsabgrenzungsposten		459.230,35		193.930,69
		79.019.194,48		75.238.859,64
<b>Passiva</b>				
			31.12.2020	31.12.2019
			EUR	EUR
A. Eigenkapital				
I. Gezeichnetes Kapital			25.100,00	25.100,00
II. Kapitalrücklage			64.212.276,93	64.212.276,93
III. Verlustvortrag			-42.143.954,09	-50.818.723,08
IV. Konzernjahresüberschuss			3.166.511,06	8.674.768,99
V. Währungsumrechnungsdifferenzen			-937.737,47	-175.320,26
			24.322.196,43	21.918.102,58
B. Unterschiedsbetrag aus Kapitalkonsolidierung			2.392.803,14	8.246.893,14
C. Rückstellungen				
1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen			1.837.487,38	1.613.705,49
2. Steuerrückstellungen			868.539,55	627.098,55
3. Sonstige Rückstellungen			11.229.378,31	10.805.832,63
			13.935.405,24	13.046.636,67
D. Verbindlichkeiten				
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten			15.000.000,00	15.000.000,00
2. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen			168.349,07	114.389,32
3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen			2.617.689,82	3.405.900,20
4. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen			19.588.506,77	10.818.608,37
5. Sonstige Verbindlichkeiten			292.554,01	587.989,36
– davon aus Steuern EUR 184.269,36 (i. Vj. EUR 249.285,02) –				
– davon im Rahmen der sozialen Sicherheit EUR 0,00 (i.Vj. EUR 0,00) –				
			37.667.099,67	29.926.887,25
E. Rechnungsabgrenzungsposten			701.690,00	2.100.340,00
			79.019.194,48	75.238.859,64

### Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2020

	2020		2019	
	EUR	EUR	EUR	EUR
1. Umsatzerlöse		28.612.908,75		21.359.318,00
2. Erhöhung des Bestandes an fertigen und unfertigen Erzeugnissen		541.176,80		2.025.230,90
3. Sonstige betriebliche Erträge		14.933.439,71		38.071.842,82
4. Materialaufwand				
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-4.371.113,03		-5.476.524,94	
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	-3.585.631,50	-7.956.744,53	-5.248.523,55	-10.725.048,49
5. Personalaufwand				
a) Löhne und Gehälter	-16.250.695,97		-17.794.577,15	
b) Soziale Abgaben	-2.751.338,58	-19.002.034,55	-2.959.487,68	-20.754.064,83
– davon für Altersversorgung EUR 113.289,53 (i. Vj. EUR 80.815,52) –				
6. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen		-3.126.695,02		-4.910.536,18
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen		-9.545.560,11		-14.683.444,57
8. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		1.213,21		40.546,10
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		-924.169,20		-436.898,62

	2020	2019
	EUR	EUR
- davon an verbundene Unternehmen EUR 479.129,55 (i. Vj. EUR 55.351,11) -		
10. Steuern vom Einkommen und Ertrag	-365.000,00	-1.309.676,14
- davon Aufwendungen aus der Auflösung von latenten Steuern EUR 0,00 (i. Vj. EUR -1.106.613,84) -		
11. Ergebnis nach Steuern	3.168.535,06	8.677.268,99
12. Sonstige Steuern	-2.024,00	-2.500,00
13. Konzernjahresüberschuss	3.166.511,06	8.674.768,99

### Konzernkapitalflussrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020

	2020	2019
	TEUR	TEUR
Konzernjahresüberschuss (i.Vj. Konzernjahresfehlbetrag)	3.167	8.675
+ Abschreibungen	3.127	4.911
+ Zunahme der Rückstellungen	570	472
- sonstige zahlungsunwirksame Erträge	-5.854	-18.207
+/- Abnahme/Zunahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	1.883	-1.683
- Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-4.407	-1.194
+/- Verlust/Gewinn aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	37	-27
+ Zinsergebnis	923	396
+ Ertragssteueraufwand	365	1.309
- Ertragssteuerzahlungen	-124	-755
= Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	-313	-6.103
- Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-102	-208
- Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-7.535	-6.013
- Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	0	-65
+ Einzahlungen für Abgänge aus dem Sachanlagevermögen	171	36
+ Erhaltene Zinsen	1	40
= Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-7.465	-6.210
+ Einzahlungen aus der Aufnahme von Anleihen und (Finanz-)Krediten	15.000	15.000
- Auszahlung aus der Tilgung von Anleihen und (Finanz-)Krediten	-15.000	-15.000
+ Einzahlungen aus der Aufnahme von Gesellschafterdarlehen	10.000	7.000
- Gezahlte Zinsen	-847	-294
= Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	9.153	6.706
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	1.375	-5.607
Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	-3	-220
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	4.015	9.842
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	5.387	4.015

### Konzerneigenkapitalspiegel für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020

	Konzerneigenkapital			Konzernjahresüberschuss EUR
	Gezeichnetes Kapital EUR	Kapital-Rücklage EUR	Verlustvortrag EUR	
Stand zum 1. Januar 2019	25.100,00	64.212.276,93	-50.415.494,21	-403.228,87
Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00	-403.228,87	403.228,87
Währungsumrechnungsdifferenz	0,00	0,00	0,00	0,00
Konzernjahresüberschuss	0,00	0,00	0,00	8.674.768,99
Stand zum 31. Dezember 2019	25.100,00	64.212.276,93	-50.818.723,08	8.674.768,99
Stand zum 1. Januar 2020	25.100,00	64.212.276,93	-50.818.723,08	8.674.768,99
Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00	8.674.768,99	-8.674.768,99
Währungsumrechnungsdifferenz	0,00	0,00	0,00	0,00
Konzernjahresüberschuss	0,00	0,00	0,00	3.166.511,06
Stand zum 31. Dezember 2020	25.100,00	64.212.276,93	-42.143.954,09	3.166.511,06

	Konzerneigenkapital	
	Eigenkapitaldifferenz aus Währungs-Umrechnung EUR	Eigenkapital EUR
Stand zum 1. Januar 2019	45.176,48	13.463.830,33
Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
Währungsumrechnungsdifferenz	-220.496,74	-220.496,74
Konzernjahresüberschuss	0,00	8.674.768,99
Stand zum 31. Dezember 2019	-175.320,26	21.918.102,58
Stand zum 1. Januar 2020	-175.320,26	21.918.102,58
Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
Währungsumrechnungsdifferenz	-762.417,21	-762.417,21
Konzernjahresüberschuss	0,00	3.166.511,06
Stand zum 31. Dezember 2020	-937.737,47	24.322.196,43

Das erwirtschaftete Kapital steht bis auf einen Betrag in Höhe von TEUR 0 (i. Vj. TEUR 48) für selbsterstellte immaterielle Vermögensgegenstände und in Höhe von TEUR 166 (i. Vj. TEUR 159) aus dem Unterschiedsbetrag gemäß § 253 Abs. 6 Satz 3 HGB vollständig für Ausschüttungen zur Verfügung.

Es liegen keine weiteren Ausschüttungssperren aufgrund von Gesetz, Satzung oder Gesellschaftsvertrag vor.

## Konzern-Anhang für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020

### I. Allgemeine Erläuterungen

Die AVANCIS GmbH (HR B 30332, Amtsgericht Leipzig) mit Sitz Solarstraße 3 in 04860 Torgau, Deutschland, ist das Mutterunternehmen des AVANCIS Konzerns („AVANCIS“ oder „Konzern“).

Der Abschluss der AVANCIS zum 31. Dezember 2020 wurde auf der Grundlage der Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften des Handelsgesetzbuches aufgestellt, insbesondere unter Beachtung der §§ 238 ff., §§ 264 ff. und § 290 ff. Ergänzend zu diesen Vorschriften waren die Regelungen des GmbH-Gesetzes zu beachten.

Die Bilanzierung und die Bewertung erfolgen unter der Annahme der Fortführung der Unternehmenstätigkeit. Hinsichtlich der Ereignisse und Gegebenheiten, die auf das Bestehen einer wesentlichen Unsicherheit hindeuten, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen kann und die ein bestandsgefährdendes Risiko darstellt, verweisen wir auf die Ausführungen im Lagebericht.

Für die Gliederung der Gewinn- und Verlustrechnung wurde das Gesamtkostenverfahren gemäß § 275 Abs. 2 HGB angewandt.

Das Geschäftsjahr entspricht dem Kalenderjahr.

Nach den in § 267 HGB angegebenen Größenklassen ist die Gesellschaft eine große Kapitalgesellschaft i.S.d. § 264 HGB.

Neben der Gewinn- und Verlustrechnung, der Kapitalflussrechnung sowie der Bilanz wird die Veränderung des Eigenkapitals gezeigt.

Der Konzernabschluss wird in Euro aufgestellt. Auch rechentechnischen Gründen können Rundungsdifferenzen auftreten.

Bei der Erstkonsolidierung eines erworbenen Unternehmens wird das Eigenkapital des Tochterunternehmens mit dem beizulegenden Zeitwert der in den Konzernabschluss aufzunehmenden Vermögensgegenstände, Schulden und Rechnungsabgrenzungsposten am Konsolidierungstichtag bewertet. Rückstellungen werden nach § 253 Abs. 1 Satz 2 und 3, Abs. 2 und latente Steuern nach § 274 Abs. 2 bewertet.

Aus der erstmaligen Vollkonsolidierung der Avancis Korea Inc. (vormals Hyundai-Avancis Co. Ltd.), Ochang (Südkorea) zum 31. Dezember 2017 ergab sich ein passiver Unterschiedsbetrag, da der Beteiligungsbuchwert den Wert des anteiligen, neubewerteten Eigenkapitals Avancis Korea Inc. (vormals Hyundai-Avancis Co. Ltd.) unterschreitet. Der daraus resultierende passive Unterschiedsbetrag hat Fremdkapitalcharakter und spiegelt die im Kaufpreis berücksichtigten negativen Aufwendungen bei der Avancis Korea Inc. (vormals Hyundai-Avancis Co. Ltd.) wider.

Der Ausweis des passiven Unterschiedsbetrages erfolgt gemäß § 301 Abs. 3 Satz 1 HGB als gesonderter Posten „Unterschiedsbetrag aus der Kapitalkonsolidierung“ nach dem Eigenkapital.

Durch die im Vorjahr erstmalige Ausübung des Wahlrechts hinsichtlich des Nichtansatzes von latenten Steuern gemäß § 274. Abs. 1 Satz 2 HGB i.V.m. §§ 298, 300 Abs. 2 HGB ist der Konzernabschluss nur bedingt mit dem Vorjahr vergleichbar. Bei Beibehaltung der Bilanzierung des Aktivüberhangs an latenten Steuern hätten die aktiven latenten Steuern im Vorjahr 1.197 T€ betragen. Die Steuern vom Einkommen und Ertrag wären im Vorjahr um diesen Betrag geringer gewesen und der Konzernjahresüberschuss wäre um 1.197 T€ höher ausgefallen.

Abweichend zum Vorjahr wurden zur besseren Vergleichbarkeit folgende Anpassungen in der Kapitalflussrechnung vorgenommen.

Posten in der Kapitalflussrechnung	Ausweis 2019	Angepasster Ausweis 2019	Veränderung gegenüber Vorjahresausweis
	TEUR	TEUR	TEUR
+/- Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	5.806	-1.194	-7.000

	Ausweis 2019	Angepasster Ausweis 2019	Veränderung gegenüber Vorjahresausweis
	TEUR	TEUR	TEUR
Posten in der Kapitalflussrechnung			
Auswirkungen auf den Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	897	-6.103	-7.000
+ Einzahlungen aus der Aufnahme von Gesellschafterdarlehen	0	7.000	+7.000
Auswirkungen auf den Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-294	6.706	+7.000

## II. Konsolidierung

### 1. Konsolidierungskreis

In den Konzernabschluss wurden neben der AVANCIS GmbH als Mutterunternehmen, das verbundenen Unternehmen, Avancis Korea Inc. im Wege der Vollkonsolidierung (§ 300 ff. HGB) einbezogen. Die im Juli 2019 gegründete AVANICS (Shanghai) Photovoltaik Technology Limited Company, Shanghai, China ist nicht konsolidiert worden, da das Tochterunternehmen für die Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns entsprechenden Bildes von untergeordneter Bedeutung ist.

Mit Datum vom 7. Dezember 2017 hat die AVANCIS GmbH die verbleibenden 50 % der Anteile der Avancis Korea Inc. (ehem. Hyundai Avancis Co. Ltd., Korea) auf Basis des Joint Venture Agreements vom 19. September 2016 erworben.

Am 5. Februar 2017 änderte die Hyundai-Avancis Co. Ltd. ihren Namen in Avancis Korea Inc. Das Eigenkapital der AVANCIS Korea Inc, Ochang/Südkorea (100% Tochterunternehmen der AVANCIS GmbH) betrug zum 31. Dezember 2020 30.446.740 TKRW, das Jahresergebnis 2020 belief sich auf – 8.380.925 TKRW (1.326,50 KRW = 1 €).

Das Eigenkapital der AVANICS (Shanghai) Photovoltaik Technology Limited Company, Shanghai, China (100 % Tochterunternehmen der AVANCIS GmbH) betrug am 31. Dezember 2020 1.098.145,81 RMB. Der Jahresfehlbetrag 2020 belief sich auf 582.196,76 RMB (7,97540 RMB = 1 €).

### 2. Währungsumrechnung

Die Handelsbilanz II des ausländischen Tochterunternehmens wurde nach der modifizierten Stichtagsmethode umgerechnet. Die Bilanzpositionen werden mit Ausnahme des Eigenkapitals mit den Stichtagskursen per 31. Dezember 2020, die Positionen der Gewinn- und Verlustrechnung mit Durchschnittskursen umgerechnet. Das Eigenkapital wurde zu historischen Wechselkursen zum Erstkonsolidierungszeitpunkt umgerechnet. Währungsdifferenzen werden im Ausgleichsposten für Währungsdifferenzen ausgewiesen.

### 3. Kapitalkonsolidierung

Die Verrechnung der Beteiligungsbuchwerte mit dem anteiligen Eigenkapital des Tochterunternehmens erfolgt zum jeweiligen Erwerbszeitpunkt mit dem Zeitwert der Vermögensgegenstände und Schulden des Tochterunternehmens. Die Erstkonsolidierung erfolgte zum 31. Dezember 2017.

Aus der Kapitalkonsolidierung zwischen der AVANCIS GmbH und der Avancis Korea Inc. entstand ein passiver Unterschiedsbetrag in Höhe von 31.896 T€. Dieser wurde plangemäß im Geschäftsjahr 2018 in Höhe von 5.442 T€ und im Geschäftsjahr 2019 in Höhe von 18.207 T€ und im Geschäftsjahr 2020 5.854 T€ erfolgswirksam aufgelöst und beträgt zum Bilanzstichtag 2.393 T€.

### 4. Schuldenkonsolidierung

Bei der Schuldenkonsolidierung wurden Forderungen, Verbindlichkeiten und Rückstellungen zwischen einbezogenen Unternehmen eliminiert. Wesentliche Aufrechnungsdifferenzen aus der Schuldenkonsolidierung waren nicht vorhanden. Konzerninterne Haftungsverhältnisse wurden außer Acht gelassen.

### 5. Aufwands- und Ertragskonsolidierung

Umsatzerlöse sowie andere Erträge aus Lieferungen und Leistungen zwischen den in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen wurden mit den auf sie entfallenden Aufwendungen verrechnet, soweit sie nicht als Erhöhung des Bestandes an fertigen und unfertigen Erzeugnissen auszuweisen sind.

### 6. Zwischenergebniseliminierung

Zwischenergebnisse aus konzerninternen Käufen und Verkäufen sind nicht erfolgt und damit nicht zu eliminieren.

### 7. Latente Steuern

Latente Steuern aus Konsolidierungsmaßnahmen (§ 306 HGB) wurden saldiert. Hinsichtlich der Aktivierung des Aktivüberhangs wird vom Wahlrecht gemäß § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB i. V. m. § 298 und § 300 Abs. 2 HGB Gebrauch gemacht und es erfolgt keine Aktivierung in der Bilanz.

## III. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

### 1. Anlagevermögen

Die **immateriellen Vermögensgegenstände und Sachanlagen** wurden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten bewertet und – soweit abnutzbar – um planmäßige Abschreibungen vermindert.

Die Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände wurden nach der linearen Methode nach der voraussichtlichen Nutzungsdauer gemäß der steuerlichen AfA-Tabellen vorgenommen. Die zugrunde gelegte Nutzungsdauer beträgt zwischen 3 und 5 Jahren.

Vom Wahlrecht nach § 248 Abs. 2 HGB, selbstgeschaffene immaterielle Vermögensgegenstände zu aktivieren, wird Gebrauch gemacht. Selbstgeschaffene immaterielle Vermögensgegenstände wurden mit den Herstellungskosten ohne Einbeziehung der Verwaltungskosten und ohne Fremdkapitalzinsen aktiviert und planmäßig über die voraussichtliche Nutzungsdauer gemäß der steuerlichen AfA-Tabellen linear abgeschrieben.

Die Herstellungskosten der Sachanlagen umfassen alle Kostenbestandteile, die steuerrechtlich die Wertuntergrenze darstellen. Den planmäßigen Abschreibungen liegen die betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauern unter Berücksichtigung der steuerlichen Abschreibungstabellen zugrunde (diese entsprechen im Wesentlichen der handelsrechtlichen Nutzungsdauer).

Die planmäßigen Abschreibungen werden über die folgenden (gruppeneinheitlichen) Nutzungsdauern vorgenommen:

Anlagengruppe	Nutzungsdauern
Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	14 Jahre
Technische Anlagen und Maschinen	4 bis 18 Jahre
andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattungen	3 bis 15 Jahre

Bewegliche Anlagegüter im geringwertigen Bereich mit Anschaffungs- oder Herstellungskosten von mehr als 250 € bis 1.000 € werden in einen jahresbezogenen Sammelposten eingestellt und über die Dauer von 5 Jahren linear abgeschrieben.

Die Anteile an verbundenen Unternehmen wurden mit den Anschaffungskosten bzw. bei dauerhafter Wertminderung mit dem niedrigeren beizulegenden Wert angesetzt.

## 2. Umlaufvermögen

Die Bewertung der Gegenstände des **Vorratsvermögens** erfolgte grundsätzlich zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten unter Beachtung des strengen Niederstwertprinzips.

Bei der Bewertung der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe wird der gewogene Durchschnittspreis angesetzt.

Unfertige und fertige Erzeugnisse und Waren sowie unfertige Leistungen werden mit Herstellungskosten bewertet, die neben den Material- und Fertigungseinzelkosten auch angemessene Teile der Material- und Fertigungsgemeinkosten sowie fertigungsbedingte Abschreibungen enthalten. Fremdkapitalzinsen werden nicht aktiviert. Ist der voraussichtliche Verkaufserlös abzüglich der bis zum Verkauf noch anfallenden Kosten niedriger, wird dieser Wert angesetzt.

Geleistete Anzahlungen werden zum Nennwert angesetzt.

Die **Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände** sind zum Nominalwert unter Beachtung des strengen Niederstwertprinzips angesetzt. Erkennbare Risiken werden durch Wertberichtigungen berücksichtigt.

Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten von mehr als einem Jahr werden zum Anschaffungskurs oder zum jeweiligen ungünstigeren Kurs am Bilanzstichtag bewertet.

Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten mit einer Laufzeit von weniger als einem Jahr werden gemäß § 256a HGB mit dem Devisenkassamittelkurs bewertet und die daraus resultierenden Umrechnungsgewinne oder -verluste gesondert in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Die aus Fremdwährungsgeschäften resultierenden Erträge und Aufwendungen werden zum Tageskurs im Zeitpunkt ihrer Entstehung umgerechnet.

**Flüssige Mittel** werden zum Nennwert angesetzt.

Als **Rechnungsabgrenzungsposten** werden auf der Aktivseite Ausgaben vor dem Abschlussstichtag ausgewiesen, soweit sie Aufwand für eine bestimmte Zeit nach diesem Stichtag darstellen.

## 3. Eigenkapital

Das Eigenkapital ist zum Nennwert bilanziert.

## 4. Passiver Unterschiedsbetrag

Aus der erstmaligen Vollkonsolidierung der Avancis Korea Inc. (vormals Hyundai-Avancis Co. Ltd.) ergab sich ein passiver Unterschiedsbetrag, da der Beteiligungsbuchwert den Wert des anteiligen, neubewerteten Eigenkapitals der Avancis Korea Inc. (vormals Hyundai-Avancis Co. Ltd.) unterschreitet. Der daraus resultierende passive Unterschiedsbetrag hat Fremdkapitalcharakter und spiegelt die im Kaufpreis berücksichtigten Aufwendungen für die Ingangsetzung und den Investitionsmaßnahmen bei der Avancis Korea Inc. (vormals Hyundai-Avancis Co. Ltd.) wider.

Der negative Unterschiedsbetrag in Höhe von 31.896 T€ wurde in 2018 um 5.442 T€ und in 2019 um 18.207 T€ sowie in 2020 um 5.854 T€ ergebniswirksam aufgelöst. Der verbliebene passivische Unterschiedsbetrag wird im Folgejahr wie folgt aufgelöst:

	Auflösung puB in T€
Auflösung 2021	-2.393
Summe	-2.393

## 5. Rückstellungen und Verbindlichkeiten

Die Rückstellungen **für Pensionen** wurden nach den anerkannten Grundsätzen der Versicherungsmathematik mittels "Projected-Unit-Credit-Methode" (PUC) auf der Basis des von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinssatzes in Höhe von 2,3 %, der sich aus den vergangenen 10 Geschäftsjahren bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ergibt, Lohn- und Gehaltssteigerungen sowie Rentensteigerungen wurden mit 2,4 % bzw. 1,8 % p.a. angenommen.

Zur Anwendung kamen die Richttafeln 2018 G von Prof. Dr. Klaus Heubeck. Für die Abzinsung der Pensionsverpflichtungen wird der von der Deutschen Bundesbank veröffentlichte durchschnittliche Marktzinssatz der vergangenen zehn Geschäftsjahre zugrunde gelegt. Der Unterschiedsbetrag gemäß § 253 Abs. 6 Satz 3 HGB beträgt 166 T€ (i.Vj. 159 T€) und ist ausschüttungsgespart.

Die **Steuerrückstellungen** und **sonstigen Rückstellungen** berücksichtigen sämtliche am Bilanzstichtag erkennbaren Risiken, die auf vergangenen Geschäftsvorfällen oder vergangenen Ereignissen beruhen und deren Höhe oder Fälligkeit unsicher ist. Die Rückstellungen werden mit ihrem voraussichtlichen Erfüllungsbetrag angesetzt. Langfristige Rückstellungen wurden auf der

Grundlage der Restlaufzeit mit den Abzinsungssätzen gemäß § 253 Abs. 2 HGB mit dem von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen 7 Jahre abgezinst.

Die **Verbindlichkeiten** werden mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt.

Der **passive Rechnungsabgrenzungsposten** beinhaltet Einnahmen vor dem Abschlussstichtag, soweit sie Ertrag für eine bestimmte Zeit danach darstellen.

## 6. Latente Steuern

**Latente Steuern** nach § 274 HGB aus zeitlich abweichenden Wertansätzen in der Handels- und Steuerbilanz auf Ebene der einbezogenen Einzelabschlüsse beruhen im Wesentlichen auf Differenzen bei Ansatz und Bewertung der Bilanzposten Anlagevermögen, Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen und sonstige Rückstellungen. In Anwendung des Wahlrechtes gemäß § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB i. V. m. § 298 und § 300 Abs. 2 HGB wurde auf einen Ansatz des sogenannten Aktivüberhangs von latenten Steuern verzichtet. Bei der Ermittlung wurde ein Steuersatz von 12,302 % (i.Vj. 12,235 %) zugrunde gelegt.

Die Differenzen resultieren aus folgenden Posten:

Bilanzposten	HGB Wert TEUR	Steuerbilanzwert TEUR	Differenz TEUR	Latente Steuer TEUR	Veränderung zum Vorjahr TEUR
Bewertungsunterschiede auf Vermögensgegenstände des Anlagevermögens	511	1.090	-579	64	+13
Bewertungsunterschiede auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-369	0	-369	41	+1
Drohverlustrückstellung für mögliche Rückzahlungsverpflichtungen von erhaltenen Investitionszuschüssen	7.543	0	7.543	832	-12
Pensionsrückstellungen	1.804	634	1.170	233	+36
Sonstige Rückstellungen	31	23	8	1	-2
Rückstellungen Rückbauverpflichtungen	656	547	109	33	-29
				1.204	+7

## IV. Erläuterungen zur Bilanz

### 1. Anlagevermögen

Die Entwicklung der einzelnen Posten des Anlagevermögens ist unter Angabe der Anschaffungs- und Herstellungskosten sowie der Abschreibungen aus dem als Anlage zum Konzernanhang beigefügten Anlagenspiegel ersichtlich.

Die aktivierten Entwicklungsleistungen unterliegen der Ausschüttungssperre gemäß § 268 Abs. 8 HGB. Im Geschäftsjahr wurden keine Entwicklungsleistungen aktiviert. Die gesamten Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen betragen im Geschäftsjahr 13,9 Mio. €.

### 2. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen (79 T€) resultieren wie im Vorjahr im Wesentlichen aus Auftragsforschung.

Die sonstigen Vermögensgegenstände betreffen im Wesentlichen Vorsteuererstattungsansprüche (515 T€).

Alle Forderungen haben wie im Vorjahr eine Restlaufzeit bis zu einem Jahr.

### 3. Eigenkapital

Der Konzernjahresfehlbetrag des Vorjahres wurde auf neue Rechnung vorgetragen und mit dem Verlustvortrag verrechnet.

Damit hat sich das Eigenkapital wie folgt entwickelt:

	31.12.2019 €	Veränderung €	31.12.2020 €
Gez. Kapital	25.100,00	0,00	25.100,00
Kapitalrücklage	64.212.276,93	0,00	64.212.276,93
Verlustvortrag	-50.818.723,08	8.674.768,99	-42.143.954,09
Jahresüberschuss	8.674.768,99	-5.508.257,93	3.166.511,06
Währungsumrechnungsdifferenzen	-175.320,26	-762.417,21	-937.737,47
	21.918.102,58	2.404.093,85	24.322.196,43

### 4. Passiver Unterschiedsbetrag

Der passivische Unterschiedsbetrag aus der Kapitalkonsolidierung in Höhe von 31.896 T€ berücksichtigt die im Kaufpreis der Avancis Korea Inc. enthaltenen Verlufterwartungen bei der Avancis Korea Inc. (vormals Hyundai-Avancis Co. Ltd.).

Durch die Stilllegung der Produktion seit April 2013 werden erhebliche Investitionen für das Wiederanfahren der Produktion und die Generalüberholung der Maschinen benötigt sowie Anlaufverluste für die Geschäftsjahre von 2018 bis 2020 prognostiziert.

Im Geschäftsjahr 2018 wurde der passivische Unterschiedsbetrag planungsgemäß in Höhe von 5.442 T€ und in 2019 in Höhe von 18.207 T€ und in 2020 in Höhe von 5.854 T€ ertragswirksam aufgelöst. Der verbleibende passivische Unterschiedsbetrag in Höhe von 2.393 T€ wird in im Geschäftsjahr 2021 entsprechend der ursprünglichen Erwartungen aufgelöst.

## 5. Rückstellungen

Die Rückstellungen beinhalten Pensionsrückstellungen (1.837 T€, i.Vj. 1.613 T€), Steuerrückstellungen (869 T€, i.Vj. 627 T€) und sonstige Rückstellungen (11.229 T€, i.Vj. 10.806 T€).

Die sonstigen Rückstellungen resultieren im Wesentlichen aus drohenden Rückzahlungsverpflichtungen von Subventionen (7.812 T€), Rückstellungen für ausstehende Rechnungen (1.687 T€), Urlaubs- und Bonuzahlungen (782 T€), Rückbauverpflichtungen (670 T€), die voraussichtlich anfallenden Kosten für Berufsgenossenschaftsbeiträge (119 T€), pauschale Gewährleistungsansprüche (90 T€) sowie Abschluss- und Prüfungskosten (69 T€).

## 6. Verbindlichkeiten

Die bilanzierten Verbindlichkeiten (37.667 T€) haben bis auf die Verbindlichkeiten gegenüber dem Gesellschafter (ausgewiesen in den Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen) in Höhe von 6,3 Mio. € (i.Vj. 2,0 Mio.€) eine Laufzeit unter einem Jahr. Die Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit über 1 Jahr in Höhe von 6,3 Mio.€ sind dinglich durch Anlagevermögen besichert. Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit größer 5 Jahren gibt es nicht.

Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen (19.589 T€) resultieren mit 2.565 T€ aus erhaltenen Anzahlungen gegenüber weiterer Unternehmen im Konzernverbund. Darüber hinaus bestehen Verbindlichkeiten gegenüber dem Gesellschafter aus Darlehen in Höhe von 17,0 Mio.€.

## Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Die Umsatzerlöse betreffen mit 1,0 Mio. € Modulverkäufe, mit 26,9 Mio. € Erlöse mit dem Gesellschafter aus der Auftragsforschung, mit 638 T€ Erlöse mit verbundenen Unternehmen aus dem Projektmanagement (zur Errichtung weiterer Solarmodulfabriken) und mit 15 T€ sonstige Umsatzerlöse.

Insgesamt wurden aus Modulverkäufen mit dem Drittland 563 T€, mit dem Gemeinschaftsgebiet 83 T€ und mit Deutschland 370 T€ Umsatzerlöse erzielt.

In den sonstigen betrieblichen Erträgen sind periodenfremde Erträge von 691 T€ enthalten, die im Wesentlichen aus der Auflösung von Rückstellungen (676 T€) und dem Abgang von Anlagevermögen resultieren (T€ 15). Zudem sind Erträge aus Währungsumrechnung von 102 T€ (i.Vj. 10 T€) enthalten und aus Sachbezügen für KFZ Gestellung 37 T€. Des Weiteren wurden im Geschäftsjahr 2020 Gesellschafterzuschüsse in Höhe von 7,7 Mio. € vereinnahmt und aus konzerninterner Personalkostenverrechnung 0,2 Mio. €. In Höhe von 470 T€ erfolgte die Rückerstattung von Kosten für unsere Forschungsprojekte MYCIGS 172 T€, SUCCESS 50 T€ und EFFICIS 248 T€. Außerdem erfolgte die planmäßige Auflösung des passiven Unterschiedsbetrages von 5,9 Mio. € auf Grundlage der ursprünglichen Verlufterwartungen der Avancis Korea.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen enthalten 162 T€ periodenfremden Aufwendungen, wovon 30 T€ auf die Nachzahlung Miet- und Nebenkosten Außenlager, 33 T€ auf Rechts- u. Beratungskosten, 7 T€ Versicherungen, 10 T€ Reisekosten, 4 T€ Material und 52 T€ auf Verluste aus Anlagenabgang sowie auf sonstige periodenfremde Aufwendungen in Höhe von 26 T€ entfallen. Aus der Währungsumrechnung sind Aufwendungen in Höhe von 96 T€ (i.Vj. 8 T€) enthalten. Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen in Höhe von 69 T€ sind im Wesentlichen die Zuführung der Rückbauverpflichtung am Standort München zurückzuführen.

Bei den Zinsaufwendungen (924 T€) betreffen 77 T€ Aufwendungen aus der Aufzinsung langfristiger Rückstellungen (i.Vj. 149 T€), während 479 T€ (i.Vj. 55 T€) der Zinsaufwendungen aus Geschäftsbeziehungen mit dem Gesellschafter resultieren.

In den Steuern vom Einkommen und Ertrag sind Aufwendungen aus der Auflösung aktiver latenter Steuern in Höhe von 0 T€ (i.Vj. 1.107 T€) enthalten.

## V. Sonstige Angaben

### 1. Haftungsverhältnisse aus nicht bilanzierten Verbindlichkeiten gemäß § 251 HGB und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Neben den in der Bilanz aufgeführten Verbindlichkeiten bestehen Verpflichtungen aus dem Bestellobligo von 7,6 Mio. € sowie andere sonstige finanzielle Verpflichtungen von 1,8 Mio. €.

### 2. Kapitalflussrechnung

Die Kapitalflussrechnung (siehe Anlage 1.3) wurde nach DRS 21 erstellt. Dabei wurde der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit nach der indirekten Methode ermittelt. Die zahlungsunwirksamen Erträge betreffen im Wesentlichen die Auflösung des passivischen Unterschiedsbetrages.

Der Finanzmittelfonds setzt sich aus Barmitteln und täglich fälligen Sichteinlagen bei Kreditinstituten zusammen.

CAPEX Zuschüsse des Gesellschafters im Rahmen der R&D Verträge werden im Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit ausgewiesen. Darlehen des Gesellschafters werden im Cashflow aus Finanzierungstätigkeit ausgewiesen. Zur Vergleichbarkeit wurde der Vorjahresbetrag entsprechend angepasst.

### 3. Ausschüttungsgesperrte Beträge nach § 285 Nr. 28 HGB i.V.m. § 268 Abs. 8 HGB

Zum 31. Dezember 2019 unterliegt nach § 268 Abs. 8 HGB ein Gesamtbetrag in Höhe von 0 T€ (i.Vj. 48T€) der Ausschüttungssperre. Der Betrag betraf im Vorjahr in voller Höhe die selbst geschaffenen immateriellen Vermögensgegenstände.

### 4. Abschlussprüferhonorar

Das Gesamthonorar des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr beträgt:

a) für Abschlussprüfungsleistungen	41 T€
b) für andere Bestätigungsleistungen	17 T€
c) für Steuerberatungsleistungen	130 T€

### 5. Belegschaft

Im Jahresdurchschnitt 2020 wurden 328 (i.Vj. 339) Mitarbeiter beschäftigt, davon 190 (i.Vj. 204) Angestellte und 138 (i.Vj. 135) gewerbliche Arbeitnehmer. Darüber hinaus waren acht (i.Vj. acht) Auszubildende beschäftigt.

Die AVANCIS GmbH hat in den Monaten April und Mai 2020 Kurzarbeit beantragt. Dafür hat die Gesellschaft Kurzarbeitergeld in Höhe von 298 T€ als durchlaufenden Posten erhalten und an die Arbeitnehmer weitergereicht. Die Erstattung für die Arbeitgeberanteile zur Sozialversicherung in Höhe von 128 T€ wurde mit den sozialen Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung saldiert.

#### 6. Zusammensetzung der Organe, Aufwendungen für Organe Geschäftsführer der Gesellschaft waren im Geschäftsjahr:

Herr Helmut Frankenberger (Chief Executive Officer AVANCIS)

Herr Oliver Just (Chief Financial Officer AVANCIS)

Für die Angabe der Geschäftsführerbezüge wird von der Schutzklausel nach § 286 Abs. 4 HGB Gebrauch gemacht.

#### 7. Konzernabschluss

Der AVANCIS Konzern, Torgau, gehört über ihre Gesellschafterin, die (CNBM) Bengbu Design & Research Institute for Glass Industry Co. Ltd., Bengbu (China) zum chinesischen Baustoff- und Glaskonzern China National Building Materials Group Corporation, Peking (China). Der Konzernabschluss (größter Kreis) ist am Sitz der Gesellschaft einzusehen.

Der Konzernabschluss (kleinster Kreis) wird durch die AVANCIS GmbH, Torgau, erstellt und im Bundesanzeiger offengelegt.

#### 8. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Im Januar und Februar 2021 wurden Gesellschafterdarlehen in Höhe von insgesamt 8 Mio. € zurückgezahlt. Darüber hinaus wurden im Januar 2021 ein Darlehen bei der Bank of China in Höhe von 5 Mio. € getilgt.

Im Gegenzug wurden im Januar und März 2021 zwei neue Gesellschafterdarlehen in Höhe von 9,4 Mio. € und ein weiteres Darlehen im Januar bei der ICBC in Höhe von 5 Mio. € aufgenommen.

Der Gesellschafter hat, für die in 2021 ausgegebenen Gesellschafterdarlehen und die daraus resultierenden Zinsverbindlichkeiten einen Rangrücktritt erklärt.

Ansonsten sind im Zeitraum zwischen dem Abschlussstichtag und der Aufstellung des Jahresabschlusses keine weiteren Vorgänge von besonderer Bedeutung i.S.d. § 285 Nr. 33 HGB eingetreten.

### 9. Ergebnisverwendungsvorschlag

Die Geschäftsführung schlägt vor, den Jahresüberschuss der AVANCIS GmbH auf neue Rechnung vorzutragen.

Torgau, den 28. Juni 2021

**AVANCIS GmbH**  
**Helmut Frankenberger**  
**Oliver Just**

#### Entwicklung des Anlagevermögens im Geschäftsjahr 2020

	Anschaffungs- und Herstellungskosten				Währungs- Differenzen EUR	31.12.2020 EUR
	1.1.2020 EUR	Zugänge EUR	Umbuchungen EUR	Abgänge EUR		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände						
1. Selbst geschaffene immaterielle Vermögensgegenstände	726.831,41	0,00	0,00	0,00	0,00	726.831,41
2. Entgeltlich erworbene Software	3.349.273,34	101.652,01	178.827,91	0,00	0,00	3.629.753,26
	4.076.104,75	101.652,01	178.827,91	0,00	0,00	4.356.584,67
II. Sachanlagen						
1. Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	40.491.022,44	5.987,69	11.973,27	0,00	80,31	40.509.063,71
2. Technische Anlagen und Maschinen	190.202.657,33	1.882.095,38	3.643.590,43	25.465.589,84	0,00	170.262.753,30
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	5.492.861,08	144.486,51	6.400,00	6.173,76	44,98	5.637.618,81
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	106.718.220,99	5.502.838,33	-3.840.791,61	97.215,92	0,00	108.283.051,79
	342.904.761,84	7.535.407,91	-178.827,91	25.568.979,52	125,29	324.692.487,61
III. Finanzanlagen						

	Anschaffungs- und Herstellungskosten					31.12.2020 EUR
	1.1.2020 EUR	Zugänge EUR	Umbuchungen EUR	Abgänge EUR	Währungs- Differenzen EUR	
Anteile an nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen	65.161,01	0,00	0,00	0,00	0,00	65.161,01
	347.046.027,60	7.637.059,92	0,00	25.568.979,52	125,29	329.114.233,29

	Kumulierte Abschreibungen				
	1.1.2020 EUR	Abschreibungen des Geschäfts- Jahres EUR	Abgänge EUR	Währungs- Differenzen EUR	31.12.2020 EUR
<b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>					
1. Selbst geschaffene immaterielle Vermögensgegenstände	679.102,56	47.728,85	0,00	0,00	726.831,41
2. Entgeltlich erworbene Software	3.067.896,44	138.761,12	0,00	527,12	3.207.184,68
	3.746.999,00	186.489,97	0,00	527,12	3.934.016,09
<b>II. Sachanlagen</b>					
1. Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	18.328.029,11	812.315,05	0,00	9.139,92	19.149.484,08
2. Technische Anlagen und Maschinen	184.390.730,43	1.763.372,55	25.361.753,03	1.238,63	160.793.588,58
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	4.219.303,66	364.517,45	0,00	1.198,62	4.585.019,73
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	89.216.603,11	0,00	0,00	0,00	89.216.603,11
	296.154.666,31	2.940.205,05	25.361.753,03	11.577,17	273.744.695,50
<b>III. Finanzanlagen</b>					
Anteile an nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	299.901.665,31	3.126.695,02	25.361.753,03	12.104,29	277.678.711,59

	Buchwerte	
	31.12.2020 EUR	31.12.2019 EUR
<b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>		
1. Selbst geschaffene immaterielle Vermögensgegenstände	0,00	47.728,85
2. Entgeltlich erworbene Software	422.568,58	281.376,90
	422.568,58	329.105,75
<b>II. Sachanlagen</b>		
1. Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	21.359.579,63	22.162.993,33
2. Technische Anlagen und Maschinen	9.469.164,72	5.811.926,90
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1.052.599,08	1.273.557,42
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	19.066.448,68	17.501.617,88
	50.947.792,11	46.750.095,53
<b>III. Finanzanlagen</b>		
Anteile an nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen	65.161,01	65.161,01
	51.435.521,70	47.144.362,29

### Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die AVANCIS GmbH, Torgau

#### Prüfungsurteile

Wir haben den Konzernabschluss der AVANCIS GmbH, Torgau, und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern) – bestehend aus der Konzernbilanz zum 31. Dezember 2020, der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, dem Konzerneigenkapitalspiegel und der Konzernkapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2020 sowie dem Konzernanhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Konzernlagebericht der AVANCIS GmbH für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2020 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Konzernabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2020 sowie seiner Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2020 und
- vermittelt der beigefügte Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Konzernlagebericht in Einklang mit dem Konzernabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts geführt hat.

### **Grundlage für die Prüfungsurteile**

Wir haben unsere Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von den Konzernunternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht zu dienen.

### **Wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit**

Wir verweisen auf Angabe unter „I. Allgemeine Erläuterungen“ im Konzernanhang sowie die Angaben in Abschnitt „C. Prognose-, Chancen- und Risikobericht“ im Unterabschnitt „Finanzielle Risiken“ des Konzernlageberichts, in denen die gesetzlichen Vertreter beschreiben, dass ausweislich der Liquiditätsplanung für das Geschäftsjahr 2021 und des ersten Halbjahres 2022 für die weiteren Entwicklungsleistungen und die Anlauf- und Ertüchtigungsphase für das Tochterunternehmen AVANCIS Korea Inc. Liquidität benötigt wird, die durch den R&D Service Transfervertrag V mit der Konzernmutter und durch weitere Darlehensaufnahmen bei der Industrial and Commercial Bank of China (ICBC) und dem Gesellschafter finanziert werden soll. Im November 2020 hat der Gesellschafter zudem seine Patronatserklärung erneuert und sich verpflichtet, die AVANCIS so mit finanziellen Mitteln auszustatten, dass sie jederzeit ihren finanziellen Verpflichtungen nachkommen kann. Die Patronatserklärung ist zeitlich bis zum 30. Juni 2022 befristet. Diese Ereignisse und Gegebenheiten deuten auf das Bestehen einer wesentlichen Unsicherheit hin, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen kann und die ein bestandsgefährdendes Risiko im Sinne des § 322 Abs. 2 Satz 3 HGB darstellt. Unsere Prüfungsurteile sind bezüglich dieses Sachverhalts nicht modifiziert.

### **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht**

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Konzernabschlusses, der den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Konzernabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Konzernlageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Konzernlagebericht erbringen zu können.

### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Konzernabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und ob der Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte,

dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Konzernabschlusses und Konzernlageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeits, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Konzernabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Konzernlageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Konzern seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Konzernabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt.
- holen wir ausreichende geeignete Prüfungsnachweise für die Rechnungslegungsinformationen der Unternehmen oder Geschäftstätigkeiten innerhalb des Konzerns ein, um Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht abzugeben. Wir sind verantwortlich für die Anleitung, Überwachung und Durchführung der Konzernabschlussprüfung. Wir tragen die alleinige Verantwortung für unsere Prüfungsurteile.
- beurteilen wir den Einklang des Konzernlageberichts mit dem Konzernabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage des Konzerns.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Konzernlagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

**Leipzig, den 28. Juni 2021**

**KPMG AG**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**  
***Strom, Wirtschaftsprüfer***  
***ReBler, Wirtschaftsprüfer***