

Konsolidierte Erfolgsrechnung (verkürzt)

| in 1'000 CHF | 1. Semester 2020 | | 1. Semester 2019 | |
|--|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | in % | | in % |
| Nettoumsätze | 644 942 | 100.0 | 688 357 | 100.0 |
| Andere betriebliche Erträge und Eigenleistungen | 9 963 | 1.5 | 11 244 | 1.6 |
| Bestandesveränderungen der Halb- und Fertigfabrikate | 9 350 | 1.4 | 14 242 | 2.1 |
| Materialaufwand | - 289 160 | - 44.8 | - 322 923 | - 46.9 |
| Personalaufwand | - 231 144 | - 35.8 | - 243 276 | - 35.3 |
| Übriger Betriebsaufwand | - 89 538 | - 13.9 | - 99 322 | - 14.4 |
| EBITDA | 54 413 | 8.4 | 48 322 | 7.0 |
| Abschreibungen und Amortisationen | - 33 015 | - 5.1 | - 31 361 | - 4.6 |
| Amortisationen immaterieller Werte aus Akquisitionen | - 8 126 | - 1.3 | - 9 450 | - 1.4 |
| EBIT | 13 272 | 2.1 | 7 511 | 1.1 |
| Finanzergebnis, netto | - 7 312 | - 1.1 | - 610 | - 0.1 |
| Ergebnis vor Steuern | 5 960 | 0.9 | 6 901 | 1.0 |
| Ertragssteuern | - 1 361 | - 0.2 | - 3 451 | - 0.5 |
| Konzernergebnis | 4 599 | 0.7 | 3 450 | 0.5 |
| Davon zurechenbar: | | | | |
| den Aktionären der Arbonia AG | 4 599 | | 3 450 | |
| Konzernergebnis pro Aktie in CHF | 0.07 | | 0.05 | |

Das unverwässerte und das verwässerte Konzernergebnis pro Aktie sind gleich hoch.

EBITDA = Betriebsergebnis vor Abschreibungen, Amortisationen, Finanzergebnis und Steuern
EBIT = Betriebsergebnis vor Finanzergebnis und Steuern

Die Anmerkungen auf den Seiten 15 bis 20 sind ein integrierter Bestandteil der verkürzten Halbjahres-Konzernrechnung.

Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung (verkürzt)

| in 1'000 CHF | 1. Semester 2020 | 1. Semester 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Konzernergebnis | 4 599 | 3 450 |
| Sonstiges Ergebnis | | |
| <i>Keine Umgliederung in die Erfolgsrechnung mehr möglich</i> | | |
| Neubewertung Pensionsverpflichtungen | - 10 540 | - 1 249 |
| Total der Bestandteile ohne Umgliederung in die Erfolgsrechnung | - 10 540 | - 1 249 |
| <i>Spätere Umgliederung in die Erfolgsrechnung möglich</i> | | |
| Währungsumrechnungsdifferenzen | - 28 670 | - 8 837 |
| Total der Bestandteile mit Umgliederung in die Erfolgsrechnung | - 28 670 | - 8 837 |
| Total sonstiges Ergebnis nach Ertragssteuern | - 39 210 | - 10 086 |
| Gesamtergebnis | - 34 611 | - 6 636 |
| Davon zurechenbar: | | |
| den Aktionären der Arbonia AG | - 34 611 | - 6 636 |

Die Anmerkungen auf den Seiten 15 bis 20 sind ein integrierter Bestandteil der verkürzten Halbjahres-Konzernrechnung.

Konsolidierte Bilanz (verkürzt)

| in 1'000 CHF | 30.06.2020 | | 31.12.2019 | | 30.06.2019 | |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | in % | | in % | | in % |
| Aktiven | | | | | | |
| Flüssige Mittel | 65 004 | | 58 354 | | 39 759 | |
| Forderungen | 178 620 | | 157 136 | | 202 460 | |
| Warenvorräte und vertragliche Vermögenswerte | 212 517 | | 194 541 | | 233 204 | |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen | 6 654 | | 5 396 | | 7 213 | |
| Finanzanlagen | | | 1 629 | | 47 | |
| Zur Veräusserung gehaltene Vermögenswerte | 2 190 | | 9 823 | | 197 | |
| Umlaufvermögen | 464 985 | 30.3 | 426 879 | 27.8 | 482 880 | 30.3 |
| Sachanlagen und Renditeliegenschaften | 654 904 | | 663 416 | | 656 109 | |
| Immaterielle Anlagen und Goodwill | 367 049 | | 384 643 | | 399 624 | |
| Latente Steuerguthaben | 7 570 | | 8 537 | | 5 301 | |
| Überschüsse aus Personalvorsorge | 29 780 | | 44 683 | | 43 144 | |
| Finanzanlagen | 11 106 | | 6 257 | | 6 541 | |
| Anlagevermögen | 1 070 409 | 69.7 | 1 107 536 | 72.2 | 1 110 719 | 69.7 |
| Total Aktiven | 1 535 394 | 100.0 | 1 534 415 | 100.0 | 1 593 599 | 100.0 |
| Passiven | | | | | | |
| Verbindlichkeiten | 174 999 | | 177 535 | | 196 785 | |
| Finanzverbindlichkeiten | 75 683 | | 44 933 | | 64 373 | |
| Passive Rechnungsabgrenzungen | 104 707 | | 79 955 | | 91 847 | |
| Übrige Rückstellungen | 16 384 | | 17 749 | | 26 892 | |
| Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit zur Veräusserung gehaltenen Vermögenswerten | | | | | 320 | |
| Kurzfristiges Fremdkapital | 371 773 | 24.2 | 320 172 | 20.9 | 380 217 | 23.9 |
| Finanzverbindlichkeiten | 187 952 | | 194 014 | | 200 456 | |
| Übrige Verbindlichkeiten | 15 460 | | 15 577 | | 15 231 | |
| Übrige Rückstellungen | 11 982 | | 12 041 | | 12 536 | |
| Rückstellungen für latente Steuern | 54 212 | | 63 420 | | 66 285 | |
| Rückstellungen für Pensionsverpflichtungen | 54 368 | | 55 941 | | 49 736 | |
| Langfristiges Fremdkapital | 323 974 | 21.1 | 340 993 | 22.2 | 344 244 | 21.6 |
| Total Fremdkapital | 695 747 | 45.3 | 661 165 | 43.1 | 724 461 | 45.5 |
| Total Eigenkapital | 839 647 | 54.7 | 873 250 | 56.9 | 869 138 | 54.5 |
| Total Passiven | 1 535 394 | 100.0 | 1 534 415 | 100.0 | 1 593 599 | 100.0 |

Die Anmerkungen auf den Seiten 15 bis 20 sind ein integrierter Bestandteil der verkürzten Halbjahres-Konzernrechnung.

Konsolidierte Geldflussrechnung (verkürzt)

| in 1'000 CHF | 1. Semester 2020 | 1. Semester 2019 angepasst ¹ |
|---|------------------|--|
| Konzernergebnis | 4 599 | 3 450 |
| Abschreibungen und Amortisationen | 41 141 | 40 811 |
| Gewinn/Verlust aus Verkauf von Anlagevermögen | - 131 | - 914 |
| Nicht liquiditätswirksame Aufwendungen und Erträge | 10 115 | 9 366 |
| Zinsergebnis netto | 3 149 | 2 420 |
| Ertragssteuern | 1 361 | 3 451 |
| Veränderung des Umlaufvermögens und kurzfristigen Fremdkapitals | - 27 283 | - 48 405 |
| Bezahlte Zinsen | - 3 559 | - 3 722 |
| Erhaltene Zinsen | 89 | 22 |
| Bezahlte Ertragsteuern | - 8 481 | - 4 882 |
| Geldfluss aus Geschäftstätigkeit | 21 000 | 1 597 |
| Investitionen | | |
| Sachanlagen und Renditeliegenschaften | - 38 547 | - 50 372 |
| Immaterielle Anlagen | - 979 | - 709 |
| Finanzanlagen | - 3 332 | - 108 |
| Desinvestitionen | | |
| Sachanlagen und Renditeliegenschaften | 7 491 | 1 041 |
| Immaterielle Anlagen | 4 | 1 |
| Finanzanlagen | 3 | 10 028 |
| Geldfluss aus Investitionstätigkeit | - 35 360 | - 40 119 |
| Finanzierung | | |
| Finanzverbindlichkeiten | 45 495 | 55 011 |
| Definanzierung | | |
| Finanzverbindlichkeiten, Leasingverbindlichkeiten | - 22 877 | - 33 994 |
| Ausschüttung aus Reserven aus Kapitaleinlage | | - 13 736 |
| Kauf eigener Aktien | - 921 | |
| Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit | 21 697 | 7 281 |
| Umrechnungsdifferenzen flüssige Mittel | - 687 | 83 |
| Veränderung flüssige Mittel | 6 650 | - 31 158 |
| Nachweis Veränderung flüssige Mittel | | |
| Flüssige Mittel 01.01. fortzuführende Geschäftsbereiche | 58 354 | 70 877 |
| Flüssige Mittel 01.01. aufgegebenen Geschäftsbereiche | | 237 |
| Flüssige Mittel 30.06. fortzuführende Geschäftsbereiche | 65 004 | 39 759 |
| Flüssige Mittel 30.06. aufgegebenen Geschäftsbereiche | | 197 |
| Veränderung flüssige Mittel | 6 650 | - 31 158 |

¹ siehe Anmerkung 2 «Änderungen der Darstellung – Konsolidierte Geldflussrechnung»

Die Anmerkungen auf den Seiten 15 bis 20 sind ein integrierter Bestandteil der verkürzten Halbjahres-Konzernrechnung.

Konsolidierte Eigenkapitalveränderung

| in 1'000 CHF | Aktien- kapital | Kapital- reserven | Eigene Aktien | Andere Reserven | Gewinn- reserven | Total Eigen- kapital |
|--|--------------------|----------------------|------------------|--------------------|---------------------|----------------------------|
| Stand 31.12.2018 | 291 787 | 526 319 | - 7 101 | - 58 332 | 135 054 | 887 727 |
| Konzernergebnis | | | | | 3 450 | 3 450 |
| Total sonstiges Ergebnis nach Ertragssteuern | | | | - 8 837 | - 1 249 | - 10 086 |
| Total Gesamtergebnis | | | | - 8 837 | 2 201 | - 6 636 |
| Ausschüttung aus Reserven aus Kapitaleinlage | | - 13 736 | | | | - 13 736 |
| Aktienbasierte Vergütungen | | | 1 736 | | 47 | 1 783 |
| Total Transaktionen mit Eigentümern | | - 13 736 | 1 736 | | 47 | - 11 953 |
| Stand 30.06.2019 | 291 787 | 512 583 | - 5 365 | - 67 169 | 137 302 | 869 138 |
| Stand 31.12.2019 | 291 787 | 512 583 | - 4 426 | - 83 187 | 156 493 | 873 250 |
| Konzernergebnis | | | | | 4 599 | 4 599 |
| Total sonstiges Ergebnis nach Ertragssteuern | | | | - 28 670 | - 10 540 | - 39 210 |
| Total Gesamtergebnis | | | | - 28 670 | - 5 941 | - 34 611 |
| Veränderung eigene Aktien | | | - 921 | | | - 921 |
| Aktienbasierte Vergütungen | | | 2 952 | | - 1 023 | 1 929 |
| Total Transaktionen mit Eigentümern | | | 2 031 | | - 1 023 | 1 008 |
| Stand 30.06.2020 | 291 787 | 512 583 | - 2 395 | - 111 857 | 149 529 | 839 647 |

Die Anmerkungen auf den Seiten 15 bis 20 sind ein integrierter Bestandteil der verkürzten Halbjahres-Konzernrechnung.

Ergänzende Erläuterungen zur Halbjahres-Konzernrechnung

1. Allgemeines

Die Arbonia Gruppe (Arbonia) ist ein fokussierter Gebäudezulieferer, der durch innovative Lösungen und Services für Energieeffizienz, Sicherheit und Wohlbefinden sorgt. Das Unternehmen ist in die vier Divisionen HLK (Heizungs-, Lüftungs- und Klimatechnik), Sanitär, Fenster und Türen gegliedert. Mit Produktionsstätten in der Schweiz, in Deutschland, Italien, Tschechien, Polen, Russland, der Slowakei, Belgien und Holland verfügt die Arbonia zusammen mit ihren bedeutenden Marken Kermi, Arbonia, Prolux, Koralle, Sabiana, Vasco, Brugman, Superia, EgoKiefer, Slovaktual, Dobroplast, Wertbau, RWD Schlatter, Prüm, Garant und Invado in den Heimmärkten Schweiz und Deutschland über eine starke Marktstellung. Das Schwergewicht des Ausbaus bestehender Märkte liegt vor allem in Zentral- und Osteuropa. Die Arbonia ist weltweit in über 70 Ländern aktiv.

Als Muttergesellschaft fungiert die Arbonia AG, eine Aktiengesellschaft schweizerischen Rechts mit Sitz an der Amriswilerstrasse 50, CH-9320 Arbon TG. Die Arbonia AG ist an der SIX Swiss Exchange in Zürich unter der Valoren-Nummer 11024060 / ISIN CH0110240600 kotiert.

Die ungeprüfte Halbjahres-Konzernrechnung wurde durch den Verwaltungsrat der Arbonia AG am 17.08.2020 freigegeben.

2. Rechnungslegungsstandards und wesentliche Änderungen

Die ungeprüfte Halbjahres-Konzernrechnung wurde in Übereinstimmung mit dem International Financial Reporting Standard (IFRS) IAS 34 «Zwischenberichterstattung» erstellt. Die Halbjahres-Konzernrechnung enthält nicht alle für einen Jahresabschluss vorgeschriebenen Informationen und Angaben und sollte deshalb in Zusammenhang mit der Konzernrechnung 2019 gelesen werden.

Die Erstellung einer Halbjahres-Konzernrechnung erfordert Schätzungen und Annahmen. Des Weiteren erfordert die Anwendung der unternehmensweiten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden Wertungen des Managements, welche die Halbjahres-Konzernrechnung beeinflussen. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen.

Änderungen von wesentlichen Rechnungslegungsstandards

Die für die Halbjahres-Konzernrechnung angewendeten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze stimmen mit denjenigen der Konzernrechnung 2019 überein.

Die veröffentlichten, aber erst nach dem Bilanzstichtag in Kraft tretenden neuen Standards und Interpretationen werden keinen wesentlichen Einfluss auf die finanzielle Berichterstattung der Arbonia haben.

Änderungen der Darstellung – Konsolidierte Geldflussrechnung

Die Arbonia hat Änderungen an der Darstellung der Geldflussrechnung vorgenommen. Das Zinsergebnis, die bezahlten und erhaltenen Zinsen, die Ertragssteuern sowie die bezahlten Ertragssteuern werden neu separat im Geldfluss aus Geschäftstätigkeit ausgewiesen. Als Konsequenz dieser Änderung wurden Abweichungen der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie der nicht liquiditätswirksamen Posten im Zusammenhang mit Zinsaktivitäten und Steuern aus den Posten «nicht liquiditätswirksame Aufwendungen und Erträge» und «Veränderung des Umlaufvermögens und kurzfristigen Fremdkapitals» entfernt. Die Vergleichszahlen für das 1. Semester 2019 wurden für diese Änderungen entsprechend angepasst.

3. Konsolidierungskreis

In der Berichtsperiode 2020 haben sich keine Änderungen im Konsolidierungskreis ergeben.

4. Währungsumrechnungen

Für die Umrechnung der wichtigsten Währungen wurden die folgenden Kurse verwendet:

| Währung | Einheit | 2020 | | 2019 | |
|---------|---------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | | Stichtag 30.06. | Halb- jahres-Ø | Stichtag 30.06. | Halb- jahres-Ø |
| EUR | 1 | 1.0640 | 1.0642 | 1.1115 | 1.1293 |
| GBP | 1 | 1.1706 | 1.2177 | 1.2422 | 1.2937 |
| USD | 1 | 0.9473 | 0.9660 | 0.9763 | 0.9996 |
| CZK | 100 | 3.9791 | 4.0447 | 4.3682 | 4.3981 |
| PLN | 100 | 23.8245 | 24.1336 | 26.1406 | 26.3195 |
| CNY | 100 | 13.3652 | 13.7344 | 14.2190 | 14.7399 |
| RUB | 100 | 1.3532 | 1.3959 | 1.5477 | 1.5333 |

5. Segmentinformationen

Die Konzernstruktur der Arbonia ist auf die vier Divisionen resp. Segmente HLK (Heizungs-, Lüftungs- und Klimatechnik), Sanitär, Fenster und Türen ausgerichtet. Der Bereich Corporate Services, welcher Dienstleistungs-, Finanzierungs-, Immobilien- und Beteiligungsgesellschaften beinhaltet und Dienstleistungen divisionsübergreifend fast ausschliesslich für Konzerngesellschaften erbringt, ist keinem Geschäftssegment zugeordnet und entsprechend separat ausgewiesen.

Für die Überwachung und Beurteilung der Ertragslage werden das EBITDA, EBITA und EBIT als zentrale Leistungsgrössen verwendet. Der Konzernleitung und dem Verwaltungsrat werden pro Segment aber auch Informationen bis auf Stufe «Ergebnis nach Steuern» vorgelegt. Die Segmente wenden dieselben Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze wie der Konzern an. Käufe, Verkäufe und Dienstleistungen zwischen den Segmenten werden zu marktüblichen Konditionen verrechnet. Aufwendungen und Erträge zwischen Segmenten werden eliminiert und in der Spalte «Eliminierungen» ausgewiesen.

Die Segmentaktiven und -verbindlichkeiten enthalten sämtliche Vermögenswerte bzw. Verbindlichkeiten und Konzernbeziehungen. Der Goodwill ist den einzelnen Segmenten zugeteilt.

| in 1'000 CHF | 1. Semester 2020 | | | | | | | |
|---|------------------|----------------|----------------|----------------|---------------------------------|-----------------------|---------------------|------------------|
| | HLK | Sanitär | Fenster | Türen | Total Geschäfts- segmente | Corporate Services | Eliminie- rungen | Total Konzern |
| Umsätze mit Dritten auf Zeitpunkt erfasst | 246 056 | 68 475 | 96 573 | 150 386 | 561 490 | | | 561 490 |
| Umsätze mit Dritten über Zeitraum erfasst | | | 55 832 | 27 620 | 83 452 | | | 83 452 |
| Umsätze mit anderen Segmenten | | 23 | 12 | | 35 | | - 35 | |
| Nettoumsätze | 246 056 | 68 498 | 152 417 | 178 006 | 644 977 | | - 35 | 644 942 |
| Segmentergebnis I (EBITDA) | 21 304 | 6 151 | 9 070 | 23 414 | 59 939 | - 5 518 | - 8 | 54 413 |
| <i>in % des Nettoumsatzes</i> | <i>8.7</i> | <i>9.0</i> | <i>6.0</i> | <i>13.2</i> | <i>9.3</i> | | | <i>8.4</i> |
| Abschreibungen und Amortisationen | - 12 695 | - 2 010 | - 9 965 | - 7 454 | - 32 124 | - 891 | | - 33 015 |
| Segmentergebnis II (EBITA) | 8 609 | 4 141 | - 895 | 15 960 | 27 815 | - 6 409 | - 8 | 21 398 |
| <i>in % des Nettoumsatzes</i> | <i>3.5</i> | <i>6.0</i> | <i>- 0.6</i> | <i>9.0</i> | <i>4.3</i> | | | <i>3.3</i> |
| Amortisationen immaterieller Werte aus Akquisitionen | - 1 813 | - 899 | - 700 | - 4 714 | - 8 126 | | | - 8 126 |
| Segmentergebnis III (EBIT) | 6 796 | 3 242 | - 1 595 | 11 246 | 19 689 | - 6 409 | - 8 | 13 272 |
| <i>in % des Nettoumsatzes</i> | <i>2.8</i> | <i>4.7</i> | <i>- 1.0</i> | <i>6.3</i> | <i>3.1</i> | | | <i>2.1</i> |
| Zinsertrag | 144 | 41 | 92 | 18 | 295 | 4 384 | - 4 549 | 130 |
| Zinsaufwand | - 3 015 | - 157 | - 1 144 | - 1 250 | - 5 566 | - 2 279 | 4 567 | - 3 278 |
| Ergebnisanteil an assoziierten Unternehmen | | | 53 | | 53 | | | 53 |
| Übriges Finanzergebnis | - 2 164 | - 718 | - 1 096 | - 333 | - 4 309 | 7 003 | - 6 909 | - 4 217 |
| Ergebnis vor Steuern | 1 762 | 2 409 | - 3 690 | 9 681 | 10 161 | 2 699 | - 6 900 | 5 960 |
| Ertragssteuern | 171 | - 474 | 521 | - 2 298 | - 2 080 | 719 | | - 1 361 |
| Ergebnis nach Steuern | 1 933 | 1 935 | - 3 169 | 7 383 | 8 081 | 3 418 | - 6 900 | 4 599 |
| Ø-Personalbestand | 2 909 | 808 | 2 609 | 2 001 | 8 327 | 62 | | 8 389 |
| Aktiven per 30.06.2020 | 565 583 | 113 953 | 277 683 | 506 113 | 1 463 332 | 1 066 987 | - 994 925 | 1 535 394 |
| Verbindlichkeiten per 30.06.2020 | 330 343 | 63 772 | 190 897 | 235 449 | 820 461 | 267 207 | - 391 921 | 695 747 |

| | 1. Semester 2019 | | | | | | | |
|---|------------------|---------------|-----------------|----------------|---------------------------------|-----------------------|---------------------|------------------|
| | HLK | Sanitär | Fenster | Türen | Total Geschäfts- segmente | Corporate Services | Eliminie- rungen | Total Konzern |
| Umsätze mit Dritten auf Zeitpunkt erfasst | 274 630 | 71 703 | 105 671 | 152 473 | 604 477 | | | 604 477 |
| Umsätze mit Dritten über Zeitraum erfasst | | | 53 545 | 30 335 | 83 880 | | | 83 880 |
| Umsätze mit anderen Segmenten | | | 50 | | 50 | | - 50 | |
| Nettoumsätze | 274 630 | 71 703 | 159 266 | 182 808 | 688 407 | | - 50 | 688 357 |
| Segmentergebnis I (EBITDA) | 20 188 | 6 472 | 3 724 | 22 376 | 52 760 | - 4 443 | 5 | 48 322 |
| <i>in % des Nettoumsatzes</i> | <i>7.4</i> | <i>9.0</i> | <i>2.3</i> | <i>12.2</i> | <i>7.7</i> | | | <i>7.0</i> |
| Abschreibungen und Amortisationen | - 11 600 | - 1 766 | - 10 256 | - 6 973 | - 30 595 | - 803 | | - 31 398 |
| Zuschreibungen Sachanlagen | | | 37 | | 37 | | | 37 |
| Segmentergebnis II (EBITA) | 8 588 | 4 706 | - 6 495 | 15 403 | 22 202 | - 5 246 | 5 | 16 961 |
| <i>in % des Nettoumsatzes</i> | <i>3.1</i> | <i>6.6</i> | <i>- 4.1</i> | <i>8.4</i> | <i>3.2</i> | | | <i>2.5</i> |
| Amortisationen immaterieller Werte aus Akquisitionen | - 1 926 | - 899 | - 1 599 | - 5 025 | - 9 450 | | | - 9 450 |
| Segmentergebnis III (EBIT) | 6 662 | 3 807 | - 8 094 | 10 378 | 12 752 | - 5 246 | 5 | 7 511 |
| <i>in % des Nettoumsatzes</i> | <i>2.4</i> | <i>5.3</i> | <i>- 5.1</i> | <i>5.7</i> | <i>1.9</i> | | | <i>1.1</i> |
| Zinsertrag | 54 | 15 | 121 | 14 | 204 | 4 117 | - 4 120 | 201 |
| Zinsaufwand | - 1 824 | - 315 | - 1 353 | - 1 132 | - 4 624 | - 2 090 | 4 093 | - 2 621 |
| Ergebnisanteil an assoziierten Unternehmen | | | 52 | | 52 | | | 52 |
| Übriges Finanzergebnis | - 1 280 | - 442 | - 860 | - 775 | - 3 357 | 9 419 | - 4 305 | 1 758 |
| Ergebnis vor Steuern | 3 612 | 3 065 | - 10 135 | 8 485 | 5 027 | 6 200 | - 4 326 | 6 901 |
| Ertragssteuern | - 2 849 | - 724 | 2 242 | - 2 888 | - 4 219 | 768 | | - 3 451 |
| Ergebnis nach Steuern | 763 | 2 341 | - 7 893 | 5 597 | 808 | 6 968 | - 4 326 | 3 450 |
| Ø-Personalbestand | 2 950 | 813 | 2 798 | 1 927 | 8 488 | 63 | | 8 551 |

6. Saisonale Einflüsse

Aufgrund von saisonalen Schwankungen, denen einzelne Divisionen der Arbonia unterworfen sind, werden normalerweise im zweiten Halbjahr höhere Nettoumsätze und ein höheres Betriebsergebnis erzielt als im ersten Halbjahr.

7. Übertragung von Vermögenswerten

Seit Februar 2010 verkauft die Arbonia Forderungen im Zusammenhang mit einer Factoringvereinbarung. Da weder alle Chancen und Risiken übertragen noch zurückbehalten worden sind und kein Übergang der Verfügungsmacht vorliegt, sind die Forderungen weiterhin in der Höhe des sogenannten Continuing Involvement in der Bilanz erfasst. Insbesondere verbleibt das Spätzahlungsrisiko bis zu einem bestimmten Zeitpunkt vollständig bei der Arbonia. Per 30.06.2020 beträgt der Buchwert der abgetretenen Forderungen CHF 60.5 Mio. Davon erhielt die Arbonia vom Factor bereits CHF 31.3 Mio. an flüssigen Mitteln und die restlichen CHF 29.2 Mio. sind als Forderung gegenüber dem Factor ausgewiesen. Zusätzlich sind in den Forderungen und Verbindlichkeiten CHF 0.3 Mio. für die Berücksichtigung des Continuing Involvement erfasst.

8. Forderungen und vertragliche Vermögenswerte

Die Ermittlung der erwarteten Kreditverluste erfolgte unter Berücksichtigung der aktuellen Rahmenbedingungen und wirtschaftlichen Folgen der Coronavirus-Pandemie. Vor diesem Hintergrund wurde bei der Beurteilung der Kreditverluste ein Fokus auf die gegenwärtigen Bedingungen sowie zukünftigen Prognosen (insbesondere die künftige finanzielle Ertragslage der Vertragspartei) gelegt. Die vorhandenen Sicherheiten (z.B. Kreditversicherungen) flossen ebenfalls in die Beurteilung mit ein. Auf Basis dieser Analysen resultierte insgesamt keine wesentlich höhere Einschätzung des Kreditausfallsrisikos.

9. Zur Veräusserung gehaltene Vermögenswerte

In der Berichtsperiode wurde die Produktionsliegenschaft in Belgien veräussert. Dieser Geldzufluss von CHF 7.2 Mio. ist in der Geldflussrechnung unter Desinvestitionen Sachanlagen und Renditeliegenschaften enthalten.

10. Finanzanlagen

Im April 2020 hat die Arbonia ihre 2018 erworbene Minderheitsbeteiligung an der deutschen KIWI-KI GmbH, DE-Berlin, weiter ausgebaut. Der Kaufpreis betrug CHF 4.9 Mio., wovon CHF 1.6 Mio. mit dem im Oktober 2019 gewährten Wandeldarlehen verrechnet wurden. In der Geldflussrechnung ist der Geldabfluss von CHF 3.3 Mio. unter Investitionen Finanzanlagen enthalten.

11. Finanzverbindlichkeiten

In der Berichtsperiode wurden netto CHF 30 Mio. des syndizierten Kredits gezogen. Per 30.06.2020 sind CHF 60 Mio. des syndizierten Kredits beansprucht.

12. Pensionsverpflichtungen

Per 30.06.2020 wurden für die wichtigsten leistungsorientierten Vorsorgepläne Neubewertungen der Leistungsverpflichtungen und der tatsächlichen Erträge aus Planvermögen durchgeführt. Überdies wurden in der Berichtsperiode zwei Vorsorgestiftungen liquidiert und die freien Mittel verteilt. Der aus der Liquidation resultierende versicherungsmathematische Verlust betrug CHF 9.4 Mio. Insgesamt betragen die in der Berichtsperiode erfassten versicherungsmathematischen Verluste netto CHF 12.7 Mio. (nach Steuern CHF 10.5 Mio.) und wurden in der Gesamtergebnisrechnung verbucht.

13. Finanzinstrumente

Die zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumente betreffen Zins-/Währungsgeschäfte, welche der Hierarchiestufe 2 zugewiesen sind. Per 30.06.2020 beträgt der Fair Value der Zinsgeschäfte CHF -1.5 Mio. (Verbindlichkeit) und jener der Währungsgeschäfte CHF 0.2 Mio. (Forderung). In der Berichtsperiode fanden keine Übertragungen zwischen den Hierarchiestufen statt.

14. Eigene Aktien

Der Bestand an eigenen Aktien hat sich gegenüber dem letzten Jahresabschluss netto um 256'561 auf 275'819 Aktien verringert. In der Berichtsperiode wurden 355'294 Aktien für die aktienbasierten Vergütungspläne verwendet.

15. Offene Verpflichtungen für Anlagevermögen

Per 30.06.2020 betragen die offenen vertraglichen Verpflichtungen für den Erwerb von Sachanlagen CHF 42.0 Mio.

16. Personalaufwand

Im Zusammenhang mit der Coronavirus-Pandemie haben zahlreiche in- und ausländische Tochtergesellschaften der Arbonia Entschädigungen aus Kurzarbeit oder ähnlichen staatlichen Hilfsprogrammen erhalten. Die in der Berichtsperiode im Personalaufwand als Aufwandsminderung erfassten Entschädigungen belaufen sich auf CHF 3.2 Mio.

17. Steuerreform Schweiz

Am 19.05.2019 hatte das Schweizerische Stimmvolk das Bundesgesetz über die Steuerreform angenommen. Das Bundesgesetz trat per 01.01.2020 in Kraft. Die Kantone setzten die Reform autonom nach ihren Bedürfnissen um. Im Kanton Thurgau wurde die Steuervorlage in der Volksabstimmung vom 09.02.2020 angenommen. Das angepasste kantonale Steuergesetz wurde rückwirkend per 01.01.2020 in Kraft gesetzt und beinhaltete eine Senkung der Gewinnsteuersätze. Basierend auf dieser Änderung, wurden in der Berichtsperiode die latenten Steuerpositionen bei den im Kanton Thurgau ansässigen Arbonia-Gesellschaften neu bewertet. Durch die Reduktion der betroffenen Nettoverbindlichkeiten aus latenten Steuern ergab sich ein latenter Steuerertrag in Höhe von CHF 0.5 Mio.

18. Eventualverbindlichkeiten

Es haben sich gegenüber der Konzernrechnung 2019 keine wesentlichen Änderungen ergeben.

19. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag eingetreten, die einen wesentlichen Einfluss auf die Halbjahres-Konzernrechnung 2020 haben.

Alternative Performance Kennzahlen

Arbonia verwendet alternative Performance Kennzahlen (APK) als Steuerungsgrößen sowohl für das interne Reporting ans Management als auch gegenüber externen Anspruchsgruppen. Die von Arbonia verwendeten APK wurden nicht in Übereinstimmung mit den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen nach IFRS erstellt und sind nachfolgend im Detail erläutert. Die APK dienen als ergänzende Informationsbestandteile und sollten deshalb immer im Zusammenhang mit der nach IFRS erstellten Konzernrechnung gelesen und interpretiert werden. Die von Arbonia verwendeten APK stimmen nicht zwangsläufig mit gleichen oder ähnlich benannten Kenngrößen anderer resp. vergleichbarer Unternehmen überein.

EBITDA ohne Sondereffekte/adjusted

Die Herausrechnung von Sondereffekten dient der Darstellung eines bereinigten und damit besser vergleichbaren operativen Betriebsergebnis im Zeitverlauf. Aufgegebene Geschäftsbereiche im Sinne von IFRS 5 werden nicht berücksichtigt. Folgende Sondereffekte werden bei Arbonia herausgerechnet:

- Kosten bzw. gebildete oder aufgelöste Rückstellungen aus Restrukturierungen und Reorganisationen sowie Schliessungskosten
- Anlaufkosten in neuen Werken bis zur Produktionsaufnahme
- Beratungs- und Integrationskosten aus Käufen von Unternehmen
- Beratungskosten aus Verkäufen von Unternehmen
- Veräusserungsgewinne und -verluste von Liegenschaften und assoziierten Gesellschaften
- Immobilienentwicklungskosten
- Kosten im Zusammenhang mit Personalwechseln/ Freistellungen in der Konzern- und Divisionsleitung

EBITA ohne Sondereffekte/adjusted

- Impairments
- Zuschreibungen

EBIT ohne Sondereffekte/adjusted

- Impairments auf immateriellen Werten aus Akquisitionen

Konzernergebnis vor Steuern ohne Sondereffekte/adjusted

- Kosten für Neufinanzierungen
- Bildung und Auflösung von Wertberichtigungen auf Aktivdarlehen

Konzernergebnis nach Steuern ohne Sondereffekte/adjusted

- Steuereffekte auf Sondereffekten
- Steuerfolgen aus Verkäufen von Unternehmen

Überleitungsrechnung Konzern und Divisionen IFRS-Ergebnis auf Ergebnis ohne Sondereffekte/Adjusted

in 1'000 CHF

1. Semester 2020

| | | IFRS | % | Kosten für Personal- wechsel/Freistellungen der Konzernleitung | Steuereffekte auf Sondereffekten | ohne Sondereffekte/ Adjusted | % |
|---------------------------|--|----------------|--------------|--|-------------------------------------|---------------------------------|--------------|
| HLK | EBITDA | 21 304 | 8.7 | | | 21 304 | 8.7 |
| | EBITA | 8 609 | 3.5 | | | 8 609 | 3.5 |
| | EBIT | 6 796 | 2.8 | | | 6 796 | 2.8 |
| Sanitär | EBITDA | 6 151 | 9.0 | | | 6 151 | 9.0 |
| | EBITA | 4 141 | 6.0 | | | 4 141 | 6.0 |
| | EBIT | 3 242 | 4.7 | | | 3 242 | 4.7 |
| Fenster | EBITDA | 9 070 | 6.0 | 1 104 | | 10 174 | 6.7 |
| | EBITA | - 895 | - 0.6 | | | 209 | 0.1 |
| | EBIT | - 1 595 | - 1.0 | | | - 491 | - 0.3 |
| Türen | EBITDA | 23 414 | 13.2 | | | 23 414 | 13.2 |
| | EBITA | 15 960 | 9.0 | | | 15 960 | 9.0 |
| | EBIT | 11 246 | 6.3 | | | 11 246 | 6.3 |
| Corporate Services | EBITDA | - 5 526 | | | | - 5 526 | |
| | EBITA | - 6 417 | | | | - 6 417 | |
| | EBIT | - 6 417 | | | | - 6 417 | |
| Konzern | Nettoumsätze | 644 942 | 100.0 | | | 644 942 | 100.0 |
| | Andere betriebliche Erträge und Eigenleistungen | 9 963 | 1.5 | | | 9 963 | 1.5 |
| | Bestandesveränderungen der Halb- und Fertigfabrikate | 9 350 | 1.4 | | | 9 350 | 1.4 |
| | Materialaufwand | - 289 160 | - 44.8 | | | - 289 160 | - 44.8 |
| | Personalaufwand | - 231 144 | - 35.8 | 1 104 | | - 230 040 | - 35.7 |
| | Übriger Betriebsaufwand | - 89 538 | - 13.9 | | | - 89 538 | - 13.9 |
| | EBITDA | 54 413 | 8.4 | | | 55 517 | 8.6 |
| | Abschreibungen und Amortisationen | - 33 015 | - 5.1 | | | - 33 015 | - 5.1 |
| | EBITA | 21 398 | 3.3 | | | 22 502 | 3.5 |
| | Amortisationen immaterieller Werte aus Akquisitionen | - 8 126 | - 1.3 | | | - 8 126 | - 1.3 |
| | EBIT | 13 272 | 2.1 | | | 14 376 | 2.2 |
| | Finanzergebnis, netto | - 7 312 | - 1.1 | | | - 7 312 | - 1.1 |
| | Ergebnis vor Steuern | 5 960 | 0.9 | | | 7 064 | 1.1 |
| | Ertragssteuern | - 1 361 | - 0.2 | | - 160 | - 1 521 | - 0.2 |
| | Konzernergebnis | 4 599 | 0.7 | | | 5 543 | 0.9 |

Der Ausweis der Sondereffekte erfolgt auf der jeweiligen Ergebniszeile ohne Darstellung des Einflusses auf die nachfolgenden Ergebniszeilen.

Überleitungsrechnung Konzern und Divisionen IFRS-Ergebnis auf Ergebnis ohne Sondereffekte/Adjusted

| in 1'000 CHF | | 1. Semester 2019 | | | | | | | |
|------------------------|--|------------------|------------|-------------------------------------|--|---|----------------------------------|---------------------------------|------------|
| | | IFRS | % | Veräusserungsgewinn Liegenschaft | Kosten für Restrukturierungen und Reorganisationen | Anlaufkosten in neuen Produktionswerken | Steuereffekte auf Sondereffekten | ohne Sondereffekte/ Adjusted | % |
| HLK | EBITDA | 20 188 | 7.4 | | 3 825 | 551 | | 24 564 | 8.9 |
| | EBITA | 8 588 | 3.1 | | | | | 12 964 | 4.7 |
| | EBIT | 6 662 | 2.4 | | | | | 11 038 | 4.0 |
| Sanitär | EBITDA | 6 472 | 9.0 | | | | | 6 472 | 9.0 |
| | EBITA | 4 706 | 6.6 | | | | | 4 706 | 6.6 |
| | EBIT | 3 807 | 5.3 | | | | | 3 807 | 5.3 |
| Fenster | EBITDA | 3 724 | 2.3 | | 552 | | | 4 276 | 2.7 |
| | EBITA | - 6 495 | - 4.1 | | | | | - 5 943 | - 3.7 |
| | EBIT | - 8 094 | - 5.1 | | | | | - 7 542 | - 4.7 |
| Türen | EBITDA | 22 376 | 12.2 | | | | | 22 376 | 12.2 |
| | EBITA | 15 403 | 8.4 | | | | | 15 403 | 8.4 |
| | EBIT | 10 378 | 5.7 | | | | | 10 378 | 5.7 |
| Corporate Services | EBITDA | - 4 443 | | - 920 | | | | - 5 363 | |
| | EBITA | - 5 245 | | | | | | - 6 165 | |
| | EBIT | - 5 245 | | | | | | - 6 165 | |
| Konzern | Nettoumsätze | 688 357 | 100.0 | | | | | 688 357 | 100.0 |
| | Andere betriebliche Erträge und Eigenleistungen | 11 244 | 1.6 | - 920 | | - 302 | | 10 022 | 1.5 |
| | Bestandesveränderungen der Halb- und Fertigfabrikate | 14 242 | 2.1 | | | | | 14 242 | 2.1 |
| | Materialaufwand | - 322 923 | - 46.9 | | | 7 | | - 322 916 | - 46.9 |
| | Personalaufwand | - 243 276 | - 35.3 | | 4 122 | 610 | | - 238 544 | - 34.7 |
| | Übriger Betriebsaufwand | - 99 322 | - 14.4 | | 255 | 236 | | - 98 831 | - 14.4 |
| | EBITDA | 48 322 | 7.0 | | | | | 52 330 | 7.6 |
| | Abschreibungen und Amortisationen | - 31 361 | - 4.6 | | | | | - 31 361 | - 4.6 |
| | EBITA | 16 961 | 2.5 | | | | | 20 969 | 3.0 |
| | Amortisationen immaterieller Werte aus Akquisitionen | - 9 450 | - 1.4 | | | | | - 9 450 | - 1.4 |
| | EBIT | 7 511 | 1.1 | | | | | 11 519 | 1.7 |
| | Finanzergebnis, netto | - 610 | - 0.1 | | | | | - 610 | - 0.1 |
| | Ergebnis vor Steuern | 6 901 | 1.0 | | | | | 10 909 | 1.6 |
| | Ertragssteuern | - 3 451 | - 0.5 | | | | | - 489 | - 0.6 |
| Konzernergebnis | 3 450 | 0.5 | | | | | 6 969 | 1.0 | |

Der Ausweis der Sondereffekte erfolgt auf der jeweiligen Ergebniszeile ohne Darstellung des Einflusses auf die nachfolgenden Ergebniszeilen.

Akquisitions- und währungsbereinigtes Wachstum (organisches Wachstum)

Akquisitions- und währungsbereinigtes Wachstum enthält weder Effekte aus Käufen und Verkäufen von Unternehmen noch aus Währungseinflüssen.

Beim akquisitionsbereinigten Wachstum werden die Umsätze der akquirierten Unternehmen im Jahr des Erwerbs herausgerechnet. Für im Vorjahr erworbene Unternehmen werden die Umsätze des aktuellen Jahres für die gleiche Periode wie im Vorjahr mitberücksichtigt. Aufgegebene Geschäftsbereiche im Sinne von IFRS 5 werden herausgerechnet.

Beim währungsbereinigten Wachstum werden die Umsätze des aktuellen Jahres in der funktionalen Währung des jeweiligen Unternehmens zu den durchschnittlichen Wechselkursen der Vorjahresperiode umgerechnet.

Nettoverschuldung

Kurz- und langfristige Finanzverbindlichkeiten plus kurz- und langfristige Leasingverbindlichkeiten (inkl. IFRS 16 «Leasingverhältnisse») abzüglich flüssiger Mittel

Adjustierte Nettoverschuldung

Kurz- und langfristige Finanzverbindlichkeiten plus kurz- und langfristige Leasingverbindlichkeiten (ohne IFRS 16 «Leasingverhältnisse») jedoch inkl. bestehender Finanzierungsleasingverträge unter IAS 17 «Leasingverhältnisse») abzüglich flüssiger Mittel

Nettoverschuldungsgrad

Nettoverschuldung dividiert durch EBITDA

Adjustierter Nettoverschuldungsgrad

Adjustierte Nettoverschuldung dividiert durch EBITDA (ohne EBITDA-Einfluss IFRS 16 «Leasingverhältnisse») jedoch inkl. EBITDA-Einfluss bestehender Finanzierungsleasingverträge unter IAS 17 «Leasingverhältnisse») abzüglich flüssiger Mittel

Free Cashflow

Geldfluss aus Geschäfts- und Investitionstätigkeit

Operativer Free Cashflow

Geldfluss aus Geschäfts- und Investitionstätigkeit ohne Berücksichtigung von Erweiterungsinvestitionen

Investitionen

Ersatz- und Erweiterungsinvestitionen

Zusatzangaben für Investoren

| | 30.06.2020 | 30.06.2019 | 30.06.2018 | 30.06.2017 | 30.06.2016 |
|--|------------|------------|--------------|--------------|------------|
| Anzahl Titel | | | | | |
| Namenaktien nominal CHF 4.20 | 69 473 243 | 69 473 243 | 69 473 243 | 69 473 243 | 45 471 794 |
| Börsenkurse in CHF | | | | | |
| Höchstkurs während Berichtsperiode | 13.8 | 13.3 | 18.3 | 19.1 | 15.7 |
| Tiefstkurs während Berichtsperiode | 5.8 | 10.0 | 15.2 | 16.3 | 8.8 |
| Kurs 30.06. | 9.8 | 12.9 | 16.3 | 17.6 | 13.9 |
| Börsenkapitalisierung in Mio. CHF | 679 | 898 | 1 132 | 1 219 | 632 |

Termine

2. März 2021

Bilanzmedienorientierung und Analystenkonferenz zum Geschäftsjahr 2020
(Jahresergebnisse inkl. Umsatzergebnisse)

23. April 2021

34. ordentliche Generalversammlung

24. August 2021

Publikation Halbjahresergebnisse 2021

Dieser Halbjahresbericht erscheint auch in englischer Sprache.
Die Originalsprache ist Deutsch.