

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. aufgegebene Geschäftsbereiche		237
Flüssige Mittel 30.06. fortzuführende Geschäftsbereiche	65 004	39 759
Flüssige Mittel 30.06. aufgegebene 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.	Halbjahres-Ø	Stichtag 30.06.	Halbjahres-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>	8.7	9.0	6.0	13.2	9.3			8.4
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>	3.5	6.0	- 0.6	9.0	4.3			3.3
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>	2.8	4.7	- 1.0	6.3	3.1			2.1
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	- 3 940	- 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.