

# Halbjahres-Konzern- rechnung Arbonia Gruppe



### Konsolidierte Erfolgsrechnung (verkürzt)

| in 1 000 CHF  | 1. Semester 2022 |              | 1. Semester 2021 |              |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|
|   |                  | in %         |                  | in %         |
| <b>Fortzuführende Geschäftsbereiche</b>                                 |                  |              |                  |              |
| <b>Nettoumsätze</b>   | <b>630 905</b>   | <b>100.0</b> | <b>588 583</b>   | <b>100.0</b> |
| Andere betriebliche Erträge und Eigenleistungen                         | 10 890           | 1.7          | 10 505           | 1.8          |
| Bestandesveränderungen der Halb- und Fertigfabrikate                    | 16 178           | 2.6          | 351              | 0.1          |
| Materialaufwand   | - 324 455        | - 51.4       | - 264 901        | - 45.0       |
| Personalaufwand   | - 192 078        | - 30.4       | - 188 961        | - 32.1       |
| Übriger Betriebsaufwand   | - 89 013         | - 14.1       | - 77 997         | - 13.3       |
| <b>EBITDA</b>   | <b>52 427</b>    | <b>8.3</b>   | <b>67 580</b>    | <b>11.5</b>  |
| Abschreibungen und Amortisationen                                       | - 26 838         | - 4.3        | - 24 983         | - 4.2        |
| Amortisationen immaterieller Werte aus Akquisitionen                    | - 7 762          | - 1.2        | - 7 700          | - 1.3        |
| <b>EBIT</b>   | <b>17 827</b>    | <b>2.8</b>   | <b>34 896</b>    | <b>5.9</b>   |
| Finanzergebnis, netto   | - 822            | - 0.1        | - 2 489          | - 0.4        |
| <b>Ergebnis vor Steuern</b>   | <b>17 005</b>    | <b>2.7</b>   | <b>32 407</b>    | <b>5.5</b>   |
| Ertragssteuern  | - 5 314          | - 0.8        | - 8 842          | - 1.5        |
| <b>Konzernergebnis aus fortzuführenden Geschäftsbereichen</b>           | <b>11 691</b>    | <b>1.9</b>   | <b>23 565</b>    | <b>4.0</b>   |
| <b>Konzernergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen nach Steuern</b> |                  |              | <b>13 329</b>    | <b>2.3</b>   |
| <b>Konzernergebnis</b>  | <b>11 691</b>    | <b>1.9</b>   | <b>36 895</b>    | <b>6.3</b>   |
| Davon zurechenbar:  |                  |              |                  |              |
| den Aktionären der Arbonia AG   | 11 691           |              | 36 895           |              |
| Konzernergebnis aus fortzuführenden Geschäftsbereichen pro Aktie in CHF | 0.17             |              | 0.34             |              |
| Konzernergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen pro Aktie in CHF    |                  |              | 0.19             |              |
| Konzernergebnis pro Aktie in CHF  | 0.17             |              | 0.53             |              |

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 19 sind ein integrierter Bestandteil der verkürzten Halbjahres-Konzernrechnung.



### Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung (verkürzt)

| in 1 000 CHF   | 1. Semester 2022 | 1. Semester 2021 |
|--|------------------|------------------|
| <b>Konzernergebnis</b>   | <b>11 691</b>    | <b>36 895</b>    |
| Sonstiges Ergebnis   |                  |                  |
| <i>Keine Umgliederung in die Erfolgsrechnung mehr möglich</i>            |                  |                  |
| Neubewertung Pensionsverpflichtungen                                     | - 14 087         | 15 223           |
| <b>Total der Bestandteile ohne Umgliederung in die Erfolgsrechnung</b>   | <b>- 14 087</b>  | <b>15 223</b>    |
| <i>Spätere Umgliederung in die Erfolgsrechnung möglich</i>               |                  |                  |
| Währungsumrechnungsdifferenzen   | - 3 075          | 17 035           |
| In Erfolgsrechnung übertragene kumulierte Währungsumrechnungsdifferenzen |                  | - 83             |
| <b>Total der Bestandteile mit Umgliederung in die Erfolgsrechnung</b>    | <b>- 3 075</b>   | <b>16 952</b>    |
| <b>Total sonstiges Ergebnis nach Ertragssteuern</b>                      | <b>- 17 162</b>  | <b>32 175</b>    |
| <b>Gesamtergebnis</b>  | <b>- 5 471</b>   | <b>69 070</b>    |
| Davon zurechenbar:   |                  |                  |
| den Aktionären der Arbonia AG  | - 5 471          | 69 070           |
| Gesamtergebnis aus fortzuführenden Geschäftsbereichen                    | - 5 471          | 43 432           |
| Gesamtergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen                       |                  | 25 637           |

Die Anmerkungen auf den Seiten 15 bis 19 sind ein integrierter Bestandteil der verkürzten Halbjahres-Konzernrechnung.



### Konsolidierte Bilanz (verkürzt)

| in 1 000 CHF  | 30.06.2022       |              | 31.12.2021       |              | 30.06.2021       |              |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|   |                  | in %         |                  | in %         |                  | in %         |
| <b>Aktiven</b>  |                  |              |                  |              |                  |              |
| Flüssige Mittel   | 83 758           |              | 253 870          |              | 33 106           |              |
| Forderungen   | 196 606          |              | 137 623          |              | 177 075          |              |
| Warenvorräte und vertragliche Vermögenswerte                                      | 244 171          |              | 196 311          |              | 165 568          |              |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen  | 7 521            |              | 5 315            |              | 8 516            |              |
| Finanzanlagen   | 808              |              | 15               |              |                  |              |
| Zur Veräusserung gehaltene Vermögenswerte   |                  |              |                  |              | 314 918          |              |
| <b>Umlaufvermögen</b>   | <b>532 864</b>   | <b>34.7</b>  | <b>593 134</b>   | <b>36.5</b>  | <b>699 183</b>   | <b>42.1</b>  |
| Sachanlagen und Renditeliegenschaften   | 666 209          |              | 636 151          |              | 582 203          |              |
| Immaterielle Anlagen und Goodwill   | 320 962          |              | 339 743          |              | 346 699          |              |
| Latente Steuerguthaben  | 5 074            |              | 6 905            |              | 7 615            |              |
| Überschüsse aus Personalvorsorge  | 5 512            |              | 39 704           |              | 17 945           |              |
| Finanzanlagen   | 7 158            |              | 7 659            |              | 8 135            |              |
| <b>Anlagevermögen</b>   | <b>1 004 915</b> | <b>65.3</b>  | <b>1 030 162</b> | <b>63.5</b>  | <b>962 597</b>   | <b>57.9</b>  |
| <b>Total Aktiven</b>  | <b>1 537 779</b> | <b>100.0</b> | <b>1 623 296</b> | <b>100.0</b> | <b>1 661 780</b> | <b>100.0</b> |
| <b>Passiven</b>   |                  |              |                  |              |                  |              |
| Verbindlichkeiten   | 170 891          |              | 181 386          |              | 180 070          |              |
| Finanzverbindlichkeiten   | 64 643           |              | 9 258            |              | 31 607           |              |
| Passive Rechnungsabgrenzungen   | 78 174           |              | 73 480           |              | 92 164           |              |
| Übrige Rückstellungen   | 18 492           |              | 20 491           |              | 10 273           |              |
| Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit zur Veräusserung gehaltenen Vermögenswerten |                  |              |                  |              | 111 461          |              |
| <b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>   | <b>332 200</b>   | <b>21.6</b>  | <b>284 615</b>   | <b>17.5</b>  | <b>425 575</b>   | <b>25.6</b>  |
| Finanzverbindlichkeiten   | 87 473           |              | 151 394          |              | 172 505          |              |
| Übrige Verbindlichkeiten  | 667              |              | 16 560           |              | 16 872           |              |
| Übrige Rückstellungen   | 12 977           |              | 11 812           |              | 10 138           |              |
| Rückstellungen für latente Steuern  | 48 091           |              | 52 199           |              | 50 424           |              |
| Rückstellungen für Pensionsverpflichtungen  | 40 292           |              | 62 374           |              | 58 647           |              |
| <b>Langfristiges Fremdkapital</b>   | <b>189 500</b>   | <b>12.3</b>  | <b>294 339</b>   | <b>18.1</b>  | <b>308 586</b>   | <b>18.6</b>  |
| <b>Total Fremdkapital</b>   | <b>521 700</b>   | <b>33.9</b>  | <b>578 954</b>   | <b>35.7</b>  | <b>734 161</b>   | <b>44.2</b>  |
| <b>Total Eigenkapital</b>   | <b>1 016 079</b> | <b>66.1</b>  | <b>1 044 342</b> | <b>64.3</b>  | <b>927 619</b>   | <b>55.8</b>  |
| <b>Total Passiven</b>   | <b>1 537 779</b> | <b>100.0</b> | <b>1 623 296</b> | <b>100.0</b> | <b>1 661 780</b> | <b>100.0</b> |

Die Anmerkungen auf den Seiten 15 bis 19 sind ein integrierter Bestandteil der verkürzten Halbjahres-Konzernrechnung.



### Konsolidierte Geldflussrechnung (verkürzt)

| in 1 000 CHF  | 1. Semester 2022 | 1. Semester 2021 |
|---|------------------|------------------|
| <b>Konzernergebnis</b>  | <b>11 691</b>    | <b>36 895</b>    |
| Abschreibungen und Amortisationen                               | 34 600           | 32 684           |
| Gewinn/Verlust aus Verkauf von Anlagevermögen                   | - 219            | - 475            |
| Nicht liquiditätswirksame Aufwendungen und Erträge              | 5 673            | 10 783           |
| Zinsergebnis netto  | 1 940            | 2 669            |
| Ertragssteuern  | 5 314            | 12 100           |
| Veränderung des Umlaufvermögens und kurzfristigen Fremdkapitals | - 117 790        | - 32 912         |
| Bezahlte Zinsen   | - 2 507          | - 3 045          |
| Erhaltene Zinsen  | 134              | 13               |
| Bezahlte Ertragsteuern  | - 7 448          | - 7 103          |
| <b>Geldfluss aus Geschäftstätigkeit</b>                         | <b>- 68 612</b>  | <b>51 609</b>    |
| <b>Investitionen</b>  |                  |                  |
| Sachanlagen und Renditeliegenschaften                           | - 72 359         | - 40 925         |
| Immaterielle Anlagen  | - 1 413          | - 1 119          |
| Beteiligungen (abzüglich erhaltener flüssiger Mittel)           |                  | - 5 531          |
| Finanzanlagen   | - 888            | - 174            |
| <b>Desinvestitionen</b>   |                  |                  |
| Sachanlagen und Renditeliegenschaften                           | 399              | 2 824            |
| Finanzanlagen   | 8                | 1                |
| <b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>                      | <b>- 74 253</b>  | <b>- 44 924</b>  |
| <b>Finanzierung</b>   |                  |                  |
| Finanzverbindlichkeiten   |                  | 40 176           |
| <b>Definanzierung</b>   |                  |                  |
| Finanzverbindlichkeiten, Leasingverbindlichkeiten               | - 4 614          | - 28 419         |
| Dividende und Ausschüttung aus Reserven aus Kapitaleinlage      | - 20 743         | - 32 486         |
| Kauf eigener Aktien   | - 4 122          | - 6 266          |
| <b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>                     | <b>- 29 479</b>  | <b>- 26 995</b>  |
| Umrechnungsdifferenzen flüssige Mittel                          | 2 232            | 421              |
| <b>Veränderung flüssige Mittel</b>                              | <b>- 170 112</b> | <b>- 19 889</b>  |
| <b>Nachweis Veränderung flüssige Mittel</b>                     |                  |                  |
| Flüssige Mittel 01.01. fortzuführende Geschäftsbereiche         | 253 870          | 52 107           |
| Flüssige Mittel 01.01. aufgegebene Geschäftsbereiche            |                  | 6 541            |
| Flüssige Mittel 30.06. fortzuführende Geschäftsbereiche         | 83 758           | 33 106           |
| Flüssige Mittel 30.06. aufgegebene Geschäftsbereiche            |                  | 5 653            |
| <b>Veränderung flüssige Mittel</b>                              | <b>- 170 112</b> | <b>- 19 889</b>  |

Die Anmerkungen auf den Seiten 15 bis 19 sind ein integrierter Bestandteil der verkürzten Halbjahres-Konzernrechnung.



### Konsolidierte Eigenkapitalveränderung

| in 1000 CHF  | Aktien-<br>kapital | Kapital-<br>reserven | Eigene<br>Aktien | Andere<br>Reserven | Gewinn-<br>reserven | Total<br>Eigen-<br>kapital |
|--|--------------------|----------------------|------------------|--------------------|---------------------|----------------------------|
| <b>Stand 31.12.2020</b>                                    | <b>291 787</b>     | <b>512 583</b>       | <b>- 2 456</b>   | <b>- 108 710</b>   | <b>200 011</b>      | <b>893 215</b>             |
| Konzernergebnis  |                    |                      |                  |                    | 36 895              | 36 895                     |
| Total sonstiges Ergebnis nach Ertragssteuern               |                    |                      |                  | 16 952             | 15 223              | 32 175                     |
| <b>Total Gesamtergebnis</b>                                |                    |                      |                  | <b>16 952</b>      | <b>52 118</b>       | <b>69 070</b>              |
| Dividende und Ausschüttung aus Reserven aus Kapitaleinlage |                    | - 16 243             |                  |                    | - 16 243            | - 32 486                   |
| Veränderung eigene Aktien                                  |                    |                      | - 6 266          |                    |                     | - 6 266                    |
| Aktienbasierte Vergütungen                                 |                    |                      | 3 340            |                    | 746                 | 4 086                      |
| <b>Total Transaktionen mit Eigentümern</b>                 |                    | <b>- 16 243</b>      | <b>- 2 926</b>   |                    | <b>- 15 497</b>     | <b>- 34 666</b>            |
| <b>Stand 30.06.2021</b>                                    | <b>291 787</b>     | <b>496 340</b>       | <b>- 5 382</b>   | <b>- 91 758</b>    | <b>236 632</b>      | <b>927 619</b>             |
| <b>Stand 31.12.2021</b>                                    | <b>291 787</b>     | <b>496 340</b>       | <b>- 5 382</b>   | <b>- 98 459</b>    | <b>360 056</b>      | <b>1 044 342</b>           |
| Konzernergebnis  |                    |                      |                  |                    | 11 691              | 11 691                     |
| Total sonstiges Ergebnis nach Ertragssteuern               |                    |                      |                  | - 3 075            | - 14 087            | - 17 162                   |
| <b>Total Gesamtergebnis</b>                                |                    |                      |                  | <b>- 3 075</b>     | <b>- 2 396</b>      | <b>- 5 471</b>             |
| Dividende und Ausschüttung aus Reserven aus Kapitaleinlage |                    | - 10 372             |                  |                    | - 10 372            | - 20 744                   |
| Veränderung eigene Aktien                                  |                    |                      | - 4 122          |                    |                     | - 4 122                    |
| Aktienbasierte Vergütungen                                 |                    |                      | 2 566            |                    | - 492               | 2 074                      |
| <b>Total Transaktionen mit Eigentümern</b>                 |                    | <b>- 10 372</b>      | <b>- 1 556</b>   |                    | <b>- 10 864</b>     | <b>- 22 792</b>            |
| <b>Stand 30.06.2022</b>                                    | <b>291 787</b>     | <b>485 968</b>       | <b>- 6 938</b>   | <b>- 101 534</b>   | <b>346 796</b>      | <b>1 016 079</b>           |

Die Anmerkungen auf den Seiten 15 bis 19 sind ein integrierter Bestandteil der verkürzten Halbjahres-Konzernrechnung.



## Ergänzende Erläuterungen zur Halbjahres-Konzernrechnung

### 1. Allgemeines

Die Arbonia Gruppe (Arbonia) ist ein fokussierter Gebäudezulieferer. Das Unternehmen ist in die zwei Divisionen HLK (Heizungs-, Lüftungs- und Klimatechnik) und Türen gegliedert. Mit Produktionsstätten in der Schweiz, in Deutschland, Tschechien, Italien, Polen, Belgien, Holland, Russland und Serbien verfügt die Arbonia zusammen mit ihren bedeutenden Marken Kermi, Arbonia, Prolux, Koralle, Sabiana, Vasco, Brugman, Superia, 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 19.08.2022 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 2021 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 2021 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.

### 3. Konsolidierungskreis

In der Berichtsperiode 2022 haben sich keine Änderungen im Konsolidierungskreis ergeben.

### 4. Währungsumrechnungen

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

| Währung | Einheit | 2022            |              | 2021            |              |
|---------|---------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
|         |         | Stichtag 30.06. | Halbjahres-Ø | Stichtag 30.06. | Halbjahres-Ø |
| EUR     | 1       | 1.0010          | 1.0321       | 1.0969          | 1.0941       |
| CZK     | 100     | 4.0461          | 4.1902       | 4.3041          | 4.2326       |
| PLN     | 100     | 21.3861         | 22.2891      | 24.2634         | 24.1223      |
| CNY     | 100     | 14.2829         | 14.5766      | 14.2710         | 14.0316      |
| RUB     | 100     | 1.8677          | 1.2749       | 1.2724          | 1.2214       |
| RSD     | 100     | 0.8501          | 0.8779       |                 |              |



## 5. Segmentinformationen

Die Konzernstruktur der Arbonia ist seit 01.07.2021 auf die zwei Divisionen resp. Segmente HLK (Heizungs-, Lüftungs- und Klimatechnik) und Türen ausgerichtet. Die Segmentinformationen des Vorjahres wurden als Folge der Integration der Division Sanitär in die Division Türen angepasst. Der Bereich Corporate Services, welcher hauptsächlich 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. 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 1000 CHF   | 1. Semester 2022 |                |                                 |                       |                     |                  |
|---|------------------|----------------|---------------------------------|-----------------------|---------------------|------------------|
|   | HLK              | Türen          | Total<br>Geschäfts-<br>segmente | Corporate<br>Services | Eliminie-<br>rungen | Total<br>Konzern |
| Umsätze mit Dritten<br>auf Zeitpunkt erfasst            | 341 052          | 250 765        | 591 817                         | 1 794                 |                     | 593 611          |
| Umsätze mit Dritten<br>über Zeitraum erfasst            | 3 848            | 33 446         | 37 294                          |                       |                     | 37 294           |
| <b>Nettoumsätze</b>                                     | <b>344 900</b>   | <b>284 211</b> | <b>629 111</b>                  | <b>1 794</b>          |                     | <b>630 905</b>   |
| <b>Segmentergebnis I (EBITDA)</b>                       | <b>27 564</b>    | <b>30 299</b>  | <b>57 863</b>                   | <b>- 5 436</b>        |                     | <b>52 427</b>    |
| <i>in % des Nettoumsatzes</i>                           | <i>8.0</i>       | <i>10.7</i>    | <i>9.2</i>                      |                       |                     | <i>8.3</i>       |
| Abschreibungen und Amortisationen                       | - 14 194         | - 11 653       | - 25 847                        | - 991                 |                     | - 26 838         |
| <b>Segmentergebnis II (EBITA)</b>                       | <b>13 370</b>    | <b>18 646</b>  | <b>32 016</b>                   | <b>- 6 427</b>        |                     | <b>25 589</b>    |
| <i>in % des Nettoumsatzes</i>                           | <i>3.9</i>       | <i>6.6</i>     | <i>5.1</i>                      |                       |                     | <i>4.1</i>       |
| Amortisationen immaterieller Werte<br>aus Akquisitionen | - 2 329          | - 5 433        | - 7 762                         |                       |                     | - 7 762          |
| <b>Segmentergebnis III (EBIT)</b>                       | <b>11 041</b>    | <b>13 213</b>  | <b>24 254</b>                   | <b>- 6 427</b>        |                     | <b>17 827</b>    |
| <i>in % des Nettoumsatzes</i>                           | <i>3.2</i>       | <i>4.6</i>     | <i>3.9</i>                      |                       |                     | <i>2.8</i>       |
| Zinsertrag  | 306              | 52             | 358                             | 3 703                 | - 3 864             | 197              |
| Zinsaufwand   | - 2 688          | - 1 762        | - 4 450                         | - 1 535               | 3 849               | - 2 136          |
| Ergebnisanteil an assoziierten<br>Unternehmen           |                  | - 300          | - 300                           |                       |                     | - 300            |
| Übriges Finanzergebnis                                  | 828              | - 870          | - 42                            | 15 605                | - 14 147            | 1 417            |
| <b>Ergebnis vor Steuern</b>                             | <b>9 487</b>     | <b>10 333</b>  | <b>19 820</b>                   | <b>11 346</b>         | <b>- 14 161</b>     | <b>17 005</b>    |
| Ertragssteuern  | - 2 765          | - 2 649        | - 5 414                         | 100                   |                     | - 5 314          |
| <b>Ergebnis nach Steuern</b>                            | <b>6 722</b>     | <b>7 684</b>   | <b>14 406</b>                   | <b>11 446</b>         | <b>- 14 161</b>     | <b>11 691</b>    |
| <b>Ø-Personalbestand</b>                                | <b>3 314</b>     | <b>3 146</b>   | <b>6 460</b>                    | <b>120</b>            |                     | <b>6 580</b>     |
| <b>Aktiven per 30.06.2022</b>                           | <b>726 258</b>   | <b>725 804</b> | <b>1 452 062</b>                | <b>1 079 992</b>      | <b>- 994 275</b>    | <b>1 537 779</b> |
| <b>Verbindlichkeiten per 30.06.2022</b>                 | <b>460 346</b>   | <b>413 406</b> | <b>873 752</b>                  | <b>187 333</b>        | <b>- 539 385</b>    | <b>521 700</b>   |



| in 1000 CHF   |                |                |                                 |                       |                     | 1. Semester 2021<br>angepasst |
|---|----------------|----------------|---------------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------------|
|   | HLK            | Türen          | Total<br>Geschäfts-<br>segmente | Corporate<br>Services | Eliminie-<br>rungen | Total<br>Konzern              |
| Umsätze mit Dritten<br>auf Zeitpunkt erfasst            | 304 919        | 248 159        | 553 078                         | 2 070                 |                     | 555 148                       |
| Umsätze mit Dritten<br>über Zeitraum erfasst            |                | 33 435         | 33 435                          |                       |                     | 33 435                        |
| <b>Nettoumsätze</b>                                     | <b>304 919</b> | <b>281 594</b> | <b>586 513</b>                  | <b>2 070</b>          |                     | <b>588 583</b>                |
| <b>Segmentergebnis I (EBITDA)</b>                       | <b>33 590</b>  | <b>40 283</b>  | <b>73 873</b>                   | <b>- 6 293</b>        |                     | <b>67 580</b>                 |
| <i>in % des Nettoumsatzes</i>                           | <i>11.0</i>    | <i>14.3</i>    | <i>12.6</i>                     |                       |                     | <i>11.5</i>                   |
| Abschreibungen und Amortisationen                       | - 13 302       | - 10 685       | - 23 987                        | - 997                 |                     | - 24 984                      |
| <b>Segmentergebnis II (EBITA)</b>                       | <b>20 288</b>  | <b>29 598</b>  | <b>49 886</b>                   | <b>- 7 290</b>        |                     | <b>42 596</b>                 |
| <i>in % des Nettoumsatzes</i>                           | <i>6.7</i>     | <i>10.5</i>    | <i>8.5</i>                      |                       |                     | <i>7.2</i>                    |
| Amortisationen immaterieller Werte<br>aus Akquisitionen | - 1 978        | - 5 721        | - 7 700                         |                       |                     | - 7 700                       |
| <b>Segmentergebnis III (EBIT)</b>                       | <b>18 310</b>  | <b>23 876</b>  | <b>42 185</b>                   | <b>- 7 290</b>        |                     | <b>34 896</b>                 |
| <i>in % des Nettoumsatzes</i>                           | <i>6.0</i>     | <i>8.5</i>     | <i>7.2</i>                      |                       |                     | <i>5.9</i>                    |
| Zinsertrag  | 122            | 44             | 166                             | 2 515                 | - 2 670             | 11                            |
| Zinsaufwand   | - 2 146        | - 1 162        | - 3 308                         | - 1 838               | 2 664               | - 2 482                       |
| Ergebnisanteil an assoziierten<br>Unternehmen           |                | - 435          | - 435                           |                       |                     | - 435                         |
| Übriges Finanzergebnis                                  | - 1 424        | - 1 574        | - 2 998                         | 14 332                | - 10 917            | 417                           |
| <b>Ergebnis vor Steuern</b>                             | <b>14 861</b>  | <b>20 749</b>  | <b>35 611</b>                   | <b>7 718</b>          | <b>- 10 922</b>     | <b>32 407</b>                 |
| Ertragssteuern  | - 3 758        | - 5 252        | - 9 010                         | 168                   |                     | - 8 842                       |
| <b>Ergebnis nach Steuern</b>                            | <b>11 103</b>  | <b>15 497</b>  | <b>26 601</b>                   | <b>7 886</b>          | <b>- 10 922</b>     | <b>23 565</b>                 |
| <b>Ø-Personalbestand</b>                                | <b>2 921</b>   | <b>2 910</b>   | <b>5 830</b>                    | <b>125</b>            |                     | <b>5 956</b>                  |



## 6. Sachanlagen

Im 2. Quartal 2022 hat die Arbonia das Corporate Center in CH-Arbon vorzeitig für CHF 25.1 Mio. zurückgekauft. Die Leasingverbindlichkeit und die in den übrigen Verbindlichkeiten bilanzierte Kaufpreisverpflichtung wurden gegen die Immobilie ergebnisneutral ausgebucht. Die Zahlung des Corporate Center ist in der Geldflussrechnung in den Investitionen unter Sachanlagen und Renditeliegenschaften enthalten.

## 7. Finanzverbindlichkeiten

Da eine erste Tranche des Schuldscheindarlehens über EUR 56 Mio. im April 2023 zur Rückzahlung fällig wird, erfolgte in der Bilanz per 30.06.2022 eine Umklassierung in den kurzfristigen Teil der Finanzverbindlichkeiten.

## 8. Überschüsse aus Personalvorsorge und Pensionsverpflichtungen

Per 30.06.2022 wurden für die wichtigsten leistungsorientierten Vorsorgepläne Neubewertungen der Leistungsverpflichtungen und der tatsächlichen Erträge aus Planvermögen durchgeführt. Aus den für die Schweiz und Deutschland angewendeten unterschiedlichen Diskontierungssätzen resultierte ein durchschnittlicher gewichteter Diskontierungssatz von 2.7%. Der Effekt aus der Änderung dieser versicherungstechnischen Annahme sowie der negativen Rendite des Planvermögens betrug netto CHF 31.1 Mio. vor Steuern und wurde in der Gesamtergebnisrechnung dem sonstigen Ergebnis gutgeschrieben. Aufgrund des massiven Anstiegs des Diskontierungssatzes gegenüber dem Bilanzstichtag per 31.12.2021 in den Schweizer Vorsorgeplänen kam der Asset Ceiling Mechanismus zur Anwendung. Der daraus resultierende Effekt vor Steuern von CHF 44.1 Mio. wurde in der Gesamtergebnisrechnung dem sonstigen Ergebnis belastet.

## 9. Finanzinstrumente

Die zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumente betreffen Zins- und Rohstoff-Geschäfte, welche der Hierarchiestufe 2 zugewiesen sind. Per 30.06.2022 beträgt der Fair Value der Zinsgeschäfte CHF -0.4 Mio. (Verbindlichkeit) und der Rohstoff-Geschäfte CHF 0.03 Mio. (Forderung). Rohstoff-Geschäfte werden zur Absicherung von einkaufsseitigen Rohstoffpreisen getätigt und werden folglich im Materialaufwand erfasst. Der Effekt für das 1. Halbjahr 2022 betrug CHF 0.6 Mio. (Aufwand). In der Berichtsperiode fanden keine Übertragungen zwischen den Hierarchiestufen statt.

## 10. Aktienkapital

Am 22.04.2022 hat die Generalversammlung der Arbonia AG u.a. folgende Beschlüsse gefasst: Ermächtigung des Verwaltungsrats zur Schaffung von zusätzlichem Aktienkapital im Maximalbetrag von

CHF 29'148'000 durch Ausgabe von höchstens 6'940'000 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 4.20 bis zum 22.04.2024 (genehmigte Kapitalerhöhung). Das Aktienkapital im Maximalbetrag von CHF 29'148'000 durch Ausgabe von höchstens 6'940'000 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 4.20 zu erhöhen (bedingte Kapitalerhöhung). Die genehmigte und die bedingte Kapitalerhöhung zusammen sind begrenzt auf ein zusätzliches Aktienkapital von CHF 29'148'000.

## 11. Dividende und Ausschüttung aus Reserven aus Kapitaleinlage

Die Generalversammlung hat am 22.04.2022 eine Dividende resp. Ausschüttung von CHF 0.30 pro Namenaktie beschlossen. Die Zahlung erfolgte am 28.04.2022.

## 12. Eigene Aktien

Der Bestand an eigenen Aktien hat sich gegenüber dem letzten Jahresabschluss netto um 85'386 auf 435'759 Aktien erhöht. In der Berichtsperiode wurden 249'470 Aktien am Markt gekauft und 164'084 Aktien für die aktienbasierten Vergütungspläne verwendet.

## 13. Offene Verpflichtungen für Anlagevermögen

Per 30.06.2022 betragen die offenen vertraglichen Verpflichtungen für den Erwerb von Sachanlagen und immateriellen Anlagen CHF 78.9 Mio.

## 14. Eventualverbindlichkeiten

Es haben sich gegenüber der Konzernrechnung 2021 keine wesentlichen Änderungen ergeben.

## 15. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Per 16.07.2022 hat die Arbonia 100% der Joro Türen GmbH, DE-Renchen übernommen. Bei dieser Gesellschaft handelt es sich um einen Produzenten von Spezialobjekttüren im Bereich Brand-, Rauch-, Schall- und Einbruchschutz. Durch diese Akquisition erhält die Division Türen den Zugang zum deutschen Objektgeschäft und den Zugang zu umfassenden Zulassungen und Zertifizierungen für Türen mit Sondermassen, die sich auf industriellen Anlagen nicht fertigen lassen. Die Gesellschaft erwirtschaftete 2021 mit 29 Mitarbeitenden einen Umsatz von rund CHF 7 Mio.

Es sind keine weiteren Ereignisse nach dem Bilanzstichtag eingetreten, die einen wesentlichen Einfluss auf die Halbjahres-Konzernrechnung 2022 haben.



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

in 1 000 CHF

|                           |   | IFRS           | %            |
|---------------------------|---|----------------|--------------|
| <b>HLK</b>                | <b>EBITDA</b>   | <b>33 590</b>  | <b>11.0</b>  |
|                           | <b>EBITA</b>  | <b>20 288</b>  | <b>6.7</b>   |
|                           | <b>EBIT</b>   | <b>18 310</b>  | <b>6.0</b>   |
| <b>Türen</b>              | <b>EBITDA</b>   | <b>40 283</b>  | <b>14.3</b>  |
|                           | <b>EBITA</b>  | <b>29 598</b>  | <b>10.5</b>  |
|                           | <b>EBIT</b>   | <b>23 876</b>  | <b>8.5</b>   |
| <b>Corporate Services</b> | <b>EBITDA</b>   | <b>- 6 293</b> |              |
|                           | <b>EBITA</b>  | <b>- 7 290</b> |              |
|                           | <b>EBIT</b>   | <b>- 7 290</b> |              |
| <b>Konzern</b>            | <b>Nettoumsätze</b>   | <b>588 583</b> | <b>100.0</b> |
|                           | Andere betriebliche Erträge und Eigenleistungen               | 10 505         | 1.8          |
|                           | Bestandesveränderungen der Halb- und Fertigfabrikate          | 351            | 0.1          |
|                           | Materialaufwand   | - 264 901      | - 45.0       |
|                           | Personalaufwand   | - 188 961      | - 32.1       |
|                           | Übriger Betriebsaufwand                                       | - 77 997       | - 13.3       |
|                           | <b>EBITDA</b>   | <b>67 580</b>  | <b>11.5</b>  |
|                           | Abschreibungen und Amortisationen                             | - 24 983       | - 4.2        |
|                           | <b>EBITA</b>  | <b>42 597</b>  | <b>7.2</b>   |
|                           | Amortisationen immaterieller Werte aus Akquisitionen          | - 7 700        | - 1.3        |
|                           | <b>EBIT</b>   | <b>34 896</b>  | <b>5.9</b>   |
|                           | Finanzergebnis, netto   | - 2 489        | - 0.4        |
|                           | <b>Ergebnis vor Steuern</b>                                   | <b>32 407</b>  | <b>5.5</b>   |
|                           | Ertragssteuern  | - 8 842        | - 1.5        |
|                           | <b>Konzernergebnis aus fortzuführenden Geschäftsbereichen</b> | <b>23 565</b>  | <b>4.0</b>   |

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

Im ersten Halbjahr 2022 fielen keine Sondereffekte an.



| 1. Semester 2021                        |                                     |                                    |              |
|---|-------------------------------------|------------------------------------|--------------|
| Veräußerungs-<br>gewinn<br>Liegenschaft | Steuereffekte auf<br>Sondereffekten | ohne<br>Sondereffekte/<br>Adjusted | %            |
| – 334                                   |                                     | 33 256                             | 10.9         |
|   |                                     | 19 954                             | 6.5          |
|   |                                     | 17 976                             | 5.9          |
|   |                                     | 40 283                             | 14.3         |
|   |                                     | 29 598                             | 10.5         |
|   |                                     | 23 876                             | 8.5          |
|   |                                     | – 6 293                            |              |
|   |                                     | – 7 290                            |              |
|   |                                     | – 7 290                            |              |
|   |                                     | <b>588 583</b>                     | <b>100.0</b> |
| – 334                                   |                                     | 10 171                             | 1.7          |
|   |                                     | 351                                | 0.1          |
|   |                                     | – 264 901                          | – 45.0       |
|   |                                     | – 188 961                          | – 32.1       |
|   |                                     | – 77 997                           | – 13.3       |
|   |                                     | <b>67 246</b>                      | <b>11.4</b>  |
|   |                                     | – 24 983                           | – 4.2        |
|   |                                     | <b>42 262</b>                      | <b>7.2</b>   |
|   |                                     | – 7 700                            | – 1.3        |
|   |                                     | <b>34 562</b>                      | <b>5.9</b>   |
|   |                                     | – 2 489                            | – 0.4        |
|   |                                     | <b>32 073</b>                      | <b>5.4</b>   |
|   | 53                                  | – 8 789                            | – 1.5        |
|   |                                     | <b>23 284</b>                      | <b>4.0</b>   |



## 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**

- Bildung und Auflösung von Wertberichtigungen auf Aktivdarlehen

### **Konzernergebnis nach Steuern ohne Sondereffekte / adjusted**

- Steuereffekte auf Sondereffekten
- Steuerfolgen aus Verkäufen von Unternehmen

### **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 abzüglich flüssiger Mittel

### **Verschuldungsgrad**

Nettoverschuldung dividiert durch EBITDA

### **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

|  | 30.06.2022 | 30.06.2021   | 30.06.2020 | 30.06.2019 | 30.06.2018   |
|--|------------|--------------|------------|------------|--------------|
| <b>Anzahl Titel</b>                      |            |              |            |            |              |
| Namenaktien nominal CHF 4.20             | 69 473 243 | 69 473 243   | 69 473 243 | 69 473 243 | 69 473 243   |
| <b>Börsenkurse in CHF</b>                |            |              |            |            |              |
| Höchstkurs während Berichtsperiode       | 22.9       | 17.7         | 13.8       | 13.3       | 18.3         |
| Tiefstkurs während Berichtsperiode       | 12.5       | 13.6         | 5.8        | 10.0       | 15.2         |
| Kurs 30.06.                              | 12.8       | 17.7         | 9.8        | 12.9       | 16.3         |
| <b>Börsenkapitalisierung in Mio. CHF</b> | <b>886</b> | <b>1 228</b> | <b>679</b> | <b>898</b> | <b>1 132</b> |

## Termine

### 28. Februar 2023

Bilanzmedienorientierung und Analystenkonferenz zum Geschäftsjahr 2022

### 21. April 2023

36. ordentliche Generalversammlung

### 22. August 2023

Publikation Halbjahresergebnisse 2023