



# Halbjahres- Konzernrechnung Arbonia Gruppe



## Konsolidierte Erfolgsrechnung (verkürzt)

in 1 000 CHF	1. Semester 2023		1. Semester 2022 angepasst <sup>1</sup>	
		in %		in %
<b>Nettoumsätze</b>	<b>570 439</b>	<b>100.0</b>	<b>630 905</b>	<b>100.0</b>
Andere betriebliche Erträge und Eigenleistungen	11 177	2.0	10 890	1.7
Bestandesveränderungen der Halb- und Fertigfabrikate	2 720	0.5	16 178	2.6
Materialaufwand	- 268 622	- 47.1	- 324 423	- 51.4
Personalaufwand	- 175 221	- 30.7	- 185 923	- 29.5
Übriger Betriebsaufwand	- 95 614	- 16.8	- 95 200	- 15.1
<b>EBITDA</b>	<b>44 879</b>	<b>7.9</b>	<b>52 427</b>	<b>8.3</b>
Abschreibungen und Amortisationen	- 29 914	- 5.2	- 26 838	- 4.3
Amortisationen immaterieller Werte aus Akquisitionen	- 8 763	- 1.5	- 7 762	- 1.2
<b>EBIT</b>	<b>6 202</b>	<b>1.1</b>	<b>17 827</b>	<b>2.8</b>
Finanzergebnis, netto	- 7 971	- 1.4	- 822	- 0.1
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>- 1 769</b>	<b>- 0.3</b>	<b>17 005</b>	<b>2.7</b>
Ertragssteuern	- 270	- 0.0	- 5 314	- 0.8
<b>Konzernergebnis</b>	<b>- 2 039</b>	<b>- 0.4</b>	<b>11 691</b>	<b>1.9</b>
Davon zurechenbar:				
den Aktionären der Arbonia AG	- 2 039		11 691	
Konzernergebnis pro Aktie in CHF	- 0.03		0.17	

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

<sup>1</sup> siehe Anmerkung 2 «Änderungen der Darstellung – Konsolidierte Erfolgsrechnung»

EBITDA = Betriebsergebnis vor Abschreibungen, Amortisationen, Finanzergebnis und Steuern

EBIT = Betriebsergebnis vor Finanzergebnis und Steuern

Die Anmerkungen auf den Seiten 13 bis 18 sind ein integrierter Bestandteil der verkürzten Halbjahres-Konzernrechnung.



### Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung (verkürzt)

in 1 000 CHF	1. Semester 2023	1. Semester 2022
<b>Konzernergebnis</b>	<b>- 2 039</b>	<b>11 691</b>
Sonstiges Ergebnis		
<i>Keine Umgliederung in die Erfolgsrechnung mehr möglich</i>		
Neubewertung Pensionsverpflichtungen	7 144	- 14 087
<b>Total der Bestandteile ohne Umgliederung in die Erfolgsrechnung</b>	<b>7 144</b>	<b>- 14 087</b>
<i>Spätere Umgliederung in die Erfolgsrechnung möglich</i>		
Währungsumrechnungsdifferenzen	- 14 352	- 3 075
<b>Total der Bestandteile mit Umgliederung in die Erfolgsrechnung</b>	<b>- 14 352</b>	<b>- 3 075</b>
<b>Total sonstiges Ergebnis nach Ertragssteuern</b>	<b>- 7 208</b>	<b>- 17 162</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>- 9 247</b>	<b>- 5 471</b>
Davon zurechenbar:		
den Aktionären der Arbonia AG	- 9 247	- 5 471

Die Anmerkungen auf den Seiten 13 bis 18 sind ein integrierter Bestandteil der verkürzten Halbjahres-Konzernrechnung.



### Konsolidierte Bilanz (verkürzt)

in 1 000 CHF	30.06.2023		31.12.2022		30.06.2022	
		in %		in %		in %
<b>Aktiven</b>						
Flüssige Mittel	24 716		29 196		83 758	
Forderungen	181 109		141 288		196 606	
Warenvorräte und vertragliche Vermögenswerte	245 601		245 743		244 171	
Aktive Rechnungsabgrenzungen	8 669		6 509		7 521	
Finanzanlagen	5		12		808	
<b>Umlaufvermögen</b>	<b>460 100</b>	<b>29.3</b>	<b>422 748</b>	<b>27.8</b>	<b>532 864</b>	<b>34.7</b>
Sachanlagen und Renditeliegenschaften	710 101		707 891		666 209	
Immaterielle Anlagen und Goodwill	361 786		368 699		320 962	
Latente Steuerguthaben	4 310		4 386		5 074	
Überschüsse aus Personalvorsorge	13 248		4 879		5 512	
Finanzanlagen	21 729		10 909		7 158	
<b>Anlagevermögen</b>	<b>1 111 174</b>	<b>70.7</b>	<b>1 096 764</b>	<b>72.2</b>	<b>1 004 915</b>	<b>65.3</b>
<b>Total Aktiven</b>	<b>1 571 274</b>	<b>100.0</b>	<b>1 519 512</b>	<b>100.0</b>	<b>1 537 779</b>	<b>100.0</b>
<b>Passiven</b>						
Verbindlichkeiten	161 102		134 462		170 891	
Finanzverbindlichkeiten	179 611		128 576		64 643	
Passive Rechnungsabgrenzungen	61 609		61 980		78 174	
Übrige Rückstellungen	8 584		12 230		18 492	
<b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>	<b>410 906</b>	<b>26.2</b>	<b>337 248</b>	<b>22.2</b>	<b>332 200</b>	<b>21.6</b>
Finanzverbindlichkeiten	86 456		84 980		87 473	
Übrige Verbindlichkeiten	1 551		1 803		667	
Übrige Rückstellungen	10 569		10 618		12 977	
Rückstellungen für latente Steuern	51 936		54 985		48 091	
Rückstellungen für Pensionsverpflichtungen	41 912		42 336		40 292	
<b>Langfristiges Fremdkapital</b>	<b>192 424</b>	<b>12.2</b>	<b>194 722</b>	<b>12.8</b>	<b>189 500</b>	<b>12.3</b>
<b>Total Fremdkapital</b>	<b>603 330</b>	<b>38.4</b>	<b>531 970</b>	<b>35.0</b>	<b>521 700</b>	<b>33.9</b>
<b>Total Eigenkapital</b>	<b>967 944</b>	<b>61.6</b>	<b>987 542</b>	<b>65.0</b>	<b>1 016 079</b>	<b>66.1</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>1 571 274</b>	<b>100.0</b>	<b>1 519 512</b>	<b>100.0</b>	<b>1 537 779</b>	<b>100.0</b>

Die Anmerkungen auf den Seiten 13 bis 18 sind ein integrierter Bestandteil der verkürzten Halbjahres-Konzernrechnung.



## Konsolidierte Geldflussrechnung (verkürzt)

in 1 000 CHF	1. Semester 2023	1. Semester 2022
<b>Konzernergebnis</b>	<b>- 2 039</b>	<b>11 691</b>
Abschreibungen und Amortisationen	38 677	34 600
Gewinn/Verlust aus Verkauf von Anlagevermögen	- 179	- 219
Nicht liquiditätswirksame Aufwendungen und Erträge	5 131	5 673
Zinsergebnis netto	4 204	1 940
Ertragssteuern	270	5 314
Veränderung des Umlaufvermögens und kurzfristigen Fremdkapitals	- 28 453	- 117 790
Bezahlte Zinsen	- 4 676	- 2 507
Erhaltene Zinsen	113	134
Bezahlte Ertragsteuern	- 1 080	- 7 448
<b>Geldfluss aus Geschäftstätigkeit</b>	<b>11 968</b>	<b>- 68 612</b>
<b>Investitionen</b>		
Sachanlagen und Renditeliegenschaften	- 34 067	- 72 359
Immaterielle Anlagen	- 5 718	- 1 413
Finanzanlagen	- 19	- 888
<b>Desinvestitionen</b>		
Sachanlagen und Renditeliegenschaften	60	399
Finanzanlagen	8	8
<b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>- 39 736</b>	<b>- 74 253</b>
<b>Finanzierung</b>		
Finanzverbindlichkeiten	152 428	
<b>Definanzierung</b>		
Finanzverbindlichkeiten, Leasingverbindlichkeiten	- 104 762	- 4 614
Dividende und Ausschüttung aus Reserven aus Kapitaleinlage	- 20 434	- 20 743
Kauf eigener Aktien	- 2 722	- 4 122
<b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>24 510</b>	<b>- 29 479</b>
Umrechnungsdifferenzen flüssige Mittel	- 1 222	2 232
<b>Veränderung flüssige Mittel</b>	<b>- 4 480</b>	<b>- 170 112</b>
<b>Nachweis Veränderung flüssige Mittel</b>		
Flüssige Mittel 01.01.	29 196	253 870
Flüssige Mittel 30.06.	24 716	83 758
<b>Veränderung flüssige Mittel</b>	<b>- 4 480</b>	<b>- 170 112</b>

Die Anmerkungen auf den Seiten 13 bis 18 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
<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>
<b>Stand 31.12.2022</b>	<b>291 787</b>	<b>485 968</b>	<b>- 15 514</b>	<b>- 127 430</b>	<b>352 731</b>	<b>987 542</b>
Konzernergebnis					- 2 039	- 2 039
Total sonstiges Ergebnis nach Ertragssteuern				- 14 352	7 144	- 7 208
<b>Total Gesamtergebnis</b>				<b>- 14 352</b>	<b>5 105</b>	<b>- 9 247</b>
Dividende und Ausschüttung aus Reserven aus Kapitaleinlage		- 10 217			- 10 217	- 20 434
Veränderung eigene Aktien			12 924		- 3 400	9 524
Aktienbasierte Vergütungen			1 201		- 642	559
<b>Total Transaktionen mit Eigentümern</b>		<b>- 10 217</b>	<b>14 125</b>		<b>- 14 259</b>	<b>- 10 351</b>
<b>Stand 30.06.2023</b>	<b>291 787</b>	<b>475 751</b>	<b>- 1 389</b>	<b>- 141 782</b>	<b>343 577</b>	<b>967 944</b>

Die Anmerkungen auf den Seiten 13 bis 18 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, 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 21.08.2023 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 2022 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 Ausnahme der nachfolgend beschriebenen Änderung mit denjenigen der Konzernrechnung 2022 überein.

#### Änderungen an IAS 12

Arbonia hat die "International Tax Reform - Pillar Two Model Rules - IAS 12 Amendments" mit deren Veröffentlichung am 23.05.2023 übernommen. Die Änderungen beinhalten eine vorübergehende, verpflichtend anzuwendende Ausnahme von der Bilanzierung latenter Steuern, die sich aus der Einführung der globalen Mindestbesteuerung ergeben und treten sofort in Kraft. Ausserdem werden gezielte Offenlegungspflichten eingeführt, die ab dem 31.12.2023 gelten. Die Ausnahmeregelung gilt rückwirkend. Da jedoch zum 31.12.2022 in

keinem Land, in dem Arbonia tätig war, die neuen Steuergesetze zur Umsetzung der Zusatzsteuer in Kraft getreten waren oder in Kürze in Kraft getreten wären und zu diesem Zeitpunkt keine damit verbundenen latenten Steuern erfasst wurden, hat die rückwirkende Anwendung keine Auswirkungen.

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 Erfolgsrechnung

Fremdleistungen für Montagearbeiten, welche bis anhin hauptsächlich für den Bereich Holzlösungen der Division Türen in der Position «Personalaufwand» gezeigt wurden, werden neu in der Position «Übriger Betriebsaufwand» ausgewiesen. Nach Ansicht von Arbonia widerspiegelt die angepasste Darstellung die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle angemessener. Die Vergleichszahlen für das erste Semester 2022 mit einem Effekt von CHF 6.2 Mio. wurden entsprechend angepasst.

### 3. Konsolidierungskreis

In der Berichtsperiode 2023 haben sich keine Änderungen im Konsolidierungskreis ergeben.

### 4. Währungsumrechnungen

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

Währung	Einheit	2023		2022	
		Stichtag 30.06.	Halbjahres-Ø	Stichtag 30.06.	Halbjahres-Ø
EUR	1	0.9770	0.9857	1.0010	1.0321
CZK	100	4.1172	4.1632	4.0461	4.1902
PLN	100	21.9536	21.3130	21.3861	22.2891
CNY	100	12.4030	13.1697	14.2829	14.5766
RUB	100	1.0283	1.1841	1.8677	1.2749
RSD	100	0.8333	0.8405	0.8501	0.8779



## 5. Segmentinformationen

Die Konzernstruktur der Arbonia ist auf die zwei Divisionen resp. Segmente HLK (Heizungs-, Lüftungs- und Klimatechnik) und Türen ausgerichtet. 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 1 000 CHF	1. Semester 2023					
	HLK	Türen	Total Geschäfts- segmente	Corporate Services	Eliminie- rungen	Total Konzern
Umsätze mit Dritten auf Zeitpunkt erfasst	299 500	232 621	532 121	1 493		533 614
Umsätze mit Dritten über Zeitraum erfasst	3 811	33 014	36 825			36 825
Umsätze mit anderen Segmenten		13	13		- 13	
<b>Nettoumsätze</b>	<b>303 311</b>	<b>265 648</b>	<b>568 959</b>	<b>1 493</b>	<b>- 13</b>	<b>570 439</b>
<b>Segmentergebnis I (EBITDA)</b>	<b>28 370</b>	<b>21 107</b>	<b>49 477</b>	<b>- 4 603</b>	<b>5</b>	<b>44 879</b>
<i>in % des Nettoumsatzes</i>	9.4	7.9	8.7			7.9
Abschreibungen und Amortisationen	- 15 561	- 13 233	- 28 794	- 1 120		- 29 914
<b>Segmentergebnis II (EBITA)</b>	<b>12 809</b>	<b>7 874</b>	<b>20 683</b>	<b>- 5 723</b>	<b>5</b>	<b>14 965</b>
<i>in % des Nettoumsatzes</i>	4.2	3.0	3.6			2.6
Amortisationen immaterieller Werte aus Akquisitionen	- 2 745	- 6 018	- 8 763			- 8 763
<b>Segmentergebnis III (EBIT)</b>	<b>10 064</b>	<b>1 856</b>	<b>11 920</b>	<b>- 5 723</b>	<b>5</b>	<b>6 202</b>
<i>in % des Nettoumsatzes</i>	3.3	0.7	2.1			1.1
Zinsertrag	695	84	779	12 439	- 13 049	169
Zinsaufwand	- 6 866	- 6 866	- 13 732	- 3 695	13 053	- 4 374
Ergebnisanteil an assoziierten Unternehmen		- 1 270	- 1 270			- 1 270
Übriges Finanzergebnis	- 3 283	- 1 687	- 4 970	13 097	- 10 623	- 2 496
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>609</b>	<b>- 7 883</b>	<b>- 7 273</b>	<b>16 119</b>	<b>- 10 614</b>	<b>- 1 769</b>
Ertragssteuern	- 1 492	1 676	184	- 454		- 270
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>- 883</b>	<b>- 6 207</b>	<b>- 7 089</b>	<b>15 665</b>	<b>- 10 614</b>	<b>- 2 039</b>
<b>Ø-Personalbestand</b>	<b>3 093</b>	<b>3 109</b>	<b>6 203</b>	<b>99</b>		<b>6 301</b>
<b>Aktiven per 30.06.2023</b>	<b>729 079</b>	<b>826 669</b>	<b>1 555 748</b>	<b>1 158 581</b>	<b>- 1 143 056</b>	<b>1 571 274</b>
<b>Verbindlichkeiten per 30.06.2023</b>	<b>473 188</b>	<b>494 093</b>	<b>967 281</b>	<b>295 458</b>	<b>- 659 409</b>	<b>603 330</b>



in 1 000 CHF						1. Semester 2022
	HLK	Türen	Total Geschäfts- segmente	Corporate Services	Eliminie- rungen	Total Konzern
Umsätze mit Dritten auf Zeitpunkt erfasst	341 052	250 765	591 817	1 794		593 611
Umsätze mit Dritten 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 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 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>



## 6. Finanzanlagen

Im April 2023 hat die Arbonia 17.19% an der deutschen Griffwerk GmbH, DE-Blaustein, erworben. Der Kaufpreis betrug CHF 12.2 Mio. und wurde fast ausschliesslich in Arbonia Aktien beglichen.

Obwohl Arbonia weniger als 20% der Eigentumsanteile und der Stimmrechtskontrolle an Griffwerk hält, hat Arbonia die Möglichkeit massgeblichen Einfluss auszuüben. Dieser Einfluss ergibt sich unter anderem aus dem Aktienbesitz, der aktiven Teilnahme der von Arbonia gestellten Vertreter in der Gesellschafterversammlung und im Beirat von Griffwerk sowie aus der mit Griffwerk abgeschlossenen Kooperationsvereinbarung. Die Beteiligung an der Griffwerk wird folglich nach der Equity-Methode bewertet.

## 7. Finanzverbindlichkeiten

Die erste Tranche des Schuldscheindarlehens über EUR 56 Mio. wurde im April 2023 fristgerecht zurückbezahlt. In der Berichtsperiode wurden netto CHF 114 Mio. des syndizierten Kredits gezogen. Per 30.06.2023 sind CHF 168 Mio. des syndizierten Kredits beansprucht.

## 8. Überschüsse aus Personalvorsorge und Pensionsverpflichtungen

Per 30.06.2023 wurden für die Schweizer Vorsorgepläne Neubewertungen der Leistungsverpflichtungen und der tatsächlichen Erträge aus Planvermögen durchgeführt, da sich der Diskontierungssatz von 2.3% per 31.12.2022 auf 1.85% per 30.06.2023 reduziert hat. Der Effekt aus der Änderung dieser versicherungstechnischen Annahme abzüglich der erzielten Rendite des Planvermögens betrug netto CHF 1.5 Mio. vor Steuern und wurde in der Gesamtergebnisrechnung dem sonstigen Ergebnis belastet. Aufgrund des gegenüber dem Bilanzstichtag per 31.12.2022 gesunkenen Diskontierungssatzes reduzierte sich auch die Asset Ceiling Begrenzung. Der daraus resultierende Effekt vor Steuern von CHF 9.8 Mio. wurde in der Gesamtergebnisrechnung dem sonstigen Ergebnis gutgeschrieben.

## 9. Finanzinstrumente

Die zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumente betreffen Zins-Geschäfte, welche der Hierarchiestufe 2 zugewiesen sind. Per 30.06.2023 beträgt der Fair Value der Zinsgeschäfte CHF 0.05 Mio. (Forderung). In der Berichtsperiode fanden keine Übertragungen zwischen den Hierarchiestufen statt.

## 10. Aktienkapital

Am 21.04.2023 hat die Generalversammlung der Arbonia AG u.a. folgende Beschlüsse gefasst: Ermächtigung des Verwaltungsrats, im Rahmen des Kapitalbands gemäss neuem Aktienrecht, das Aktienkapital während eines Zeitraums bis zum 20.04.2028 1.) durch die Ausgabe von höchstens 13'800'000 voll zu liberierenden Namenaktien zum Nennwert von je CHF 4.20 in einem oder mehreren Schritten auf maximal CHF 349'747'620.60 zu erhöhen und 2.) in einem oder mehreren Schritten auf nicht weniger als CHF 277'297'620.60 zu reduzieren und zwar entweder durch Vernichtung von höchstens 3'450'000 Namenaktien oder durch Reduktion des Nennwerts der Namenaktien auf nicht weniger als CHF 3.992.

## 11. Dividende und Ausschüttung aus Reserven aus Kapitaleinlage

Die Generalversammlung hat am 21.04.2023 eine Dividende resp. Ausschüttung von CHF 0.30 pro Namenaktie beschlossen. Die Zahlung erfolgte am 27.04.2023.

## 12. Eigene Aktien

Der Bestand an eigenen Aktien hat sich gegenüber dem letzten Jahresabschluss netto um 988'881 auf 122'141 Aktien reduziert. In der Berichtsperiode wurden 248'073 Aktien am Markt gekauft, 88'153 Aktien für die aktienbasierten Vergütungspläne verwendet und 1'148'801 Aktien für den Kauf der Griffwerk GmbH eingesetzt.

## 13. Offene Verpflichtungen für Anlagevermögen

Per 30.06.2023 betragen die offenen vertraglichen Verpflichtungen für den Erwerb von Sachanlagen und immateriellen Anlagen CHF 47.0 Mio.

## 14. Eventualverbindlichkeiten

Es haben sich gegenüber der Konzernrechnung 2022 keine wesentlichen Änderungen ergeben.



### **15. Globale Mindestbesteuerung**

Im Dezember 2021 veröffentlichte die OECD Modellregelungen zur Einführung eines globalen Mindeststeuersatzes von 15% für grosse multinationale Unternehmen (sog. Pillar Two-Modellregelungen). Per 30.06.2023 verfügte Arbonia nicht über ausreichende Informationen, um die möglichen quantitativen Auswirkungen zu bestimmen. Arbonia hat die vorübergehende, verpflichtend anzuwendende Ausnahme von der Bilanzierung latenter Steuern, die sich aus der Einführung der globalen Mindestbesteuerung ergeben, angewandt.

### **16. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Am 20.07.2023 kündigte die Division HLK die Verlagerung der Produktion von Designheizkörpern des belgischen Vasco-Produktionsstandorts Dilsen in ihr Werk in Stříbro (CZ) an. Die Arbonia rechnet aufgrund der Schliessung und Verlagerung der Produktion mit Einmalkosten im zweiten Halbjahr 2023 von ca. CHF 10 Mio.

Arbonia beabsichtigt zudem in den Divisionen HLK und Türen weitere Sparmassnahmen auf Personalebene durchzuführen, die im zweiten Halbjahr 2023 zu Einmalkosten von ca. CHF 5 Mio. führen werden.

Es sind keine weiteren Ereignisse nach dem Bilanzstichtag eingetreten, die einen wesentlichen Einfluss auf die Halbjahres-Konzernrechnung 2023 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 mit grösseren Kostenfolgen für nicht zustande gekommene Käufe von Unternehmen
- Beratungskosten aus Verkäufen von Unternehmen
- Veräusserungsgewinne und -verluste von Liegenschaften und assoziierten Gesellschaften
- Immobilienentwicklungskosten
- Kosten im Zusammenhang mit Personalwechseln oder 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



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

in 1 000 CHF

		IFRS	%	Beratungs- und Integrationskosten aus Käufen von Unternehmen
HLK	<b>EBITDA</b>	<b>28 370</b>	<b>9.4</b>	
	<b>EBITA</b>	<b>12 809</b>	<b>4.2</b>	
	<b>EBIT</b>	<b>10 064</b>	<b>3.3</b>	
Türen	<b>EBITDA</b>	<b>21 107</b>	<b>7.9</b>	<b>123</b>
	<b>EBITA</b>	<b>7 874</b>	<b>3.0</b>	
	<b>EBIT</b>	<b>1 856</b>	<b>0.7</b>	
Corporate Services	<b>EBITDA</b>	<b>- 4 603</b>		
	<b>EBITA</b>	<b>- 5 723</b>		
	<b>EBIT</b>	<b>- 5 723</b>		
Konzern	<b>Nettoumsätze</b>	<b>570 439</b>	<b>100.0</b>	
	Andere betriebliche Erträge und Eigenleistungen	11 177	2.0	
	Bestandesveränderungen der Halb- und Fertigfabrikate	2 720	0.5	
	Materialaufwand	- 268 622	- 47.1	
	Personalaufwand	- 175 221	- 30.7	
	Übriger Betriebsaufwand	- 95 614	- 16.8	123
	<b>EBITDA</b>	<b>44 879</b>	<b>7.9</b>	
	Abschreibungen und Amortisationen	- 29 914	- 5.2	
	<b>EBITA</b>	<b>14 965</b>	<b>2.6</b>	
	Amortisationen immaterieller Werte aus Akquisitionen	- 8 763	- 1.5	
	<b>EBIT</b>	<b>6 202</b>	<b>1.1</b>	
	Finanzergebnis, netto	- 7 971	- 1.4	
	<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>- 1 769</b>	<b>- 0.3</b>	
	Ertragssteuern	- 270	- 0.0	
<b>Konzernergebnis</b>	<b>- 2 039</b>	<b>- 0.4</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 2023

Kosten für Freistellungen in der Divisionsleitung	Kosten für Restrukturierungen und Reorganisationen	Steuereffekte auf Sondereffekten	ohne Sondereffekte / Adjusted	%
<b>136</b>	<b>138</b>		<b>28 644</b>	<b>9.4</b>
			<b>13 083</b>	<b>4.3</b>
			<b>10 338</b>	<b>3.4</b>
			<b>21 230</b>	<b>8.0</b>
			<b>7 997</b>	<b>3.0</b>
			<b>1 979</b>	<b>0.7</b>
			<b>- 4 603</b>	
			<b>- 5 723</b>	
			<b>- 5 723</b>	
			<b>570 439</b>	<b>100.0</b>
			11 177	2.0
			2 720	0.5
			- 268 622	- 47.1
136	138		- 174 947	- 30.7
			- 95 491	- 16.7
			<b>45 276</b>	<b>7.9</b>
			- 29 914	- 5.2
			<b>15 362</b>	<b>2.7</b>
			- 8 763	- 1.5
			<b>6 599</b>	<b>1.2</b>
			- 7 971	- 1.4
			<b>- 1 372</b>	<b>- 0.2</b>
		- 63	- 333	- 0.1
			<b>- 1 705</b>	<b>- 0.3</b>



### **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 Käufen/Verkäufen von Beteiligungen/Finanzanlagen und von Erweiterungsinvestitionen.

### **Investitionen**

Ersatz- und Erweiterungsinvestitionen





## Zusatzangaben für Investoren

	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
<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	14.7	22.9	17.7	13.8	13.3
Tiefstkurs während Berichtsperiode	9.9	12.5	13.6	5.8	10.0
Kurs 30.06.	10.1	12.8	17.7	9.8	12.9
<b>Börsenkapitalisierung in Mio. CHF</b>	<b>703</b>	<b>886</b>	<b>1 228</b>	<b>679</b>	<b>898</b>

## Termine

### 27. Februar 2024

Bilanzmedienorientierung und Analystenkonferenz zum Geschäftsjahr 2023

### 19. April 2024

37. ordentliche Generalversammlung

### 27. August 2024

Publikation Halbjahresergebnisse 2024