

# 21 Halbjahresbericht

We Enable Energy



## Kennzahlen Konzern im ersten Halbjahr 2021

Der Bestelleingang betrug CHF 123,9 Millionen.

Die Nettoerlöse beliefen sich auf CHF 108,6 Millionen.

Das EBIT betrug CHF 14,0 Millionen.

Die EBIT-Marge betrug 12,9% (bereinigt 5,5%<sup>1)</sup>).

Das Gruppenergebnis nach Steuern (EAT) lag bei CHF 26,3 Millionen.

| in CHF 1 000   | 1H 2021 | 1H 2020 |
|--|---------|---------|
| Bestelleingang <sup>2)</sup>                           | 123 948 | 108 144 |
| Nettoerlöse  | 108 616 | 119 509 |
| Gruppenergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen | 32 776  | -4 953  |
| Betriebsergebnis vor Dekonsolidierungserfolg           | 14 023  | 539     |
| Betriebsergebnis (EBIT)                                | 14 023  | -10 947 |
| Gruppenergebnis nach Steuern (EAT)                     | 26 326  | -15 046 |
| Geldfluss aus Betriebstätigkeit                        | 986     | 1 605   |
| Investitionen Sachanlagen und Immaterielle Anlagen     | 3 804   | 2 402   |
| Eigenkapital   | 197 840 | 179 532 |
| Eigenkapitalquote (%)                                  | 74,8    | 74,3    |
| Mitarbeiterbestand (FTE)                               | 933     | 1 035   |

<sup>1)</sup> Bereinigt um den Verkauf der Liegenschaften und der Beteiligung am französischen Werk.

<sup>2)</sup> Der Bestelleingang für das erste Halbjahr 2020 wurde um die im Geschäftsjahr 2020 aufgegebenen Werke in Frankreich (CHF 16,3 Millionen) korrigiert, so dass die Vergleichbarkeit des Kerngeschäftes gewährleistet ist.

Von Roll im ersten Halbjahr 2021 | 5

Halbjahresbericht 2021 – Finanzbericht | 6

|  |    |
|--|----|
| Konsolidierte Erfolgsrechnung                          | 6  |
| Konsolidierte Bilanz                                   | 7  |
| Konsolidierte Geldflussrechnung                        | 8  |
| Veränderung des konsolidierten Eigenkapitals           | 9  |
| Verkürzter Anhang zum konsolidierten Halbjahresbericht | 10 |



We Enable Energy

## Sehr geehrte Aktionärinnen, sehr geehrte Aktionäre

Hinter uns liegt eine mehrjährige Restrukturierung, die neben der Trennung von unprofitablen Geschäftseinheiten, die Steigerung der Produktivität, die Modernisierung unserer Produkte und Management-Systeme als auch die Wiederherstellung der Finanzkraft umfasste.

Mit der im vergangenen Jahr abgeschlossenen letzten Sanierungsphase verfügt die Von Roll nun über ein starkes und konkurrenzfähiges Fundament, welches die Plattform für zukünftiges Wachstum und den Eintritt in neue Geschäftsfelder bietet.

Die Von Roll kann auf ein starkes erstes Halbjahr 2021 zurückblicken. Der Bestelleingang erhöhte sich um 15,0% auf CHF 123,9 Millionen, nachdem dieser im Vorjahresvergleich, bereinigt um die aufgegebenen Werke in Frankreich, noch bei CHF 108,1 Millionen gelegen hatte.

Die seit Jahresbeginn massiv gestiegenen Rohstoff- und Logistikkosten konnten wir überwiegend an den Markt weiterreichen. Um unsere Lieferfähigkeit sicherzustellen, haben wir bereits frühzeitig und gezielt unsere Vorratsbestände erhöht, was allerdings zu einem erhöhten Bestand an Working Capital zum 30. Juni 2021 geführt hat.

Die Nettoerlöse lagen im ersten Halbjahr 2021 bei CHF 108,6 Millionen (Halbjahr 2020: CHF 119,5 Millionen). Vor Währungseffekten und unter Berücksichtigung der Veränderungen im Konsolidierungskreis resultiert ein organisches Umsatzwachstum in Höhe von CHF 7,1 Millionen (+6,9%) gegenüber Vorjahr.

Das Betriebsergebnis (EBIT) betrug CHF 14,0 Millionen, nachdem im Vorjahreszeitraum noch ein Verlust in Höhe von CHF -10,9 Millionen ausgewiesen worden war. Enthalten ist ein einmaliger sonstiger betrieblicher Ertrag in Höhe von CHF 6,7 Millionen aus der Veräusserung von betrieblich genutzten Liegenschaften, sowie in Höhe von CHF 1,4 Millionen aus dem Verkauf der Beteiligung des im 2020 aufgegebenen französischen Drahtwerkes. Bereinigt um diesen Einmaleffekt entspricht die EBIT-Marge 5,5%.

Entsprechend positiv entwickelte sich ebenfalls das Gruppenergebnis nach Steuern (EAT), welches für das erste Halbjahr 2021 bei CHF 26,3 Millionen lag (Halbjahr 2020: CHF -15,0 Millionen). Neben der deutlich gesteigerten operativen Ertragskraft konnte die Von Roll insbesondere von der Veräusserung der nicht betrieblich genutzten Liegenschaften in der Schweiz profitieren. Dies führte zu einem einmaligen betriebsfremden Ertrag in Höhe von CHF 12,9 Millionen.

Die Flüssigen Mittel betragen per Ende Juni 2021 CHF 73,8 Millionen. Darin enthalten ist der Zahlungseingang in Höhe von CHF 25,0 Millionen aus der Veräusserung von Liegenschaften. Mit 74,8% bewegt sich die Eigenkapitalquote weiterhin auf einem sehr hohen Niveau.

Im Rahmen der strategischen Ausrichtung zeichnet sich ab, dass unsere Produkte und Lösungen eine Schlüsselrolle bei der globalen Elektrifizierung von Industrie und Mobilität für eine emissionsfreie Zukunft spielen werden. Diese Megatrends bieten der Von Roll hohes Wachstumspotential.

Flankiert wird die strategische Neuausrichtung der Von Roll durch den vollständig überarbeiteten und modernisierten Internetauftritt. Damit präsentieren wir uns als starken und innovativen Partner für unsere Kunden und als interessanten Arbeitgeber für neue Talente.

Breitenbach, im August 2021

*P. Kalantzis*

Dr. Peter Kalantzis  
Präsident des  
Verwaltungsrates

*Dr. Christian Hennerkes*

Dr. Christian Hennerkes  
Chief Executive Officer

# Finanzbericht

## Konsolidierte Erfolgsrechnung (ungeprüft)

| in CHF 1 000   | Erläuterung | 1H 2021        | 1H 2020        |
|--|-------------|----------------|----------------|
| Nettoerlöse  |             | 108 616        | 119 509        |
| Sonstige betriebliche Erträge  |             | 9 300          | 920            |
| <b>Total Erträge</b>   |             | <b>117 916</b> | <b>120 429</b> |
| Bestandesänderungen unfertige und fertige Erzeugnisse                          |             | 1 071          | 1 595          |
| Materialaufwand  |             | -46 797        | -54 181        |
| <b>Bruttogewinn</b>  |             | <b>72 190</b>  | <b>67 843</b>  |
| Personalaufwand  |             | -35 441        | -41 651        |
| Abschreibungen und Wertminderungen/<br>Zuschreibungen betriebliche Sachanlagen |             | -4 696         | -5 130         |
| Abschreibungen und Wertminderungen Immaterielle Anlagen                        |             | -1 029         | -1 136         |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen   |             | -17 001        | -19 387        |
| <b>Betriebsergebnis vor Dekonsolidierungserfolg</b>                            |             | <b>14 023</b>  | <b>539</b>     |
| Dekonsolidierungserfolg  |             | -              | -11 486        |
| <b>Betriebsergebnis (EBIT)</b>   |             | <b>14 023</b>  | <b>-10 947</b> |
| Finanzergebnis   |             | 1 528          | -2 232         |
| <b>Ordentliches Ergebnis</b>   |             | <b>15 551</b>  | <b>-13 179</b> |
| Betriebsfremdes Ergebnis   |             | 12 802         | -596           |
| <b>Gruppenergebnis vor Steuern (EBT)</b>                                       |             | <b>28 353</b>  | <b>-13 775</b> |
| Ertragssteuern   |             | -2 027         | -1 271         |
| <b>Gruppenergebnis nach Steuern (EAT)</b>                                      |             | <b>26 326</b>  | <b>-15 046</b> |
| Davon entfallen auf:   |             |                |                |
| - die Aktionäre der Von Roll Holding AG  |             | 26 326         | -15 044        |
| - die Minderheitsanteile   |             | -              | -2             |
| Unverwässertes Gruppenergebnis je Aktie (in CHF)                               |             | 0,0753         | -0,0429        |
| Verwässertes Gruppenergebnis je Aktie (in CHF)                                 |             | 0,0751         | -0,0429        |

## Konsolidierte Bilanz (ungeprüft)

### Aktiven

| in CHF 1 000          | Erläuterung                                | 30.06.2021     | in %          | 31.12.2020     | in %          |
|-----------------------|--|----------------|---------------|----------------|---------------|
| <b>Umlaufvermögen</b> |  |                |               |                |               |
|                       | Flüssige Mittel                            | 73 846         |               | 48 271         |               |
|                       | Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 42 107         |               | 33 955         |               |
|                       | Sonstige Forderungen                       | 11 013         |               | 8 051          |               |
|                       | Vorräte                                    | 41 481         |               | 33 261         |               |
|                       | Rechnungsabgrenzungen                      | 2 826          |               | 2 132          |               |
|                       | <b>Total Umlaufvermögen</b>                | <b>171 273</b> | <b>64,7%</b>  | <b>125 670</b> | <b>55,8%</b>  |
| <b>Anlagevermögen</b> |  |                |               |                |               |
|                       | Sachanlagen                                | 82 197         |               | 87 442         |               |
|                       | Finanzanlagen                              | 355            |               | 464            |               |
|                       | Immaterielle Anlagen                       | 5 714          |               | 6 207          |               |
|                       | Sonstige Anlagen                           | 1 871          |               | 2 005          |               |
|                       | Latente Steuerguthaben                     | 3 259          |               | 3 485          |               |
|                       | <b>Total Anlagevermögen</b>                | <b>93 396</b>  | <b>35,3%</b>  | <b>99 603</b>  | <b>44,2%</b>  |
|                       | <b>Total Aktiven</b>                       | <b>264 669</b> | <b>100,0%</b> | <b>225 273</b> | <b>100,0%</b> |

### Passiven

| in CHF 1 000                      | Erläuterung  | 30.06.2021     | in %          | 31.12.2020     | in %          |
|-----------------------------------|--|----------------|---------------|----------------|---------------|
| <b>Verbindlichkeiten</b>          |  |                |               |                |               |
| <b>Kurzfristiges Fremdkapital</b> |  |                |               |                |               |
|                                   | Finanzverbindlichkeiten  | 1 075          |               | 11             |               |
|                                   | Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen                                   | 15 008         |               | 9 446          |               |
|                                   | Sonstige Verbindlichkeiten   | 8 349          |               | 4 701          |               |
|                                   | Rückstellungen   | 2 696          |               | 3 368          |               |
|                                   | Rechnungsabgrenzungen  | 10 911         |               | 9 279          |               |
|                                   | <b>Total kurzfristiges Fremdkapital</b>  | <b>38 039</b>  | <b>14,3%</b>  | <b>26 805</b>  | <b>11,9%</b>  |
| <b>Langfristiges Fremdkapital</b> |  |                |               |                |               |
|                                   | Finanzverbindlichkeiten  | 2 379          |               | 3 321          |               |
|                                   | Pensionsverpflichtungen  | 17 703         |               | 18 583         |               |
|                                   | Rückstellungen   | 8 365          |               | 8 376          |               |
|                                   | Latente Steuerverbindlichkeiten  | 343            |               | 281            |               |
|                                   | <b>Total langfristiges Fremdkapital</b>  | <b>28 790</b>  | <b>10,9%</b>  | <b>30 561</b>  | <b>13,6%</b>  |
|                                   | <b>Total Fremdkapital</b>  | <b>66 829</b>  | <b>25,2%</b>  | <b>57 366</b>  | <b>25,5%</b>  |
| <b>Eigenkapital</b>               |  |                |               |                |               |
|                                   | Aktienkapital  | 35 656         |               | 35 656         |               |
|                                   | Kapitalreserven  | 574 078        |               | 572 139        |               |
|                                   | Eigene Aktien  | -7 832         |               | -8 462         |               |
|                                   | Kumulierte Verluste  | -403 984       |               | -431 235       |               |
|                                   | <b>Den Aktionären der Von Roll Holding AG zurechenbarer Anteil am Eigenkapital</b> | <b>197 918</b> | <b>74,8%</b>  | <b>168 098</b> | <b>74,6%</b>  |
|                                   | Minderheitsanteile   | -78            | 0,0%          | -191           | -0,1%         |
|                                   | <b>Total Eigenkapital</b>  | <b>197 840</b> | <b>74,8%</b>  | <b>167 907</b> | <b>74,5%</b>  |
|                                   | <b>Total Passiven</b>  | <b>264 669</b> | <b>100,0%</b> | <b>225 273</b> | <b>100,0%</b> |

## Konsolidierte Geldflussrechnung (ungeprüft)

| in CHF 1 000  | Erläuterung | 1H 2021       | 1H 2020        |
|---|-------------|---------------|----------------|
| <b>Geldfluss aus Betriebstätigkeit</b>  |             |               |                |
| <b>Gruppenergebnis nach Steuern (EAT)</b>   |             | <b>26 326</b> | <b>-15 046</b> |
| Ertragssteuern (Ertrag (-)/Aufwand (+))   |             | 2 027         | 1 271          |
| Finanzergebnis (Gewinn (-)/Verlust (+))   |             | -1 528        | 2 232          |
| Abschreibungen und Wertminderungen/<br>Zuschreibungen betriebliche Sachanlagen      |             | 4 696         | 5 182          |
| Abschreibungen und Wertminderungen/<br>Zuschreibungen nichtbetriebliche Sachanlagen |             | 226           | 272            |
| Abschreibungen und Wertminderungen Immaterielle Anlagen                             |             | 1 029         | 1 136          |
| <b>Gruppenergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen</b>                       |             | <b>32 776</b> | <b>-4 953</b>  |
| Verkauf Anlagevermögen (Gewinn (-)/Verlust (+))                                     |             | -21 100       | 258            |
| Dekonsolidierungserfolg (Gewinn (-)/Verlust (+))                                    |             | -             | 11 486         |
| Erhaltene Zinsen und sonstige Finanzeinnahmen                                       |             | 98            | 218            |
| Bezahlte Zinsen und sonstige Finanzausgaben   |             | -161          | -319           |
| Bezahlte Steuern  |             | -1 516        | -1 270         |
| Zunahme (+)/Abnahme (-) Rückstellungen  |             | -2 196        | 101            |
| Zunahme (-)/Abnahme (+) Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                  |             | -6 965        | -3 681         |
| Zunahme (-)/Abnahme (+) Vorräte   |             | -7 018        | -4 941         |
| Zunahme (+)/Abnahme (-) Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen            |             | 4 699         | 485            |
| Zunahme (-)/Abnahme (+) sonstiges Nettoumlaufvermögen                               |             | 2 369         | 4 221          |
| <b>Total Geldfluss aus Betriebstätigkeit</b>  |             | <b>986</b>    | <b>1 605</b>   |
| <b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>  |             |               |                |
| Investitionen Sachanlagen und Immaterielle Anlagen                                  |             | -3 804        | -2 402         |
| Verkauf Sachanlagen   |             | 25 013        | 364            |
| Verkauf Beteiligungen   |             | 1 428         | -              |
| Abgang Gruppengesellschaften  |             | -             | -1 528         |
| <b>Total Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>                                    |             | <b>22 637</b> | <b>-3 566</b>  |
| <b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>   |             |               |                |
| Rückzahlung Finanzverbindlichkeiten   |             | -             | -6 217         |
| Aufnahme Finanzverbindlichkeiten  |             | -             | 2 628          |
| Kauf eigene Aktien  |             | -372          | -452           |
| Verkauf eigene Aktien   |             | 393           | 552            |
| <b>Total Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>                                   |             | <b>22</b>     | <b>-3 489</b>  |
| <b>Zunahme (+)/Abnahme (-) der Flüssigen Mittel</b>                                 |             | <b>23 645</b> | <b>-5 450</b>  |
| <b>Flüssige Mittel Stand am 1. Januar</b>   |             | <b>48 271</b> | <b>55 218</b>  |
| Veränderung Flüssige Mittel   |             | 23 645        | -5 450         |
| Umrechnungsdifferenzen Flüssige Mittel  |             | 1 930         | -1 600         |
| <b>Flüssige Mittel Stand am 30. Juni</b>  |             | <b>73 846</b> | <b>48 168</b>  |



## Veränderung des konsolidierten Eigenkapitals (ungeprüft)

Das konsolidierte Eigenkapital hat sich im ersten Halbjahr 2021 wie folgt verändert:

| in CHF 1 000                                  | Den Aktionären der Von Roll Holding AG zurechenbarer Anteil am Eigenkapital |                      |                  |                         |                             |                                 | Total          | Minderheits-<br>anteile | Total<br>Eigenkapital |
|---|---|----------------------|------------------|-------------------------|-----------------------------|---------------------------------|----------------|-------------------------|-----------------------|
|   | Aktien-<br>kapital  | Kapital-<br>reserven | Eigene<br>Aktien | Verrechnung<br>Goodwill | Umrechnungs-<br>differenzen | Übrige kumu-<br>lierte Verluste |                |                         |                       |
| <b>Stand am 1. Januar 2021</b>                | <b>35 656</b>   | <b>572 139</b>       | <b>-8 462</b>    | <b>-10 968</b>          | <b>-15 739</b>              | <b>-404 641</b>                 | <b>167 985</b> | <b>-77</b>              | <b>167 908</b>        |
| Anpassung Kapitalreserven                     | -   | 2 547                | -                | -                       | -                           | -2 547                          | -              | -                       | -                     |
| <b>Stand am 1. Januar 2021<br/>umbewertet</b> | <b>35 656</b>   | <b>574 686</b>       | <b>-8 462</b>    | <b>-10 968</b>          | <b>-15 739</b>              | <b>-407 188</b>                 | <b>167 985</b> | <b>-77</b>              | <b>167 908</b>        |
| Gruppenergebnis nach Steuern<br>(EAT)         | -   | -                    | -                | -                       | -                           | 26 326                          | <b>26 326</b>  | -                       | <b>26 326</b>         |
| Kauf/Verkauf eigene Aktien                    | -   | -608                 | 630              | -                       | -                           | -                               | <b>22</b>      | -                       | <b>22</b>             |
| Umrechnungsdifferenzen                        | -   | -                    | -                | -                       | 3 585                       | -                               | <b>3 585</b>   | -1                      | <b>3 584</b>          |
| <b>Stand am 30. Juni 2021</b>                 | <b>35 656</b>   | <b>574 078</b>       | <b>-7 832</b>    | <b>-10 968</b>          | <b>-12 154</b>              | <b>-380 862</b>                 | <b>197 918</b> | <b>-78</b>              | <b>197 840</b>        |

Das konsolidierte Eigenkapital hat sich im ersten Halbjahr 2020 wie folgt verändert:

| in CHF 1 000                                  | Den Aktionären der Von Roll Holding AG zurechenbarer Anteil am Eigenkapital |                      |                  |                         |                             |                                 | Total          | Minderheits-<br>anteile | Total<br>Eigenkapital |
|---|---|----------------------|------------------|-------------------------|-----------------------------|---------------------------------|----------------|-------------------------|-----------------------|
|   | Aktien-<br>kapital  | Kapital-<br>reserven | Eigene<br>Aktien | Verrechnung<br>Goodwill | Umrechnungs-<br>differenzen | Übrige kumu-<br>lierte Verluste |                |                         |                       |
| <b>Stand am 1. Januar 2020</b>                | <b>35 656</b>   | <b>572 139</b>       | <b>-11 746</b>   | <b>-10 968</b>          | <b>-8 762</b>               | <b>-376 662</b>                 | <b>199 657</b> | <b>-638</b>             | <b>199 019</b>        |
| Anpassung Kapitalreserven                     | -   | 3 506                | -                | -                       | -                           | -3 506                          | -              | -                       | -                     |
| <b>Stand am 1. Januar 2020<br/>umbewertet</b> | <b>35 656</b>   | <b>575 645</b>       | <b>-11 746</b>   | <b>-10 968</b>          | <b>-8 762</b>               | <b>-380 168</b>                 | <b>199 657</b> | <b>-638</b>             | <b>199 019</b>        |
| Gruppenergebnis nach Steuern<br>(EAT)         | -   | -                    | -                | -                       | -                           | -15 044                         | <b>-15 044</b> | -2                      | <b>-15 046</b>        |
| Anpassung Minderheiten                        | -   | -                    | -                | -                       | -                           | -114                            | <b>-114</b>    | 114                     | -                     |
| Abgang Gruppengesellschaft                    | -   | -                    | -                | -                       | -                           | -188                            | <b>-188</b>    | 188                     | -                     |
| Kauf/Verkauf eigene Aktien                    | -   | -2 713               | 2 813            | -                       | -                           | -                               | <b>100</b>     | -                       | <b>100</b>            |
| Eigene Aktien Umbewertung                     | -   | 465                  | -465             | -                       | -                           | -                               | -              | -                       | -                     |
| Umrechnungsdifferenzen                        | -   | -                    | -                | -                       | -4 544                      | -                               | <b>-4 544</b>  | 4                       | <b>-4 540</b>         |
| <b>Stand am 30. Juni 2020</b>                 | <b>35 656</b>   | <b>573 397</b>       | <b>-9 398</b>    | <b>-10 968</b>          | <b>-13 306</b>              | <b>-395 514</b>                 | <b>179 867</b> | <b>-334</b>             | <b>179 533</b>        |

# Verkürzter Anhang zum konsolidierten Halbjahresbericht (ungeprüft)

## 1. Grundlagen der Rechnungslegung

### Allgemeine Informationen

Bei dem vorliegenden Bericht handelt es sich um den konsolidierten Halbjahresabschluss per 30. Juni 2021 der Von Roll Holding AG und ihrer Tochtergesellschaften.

Die Von Roll Holding AG (die Gesellschaft) mit ihren Tochtergesellschaften (zusammen Von Roll) ist ein international tätiger Produktions- und Dienstleistungskonzern, dessen Hauptaktivitäten nachstehend dargestellt sind. Die Gesellschaft ist eine Publikumsaktiengesellschaft, kotiert an der Schweizer Börse (SIX Swiss Exchange). Das Domizil befindet sich an der Passwangstrasse 20, 4226 Breitenbach, Schweiz.

Die wesentlichen operativen Aktivitäten der Von Roll werden in die zwei Segmente Von Roll Insulation und Von Roll Composites gegliedert. Sie bilden die Grundlage der Segmentberichterstattung. Die Geschäftssegmente der Von Roll umfassen alle Aktivitäten entsprechend den Produktionsprozessen.

Die Hauptaktivitäten gliedern sich wie folgt:

- » Von Roll Insulation – Herstellung und Vertrieb von Elektroisulationsmaterialien, Wickeldrähten und Harzen
- » Von Roll Composites – Herstellung und Vertrieb von Verbundwerkstoffen

Auf die Offenlegung der finanziellen Betriebsergebnisse pro Segment wird verzichtet, da eine fortgesetzte Offenlegung das Risiko erheblicher Wettbewerbsnachteile birgt. Die Zielmärkte innerhalb dieser Segmente sind überwiegend Marktnischen mit einem relativ homogenen Produktangebot. Die wichtigsten Mitbewerber in den für die Von Roll relevanten Märkten sind entweder nicht börsennotiert oder geben vergleichbare Segmentinformationen nicht bekannt.

### Massgebende Rechnungslegungsgrundsätze

Der Halbjahresbericht 2021 wurde in Übereinstimmung mit den gesamten Richtlinien der Fachempfehlungen zur Rechnungslegung Swiss GAAP FER erstellt und sollte in Verbindung mit der für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr erstellten konsolidierten Jahresrechnung gelesen werden, da die konsolidierte Halbjahresrechnung nicht alle Offenlegungen aus der Jahresrechnung umfasst. Der konsolidierte Halbjahresbericht vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage («true and fair view») der Von Roll. Der Abschluss entspricht auch den Bestimmungen des Kotierungsreglements der SIX Swiss Exchange sowie des schweizerischen Aktienrechts.

Die Erstellung des Halbjahresberichts gemäss Swiss GAAP FER erfordert vom Management, Werte zu schätzen und Annahmen zu treffen, welche die ausgewiesenen Erträge, Aufwendungen, Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie die zum Zeitpunkt des Halbjahresabschlusses offengelegten Eventualverbindlichkeiten beeinflussen. Wenn in der Zukunft diese Schätzungen und Annahmen, basierend auf der bestmöglichen Beurteilung des Managements zum Zeitpunkt des Halbjahresabschlusses, von aktuellen Umständen abweichen, dann werden die Schätzungen in der Periode, in welcher sich die Umstände ändern, angepasst.

Der konsolidierte Halbjahresabschluss wird in Schweizer Franken (CHF) präsentiert und in CHF 1000 (TCHF) dargestellt. Aufgrund des gewählten Zahlenformats können sich unwesentliche Rundungsdifferenzen ergeben.

## 2. Devestition von Gruppengesellschaften

### Abgänge

Im ersten Halbjahr 2020 gab es folgende Änderungen im Konsolidierungskreis:

Mit Bekanntgabe vom 26. Mai 2020 wurde für die französischen Produktionsstandorte in Delle, Frankreich (Delle Fil SAS und Von Roll Isola France S.A.), beim Handelsgericht der Antrag auf die Eröffnung eines gerichtlichen Sanierungsverfahrens («redressement judiciaire») gestellt. Zuvor hatte der Verwaltungsrat entschieden, keine weiteren liquiden Mittel für diese Gesellschaften bereitzustellen. Die Eröffnung des gerichtlichen Sanierungsverfahrens erfolgte für beide Gesellschaften am 28. Mai 2020.

Mit der Eröffnung des Sanierungsverfahrens trennt sich die Von Roll von zwei seit Jahren defizitären Geschäftseinheiten. Die Delle Fil SAS produzierte mit 100 Mitarbeitenden am Standort in Delle, Frankreich, lackierte und bandierte Wickeldrähte (Segment Insulation). Mit zuletzt 50 Mitarbeitenden vertrieb und produzierte die Von Roll Isola France S.A., ebenfalls am Standort in Delle, Frankreich, diverse Verbundwerkstoffe (Segment Composites).

Im Geschäftsjahr 2020 hat die Gesellschaft Delle Fil SAS mit CHF 12,3 Millionen zu den Nettoerlösen und mit CHF 0,1 Millionen zum Betriebsergebnis (EBIT) beigetragen. Die Von Roll Isola France S.A. erwirtschaftete 2020 einen Nettoerlös von CHF 4,1 Millionen und ein Betriebsergebnis (EBIT) in Höhe von CHF 0,6 Millionen. Die oben genannten Zahlen sind im Betriebsergebnis vor Dekonsolidierung enthalten.

Aus der Dekonsolidierung beider Gesellschaften per 28. Mai 2020 ergibt sich ein Verlust in Höhe von CHF 11,5 Millionen. Davon entfällt ein Verlust von CHF 8,6 Millionen auf die Delle Fil SAS sowie von rund CHF 2,9 Millionen auf die Von Roll Isola France S.A.

Der Verlust aus Dekonsolidierung umfasst im Wesentlichen den Abgang der Aktiven/Passiven (wovon CHF 1,5 Millionen Flüssige Mittel) und Wertberichtigungen auf Forderungen und Darlehen gegenüber den abgehenden Gesellschaften.

## 3. Fremdwährungen

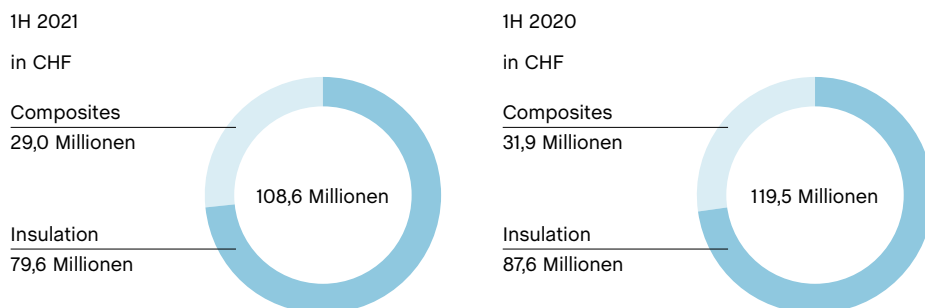
Für die Umrechnung fremder Währungen in Schweizer Franken (CHF) wurden folgende Kurse angewendet:

| Währung | Durchschnittskurse |         | Stichtagskurse |            |
|---------|--------------------|---------|----------------|------------|
|         | 1H 2021            | 1H 2020 | 30.06.2021     | 31.12.2020 |
| EUR     | 1,094              | 1,067   | 1,098          | 1,080      |
| USD     | 0,905              | 0,967   | 0,924          | 0,880      |
| GBP     | 1,255              | 1,232   | 1,280          | 1,202      |
| INR     | 0,012              | 0,013   | 0,012          | 0,012      |
| BRL     | 0,167              | 0,205   | 0,186          | 0,170      |
| CNY     | 0,140              | 0,138   | 0,143          | 0,135      |

## 4. Nettoerlöse

### 4.1. Geschäftssegmente

Die Nettoerlöse der Geschäftssegmente stellen sich wie folgt dar:



### 4.2. Geografische Aufteilung

Die folgende Tabelle enthält eine Gliederung der Nettoerlöse nach geografischen Märkten.

| in CHF 1 000             | 1H 2021        | in %           | 1H 2020        | in %           | Δ in %        |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| EMEA                     | 55 322         | 50,9 %         | 66 303         | 55,5 %         | -16,6 %       |
| Amerika                  | 23 482         | 21,6 %         | 24 239         | 20,3 %         | -3,1 %        |
| Asien                    | 29 812         | 27,5 %         | 28 967         | 24,2 %         | 2,9 %         |
| <b>Total Nettoerlöse</b> | <b>108 616</b> | <b>100,0 %</b> | <b>119 509</b> | <b>100,0 %</b> | <b>-9,1 %</b> |

Die Nettoerlöse des Vergleichszeitraums 2020 enthalten noch die bis Ende Mai konsolidierten Umsätze in Höhe von CHF 16,4 Millionen der aufgegebenen Werke in Frankreich.

### 4.3. Sondereffekte

Unter Berücksichtigung der Veränderungen im Konsolidierungskreis und nach Fremdwährungseffekten ergab sich im Vergleich zum ersten Halbjahr 2020 ein um CHF 7,1 Millionen höherer Umsatz, was einem Wachstum im Kerngeschäft von 6,9% entspricht.

| in CHF 1 000   | 1H 2021        | 1H 2020        | Δ in %       |
|--|----------------|----------------|--------------|
| <b>Nettoerlöse</b>   | <b>108 616</b> | <b>119 509</b> | <b>-9,1%</b> |
| <b>Veränderungen im Konsolidierungskreis/<br/>Aufgabe von Geschäftsbereichen</b> |                |                |              |
| (-) Nettoerlöse Delle Fil SAS  |                | -12 302        |              |
| (-) Nettoerlöse Von Roll Isola France S.A.                                       |                | -4 085         |              |
| <b>Nettoerlöse bereinigt</b>   | <b>108 616</b> | <b>103 122</b> | <b>5,3%</b>  |
| (+/-) Fremdwährungseffekte   | 1 631          |                |              |
| <b>Total Nettoerlöse bereinigt<br/>nach Fremdwährungseffekten</b>                | <b>110 247</b> | <b>103 122</b> | <b>6,9%</b>  |

## 5. Sonstiges

Im ersten Halbjahr 2021 konnten betrieblich und nicht betrieblich genutzte Liegenschaften in Breitenbach, Schweiz, veräussert werden. Der daraus resultierende Ertrag von insgesamt CHF 19,6 Millionen wurde wie folgt abgebildet:

- » CHF 12,9 Millionen betriebsfremder Ertrag  
(Erlös aus Verkauf von nicht betrieblich genutzten Liegenschaften)
- » CHF 6,7 Millionen sonstige betriebliche Erträge  
(Erlös aus betrieblich genutzten Liegenschaften)

## 6. Finanzverbindlichkeiten

Die Von Roll hat die folgende Wandelanleihe ausstehend:

| in CHF 1 000   | 1,00%-Wandelanleihe<br>2016–22 | 1,25%-Wandelanleihe<br>2014–20 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Schuldkomponente bei Ausgabe (netto nach Emissionskosten)      | 127 136                        | 52 104                         |
| Amortisation Differenz Schuldkomponente/<br>Rückzahlungsbetrag | 9 554                          | 4 597                          |
| Wandlung der Anleihe in Inhaberaktien                          | -135 621                       | -50 596                        |
| Rückzahlung bei Fälligkeit                                     | -                              | -6 105                         |
| <b>Schuldkomponente netto am 30. Juni 2021</b>                 | <b>1 069</b>                   | <b>-</b>                       |
| Ausstehender Nominalwert                                       | 1 093                          | -                              |

Im Berichtszeitraum wurden keine Rechte gewandelt. Die 1,25%-Wandelanleihe 2014 – 2020 wurde fristgerecht zurückbezahlt.

## 7. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Zwischen dem Bilanzstichtag und der Freigabe des Berichts durch den Verwaltungsrat sind keine berichtspflichtigen Ereignisse eingetreten.

Die konsolidierte Halbjahresrechnung wurde am 17. August 2021 vom Verwaltungsrat zur Veröffentlichung freigegeben.

#### **Geschäftsadresse und Rechtsdomizil**

Von Roll Holding AG  
Passwangstrasse 20  
4226 Breitenbach SO  
Schweiz  
Tel. +41 61 785 51 11  
Fax +41 61 785 58 92  
[www.vonroll.com](http://www.vonroll.com)

#### **Börsenkotierung**

SIX Swiss Exchange (Symbol: ROL)  
Valorenummer: 324.535  
ISIN: CH0003245351

#### **Für Publikationen und weitere**

**Informationen wenden Sie sich bitte an**  
Claudia Güntert  
Tel. +41 61 785 52 36  
Fax +41 61 785 58 92  
[investor@vonroll.com](mailto:investor@vonroll.com)

Von Roll Holding AG  
Passwangstrasse 20  
4226 Breitenbach SO  
Schweiz

#### **Impressum**

Herausgeber: Von Roll Holding AG, Breitenbach  
Inhaltliche Konzeption/Text: Von Roll Holding AG, Breitenbach  
Gestalterische Konzeption/Grafik:  
gateB AG, Transforming Digital into Value, Steinhausen/Zug

Hergestellt in der Schweiz  
© Von Roll Holding AG, 2021

Der Von Roll Geschäftsbericht wurde in deutscher  
Sprache verfasst und auf Englisch übersetzt.  
Verbindlich ist die deutsche Version.

Der Geschäftsbericht ist im Internet abrufbar unter [www.vonroll.com](http://www.vonroll.com)

Die Von Roll Holding AG mit Sitz in CH-4226 Breitenbach (Kanton  
Solethurn) ist seit dem 11. August 1987 an der SIX Swiss Exchange kotiert  
(Symbol: ROL, Valorenummer: 324.535, ISIN: CH0003245351).