

19

Halbjahresbericht

We Enable Energy

Der Bestelleingang bei Von Roll betrug im ersten Halbjahr 2019 CHF 155,5 Millionen.
 Der Umsatz belief sich auf CHF 154,8 Millionen.
 Das Betriebsergebnis (EBIT) betrug CHF 3,7 Millionen.
 Der Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit belief sich auf CHF 0,4 Millionen.
 Von Roll erwirtschaftete im ersten Halbjahr 2019 ein Unternehmensergebnis von CHF 0,9 Millionen.

Kennzahlen Konzern

in CHF 1 000	1H 2019	1H 2018
Bestelleingang	155 514	180 810
Nettoumsatzerlöse	154 754	169 767
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen aus fortgeführten Aktivitäten (EBITDA)	11 412	16 703
Betriebsergebnis (EBIT)	3 653	8 829
– in % des Umsatzes	2,4 %	5,2 %
Unternehmensergebnis der Periode	894	954
Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit	405	6 861
Investitionen	2 468	3 049
Eigenkapital	234 129	107 935
Eigenkapitalquote (%)	66,7 %	28,7 %
Mitarbeiterbestand (FTE)	1 252	1 277

Kennzahlen je Aktie

in CHF	1H 2019	1H 2018
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) ¹	0.03	0.08
Betriebsergebnis (EBIT) ²	0.01	0.05
Unternehmensergebnis ³	0.00	0.00
Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit ⁴	0.00	0.04
Eigenkapital ⁵	0.66	0.55
Ausgegebene Aktien (Anzahl)	356 558 804	201 878 555
Börsenkurs (Höchstkurs)	1.38	1.49
Börsenkurs (Tiefstkurs)	1.18	1.16
Börsenkurs (Bilanzstichtag)	1.18	1.20
Marktkapitalisierung (in CHF 1 000)	420 739	242 254

¹ EBITDA / gewichtete durchschnittliche Anzahl ausstehender Aktien

² Betriebsergebnis / gewichtete durchschnittliche Anzahl ausstehender Aktien

³ Unternehmensergebnis / gewichtete durchschnittliche Anzahl ausstehender Aktien

⁴ Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit / gewichtete durchschnittliche Anzahl ausstehender Aktien

⁵ Konsolidiertes Eigenkapital / gewichtete durchschnittliche Anzahl ausstehender Aktien

Von Roll im ersten Halbjahr 2019 | 5

Halbjahresbericht 2019 – Finanzbericht | 6

Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung für das erste Halbjahr 2019	6
Konsolidierte Bilanz per 30. Juni 2019	8
Konsolidierte Geldflussrechnung für das erste Halbjahr 2019	9
Veränderung des konsolidierten Eigenkapitals für das erste Halbjahr 2019	10
Verkürzter Anhang zum konsolidierten Halbjahresbericht per 30. Juni 2019	11



We Enable Energy

Sehr geehrte Aktionärinnen, sehr geehrte Aktionäre

Das zurückliegende Halbjahr 2019 war geprägt durch die anhaltenden wirtschaftlichen und politischen Unruhen an den globalen Märkten. Dies wirkte sich negativ auf die Gesamtkonjunktur und somit auch auf die Nachfrage seitens unserer Kunden aus.

Mit rund CHF 0,9 Millionen konnte die Von Roll Gruppe ein positives Unternehmensergebnis auf dem Niveau des Vorjahres erzielen – trotz eines rückläufigen Bestelleingangs. Wesentlich hierfür waren die umfangreichen Optimierungsmassnahmen der letzten 18 Monate mit Fokus auf das operative Geschäft und die Finanzstruktur.

Ursächlich für die schwächeren Finanzkennzahlen des ersten Halbjahres im Vergleich zum Vorjahr waren neben dem schwachen Marktumfeld auch erhöhte Aufwendungen für die Erschliessung neuer Wachstumsmärkte. Der Umsatz betrug CHF 154,8 Millionen und lag damit um 8,8% unter dem Vorjahr. Bereinigt um die im ersten Halbjahr 2018 veräussernten Geschäftseinheiten beträgt der Rückgang 6,9%. Das Ergebnis vor Zinsen und Abschreibungen (EBITDA) lag bei CHF 11,4 Millionen (Vorjahr: CHF 16,1 Millionen). Das Betriebsergebnis (EBIT) lag bei CHF 3,7 Millionen (Vorjahr: CHF 8,8 Millionen).

Während sich das Geschäft in Nordamerika sehr erfreulich entwickelte, blieben die Umsätze in den übrigen Regionen hinter unseren Erwartungen. Dabei profitieren wir in den USA nicht nur von der gesteigerten Nachfrage, sondern insbesondere von der in den vergangenen Jahren erfolgten Modernisierung des Standortes.

Die aktuelle Entwicklung verdeutlicht ein weiteres Mal die Notwendigkeit in wachstumsstarke Zukunftsmärkte vorzudringen. Hierzu investieren wir verstärkt in die bereits vorgestellten Zielmärkte wie zum Beispiel Automotive und Aerospace. Erste Produktinnovationen für den Aviation-Markt wurden auf der diesjährigen Fachmesse JEC in Paris erfolgreich vorgestellt. Unsere Automotive-Einheit konnte im ersten Halbjahr bereits Nominierungen im zweistelligen Millionenbereich verbuchen.

Da der eingeschlagene Transformationsprozess naturgemäss erst mittelfristig erfolgreich sein kann, haben wir zusätzlich im ersten Halbjahr die Suche nach Akquisitionszielen intensiviert.

Für das zweite Halbjahr erwarten wir keine Verbesserung der aktuell schwachen Konjunktur. Gleichwohl werden wir unsere in die Zukunft gerichteten Aktivitäten und Investitionen beibehalten, auch wenn dies die aktuelle Ertragslage belasten wird.

Breitenbach, im August 2019

P. Kalantzis

Dr. Peter Kalantzis
Präsident des Verwaltungsrats

Ch. Hennerkes

Dr. Christian Hennerkes
Chief Executive Officer

Finanzbericht

Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung für das erste Halbjahr 2019 (ungeprüft)

in CHF 1 000	Erläuterung	1H 2019	1H 2018
Nettoumsatzerlöse	5	154 754	169 767
Kosten der verkauften Produkte		-126 078	-133 543
Bruttogewinn		28 676	36 224
Forschungs- und Entwicklungsaufwand		-3 397	-3 541
Distributions- und Verkaufsaufwand		-8 747	-9 435
Verwaltungsaufwand		-12 112	-15 302
Sonstiger betrieblicher Ertrag		155	1 395
Sonstiger betrieblicher Aufwand	6	-184	-2 696
Ergebnis aus den als Finanzinvestitionen gehaltenen Liegenschaften	6	-738	2 184
Betriebsergebnis (EBIT)		3 653	8 829
Finanzertrag		297	925
Finanzaufwand		-986	-5 003
Unternehmensergebnis vor Steuern		2 964	4 752
Ertragssteuern		-2 070	-3 106
Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten		894	1 646
Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten	2	-	-692
Unternehmensergebnis der Periode		894	954
Unternehmensergebnis zuzurechnen:			
Aktionären der Muttergesellschaft		894	974
Nicht beherrschenden Anteilen		-2	-20
Unternehmensergebnis der Periode		892	954
Unternehmensergebnis je Aktie			
Gewogener Durchschnitt der ausgegebenen Aktien in Stück		346 579 904	194 641 439
Unverwässertes Ergebnis je Aktie in CHF		0.001	0.005
Verwässertes Ergebnis je Aktie in CHF		0.001	0.005

Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung für das erste Halbjahr 2019 (ungeprüft)

in CHF 1 000	1H 2019	1H 2018
Unternehmensergebnis der Periode	892	954
Differenzen aus der Währungsumrechnung von Abschlüssen ausländischer Geschäftsbetriebe	- 518	- 3 041
Posten des sonstigen Ergebnisses mit Reklassifizierung in die Erfolgsrechnung	- 518	- 3 041
Neubewertungsverluste (-) und -gewinne (+) aus leistungsorientierten Plänen, netto	948	3 728
Ertragssteuern auf Neubewertungsgewinnen und -verlusten aus leistungsorientierten Plänen	- 64	- 835
Posten des sonstigen Ergebnisses ohne Reklassifizierung in die Erfolgsrechnung	884	2 893
Sonstiges Ergebnis der Periode	366	- 148
Gesamtergebnis der Periode	1 258	806
Gesamtergebnis zuzurechnen:		
Aktionären der Muttergesellschaft	1 257	820
Nicht beherrschenden Anteilen	1	- 14
Gesamtergebnis der Periode	1 258	806

Konsolidierte Bilanz per 30. Juni 2019 (ungeprüft)

Aktiven

in CHF 1 000	30.06.2019	in %	31.12.2018	in %
Kurzfristige Vermögenswerte				
Flüssige Mittel	69 122		71 219	
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	55 839		52 125	
Vorräte	44 981		46 589	
Steuerforderungen	5 707		6 067	
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	243		487	
Sonstige Forderungen und aktive Abgrenzungen	7 798		7 490	
Total kurzfristige Vermögenswerte	183 690	52,4 %	183 977	52,5 %
Langfristige Vermögenswerte				
Sachanlagen	99 974		101 813	
Goodwill	10 433		10 428	
Immaterielle Vermögenswerte	10 243		11 348	
Als Finanzinvestitionen gehaltene Liegenschaften	5 164		5 503	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	2 926		2 986	
Vermögenswerte aus Personalvorsorge	22 560		19 501	
Aktive latente Steuern	15 822		14 672	
Total langfristige Vermögenswerte	167 122	47,6 %	166 251	47,5 %
Total Aktiven	350 812	100,0 %	350 228	100,0 %

Passiven

in CHF 1 000	30.06.2019	in %	31.12.2018	in %
Verbindlichkeiten				
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	13 326		16 598	
Steuerverbindlichkeiten	2 908		1 723	
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	24 008		23 056	
Kurzfristige Rückstellungen	4 532		5 526	
Sonstige Verbindlichkeiten und passive Abgrenzungen	22 328		23 522	
Total kurzfristige Verbindlichkeiten	67 102	19,1 %	70 425	20,1 %
Langfristige Verbindlichkeiten				
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	8 773		6 907	
Pensionsverpflichtungen	28 803		26 755	
Passive latente Steuern	4 957		4 248	
Langfristige Rückstellungen	7 048		8 909	
Total langfristige Verbindlichkeiten	49 581	14,1 %	46 819	13,4 %
Total Verbindlichkeiten	116 683	33,3 %	117 244	33,5 %
Eigenkapital				
Aktienkapital	35 655		35 654	
Konzernreserven	199 138		197 995	
Den Aktionären der Muttergesellschaft zurechenbarer Anteil am Eigenkapital	234 793	66,9 %	233 649	66,7 %
Nicht beherrschende Anteile	- 664	- 0,2 %	- 665	- 0,2 %
Total Eigenkapital	234 129	66,7 %	232 984	66,5 %
Total Verbindlichkeiten und Eigenkapital	350 812	100,0 %	350 228	100,0 %

Konsolidierte Geldflussrechnung für das erste Halbjahr 2019 (ungeprüft)

in CHF 1 000	Erläuterung	1H 2019	1H 2018
Geschäftstätigkeit			
		2 964	4 752
Unternehmensergebnis vor Steuern aus fortgeführten Aktivitäten			
Finanzergebnis		689	4 078
Abschreibungen und Wertminderungen		7 759	7 873
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen aus fortgeführten Aktivitäten (EBITDA)		11 412	16 703
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen aus nicht fortgeführten Aktivitäten	2	-	- 625
Verlust aus Abgang und Neubewertung von Anlagevermögen		206	1 989
Gewinn aus Abgang und Neubewertung von Anlagevermögen		- 43	-
Verlust aus Verkauf von als Finanzinvestitionen gehaltenen Liegenschaften		12	-
Veränderungen von langfristigen Rückstellungen		- 1 151	117
Veränderung von Vermögenswerten aus der Personalvorsorge		164	- 1 714
Geldfluss vor Veränderungen des Nettoumlaufvermögens		10 600	16 468
Veränderungen von Vorräten		1 472	- 4 712
Veränderungen von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		- 4 352	- 9 454
Veränderungen von Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		- 2 340	5 458
Veränderungen von sonstigen kurzfristigen Vermögenswerten		428	- 1 090
Veränderungen kurzfristiger Rückstellungen und anderer kurzfristiger Verbindlichkeiten		- 3 629	987
Aus laufender Geschäftstätigkeit erwirtschaftete flüssige Mittel		2 178	7 657
Bezahlte Ertragssteuern		- 1 773	- 796
GELDFLUSS AUS BETRIEBLICHER TÄTIGKEIT		405	6 861
Investitionstätigkeit			
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Anlagen		- 2 468	- 3 049
Mittelzufluss (+) / Mittelabfluss (-) aus Unternehmensverkäufen	2	-	6 134
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagevermögen		43	113
Erhaltene Zinsen		222	185
GELDFLUSS AUS INVESTITIONSTÄTIGKEIT		- 2 203	3 382
Finanzierungstätigkeit			
Mittelzufluss aus der Aufnahme von finanziellen Verbindlichkeiten		24 000	- 308
Mittelabfluss aus der Rückzahlung von finanziellen Verbindlichkeiten		- 23 000	- 11 003
Kauf eigener Aktien		- 971	- 595
Verkauf eigener Aktien		845	563
Bezahlte Zinsen		- 420	- 2 263
Sonstiger Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit		- 645	10
GELDFLUSS AUS FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT		- 191	- 13 597
VERÄNDERUNG DER FLÜSSIGEN MITTEL		- 1 989	- 3 354
Flüssige Mittel am 1. Januar		71 219	45 161
Auswirkung von Wechselkursänderungen		- 108	- 748
Abgang aus nicht fortgeführten Aktivitäten		-	816
Veränderung der flüssigen Mittel		- 1 989	- 3 354
Flüssige Mittel am 30. Juni		69 122	41 875

Veränderung des konsolidierten Eigenkapitals für das erste Halbjahr 2019 (ungeprüft)

Das konsolidierte Eigenkapital hat sich im ersten Halbjahr 2019 wie folgt verändert:

in CHF 1 000	Aktien- kapital	Kapital- reserven	Eigene Aktien	Fremd- währungs- umrechnungs- differenzen	Gewinn- reserven	Den Aktionären der Mutter- gesellschaft zurechenbar	Nicht beherrschende Anteile	Total Eigenkapital
Stand am 1. Januar 2019	35 654	592 873	- 35 281	- 91 693	- 267 904	233 649	- 665	232 984
Unternehmensergebnis der Periode	-	-	-	-	894	894	- 2	892
Sonstiges Ergebnis der Periode	-	-	-	- 648	1 011	363	3	366
Gesamtergebnis der Periode	-	-	-	- 648	1 905	1 257	1	1 258
Wandlung Wandelanleihe	1	11	-	-	-	12	-	12
Kauf/Verkauf eigener Aktien	-	15	- 141	-	-	- 126	-	- 126
Total Transaktionen mit Eigentümern	1	26	- 141	-	-	- 114	-	- 114
Stand am 30. Juni 2019	35 655	592 900	- 35 422	- 92 341	- 265 999	234 793	- 664	234 129

Total Konzernreserven

Ende Juni 2019

199 137

Das konsolidierte Eigenkapital hat sich im ersten Halbjahr 2018 wie folgt verändert:

in CHF 1 000	Aktien- kapital	Kapital- reserven	Eigene Aktien	Fremd- währungs- umrechnungs- differenzen	Gewinn- reserven	Den Aktionären der Mutter- gesellschaft zurechenbar	Nicht beherrschende Anteile	Total Eigenkapital
Stand am 1. Januar 2018	20 177	459 093	- 40 658	- 85 153	- 245 656	107 803	- 652	107 151
Unternehmensergebnis der Periode	-	-	-	-	974	974	- 20	954
Sonstiges Ergebnis der Periode	-	-	-	- 3 047	2 893	- 154	6	- 148
Gesamtergebnis der Periode	-	-	-	- 3 047	3 867	820	- 14	806
Wandlung Wandelanleihe	11	-	-	-	-	11	-	11
Kauf/Verkauf eigener Aktien	-	- 1 778	1 745	-	-	- 33	-	- 33
Total Transaktionen mit Eigentümern	11	- 1 778	1 745	-	-	- 22	-	- 22
Stand am 30. Juni 2018	20 188	457 316	- 38 913	- 88 200	- 241 789	108 601	- 666	107 935

Total Konzernreserven

Ende Juni 2018

88 414

Verkürzter Anhang zum konsolidierten Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 (ungeprüft)

1. Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Allgemeine Information

Bei dem vorliegenden Bericht handelt es sich um den ungeprüften konsolidierten Halbjahresabschluss per 30. Juni 2019 der Von Roll Holding AG. Der Bericht wurde in Übereinstimmung mit dem International Accounting Standard IAS 34 «Zwischenberichterstattung» erstellt und sollte in Verbindung mit der für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr erstellten konsolidierten Jahresrechnung gelesen werden.

Die Von Roll Holding AG (die Gesellschaft) mit ihren Tochtergesellschaften (zusammen Von Roll) ist ein international tätiger Produktions- und Dienstleistungskonzern, dessen Hauptaktivitäten in der Erläuterung zu den Geschäftssegmenten (siehe Erläuterung 4) dargestellt sind. Die Gesellschaft ist eine Publikumsaktiengesellschaft, kotiert an der Schweizer Börse (SIX Swiss Exchange). Der eingetragene Gesellschaftssitz befindet sich in Breitenbach, Schweiz. Das Domizil befindet sich an der Passwangstrasse 20, 4226 Breitenbach, Schweiz.

Massgebende Rechnungslegungsgrundsätze

Der Halbjahresbericht 2019 basiert auf den im Geschäftsbericht 2018 dargestellten Rechnungslegungsgrundsätzen. Der Ertragssteueraufwand für die Zwischenberichtsperiode wurde mit dem für das gesamte Geschäftsjahr 2019 erwarteten Steuersatz berechnet und abgegrenzt.

Die konsolidierte Halbjahresrechnung wird in Schweizer Franken (CHF) präsentiert, da die wichtigsten Gruppeneinheiten aus der Schweiz heraus tätig oder finanziert sind. Die Halbjahresrechnung wird in CHF Tausend (TCHF) dargestellt. Aufgrund des gewählten Zahlenformats können sich unwesentliche Rundungsdifferenzen ergeben.

Anwendung neuer Rechnungslegungsstandards

Die folgenden Veränderungen in den Standards des IASB wurden für das am 1. Januar 2019 beginnende Geschäftsjahr erstmals angewendet. Die Neuerungen hatten keine wesentlichen Auswirkungen auf den konsolidierten Halbjahresabschluss oder das Eigenkapital der Von Roll Gruppe.

Infolge der erstmaligen Anwendung des IFRS 16 wurden die im ersten Halbjahr 2019 angefallenen Miet- und Leasingaufwendungen von rund CHF 0,7 Millionen wie folgt in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst:

- » Abschreibungen CHF 0,6 Millionen
- » Zinsaufwand CHF 0,1 Millionen

Entsprechend wird die Tilgung der Leasingverbindlichkeit von CHF 0,6 Millionen in der Geldflussrechnung als Abfluss aus Finanzierungstätigkeit ausgewiesen, während im Vorjahr der Mietaufwand in den operativen Geldflüssen enthalten war. Das Vorjahr wurde nicht rückwirkend angepasst. Die Geldflussrechnung und die Angaben zu den Abschreibungen (Erläuterung 4) sind daher nur eingeschränkt mit dem Vorjahr vergleichbar.

Resultierend aus der erstmaligen Anwendung des IFRS 16 wurden bilanziell Vermögenswerte von rund CHF 1,9 Millionen im Anlagevermögen, CHF 0,6 Millionen in den kurzfristigen sowie 1,3 Millionen in den langfristigen Finanzverbindlichkeiten erfasst.

Änderungen zu Standards		Inkraftsetzung	Anwendung durch Von Roll
IFRS 16	Leasingverhältnisse	1. Jan. 2019	Geschäftsjahr 2019
IFRIC 23	Unsicherheit bezüglich der ertragssteuerlichen Behandlung	1. Jan. 2019	Geschäftsjahr 2019

Die folgenden neuen und revidierten Standards und Interpretationen des IASB wurden verabschiedet, treten aber erst später in Kraft und wurden in der vorliegenden verkürzten (konsolidierten) Zwischenberichterstattung nicht frühzeitig angewendet. Ihre Auswirkungen auf die Konzernrechnung der Von Roll Holding AG wurden noch nicht abschliessend analysiert, sodass die erwarteten Effekte lediglich eine erste Einschätzung der Geschäftsleitung darstellen.

Änderungen zu Standards		Inkraftsetzung	Geplante Anwendung durch Von Roll	
IFRS 17	Versicherungsverträge	1. Jan. 2021	nicht relevant	*

Änderungen zu Standards		Inkraftsetzung	Geplante Anwendung durch Von Roll	
IFRS 3	Definition eines Geschäftsbetriebs	1. Jan. 2020	1. Jan. 2020	*
IAS 1	Definition von Wesentlichkeit	1. Jan. 2020	1. Jan. 2020	*

* Es werden keine oder keine wesentlichen Auswirkungen auf die Konzernrechnung der Von Roll erwartet.

2. Änderungen im Konsolidierungskreis

Verkauf der Mica Electrical (Luhe) Co., Ltd.

Am 12. Mai 2018 wurde der Verkaufsvertrag über die Anteile an der Mica Electrical (Luhe) Co., Ltd. mit Sitz in Luhe, China, unterzeichnet. In Luhe wurden vorrangig Glimmerpapier und hieraus gepresste Glimmerplatten hergestellt. Die Transaktion wurde am 22. Mai 2018 vollzogen.

Aus dem Verkauf der Unternehmensanteile resultierte ein Verlust in Höhe von CHF 1,8 Millionen, der im sonstigen betrieblichen Aufwand ausgewiesen wurde. Insgesamt sind der Von Roll Gruppe nach Kaufpreisminderungen liquide Mittel in Höhe von CHF 8,4 Millionen aus der Veräusserung zugeflossen. Hiervon waren zum Halbjahresende 2018 bereits CHF 6,1 Millionen eingegangen.

Die Buchwerte der veräusserten Nettoaktiven und der Geldfluss aus der Transaktion setzen sich wie folgt zusammen:

in CHF 1 000	22.05.2018
Flüssige Mittel	1 392
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2 759
Vorräte	846
Sonstige Forderungen und aktive Abgrenzungen	348
Sachanlagen	4 542
Immaterielle Vermögenswerte	23
Aktive latente Steuern	1 950
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	- 566
Nettoaktiven	11 295
Bar erhalten bis 30. Juni 2018	6 134
Veräusserte flüssige Mittel	-1 392
Nettogeldfluss	4 742
Noch nicht erhaltener Verkaufspreis	3 316
Verlust aus Verkauf Luhe	-1 453
Umgruppierung von Fremdwährungsdifferenzen	- 392
Gesamtverlust aus dem Verkauf Mica Eletrical (Luhe) Co., Ltd. (im sonstigen betrieblichen Aufwand enthalten)	-1 845

Aufgabe von Geschäftsbereichen

Mit Bekanntgabe vom 8. Februar 2018 konnte die Teilveräusserung des bereits per 31. Dezember 2017 als «aufgegebener Geschäftsbereich» dargestellten Wassergeschäftes der Von Roll BHU Umwelttechnik GmbH, Deutschland, im Rahmen eines Management Buy-out (MBO) realisiert werden. Dieser Teilverkauf umfasst vorwiegend das Wassergeschäft im chinesischen Markt. Das kommunale Trinkwassergeschäft in Deutschland konnte im Rahmen einer weiteren Teilveräusserung am 16. März 2018 an die W.E.T. Wasser, Energie, Technologie GmbH veräussert werden.

Die Verkäufe umfassten jeweils die am Veräusserungstag bestehenden Kundenprojekte sowie die damit verbundenen Aktiva und Passiva. Bei der Veräusserung handelt es sich um eine ergebnisneutrale Transaktion, bei der die relevanten Aktiv- und Passivposten zu Buchwerten an die Erwerber übertragen wurden.

Die im Halbjahresergebnis enthaltenen zurechenbaren Ergebniskomponenten und Zahlungsströme sind nachstehend aufgeführt.

in CHF 1 000	1H 2018
Nettoumsatzerlöse	1 208
Aufwand	-1 833
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen aus nicht fortgeführten Aktivitäten	- 625
Abschreibungen	- 56
Finanzergebnis	- 11
Ergebnis vor Steuern aus nicht fortgeführten Aktivitäten	- 692
Ertragssteuern	-
Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten	- 692
	1H 2018
Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit	- 930
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	- 7
Nettogeldfluss aus nicht fortgeführten Aktivitäten	- 937

3. Fremdwährungen

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

Währung	Durchschnittskurse 1H		Stichtagskurse	
	2019	2018	30.06.2019	31.12.2018
EUR	1.130	1.170	1.111	1.123
USD	0.998	0.965	0.976	0.980
GBP	1.287	1.332	1.239	1.244
INR	0.014	0.015	0.014	0.014
BRL	0.259	0.287	0.255	0.253
CNY	0.147	0.152	0.142	0.142

4. Geschäftssegmente

Die Information zu den Geschäftssegmenten stellt sich im ersten Halbjahr 2019 wie folgt dar:

in CHF 1 000	Von Roll Insulation	Von Roll Composites	Von Roll
Nettoumsatzerlöse	111 429	43 325	154 754
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (operatives EBITDA)¹	9 002	2 823	11 825
Abschreibungen und Wertminderungen von Sachanlagen und immateriellen Anlagen	-5 840	-1 594	-7 434
Segmentergebnis	3 162	1 229	4 391
Ergebnis aus den als Finanzinvestitionen gehaltenen Liegenschaften			-738
Betriebsergebnis (EBIT)			3 653
Finanzergebnis			-689
Ertragssteuern			-2 070
Unternehmensergebnis der Periode			894

¹ Ohne Ergebnis aus den als Finanzinvestitionen gehaltenen Liegenschaften

In den Vorjahren wurde jeweils ein separates Segment «sonstige Aktivitäten» geführt, welches einerseits das Wassergeschäft und andererseits die Holdingaktivitäten umfasste. Mit dem Verkauf des Wassergeschäfts im Berichtsjahr entfällt der Grund für dieses separate Segment. Die verbleibenden Aktivitäten wurden wie folgt in die operativen Segmente umgegliedert: Die Kosten der Holding-Aktivitäten wurden proportional zum Umsatz auf die Segmente Insulation und Composites verteilt.

Die Information zu den Geschäftssegmenten stellte sich im ersten Halbjahr 2018 wie folgt dar:

in CHF 1 000	Von Roll Insulation	Von Roll Composites	Von Roll
Nettoumsatzerlöse	119 415	50 352	169 767
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (operatives EBITDA)¹	10 528	3 662	14 190
Abschreibungen und Wertminderungen von Sachanlagen und immateriellen Anlagen	-5 854	-1 691	-7 545
Segmentergebnis	4 674	1 971	6 645
Ergebnis aus den als Finanzinvestitionen gehaltenen Liegenschaften			2 184
Betriebsergebnis (EBIT)			8 829
Finanzergebnis			-4 077
Ertragssteuern			-3 106
Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten			1 646
Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten			-692
Unternehmensergebnis der Periode			954

¹ Ohne Ergebnis aus den als Finanzinvestitionen gehaltenen Liegenschaften

Die Festlegung der berichtspflichtigen Segmente basiert auf dem Management-Ansatz. Danach erfolgt die externe Segmentberichterstattung auf Basis der konzerninternen Organisations- und Managementstruktur sowie der internen Finanzberichterstattung an das oberste Führungsgremium (Chief Operating Decision Maker). Das oberste Führungsgremium der Von Roll ist der Verwaltungsrat der Von Roll Holding AG.

Geschäftssegmente

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

5. Nettoumsatzerlöse

Die Umsatzerlöse sind im ersten Halbjahr 2019 rund CHF 15,0 Millionen niedriger als im ersten Halbjahr 2018. Dies entspricht einem Rückgang von 8,8%.

Unter Berücksichtigung der Veränderungen im Konsolidierungskreis ergab sich im Vergleich zum ersten Halbjahr 2018 ein um CHF 11,5 Millionen tieferer Umsatz, was einem Rückgang im Kerngeschäft von rund 6,9% entspricht.

in CHF 1 000	1H 2019	in %	1H 2018	in %
Nettoumsatzerlöse	154 754	100,0 %	169 767	100,0 %
davon Nettoumsatzerlöse Mica Electrical (Luhe) Co., Ltd. (verkauft)	-	-	3 497	2,1 %
Nettoumsatzerlöse total	154 754		166 271	
Veränderungen gegenüber Vorjahr auf bereinigter Basis	-11 517	-6,9 %		

6. Periodenergebnis

Der sonstige betriebliche Aufwand beinhaltet im ersten Halbjahr 2018 den aus der Veräusserung der Unternehmensanteile an der Mica Electrical (Luhe) Co., Ltd. resultierenden Verlust aus der Dekonsolidierung. Dieser lag inklusive der entsprechenden Währungseffekte bei CHF 1,8 Millionen.

Das negative Ergebnis aus den als Finanzinvestitionen gehaltenen Liegenschaften in der Höhe von CHF -0,8 Millionen resultiert im Wesentlichen aus dem Abgang eines Mieters im Jahr 2018.

Leistungen an Arbeitnehmer gemäss IAS 19

Der Aufwand für leistungsorientierte Pläne betrug im ersten Halbjahr 2019 CHF 2,2 Millionen (Halbjahr 2018: CHF 1,0 Millionen), wovon CHF 1,9 Millionen (Halbjahr 2018: CHF 0,8 Millionen) als Personalaufwand und CHF 0,3 Millionen (Halbjahr 2018: CHF 0,2 Millionen) als Zinsaufwand erfasst wurden. Im Personalaufwand des ersten Halbjahres 2018 ist der Effekt einer Umwandlungssatzkürzung in Höhe von CHF 1,8 Millionen enthalten.

7. Finanzverbindlichkeiten

Die Von Roll Gruppe hat die folgenden beiden Wandelanleihen ausstehend:

in CHF 1 000	1,00%-Wandelanleihe 2016–22	1,25%-Wandelanleihe 2014–20
Schuldkomponente bei Emission	127 695	52 816
Abzüglich anteiliger Emissionskosten	– 560	– 712
Amortisation Differenz Schuldkomponente/Rückzahlungsbetrag	9 495	4 439
Wandlung der Anleihe in Inhaberaktien	– 135 621	– 50 596
Schuldkomponente netto am 30. Juni 2019	1 009	5 947
Ausstehender Nominalwert am 30. Juni 2019	1 093	6 105

1,00%-Wandelanleihe 2016 bis 2022

Im Berichtszeitraum wurden Anleihen im Nominalwert von CHF 14 000 gewandelt, wodurch neue Inhaberaktien im Nominalwert von CHF 1 400 geschaffen wurden. In der Erfolgsrechnung ist neben den abgegrenzten Zinsen in Höhe von TCHF 6 (Halbjahr 2018: TCHF 748) auch ein Aufwand von TCHF 13 (Halbjahr 2018: TCHF 1 821) aus Aufzinsung enthalten, was einem Effektivzinssatz von 3,898 % entspricht.

1,25%-Wandelanleihe 2014 bis 2020

Im Berichtszeitraum wurden keine Rechte gewandelt. In der Erfolgsrechnung ist neben den abgegrenzten Zinsen in Höhe von TCHF 38 (Halbjahr 2018: TCHF 131) auch ein Aufwand von TCHF 82 (Halbjahr 2018: TCHF 260) aus Aufzinsung enthalten, was einem Effektivzinssatz von 4,035 % entspricht.

8. Aktienkapital, eigene Aktien und Dividende

Das im Handelsregister eingetragene Aktienkapital beläuft sich per 30. Juni 2019 auf nominal CHF 35 654 480.40, entsprechend 356 544 804 Inhaberaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10. Aufgrund der Wandlung eines Teils der 2016 ausgegebenen Wandelanleihe beträgt das ausgegebene Aktienkapital per 30. Juni 2019 nominal CHF 35 655 880.40, entsprechend 356 558 804 Inhaberaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10. Durch die Wandlung von 14 Rechten der ausstehenden Wandelanleihe 2016 bis 2022 wurden im Berichtszeitraum 14 000 neue Aktien ausgegeben, was zu einer Erhöhung des Aktienkapitals im Umfang von CHF 1 400 führte. Der über den Nennwert der neuen Aktien hinausgehende Buchwert der anteiligen Schuldkomponente und latenten Steuerverbindlichkeiten in Höhe von CHF 11 418 wurde den Kapitalreserven gutgeschrieben (vgl. Erläuterung 8 «Finanzverbindlichkeiten»).

Von Roll hält zum 30. Juni 2019 7 169 803 eigene Aktien (31. Dezember 2018: 7 057 464) . Dies entspricht einem Anteil von 2,01 % (31. Dezember 2018: 1,98 %) des ausgegebenen Aktienkapitals.

Die Generalversammlung vom 3. Mai 2019 hat beschlossen, für das Geschäftsjahr 2018 keine Dividende auszuschütten.

9. Eventualverbindlichkeiten und Bürgschaften

Per 30. Juni 2019 betrug die Summe der Eventualverbindlichkeiten und Bürgschaften CHF 1,3 Millionen. Im Vergleich zum 31. Dezember 2018 ist dies eine Reduktion von CHF 1,8 Millionen.

10. 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 14. August 2019 vom Verwaltungsrat zur Veröffentlichung freigegeben.

Rechtsdomizil

Von Roll Holding AG
Passwangstrasse 20
4226 Breitenbach
Schweiz
Tel. +41 61 785 51 11
Fax +41 61 785 58 92
www.vonroll.com

Börsenkotierung

SIX Swiss Exchange (Symbol: ROL)
Valorennummer: 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

Von Roll Holding AG
Passwangstrasse 20
4226 Breitenbach
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 und gedruckt in der Schweiz
© Von Roll Holding AG, 2019

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

Der Halbjahresbericht ist im Internet abrufbar unter
www.vonroll.com





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