



Implenia

Januar – Juni 2023

HALBJAHRES- BERICHT





IMPLENIA HALBJAHRESBERICHT 2023

1 VORWORT DES CEO _____ **003**

2 SPOTLIGHTS _____ **006**

3 ZWISCHENBERICHTERSTATTUNG _ **011**

Zwischenberichterstattung der Implenia Gruppe _____ **011**

 Konsolidierte Erfolgsrechnung _____ **012**

 Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung _____ **012**

 Konsolidierte Bilanz _____ **013**

 Veränderungen des konsolidierten Eigenkapitals ____ **014**

 Konsolidierte Geldflussrechnung _____ **015**

 Anhang der Implenia Zwischenberichterstattung ____ **016**

Alternative Performance-Kennzahlen _____ **030**

Kontakte, Termine und Impressum _____ **032**



1 VORWORT DES CEO

Vorwort des CEO

SEHR GEEHRTE AKTIONÄRIN SEHR GEEHRTER AKTIONÄR

Implenia erzielte im ersten Halbjahr 2023 ein starkes EBIT von CHF 49,9 Mio. bei einem währungsbereinigten Umsatz über Vorjahresniveau. Den Auftragsbestand konnten wir nochmals erhöhen und die Eigenkapitalquote weiter auf 18,0% steigern. Die Akquisition von Wincasa haben wir im ersten Halbjahr erfolgreich abgeschlossen und die neuen Kolleginnen und Kollegen bei uns willkommen geheissen. Alle Divisionen sind mit einem attraktiven Leistungsangebot hervorragend in einem herausfordernden Marktumfeld positioniert. Für das Gesamtjahr 2023 bestätigt Implenias ein erwartetes EBIT von rund CHF 120 Mio. sowie eine Eigenkapitalquote von >20%.

Mit unserem strategischen Portfoliomix konnten wir im ersten Halbjahr 2023 wiederum ein starkes Ergebnis erzielen. Nach erfolgreicher Transformation und der abgeschlossenen Akquisition von Wincasa ist Implenias hervorragend positioniert für nachhaltigen Erfolg. Der Umsatz liegt währungsbereinigt über dem Vorjahresniveau, der Auftragsbestand ist weiter gestiegen und alle Divisionen haben positiv zum Ergebnis beigetragen. Implenias ist auf Kurs, um die für das Jahr 2023 gesetzten Ziele zu erreichen.

Implenia erzielte im ersten Halbjahr 2023 ein starkes EBIT von CHF 49,9 Mio.; Umsatz währungsbereinigt über Vorjahresniveau, Auftragsbestand nochmals erhöht

Implenia erzielte ein starkes EBIT von CHF 49,9 Mio. (HY1.2022: CHF 95,1 Mio.; CHF 24,2 Mio. ohne überdurchschnittliche Erträge der Division Real Estate), währungsbereinigt von CHF 52,5 Mio. Alle Divisionen

waren profitabel, Civil Engineering und Specialties haben ihr EBIT signifikant verbessert. Der Umsatz lag mit CHF 1'731 Mio. auf Vorjahresniveau (HY1.2022: CHF 1'767 Mio.), währungsbereinigt bei CHF 1'807 Mio. Der Auftragsbestand erhöhte sich nochmals auf CHF 7,3 Mrd. (HY1.2022: CHF 7,1 Mrd.), währungsbereinigt auf CHF 7,5 Mrd. Die strikte Anwendung von Value Assurance – dem Risikomanagement von Implenias – stellt weiterhin sicher, dass der Strategie entsprechende Projekte akquiriert werden.

Die **Division Real Estate** erzielte ein EBIT von CHF 16,1 Mio. (HY1.2022: CHF 75,6 Mio.). Das Ergebnis ist nicht vergleichbar mit der Vorjahresperiode aufgrund überdurchschnittlicher Erträge aus Veräusserungen grosser Immobilienprojekte im ersten Halbjahr 2022. Die Division ist auf Kurs, um das für 2023 angestrebte EBIT-Ziel von über CHF 40 Mio. mittels geplanter Transaktionen zu erreichen. Der Buchwert des bestehenden Real



«Nach erfolgreicher Transformation und der abgeschlossenen Akquisition von Wincasa ist Implenias hervorragend positioniert für nachhaltigen Erfolg.»

André Wyss
CEO

Estate Portfolios belief sich auf CHF 158,8 Mio. (HY1.2022: CHF 129,9 Mio.; Marktwert per 31.12.2022: CHF 351 Mio.). Die Partnerschaft mit Ina Invest entwickelte sich weiterhin erfolgreich.

Die **Division Buildings** steigerte die operative Leistung auf Stufe EBIT exklusive Wincasa auf CHF 19,8 Mio. (HY1.2022: CHF 17,6 Mio.). Unter Einbezug der Transaktions- und Integrationskosten sowie der PPA-Abschreibungen aus der Übernahme von Wincasa lag das ausgewiesene EBIT bei CHF 18,2 Mio. Für das Gesamtjahr erwartet die

Division bereits einen positiven EBIT-Beitrag aus der Wincasa-Transaktion. Der Umsatz stieg auf CHF 906 Mio. (HY1.2022: CHF 851 Mio.). Der Auftragsbestand war mit CHF 2'814 Mio. (HY1.2022: CHF 3'138 Mio.) trotz herausforderndem Marktumfeld auf hohem Niveau und weiterhin von guter Qualität.

Die **Division Civil Engineering** erhöhte das EBIT deutlich auf CHF 11,7 Mio. (HY1.2022: CHF 3,7 Mio.), mehrheitlich aus verbessertem operativem Geschäft, währungsbereinigt betrug das EBIT CHF 13,9 Mio. In

Vorwort des CEO

der Vorjahresperiode erzielte die Division erstmals bereits zum Halbjahr ein positives EBIT. Nun konnte dieses signifikant gesteigert werden. Der Umsatz lag mit CHF 891 Mio. (HY1.2022: CHF 916 Mio.) auf Vorjahresniveau, währungsbereinigt bei CHF 958 Mio. Der Auftragsbestand erreichte mit CHF 4'302 Mio. (HY1.2022: CHF 3'870 Mio.), währungsbereinigt CHF 4'498 Mio., erneut einen Rekordstand und ist, durch die konsequente Anwendung von Value Assurance, von verbesserter Qualität.

Die **Division Specialties** steigerte ihr EBIT auf CHF 1,6 Mio. (HY1.2022: CHF 0,8 Mio.). Mit der Bereinigung ihres Portfolios fokussiert die Division auf profitables Wachstum, unter anderem durch Aktivitäten in den Bereichen Beratung und Engineering, die den Kunden Mehrwert und Implenias eine attraktive Marge bieten. Aus diesem Grund lag der Umsatz mit CHF 74 Mio. (HY1.2022: CHF 79 Mio.) unter Vorjahresniveau. Der Auftragsbestand hat sich mit dem angepassten Portfolio sehr gut entwickelt und lag bei CHF 166 Mio. (HY1.2022: CHF 140 Mio.). Ein wachsender Anteil davon stammt aus Dienstleistungen, die das Bauen effizienter sowie nachhaltiger machen.

Eigenkapitalquote weiter auf 18,0% gesteigert

Sogar mit der Dividendenauszahlung im März konnte Implenias Eigenkapital im ersten Halbjahr um CHF 18,7 Mio. auf CHF 501,4 Mio. (FY 2022: CHF 482,7 Mio.) erhöhen. Aufgrund konsequenter Umsetzung der Asset-light Strategie blieb die Bilanzsumme trotz Akquisition von Wincasa stabil bei CHF 2'791 Mio.

(FY.2022: CHF 2'753 Mio.). Die Eigenkapitalquote konnte per 30. Juni 2023 weiter auf 18,0% (FY.2022: 17,5%) gesteigert werden. Das Halbjahresergebnis ist ein weiterer wichtiger Schritt auf dem Weg, die Eigenkapitalquote nachhaltig auf über 20% zu verbessern.

Die Veränderung der flüssigen Mittel im ersten Halbjahr war wie erwartet saisonal beeinflusst und enthielt auch die Zahlung der ersten Tranche des Kaufpreises für Wincasa, Zukäufe zur Landbank, die Rückzahlung eines Schuldscheins sowie die Dividendenzahlung. Der Free Cash Flow ohne die erwarteten Sondereffekte betrug CHF –180 Mio. Basierend auf dem profitablen operativen Geschäft, erwartet Implenias eine nachhaltig positive Entwicklung des Free Cash Flow. Sämtliche syndizierte Geldlimiten stehen dem Unternehmen vollständig zur Verfügung. Die noch ausstehende Tranche des Kaufpreises für Wincasa von CHF 71,6 Mio. wird gemäss Vereinbarung Anfang 2024 fällig.

Akquisition von Wincasa erfolgreich abgeschlossen

Mit der Anfang Mai abgeschlossenen Akquisition von Wincasa erweiterte Implenias die Wertschöpfungskette in der Nutzungsphase. Für bestehende wie auch für neue Kunden offeriert die Gruppe ein einzigartiges, integriertes Leistungsangebot über den ganzen Lebenszyklus von Immobilien hinweg. Implenias baut so seine hervorragende Positionierung als integrierter Bau- und Immobiliendienstleister weiter aus. Die Gruppe erwartet durch die Akquisition stabile,

wiederkehrende Erträge und höhermargiges Geschäft. Die Eingliederung von Wincasa als rechtlich und operationell selbständige Einheit innerhalb der Division Buildings verläuft nach Plan.

Alle Divisionen mit attraktivem Leistungsangebot hervorragend in einem herausfordernden Marktumfeld positioniert

Das Marktumfeld bleibt anspruchsvoll und wird von Implenias in allen relevanten Märkten aktiv beobachtet. Die gestiegenen Rohstoff- und Energiepreise haben die Teuerung in der Baubranche angetrieben, steigende Zinsen die Finanzierung verteuert. In einigen Bereichen ist die Bauproduktion gesunken.

Das Geschäft von Implenias fokussiert auf grosse, komplexe Projekte im Hoch- und Tiefbau sowie auf das eigene Entwicklungsportfolio an attraktiven, urbanen Lagen. Für diese Bereiche, insbesondere für Infrastrukturprojekte, ist die Marktprognose weiterhin stabil bis positiv. Mit seinem umfassenden, attraktiven Leistungsangebot ist Implenias hervorragend aufgestellt, um für seine Kunden Mehrwert zu schaffen. Im Hochbau spezialisiert sich Implenias vermehrt auf Immobilienprojekte in wachsenden Bereichen, wie zum Beispiel Gesundheit oder Forschung und Entwicklung und hat mit der strategischen Akquisition von Wincasa das Geschäft erweitert. Im Tiefbau ist die Nachfrage nach Infrastrukturbauten für Mobilität und Energie in Europa weiterhin stark. Die Auswirkungen der Bauteuerung konnte Implenias bisher mittels Bündelung der Beschaffung beim zentralen Einkauf sowie durch Vertragsmanagement abfedern.

Als einer von fünf Unternehmenswerten und Teil der Mission ist Nachhaltigkeit in der Kultur von Implenias fest verankert und wird von Kunden und Investoren immer stärker nachgefragt. Implenias ist Branchenleader in Nachhaltigkeit: Im Rating von EcoVadis erreicht Implenias 2023 wiederum den Gold-Status. Zudem verfügt die Gruppe über das höchstmögliche Rating AAA von MSCI ESG Research und wird von Sustainalytics als Branchen-Leader in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance (ESG) geführt.

Für das Gesamtjahr 2023 bestätigt Implenias ein erwartetes EBIT von CHF ~120 Mio. sowie eine Eigenkapitalquote von >20%

Implenias erwartet für das Gesamtjahr 2023 ein EBIT von rund CHF 120 Mio., basierend auf dem starken operativen Geschäft aller Divisionen. Zusätzlich geht Implenias weiterhin von einer Verbesserung der Eigenkapitalquote auf >20% per Jahresende aus. Mittelfristig wird eine Eigenkapitalquote von 25% anvisiert.

Die Gruppe hat zum Ziel, kurz- bis mittelfristig eine EBIT-Marge von ~3,5% und mittel- bis langfristig von >4,5% zu erreichen.

André Wyss
CEO



2 SPOTLIGHTS

DIE PERFEKT KOORDINIERTE BAUSTELLE

Cellforce
Kirchentellinsfurt, Deutschland

[Link zum Video](#)

IMPLERIA — HALBJAHRSBERICHT 2023

Sicherheit, Ordnung und Effizienz für anspruchsvolle Projekte

Modernes Bauen ist wie Hochleistungssport: Auf komplexen Grossbaustellen arbeiten die unterschiedlichsten Gewerke gleichzeitig auf engem Raum und unter hohem Zeitdruck. Die Implenia Tochter BCL sorgt mit Baustellenlogistik für Sicherheit, Ordnung und perfekt koordinierte Prozesse. Damit stellen die Organisationsprofis sicher, dass alles reibungslos klappt und die ehrgeizigen Zeitpläne sowie Kosten- und Qualitätsvorgaben der Kunden eingehalten werden können.



ENERGIE-INFRASTRUKTUR FÜR KÜNFTIGE GENERATIONEN

Komplexe Grossprojekte liefern nachhaltige Elektrizität und Wärme

Die steigende Nachfrage nach Energie erfordert riesige Infrastrukturprojekte, von der Erzeugung erneuerbarer Energie bis hin zu ihrer Verteilung in dicht bebauten Gebieten. Implenia prägt mit seiner Expertise und langjährigen Erfahrung so wichtige Grossprojekte wie den Ersatz der bestehenden Staumauer Spitallamm an der Grimsel oder den Bau des neuen Fernwärmetunnels unter der Elbe hindurch, der den Norden Hamburgs mit Fernwärme versorgen wird.

Energie-Infrastruktur
Grimsel und Hamburg



[Link zum Video](#)

BAUSUBSTANZ IN NEUEM GLANZ

Modernisierung für einen nächsten, nachhaltigen Lebenszyklus

Städte mit ihrer historischen Bausubstanz sind Zeugen unserer Geschichte. Alternde Immobilien aber sind weder nachhaltig noch genügen sie modernen Anforderungen. Implenia lässt in die Jahre gekommene Gebäude in neuem Glanz erstrahlen und macht unter anderem das 1912 entstandene Warenhaus Brannhof an der Zürcher Bahnhofstrasse fit für ein neues Nutzungskonzept – mit modernster Haustechnik und viel Liebe zum Detail.

Brannhof
Zürich, Schweiz



[Link zum Video](#)

IMMOBILIEN PRÊT-À-PORTER

Standardisierte Immobilienprodukte für Quantensprung in Produktivität

Der Renditedruck zwingt Bauherrschaft und Ausführende, Immobilienprojekte immer effizienter abzuwickeln. Ein signifikanter Produktivitätssprung gelingt aber nur durch radikales Umdenken: Immobilien werden nicht länger als Einzelprojekte, sondern als skalierbare Produkte konzipiert. Implemia Real Estate Products zeigt auf, welche Komponenten dafür entwickelt werden müssen und wie diese Mehrwert generieren.

Immobilienprodukte
Glattpark (Opfikon), Schweiz



[Link zum Video](#)

3 ZWISCHENBERICHTERSTATTUNG

Zwischenberichterstattung der Implenla Gruppe _____	11
Konsolidierte Erfolgsrechnung _____	12
Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung _____	12
Konsolidierte Bilanz _____	13
Veränderungen des konsolidierten Eigenkapitals _____	14
Konsolidierte Geldflussrechnung _____	15
Anhang der Implenla Zwischenberichterstattung _____	16

KONSOLIDIERTE ERFOLGSRECHNUNG

in TCHF	Erläuterungen	1.1.-30.6.2023	1.1.-30.6.2022
Konzernumsatz	6	1'730'520	1'767'256
Material und Drittleistungen		(1'006'195)	(1'015'339)
Personalaufwand		(488'628)	(484'334)
Übriger Betriebsaufwand		(137'374)	(129'360)
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen		1'110	5'361
EBITDA		99'433	143'584
Abschreibungen und Amortisationen		(49'502)	(48'505)
EBIT	6	49'931	95'079
Finanzaufwand	7	(18'641)	(20'884)
Finanzertrag	7	4'667	5'273
Ergebnis vor Steuern		35'957	79'468
Steuern	4	(3'214)	(15'419)
Konzernergebnis		32'743	64'049
Zuzurechnen auf:			
Aktionäre der Implenía AG		32'196	63'053
Nicht beherrschende Anteile		547	996
Ergebnisse pro Aktie (CHF)			
Unverwässertes Ergebnis pro Aktie	13	1.75	3.42
Verwässertes Ergebnis pro Aktie	13	1.72	3.39

KONSOLIDIERTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG

in TCHF	Erläuterungen	1.1.-30.6.2023	1.1.-30.6.2022
Konzernergebnis		32'743	64'049
Neubewertung von Vorsorgeverpflichtungen	8	(7'449)	2'287
Fair-Value-Anpassungen von Finanzinstrumenten		(963)	-
Fair-Value-Anpassungen von Sachanlagen mit Neubewertungsmodell	4	5'906	56'298
Ertragssteuer auf Positionen ohne Rückbuchung in die Erfolgsrechnung		841	(12'620)
Total Positionen ohne zukünftige Rückbuchung in die Erfolgsrechnung		(1'665)	45'965
Veränderungen von Net Investment Hedges		1'547	1'728
Währungsumrechnungsdifferenzen		(10'476)	(4'136)
Total Positionen mit zukünftiger Rückbuchung in die Erfolgsrechnung		(8'929)	(2'408)
Übriges Gesamtergebnis		(10'594)	43'557
Zuzurechnen auf:			
Aktionäre der Implenía AG		(10'590)	43'566
Nicht beherrschende Anteile		(4)	(9)
Gesamtergebnis		22'149	107'606
Zuzurechnen auf:			
Aktionäre der Implenía AG		21'606	106'619
Nicht beherrschende Anteile		543	987

KONSOLIDIERTE BILANZ

Aktiven

in TCHF	Erläuterungen	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2022
Flüssige Mittel		230'416	608'775	496'901
Kurzfristige Festgeldanlagen		-	265	-
Forderungen aus Leistungen	9	606'247	568'329	625'292
Vertragsvermögenswerte		403'059	313'482	410'981
Arbeitsgemeinschaften (Equity-Methode)		44'551	30'964	77'598
Übriges Umlaufvermögen	10	112'999	85'944	72'925
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe		78'934	82'808	82'067
Immobilien­geschäfte		158'752	141'026	129'947
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	6	54	2'997	2'997
Total Umlaufvermögen		1'635'012	1'834'590	1'898'708
Sachanlagen mit Neubewertungsmodell		82'806	75'695	76'416
Sachanlagen		178'167	178'815	185'765
Nutzungsrechte aus Leasing		185'774	156'657	150'360
Renditeliegenschaften		5'276	5'323	5'369
Beteiligungen an assoziierten Unternehmen		188'718	195'161	199'366
Übrige Finanzanlagen		34'487	15'027	12'937
Vorsorgeaktiven		444	444	444
Immaterielle Vermögenswerte		420'929	240'615	245'679
Latente Steuerforderungen		59'380	51'099	52'889
Total Anlagevermögen		1'155'981	918'836	929'225
Total Aktiven		2'790'993	2'753'426	2'827'933

Passiven

in TCHF	Erläuterungen	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2022
Finanzverbindlichkeiten	11	129'971	72'660	81'483
Verbindlichkeiten aus Leistungen		604'768	625'713	681'187
Vertragsverbindlichkeiten		414'239	454'392	493'478
Arbeitsgemeinschaften (Equity-Methode)		41'129	69'968	74'614
Übriges kurzfristiges Fremdkapital	10	131'048	134'393	112'864
Rechnungsabgrenzungsposten		141'435	126'674	139'351
Rückstellungen		104'213	116'211	117'725
Total kurzfristiges Fremdkapital		1'566'803	1'600'011	1'700'702
Finanzverbindlichkeiten	11	597'980	581'819	576'467
Latente Steuerverbindlichkeiten		73'628	54'036	70'232
Vorsorgepassiven		12'825	9'903	7'275
Rückstellungen		38'339	24'987	21'734
Total langfristiges Fremdkapital		722'772	670'745	675'708
Aktienkapital	12	18'841	18'841	18'841
Eigene Aktien		(1'222)	(1'863)	(790)
Reserven		444'402	354'469	363'508
Konzernergebnis der Aktionäre		32'196	104'751	63'053
Eigenkapital der Aktionäre		494'217	476'198	444'612
Nicht beherrschende Anteile		7'201	6'472	6'911
Total Eigenkapital		501'418	482'670	451'523
Total Passiven		2'790'993	2'753'426	2'827'933

VERÄNDERUNGEN DES KONSOLIDierten EIGENKAPITALS

in TCHF	Reserven						Total Eigenkapital Aktionäre	Nicht beherrschende Anteile	Total Eigenkapital
	Aktienkapital	Eigene Aktien	Kapitalreserven	Währungsumrech- nungsdifferenzen	Neubewertungs- reserve	Gewinnreserven			
Eigenkapital per 1.1.2023	18'841	(1'863)	87'634	(67'991)	45'601	393'976	476'198	6'472	482'670
Konzernergebnis	-	-	-	-	-	32'196	32'196	547	32'743
Übriges Gesamtergebnis	-	-	-	(8'925)	4'784	(6'449)	(10'590)	(4)	(10'594)
Gesamtergebnis	-	-	-	(8'925)	4'784	25'747	21'606	543	22'149
Dividende	-	-	-	-	-	(7'341)	(7'341)	-	(7'341)
Veränderung eigene Aktien	-	(1'926)	691	-	-	-	(1'235)	-	(1'235)
Aktienbasierte Vergütungen	-	2'567	487	-	-	1'038	4'092	-	4'092
Veränderung Konsolidierungskreis	-	-	-	(5)	-	902	897	186	1'083
Total übrige Eigenkapitalveränderungen	-	641	1'178	(5)	-	(5'401)	(3'587)	186	(3'401)
Total Eigenkapital per 30.6.2023	18'841	(1'222)	88'812	(76'921)	50'385	414'322	494'217	7'201	501'418
Eigenkapital per 1.1.2022	18'841	(1'246)	87'834	(56'542)	-	285'068	333'955	11'963	345'918
Konzernergebnis	-	-	-	-	-	63'053	63'053	996	64'049
Übriges Gesamtergebnis	-	-	-	(2'399)	45'628	337	43'566	(9)	43'557
Gesamtergebnis	-	-	-	(2'399)	45'628	63'390	106'619	987	107'606
Dividende	-	-	-	-	-	-	-	(100)	(100)
Veränderung eigene Aktien	-	456	113	-	-	-	569	-	569
Aktienbasierte Vergütungen	-	-	-	-	-	1'579	1'579	-	1'579
Veränderung Konsolidierungskreis	-	-	-	(97)	-	1'987	1'890	(5'939)	(4'049)
Total übrige Eigenkapitalveränderungen	-	456	113	(97)	-	3'566	4'038	(6'039)	(2'001)
Total Eigenkapital per 30.6.2022	18'841	(790)	87'947	(59'038)	45'628	352'024	444'612	6'911	451'523

KONSOLIDIERTE GELDFLUSSRECHNUNG

in TCHF	Erläuterungen	1.1.-30.6.2023	1.1.-30.6.2022
Konzernergebnis		32'743	64'049
Steuern		3'214	15'419
Finanzergebnis	7	13'974	15'611
Abschreibungen und Amortisationen		49'502	48'505
Ergebnis aus Verkäufen von Anlagevermögen und Gruppengesellschaften		(3'716)	(1'782)
Ergebnis von assoziierten Unternehmen		(1'110)	(5'691)
Erhaltene Dividenden von assoziierten Unternehmen und Finanzanlagen		884	865
Veränderung der Rückstellungen		2'059	(4'407)
Veränderung der Vorsorgeaktiven und -passiven		(7'069)	(5'707)
Veränderung Netto-Umlaufvermögen		-	-
Veränderung der Forderungen aus Leistungen und übrige Forderungen		(48'645)	(80'334)
Veränderung der Vertragsvermögenswerte und -verbindlichkeiten (netto), Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe		(116'166)	(24'568)
Veränderung der Immobiliengeschäfte		(17'856)	18'886
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Leistungen und übrige Verbindlichkeiten		(202'069)	(20'953)
Veränderung der Rechnungsabgrenzungsposten und Arbeitsgemeinschaften (Equity-Methode)		(38'437)	(23'392)
Sonstige nicht liquiditätswirksame Aufwendungen und Erträge		(6'461)	(2'547)
Bezahlte Zinsen		(6'770)	(7'855)
Erhaltene Zinsen		1'330	252
Bezahlte Steuern		(3'598)	(6'082)
Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit		(348'191)	(19'731)

in TCHF	Erläuterungen	1.1.-30.6.2023	1.1.-30.6.2022
Investitionen in Sachanlagen		(19'508)	(16'543)
Desinvestitionen von Sachanlagen		3'734	6'242
Investitionen in übrige Finanzanlagen und assoziierte Unternehmen		(9'505)	(1'227)
Desinvestitionen von übrigen Finanzanlagen und assoziierten Unternehmen		4'826	175'605
Investitionen in immaterielle Anlagen		(1'908)	(566)
Erwerb von Tochtergesellschaften, abzüglich erworbener flüssiger Mittel	4	60'461	-
Geldfluss aus Investitionstätigkeit		38'100	163'511
Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	11	112'493	3'306
Rückzahlung von Finanzverbindlichkeiten	11	(164'182)	(260'072)
Kauf von eigenen Aktien		(7'747)	(1'474)
Verkauf von eigenen Aktien		6'512	2'043
Dividenden		(7'341)	-
Geldfluss mit nicht beherrschenden Anteilen		-	(2'000)
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit		(60'265)	(258'197)
Währungsumrechnungsdifferenzen auf flüssigen Mitteln		(8'003)	(10'595)
Veränderung der flüssigen Mittel		(378'359)	(125'012)
Flüssige Mittel zu Periodenbeginn		608'775	621'913
Flüssige Mittel zu Periodenende		230'416	496'901

ANHANG DER IMPLENIA ZWISCHENBERICHTERSTATTUNG

1 – ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Implenia AG ist eine Schweizer Gesellschaft mit Sitz in Opfikon, Zürich. Die Aktien der Implenia AG sind an der SIX Swiss Exchange kotiert (ISIN CH002 386 8554, IMPN).

Der Finanzbericht in deutscher Sprache ist die Originalfassung. Bei der englischen Version handelt es sich um eine unverbindliche Übersetzung.

Die Geschäftstätigkeit von Implenia ist in Erläuterung 6 beschrieben.

Die Zwischenberichterstattung per 30. Juni 2023 wurde durch den Verwaltungsrat der Implenia AG am 15. August 2023 genehmigt. Der Zwischenbericht per 30. Juni 2023 wurde nicht durch die Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, geprüft.

Die Zahlen dieses Zwischenberichts sind, wo nicht anders bezeichnet, in tausend Schweizer Franken aufgeführt.

2 – ZUSAMMENFASSUNG WESENTLICHER BEWERTUNGS- UND BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE

Der vorliegende Zwischenbericht umfasst die Implenia AG und ihre Tochtergesellschaften für die am 30. Juni 2023 endende Berichtsperiode. Der Zwischenbericht wurde gemäss den Vorgaben von IAS 34 «Zwischenberichterstattung» erstellt.

Der Bericht enthält nicht alle für den Jahresbericht notwendigen Angaben und Kommentare. Deshalb sollte der Bericht mit der Konzernrechnung per 31. Dezember 2022 gelesen werden, die in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie vom International Accounting Standards Board (IASB) publiziert, erstellt wurde.

Die Rechnungslegung erfordert vom Management Schätzungen und Beurteilungen, welche die Höhe der ausgewiesenen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie Eventualverbindlichkeiten und -forderungen zum Bilanzstichtag, aber auch Aufwendungen und Erträge der Berichtsperiode beeinflussen. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen.

3 – ÄNDERUNG DER RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die für diese Zwischenberichterstattung angewandten Rechnungslegungsgrundsätze sind identisch mit den im Finanzbericht 2022 publizierten und beschriebenen Normen.

4 – WESENTLICHE EREIGNISSE UND VERÄNDERUNGEN IM KONSOLIDIERUNGSKREIS

Werkhöfe

Ein Werkhof, der per 31. Dezember 2022 unter den Veräusserung gehaltenen Vermögenswerten ausgewiesen war, wurde im ersten Halbjahr 2023 in das Sachanlagevermögen umgegliedert, da keine weitere Veräusserungsabsicht besteht. Dieser Werkhof wurde entsprechend der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze per 30. Juni 2023 mit einem Gutachten neu bewertet und die Neubewertung in Höhe von CHF 5,0 Mio. im Eigenkapital erfasst.

Für einen Drittel der im Geschäftsjahr 2022 neu bewerteten Werkhöfe wurden per 30. Juni 2023 neue Gutachten eingefordert. Mit diesem Zyklus werden alle Werkhöfe innert drei Jahren neu bewertet.

Steueraufwand

Aufgrund des Abschlusses eines neuen Ergebnisabführungsvertrags in der deutschen Gruppenorganisation wurden im ersten Halbjahr 2023 netto CHF 5,0 Mio. aktive latente Steuern kapitalisiert.

Vollzug der Übernahme der Wincasa AG

Am 4. Mai 2023 erwarb Implenia 100% der Aktien an der Wincasa AG mit Sitz in Zürich (Schweiz) sowie deren 100%-ige Tochtergesellschaft streamnow AG (zusammen «Wincasa»). Wincasa ist

der führende Schweizer Immobiliendienstleister und betreut über 250'000 Objekte für Kunden.

Wincasa begleitet Kunden entlang des gesamten Lebenszyklus ihrer Immobilien. Die Betreuung umfasst die Planung und Konzeption, den Bau und die Realisierung, den Betrieb und die Nutzung sowie die Revitalisierung und Repositionierung der Kundenimmobilien.

Die erworbene Gesellschaft wurde ab dem Erwerbszeitpunkt vollkonsolidiert.

Der Kaufpreis betrug CHF 171,6 Mio. Die erste Kaufpreiszahlung von CHF 100,0 Mio. wurde zum Erwerbszeitpunkt transferiert. Eine zweite Kaufpreiszahlung von CHF 71,6 Mio. ist im Januar 2024 fällig.

Basierend auf der provisorischen Kaufpreisallokation betragen die identifizierbaren Nettovermögenswerte CHF 52,7 Mio. Aus der Transaktion entstand ein Goodwill von CHF 118,9 Mio. Der Goodwill widerspiegelt die nicht aktivierbaren erworbenen Vermögenswerte wie Markteintritt sowie erwartete Synergieeffekte. Der erworbene Goodwill wird erwartungsgemäss steuerlich nicht abzugsfähig sein. Die akquisitionsbezogenen Kosten in der Höhe von CHF 3,7 Mio. wurden in der Erfolgsrechnung im übrigen Betriebsaufwand erfasst.

Für den Zeitraum vom 4. Mai bis 30. Juni 2023 hat die akquirierte Gesellschaft mit einem EBIT von CHF 2,3 Mio. (inklusive ergebniswirksamer Effekte aus der Kaufpreisallokation) und einem Umsatz von CHF 29,9 Mio. positiv zum Ergebnis beigetragen. Wäre die Akquisition am 1. Januar

Anhang der Implenla Zwischenberichterstattung

2023 erfolgt, hätte die akquirierte Gesellschaft im ersten Halbjahr 2023 ein EBIT von CHF 5,1 Mio. (inklusive ergebniswirksamer Effekte aus der Kaufpreisallokation) bei einem Umsatz von CHF 89,0 Mio. erwirtschaftet.

Die Fair-Value-Bewertung der identifizierten Vermögenswerte und Schulden ist per Stichtag noch nicht komplett abgeschlossen. Entsprechend zeigt die folgende Übersicht die provisorisch erfassten Zeitwerte der erworbenen Vermögenswerte und der übernommenen Verbindlichkeiten sowie den Goodwill. Dabei

wurden Bruttoforderungen aus Leistungen von CHF 11,3 Mio. übernommen, abzüglich Wertkorrekturen von CHF 0,2 Mio., welche die zum Erwerbszeitpunkt bestmögliche Schätzung jener vertraglichen Cashflows darstellen, welche voraussichtlich uneinbringlich sein werden. Mietverpflichtungen wurden in der Kaufpreisaufteilung gemäss den Vorgaben von IFRS 16 bewertet und angesetzt.

Die Akquisition der Wincasa AG wird dem Segment Buildings zugeordnet.

in TCHF	
Flüssige Mittel	160'461
Forderungen aus Leistungen	11'104
Übriges Umlaufvermögen	26'617
Sachanlagen	2'622
Nutzungsrechte aus Leasing	22'599
Immaterielle Vermögenswerte	64'967
Latente Steuerforderungen	985
Verbindlichkeiten aus Leistungen	(37'817)
Vertragsverbindlichkeiten und übriges kurzfristiges Fremdkapital	(164'264)
Finanzverbindlichkeiten langfristig	(22'599)
Latente Steuerverbindlichkeiten	(7'131)
Vorsorgepassiven	(4'853)
Fair Value identifizierbares Nettovermögen	52'691
Goodwill	118'909
Kaufpreis	171'600
Erworbene flüssige Mittel	160'461
Ausstehende Kaufpreiszahlung	71'600
Nettozugang von flüssigen Mitteln zum 30.6.2023	60'461

Anhang der Implenia Zwischenberichterstattung

5 – SAISONALITÄT

Die Leistung von Implenia in der Bauproduktion unterliegt einer saisonalen Schwankung infolge höherer Bauaktivitäten in der zweiten Jahreshälfte. Insbesondere ist das erste Halbjahr durch eine saisonbedingt tiefere Produktivität beim Personal und Maschinenpark bei gleichzeitig höheren Kosten für Unterhalt und Reparaturen beeinflusst. Zur besseren Vergleichbarkeit wird zusätzlich die Bilanz per 30. Juni 2022 ausgewiesen. Zudem waren die ersten Halbjahre 2023 und 2022 auch geprägt von Einmaltransaktionen. Wesentliche Ereignisse werden in Erläuterung 4 beschrieben.

6 – SEGMENTBERICHT-ERSTATTUNG

Die Festlegung der Geschäftssegmente des Konzerns basiert auf den Organisationseinheiten, für die dem Implenia Executive Committee (IEC) und dem Verwaltungsrat des Konzerns Bericht erstattet wird. Der Verwaltungsrat übernimmt die Rolle des Hauptentscheidungsträgers und erhält in regelmässigen Abständen das interne Reporting, um die Leistung sowie die Ressourcenallokation des Konzerns zu beurteilen.

Der Konzern besteht aus den folgenden Divisionen:

- Real Estate
- Buildings
- Civil Engineering
- Specialties

Des Weiteren besteht die Division «Corporate & Other». Dieser Bereich beinhaltet Kosten, die keiner anderen Division zugeordnet werden können. Darin enthalten sind die Konzerngesellschaften ohne Aktivitäten.

Die Tätigkeiten der Divisionen sind folgende:

Real Estate

Die Division Real Estate entwickelt nachhaltige Immobilienlösungen. In der Schweiz ist Implenia bereits ein führender Immobilienentwickler und dabei, das Geschäft in Deutschland aufzubauen. Zum Leistungsangebot der Division gehören zudem aktives Asset und Portfolio Management, die Konzeption von Immobilien-Anlagevehikel sowie die Entwicklung und industrielle Herstellung standardisierter und skalierbarer Immobilienprodukte. Die Division führt zudem aufgrund einer strategischen Partnerschaft Service- und Entwicklungsdienstleistungen für die Ina Invest Gruppe aus und beteiligt sich am anteiligen Erfolg der Ina Invest AG (Ergebnis aus assoziierten Gesellschaften).

Buildings

Die Division Buildings erbringt die ganzheitliche Konzeption und Ausführung komplexer Neubauten und anspruchsvoller Modernisationen. Im Fokus steht dabei die kundennahe Beratung und Planung mit grösster Expertise über den gesamten Lebenszyklus einer Immobilie hinweg. Das Leistungsspektrum deckt die gesamte Wertschöpfungskette ab und reicht von ersten Analyse- und Planungsschritten – oft noch vor Vertragsabschluss – bis hin zum schlüsselfertigen Gebäude. Mit dem Erwerb der Wincasa wird neu auch die Bewirtschaftung der Immobilien durch Implenia verwaltet. In den Kernmärkten Schweiz und Deutschland gehört Implenia zu den führenden General- und Totalunternehmern.

Civil Engineering

Die Division Civil Engineering ist im Tunnelbau, Spezialtiefbau sowie Strassen- und Ingenieurbau (Civil) tätig. Das Leistungsspektrum reicht von der Planung spezifischer Sonderlösungen bis zur ganzheitlichen Realisierung komplexer und hybrider Infrastruktur- und Tiefbauvorhaben. Der Einsatz von neuesten Baumethoden und Bauprozessen wie BIM oder Lean gewinnt dabei immer mehr an Bedeutung. In all diesen Bereichen hat Implenia eine führende Position in der Schweiz und in Deutschland. Im Tunnelbau und in damit verbundenen Leistungen ist Implenia auch in weiteren internationalen Märkten tätig.

Specialties

Die Division Specialties entwickelt Lösungen in Nischen wie Holzbau, Geo- und Vorspanntechnik, Fassadentechnik, Gebäudetechnikplanung und Baulogistik für eine effiziente und nachhaltige Bauindustrie. Um signifikante Veränderungen in der Bauindustrie aktiv mitzuprägen, erweitert die Division ihr Angebotsportfolio laufend mit entsprechenden Leistungen. Innovation und der damit verbundene Mehrwert für die Kunden sind daher ein zentrales Thema – mittels Screening möglicher Akquisitionen, externer Partnerschaften oder durch das interne Innovations-Management.

Anhang der Implemia Zwischenberichterstattung

Die Segmentberichterstattung, wie sie dem Verwaltungsrat berichtet wurde, per 30. Juni 2023:

in TCHF	Real Estate	Buildings	Civil Engineering	Specialties	Total der Divisionen	Corporate & Other ¹	Total
Umsatz, unkonsolidiert	45'543	905'716	890'688	74'208	1'916'155	20'109	1'936'264
Konzerninterne Umsätze	(5'682)	(77'496)	(101'421)	(3'658)	(188'257)	(17'487)	(205'744)
Konzernumsatz	39'861	828'220	789'267	70'550	1'727'898	2'622	1'730'520
EBIT exkl. IFRS 16 ²	16'125	17'644	11'339	1'321	46'429	1'932	48'361
EBIT	16'060	18'222	11'711	1'561	47'554	2'377	49'931
Umlaufvermögen (ohne flüssige Mittel und Festgeldanlagen)	195'643	414'943	691'241	77'891	1'379'718	24'878	1'404'596
Anlagevermögen (ohne Vorsorgeaktiven und Nutzungsrechte aus Leasing)	167'538	337'850	359'896	48'186	913'470	56'293	969'763
Fremdkapital (ohne Finanzverbindlichkeiten und Vorsorgepassiven)	(56'819)	(731'797)	(683'321)	(39'907)	(1'511'844)	(36'955)	(1'548'799)
Total investiertes Kapital exkl. Nutzungsrechte aus Leasing	306'362	20'996	367'816	86'170	781'344	44'216	825'560
Nutzungsrechte aus Leasing	1'104	46'301	96'587	6'956	150'948	34'826	185'774
Total investiertes Kapital	307'466	67'297	464'403	93'126	932'292	79'042	1'011'334
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	793	2'989	14'145	850	18'777	2'639	21'416

1 Inklusive Eliminierungen.

2 EBIT gemäss Berichterstattung an den Hauptentscheidungssträger (EBIT vor Anpassungen aus der Anwendung des IFRS 16).

Anhang der Implemia Zwischenberichterstattung

Die Segmentberichterstattung, wie sie dem Verwaltungsrat berichtet wurde, per 30. Juni 2022:

in TCHF	Real Estate	Buildings	Civil Engineering	Specialties	Total der Divisionen	Corporate & Other ¹	Total
Umsatz, unkonsolidiert	129'284	851'033	915'690	79'097	1'975'104	35'916	2'011'020
Konzerninterne Umsätze	(5'537)	(92'260)	(101'442)	(12'843)	(212'082)	(31'682)	(243'764)
Konzernumsatz	123'747	758'773	814'248	66'254	1'763'022	4'234	1'767'256
EBIT exkl. IFRS 16 ²	75'677	17'408	2'668	1'088	96'841	(4'091)	92'750
EBIT	75'635	17'564	3'693	819	97'711	(2'632)	95'079
Umlaufvermögen (ohne flüssige Mittel und Festgeldanlagen)	150'221	386'209	697'607	77'017	1'311'054	90'753	1'401'807
Anlagevermögen (ohne Vorsorgeaktiven und Nutzungsrechte aus Leasing)	71'100	154'056	347'376	59'092	631'624	146'796	778'420
Fremdkapital (ohne Finanzverbindlichkeiten und Vorsorgepassiven) ³	(88'436)	(730'179)	(754'262)	(57'403)	(1'630'280)	(80'904)	(1'711'184)
Total investiertes Kapital exkl. Nutzungsrechte aus Leasing	132'885	(189'914)	290'721	78'706	312'398	156'645	469'043
Nutzungsrechte aus Leasing	1'845	33'738	93'764	8'431	137'778	12'582	150'360
Total investiertes Kapital³	134'730	(156'176)	384'485	87'137	450'176	169'227	619'403
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	-	326	14'914	2'268	17'508	5'247	22'755

¹ Inklusive Eliminierungen.

² EBIT gemäss Berichterstattung an den Hauptentscheidungssträger (EBIT vor Anpassungen aus der Anwendung des IFRS 16).

³ Das Fremdkapital ohne Finanzverbindlichkeiten und Vorsorgepassiven exkl. Nutzungsrechte aus Leasing beinhaltet Rückstellungen für verpflichtende Mietverträge, welche unter IFRS 16 Wertminderungen darstellen.

Anhang der Implenia Zwischenberichterstattung

Die Überleitungsrechnung zum investierten Kapital zeigt sich wie folgt:

in TCHF	30.6.2023	30.6.2022
Total Aktiven	2'790'993	2'827'933
Abzüglich flüssiger Mittel und kurzfristiger Festgeldanlagen	(230'416)	(496'901)
Abzüglich Vorsorgeaktiven	(444)	(444)
Aktiven des investierten Kapitals	2'560'133	2'330'588
Total Passiven	2'790'993	2'827'933
Abzüglich Eigenkapital	(501'418)	(451'523)
Abzüglich Finanzverbindlichkeiten	(727'951)	(657'950)
Abzüglich Vorsorgepassiven	(12'825)	(7'275)
Passiven des investierten Kapitals	1'548'799	1'711'185
Total investiertes Kapital	1'011'334	619'403

Das Anlagevermögen (ohne Finanzanlagen, Vorsorgeaktiven und latente Steuerforderungen) teilt sich geografisch wie folgt auf:

in TCHF	30.6.2023	31.12.2022
Schweiz	556'874	335'836
Deutschland	212'093	202'869
Österreich	13'207	12'597
Norwegen	58'031	67'414
Schweden	16'212	16'089
Frankreich	2'120	3'210
Übrige Länder	14'415	19'090
Total per Stichtag	872'952	657'105

Anhang der Implemia Zwischenberichterstattung

Der Umsatz aus Verträgen mit Kunden teilt sich geografisch in der Berichtsperiode vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023 wie folgt auf:

in TCHF	Real Estate	Buildings	Civil Engineering	Specialties	Corporate & Other	Total
Schweiz	38'045	544'254	211'991	12'628	-	806'918
Deutschland	112	283'304	190'600	45'611	-	519'627
Österreich	-	32	37'305	-	-	37'337
Norwegen	-	-	152'554	-	-	152'554
Schweden	-	-	145'105	-	-	145'105
Frankreich	59	-	42'321	-	-	42'380
Übrige Länder	-	-	-	12'088	-	12'088
Umsatz aus Verträgen mit Kunden	38'216	827'590	779'876	70'327	-	1'716'009
Übriger Ertrag	1'644	630	9'393	222	2'622	14'511
Konzernumsatz	39'861	828'220	789'267	70'550	2'622	1'730'520

Die Umsatzerlöse werden in der Regel über einen bestimmten Zeitraum erfasst. Eine Ausnahme davon bildet im Wesentlichen der Verkauf von Land in der Division Real Estate, bei welcher die Umsatzerlöse zu einem bestimmten Zeitpunkt erfasst werden. Der übrige Ertrag resultiert im Wesentlichen aus Leasingerträgen.

Im ersten Halbjahr 2023 wurde ein Werkhof, welcher per 31. Dezember 2022 als zur Veräußerung gehalten bilanziert wurde, verkauft. Die Gesellschaft hat damit einen Ergebnisbeitrag von CHF 6,6 Mio. realisiert.

Der Umsatz aus Verträgen mit Kunden teilt sich geografisch vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022 wie folgt auf:

in TCHF	Real Estate	Buildings	Civil Engineering	Specialties	Corporate & Other	Total
Schweiz	122'467	498'552	281'745	8'097	-	910'861
Deutschland	68	257'262	181'264	44'446	-	483'040
Österreich	-	2'362	30'576	-	-	32'938
Norwegen	-	-	124'112	-	-	124'112
Schweden	-	-	140'773	-	-	140'773
Frankreich	-	-	47'295	-	-	47'295
Übrige Länder	-	-	-	13'393	-	13'393
Umsatz aus Verträgen mit Kunden	122'535	758'176	805'765	65'936	-	1'752'412
Übriger Ertrag	1'212	597	8'483	318	4'234	14'844
Konzernumsatz	123'747	758'773	814'248	66'254	4'234	1'767'256

Anhang der Implemia Zwischenberichterstattung

7 – FINANZAUFWAND UND -ERTRAG

in TCHF	1.1.-30.6.2023	1.1.-30.6.2022
Finanzaufwand		
Zinsaufwand	5'322	8'033
Zinsaufwand Leasing	2'477	2'082
Bankspesen	453	878
Garantiebereitstellungskosten	892	683
Übriger Finanzaufwand	1'224	389
Fremdwährungsverluste	8'274	8'819
Total	18'642	20'884
Finanzertrag		
Zinsertrag	1'326	259
Beteiligungsertrag	101	-
Fremdwährungsgewinne	3'240	5'014
Total	4'667	5'273
Finanzergebnis	(13'975)	(15'611)

8 – NEUBEWERTUNG VON VORSORGEVERPFLICHTUNGEN

Der Diskontierungsfaktor zur Berechnung der Vorsorgeverpflichtungen wurde in der Berichtsperiode für die Schweiz von 2,2% auf 1,9% und für Deutschland von 3,55% auf 3,45% gesenkt (Vorjahr: Erhöhung um 1,9% für die Schweiz und Erhöhung um 2,1% für Deutschland). Der Effekt vor Steuern im übrigen Gesamtergebnis von CHF – 7,5 Mio. ist im Wesentlichen auf die Verminderung der Überdeckung auf den wirtschaftlichen Nutzen (Asset Ceiling) zurückzuführen. Weitere Veränderungen resultieren aus der Veränderung des Diskontzinssatzes und der Bewertung des Planvermögens.

Die Mitarbeitenden der Wincasa AG werden in einer separaten Pensionkasse geführt.

Anhang der Implenia Zwischenberichterstattung

9 – FORDERUNGEN AUS LEISTUNGEN

in TCHF	30.6.2023	31.12.2022
Drittkunden	552'894	525'224
Auftragskosten bezogen auf zukünftige Leistungen von Lieferanten und Drittleistern	32'017	13'207
Arbeitsgemeinschaften (Equity-Methode)	23'085	28'499
Assoziierte Unternehmen	3'344	6'794
Nahestehende Personen und Unternehmen	660	1'459
Wertberichtigung für erwartete Kreditverluste	(5'753)	(6'854)
Total	606'247	568'329

Erläuterungen

Die Zahlungskonditionen für die Kunden beträgt in der Regel auf 30 bis 90 Tage. Der Gesamtbetrag der fälligen Forderungen beläuft sich per 30. Juni 2023 auf CHF 339,3 Mio. (31. Dezember 2022: CHF 335,9 Mio.). Die Wertberichtigung für

erwartete Kreditverluste entfällt zu CHF 5,8 Mio. auf länger als 90 Tage ausstehende Forderungen (31. Dezember 2022: CHF 6,8 Mio.). In der Erfolgsrechnung wurden CHF – 0,1 Mio. Kreditverluste aus Forderungen aus Leistungen erfasst (31. Dezember 2022: CHF 3,1 Mio.).

10 – ÜBRIGES UMLAUFVERMÖGEN UND ÜBRIGES KURZFRISTIGES FREMDKAPITAL

in TCHF	30.6.2023	31.12.2022
Finanzinstrumente	2'155	1'231
Forderungen aus Ertragssteuern	3'000	2'990
Übrige Forderungen	55'243	58'638
Rechnungsabgrenzungsposten	52'601	23'085
Total übriges Umlaufvermögen	112'999	85'944
Verbindlichkeiten aus Ertragssteuern	21'256	22'377
Übrige Verbindlichkeiten	109'792	112'016
Total übriges kurzfristiges Fremdkapital	131'048	134'393

Anhang der Implemia Zwischenberichterstattung

11 – KURZ- UND LANGFRISTIGE FINANZVERBINDLICHKEITEN

in TCHF	30.6.2023	31.12.2022
Obligationenanleihen	424'468	424'411
Schuldscheindarlehen	29'287	49'429
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	2'358	6'335
Verbindlichkeiten aus Leasing	195'201	165'775
Übrige Finanzverbindlichkeiten	76'637	8'529
Total per Stichtag	727'951	654'479
Fälligkeit		
Innerhalb 1 Jahr	129'971	72'660
Zwischen 2 und 5 Jahren	594'268	576'712
Über 5 Jahre	3'712	5'107
Total per Stichtag	727'951	654'479

Die Obligationenanleihen und Schuldscheindarlehen setzen sich wie folgt zusammen:

in TCHF	Laufzeit	Effektiv-Zinssatz	30.6.2023	31.12.2022
Anleihen / ISIN				
1,625%-Obligationenanleihe CHF 125 Mio. / CH025 359 2767	2014 – 2024	1,624%	125'000	125'000
1,000%-Obligationenanleihe CHF 125 Mio. / CH031 699 4661	2016 – 2026	0,964%	125'121	125'153
2,000%-Obligationenanleihe CHF 175 Mio. / CH114 509 6173	2021 – 2025	2,161%	174'347	174'258
Total per Stichtag			424'468	424'411
Schuldscheindarlehen				
Schuldscheindarlehen EUR 20 Mio.	2017 – 2023	1,349%	–	19'782
Schuldscheindarlehen EUR 30 Mio.	2017 – 2025	1,792%	29'287	29'647
Total per Stichtag			29'287	49'429

Anhang der Implemia Zwischenberichterstattung

Die Finanzverbindlichkeiten haben sich wie im Folgenden dargestellt verändert:

in TCHF	1.1.2023	Zahlungswirksam		Zahlungsunwirksam			30.6.2023
		Aufnahme	Rückzahlung	Währungsumrechnung	Auf- und Abzinsung	Übrige Veränderungen	
Anleihen	424'411	-	-	-	57	-	424'468
Schuldscheindarlehen	49'429	-	(19'408)	(744)	10	-	29'287
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	6'335	30'000	(33'869)	(108)	-	-	2'358
Verbindlichkeiten aus Leasing	165'775	-	(24'960)	(5'141)	2'477	57'050	195'201
Übrige Finanzverbindlichkeiten ¹	8'529	82'493	(85'945)	(40)	-	71'600	76'637
Total	654'479	112'493	(164'182)	(6'033)	2'544	128'650	727'951

¹ Die zahlungsunwirksame übrige Veränderung, entspricht der offenen Kaufpreisverpflichtung aus der Akquisition Wincasa AG (siehe Anhangsangabe 4).

in TCHF	1.1.2022	Zahlungswirksam		Zahlungsunwirksam			31.12.2022
		Aufnahme	Rückzahlung	Währungsumrechnung	Auf- und Abzinsung	Übrige Veränderungen	
Anleihen	597'714	-	(175'000)	-	1'697	-	424'411
Schuldscheindarlehen	51'610	-	-	(2'206)	25	-	49'429
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	72'046	-	(65'267)	(444)	-	-	6'335
Verbindlichkeiten aus Leasing	158'876	-	(50'404)	(6'452)	4'149	59'606	165'775
Übrige Finanzverbindlichkeiten	8'207	-	(847)	(243)	-	1'412	8'529
Total	888'453	-	(291'518)	(9'345)	5'871	61'018	654'479

Anhang der Implenía Zwischenberichterstattung

Erläuterungen

Die Schuldscheindarlehen wurden als Absicherung von Nettoinvestitionen in ausländische Geschäftsbetriebe designiert (Net Investment Hedges).

Implenía verfügt per 30. Juni 2023 aufgrund eines am 24. Februar 2022 unterzeichneten Konsortialkreditvertrags über eine Barmittellimite von CHF 100 Mio. (2022: CHF 100 Mio.) und eine Kautionslimite von CHF 550 Mio. (2022: CHF 550 Mio.). Die Kautionslimite darf bis zu CHF 100 Mio. zusätzlich für Barmittel genutzt werden. Während die Barmittellimite eher als Liquiditätsreserve dient, ist die stetige Verfügbarkeit freier Garantiekreditlinien zur Absicherung vertraglicher Leistungen von wesentlicher Bedeutung für die Weiterführung des operativen Baugeschäfts.

Die in den Finanzierungsvereinbarungen festgelegten Bedingungen (inklusive Financial Covenants) wurden in der Berichtsperiode vollständig eingehalten. Die Syndikatsfinanzierung läuft bis am 31. Dezember 2027.

Im Weiteren verfügt Implenía über bilaterale Kreditvereinbarungen mit diversen Banken im Betrag von CHF 141 Mio. (2022: CHF 126 Mio.).

12 — AKTIENKAPITAL

Das Aktienkapital der Implenía AG beträgt per 30. Juni 2023 unverändert CHF 18,8 Mio. und ist eingeteilt in 18'472'000 Aktien. Alle Aktien sind gezeichnet und voll liberiert. Am 30. Juni 2023 waren mit Ausnahme von 28'132 eigenen Aktien (31. Dezember 2022: 64'954 eigene Aktien) alle Aktien stimm- und dividendenberechtigt.

Der Nominalwert einer Aktie beträgt per 30. Juni 2023 unverändert CHF 1.02.

Im Berichtsjahr hat die Implenía AG für das Geschäftsjahr 2022 eine Dividende von CHF 0,40 pro Aktie (insgesamt CHF 7,3 Mio.) ausbezahlt.

13 — ERGEBNISSE PRO AKTIE

in TCHF	1.1.–30.6.2023	1.1.–30.6.2022 ¹
Basisinformationen für die Berechnung der Ergebnisse pro Aktie:		
Konzernergebnis der Aktionäre Implenía AG	32'196	63'053
Gewichtetes Mittel der Anzahl Aktien im Umlauf	18'386'971	18'441'642
Korrektur Verwässerungseffekt LTIP	307'599	170'029
Gewichtetes Mittel für das verwässerte Ergebnis pro Aktie	18'694'570	18'611'671
Unverwässertes Ergebnis pro Aktie in CHF	1.75	3.42
Verwässertes Ergebnis pro Aktie in CHF	1.72	3.39

¹ Angepasst um die unwesentlichen Effekte aus LTIP.

Erläuterungen

Der unverwässerte Gewinn pro Aktie (EPS) wird mittels Division des auf die Aktionäre der Implenía AG entfallenden Reingewinns durch die gewichtete durchschnittliche Anzahl der während der Periode ausstehenden Aktien ermittelt. Dabei wird die durchschnittliche Anzahl der von der Gruppe erworbenen und als eigene Aktien gehaltenen Aktien von den ausgegebenen Aktien abgezogen.

Für die Ermittlung des verwässerten Gewinns pro Aktie (EPS) wird das Konzernergebnis durch

die Anzahl der verwässernden potenziellen Aktien geteilt, wobei der LTIP so analysiert und berücksichtigt wird, als ob per Stichtag die Contingency-Periode zu Ende wäre.

In den Vorjahren ergab sich nur aus der Wandelanleihe eine wesentliche Verwässerung. Aufgrund der Rückzahlung der Wandelanleihe werden ab 2022 neu die unwesentlichen Effekte aus dem LTIP offengelegt (die Berücksichtigung des LTIP hätte den verwässerten Gewinn pro Aktie per 30. Juni 2022 um CHF 0.03 oder 0.94% reduziert).

Anhang der Implenia Zwischenberichterstattung

14 – FAIR-VALUE-SCHÄTZUNGEN

in TCHF	Stufe	Buchwerte		Fair Values	
		30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE					
Erfolgswirksam zum Fair Value					
Währungsderivate	2	2'152	1'128	2'152	1'128
Wertschriften (kотиert)	1	461	561	461	561
Erfolgsneutral zum Fair Value					
Wertschriften (nicht kотиert)	3	9'313	9'251	9'313	9'251
Zu fortgeführten Anschaffungskosten					
Kurzfristige Festgeldanlagen	*	-	265	-	265
Forderungen aus Leistungen	*	606'247	568'329	606'247	568'329
Übrige Forderungen	*	55'240	58'638	55'240	58'638
Übrige Finanzanlagen	*	24'716	5'318	24'716	5'318
RENDITELIEGENSCHAFTEN	3	5'276	5'323	5'276	5'323
SACHANLAGEN MIT NEUBEWERTUNGSMODELL	3	82'806	75'695	82'806	75'695

* Bei diesen Finanzinstrumenten entspricht der Buchwert approximativ ihren Fair Values.

in TCHF	Stufe	Buchwerte		Fair Values	
		30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN					
Zu fortgeführten Anschaffungskosten					
Verbindlichkeiten aus Leistungen	*	604'768	625'713	604'768	625'713
Schuldscheindarlehen	2	29'287	49'429	27'502	47'357
Obligationenanleihen	1	424'468	424'411	420'263	415'925
Übrige Verbindlichkeiten	*	109'792	112'016	109'792	112'016
Übrige Finanzverbindlichkeiten ¹	*	78'995	14'864	78'995	14'864

1 Buchwerte und Fair Values beinhalten keine Verbindlichkeiten aus Leasing.

* Bei diesen Finanzinstrumenten entspricht der Buchwert approximativ ihren Fair Values.

Anhang der Implenias Zwischenberichterstattung

15— EVENTUAL-VERPFLICHTUNGEN

Im Zusammenhang mit einer in Österreich laufenden Untersuchung der Staatsanwaltschaft gegen rund 20 Tiefbauunternehmen und über 200 Personen haben Behördenvertreter am 9. Mai 2017 mit der Implenias Baugesellschaft m.b.H. in Wien Kontakt aufgenommen.

Dabei ging es um wenige Projekte aus der Zeit der Bilfinger Baugesellschaft m.b.H., die 2015 in die Implenias Gruppe integriert wurde (siehe dazu Medienmitteilung vom 11. Mai 2017). Implenias kooperiert mit den Behörden in Wien und hat seine uneingeschränkte Unterstützung bei den laufenden Abklärungen zugesichert.

Eine Einschätzung des Ausgangs und der Höhe allfälliger Sanktionen ist aus Sicht des Managements zum Zeitpunkt der Bilanzerstellung nicht zuverlässig möglich. Auf eine Bildung von Rückstellungen wurde demzufolge verzichtet.

16 — EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Es sind keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag bekannt.

17 — WÄHRUNGSUMRECHNUNGSKURSE

		Durchschnittskurs 1.1.–30.6.		Stichtagskurs		
		2023	2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2022
Elfenbeinküste / Mali	100 XOF	CHF 0.15	CHF 0.16	CHF 0.14	CHF 0.15	CHF 0.15
Europäische Union	1 EUR	CHF 0.99	CHF 1.03	CHF 0.98	CHF 0.99	CHF 1.00
Norwegen	100 NOK	CHF 8.72	CHF 10.31	CHF 8.37	CHF 9.43	CHF 9.66
Schweden	100 SEK	CHF 8.70	CHF 9.84	CHF 8.28	CHF 8.85	CHF 9.32

ALTERNATIVE PERFORMANCE-KENNZAHLEN

Zur Steuerung des Unternehmens werden nicht ausschliesslich vorgegebene Kennzahlen gemäss IFRS verwendet. Die nachfolgende Übersicht erläutert die in diesem Bericht verwendeten alternativen Performance-Kennzahlen (APM). Damit sollen die Gründe für die Verwendung verständlich gemacht sowie die Transparenz und die Nachvollziehbarkeit verbessert werden.

Definitionen alternative Performance-Kennzahlen

APM	Definition
Auftragsbestand	Der Auftragsbestand definiert sich als die noch nicht abgearbeitete vertraglich vereinbarte Leistung gemäss Werkvertragssumme per Bilanzstichtag. Genehmigte Nachträge sind im Auftragsbestand inkludiert. Der Auftragsbestand erhöht sich um Auftragsengänge und reduziert sich um die Produktionsleistung der Periode. Die Kennzahl gibt Aufschluss über die zukünftige Entwicklung der Bauaktivitäten von Implenia.
EBIT und EBITDA	EBIT (Earnings before Interest and Taxes) sowie EBITDA (Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) stellen Zwischenergebnisse der Erfolgsrechnung dar, welche zur Beurteilung der operativen Leistung vor Finanzierungs- und Steuereffekte dienen.
Eigenkapitalquote	Die Eigenkapitalquote entspricht dem Verhältnis des Eigenkapitals zur Bilanzsumme per Stichtag. Die Eigenkapitalquote zeigt das Finanzierungsverhältnis der Implenia Gruppe.
Free Cash Flow	Der Free Cash Flow definiert sich als Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit abzüglich des Erwerbs und Verkaufs von Anlagevermögen. Der Free Cash Flow gibt Aufschluss über die Fähigkeit, flüssige Mittel zu erwirtschaften, Verbindlichkeiten zurückzuzahlen sowie Akquisitionen zu tätigen oder Dividenden auszuzahlen.
Like-for-like (fremdwährungsbereinigt)	Um Veränderungen gegenüber der Vorperiode ohne Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zu messen, weist Implenia Like-for-like-Zahlen (fremdwährungsbereinigt) aus. Die Bereinigung wird vollzogen, indem die Bilanzpositionen zum Stichtagskurs des Vorjahres umgerechnet werden. Hingegen werden Erträge, Aufwendungen und Geldflüsse der konsolidierten Gesellschaften zu Durchschnittskursen der Vorperiode in CHF umgerechnet. Like-for-like-Kennzahlen dienen der Leistungsbeurteilung ohne Einfluss von Währungseffekten aus Translation.
Netto-Cash-Position	Die Netto-Cash-Position entspricht der Differenz flüssiger Mittel zu verzinslichen kurz- und langfristigen Finanzverbindlichkeiten. Die Netto-Cash-Position gibt Auskunft über die Fähigkeit, die verzinslichen finanziellen Verbindlichkeiten zu begleichen.

APM	Definition
Operative Leistung auf Stufe EBIT	Die operative Leistung auf Stufe EBIT ist eine Kennzahl zur Messung der operativen Leistung von Implenia ohne Auswirkungen von Einmaleffekten, wie beispielsweise Sondertransaktionen, Akquisitionen in der Berichtsperiode, Restrukturierungsrückstellungen oder andere nicht wiederkehrende Effekte.
Performance-Kennzahlen exkl. IFRS 16	Performance-Kennzahlen exkl. IFRS 16 zeigen Kennzahlen ohne Beeinflussung durch den Leasingstandard IFRS 16. Die Berichterstattung an das Implenia Executive Committee sowie an den Verwaltungsrat enthält Kennzahlen ohne Auswirkungen aus IFRS 16.
Produktionsleistung	Die Produktionsleistung beinhaltet zusätzlich zum IFRS-Umsatz die anteilmässigen Umsätze der nach der Equity-Methode bewerteten Arbeitsgemeinschaften (ARGen). Die Produktionsleistung ist eine rein statistische Kennzahl und widerspiegelt die effektiv erbrachte Leistung der Gruppe.
Rendite des investierten Kapitals (ROIC)	Die Kennzahl wird definiert als Verhältnis des operativen Ergebnisses zum durchschnittlich investierten Kapital exkl. Nutzungsrechte aus Leasing in der Berichtsperiode. Sie dient der Messung der Profitabilität sowie der Kapitaleffizienz.
Visibilität	Die Visibilität entspricht der gesicherten Produktionsleistung für die laufende Berichtsperiode, dividiert durch die erwartete Produktionsleistung für das laufende Jahr. Die Visibilität ist ein Indikator für die zukünftige gesicherte Auslastung der Produktionskapazitäten.

Alternative Performance-Kennzahlen

Überleitungsrechnungen

Die folgende Überleitungsrechnung zeigt die Herleitung der alternativen Performance-Kennzahlen «Produktionsleistung» sowie «EBIT exkl. IFRS 16»:

in TCHF	APM	1.1.-30.6.2023	1.1.-30.6.2022
Produktionsleistung¹	X	2'012'822	2'044'299
Anteilige Umsätze und verrechnete Leistungen an ARGEn	-	(282'302)	(277'043)
Konzernumsatz	-	1'730'520	1'767'256
EBIT	-	49'931	95'079
Übriger Aufwand aus Leasing	-	(1'570)	(2'329)
EBIT exkl. IFRS 16	X	48'361	92'750
EBIT	-	49'931	95'079
EBIT Wincasa Akquisition, inkl. Abschreibungen aus der Kaufpreisallokation	-	(2'299)	-
Akquisitions- und Integrationskosten	-	3'874	-
Restrukturierung	-	-	(1'146)
Operative Leistung auf Stufe EBIT	X	51'506	93'933

1 Ausweis der Produktionsleistung erfolgt unkonsolidiert.

Die folgende Überleitungsrechnung zeigt die Herleitung der alternativen Performance-Kennzahl «Netto-Cash-Position»:

in TCHF	APM	30.6.2023	30.6.2022
Flüssige Mittel und kurzfristige Festgeldanlagen	-	230'416	496'901
Finanzverbindlichkeiten	-	(727'951)	(657'950)
Netto-Cash-Position	X	(497'535)	(161'049)
Verbindlichkeiten aus Leasing	-	195'201	160'446
Netto-Cash-Position exkl. Verbindlichkeiten aus Leasing	X	(302'334)	(603)

Implenia definiert den Free Cash Flow als Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit abzüglich des Erwerbs und Verkaufs von Anlagevermögen. Die folgende Tabelle gibt eine Übersicht über den Free Cash Flow:

in TCHF	APM	1.1.-30.6.2023	1.1.-30.6.2022
Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit	-	(348'191)	(19'731)
Investitionen in Anlagevermögen	-	(30'921)	(18'336)
Desinvestitionen von Anlagevermögen	-	8'560	6'847
Erwerb von Tochtergesellschaften	-	60'461	-
Veräußerung von Tochtergesellschaften	-	-	-
Free Cashflow	X	(310'091)	(31'220)
Auswirkungen aus IFRS 16 Leasingverhältnissen	-	(27'436)	(25'336)
Free Cashflow exkl. IFRS 16	X	(337'528)	(56'556)

KONTAKTE, TERMINE UND IMPRESSUM

Weitere Informationen finden Sie unter

www.implenia.com

KONTAKTE

Kontakt für Investoren

Jin Wiederkehr
 Head Investor Relations
 T +41 58 474 35 04
 ir@implenia.com

Kontakt für Medien

Silvan Merki
 Chief Communications Officer
 T +41 58 474 74 77
 communication@implenia.com

TERMINE

Analysten- und Medienkonferenz zum Jahresergebnis 2023

28. Februar 2024

Ordentliche Generalversammlung

26. März 2024

IMPRESSUM

Herausgeber

Implenia AG, Glattpark (Opfikon)

Gestaltung

NeidhartSchön AG, Zürich

Fotos

durchgedreht media GmbH
 Cellforce Group GmbH
 maaars architektur visualisierungen
 Implenia AG, Glattpark (Opfikon)

Titelbild

Ersatz-Staumauer Spitalamm, Grimsensee

Texte

Implenia AG, Glattpark (Opfikon)