

Halbjahresbericht 2020



Implenia®



Implenia Halbjahresbericht 2020

| | | | | | |
|----------|----------------------------|-----------|----------|--|-----------|
| 1 | VORWORT DES CEO | 02 | 3 | ZWISCHENBERICHTERSTATTUNG | 11 |
| 2 | SCHLÜSSELPROJEKTE | 06 | | Zwischenberichterstattung der Implenia Gruppe | 11 |
| | Division Development | 07 | | Konsolidierte Erfolgsrechnung | 12 |
| | Division Buildings | 08 | | Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung | 12 |
| | Division Civil Engineering | 09 | | Konsolidierte Bilanz | 13 |
| | Division Specialties | 10 | | Veränderungen des konsolidierten Eigenkapitals | 14 |
| | | | | Konsolidierte Geldflussrechnung | 15 |
| | | | | Anhang der Implenia Zwischenberichterstattung | 16 |
| | | | | Alternative Performance-Kennzahlen | 30 |
| | | | | Kontakte, Termine und Impressum | 32 |



1 Vorwort des CEO



VORWORT DES CEO

SEHR GEEHRTE AKTIONÄRIN, SEHR GEEHRTER AKTIONÄR,

Wie bereiten wir uns am besten auf zukünftige Herausforderungen vor? Diese Frage ist für die Gesellschaft und die Wirtschaft gleichermassen von grundlegender Bedeutung – was durch die aktuelle COVID-19-Pandemie noch verstärkt wird. Vor fast zwei Jahren hat Implenía einen aktiven Transformationsprozess eingeleitet, der nun Früchte trägt – und das trotz der gegenwärtig schwierigen Zeiten.

Implenía erzielt im ersten Halbjahr 2020 eine Steigerung des EBITDA von 39 % auf CHF 101,6 Mio.

Es freut uns, dass unser EBITDA auf CHF 101,6 Mio. gestiegen ist. Dies entspricht einer bedeutenden Zunahme von 39 % im Vergleich zum Vorjahr (HY1.2019: CHF 72,9 Mio.). Beeinflusst durch COVID-19 ist der Umsatz um nur 11,8 % auf CHF 1'926 Mio. gegenüber dem ersten Halbjahr 2019 (CHF 2'184 Mio.) gesunken. Der Auftragsbestand war nach wie vor hoch und über Divisionen und Länder hinweg gut diversifiziert. Auch die Qualität des Auftragsbestands hat sich weiter verbessert. Trotz der COVID-19-Pandemie konnten wir einige bedeutende Leuchtturmprojekte gewinnen, hauptsächlich in der

Division Buildings. Der Free Cashflow für das erste Halbjahr betrug CHF –228,3 Mio. (HY1.2019: CHF –167,5 Mio.). Im Vergleich zum Vorjahr wurde der Free Cashflow erwartungsgemäss durch die liquiditätsneutrale Ina Invest Transaktion beeinflusst. Dabei übertrug Implenía ausgewählte Projekte an Ina Invest, anstatt diese wie bisher selbst zu verkaufen. Auch zusätzlich getätigte Investitionen ins Entwicklungsportfolio trugen zum tieferen Free Cashflow bei. Die Eigenkapitalquote verringerte sich durch Sondereffekte vorübergehend auf 16,7%: Gründe dafür sind die Auswirkungen von COVID-19,



André Wyss,
CEO Implenía

«Wir haben unsere strategischen Initiativen geschärft und beschleunigt.»

André Wyss,
CEO Implenia

Währungseffekte und die Ina Invest-Transaktion. Dabei ist das Wertsteigerungspotenzial des verbleibenden Entwicklungsportfolios nicht berücksichtigt. Sonst würde die Eigenkapitalquote deutlich über 20 % liegen. Auch die positive Auswirkung der subordinierten Wandelanleihe wurde nicht miteinbezogen. Um die mittelfristig angestrebte Eigenkapitalquote zu erreichen, haben wir geplante kurz- und mittelfristige Massnahmen geschärft und beschleunigt. Darüber hinaus erwarten wir durch die Erschliessung von neuen wiederkehrenden Einnahmequellen von unserer Beteiligung an Ina Invest eine positive Auswirkung auf das Eigenkapital.

Der positive Effekt der erfolgreichen Ina Invest-Transaktion überwiegt die negativen Auswirkungen von COVID-19.

Wir sind sehr stolz auf die erfolgreiche Übertragung der Hälfte unseres Entwicklungsportfolios, bewertet zu Marktpreisen, an die neu gegründete Ina Invest AG, die es in enger Zusammenarbeit

mit Implenia weiterentwickeln wird. **Als erster von wenigen Börsengängen in diesem Jahr in der Schweiz, wurde die Ina Invest Holding AG an der SIX Swiss Exchange kotiert.** Die Aktionärinnen und Aktionäre von Implenia, einschliesslich unserer Hauptinvestoren, zeichneten rund 60 % der Bezugsrechte. Implenia hält nun eine bedeutende Minderheitsbeteiligung von 42,5 % an der Ina Invest AG. Den beiden Unternehmen gelang ein guter Start mit ihrem integrierten, kollaborativen Geschäftsmodell. **Wie kürzlich bekanntgegeben, wurde Implenia mit der Realisierung von vier Projekten aus dem Entwicklungsportfolio von Ina Invest beauftragt.** Implenia wird von neuen wiederkehrenden Einnahmen aus den Dienstleistungen für Ina Invest in den Bereichen Projekt-, Anlage- und Portfoliomanagement sowie von seiner Beteiligung an Ina Invest profitieren. Wir sind überzeugt davon, dass diese solide, langfristige Partnerschaft zu einer erheblichen Wertschöpfung führen wird.

Wie viele andere Unternehmen müssen wir uns mit den negativen Auswirkungen von COVID-19 auseinandersetzen. Der durch die Pandemie verursachte Umsatzrückgang von 11,8 % in der ersten Jahreshälfte 2020 (vs. HY1.2019) führte zu einem rund CHF 37 Mio. tieferen EBITDA, aufgrund von Auswirkungen auf Volumen, Produktivität und Kosten. Die Business Unit Civil der Division Civil Engineering war durch die vorübergehende Schliessung von Baustellen und geringere Produktivität am stärksten von COVID-19 betroffen. Die Marktprognosen für unsere Heimmärkte bleiben positiv. Das erwartete Wachstum der Gesamtbauleistung in Europa wurde für 2020 von

bisher +1,1 % auf –11,5 % korrigiert. Mit einem prognostizierten Wachstum von +6 % dürfte sich die Gesamtbauleistung im Jahr 2021 erholen. Dieses Wachstum wird sich 2022 voraussichtlich mit +3 % fortsetzen. (Quelle: Bericht von Euroconstruct, Juni 2020). Das zeigt deutlich, dass wir uns in den richtigen Märkten bewegen.

Alle Divisionen erfüllten die Erwartungen (vor COVID-19) – bis auf eine Sub-Unit.

Die Division Development erzielte eine anhaltend starke Leistung. Die Nettoinvestitionen in unser Entwicklungsportfolio beliefen sich auf CHF 28,3 Mio. (HY1.2019: CHF 13,5 Mio.). Wir werden weiterhin in unser attraktives Portfolio investieren. Die Division wird dieses als Trader-Developer vermarkten sowie Immobiliendienstleistungen anbieten und standardisierte Immobilienprodukte entwickeln.

Entsprechend dem Vorjahr erzielte die Division Buildings im laufenden Geschäft ein solides Ergebnis über das gesamte Leistungsportfolio hinweg (vor COVID-19). Der Auftragsbestand von CHF 2'646 Mio. (HY1.2019: CHF 2'728 Mio.) hat eine hohe Qualität, basierend auf dem Fokus der Division auf neuen Vertragsmodellen und dem auf Profitabilität ausgerichteten «Value Assurance»-Ansatz. Buildings hat im ersten halben Jahr interessante Leuchtturmprojekte gewonnen sowie erste Aufträge von Ina Invest erhalten. Die Division Buildings strebt eine Erweiterung ihrer Wertschöpfungskette an. Der Schwerpunkt liegt dabei zunehmend auf den Vorvertragsphasen.



Dadurch werden wir uns als kundenorientierter Anbieter von Komplettlösungen etablieren.

Die Division Civil Engineering erzielte in ihren Business Units Tunnelling und Special Foundations Ergebnisse, die den Erwartungen entsprechen. Die Business Unit Civil war von der gesamten Gruppe am stärksten von COVID-19 betroffen, und zwar aufgrund der vorübergehend geschlossenen Baustellen sowie der geringeren Produktivität. Das verstärkte die bereits bestehenden Herausforderungen.

Aufgrund der Herausforderungen in der Business Unit Civil haben wir die Umsetzung unserer strategischen Initiativen gestützt auf

drei Säulen beschleunigt: Erstens wurde für jeden Markt ein Projekt-Zielportfolio mit klarem Fokus auf Profitabilität festgelegt. Zweitens wird die Organisationsstruktur der Business Unit entsprechend der Kernkompetenzen von Implenia angepasst, um Synergien zu schaffen und die Profitabilität zu steigern. Im Einklang mit der Gesamtstrategie von Implenia wird drittens die Ausführungsqualität der Projekte verbessert. Das erfolgt mittels folgender Massnahmen: einheitlicher Einsatz erweiterter Kontrollinstrumente, Vereinheitlichung von Prozessen, Risikomanagement, Wissensaustausch und Entwicklung von Talenten.

Die Division Specialties erzielte in ihrem laufenden Geschäft eine solide Leistung, die im Wesentlichen dem Vorjahr entsprach (vor COVID-19). Insbesondere die Bereiche Baulogistik, Gebäudetechnik und Fassadentechnik entwickelten sich sehr erfreulich. Die Division Specialties passt ihr Portfolio laufend an, um den Wandel in der Bauindustrie mitzuprägen. Ein besonderer Schwerpunkt liegt dabei auf innovativen Dienstleistungen und Lösungen. Darüber hinaus werden die ersten Geschäftsideen des Implenia Innovation Hub als Pilotprojekte umgesetzt. Derzeit sind insgesamt über fünfzig vielversprechende Ideen in der Pipeline des Innovation Hub, ein Beweis für das enorme Innovationspotenzial, das wir in unserer Gruppe haben.

Die Umsetzung der Strategie zeigt Wirkung wie geplant; im Rahmen von COVID-19 wurden Initiativen geschärft und beschleunigt.

Die Umsetzung der **gruppenweiten strategischen Prioritäten** und der damit verbundenen Initiativen befindet sich auf einem guten Weg, in einem nach wie vor attraktiven Marktumfeld. Die Initiativen zur Schärfung der Portfolios der Divisionen wurden intensiviert. Betreffend Profitable Growth wurden sowohl der Value Assurance-Ansatz als auch Procurement Excellence gruppenweit ausgerollt. Beide Ansätze werden laufend angepasst und optimiert. Im Bereich Digitalisierung schreitet INSPIRE – das neue ERP-System mit gleichzeitiger Prozess-Harmonisierung – wie geplant voran. Im Bereich Innovation fokussieren wir derzeit auf Industrialisierung sowie auf standardisierte Immobilien- und Infrastrukturprodukte. Darüber hinaus stärken wir fortlaufend unsere Unternehmenskultur

und fördern die Leistungsfähigkeit der Teams, basierend auf unseren Unternehmenswerten Exzellenz, Agilität, Integrität, Kollaboration und Nachhaltigkeit. Es freut mich zu sehen, dass ausgewählte strategische Initiativen im Zuge der COVID-19-Pandemie sogar geschärft und deren Umsetzung beschleunigt wurden.

Ich danke allen unseren Mitarbeitenden für ihr anhaltendes Engagement bei der weiteren Umsetzung unserer Strategie, für ihre Bereitschaft, unsere Werte zu leben, sowie für ihre hervorragenden Leistungen in dieser äusserst schwierigen ersten Jahreshälfte 2020. Darüber hinaus bedanke ich mich bei allen unseren Aktionärinnen und Aktionären für ihr Vertrauen und ihre Unterstützung.

Angesichts der vielversprechenden Marktprognosen, mit der richtigen Strategie und den besten Mitarbeitenden an Bord, sind wir überzeugt davon, dass wir unseren Weg erfolgreich fortsetzen können. Deshalb bestätigen wir unsere Guidance für 2020 auf Gruppenebene vor den Auswirkungen von COVID-19 sowie unsere mittelfristige EBITDA-Zielmarge von etwa 6,5 %.

André Wyss
CEO

¹ Die Guidance schliesst Auswirkungen von COVID-19 auf das Gesamtjahr aus, weil diese derzeit nicht vollständig abschätzbar sind (HY1.2020: ca. CHF 37 Mio., erwartet für Gesamtjahr ca. CHF 47 bis 67 Mio.).



2 Schlüsselprojekte

| | |
|----------------------------|----|
| Division Development | 07 |
| Division Buildings | 08 |
| Division Civil Engineering | 09 |
| Division Specialties | 10 |





SCHLÜSSELPROJEKT DIVISION DEVELOPMENT

Wir entwickeln modernes und vielfältiges Wohnen: ökologisch nachhaltig – und mitten in der Stadt.

2,5 bis 4,5

Zimmer-Wohnungen

2'000

Watt-Areal

3

Ausstattungslinien

📍 Tender, Lokstadt, Winterthur

Mit dem Grossprojekt «Lokstadt» realisieren wir in Winterthur auf dem ehemaligen Areal der Schweizerischen Lokomotiv- und Maschinenfabrik einen neuen Stadtteil. In diesem Rahmen entstehen im Gebäude Tender hochwertige Wohnungen, die einen modernen und vielfältigen Lebensstandard neu definieren. Dabei fliesst das Nachhaltigkeitskonzept der Lokstadt auch in die Umsetzung von Tender mit ein – vom umwelteffizienten Bau bis zur Gestaltung des Wohlbefindens der künftigen Bewohnerinnen und Bewohner. Tender markiert den Auftakt zur erfolgreichen Zusammenarbeit von Implenia mit Ina Invest. Das von der Division Development entwickelte Projekt wurde an Ina Invest transferiert, die folgend die Division Buildings mit der Ausführung sowie die Division Development mit der Vermarktung beauftragt hat. Die Fertigstellung ist für den Sommer 2023 geplant. Im Showroom und mithilfe des Online-Konfigurators wird Tender für die Käuferinnen und Käufer bereits heute erlebbar. Sie können anhand von drei Ausstattungslinien ihr neues Zuhause individuell gestalten.

📍 www.lokstadt.ch



SCHLÜSSELPROJEKT DIVISION BUILDINGS

Wir bauen auf Dialog – im engen Austausch mit Kunden und Partnern. Für neuen Wohn- und Arbeitsraum.

1'800

zukünftige Nutzerinnen und Nutzer

3

Hochhäuser

314

Wohnungen

☑ WolkenWerk, Zürich

Die Division Buildings steht mit der Ausführung der drei Hochhäuser sowie Sockelgeschosse des «WolkenWerk» in Zürich Oerlikon kurz vor erfolgreichem Abschluss. Entstanden sind mehr als 300 Eigentumswohnungen mit Anspruch an hohe Wohnqualität und Nachhaltigkeit: vom Atelier über flexible Gartenwohnungen bis hin zu exklusiven Penthouse-Maisonettes. Mit dem bewährten integrierten Ansatz hat Implenla Generalunternehmerleistungen sowie Leistungen aus dem Spezialtiefbau und als Baumeister erbracht. Dieses komplexe Grossprojekt hat hohe Anforderungen an die Zusammenarbeit aller Partner gestellt, weshalb ein Fokus auf der Anwendung von Lean-Construction-Methoden lag. Mithilfe von Lean Construction wurde die Ausführung des Bauprojekts integriert betrachtet, Zusammenhänge wurden sichtbar gemacht und die Prozessabläufe und Kommunikation deutlich optimiert. Der Erstbezug startet im November 2020.

☑ www.wolkenwerk.ch

SCHLÜSSELPROJEKT DIVISION CIVIL ENGINEERING

Wir bewegen Menschen – komfortabler, schneller und sicherer denn je.

15'700 m²

Schlitzwand

54–70 m

Bohrtiefe

267'000 m³

Aushubmenge

Haltepunkt Marienhof, 2. S-Bahn-Stammstrecke, München

Die Metropole München wächst rasant – und das S-Bahn-Netz, das einst für 250'000 Passagiere konzipiert wurde, stösst mit heute rund 850'000 Passagiere täglich empfindlich an seine Grenzen. Der zukünftige Haltepunkt Marienhof wird die zentrale Haltestelle der 2. S-Bahn-Stammstrecke Münchens, die für die dringend notwendige Entlastung des S-Bahn-Netzes sorgen soll. Die neue Haltestelle wird unter der technischen Federführung von Implenia in einer Arbeitsgemeinschaft mit Hochtief im Auftrag der Deutschen Bahn realisiert. Das komplexe Infrastrukturbau-projekt erfordert anspruchsvollen Spezialtiefbau, Tunnelbau und Massivbau. Gebaut wird mitten im Herzen der Münchner Altstadt – direkt hinter dem Rathaus. Die neue Station befindet sich in rund 40 Metern Tiefe und ist die tiefste Baumaßnahme im Tertiär, die je in München ausgeführt wurde. Die innerstädtische Verkehrssituation mit starkem Aufkommen an Fussgängern, Rad-fahrern sowie Anwohner- und Lieferverkehr sowie die engen Platzverhältnisse stellen hohe Anforderungen an die Logistik. Die sensible Bebauung in der Umgebung erfordert dazu eine sorgsame Bauweise mit aufwändigem Monitoring und Gegen-steuerungsmassnahmen bei eventuellen Verformungen.

SCHLÜSSELPROJEKT DIVISION SPECIALTIES

Wir bauen innovativ und umweltbewusst – mit nachhaltigen Baustoffen, für künftige Generationen.

18'220 m²

Nutzfläche

2'600 t

verbautes Holz

208

Wohnungen

☒ Haus Furrer, KIM, Winterthur

Das «Haus Furrer» ist ein Vorzeigeprojekt in Sachen nachhaltigem Bauen. Mit dem städtebaulich und architektonisch hochwertigen Grossprojekt im aufstrebenden Quartier KIM der Stadt Winterthur entsteht eine grosszügige und moderne Anlage mit mehr als 200 Wohnungen, gewerblichen Nutzungsflächen und begrünten Innenhöfen. An dem von Implenia entwickelten Projekt sind unserem integrierten Ansatz folgend alle Divisionen beteiligt. Das siebenstöckige Gebäude entsteht ab dem ersten Obergeschoss in Holzbauweise. Die ☒ **Holzbau-Experten der Division Specialties** sind massgeblich daran beteiligt. Holz eignet sich ideal für den Bau: leicht und gut zu verarbeiten, mit hohem Industrialisierungspotenzial. Dank standardisierter Vorfertigung der Holzelemente gestaltet sich der Bau nicht nur nachhaltig, sondern auch äusserst effizient. Der Erstbezug ist für Frühling 2022 geplant.

☒ www.kim-winterthur.ch

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.–30.6.2020 | 1.1.–30.6.2019 |
|---------------------------------------|---------------|----------------|----------------|
| Konzernumsatz | 6 | 1'926'145 | 2'184'234 |
| Material und Dritteleistungen | | (1'271'397) | (1'419'466) |
| Personalaufwand | | (520'715) | (544'519) |
| Übriger Betriebsaufwand | | (140'231) | (147'874) |
| Ergebnis aus assoziierten Unternehmen | | 703 | 572 |
| Ergebnis aus Ina Invest Transaktion | 4 | 107'102 | – |
| EBITDA | | 101'607 | 72'947 |
| Abschreibungen und Amortisationen | | (49'405) | (63'647) |
| Operatives Ergebnis | | 52'202 | 9'300 |
| Finanzaufwand | 7 | (10'460) | (9'475) |
| Finanzertrag | 7 | 1'156 | 894 |
| Ergebnis vor Steuern | | 42'898 | 719 |
| Steuern | | 10'713 | (176) |
| Konzernergebnis | | 53'611 | 543 |
| Zuzurechnen auf: | | | |
| Aktionäre der Implenla AG | | 52'428 | (1'291) |
| Nicht beherrschende Anteile | | 1'183 | 1'834 |
| Ergebnisse pro Aktie (CHF) | | | |
| Unverwässertes Ergebnis pro Aktie | 13 | 2.84 | (0.07) |
| Verwässertes Ergebnis pro Aktie | 13 | 2.59 | (0.07) |

Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung

| in TCHF | Erläuterungen | 1.1.–30.6.2020 | 1.1.–30.6.2019 |
|--|---------------|-----------------|----------------|
| Konzernergebnis | | 53'611 | 543 |
| Neubewertung von Vorsorgeverpflichtungen | 8 | (3'862) | (5'813) |
| Ertragssteuern auf Neubewertung von Vorsorgeverpflichtungen | | 841 | 1'411 |
| Fair-Value-Anpassungen von Finanzinstrumenten | | 44 | – |
| Total Positionen ohne zukünftige Rückbuchung in die Erfolgsrechnung | | (2'977) | (4'402) |
| Veränderungen von Cashflow Hedges | | 30 | (41) |
| Veränderungen von Net Investment Hedges | | 1'179 | 906 |
| Währungsumrechnungsdifferenzen | | (13'282) | (2'733) |
| Total Positionen mit zukünftiger Rückbuchung in die Erfolgsrechnung | | (12'073) | (1'868) |
| Übriges Gesamtergebnis | | (15'050) | (6'270) |
| Zuzurechnen auf: | | | |
| Aktionäre der Implenla AG | | (14'982) | (6'267) |
| Nicht beherrschende Anteile | | (68) | (3) |
| Gesamtergebnis | | 38'561 | (5'727) |
| Zuzurechnen auf: | | | |
| Aktionäre der Implenla AG | | 37'446 | (7'558) |
| Nicht beherrschende Anteile | | 1'115 | 1'831 |

Konsolidierte Bilanz

Aktiven

| in TCHF | Erläuterungen | 30.6.2020 | 31.12.2019 | 30.6.2019 |
|---|---------------|------------------|------------------|------------------|
| Flüssige Mittel | | 646'776 | 912'317 | 704'702 |
| Derivative Finanzinstrumente | | 1'706 | 126 | 1'251 |
| Forderungen aus Leistungen | 9 | 515'361 | 538'700 | 517'633 |
| Objekte in Arbeit | 10 | 508'249 | 400'067 | 495'032 |
| Arbeitsgemeinschaften (Equity-Methode) | | 32'667 | 27'830 | 38'628 |
| Forderungen aus Ertragssteuern | | 5'633 | 5'104 | 9'129 |
| Übrige Forderungen | | 53'068 | 46'713 | 38'443 |
| Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe | | 81'723 | 80'438 | 71'264 |
| Immobilien-geschäfte | | 151'615 | 189'486 | 198'786 |
| Rechnungsabgrenzungsposten | | 40'200 | 25'855 | 34'594 |
| Total Umlaufvermögen | | 2'036'998 | 2'226'636 | 2'109'462 |
| Sachanlagen | | 285'324 | 287'052 | 295'267 |
| Nutzungsrechte aus Leasing | | 139'610 | 146'491 | 139'714 |
| Renditeliegenschaften | | 5'708 | 13'785 | 14'084 |
| Beteiligungen an assoziierten Unternehmen | 4 | 190'883 | 52'624 | 48'907 |
| Übrige Finanzanlagen | | 9'743 | 9'615 | 9'641 |
| Vorsorgeaktiven | 8 | 538 | 5'699 | 5'697 |
| Immaterielle Vermögenswerte | | 299'947 | 304'373 | 303'984 |
| Latente Steuerforderungen | | 34'674 | 36'988 | 26'486 |
| Total Anlagevermögen | | 966'427 | 856'627 | 843'780 |
| Total Aktiven | | 3'003'425 | 3'083'263 | 2'953'242 |

Passiven

| in TCHF | Erläuterungen | 30.6.2020 | 31.12.2019 | 30.6.2019 |
|---|---------------|------------------|------------------|------------------|
| Finanzverbindlichkeiten | 11 | 57'480 | 48'247 | 42'060 |
| Derivative Finanzinstrumente | | 17 | 668 | 78 |
| Verbindlichkeiten aus Leistungen | | 375'015 | 367'942 | 410'999 |
| Objekte in Arbeit | 10 | 1'020'979 | 1'034'699 | 922'408 |
| Arbeitsgemeinschaften (Equity-Methode) | | 79'428 | 75'297 | 28'853 |
| Verbindlichkeiten aus Ertragssteuern | | 20'205 | 25'479 | 13'326 |
| Übrige Verbindlichkeiten | | 116'870 | 98'979 | 91'195 |
| Rechnungsabgrenzungsposten | | 140'866 | 128'410 | 134'136 |
| Rückstellungen | | 15'255 | 17'303 | 22'398 |
| Total kurzfristiges Fremdkapital | | 1'826'115 | 1'797'024 | 1'665'453 |
| Finanzverbindlichkeiten | 11 | 587'238 | 591'506 | 606'919 |
| Latente Steuerverbindlichkeiten | | 36'085 | 48'706 | 47'407 |
| Vorsorgepassiven | 8 | 21'839 | 22'713 | 20'105 |
| Rückstellungen | | 29'661 | 32'845 | 42'535 |
| Total langfristiges Fremdkapital | | 674'823 | 695'770 | 716'966 |
| Aktienkapital | 12 | 18'841 | 18'841 | 18'841 |
| Eigene Aktien | 12 | (339) | (540) | (1'199) |
| Reserven | | 404'212 | 514'737 | 528'800 |
| Konzernergebnis der Aktionäre | | 52'428 | 29'651 | (1'291) |
| Eigenkapital der Aktionäre | | 475'142 | 562'689 | 545'151 |
| Nicht beherrschende Anteile | | 27'345 | 27'780 | 25'672 |
| Total Eigenkapital | | 502'487 | 590'469 | 570'823 |
| Total Passiven | | 3'003'425 | 3'083'263 | 2'953'242 |

Veränderungen des konsolidierten Eigenkapitals

| in TCHF | Reserven | | | | | | Total Eigenkapital Aktionäre | Nicht beherrschende Anteile | Total Eigenkapital |
|---|---------------|---------------|-----------------|-------------------------------------|-----------------------------|----------------|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| | Aktienkapital | Eigene Aktien | Kapitalreserven | Währungsumrech- nungsdifferenzen | Cashflow-Hedge- Reserven | Gewinnreserven | | | |
| Eigenkapital per 1.1.2020 | 18'841 | (540) | 87'978 | (44'868) | (30) | 501'308 | 562'689 | 27'780 | 590'469 |
| Konzernergebnis | – | – | – | – | – | 52'428 | 52'428 | 1'183 | 53'611 |
| Übriges Gesamtergebnis | – | – | – | (12'039) | 30 | (2'973) | (14'982) | (68) | (15'050) |
| Gesamtergebnis | – | – | – | (12'039) | 30 | 49'455 | 37'446 | 1'115 | 38'561 |
| Bardividende | – | – | – | – | – | (13'850) | (13'850) | (1'550) | (15'400) |
| Sachdividende Ina Invest Holding AG | – | – | – | – | – | (112'388) | (112'388) | – | (112'388) |
| Veränderung eigene Aktien | – | 201 | 130 | – | – | (1'056) | (725) | – | (725) |
| Aktienbasierte Vergütungen | – | – | – | – | – | 1'970 | 1'970 | – | 1'970 |
| Total übrige Eigenkapitalveränderungen | – | 201 | 130 | – | – | (125'324) | (124'993) | (1'550) | (126'543) |
| Total Eigenkapital per 30.6.2020 | 18'841 | (339) | 88'108 | (56'907) | – | 425'439 | 475'142 | 27'345 | 502'487 |
| Eigenkapital per 1.1.2019 | 18'841 | (4'468) | 90'414 | (35'119) | 9 | 490'620 | 560'297 | 24'878 | 585'175 |
| Konzernergebnis | – | – | – | – | – | (1'291) | (1'291) | 1'834 | 543 |
| Übriges Gesamtergebnis | – | – | – | (1'824) | (41) | (4'402) | (6'267) | (3) | (6'270) |
| Gesamtergebnis | – | – | – | (1'824) | (41) | (5'693) | (7'558) | 1'831 | (5'727) |
| Dividenden | – | – | – | – | – | (9'202) | (9'202) | (923) | (10'125) |
| Veränderung eigene Aktien | – | 3'269 | (2'157) | – | – | (1'287) | (175) | – | (175) |
| Aktienbasierte Vergütungen | – | – | – | – | – | 1'675 | 1'675 | – | 1'675 |
| Veränderung nicht beherrschende Anteile | – | – | 114 | – | – | – | 114 | (114) | – |
| Total übrige Eigenkapitalveränderungen | – | 3'269 | (2'043) | – | – | (8'814) | (7'588) | (1'037) | (8'625) |
| Total Eigenkapital per 30.6.2019 | 18'841 | (1'199) | 88'371 | (36'943) | (32) | 476'113 | 545'151 | 25'672 | 570'823 |

Konsolidierte Geldflussrechnung

| in TCHF | Erläuterungen | 1.1.–30.6.2020 | 1.1.–30.6.2019 |
|---|---------------|------------------|----------------|
| Konzernergebnis | | 53'611 | 543 |
| Steuern | | (10'713) | 176 |
| Finanzergebnis | 7 | 9'304 | 8'581 |
| Abschreibungen und Amortisationen | | 49'405 | 63'647 |
| Ergebnis aus Verkauf Anlagevermögen | | (2'430) | 75 |
| Ergebnis und Ausschüttung von assoziierten Unternehmen | | 2'572 | 2'733 |
| Veränderung der Rückstellungen | | (4'638) | 9'513 |
| Veränderung der Vorsorgeaktiven und -passiven | | 734 | (6'142) |
| Veränderung Netto-Umlaufvermögen | | | |
| Veränderung der Forderungen aus Leistungen und übrige Forderungen | | 1'902 | (18'653) |
| Veränderung der Objekte in Arbeit (netto), Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe | | (191'468) | (191'777) |
| Veränderung der Immobiliengeschäfte | | (28'278) | (13'496) |
| Veränderung der Verbindlichkeiten aus Leistungen und übrige Verbindlichkeiten | | 33'403 | 34'978 |
| Veränderung der Rechnungsabgrenzungsposten und Arbeitsgemeinschaften (Equity-Methode) | | (1'587) | (6'816) |
| Nicht liquiditätswirksame Aufwendungen und Erträge aus Ina Invest Transaktion | 4 | (107'102) | – |
| Sonstige nicht liquiditätswirksame Aufwendungen und Erträge | | 3'106 | 1'080 |
| Bezahlte Zinsen | | (6'338) | (5'293) |
| Erhaltene Zinsen | | 506 | 552 |
| Bezahlte Steuern | | (7'351) | (14'159) |
| Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit | | (205'362) | (134'458) |

| in TCHF | Erläuterungen | 1.1.–30.6.2020 | 1.1.–30.6.2019 |
|--|---------------|------------------|----------------|
| Investitionen in Sachanlagen | | (29'933) | (36'460) |
| Desinvestitionen von Sachanlagen | | 7'575 | 2'579 |
| Investitionen in übrige Finanzanlagen und assoziierte Gesellschaften | | (1'188) | (2'143) |
| Desinvestitionen von übrigen Finanzanlagen und assoziierten Gesellschaften | | 2'192 | 3'175 |
| Investitionen in immaterielle Anlagen | | (2'399) | (156) |
| Veräusserung von Tochtergesellschaften | | 773 | – |
| Geldfluss aus Investitionstätigkeit | | (22'980) | (33'005) |
| Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten | 11 | 13'196 | 1'557 |
| Rückzahlung von Finanzverbindlichkeiten | 11 | (27'598) | (31'939) |
| Kauf von eigenen Aktien | | (1'593) | (1'613) |
| Verkauf von eigenen Aktien | | 1'925 | 2'725 |
| Dividenden | | (13'850) | (9'202) |
| Geldfluss mit nicht beherrschenden Anteilen | | (1'550) | (923) |
| Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit | | (29'470) | (39'395) |
| Währungsumrechnungsdifferenzen auf flüssigen Mitteln | | (7'729) | (1'673) |
| Veränderung der flüssigen Mittel | | (265'541) | (208'531) |
| Flüssige Mittel zu Periodenbeginn | | 912'317 | 913'233 |
| Flüssige Mittel zu Periodenende | | 646'776 | 704'702 |

Anhang der Implenias Zwischenberichterstattung

1 — ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Implenia AG ist eine Schweizer Gesellschaft mit Sitz in Dietlikon, Zürich. Die Aktien der Implenias 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 der Implenias ist in Erläuterung 6 beschrieben.

Die Zwischenberichterstattung per 30. Juni 2020 wurde durch den Verwaltungsrat der Implenias AG am 18. August 2020 genehmigt. Der Zwischenbericht per 30. Juni 2020 wurde nicht durch die Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, geprüft.

Die Zahlen des Zwischenabschlusses sind, wo nicht anders bezeichnet, in tausend Schweizer Franken aufgeführt.

2 — ZUSAMMENFASSUNG WESENTLICHER BEWERTUNGS- UND BILANZIERUNGS-GRUNDSÄTZE

Der vorliegende Zwischenbericht umfasst die Implenias AG und ihre Tochtergesellschaften für die am 30. Juni 2020 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 2019 gelesen werden, welche 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 RECHNUNGSLEGUNGS-GRUNDSÄTZE

Die für diese Zwischenberichterstattung angewandten Rechnungslegungsgrundsätze sind identisch mit den im Finanzbericht 2019 publizierten und beschriebenen Normen, bis auf die Rechnungslegungsgrundsätze zu Renditeliegenschaften, welche per 1. Januar 2020 angepasst wurden.

Bis zum 31. Dezember 2019 bewertete Implenias seine Renditeliegenschaften zu Anschaffungskosten. Aufgrund des operativen

Geschäfts der Ina Invest (siehe Erläuterung 4) hat Implenias entschieden, seine Renditeliegenschaften per 1. Januar 2020 gemäss Fair-Value-Modell nach IAS 40 zu bewerten. Damit partizipiert Implenias über die Anwendung der Equity-Methode an der Bewertung der Renditeliegenschaften in Ina Invest AG. Die freiwillige Änderung der Rechnungslegungsgrundsätze erfolgte retrospektiv. Zum 1. Januar 2019 betrug der Fair Value der Renditeliegenschaften CHF 14,4 Mio., der Buchwert betrug CHF 14,4 Mio. Per 31. Dezember 2019 betrug der Fair Value der Renditeliegenschaften CHF 13,9 Mio., der Buchwert betrug CHF 13,8 Mio. Aufgrund der unwesentlichen Differenzbeträge wurde auf ein Restatement verzichtet.

Die Fair Values der Renditeliegenschaften von Implenias werden durch ein internes Bewertungsteam ermittelt und entsprechen dem Fair-Value-Level 3.

4 — WESENTLICHE EREIGNISSE

Vollzug des Spin-offs der Ina Invest Holding AG durch eine Sachdividende an die Implenias AG Aktionäre

Implenias informierte am 25. Februar 2020 seine Aktionäre über die Absicht, wertmässig (bewertet zum Fair Value) rund die Hälfte des Portfolios an Immobilienprojekten abzuspalten und in die neu gegründete

Immobilien-gesellschaft Ina Invest AG einzubringen. Die Muttergesellschaft der Ina Invest AG, die Ina Invest Holding AG, sollte anschliessend im zweiten Quartal 2020 an der SIX Swiss Exchange kotiert werden. Implenias beantragte an der Generalversammlung vom 24. März 2020, die Aktien der neu gegründeten Gesellschaft unter Voraussetzung der Erfüllung bestimmter Bedingungen mittels Sachdividende an ihre Aktionäre auszuschütten. Die Generalversammlung hat die beantragte Ausschüttung der Sachdividende am 24. März 2020 genehmigt. Per Beschluss der Generalversammlung erfolgte der Ansatz der Verbindlichkeit für die Sachdividende zum Fair Value von CHF 112,4 Mio.

Die Ausschüttung erfolgte am 12. Juni 2020 und führte zu einer Reduktion der Gewinnreserven im Umfang von CHF 112,4 Mio. Jeder Aktionär von Implenias erhielt eine Aktie der Ina Invest Holding AG je fünf Aktien der Implenias AG, die per 11. Juni 2020 gehalten wurden. Für die damit verbundene Kapitalerhöhung erhielten die Implenias Aktionäre zusätzlich pro Implenias Aktie ein Bezugsrecht zu einem Verhältnis von sieben neuen Ina Invest Holding AG Aktien für 25 Bezugsrechte. Aktien, die nicht von bestehenden Implenias Aktionären bezogen wurden, wurden im Rahmen eines Bookbuilding-Verfahrens platziert. Am 12. Juni 2020 erfolgte der Börsengang der Ina Invest Holding AG an der SIX Swiss Exchange (ISIN CH052 402 6959, INA).

Am 12. Juni 2020 erfolgte zudem die Kapitalerhöhung für die Ina Invest AG, bei



Anhang der Implenia Zwischenberichterstattung

welcher sich die Ina Invest Holding AG mit zusätzlich CHF 108,9 Mio. bzw. die Implenia AG mit CHF 59,3 Mio. beteiligte. Nach erfolgter Kapitalerhöhung hält Implenia AG 42,5% an der Ina Invest AG und Ina Invest Holding AG 57,5%.

Durch den Kontrollverlust aufgrund der Sachdividende vom 12. Juni 2020, die anschließende Kapitalerhöhung sowie spezifischer

Kompetenzregelungen übt Implenia per Stichtag keine Beherrschung über Ina Invest AG aus, wodurch die Ina Gruppe dekonsolidiert wurde. Der Anteil an Ina Invest AG wird ab dem Zeitpunkt der Kotierung als Beteiligung an assoziierten Unternehmen ausgewiesen und mittels Equity-Methode bewertet. Die Auswirkungen auf die konsolidierte Erfolgsrechnung sind nachstehend aufgeführt:

| in TCHF | 1.1.– 30.6.2020 |
|---|--------------------|
| Fair Value der Sachdividende per Ausschüttungsdatum vom 12. Juni 2020 | 112'388 |
| Buchwert der Veräusserungsgruppe per Ausschüttungsdatum vom 12. Juni 2020 | 55'073 |
| Ergebnis aus der Ausschüttung der Sachdividende | 57'315 |
| Ersterfassung Ina Invest AG zum Fair Value | 82'451 |
| Bildung von Rückstellungen im Zusammenhang mit der Transaktion | (52'664) |
| Ertrag aus Schuldübertragung an Ina Invest AG | 20'000 |
| Ergebnis vor Steuern aus Ina Invest Transaktion | 107'102 |
| Latente Steuern aus Ina Invest Transaktion | (4'311) |
| Ergebnis nach Steuern aus Ina Invest Transaktion¹ | 102'791 |

¹ Desweiteren sind im Zusammenhang mit der Transaktion interne Transaktionskosten im Umfang von CHF 4,5 Mio. angefallen.

Im Zusammenhang mit der Transaktion wurden Rückstellungen für laufende Projekte im Umfang von CHF 51,0 Mio. und passive Abgrenzungen von CHF 1,7 Mio. gebildet. Die Rückstellungen betreffen insbesondere eingegangene Verpflichtungen in Bezug auf Projekte mit Ina Invest AG.

Die mit der Substanzdividende erhaltenen Aktien an Ina Invest Holding AG im Wert von CHF 0,1 Mio. werden als Wertschriften, erfolgswirksam zum Fair Value, klassifiziert.

Im Zuge der Ina Invest Transaktion wurden im ersten Halbjahr 2020 Immobiliengeschäfte zu einem Betrag von CHF 54,1 Mio. an die Ina Invest AG übertragen.

COVID-19 Pandemie

Am 11. März 2020 hat die Weltgesundheitsorganisation den Ausbruch des Coronavirus (COVID-19) aufgrund seiner schnellen, weltweiten Verbreitung zur Pandemie erklärt. Inzwischen sind mehr als 185 Länder von COVID-19 betroffen. Die Schweiz und viele andere Staaten verabschiedeten strenge Massnahmen, um COVID-19 einzudämmen oder dessen Ausbreitung zu verlangsamen. COVID-19 erhöht die wirtschaftliche Unsicherheit und führt zu einer tieferen Wirtschaftsleistung in der Schweiz und weltweit.

Implenia wurde im ersten Halbjahr 2020 in seinen Heimmärkten unterschiedlich von der Pandemie getroffen. In Frankreich, Österreich sowie in einigen Regionen der Schweiz mussten aufgrund behördlicher Anordnungen oder aufgrund fehlender Zulieferer Baustellen temporär geschlossen werden. Die Hygienemassnahmen auf den Baustellen wurden verstärkt und führen zu Mehrkosten. Bei einigen Projekten konnten Zulieferungen nicht mehr pünktlich vorgenommen werden, was zu Verzögerungen führte. Für bestimmte Bereiche musste temporär Kurzarbeit angeordnet werden.

Implenia hat unter anderem die folgenden Instrumente eingesetzt, um die finanziellen Auswirkungen von COVID-19 einzudämmen:

- Einsatz einer Task Force auf Konzern- und Länderebene
- Einführung von Kurzarbeit auf Baustellen (z. B. bei geschlossenen Baustellen) sowie in Teilen der Administration

- Verstärktes Controlling bezüglich Mehrkosten aufgrund COVID-19 auf Baustellen
- Striktes Cash-Management, darunter auch Verschiebungen von Zahlungen an behördliche Stellen ins zweite Halbjahr
- Periodisches Reporting betreffend Auswirkungen von COVID-19
- Interne Kontrollen auf Baustellen zur Überprüfung der Einhaltung von Hygienevorschriften
- Verrechnung von Mehrkosten an Kunden

Zum Zeitpunkt der Genehmigung der Zwischenberichterstattung ist es schwierig, eine aussagekräftige Prognose darüber abzugeben, wie sich COVID-19 und die damit verbundenen Massnahmen auf die Märkte, in denen Implenia tätig ist, auswirken werden. Externe Marktprognosen gehen davon aus, dass das Volumen im Bausektor in den Heimmärkten von Implenia positiv ist (Quelle: Euroconstruct Report, Juni 2020). Allerdings könnte eine erhöhte Instabilität des politischen und wirtschaftlichen Umfelds zu höheren Kapitalkosten führen und die Refinanzierungsmöglichkeiten abschwächen. In Abhängigkeit von den weiteren Entwicklungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie kann sich die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage von Implenia verschlechtern.



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 2019 ausgewiesen.

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 Hauptentscheidungssträgers und erhält in regelmässigen Abständen das interne Reporting, um die Leistung sowie die Ressourcenallokation des Konzerns zu beurteilen.

Der Konzern besteht aus folgenden Divisionen:

- Development
- Buildings
- Civil Engineering
- Specialties

Des Weiteren bestehen die «Functions». Dieser Bereich beinhaltet Kosten, welche keiner anderen Division zugeordnet werden können. Darin ebenfalls enthalten sind die Konzerngesellschaften ohne Aktivitäten.

Die Divisionstätigkeiten sind wie folgt beschrieben:

Development

In der Division Development bündelt Implenia sein Fachwissen in der Projektentwicklung von der ersten Idee bis zum fertigen Bauprojekt. Als Partner für private und institutionelle Bauherren entwickelt und realisiert die Division nachhaltig Immobilien und Areale und kann dabei auf eine eigene Landbank zurückgreifen. Das Projektportfolio ist geografisch breit aufgestellt mit Fokus auf die wachstumsstarken Grossregionen Zürich und Lac Léman. 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). Das Ergebnis aus der Ina Invest Transaktion wurde dieser Division zugeordnet (siehe Erläuterung 4).

Buildings

Die Division Buildings umfasst die ganzheitliche Konzeption und Ausführung komplexer Neubauten sowie die Modernisierung bestehender Liegenschaften. Als General- und Totalunternehmer bietet Implenia alle Leistungen aus einer Hand. In der Modernisierung bündelt die Division die Kompetenzen hinsichtlich Umbau und Renovation von der Beratung bis zur Umsetzung. Die Heimmärkte der Division sind die Schweiz, Deutschland sowie Österreich.

Civil Engineering

Die Division Civil Engineering umfasst den Tunnelbau, den Spezialtiefbau sowie das Flächengeschäft, wie etwa den Strassen- und Schienenbau. Die Division ist in allen Heimmärkten von Implenia präsent. Sie beteiligt sich in Europa aber auch an Ausschreibungen für grosse, komplexe Projekte ausserhalb dieser Märkte.

Specialties

Die Division Specialties umfasst die Nischenangebote von Implenia, wie den Holz- und Schalungsbau, die Fassaden- und Vorspanntechnik oder die Baulogistik. Zur Division gehören auch die Kieswerke im In- und Ausland.

Anhang der Implenia Zwischenberichterstattung

Die Segmentberichterstattung, wie sie dem Verwaltungsrat berichtet wurde, per 30. Juni 2020:

| in TCHF | Development | Buildings | Civil Engineering | Specialties | Total der Divisionen | Functions ¹ | Total |
|--|-------------|-----------|-------------------|-------------|----------------------|------------------------|-------------|
| IFRS-Umsatz unkonsolidiert | 94'552 | 1'000'802 | 926'664 | 104'915 | 2'126'933 | 16'525 | 2'143'458 |
| Konzerninterne Umsätze | (7'790) | (102'630) | (86'594) | (15'610) | (212'624) | (4'689) | (217'313) |
| Konzernumsatz | 86'762 | 898'172 | 840'070 | 89'305 | 1'914'309 | 11'836 | 1'926'145 |
| EBITDA | 103'976 | 10'884 | (16'184) | 5'339 | 104'015 | (2'408) | 101'607 |
| Umlaufvermögen (ohne flüssige Mittel) | 186'811 | 371'260 | 722'635 | 96'300 | 1'377'006 | 13'216 | 1'390'222 |
| Anlagevermögen (ohne Vorsorgeaktiven und Nutzungsrechte aus Leasing) | 156'093 | 155'969 | 398'776 | 95'994 | 806'832 | 19'448 | 826'280 |
| Fremdkapital (ohne Finanzverbindlichkeiten und Vorsorgepassiven) | (167'229) | (864'371) | (639'716) | (69'390) | (1'740'706) | (93'676) | (1'834'382) |
| Total investiertes Kapital exkl. Nutzungsrechte aus Leasing | 175'675 | (337'142) | 481'695 | 122'904 | 443'132 | (61'012) | 382'120 |
| Nutzungsrechte aus Leasing | 1'089 | 34'634 | 73'244 | 2'706 | 111'673 | 27'937 | 139'610 |
| Total investiertes Kapital | 176'764 | (302'508) | 554'939 | 125'610 | 554'805 | (33'075) | 521'730 |
| Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte | – | 431 | 26'360 | 2'021 | 28'812 | 3'020 | 31'832 |

¹ Inklusive Eliminierungen

Anhang der Implenia Zwischenberichterstattung

Die Segmentberichterstattung, wie sie dem Verwaltungsrat berichtet wurde, per 30. Juni 2019:

| in TCHF | Development | Buildings ¹ | Civil Engineering ¹ | Specialties | Total der Divisionen | Functions ² | Total |
|--|-------------|------------------------|--------------------------------|-------------|----------------------|------------------------|-------------|
| IFRS-Umsatz unkonsolidiert | 105'744 | 1'100'514 | 1'119'774 | 119'642 | 2'445'674 | 30'993 | 2'476'667 |
| Konzerninterne Umsätze | (18'263) | (137'380) | (95'484) | (12'996) | (264'123) | (28'310) | (292'433) |
| Konzernumsatz | 87'481 | 963'134 | 1'024'290 | 106'646 | 2'181'551 | 2'683 | 2'184'234 |
| EBITDA | 27'431 | 21'379 | 18'407 | 6'481 | 73'698 | (751) | 72'947 |
| Umlaufvermögen (ohne flüssige Mittel) | 225'377 | 346'572 | 719'679 | 100'748 | 1'392'376 | 12'384 | 1'404'760 |
| Anlagevermögen (ohne Vorsorgeaktiven und Nutzungsrechte aus Leasing) | 13'793 | 155'940 | 407'016 | 103'808 | 680'557 | 17'812 | 698'369 |
| Fremdkapital (ohne Finanzverbindlichkeiten und Vorsorgepassiven) | (105'540) | (917'906) | (570'114) | (67'350) | (1'660'910) | (52'425) | (1'713'335) |
| Total investiertes Kapital exkl. Nutzungsrechte aus Leasing | 133'630 | (415'394) | 556'581 | 137'206 | 412'023 | (22'229) | 389'794 |
| Nutzungsrechte aus Leasing | 1'908 | 43'082 | 72'818 | 1'348 | 119'156 | 20'558 | 139'714 |
| Total investiertes Kapital | 135'538 | (372'312) | 629'399 | 138'554 | 531'179 | (1'671) | 529'508 |
| Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte | – | 300 | 31'086 | 4'913 | 36'299 | 318 | 36'617 |

1 In der Vergleichsperiode wurden die Baugesellschaft Rumänien sowie Equipment & Technology Services (ETS) Himberg (AT) von der Division Buildings in die Division Civil Engineering transferiert. Die Anpassungen betragen auf Stufe EBITDA für Buildings CHF +0,2 Mio. und für Civil Engineering CHF –0,2 Mio.

2 Inklusive Eliminierungen

Anhang der Implenia Zwischenberichterstattung

Die Überleitungsrechnung zum investierten Kapital zeigt sich wie folgt:

| in TCHF | 30.6.2020 | 30.6.2019 |
|---|------------------|------------------|
| Total Aktiven | 3'003'425 | 2'953'242 |
| Abzüglich flüssiger Mittel | (646'776) | (704'702) |
| Abzüglich Vorsorgeaktiven | (538) | (5'697) |
| Aktiven des investierten Kapitals | 2'356'111 | 2'242'843 |
| Total Passiven | 3'003'425 | 2'953'242 |
| Abzüglich Eigenkapital | (502'487) | (570'823) |
| Abzüglich Finanzverbindlichkeiten | (644'718) | (648'979) |
| Abzüglich Vorsorgepassiven | (21'839) | (20'105) |
| Passiven des investierten Kapitals | 1'834'381 | 1'713'335 |
| Total investiertes Kapital | 521'730 | 529'508 |

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

| in TCHF | 30.6.2020 | 31.12.2019 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Schweiz | 302'522 | 305'200 |
| Deutschland | 274'937 | 281'146 |
| Österreich | 34'894 | 31'405 |
| Norwegen | 66'681 | 72'369 |
| Schweden | 31'730 | 33'360 |
| Frankreich | 4'059 | 11'065 |
| Übrige Länder | 15'766 | 17'156 |
| Total per Stichtag | 730'589 | 751'701 |

Anhang der Implenia Zwischenberichterstattung

Der Umsatz aus Verträgen mit Kunden teilt sich geografisch in der Berichtsperiode vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020 wie folgt auf:

| in TCHF | Development | Buildings | Civil Engineering | Specialties | Functions | Total |
|--|---------------|----------------|----------------------|---------------|---------------|------------------|
| Schweiz | 85'644 | 657'775 | 301'097 | 15'426 | 7'008 | 1'066'950 |
| Deutschland | 5 | 219'268 | 192'718 | 51'552 | – | 463'543 |
| Österreich | – | 19'677 | 36'321 | 5'053 | – | 61'051 |
| Norwegen | – | – | 84'757 | – | – | 84'757 |
| Schweden | – | – | 160'215 | – | – | 160'215 |
| Frankreich | – | – | 52'130 | – | – | 52'130 |
| Übrige Länder | – | – | – | 17'012 | – | 17'012 |
| Umsatz aus Verträgen mit Kunden | 85'649 | 896'720 | 827'238 | 89'043 | 7'008 | 1'905'658 |
| Übriger Umsatz | 1'113 | 1'452 | 12'832 | 262 | 4'828 | 20'487 |
| Konzernumsatz | 86'762 | 898'172 | 840'070 | 89'305 | 11'836 | 1'926'145 |

Der Umsatz aus Verträgen mit Kunden teilt sich geografisch vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019 wie folgt auf:

| in TCHF | Development | Buildings | Civil Engineering | Specialties | Functions | Total |
|--|---------------|----------------|----------------------|----------------|--------------|------------------|
| Schweiz | 87'260 | 719'082 | 348'559 | 19'074 | – | 1'173'975 |
| Deutschland | 41 | 199'549 | 307'589 | 66'238 | – | 573'417 |
| Österreich | – | 41'882 | 55'707 | 3'901 | – | 101'490 |
| Norwegen | – | – | 135'406 | – | – | 135'406 |
| Schweden | – | – | 108'032 | – | – | 108'032 |
| Frankreich | – | – | 54'745 | – | – | 54'745 |
| Übrige Länder | – | – | – | 17'327 | – | 17'327 |
| Umsatz aus Verträgen mit Kunden | 87'301 | 960'513 | 1'010'038 | 106'540 | – | 2'164'392 |
| Übriger Umsatz | 180 | 2'621 | 14'252 | 106 | 2'683 | 19'842 |
| Konzernumsatz | 87'481 | 963'134 | 1'024'290 | 106'646 | 2'683 | 2'184'234 |

Die Umsatzerlöse werden in der Regel über einen bestimmten Zeitraum erfasst. Eine Ausnahme davon bildet im Wesentlichen der Verkauf von Land in der Division Development, bei

welcher die Umsatzerlöse zu einem bestimmten Zeitpunkt erfasst werden. Der übrige Umsatz resultiert im Wesentlichen aus Leasingerträgen.

Anhang der Impleria Zwischenberichterstattung

7 — FINANZAUFWAND UND -ERTRAG

| in TCHF | 1.1.–30.6.2020 | 1.1.–30.6.2019 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Finanzaufwand | | |
| Zinsaufwand | 4'973 | 4'542 |
| Zinsaufwand Leasing | 1'979 | 2'389 |
| Bankspesen | 474 | 242 |
| Garantiebereitstellungskosten | 452 | 415 |
| Übriger Finanzaufwand | 1'138 | 1'399 |
| Fremdwährungsverluste | 1'444 | 488 |
| Total | 10'460 | 9'475 |
| Finanzertrag | | |
| Zinsertrag | 509 | 557 |
| Beteiligungsertrag | 100 | 67 |
| Übriger Finanzertrag | 25 | 100 |
| Fremdwährungsgewinne | 522 | 170 |
| Total | 1'156 | 894 |
| Finanzergebnis | (9'304) | (8'581) |

8 — NEUBEWERTUNG VON VORSORGEVERPFLICHTUNGEN

Der Diskontierungsfaktor zur Berechnung der Vorsorgeverpflichtungen wurde in der Berichtsperiode von 0,4 % auf 0,5 % erhöht (Vorjahr: Senkung um 0,5 %). Der negative Effekt vor Steuern im übrigen Gesamtergebnis von CHF –3,9 Mio. ist im Wesentlichen auf die Begrenzung der Überdeckung auf den wirtschaftlichen Nutzen (Asset Ceiling) zurückzuführen. Im Vorjahr resultierte aus demselben Grund ein negativer Effekt vor Steuern von CHF –5,8 Mio. Der aktivierte wirtschaftliche Nutzen entsteht im Schweizer Vorsorgeplan und entspricht im Wesentlichen der vorhandenen Arbeitgeberbeitragsreserve. In der Berichtsperiode wurden Arbeitgeberbeitragsreserven im Umfang von CHF 5,2 Mio. aufgelöst.

Anhang der Implenia Zwischenberichterstattung

9 — FORDERUNGEN AUS LEISTUNGEN

| in TCHF | 30.6.2020 | 31.12.2019 |
|---|----------------|----------------|
| Drittkunden | 501'471 | 525'533 |
| Arbeitsgemeinschaften (Equity-Methode) | 20'408 | 20'161 |
| Assoziierte Unternehmen | 1'807 | 2'128 |
| Nahestehende Personen und Unternehmen | 55 | 4 |
| Wertberichtigung für erwartete Kreditverluste | (8'380) | (9'126) |
| Total | 515'361 | 538'700 |

Erläuterungen

Die Zahlungskonditionen für die Kunden lauten in der Regel auf 30 bis 90 Tage. Der Gesamtbetrag der fälligen Forderungen beläuft sich per 30. Juni 2020 auf CHF 302,0 Mio. (31. Dezember 2019: CHF 273,8 Mio.). Die Wertberichtigung für erwartete Kreditverluste entfällt

zu CHF 8,2 Mio. auf länger als 90 Tage ausstehende Forderungen (31. Dezember 2019: CHF 8,6 Mio.). In der Erfolgsrechnung wurden keine Kreditverluste aus Forderungen aus Leistungen erfasst (31. Dezember 2019: CHF 0,4 Mio.).

10 — OBJEKTE IN ARBEIT

| in TCHF | 30.6.2020 | 31.12.2019 |
|--|--------------------|--------------------|
| Vertragsvermögenswerte | 470'876 | 377'773 |
| Auftragskosten bezogen auf zukünftige Leistungen von Lieferanten und Drittleistern | 37'373 | 22'294 |
| Objekte in Arbeit aktiv | 508'249 | 400'067 |
| Vertragsverbindlichkeiten | (295'796) | (383'682) |
| Rückstellungen für laufende Projekte | (129'987) | (66'190) |
| Auftragskosten bezogen auf vergangene Leistungen von Lieferanten und Drittleistern | (595'196) | (584'827) |
| Objekte in Arbeit passiv | (1'020'979) | (1'034'699) |

Anhang der Implenia Zwischenberichterstattung

11 — KURZ- UND LANGFRISTIGE FINANZVERBINDLICHKEITEN

| in TCHF | 30.6.2020 | 31.12.2019 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Obligationenanleihen | 250'248 | 250'270 |
| Subordinierte Wandelanleihe | 169'381 | 168'013 |
| Schuldscheindarlehen | 63'840 | 65'002 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Banken | 19'768 | 7'380 |
| Verbindlichkeiten aus Leasing | 141'481 | 147'936 |
| Übrige Finanzverbindlichkeiten | – | 1'152 |
| Total per Stichtag | 644'718 | 639'753 |
| Fälligkeit | | |
| Innerhalb 1 Jahr | 57'480 | 48'247 |
| Zwischen 2 und 5 Jahren | 446'997 | 416'970 |
| Über 5 Jahre | 140'241 | 174'536 |
| Total per Stichtag | 644'718 | 639'753 |

Die Obligationenanleihen und Schuldscheindarlehen setzen sich wie folgt zusammen:

| in TCHF | Laufzeit | Effektiv-Zinssatz | 30.6.2020 | 31.12.2019 |
|--|-----------|-------------------|----------------|----------------|
| 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 % | 125'248 | 125'270 |
| 0,500 % Subordinierte Wandelanleihe CHF 175 Mio. / CH028 550 9359 | 2015–2022 | 2,158 % | 169'381 | 168'013 |
| Total per Stichtag | | | 419'629 | 418'283 |
| Schuldscheindarlehen | | | | |
| Schuldscheindarlehen EUR 10 Mio. | 2017–2021 | 0,927 % | 10'650 | 10'842 |
| Schuldscheindarlehen EUR 20 Mio. | 2017–2023 | 1,349 % | 21'282 | 21'669 |
| Schuldscheindarlehen EUR 30 Mio. | 2017–2025 | 1,792 % | 31'908 | 32'491 |
| Total per Stichtag | | | 63'840 | 65'002 |

Anhang der Implenia Zwischenberichterstattung

Die Finanzverbindlichkeiten haben sich wie im Folgenden dargestellt verändert:

| in TCHF | 1.1.2020 | Zahlungswirksam | | Zahlungsunwirksam | | | 30.6.2020 |
|------------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|--------------------|--------------------|---------------------|----------------|
| | | Aufnahme | Rückzahlung | Währungsumrechnung | Auf- und Abzinsung | Veränderung Leasing | |
| Anleihen | 418'283 | – | – | – | 1'346 | – | 419'629 |
| Schuldscheindarlehen | 65'002 | – | – | (1'179) | 17 | – | 63'840 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Banken | 7'380 | 13'196 | (756) | (52) | – | – | 19'768 |
| Verbindlichkeiten aus Leasing | 147'936 | – | (25'690) | (3'778) | – | 23'013 | 141'481 |
| Übrige Finanzverbindlichkeiten | 1'152 | – | (1'152) | – | – | – | – |
| Total | 639'753 | 13'196 | (27'598) | (5'009) | 1'363 | 23'013 | 644'718 |

| in TCHF | 1.1.2019 | Zahlungswirksam | | Zahlungsunwirksam | | | 31.12.2019 |
|------------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|--------------------|--------------------|---------------------|----------------|
| | | Aufnahme | Rückzahlung | Währungsumrechnung | Auf- und Abzinsung | Veränderung Leasing | |
| Anleihen | 415'632 | – | – | – | 2'651 | – | 418'283 |
| Schuldscheindarlehen | 67'359 | – | – | (2'390) | 33 | – | 65'002 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Banken | 24'702 | 459 | (17'317) | (464) | – | – | 7'380 |
| Verbindlichkeiten aus Leasing | 161'148 | – | (54'984) | (4'187) | – | 45'959 | 147'936 |
| Übrige Finanzverbindlichkeiten | – | 1'152 | – | – | – | – | 1'152 |
| Total | 668'841 | 1'611 | (72'301) | (7'041) | 2'685 | 45'959 | 639'753 |

Anhang der Implenlia Zwischenberichterstattung

Erläuterungen

Die Wandelanleihe beinhaltet eine Wandelprämie von 32,5 % und einen Wandelpreis von CHF 75.06.

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

Im ersten Halbjahr 2020 hat Implenlia in Frankreich im Zusammenhang mit COVID-19 ein Staatshilfe-Darlehen im Umfang von EUR 6,0 Mio. aufgenommen. Zudem hat Implenlia in der Schweiz einen festen Vorschuss über CHF 5,0 Mio. aufgenommen. Beide Darlehen sind kurzfristiger Natur.

Implenlia verfügt aufgrund eines am 29. Juni 2018 unterzeichneten Konsortialkreditvertrags über eine Barmittellinie von CHF 250 Mio. (Vorjahr: CHF 250 Mio.) und eine Kautionslimite von CHF 550 Mio. (Vorjahr: CHF 550 Mio.). Die Syndikatsfinanzierung läuft bis am 31. Dezember 2023 und beinhaltet zwei Optionen zur Verlängerung bis maximal am 31. Dezember 2025.

12 — AKTIENKAPITAL

Das Aktienkapital der Implenlia AG beträgt per 30. Juni 2020 unverändert CHF 18,8 Mio. und ist eingeteilt in 18'472 000 Aktien. Alle Aktien sind gezeichnet und voll liberiert. Am 30. Juni 2020 waren mit Ausnahme von 9'792 eigenen Aktien (31. Dezember 2019: 13'851 eigene Aktien) alle Aktien stimm- und dividendenberechtigt.

Der Nominalwert einer Aktie beträgt per 30. Juni 2020 unverändert CHF 1.02.

Im Berichtsjahr hat die Implenlia AG für das Geschäftsjahr 2019 eine Bardividende im Umfang von CHF 13,9 Mio. ausbezahlt.

Zudem erfolgte im Berichtsjahr die Ausschüttung der Sachdividende in Bezug auf den Spin-off der Ina Invest. Die Ausschüttung führte zu einer Reduktion der Gewinnreserven im Umfang von CHF 112,4 Mio.

Anhang der Implenia Zwischenberichterstattung

13 — ERGEBNISSE PRO AKTIE

| in TCHF | 1.1.–30.6.2020 | 1.1.–30.6.2019 |
|--|----------------|----------------|
| Basisinformationen für die Berechnung der Ergebnisse pro Aktie: | | |
| Konzernergebnis der Aktionäre Implenia AG | 52'428 | (1'291) |
| Korrektur Ergebniseffekt aus der Wandelanleihe | 1'444 | 1'421 |
| Konzernergebnis der Aktionäre Implenia AG nach Korrektur | 53'872 | 130 |
| Gewichtetes Mittel der Anzahl Aktien im Umlauf | 18'464'654 | 18'414'365 |
| Korrektur Verwässerungseffekt Wandelanleihe | 2'331'469 | 2'331'469 |
| Gewichtetes Mittel für das verwässerte Ergebnis pro Aktie | 20'796'123 | 20'745'834 |
| Unverwässertes Ergebnis pro Aktie in CHF | 2.84 | (0.07) |
| Verwässertes Ergebnis pro Aktie in CHF | 2.59 | (0.07) |

Erläuterungen

Der unverwässerte Gewinn pro Aktie (EPS) wird mittels Division des auf die Aktionäre der Implenia 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 der Aktionäre der Implenia AG um den Ergebniseffekt nach Steuern der Wandelanleihe korrigiert. Dieser Betrag wird durch die gewichtete Anzahl

ausstehender Aktien plus des gewichteten Durchschnitts der verwässernden potenziellen Aktien, die bei Ausübung sämtlicher Wandelrechte in Aktien umgewandelt würden, geteilt.

Im ersten Halbjahr 2020 ergibt sich aus der Wandelanleihe eine Verwässerung (Vergleichsperiode: keine Verwässerung).

14 — FAIR-VALUE-SCHÄTZUNGEN

| in TCHF | Stufe | Buchwerte | | Fair Values | |
|---|-------|-----------|------------|-------------|------------|
| | | 30.6.2020 | 31.12.2019 | 30.6.2020 | 31.12.2019 |
| FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE | | | | | |
| Erfolgswirksam zum Fair Value | | | | | |
| Währungsderivate | 2 | 1'706 | 126 | 1'706 | 126 |
| Wertschriften (kотиert) | 1 | 98 | – | 98 | – |
| Erfolgsneutral zum Fair Value | | | | | |
| Wertschriften (nicht kотиert) | 3 | 7'710 | 7'703 | 7'710 | 7'703 |
| Zu fortgeführten Anschaffungskosten | | | | | |
| Forderungen aus Leistungen | * | 515'361 | 538'700 | 515'361 | 538'700 |
| Übrige Forderungen | * | 53'068 | 46'713 | 53'068 | 46'713 |
| Übrige Finanzanlagen | * | 1'935 | 1'912 | 1'935 | 1'912 |
| FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN | | | | | |
| Erfolgswirksam zum Fair Value | | | | | |
| Währungsderivate | 2 | 17 | 668 | 17 | 668 |
| Zu fortgeführten Anschaffungskosten | | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Leistungen | * | 375'015 | 367'942 | 375'015 | 367'942 |
| Schuldscheinanleihen | 2 | 63'840 | 65'002 | 65'845 | 66'869 |
| Obligationenanleihen | 1 | 250'248 | 250'270 | 231'313 | 258'375 |
| Subordinierte Wandelanleihe | 2 | 169'381 | 168'013 | 169'797 | 169'445 |
| Übrige Verbindlichkeiten | * | 116'870 | 98'979 | 116'870 | 98'979 |
| Übrige Finanzverbindlichkeiten ¹ | * | 19'768 | 8'532 | 19'768 | 8'532 |

¹ Buchwerte und Fair Values beinhalten keine Verbindlichkeiten aus Leasing

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

Anhang der Implenía Zwischenberichterstattung

15 — EVENTUALVERPFLICHTUNGEN

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 Implenía Baugesellschaft m.b.H. in Wien Kontakt aufgenommen.

Dabei ging es um zwei Projekte aus der Zeit der Bilfinger Baugesellschaft m.b.H., die 2015 in die Implenía Gruppe integriert wurde (siehe dazu Medienmitteilung vom 11. Mai 2017).

Implenia 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 | |
|-----------------------|---------|------------------------------|-----------|---------------|------------|
| | | 2020 | 2019 | 30.6.2020 | 31.12.2019 |
| Elfenbeinküste / Mali | 100 XOF | CHF 0.16 | CHF 0.17 | CHF 0.16 | CHF 0.17 |
| Europäische Union | 1 EUR | CHF 1.06 | CHF 1.13 | CHF 1.07 | CHF 1.09 |
| Norwegen | 100 NOK | CHF 9.99 | CHF 11.61 | CHF 9.76 | CHF 11.02 |
| Schweden | 100 SEK | CHF 10.00 | CHF 10.74 | CHF 10.15 | CHF 10.33 |

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 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 Auftragseingänge und reduziert sich um die Produktionsleistung der Periode. Die Kennzahl gibt Aufschluss über die zukünftige Entwicklung der Bauaktivitäten von Implenlia. |
| Eigenkapitalquote | Die Eigenkapitalquote entspricht dem Verhältnis des Eigenkapitals zur Bilanzsumme per Stichtag. Zusätzlich wird die Eigenkapitalquote unter Berücksichtigung der subordinierten Wandelanleihe ausgewiesen. Die Eigenkapitalquote zeigt das Finanzierungsverhältnis der Implenlia Gruppe. |
| Ergebnisgrössen exkl. PPA | Ergebnisse exklusive PPA weisen aus, wie die Ergebnisse exklusive Abschreibungen und Amortisationen aus der Zeitwertaufdeckung von Akquisitionen ausgefallen wären. |
| Free Cashflow | Der Free Cashflow definiert sich als Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit abzüglich des Erwerbs und Verkaufs von Anlagevermögen. Der Free Cashflow gibt Aufschluss über die Fähigkeit, flüssige Mittel zu erwirtschaften, Verbindlichkeiten zurückzuzahlen sowie Akquisitionen zu tätigen oder Dividenden auszuzahlen. |
| Like-for-like | Um Veränderungen gegenüber der Vorperiode ohne Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zu messen, weist Implenlia 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. |

| APM | Definition |
|---|--|
| 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. |
| Performance-Kennzahlen exkl. IFRS 16 | Performance-Kennzahlen exkl. IFRS 16 zeigen Kennzahlen ohne Beeinflussung durch den Leasingstandard IFRS 16. Die Berichterstattung an das Implenlia Executive Committee sowie an den Verwaltungsrat enthält Kennzahlen ohne Auswirkungen aus IFRS 16. |
| Produktionsleistung (unkonsolidiert) | 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. Nutzungsrechten 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 «EBITDA»:

| in TCHF | APM | 1.1.–30.6.2020 | 1.1.–30.6.2019 |
|---|-----|------------------|----------------|
| Produktionsleistung | X | 1'938'753 | 2'204'722 |
| Anteilige Umsätze und verrechnete Leistungen an ARGEn | | (12'608) | (20'488) |
| Konzernumsatz | | 1'926'145 | 2'184'234 |
| EBITDA | | 101'607 | 72'947 |
| Übriger Betriebsaufwand aus Leasing | | (21'484) | (31'585) |
| EBITDA exkl. IFRS 16 | X | 80'123 | 41'362 |

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

| in TCHF | APM | 30.6.2020 | 30.6.2019 |
|--|-----|------------------|-----------|
| Flüssige Mittel | | 646'776 | 704'702 |
| Finanzverbindlichkeiten | | (644'718) | (648'979) |
| Netto-Cash-Position | X | 2'058 | 55'723 |
| Verbindlichkeiten aus Leasing | | 141'481 | 140'601 |
| Netto-Cash-Position exkl. Verbindlichkeiten aus Leasing | X | 143'539 | 196'324 |

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

| in TCHF | 1.1.–30.6.2020 | 1.1.–30.6.2019 |
|--|------------------|----------------|
| Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit | (205'362) | (134'458) |
| Investitionen in Anlagevermögen | (33'520) | (38'759) |
| Desinvestitionen von Anlagevermögen | 9'767 | 5'754 |
| Veräußerung von Tochtergesellschaften | 773 | – |
| Free Cashflow | (228'342) | (167'463) |
| Auswirkungen aus IFRS 16 Leasingverhältnisse | (26'469) | (29'440) |
| Free Cashflow exkl. IFRS 16 | (254'811) | (196'903) |

Kontakte, Termine und Impressum

Weitere Informationen finden Sie unter

 www.implenia.com

KONTAKTE

Kontakt für Investoren

Christian Dubs
Head of Investor Relations
T +41 58 474 45 15
ir@implenia.com

Kontakt für Medien

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

TERMINE

Medien- und Analystenkonferenz zum Jahresergebnis 2020

3. März 2021

Generalversammlung 2021

30. März 2021

IMPRESSUM

Herausgeber

Implenia AG, Dietlikon

Konzept und Gestaltung

hw.design GmbH, München;
NeidhartSchön AG, Zürich

Fotos

Implenia AG, Dietlikon; Urban Zintel, Berlin;
Vollbild Film GmbH, Darmstadt

Texte

Implenia AG, Dietlikon;
hw.design GmbH, München