

Burkhalter Gruppe

Halbjahresbericht 2020





Inhaltsübersicht

Aktionärsbericht	4
Konsolidierte Bilanz	5
Konsolidierte Erfolgsrechnung	7
Konsolidierter Eigenkapitalnachweis	8
Konsolidierte Geldflussrechnung	9
Anhang zur konsolidierten Halbjahresrechnung	10
Erläuterungen zur konsolidierten Halbjahresrechnung	12

Dieser Halbjahresbericht enthält vorausschauende Aussagen. Sie widerspiegeln aktuelle Einschätzungen der Burkhalter Gruppe bezüglich Marktbedingungen und zukünftiger Ereignisse und sind daher bestimmten Risiken, Unsicherheiten und Annahmen unterworfen. Unvorhersehbare Ereignisse könnten zu einer Abweichung der tatsächlichen Ergebnisse von den in dieser Berichterstattung gemachten Voraussagen und publizierten Informationen führen. Insoweit sind sämtliche in dieser Berichterstattung enthaltenen vorausschauenden Aussagen mit diesem Vorbehalt versehen.

Die deutsche Version vom «Halbjahresbericht 2020» sowie die englische und französische PDF-Version finden Sie auf der Website.

Deutsch: <https://www.burkhalter.ch/de/ueber-uns/investor-relations/publikationen>

Englisch: <https://www.burkhalter.ch/en/about-us/investor-relations/publications>

Französisch: <https://www.burkhalter.ch/fr/qui-sommes-nous/relations-investisseurs/publications>

Verbindlich ist die deutsche Version.

Halbjahresergebnisse 2020 trotz COVID-19 in der Gewinnzone

Die Burkhalter Gruppe schliesst das erste Halbjahr 2020 trotz COVID-19 in der Gewinnzone ab. Der Gewinnrückgang ist hauptsächlich auf die aus den Schutzmassnahmen resultierenden Ineffizienzen, die unerwartete Verschiebung von Projekten und den teilweisen Stillstand der Baustellen in der Romandie und im Tessin zurückzuführen.

Geschätzte Aktionärinnen und Aktionäre

Die Burkhalter Gruppe schliesst das erste Halbjahr 2020 zum Stichtag 30. Juni 2020 wie folgt ab: Das Betriebsergebnis (EBIT) beläuft sich auf CHF 2.7 Mio. (Vorjahr CHF 11.4 Mio., – 76.5%), das Konzernergebnis liegt bei CHF 1.6 Mio. (Vorjahr 8.8 Mio., – 81.3%), der Umsatz beträgt CHF 235.3 Mio. (Vorjahr 241.0 Mio., – 2.4%).

Firma in Davos gekauft

Die Burkhalter Gruppe hat im ersten Halbjahr 2020 eine Akquisition getätigt und am 6. Januar die Elektro Christoffel, Inhaber Andrea Stiffler AG, in Davos Platz (GR) gekauft. Die Gewinnung zusätzlicher Marktanteile durch den gezielten Kauf anderer Elektrotechnik-Unternehmen bleibt weiterhin Teil unserer Strategie. Per 30. Juni 2020 zählen 47 Unternehmen an 100 Standorten zur Burkhalter Gruppe.

Ausblick

Das Management der Burkhalter Gruppe strebt für das gewöhnlich ertragsstärkere zweite Halbjahr 2020 die in den Vorjahren übliche EBIT-Marge von ca. 6% an. Dies setzt allerdings voraus, dass die Beeinträchtigungen durch COVID-19 nicht wieder zunehmen.



Gaudenz F. Domenig
Präsident des Verwaltungsrats



Marco Syfrig
CEO und Delegierter des Verwaltungsrats

Zürich, 4. September 2020

Konsolidierte Bilanz

Aktiven (ungeprüft)

TCHF	Erläute- rungen	31.12.2019	30.06.2020
Anlagevermögen			
Immaterielle Anlagen	3	921	939
Sachanlagen	3	22 221	22 049
Finanzanlagen		2 991	2 551
Latente Steueraktiven		447	550
Total Anlagevermögen		26 580	26 089
Umlaufvermögen			
Vorräte		9 120	9 137
Forderungen aus Aufträgen in Arbeit		75 583	81 962
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		49 865	40 599
Sonstige kurzfristige Forderungen	3	2 329	7 697
Rechnungsabgrenzungen	3	8 254	10 389
Guthaben aus Ertragssteuern		1 789	2 889
Wertschriften		472	453
Flüssige Mittel		45 174	23 063
Total Umlaufvermögen		192 586	176 189
Total Aktiven		219 166	202 278

Konsolidierte Bilanz

Passiven (ungeprüft)

TCHF	Erläute- rungen	31.12.2019	30.06.2020
Eigenkapital			
Aktienkapital		240	240
Kapitalreserven		3 886	3 872
Eigene Aktien		- 287	- 557
Gewinnreserven		81 409	60 180
Total Eigenkapital ohne Minderheiten	2	85 248	63 735
Minderheitsanteile		8	6
Total Eigenkapital		85 256	63 741
Langfristiges Fremdkapital			
Rückstellungen		6 452	6 725
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	3	12 472	12 382
Latente Steuerpassiven		4 827	4 147
Total langfristiges Fremdkapital		23 751	23 254
Kurzfristiges Fremdkapital			
Kurzfristiger Teil der langfristigen Finanzverbindlichkeiten	3	180	180
Verbindlichkeiten aus Aufträgen in Arbeit		38 032	40 110
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		21 902	19 697
Verbindlichkeiten für Ertragssteuern		2 995	1 930
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten		13 634	12 405
Rechnungsabgrenzungen		33 416	40 961
Total kurzfristiges Fremdkapital		110 159	115 283
Total Fremdkapital		133 910	138 537
Total Passiven		219 166	202 278

Konsolidierte Erfolgsrechnung (ungeprüft)

TCHF	Erläute- rungen	01.01.2019– 30.06.2019	01.01.2020– 30.06.2020
Nettoerlöse aus Lieferungen und Leistungen	4	241 000	235 345
Andere betriebliche Erträge		1 411	1 731
Erträge aus Veräusserung von Anlagevermögen		239	307
Total Betriebsertrag		242 650	237 383
Materialaufwand		- 63 957	- 64 380
Fremdleistungen		- 12 033	- 12 323
Personalaufwand		- 129 852	- 132 918
Andere betriebliche Aufwände		- 24 034	- 23 465
Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisationen (EBITDA)		12 774	4 297
Abschreibungen auf immateriellen Anlagen		- 96	- 256
Abschreibungen auf Sachanlagen		- 1 294	- 1 361
Betriebsergebnis (EBIT)	4	11 384	2 680
Finanzertrag		47	52
Finanzaufwand		- 201	- 174
Ergebnis vor Ertragssteuern (EBT)		11 230	2 558
Ertragssteuern		- 2 471	- 920
Konzernergebnis		8 759	1 638
Davon Aktionäre Burkhalter Holding AG		8 756	1 637
Davon Minderheitsaktionäre		3	1
Gewinn pro Aktie (in CHF)			
- unverwässert		1.46	0.27
- verwässert		1.46	0.27

Konsolidierter Eigenkapitalnachweis (ungeprüft)

TCHF	Aktien- kapital	Kapital- reser- ven	Eigene Aktien	Ge- winn- reser- ven	Total ohne Minder- heiten	Min- der- heiten	Total inkl. Minder- heiten
Eigenkapital per 01.01.2019	240	3 883	- 374	84 856	88 605	4	88 609
Konzernergebnis	-	-	-	8 756	8 756	3	8 759
Dividende	-	-	-	- 23 377	- 23 377	- 2	- 23 379
Goodwill	-	-	-	- 851	- 851	-	- 851
Erwerb eigene Aktien	-	-	- 1 015	-	- 1 015	-	- 1 015
Veräusserung eigene Aktien	-	- 4	999	-	995	-	995
Eigenkapital per 30.06.2019	240	3 879	- 390	69 384	73 113	5	73 118
Eigenkapital per 01.01.2020	240	3 886	- 287	81 409	85 248	8	85 256
Konzernergebnis	-	-	-	1 637	1 637	1	1 638
Dividende	-	-	-	- 22 164	- 22 164	- 3	- 22 167
Goodwill	-	-	-	- 702	- 702	-	- 702
Erwerb eigene Aktien	-	-	- 1 852	-	- 1 852	-	- 1 852
Veräusserung eigene Aktien	-	- 14	1 582	-	1 568	-	1 568
Eigenkapital per 30.06.2020	240	3 872	- 557	60 180	63 735	6	63 741

Die Gewinnreserven beinhalten nicht ausschüttbare Gewinne im Umfang von TCHF 12 666 (Vorjahr per 30.06.2019 TCHF 12 417).

Konsolidierte Geldflussrechnung (ungeprüft)

TCHF	Erläute- rungen	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2020- 30.06.2020
Konzernergebnis		8 759	1 638
Ertragssteuern		2 471	920
Abschreibungen und Amortisationen		1 390	1 617
Gewinne aus Veräußerung von Anlagevermögen		- 211	- 222
Veränderung von Rückstellungen		60	247
Veränderung der Wertberichtigungen		- 71	- 381
Finanzertrag		- 47	- 52
Finanzaufwand		201	174
Veränderungen Vorräte / Aufträge in Arbeit		- 16 897	- 3 887
Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		10 579	9 930
Veränderung sonstige kurzfristige Forderungen und Abgrenzungen		- 7 898	- 7 491
Veränderung Wertschriften / Finanzanlagen		206	182
Veränderung kurzfristige Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		- 4 985	- 2 243
Veränderung sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten und Abgrenzungen		- 338	5 411
Bezahlte Ertragssteuern		- 5 457	- 3 875
Geldfluss aus Betriebstätigkeit		- 12 238	1 968
Erwerb von Sach- und immateriellen Anlagen		- 3 309	- 1 485
Veräußerung von Anlagevermögen		212	244
Erwerb von Finanzanlagen		- 14	- 15
Veräußerung/Rückzahlung von Finanzanlagen		276	318
Erhaltene Zinsen und Wertschriftenerträge		52	28
Erwerb von Tochtergesellschaften abzüglich übernommener flüssiger Mittel		- 1 556	- 454
Geldfluss aus Investitionstätigkeit		- 4 339	- 1 364
Erwerb eigene Aktien		- 1 015	- 1 852
Veräußerung eigene Aktien		995	1 568
Aufnahme verzinsliches Fremdkapital		1 450	-
Rückzahlung verzinsliches Fremdkapital		- 80	- 90
Bezahlte Zinsen und Finanzkosten		- 207	- 174
Dividendenzahlungen an Minderheiten		- 2	- 3
Dividendenzahlung an Burkhalter-Aktionäre		- 23 377	- 22 164
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit		- 22 236	- 22 715
Netto-Veränderung der flüssigen Mittel		- 38 813	- 22 111
Flüssige Mittel zu Jahresbeginn		46 696	45 174
Flüssige Mittel per 30. Juni		7 883	23 063

Anhang zur konsolidierten Halbjahresrechnung

Grundsätze der Konzernrechnungslegung

Die in Zürich domizilierte Burkhalter Holding AG ist die Holdinggesellschaft der Burkhalter Gruppe. Die konsolidierte Halbjahresrechnung umfasst die Burkhalter Holding AG und ihre Tochtergesellschaften.

Die konsolidierte Halbjahresrechnung umfasst die Sechsmonatsperiode per 30. Juni 2020 (Berichtsperiode) und wurde in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER 31 erstellt. Die konsolidierte Halbjahresrechnung umfasst nicht alle Angaben, wie sie in der konsolidierten Jahresrechnung enthalten sind und sollte daher in Zusammenhang mit der Konzernrechnung per 31. Dezember 2019 gelesen werden.

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die in der konsolidierten Halbjahresrechnung angewandten Rechnungslegungsgrundsätze entsprechen den in der konsolidierten Jahresrechnung 2019 aufgeführten Grundsätzen der Konzernrechnungslegung.

Die konsolidierte Halbjahresrechnung wurde am 4. September 2020 durch den Verwaltungsrat zur Veröffentlichung genehmigt. Die Zahlen der konsolidierten Halbjahresrechnung sind nicht geprüft.

Segmentberichterstattung

Segmente sind durch die Gesellschaft auf Basis der Informationen zu bestimmen und zu präsentieren, welche der obersten Leitungsebene für die Unternehmenssteuerung, konkret für die Burkhalter Gruppe dem Verwaltungsrat und dem CEO (nachfolgend «Verwaltungsrat»), intern zur Verfügung gestellt werden.

Die Burkhalter Gruppe ist führende Anbieterin von Elektrotechnik-Dienstleistungen am Bauwerk (Wohn- wie Nichtwohngebäude sowie Infrastrukturanlagen) in der Schweiz. Elektrotechnik beginnt beim Elektrizitätswerk und umfasst sämtliche Prozesse bis zur Steuerung von elektrischen Anlagen und Maschinen beim Endverbraucher. Die Burkhalter Gruppe konzentriert sich auf Elektrotechnik am Bauwerk (inklusive Infrastrukturanlagen) und realisiert in hoher Qualität und präziser Ausführung das gesamte Spektrum an Dienstleistungen: Installationen, Schaltanlagen, Service und Unterhalt, Telematik, Automation und Security. Die Netzelektrik, welche sich mit dem Energietransport bis zum Verbrauchsort (Bauwerk) befasst, schliesst die Burkhalter Gruppe aus ihrem Leistungsspektrum aus. Ihre Dienstleistungen beginnen somit am Verbrauchsort, d. h. ab Speisung der Energie am Bauwerk.

Die Führung der ganzen Gruppe konzentriert sich auf die Führung der einzelnen Unternehmen. Eine Aufteilung der Gesamtzahlen nach den genannten Teilbereichen wird nicht vorgenommen. Die operativen Gesellschaften in der Burkhalter Gruppe erbringen in der ganzen Schweiz Elektrotechnik-Dienstleistungen. Mit diesen, auf der Basis der grösstmöglichen

unternehmerischen individuellen Verantwortung geführten Gesellschaften, ist die Burkhalter Gruppe in der Lage, optimal auf die Kundenbedürfnisse einzugehen und leistungsfähige Partnerin für Projekte jeder Grössenordnung zu sein.

Für die einzelnen operativen Gesellschaften werden regelmässig Finanzinformationen an den Verwaltungsrat rapportiert und anhand dieser Informationen wird die Zuteilung der Ressourcen vorgenommen.

Erläuterungen zur konsolidierten Halbjahresrechnung

1. Änderungen im Konsolidierungskreis

2020

Am 6. Januar 2020 wurde die Elektro Christoffel, Inhaber Andrea Stiffler AG in Davos (GR), zum Kaufpreis von TCHF 750 übernommen und in die Caviezel AG in Davos (GR) fusioniert. Die Firma beschäftigt 20 Mitarbeitende und erwirtschaftet einen Umsatz von rund CHF 2 Mio.

Am 27. Februar 2020 wurde die AS Stuber GmbH in Utzenstorf (BE) in die Sergio Lo Stanco-Elektro AG in Biberist (SO) fusioniert. Sie wird als Zweigniederlassung weitergeführt.

2019

Am 7. Januar 2019 wurde die AS Stuber GmbH in Utzenstorf zum Kaufpreis von TCHF 200 übernommen. Die Firma beschäftigt acht Mitarbeitende und erwirtschaftet einen Umsatz von rund CHF 1 Mio.

Am 8. Februar 2019 wurde die Fliri & Conrad Electro SA in Santa Maria in die Electra Buin SA in Scuol fusioniert.

Am 4. Juni 2019 wurde die Elektro Wisler AG in Zäziwil zum Kaufpreis von TCHF 1700 und die Harwid Haushaltsgeräte-Service AG in Langnau zum Kaufpreis von TCHF 127 übernommen. Das Unternehmen beschäftigt 22 Mitarbeitende und erwirtschaftet einen Jahresumsatz von rund CHF 3 Mio. Die Harwid Haushaltsgeräte-Service AG wurde in die Elektro Wisler AG fusioniert.

2. Eigenkapital

Das Aktienkapital ist eingeteilt in 5 998 149 Aktien (Vorjahr 5 998 149) à nominal CHF 0.04 (Vorjahr CHF 0.04) und ist vollständig einbezahlt.

An der Generalversammlung vom 24. Juni 2020 wurde eine Dividende von CHF 3.70 pro Aktie beschlossen. Diese Ausschüttung erfolgte nur auf den ausstehenden Aktien und beläuft sich auf total TCHF 22 164.

Am 24. Juni 2020 hat die Generalversammlung einem genehmigten Kapital in der Höhe von maximal 350 000 Aktien zugestimmt.

3. Konsolidierte Bilanz

Immaterielle Anlagen

Die Dienstleistungsgesellschaft Burkhalter Management AG hat im ersten Halbjahr 2020 Branchensoftware im Umfang von TCHF 274 (Vorjahr TCHF 209) aktiviert.

Sachanlagen

Im ersten Halbjahr 2020 wurden keine grösseren Investitionen getätigt. Im ersten Halbjahr 2019 wurden zwei Liegenschaften zum Preis von insgesamt TCHF 2 207 gekauft. Dafür wurden Hypothekendarlehen in der Höhe von TCHF 1 450 aufgenommen.

Sonstige Forderungen und Abgrenzungen

Die sonstigen Forderungen und Abgrenzungen enthalten unter anderem Jahresprämien von Versicherungen, vorausbezahlte Lizenzen und Lieferantenrückvergütungen.

4. Konsolidierte Erfolgsrechnung

Saisonalität und unterjährige Schwankungen im Geschäftsgang

Die unterjährige Umsatzentwicklung der Burkhalter Gruppe unterliegt erfahrungsgemäss saisonalen Schwankungen. Normalerweise ist das zweite Halbjahr ertragsstärker als das erste, wobei das vierte Quartal das ertragsstärkste Quartal ist. Neben saisonalen Schwankungen können besondere Ereignisse wie etwa Grossprojekte einen namhaften Einfluss auf das einzelne Halbjahresergebnis haben.

Umsatzerlöse aus Lieferungen und Leistungen

Der Umsatz ist im ersten Halbjahr 2020, verglichen mit dem Vorjahr, um 2.4 % zurückgegangen.

EBIT

Der EBIT ist im ersten Halbjahr 2020 gegenüber dem ersten Halbjahr 2019 um 76.5% von TCHF 11 384 auf TCHF 2 680 gesunken.

5. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind keine weiteren Ereignisse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 4. September 2020 eingetreten, welche eine Anpassung der Buchwerte von Aktiven und Passiven des Konzerns zur Folge hätten.