



**Implenia**

Januar – Juni 2021

# **HALBJAHRES- BERICHT**



# IMPLENIA HALBJAHRESBERICHT 2021

**1 VORWORT DES CEO** \_\_\_\_\_ 003

**2 SPOTLIGHTS** \_\_\_\_\_ 007

**3 ZWISCHENBERICHTERSTATTUNG** \_ 012

Zwischenberichterstattung der Implenia Gruppe \_\_\_\_\_ 012

Konsolidierte Erfolgsrechnung \_\_\_\_\_ 013

Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung \_\_\_\_\_ 013

Konsolidierte Bilanz \_\_\_\_\_ 014

Veränderungen des konsolidierten Eigenkapitals \_\_\_\_ 015

Konsolidierte Geldflussrechnung \_\_\_\_\_ 016

Anhang der Implenia Zwischenberichterstattung \_\_\_\_ 017

Alternative Performance-Kennzahlen \_\_\_\_\_ 030

Kontakte, Termine und Impressum \_\_\_\_\_ 032

# 1 VORWORT DES CEO

Vorwort des CEO

## SEHR GEEHRTE AKTIONÄRIN, SEHR GEEHRTER AKTIONÄR

Die Transformation von Implenia ist auf Kurs – die operativen Massnahmen haben positive Auswirkungen auf das Ergebnis. Im ersten Halbjahr 2021 erzielten wir ein solides operatives Resultat, unser Auftragsbestand ist hoch und dank der gruppenweiten Anwendung des Value-Assurance-Ansatzes von verbesserter Qualität. Mit unserer Expertise in der Führung komplexer Projekte und unserem langjährigen Fokus auf Nachhaltigkeit sind wir gut aufgestellt, um ein integrierter, multinational führender Anbieter von Bau- und Immobiliendienstleistungen zu werden.

**Strategischer Fokus auf Profitabilität resultiert in EBIT von CHF 40,0 Mio.; alle Divisionen haben zum positiven EBIT beigetragen**

Es freut uns, dass wir das erste Halbjahr mit einem soliden operativen Gewinn abschliessen konnten. Das ausgewiesene EBIT belief sich auf CHF 40,0 Mio. (HY1.2020: CHF 3,7 Mio. exkl. Ina Invest-Transaktion, ausgewiesen CHF 56,2 Mio.). Die Leistung aus dem operativen Geschäft entspricht den Erwartungen und aus der zügigen Umsetzung der Transformation ergaben sich zusätzlich Einmaleffekte mit positiver Wirkung auf das Ergebnis. Unser Umsatz sank leicht gegenüber dem ersten Halbjahr 2020 auf CHF 1'884 Mio. (HY1.2020: CHF 1'926 Mio.). Die Umsetzung und strikte Anwendung des Value-Assurance-Ansatzes führten zu einer selektiveren Akquisition von Projekten

mit besseren Margen. Alle Divisionen sind auf gutem Weg, ihre Profitabilitätsziele für 2021 zu erreichen.

Die **Division Real Estate** erzielte ein EBIT von CHF 22,3 Mio. (HY1.2020: ausgewiesenes EBIT von CHF 107,5 Mio.; inkl. des positiven Effekts der Ina Invest-Transaktion). Die Division investiert weiterhin in ihr attraktives Real Estate Portfolio mit einem Marktwert von mehr als CHF 350 Mio. und entwickelt dieses als Trader-Developer in der Schweiz und Deutschland. Gemeinsam mit Partnern realisiert die Division zudem standardisierte, industriell vorgefertigte Immobilienprodukte. Die Zusammenarbeit mit Ina Invest in den Bereichen Akquisition und Immobiliendienstleistungen ist gut etabliert. Die Beteiligung von Implenia an Ina Invest hat einen Buchwert von CHF 144,8 Mio..



**André Wyss**  
CEO

## Vorwort des CEO

## «Unsere Transformation ist auf Kurs und hat positive Auswirkungen auf das Ergebnis.»

André Wyss  
CEO

Die **Division Buildings** erreichte ein solides Ergebnis und eine verbesserte Profitabilität des operativen Geschäfts. Das EBIT der Division betrug CHF 16,2 Mio. (HY1.2020: CHF 5,4 Mio.). Durch den Fokus auf Profitabilität und auf grosse, komplexe Projekte sank der Umsatz. Der Auftragsbestand ist von verbesserter Qualität und erhöhte sich vor allem durch die im Mai vollzogene Übernahme von BAM Swiss AG. Mit dieser Übernahme stärkte die Division ihre Kompetenz für komplexe Projekte, mehrheitlich im Gesundheitswesen. Darüber hinaus baute die Division weitere Kompetenzen für Planungs- und Beratungsleistungen auf.

Die **Division Civil Engineering** rapportierte ein EBIT von CHF 10,2 Mio. (HY1.2020: CHF – 48,0 Mio.). Die Transformation ist auf Kurs, das verbesserte operative Ergebnis ist ein erster Beweis dafür. Die Division ist nun gut aufgestellt, um

künftig erfolgreich zu arbeiten. Die Teilbereiche Tunnelling und Special Foundations haben gute Resultate erzielt. Die Restrukturierungsmassnahmen sowie die Reduktion von Aktivitäten des Teilbereichs Civil schreiten weiter gut voran und sind mehrheitlich bereits abgeschlossen. Der Umsatz der Division stieg, was einem starken zweiten Quartal sowie dem strategischen Fokus auf Grossprojekte zu verdanken war. Der Auftragsbestand lag auf Vorjahresniveau. Aufgrund des Gewinns von Los 3 des Tunnelbau-Projekts TELT (Tunnel Euralpin Lyon-Turin) bleibt Frankreich ein wichtiger Markt für Tunnelbau und damit verbundene Infrastrukturprojekte.

Die strategische Portfolioanpassung des Teilbereichs Civil verläuft planmässig. Folgende Veräusserungen sind inzwischen abgeschlossen: Implemia Instandsetzung GmbH in Deutschland, Werkhöfe und Baugeräte in Österreich sowie die Bereiche Wartung von Fähranlegern und Felsicherung in Norwegen. Eine weitere Auslagerung von Werkhöfen und Baugeräten wird geprüft und der Teilbereich hat die lokalen Produktionseinheiten im Kanton Graubünden in der Schweiz geschlossen. Aktivitäten des Teilbereichs Civil in Schweden, Norwegen und Österreich wurden soweit reduziert, dass bereits laufende Projekte abgeschlossen werden können.

Die **Division Specialties** erzielte ein EBIT von CHF 0,5 Mio. (HY1.2020: CHF – 0,6 Mio.). Der Umsatz sank und der Auftragsbestand blieb stabil, trotz des Verkaufs der zwei nicht-strategischen Geschäftseinheiten Tüchler Ausbau und Tetrag. Die Division wird weiterhin die Entwicklung und

Skalierung von Geschäftseinheiten mit hohem Potenzial vorantreiben und sucht aktiv nach Akquisitionsmöglichkeiten, um ihre Planungs- und Engineering-Kompetenzen zu erweitern. Der Implemia Innovation Hub entwickelt bereits mehr als 70 vielversprechende Innovationen in unterschiedlichen Reifephasen.

**Eigenkapitalquote erhöhte sich gegenüber Geschäftsjahr 2020 entgegen der Saisonalität. Flüssige Mittel und Eigenkapital mit positivem Trend für zweites Halbjahr**

Der Free Cash Flow für das erste Halbjahr betrug CHF – 325,4 Mio. (HY1.2020: CHF – 228,3 Mio.). Wie erwartet lag er aufgrund saisonaler Schwankungen und der kontinuierlichen Strategiem Umsetzung vorübergehend auf tiefem Niveau. Für das zweite Halbjahr erwartet Implemia eine positive Entwicklung des Free Cash Flow. Entgegen der Saisonalität im ersten Halbjahr, erhöhte sich die Eigenkapitalquote um 0,8 Prozentpunkte auf 11,1% (gegenüber einem Rückgang von 2,5 Prozentpunkten im HY1.2020).

**Auftragsbestand von CHF 6,6 Mrd. mit strategisch relevanten Projektgewinnen, erhöhter Qualität und verbessertem Risikoprofil dank Value-Assurance-Ansatz**

Unser Auftragsbestand erhöhte sich auf CHF 6,6 Mrd. (HY1.2020: CHF 6,2 Mrd.), bedingt durch strategisch relevante Projektgewinne im ersten Halbjahr sowie aufgrund der Akquisition

## Vorwort des CEO

von BAM Swiss AG. Die Qualität des Auftragsbestands verbessert sich weiter. Der Value-Assurance-Ansatz wird bei allen neuen Projekten angewendet und Grossprojekte werden mit Lean Construction-Methoden geplant und realisiert. Durch diese beiden Massnahmen wird das Risikoprofil sowie die Profitabilität der Projektpipeline verbessert.

In den ersten sechs Monaten dieses Jahres haben wir zahlreiche grosse und komplexe Infrastrukturprojekte in strategischen Märkten gewonnen. Diese Projektaufträge stehen im Einklang mit unseren Kernkompetenzen. Zudem sind sie ein Beweis für die Reputation und die Nachfrage nach den Fähigkeiten und der langjährigen Erfahrung von Implenía im Tunnelbau.

Die Division Buildings erhielt den Zuschlag für mehrere grosse und komplexe Projekte für nachhaltige Wohn- und Gewerbegebäude in der Schweiz und in Deutschland. Basierend auf der Strategie von Implenía gibt es eine Verschiebung weg von der reinen Bauproduktion hin zu Projekten mit einem hohen Anteil an Beratungs- und Planungsarbeiten.

**Implenía befindet sich in einer umfassenden Transformation: Erforderliche operative Massnahmen sind auf Kurs und haben positive Auswirkungen auf die Ergebnisse**

Implenía befindet sich in einer umfassenden Transformation. Dazu gehören Portfolioanpassungen, Wertberichtigungen sowie eine Reorganisation von Geschäftsbereichen und Support-Funktionen. Wir konzentrieren uns weiterhin auf integrierte Bau- und Immobiliendienstleistungen in den Kernmärkten Schweiz und Deutschland und bieten in anderen Märkten Tunnelbau und damit verbundene Infrastrukturprojekte an. Die Umsetzung dieser Transformation ist bei der strategischen Priorität «Portfolio» weit fortgeschritten und im Teilbereich Civil mehrheitlich bereits abgeschlossen. Portfolioanpassungen und die Auslagerung von kapitalintensiven Aktivitäten werden wir auch im zweiten Halbjahr fortsetzen.

Für unsere Kernmärkte bleiben die jüngsten Prognosen zur Marktentwicklung positiv. Die erwartete Erholung der Gesamtbauleistung für 2021 wurde von bisher ca. 4,1% in ganz Europa leicht korrigiert auf ein Wachstum von 3,8%. Für die Folgejahre wird eine allmähliche Abschwächung der Dynamik der Gesamtbauleistung erwartet. Für 2022 lautet die Schätzung auf ein Wachstum von 3,0%, für 2023 werden 2,1% prognostiziert (Quelle: Euroconstruct Report, Juni 2021).

Basierend auf dem Fortschritt bei der Strategieumsetzung, der aktuellen Beurteilung der steigenden Kosten für Baumaterial sowie der Fokussierung auf das Kernportfolio und die Asset-Light-Strategie, bestätigt Implenía die EBIT-Guidance auf Gruppenebene. Implenía erwartet für 2021 ein EBIT von CHF >100 Mio. und mittelfristig eine EBIT-Marge von 4,5%.

Ich danke allen unseren Mitarbeitenden für ihr anhaltendes Engagement bei der Umsetzung unserer Strategie sowie für ihre hervorragenden Leistungen auf unseren Projekten und für unsere Kunden in der ersten Jahreshälfte 2021. Darüber hinaus bedanke ich mich bei allen unseren Aktionärinnen und Aktionären für ihr Vertrauen und ihre Unterstützung.

**André Wyss**  
CEO





# 2 SPOTLIGHTS

Spotlight

## GEMEINSAM MEHR ERREICHEN — MIT DER INTEGRIERTEN PROJEKTABWICKLUNG

ca. 65

WOHNUNGEN FÜR URBANE KLEINHAUSHALTE

44,6 Mio.

MARKTWERT NACH FERTIGSTELLUNG (CHF)

ca. 3'400 m<sup>2</sup>

NUTZFLÄCHE

Integrated Project Delivery (IPD) ist für viele noch Neuland. In der Schweiz leitet Implenia das erste umfassende Pilotprojekt überhaupt. Gute Gründe für den neuen Ansatz gibt es viele: IPD verspricht Mehrwert für den Kunden, besseres Risikomanagement, höhere Kostengenauigkeit sowie Termintreue. Dafür arbeiten alle Partner bereits von Beginn an und über die gesamte Projektdauer hinweg eng zusammen. Elemente sind ein gemeinsames erfolgsabhängiges Vergütungssystem sowie ein Mehrparteienvertrag zur Regelung der Prozesse und Methoden. Die Anwendung von Lean-Prinzipien sowie die konsequente Integration von BIM erhöhen die Planungssicherheit zusätzlich. Implenia will sich als Experte für IPD positionieren.

**SCHAFFHAUSERSTRASSE ZÜRICH** Das Projekt Schaffhauserstrasse 220–224 in Zürich sieht den Ersatz einer bestehenden Immobilie durch einen Neubau mit rund 65 Wohnungen vor. Es ist ein Entwicklungsprojekt der Division Real Estate im Auftrag von Ina Invest. An bester Lage zwischen Oerlikon und der Universität Zürich mit hervorragender Anbindung ans öffentliche Verkehrsnetz entstehen urbane und nachhaltige Kleinwohnungen unterschiedlicher Art.

Weitere Informationen finden Sie online [☑ Schaffhauserstrasse Zurich](#)

«Partnerschaft, Transparenz und eine geteilte Vision schaffen den Nährboden für Lösungen, die konsequent den Menschen in den Mittelpunkt stellen.»

Marc Pointet  
CEO Ina Invest



Spotlight

# PLANEN UND BAUEN KONSEQUENT INTEGRIEREN — PARTNERING-MODELLE AB DER PRECONSTRUCTION-PHASE

38

MONATE GESAMTBAUZEIT

131 Mio.

BAUSUMME (EUR)

«Wenn es uns gelingt, Vertrauen aufzubauen, uns auf gemeinsame Ziele zu verständigen und die Interessen aller Parteien gut auszubalancieren, erzielen wir unter dem Strich deutlich bessere Ergebnisse.»

Marc Bosch

Geschäftsführer Wüstenrot Haus- und Städtebau GmbH

41'000 m<sup>2</sup>

AREALFLÄCHE

Partnerschaftsmodelle ermöglichen es, Projekte bezüglich Zeit, Kosten und Qualität genau zu steuern und effizient zu realisieren. Zu Beginn gilt es, die Interessen der verschiedenen Beteiligten kennenzulernen, gemeinsame Ziele und Prozesse zu definieren und die Erwartungen und Rollen zu klären. Bei komplexen Grossprojekten helfen regelmässige Workshops mit Fachexperten und die frühzeitige Einbindung eines erfahrenen operativen Bauteams sowie der Kalkulation, um eine verlässliche Ausführungsplanung und bauliche Realisierung zu erreichen. Möglich wird das durch neuartige Construction-Management-Verträge, die von der ersten Leistungsphase an auf Partnering-Modelle setzen. Häufig geben die Bauherren dabei den Takt vor. Verbreitet sind Partnering-Modelle bis jetzt vor allem in Deutschland. Dort sammeln wir wertvolle Erfahrungen, die sich auch auf andere Märkte übertragen lassen.

**WOHNQUARTIER AM SÜDCAMPUS BAD HOMBURG** Die Division Buildings plant und baut für Wüstenrot Haus- und Städtebau auf Basis eines zweistufigen Construction Management-Vetrags schlüsselfertig das «Wohnquartier am Südcampus» in Bad Homburg am Taunus im Grossraum Frankfurt. Das Projekt umfasst 27 Mehrfamilienhäuser mit 538 Wohnungen. Die Projektsteuerung erfolgt unter Einsatz von BIM und Lean Construction, integriert auf einer gemeinsamen Plattform.

Weitere Informationen finden Sie online [📄 Südcampus Bad Homburg](#)

Spotlight

# MATERIALKREISLÄUFE SCHLIESSEN — ZUM BEISPIEL MIT EINEM TEILMOBILEN KIESWERK

35'000 m<sup>3</sup>

AUSHUBMATERIAL AUFBEREITET (STAND: PER JUNI 2021)

ca. 90 %

RECYCLINGQUOTE DES AUSHUBMATERIALS

> 100 t/h

ARBEITSLEISTUNG

Kreislaufwirtschaft ist ein wichtiger Ansatz für Nachhaltigkeit auf Baustellen: Baustoff-Recycling schont Ressourcen, verkürzt Transportwege und senkt CO<sub>2</sub>-Emissionen. Zusätzlich reduzieren sich das Volumen an abgelagertem Aushubmaterial und die Materialkosten. Implenia hat über CHF 3 Mio. in ein teilmobiles Kieswerk investiert: In dieser Anlage wird das angelieferte Aushubmaterial gewaschen und sortiert. Rund 90 % des Materials werden so für die Wiederverwendung aufbereitet, um auf der gleichen Baustelle wieder zum Einsatz zu kommen. Nach Abschluss eines Projekts lässt sich das Kieswerk deinstallieren und an anderer Stelle wieder aufbauen. Derzeit steht das teilmobile Kieswerk in Nuglar (BL) und versorgt gleich drei nahe gelegene Baustellen: Vierspurausbau Liestal, Waldenburgerbahn und Dreispitz Basel.

**WALDENBURGERBAHN** Mehr als 140 Jahre lang war das «Waldeburgerli» die schmalste Schmalspurbahn der Schweiz. Nun wird sie im Rahmen einer Gesamterneuerung der Bahnlinie bis 2022 von 75 auf 100 cm Spurweite erweitert. Die Division Civil Engineering ist dabei mit einem komplexen Los beauftragt worden, das auch grosse Herausforderungen an die Baustellenlogistik stellt.

Weitere Informationen finden Sie online [Waldenburgerbahn](#)

Spotlight

# NACHHALTIG BERATEN, PLANEN UND AUSFÜHREN — DANK INTELLIGENTER BAUSTELLENLOGISTIK

# 90%

ZIELQUOTE FÜR RECYCLING

# < 10%

BAUMISCHABFALLQUOTEN

# 15%

DURCHSCHNITTLICHES EINSARPOTENZIAL BEI TRANSPORTEN

# Baulogisti

# 100%

STROM AUS WASSERKRAFT

Verteil- und Rüstzeiten machen rund 70% der Arbeitszeit auf Baustellen aus. Hier setzt die intelligente Bau Logistik durch Buildings Construction Logistics (BCL) an, um Effizienz sowie auch Nachhaltigkeit zu verbessern – denn Abfälle, Staub, Lärm oder Luftschadstoffe belasten Menschen und Umwelt. Intelligente Bau Logistik ist Teil der Division Specialties und bündelt innovative Dienstleistungen in der Beratung, Planung und Ausführung. Je komplexer ein Projekt, desto höher fallen potenzielle Reibungsverluste und damit erzielbare Optimierungsbeiträge aus. So lassen sich beispielsweise Recyclingquoten von bis zu 90% realisieren, während «Erosion and Sedimentation Control» signifikant die Belastung von Boden und Luft rund um Baustellen reduziert. Eine übergeordnete Steuerung sämtlicher Nebenleistungsprozesse vermeidet zudem unnötige Zeit- und Ressourcenverluste.

**ARNULFPOST MÜNCHEN** Die Sanierung mit Neubau der Arnulfpost in München ist ein ambitioniertes Projekt, bei dem Implenia mit BCL für Bau Logistik und Spezialtiefbau verantwortlich ist. Der Eigentümer Google wird das 1920 errichtete und denkmalgeschützte Postverteilungszentrum mit der ikonischen Rotunde in neuem Glanz erstrahlen lassen und strebt dabei eine Platinum-LEED-Zertifizierung an.

Weitere Informationen finden Sie online [☑ Arnulfpost München](#)

# 3 ZWISCHENBERICHTERSTATTUNG

Zwischenberichterstattung der Implenia Gruppe	012
Konsolidierte Erfolgsrechnung	013
Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung	013
Konsolidierte Bilanz	014
Veränderungen des konsolidierten Eigenkapitals	015
Konsolidierte Geldflussrechnung	016
Anhang der Implenia Zwischenberichterstattung	017

## KONSOLIDIERTE ERFOLGSRECHNUNG

in TCHF	Erläuterungen	1.1.-30.6.2021	1.1.-30.6.2020
Konzernumsatz	6	1'883'604	1'926'145
Material und Drittleistungen		(1'118'497)	(1'271'397)
Personalaufwand		(534'003)	(520'715)
Übriger Betriebsaufwand		(152'018)	(140'231)
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen		17'190	703
Ergebnis aus Ina Invest Transaktion	4	-	111'102
Abschreibungen und Amortisationen		(56'249)	(49'405)
<b>EBIT</b>		<b>40'027</b>	<b>56'202</b>
Finanzaufwand	7	(14'290)	(10'460)
Finanzertrag	7	2'240	1'156
<b>Ergebnis vor Steuern</b>		<b>27'977</b>	<b>46'898</b>
Steuern		(5'596)	10'713
<b>Konzernergebnis</b>		<b>22'381</b>	<b>57'611</b>
<b>Zuzurechnen auf:</b>			
Aktionäre der Implen AG		21'543	56'428
Nicht beherrschende Anteile		838	1'183
<b>Ergebnisse pro Aktie (CHF)</b>			
Unverwässertes Ergebnis pro Aktie	13	1.17	3.06
Verwässertes Ergebnis pro Aktie	13	1.09	2.78

## KONSOLIDIERTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG

in TCHF	Erläuterungen	1.1.-30.6.2021	1.1.-30.6.2020
<b>Konzernergebnis</b>		<b>22'381</b>	<b>57'611</b>
Neubewertung von Vorsorgeverpflichtungen	8	(2'463)	(3'862)
Ertragssteuern auf Neubewertung von Vorsorgeverpflichtungen		683	841
Fair-Value-Anpassungen von Finanzinstrumenten		-	44
<b>Total Positionen ohne zukünftige Rückbuchung in die Erfolgsrechnung</b>		<b>(1'780)</b>	<b>(2'977)</b>
Veränderungen von Cashflow Hedges		-	30
Veränderungen von Net Investment Hedges		(889)	1'179
Währungsumrechnungsdifferenzen		3'024	(13'282)
<b>Total Positionen mit zukünftiger Rückbuchung in die Erfolgsrechnung</b>		<b>2'135</b>	<b>(12'073)</b>
<b>Übriges Gesamtergebnis</b>		<b>355</b>	<b>(15'050)</b>
<b>Zuzurechnen auf:</b>			
Aktionäre der Implen AG		329	(14'982)
Nicht beherrschende Anteile		26	(68)
<b>Gesamtergebnis</b>		<b>22'736</b>	<b>42'561</b>
<b>Zuzurechnen auf:</b>			
Aktionäre der Implen AG		21'872	41'446
Nicht beherrschende Anteile		864	1'115

## KONSOLIDIERTE BILANZ

### Aktiven

in TCHF	Erläuterungen	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Flüssige Mittel		358'221	719'990	646'776
Derivative Finanzinstrumente		329	172	1'706
Forderungen aus Leistungen <sup>1</sup>	9	755'708	611'796	552'734
Vertragsvermögenswerte <sup>1</sup>	10	499'900	311'898	470'876
Arbeitsgemeinschaften (Equity-Methode)		33'906	24'843	32'667
Forderungen aus Ertragssteuern		15'904	992	5'633
Übrige Forderungen		45'304	42'513	53'068
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe		82'320	86'827	81'723
Immobilien­geschäfte		134'595	137'130	151'615
Rechnungsabgrenzungsposten		27'930	14'671	40'200
<b>Total Umlaufvermögen</b>		<b>1'954'117</b>	<b>1'950'832</b>	<b>2'036'998</b>
Sachanlagen		241'857	261'202	285'324
Nutzungsrechte aus Leasing		154'357	167'306	139'610
Renditeliegenschaften		5'616	5'662	5'708
Beteiligungen an assoziierten Unternehmen		190'682	196'084	190'883
Übrige Finanzanlagen		15'416	15'346	9'743
Vorsorgeaktiven	8	444	546	538
Immaterielle Vermögenswerte		274'113	266'676	299'947
Latente Steuerforderungen		77'265	79'557	34'674
<b>Total Anlagevermögen</b>		<b>959'750</b>	<b>992'379</b>	<b>966'427</b>
<b>Total Aktiven</b>		<b>2'913'867</b>	<b>2'943'211</b>	<b>3'003'425</b>

<sup>1</sup> Die früheren Bilanzpositionen Objekte in Arbeit aktiv und passiv sind auf­gegliedert und in die Positionen Forderungen aus Leistungen, Vertragsvermögenswerte, -Verbindlichkeiten, Verbindlichkeiten aus Leistungen und Rückstellungen um­gegliedert. Die Vorjahreswerte wurden entsprechend angepasst.

### Passiven

in TCHF	Erläuterungen	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Finanzverbindlichkeiten	11	285'534	126'660	57'480
Derivative Finanzinstrumente		192	1'279	17
Verbindlichkeiten aus Leistungen <sup>1</sup>		758'311	935'416	970'212
Vertragsverbindlichkeiten <sup>1</sup>	10	473'439	324'303	295'796
Arbeitsgemeinschaften (Equity-Methode)		56'004	69'114	79'428
Verbindlichkeiten aus Ertragssteuern		25'255	11'679	20'205
Übrige Verbindlichkeiten		112'167	106'157	116'870
Rechnungsabgrenzungsposten		158'685	126'877	140'866
Rückstellungen <sup>1</sup>		167'541	213'519	145'242
<b>Total kurzfristiges Fremdkapital</b>		<b>2'037'128</b>	<b>1'915'004</b>	<b>1'826'115</b>
Finanzverbindlichkeiten	11	425'204	606'177	587'238
Latente Steuerverbindlichkeiten		47'244	49'151	36'085
Vorsorgepassiven	8	18'692	21'421	21'839
Rückstellungen		61'258	48'431	25'661
<b>Total langfristiges Fremdkapital</b>		<b>552'398</b>	<b>725'180</b>	<b>670'823</b>
Aktienkapital	12	18'841	18'841	18'841
Eigene Aktien	12	(490)	(955)	(339)
Reserven		260'982	395'558	404'212
Konzernergebnis der Aktionäre		21'543	(134'702)	56'428
<b>Eigenkapital der Aktionäre</b>		<b>300'876</b>	<b>278'742</b>	<b>479'142</b>
Nicht beherrschende Anteile		23'465	24'285	27'345
<b>Total Eigenkapital</b>		<b>324'341</b>	<b>303'027</b>	<b>506'487</b>
<b>Total Passiven</b>		<b>2'913'867</b>	<b>2'943'211</b>	<b>3'003'425</b>

## 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			
<b>Eigenkapital per 1.1.2021</b>	18'841	(955)	88'105	(58'592)	-	231'343	278'742	24'285	303'027
Konzernergebnis	-	-	-	-	-	21'543	21'543	838	22'381
Übriges Gesamtergebnis	-	-	-	2'112	-	(1'783)	329	26	355
<b>Gesamtergebnis</b>	-	-	-	2'112	-	19'760	21'872	864	22'736
Dividende	-	-	-	-	-	-	-	(1'154)	(1'154)
Veränderung eigene Aktien	-	466	(204)	-	-	-	262	-	262
Aktienbasierte Vergütungen	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Veränderung nicht beherrschende Anteile	-	-	-	-	-	-	-	(530)	(530)
Veränderung Konsolidierungskreis	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total übrige Eigenkapitalveränderungen</b>	-	466	(204)	-	-	-	262	(1'684)	(1'422)
<b>Total Eigenkapital per 30.6.2021</b>	18'841	(489)	87'901	(56'480)	-	251'103	300'876	23'465	324'341
<b>Eigenkapital per 1.1.2020</b>	18'841	(540)	87'978	(44'868)	(30)	501'308	562'689	27'780	590'469
Konzernergebnis	-	-	-	-	-	56'428	56'428	1'183	57'611
Übriges Gesamtergebnis	-	-	-	(12'039)	30	(2'973)	(14'982)	(68)	(15'050)
<b>Gesamtergebnis</b>	-	-	-	(12'039)	30	53'455	41'446	1'115	42'561
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
<b>Total übrige Eigenkapitalveränderungen</b>	-	201	130	-	-	(125'324)	(124'993)	(1'550)	(126'543)
<b>Total Eigenkapital per 30.6.2020</b>	18'841	(339)	88'108	(56'907)	-	429'439	479'142	27'345	506'487

## KONSOLIDIERTE GELDFLUSSRECHNUNG

in TCHF	Erläuterungen	1.1.-30.6.2021	1.1.-30.6.2020
<b>Konzernergebnis</b>		<b>22'381</b>	57'611
Steuern		5'596	(10'713)
Finanzergebnis	7	12'050	9'304
Abschreibungen und Amortisationen		56'248	49'405
Ergebnis aus Verkauf Anlagevermögen		(36'791)	(2'430)
Ergebnis und Ausschüttung von assoziierten Unternehmen		776	2'572
Veränderung der Rückstellungen		(40'994)	(8'637)
Veränderung der Vorsorgeaktiven und -passiven		(5'042)	734
Veränderung Netto-Umlaufvermögen			
Veränderung der Forderungen aus Leistungen und übrige Forderungen		(121'464)	1'902
Veränderung der Vertragsvermögenswerte und -Verbindlichkeiten (netto), Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe		(57'617)	(191'468)
Veränderung der Immobiliengeschäfte		2'614	(28'278)
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Leistungen und übrige Verbindlichkeiten		(192'766)	33'403
Veränderung der Rechnungsabgrenzungsposten und Arbeitsgemeinschaften (Equity-Methode)		2'276	(1'587)
Nicht liquiditätswirksame Aufwendungen und Erträge aus Ina Invest Transaktion		-	(111'102)
Sonstige nicht liquiditätswirksame Aufwendungen und Erträge		(5'767)	7'105
Bezahlte Zinsen		(6'201)	(6'338)
Erhaltene Zinsen		772	506
Bezahlte Steuern		(2'699)	(7'351)
<b>Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit</b>		<b>(366'628)</b>	(205'362)

in TCHF	Erläuterungen	1.1.-30.6.2021	1.1.-30.6.2020
Investitionen in Sachanlagen		(15'949)	(29'933)
Desinvestitionen von Sachanlagen		21'357	7'575
Investitionen in übrige Finanzanlagen und assoziierte Gesellschaften		(784)	(1'188)
Desinvestitionen von übrigen Finanzanlagen und assoziierten Gesellschaften		20'687	2'192
Investitionen in immaterielle Anlagen		(2'917)	(2'399)
Erwerb von Tochtergesellschaften	4	6'657	-
Veräusserung von Tochtergesellschaften		12'183	773
<b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>		<b>41'234</b>	(22'980)
Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	11	-	13'196
Rückzahlung von Finanzverbindlichkeiten	11	(37'880)	(27'598)
Kauf von eigenen Aktien		(1'898)	(1'593)
Verkauf von eigenen Aktien		2'151	1'925
Dividenden		-	(13'850)
Geldfluss mit nicht beherrschenden Anteilen		(1'153)	(1'550)
<b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>(38'780)</b>	(29'470)
Währungsumrechnungsdifferenzen auf flüssigen Mitteln		2'405	(7'729)
<b>Veränderung der flüssigen Mittel</b>		<b>(361'769)</b>	(265'541)
Flüssige Mittel zu Periodenbeginn		719'990	912'317
<b>Flüssige Mittel zu Periodenende</b>		<b>358'221</b>	646'776



## ANHANG DER IMPLENIA ZWISCHENBERICHTERSTATTUNG

### 1 — ALLGEMEINE INFORMATIONEN

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

Die Zwischenberichterstattung per 30. Juni 2021 wurde durch den Verwaltungsrat der Implenien AG am 16. August 2021 genehmigt. Der Zwischenbericht per 30. Juni 2021 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 BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE

Der vorliegende Zwischenbericht umfasst die Implenien AG und ihre Tochtergesellschaften für die am 30. Juni 2021 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 2020 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 2020 publizierten und beschriebenen Normen.

### 4 — WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM KONSOLIDIERUNGSKREIS

#### Vollzug der Übernahme von BAM Swiss AG

Am 11. Mai 2021 erwarb die Implenien Gruppe 100 Prozent der Anteile an der BAM Swiss AG mit Sitz in Basel (Schweiz). Die BAM Swiss AG ist in der Wachstumsregion Nordwestschweiz im Bereich Hochbau tätig. Sie erbringt Leistungen von der Planung bis hin zum schlüsselfertigen Gebäude und verfügt insbesondere über Kompetenzen für komplexe Bauprojekte im Gesundheitswesen, aber auch in den Bereichen Pharma, Transport und Logistik sowie Bildung und Forschung. Implenien wird mit der Übernahme zu einem führenden Baudienstleister im Gesundheitswesen und stärkt die Marktpräsenz als Totalunternehmer für komplexe Grossprojekte in der Schweiz. Die erworbene Gesellschaft wurde ab dem Erwerbzeitpunkt voll konsolidiert.

Der Kaufpreis betrug CHF 6,0 Mio. und beinhaltet den Erwerb flüssiger Mittel von CHF 12,6 Mio.

Basierend auf der provisorischen Kaufpreisaufteilung betragen die identifizierbaren Nettovermögenswerte CHF –0,9 Mio. Aus der Transaktion entstand ein Goodwill von CHF 6,8 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 0,2 Mio. wurden in der Erfolgsrechnung im übrigen Betriebsaufwand erfasst.

Die BAM Swiss AG hatte im ersten Halbjahr 2021 ein EBIT von CHF –0,6 Mio. bei einem Umsatz von CHF 18,0 Mio. erwirtschaftet. Für den Zeitraum vom 11. Mai bis 30. Juni 2021 wies die BAM Swiss AG ein EBIT von CHF 0,1 Mio. und einen Umsatz von CHF 7,4 Mio. aus.

Die BAM Swiss AG wurde nach Übernahme zur Implenien Buildings Basel AG umfirmiert.

## ANHANG DER IMPLENIA ZWISCHENBERICHTERSTATTUNG

Die folgende Übersicht zeigt die provisorisch erfassten Zeitwerte der erworbenen Vermögenswerte und der übernommenen Verbindlichkeiten sowie den Goodwill:

<b>in TCHF</b>	<b>11.5.2021</b>
Flüssige Mittel	12'614
Forderungen aus Leistungen	14'982
Übriges Umlaufvermögen	186
Sachanlagen	367
Latente Steuerforderungen	1'262
Verbindlichkeiten aus Leistungen	(11'755)
Kurz- und langfristige Rückstellungen	(9'069)
Vertragsverbindlichkeiten und übriges kurzfristiges Fremdkapital	(8'024)
Übriges langfristiges Fremdkapital	(1'424)
<b>Fair Value identifizierbares Nettovermögen</b>	<b>(861)</b>
<b>Goodwill</b>	<b>6'818</b>
<b>Kaufpreis</b>	<b>5'957</b>
Erworbene flüssige Mittel	12'614
<b>Nettozugang von flüssigen Mitteln</b>	<b>6'657</b>

### Vollzug von Veräusserungen

Per 31. Mai 2021 veräusserte die Implenia Gruppe 100 Prozent der Anteile an der Implenia Instandsetzung GmbH mit Sitz in München (Deutschland). Die Implenia Instandsetzung GmbH ist ein in Deutschland führender Full-Service-Partner für Bauwerksanierung von Gebäuden, Infrastruktur-Bauwerken oder Teilen davon. Implenia veräusserte den Bereich Instandsetzung, um sich entsprechend der Strategie weiter auf das definierte Kernportfolio zu fokussieren. Die veräusserte Gesellschaft wurde ab dem Veräusserungszeitpunkt vollständig dekonsolidiert.

Per 30. Juni 2021 veräusserte die Implenia Gruppe 100 Prozent der Anteile an der Tetrag Automation AG mit Sitz in Dietlikon (Schweiz).

Der aus den Transaktionen resultierende Ergebniseffekt auf Stufe EBIT liegt bei CHF 8.8 Mio.

### Einigung im Rechtsfall Stadion Letzigrund

Im März 2021 haben sich Implenia und die Stadt Zürich über die hängigen und angedrohten neuen Gerichtsverfahren per Saldo aller Ansprüche geeinigt. Das Vergleichsergebnis hatte keinen Einfluss auf den EBIT des Halbjahresabschlusses 2021.

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

Implenia 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 Immobiliengesellschaft Ina Invest AG einzubringen.

Die Ausschüttung erfolgte per 12. Juni 2020 und führte zu einer Reduktion der Gewinnreserven im Umfang von CHF 112,4 Mio.

Am 12. Juni 2020 erfolgte der Börsengang der Ina Invest Holding AG an der SIX Swiss Exchange (ISIN CH052 402 6959, INA).

Der aus der Transaktion resultierende Ergebniseffekt auf Stufe EBIT wurde im Halbjahresabschluss 2020 mit CHF 107,1 Mio. ausgewiesen. Damit verbundene Rückstellungen beliefen sich auf CHF 52,7 Mio. Der entsprechende Betrag wurde per 31. Dezember 2020 mit CHF 48,7 Mio. bewertet. Dies führte nachträglich zu einer Anpassung des Transaktionsergebnisses auf CHF 111,1 Mio. Diese Anpassung hat ebenfalls Auswirkungen auf den Ausweis des Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit des Halbjahresabschlusses 2020.

## 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 2020 ausgewiesen. Zudem waren die ersten Halbjahre 2021 und 2020 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 folgenden Divisionen:

- Real Estate
- 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:

#### Real Estate

In der Division Real Estate 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 in der Schweiz geografisch breit aufgestellt. 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 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 und Deutschland. In Österreich ist die Division noch aktiv.

#### Civil Engineering

Die Division Civil Engineering umfasst den Tunnelbau, den Spezialtiefbau sowie das Flächengeschäft, wie etwa den Strassen-, Schienen- und Brückenbau. Die Division ist in allen Heimmärkten von Implenia präsent, ausserhalb der Schweiz und Deutschland vorwiegend im Tunnelbau.

#### Specialties

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

## ANHANG DER IMPLERIA ZWISCHENBERICHTERSTATTUNG

Die Segmentberichterstattung, wie sie dem Verwaltungsrat berichtet wurde, per 30. Juni 2021:

in TCHF	Real Estate	Buildings	Civil Engineering	Specialties	Total der Divisionen	Functions <sup>1</sup>	Total
IFRS-Umsatz unkonsolidiert	50'166	853'942	1'039'829	95'807	2'039'742	34'190	2'073'932
Konzerninterne Umsätze	(13'816)	(32'593)	(95'563)	(16'665)	(158'636)	(31'694)	(190'329)
<b>Konzernumsatz</b>	36'350	821'349	944'266	79'142	1'881'107	2'496	1'883'603
<b>EBIT</b>	22'304	16'235	10'163	471	49'174	(9'147)	40'027
Umlaufvermögen (ohne flüssige Mittel)	167'823	493'641	814'011	80'396	1'555'872	40'023	1'595'895
Anlagevermögen (ohne Vorsorgeaktiven und Nutzungsrechte aus Leasing)	156'429	161'883	338'939	94'176	751'427	53'518	804'945
Fremdkapital (ohne Finanzverbindlichkeiten und Vorsorgepassiven)	(146'449)	(824'117)	(674'077)	(71'944)	(1'716'587)	(143'508)	(1'860'095)
<b>Total investiertes Kapital exkl. Nutzungsrechte aus Leasing</b>	177'803	(168'592)	478'873	102'628	590'712	(49'967)	540'745
Nutzungsrechte aus Leasing	601	31'268	78'399	3'705	113'974	40'387	154'361
<b>Total investiertes Kapital</b>	178'404	(137'324)	557'272	106'333	704'686	(9'580)	695'106
<b>Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte</b>	-	328	14'622	920	15'869	2'998	18'867

<sup>1</sup> Inklusive Eliminierungen

## ANHANG DER IMPLenia ZWISCHENBERICHTERSTATTUNG

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

in TCHF	Real Estate	Buildings	Civil Engineering	Specialties	Total der Divisionen	Functions <sup>1</sup>	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)
<b>Konzernumsatz</b>	86'762	898'172	840'070	89'305	1'914'309	11'836	1'926'145
<b>EBIT</b>	107'453	5'365	(48'029)	(629)	64'159	(7'957)	56'202
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)
<b>Total investiertes Kapital exkl. Nutzungsrechte aus Leasing</b>	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
<b>Total investiertes Kapital</b>	176'764	(302'508)	554'939	125'610	554'805	(33'075)	521'730
<b>Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte</b>	-	431	26'360	2'021	28'812	3'020	31'832

<sup>1</sup> Inklusive Eliminierungen

## ANHANG DER IMPLERIA ZWISCHENBERICHTERSTATTUNG

Die Überleitungsrechnung zum investierten Kapital zeigt sich wie folgt:

in TCHF	30.06.2021	30.06.2020
Total Aktiven	2'913'867	3'003'425
Abzüglich flüssiger Mittel	(358'221)	(646'776)
Abzüglich Vorsorgeaktiven	(444)	(538)
<b>Aktiven des investierten Kapitals</b>	<b>2'555'202</b>	<b>2'356'111</b>
Total Passiven	2'913'867	3'007'425
Abzüglich Eigenkapital	(324'341)	(506'487)
Abzüglich Finanzverbindlichkeiten	(710'738)	(644'718)
Abzüglich Vorsorgepassiven	(18'692)	(21'839)
<b>Passiven des investierten Kapitals</b>	<b>1'860'096</b>	<b>1'834'381</b>
<b>Total investiertes Kapital</b>	<b>695'106</b>	<b>521'730</b>

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

in TCHF	30.06.2021	31.12.2020
Schweiz	301'322	311'960
Deutschland	243'192	242'624
Österreich	26'892	35'691
Norwegen	54'201	56'562
Schweden	29'809	33'527
Frankreich	4'753	4'278
Übrige Länder	15'773	16'204
<b>Total per Stichtag</b>	<b>675'942</b>	<b>700'846</b>

## ANHANG DER IMPLENIA ZWISCHENBERICHTERSTATTUNG

Der Umsatz aus Verträgen mit Kunden teilt sich geografisch in der Berichtsperiode vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021 wie folgt auf:

in TCHF	Real Estate	Buildings	Civil Engineering	Specialties	Functions	Total
Schweiz	36'042	607'097	299'194	17'154	-	959'487
Deutschland	88	194'235	187'428	48'273	-	430'024
Österreich	-	19'551	64'915	16	-	84'482
Norwegen	-	-	102'356	-	-	102'356
Schweden	-	-	183'786	-	-	183'786
Frankreich	1	-	91'378	-	-	91'379
Übrige Länder	-	-	6	12'207	-	12'213
<b>Umsatz aus Verträgen mit Kunden</b>	<b>36'131</b>	<b>820'883</b>	<b>929'062</b>	<b>77'649</b>	<b>-</b>	<b>1'863'725</b>
Übriger Umsatz	219	466	15'204	1'492	2'497	19'878
<b>Konzernumsatz</b>	<b>36'350</b>	<b>821'349</b>	<b>944'266</b>	<b>79'142</b>	<b>2'496</b>	<b>1'883'603</b>

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 Umsatz resultiert im Wesentlichen aus Leasingerträgen.

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

in TCHF	Real Estate	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
<b>Umsatz aus Verträgen mit Kunden</b>	<b>85'649</b>	<b>896'720</b>	<b>827'238</b>	<b>89'043</b>	<b>7'008</b>	<b>1'905'658</b>
Übriger Umsatz	1'113	1'452	12'832	262	4'828	20'487
<b>Konzernumsatz</b>	<b>86'762</b>	<b>898'172</b>	<b>840'070</b>	<b>89'305</b>	<b>11'836</b>	<b>1'926'145</b>

## ANHANG DER IMPLenia ZWISCHENBERICHTERSTATTUNG

### 7 — FINANZAUFWAND UND -ERTRAG

in TCHF	1.1.–30.6.2021	1.1.–30.6.2020
<b>Finanzaufwand</b>		
Zinsaufwand	4'897	4'973
Zinsaufwand Leasing	2'420	1'979
Bankspesen	715	474
Garantiebereitstellungskosten	1'095	452
Übriger Finanzaufwand	3'014	1'138
Fremdwährungsverluste	2'149	1'444
<b>Total</b>	<b>14'290</b>	<b>10'460</b>
<b>Finanzertrag</b>		
Zinsertrag	772	509
Beteiligungsertrag	166	100
Übriger Finanzertrag	-	25
Fremdwährungsgewinne	1'302	522
<b>Total</b>	<b>2'240</b>	<b>1'156</b>
<b>Finanzergebnis</b>	<b>(12'050)</b>	<b>(9'304)</b>

### 8 — NEUBEWERTUNG VON VORSORGEVERPFLICHTUNGEN

Der Diskontierungsfaktor zur Berechnung der Vorsorgeverpflichtungen wurde in der Berichtsperiode von 0,2 % auf 0,3 % erhöht (Vorjahr: Erhöhung um 0,1 %). Der negative Effekt vor Steuern im übrigen Gesamtergebnis von CHF 2,5 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 -3,9 Mio. Der aktivierte wirtschaftliche Nutzen entsteht im Schweizer Vorsorgeplan und entspricht im Wesentlichen der vorhandenen Arbeitgeberbeitragsreserve. Im Vorjahr wurden Arbeitgeberbeitragsreserven im Umfang von CHF 5,2 Mio. aufgelöst.



## ANHANG DER IMPLenia ZWISCHENBERICHTERSTATTUNG

### 9 — FORDERUNGEN AUS LEISTUNGEN

in TCHF	30.06.2021	31.12.2020
Drittkunden	704'892	559'513
Auftragskosten bezogen auf zukünftige Leistungen von Lieferanten und Dritteleistern	26'239	25'576
Arbeitsgemeinschaften (Equity-Methode)	34'153	32'593
Assoziierte Unternehmen	54	2'516
Nahestehende Personen und Unternehmen	996	218
Wertberichtigung für erwartete Kreditverluste	(10'626)	(8'620)
<b>Total</b>	<b>755'708</b>	<b>611'796</b>

#### Erläuterungen

Die Zahlungskonditionen für die Kunden lauten in der Regel auf 30 bis 90 Tage. Der Gesamtbe-  
trag der fälligen Forderungen beläuft sich per  
30. Juni 2021 auf CHF 458,9 Mio. (31. Dezem-  
ber 2020: CHF 368,2 Mio.). Die Wertberichtigung  
für erwartete Kreditverluste entfällt zu CHF 9,5

Mio. auf länger als 90 Tage ausstehende Forde-  
rungen (31. Dezember 2020: CHF 8,5 Mio.). In der  
Erfolgsrechnung wurden CHF 0,2 Mio. Kreditver-  
luste aus Forderungen aus Leistungen erfasst  
(31. Dezember 2020: CHF 1,4 Mio.).

### 10 — VERTRAGSVERMÖGENSWERTE UND -VERBINDLICHKEITEN

in TCHF	30.06.2021	31.12.2020
<b>Vertragsvermögenswerte</b>	<b>499'900</b>	<b>311'898</b>
<b>Vertragsverbindlichkeiten</b>	<b>(473'439)</b>	<b>(324'303)</b>

## ANHANG DER IMPLenia ZWISCHENBERICHTERSTATTUNG

### 11 — KURZ- UND LANGFRISTIGE FINANZVERBINDLICHKEITEN

in TCHF	30.06.2021	31.12.2020
Obligationenanleihen	250'207	250'228
Subordinierte Wandelanleihe	172'160	170'763
Schuldscheindarlehen	54'169	64'768
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	73'190	73'404
Verbindlichkeiten aus Leasing	160'712	173'373
Übrige Finanzverbindlichkeiten	300	301
<b>Total per Stichtag</b>	<b>710'738</b>	<b>732'837</b>
<b>Fälligkeit</b>		
Innerhalb 1 Jahr	285'534	126'660
Zwischen 2 und 5 Jahren	413'054	448'578
Über 5 Jahre	12'150	157'599
<b>Total per Stichtag</b>	<b>710'738</b>	<b>732'837</b>

Die Obligationenanleihen und Schuldscheindarlehen setzen sich wie folgt zusammen:

in TCHF	Laufzeit	Effektiv-Zinssatz	30.06.2021	31.12.2020
<b>Anleihen / ISIN</b>				
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 %	125'207	125'228
0,500 % Subordinierte Wandelanleihe CHF 175 Mio. / CH028 550 9359	2015–2022	2,158 %	172'160	170'763
<b>Total per Stichtag</b>			<b>422'367</b>	<b>420'991</b>
<b>Schuldscheindarlehen</b>				
Schuldscheindarlehen EUR 10 Mio.	2017–2021	0,927 %	–	10'806
Schuldscheindarlehen EUR 20 Mio.	2017–2023	1,349 %	21'675	21'591
Schuldscheindarlehen EUR 30 Mio.	2017–2025	1,792 %	32'494	32'371
<b>Total per Stichtag</b>			<b>54'169</b>	<b>64'768</b>

## ANHANG DER IMPLenia ZWISCHENBERICHTERSTATTUNG

Die Finanzverbindlichkeiten haben sich wie im Folgenden dargestellt verändert:

in TCHF	1.1.2021	Zahlungswirksam		Zahlungsunwirksam			30.06.2021
		Aufnahme	Rückzahlung	Währungsumrechnung	Auf- und Abzinsung	Veränderung Leasing	
Anleihen	420'991	-	-	-	1'376	-	422'367
Schuldscheindarlehen	64'768	-	(11'434)	822	13	-	54'169
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	73'404	-	(452)	234	5	-	73'190
Verbindlichkeiten aus Leasing	173'373	-	(25'993)	987	-	12'345	160'712
Übrige Finanzverbindlichkeiten	301	-	(1)	-	-	-	300
<b>Total</b>	<b>732'837</b>	<b>-</b>	<b>(37'880)</b>	<b>2'043</b>	<b>1'394</b>	<b>12'345</b>	<b>710'738</b>

in TCHF	1.1.2020	Zahlungswirksam		Zahlungsunwirksam			31.12.2020
		Aufnahme	Rückzahlung	Währungsumrechnung	Auf- und Abzinsung	Veränderung Leasing	
Anleihen	418'283	-	-	-	2'708	-	420'991
Schuldscheindarlehen	65'002	-	-	(268)	34	-	64'768
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	7'380	111'401	(45'474)	97	-	-	73'404
Verbindlichkeiten aus Leasing	147'936	-	(45'227)	(70)	-	70'734	173'373
Übrige Finanzverbindlichkeiten	1'152	301	(1'152)	-	-	-	301
<b>Total</b>	<b>639'753</b>	<b>111'702</b>	<b>(91'853)</b>	<b>(241)</b>	<b>2'742</b>	<b>70'734</b>	<b>732'837</b>

## ANHANG DER IMPLLENIA ZWISCHENBERICHTERSTATTUNG

### Erläuterungen

Die Wandelanleihe beinhaltet eine Wandelprämie von 32,5% und einen Wandelpreis von CHF 66.15 (31. Dezember 2020: CHF 66.15).

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

Im Vorjahr hat Implenla in Frankreich im Zusammenhang mit COVID-19 ein Staatshilfe-Darlehen im Umfang von EUR 6,0 Mio. aufgenommen. Das Darlehen ist von kurzfristiger Natur.

Durch ein Bankensyndikat zur Verfügung gestellten Limite von gesamthaft CHF 650 Mio. verfügt Implenla über eine Barmittellinie von CHF 100 Mio. (Vorjahr CHF 250 Mio.) und eine Kautionslimite von CHF 550 Mio. (Vorjahr CHF 550 Mio.). Die Syndikatsfinanzierung läuft bis am 31. Dezember 2023. Alle Covenants wurden per Stichtag eingehalten.

Im Weiteren verfügt Implenla über bilaterale Kreditvereinbarungen mit diversen Banken im Betrag von CHF 102 Mio. (2020: CHF 113 Mio.).

### 12 — AKTIENKAPITAL

Das Aktienkapital der Implenla AG beträgt per 30. Juni 2021 unverändert CHF 18,8 Mio. und ist eingeteilt in 18'472 000 Aktien. Alle Aktien sind gezeichnet und voll liberiert. Am 30. Juni 2021 waren mit Ausnahme von 20'195 eigenen Aktien (31. Dezember 2020: 29'404 eigene Aktien) alle Aktien stimm- und dividendenberechtigt.

Der Nominalwert einer Aktie beträgt per 30. Juni 2021 unverändert CHF 1.02.

Im Berichtsjahr hat die Implenla AG für das Geschäftsjahr 2020 keine Dividende ausbezahlt.

Im Vorjahr erfolgte die Ausschüttung einer 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.

### 13 — ERGEBNISSE PRO AKTIE

in TCHF	1.1.-30.6.2021	1.1.-30.6.2020
<b>Basisinformationen für die Berechnung der Ergebnisse pro Aktie:</b>		
Konzernergebnis der Aktionäre Implenla AG	21'543	56'428
Korrektur Ergebniseffekt aus der Wandelanleihe	1'468	1'444
<b>Konzernergebnis der Aktionäre Implenla AG nach Korrektur</b>	<b>23'011</b>	57'872
Gewichtetes Mittel der Anzahl Aktien im Umlauf	18'456'269	18'464'654
Korrektur Verwässerungseffekt Wandelanleihe	2'645'503	2'331'469
<b>Gewichtetes Mittel für das verwässerte Ergebnis pro Aktie</b>	<b>21'101'772</b>	20'796'123
Unverwässertes Ergebnis pro Aktie in CHF	1.17	3.06
Verwässertes Ergebnis pro Aktie in CHF	1.09	2.78

### Erläuterungen

Der unverwässerte Gewinn pro Aktie (EPS) wird mittels Division des auf die Aktionäre der Implenla 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 Implenla 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 2021 ergibt sich aus der Wandelanleihe eine Verwässerung (Vergleichsperiode: eine Verwässerung).

## ANHANG DER IMPLLENIA ZWISCHENBERICHTERSTATTUNG

### 14 — FAIR-VALUE-SCHÄTZUNGEN

in TCHF	Stufe	Buchwerte		Fair Values	
		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
<b>FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE</b>					
<b>Erfolgswirksam zum Fair Value</b>					
Währungsderivate	2	329	172	329	172
Wertschriften (kотиert)	1	88	92	88	92
<b>Erfolgsneutral zum Fair Value</b>					
Wertschriften (nicht kотиert)	3	7'542	7'525	7'542	7'525
<b>Zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>					
Forderungen aus Leistungen	*	755'708	611'796	755'708	611'796
Übrige Forderungen	*	45'304	42'513	45'304	42'513
Übrige Finanzanlagen	*	7'786	7'729	7'786	7'729
<b>FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN</b>					
<b>Erfolgswirksam zum Fair Value</b>					
Währungsderivate	2	192	1'279	192	1'279
<b>Zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>					
Verbindlichkeiten aus Leistungen	*	758'311	935'416	758'311	935'416
Schuldscheinanleihen	2	54'169	64'768	56'185	66'548
Obligationenanleihen	1	250'207	250'228	250'500	233'125
Subordinierte Wandelanleihe	2	172'160	170'763	170'578	167'888
Übrige Verbindlichkeiten	*	112'167	107'458	112'167	107'458
Übrige Finanzverbindlichkeiten <sup>1</sup>	*	234'202	247'078	73'490	73'705
<b>RENDITELIEGENSCHAFTEN</b>					
	3	5'616	5'662	5'616	5'662

<sup>1</sup> Buchwerte und Fair Values beinhalten keine Verbindlichkeiten aus Leasing.

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

### 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).

Implenía 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.–30.06.		Stichtagskurs	
		2021	2020	30.06.2021	31.12.2020
Elfenbeinküste / Mali	100 XOF	CHF 0.17	CHF 0.16	CHF 0.17	CHF 0.17
Europäische Union	1 EUR	CHF 1.09	CHF 1.06	CHF 1.09	CHF 1.08
Norwegen	100 NOK	CHF 10.75	CHF 9.99	CHF 10.69	CHF 10.33
Schweden	100 SEK	CHF 10.80	CHF 10.00	CHF 10.70	CHF 10.80

## 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
<b>Auftragsbestand</b>	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 Implenla.
<b>Eigenkapitalquote</b>	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 Implenla Gruppe.
<b>Free Cash Flow</b>	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.
<b>Like-for-like</b>	Um Veränderungen gegenüber der Vorperiode ohne Auswirkungen von Wechselkurschwankungen zu messen, weist Implenla 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.
<b>Netto-Cash-Position</b>	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
<b>Operative Leistung auf Stufe EBIT</b>	Die operative Leistung auf Stufe EBIT ist eine Kennzahl zur Messung der operativen Leistung von Implenla ohne Auswirkungen von Einmaleffekten, wie beispielsweise Sondertransaktionen, Restrukturierungsrückstellungen oder andere nicht wiederkehrende Effekte.
<b>Performance-Kennzahlen</b> exkl. IFRS 16	Performance-Kennzahlen exkl. IFRS 16 zeigen Kennzahlen ohne Beeinflussung durch den Leasingstandard IFRS 16. Die Berichterstattung an das Implenla Executive Committee sowie an den Verwaltungsrat enthält Kennzahlen ohne Auswirkungen aus IFRS 16.
<b>Produktionsleistung</b>	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.
<b>Rendite des investierten Kapitals (ROIC)</b>	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.
<b>Visibilität</b>	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.-30.6.2021	1.1.-30.6.2020
<b>Produktionsleistung</b>	X	<b>1'805'552</b>	1'938'753
Anteilige Umsätze und verrechnete Leistungen an ARGEn		<b>78'052</b>	(12'608)
<b>Konzernumsatz</b>		<b>1'883'604</b>	1'926'145
<b>EBIT</b>		<b>40'027</b>	56'202
Übriger Betriebsaufwand aus Leasing		<b>(24'466)</b>	(21'484)
<b>EBIT exkl. IFRS 16</b>	X	<b>15'561</b>	34'718
<b>EBIT</b>		<b>40'027</b>	56'202
Veräusserungen (share / asset deals)		<b>(9'713)</b>	-
Release restructuring provision		<b>(7'429)</b>	-
Ina Invest		-	(52'500)
<b>Operative Leistung auf Stufe EBIT</b>	X	<b>22'885</b>	3'702

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

in TCHF	APM	30.06.2021	30.06.2020
Flüssige Mittel		<b>358'221</b>	646'776
Finanzverbindlichkeiten		<b>(710'738)</b>	(644'718)
<b>Netto-Cash-Position</b>	X	<b>(352'517)</b>	2'058
Verbindlichkeiten aus Leasing		<b>160'712</b>	141'481
<b>Netto-Cash-Position exkl. Verbindlichkeiten aus Leasing</b>	X	<b>(191'805)</b>	143'539

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.-30.6.2021	1.1.-30.6.2020
Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit		<b>(366'628)</b>	(205'362)
Investitionen in Anlagevermögen		<b>(19'650)</b>	(33'520)
Desinvestitionen von Anlagevermögen		<b>42'044</b>	9'767
Erwerb von Tochtergesellschaften		<b>6'657</b>	-
Veräusserung von Tochtergesellschaften		<b>12'183</b>	773
<b>Free Cash Flow</b>	X	<b>(325'394)</b>	(228'342)
Auswirkungen aus IFRS 16 Leasingverhältnisse		<b>(24'699)</b>	(26'469)
<b>Free Cash Flow exkl. IFRS 16</b>	X	<b>(350'093)</b>	(254'811)

## KONTAKTE, TERMINE UND IMPRESSUM

Weitere Informationen finden Sie unter  
[www.implenia.com](http://www.implenia.com)

### KONTAKTE

#### Kontakt für Investoren

Franziska Stein  
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 2021

1. März 2022

#### Ordentliche Generalversammlung

29. März 2022

### IMPRESSUM

#### Herausgeber

Implenia AG, Glattpark (Opfikon)

#### Konzept und Gestaltung

hw.design GmbH, München  
NeidhartSchön AG, Zürich

#### Fotos

Daniel Hager, Zürich  
Alessandro Della Bella, Zürich  
Denis Pernath Photography, München  
Implenia AG, Glattpark (Opfikon)

#### Texte

Implenia AG, Glattpark (Opfikon)  
hw.design GmbH, München