

Halbjahres-Konzernrechnung 2014



ART & FRAGRANCE

Konzernerfolgsrechnung	2
Konzerngesamtergebnisrechnung.....	2
Konzernbilanz	3
Konzerngeldflussrechnung	4
Konzerneigenkapitalnachweis.....	5
Anhang zur Konzernrechnung	6

Konzernerfolgsrechnung

in TCHF	1. Semester 2014	1. Semester 2013
Nettoerlös aus Lieferungen und Leistungen	63 560	54 140
Sonstige betriebliche Erträge	4 652	1 132
Betriebserlös	68 212	55 272
Aufwand für Material, Lizenzen und Drittleistungen	-28 398	-23 113
Bruttoergebnis	39 814	32 159
Personalaufwand	-13 344	-12 577
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-16 340	-13 398
EBITDA	10 130	6 184
Abschreibungen / Impairment	-2 948	-2 267
EBIT	7 182	3 917
Finanzerträge	652	976
Finanzaufwendungen	-1 470	-1 494
Konzernergebnis vor Steuern	6 364	3 399
Steuern	-1 045	- 955
Konzernergebnis	5 319	2 444
davon entfallen auf:		
Anteile ohne beherrschenden Einfluss	- 187	- 97
Aktionäre des Mutterunternehmens	5 506	2 541
Ergebnis pro Aktie (in CHF)	1.06	0.49

Konzerngesamtergebnisrechnung

in TCHF	1. Semester 2014	1. Semester 2013
Konzernergebnis	5 319	2 444
Umrechnungsdifferenzen	- 443	1 579
In Erfolgsrechnung rezyklierbare Posten, nach Steuern	- 443	1 579
Neubewertung Personalvorsorge	- 340	79
Steuern Neubewertung Personalvorsorge	93	- 18
Nicht in Erfolgsrechnung rezyklierbare Posten, nach Steuern	- 247	61
Sonstiges Ergebnis, nach Steuern	- 690	1 640
Konzerngesamtergebnis	4 629	4 084
davon entfallen auf:		
Anteile ohne beherrschenden Einfluss	- 227	- 1
Aktionäre des Mutterunternehmens	4 856	4 085

Konzernbilanz

AKTIVEN

in TCHF	30.06.2014	31.12.2013
Flüssige Mittel	13 339	14 033
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	22 989	15 638
Vorräte	65 740	58 913
Sonstige Forderungen	9 468	6 397
Total Umlaufvermögen	111 536	94 981
Sachanlagen	37 336	35 505
Immaterielle Anlagen	74 423	75 056
Sonstige langfristige Vermögenswerte	5 805	5 615
Aktive latente Steuern	4 570	4 656
Total Anlagevermögen	122 134	120 832
Total Aktiven	233 670	215 813

PASSIVEN

in TCHF	30.06.2014	31.12.2013
Bankverbindlichkeiten	42 999	37 300
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	14 696	11 195
Verbindlichkeiten Ertragssteuern	2 082	1 223
Pensionskassenverbindlichkeiten	4 043	3 635
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	15 834	13 171
Total kurzfristige Verbindlichkeiten	79 654	66 524
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	3 386	6 201
Rückstellungen	1 346	1 062
Langfristige Finanzschulden	39 894	37 646
Latente Steuerverbindlichkeiten	23 612	23 875
Total langfristige Verbindlichkeiten	68 238	68 784
Total Fremdkapital	147 892	135 308
Aktienkapital	1 000	1 000
Kapitalreserven	9 537	9 537
Gewinnreserven / andere Reserven	71 576	66 645
Total Eigenkapital vor Anteile ohne beherrschenden Einfluss	82 113	77 182
Anteile ohne beherrschenden Einfluss	3 665	3 323
Total Eigenkapital	85 778	80 505
Total Passiven	233 670	215 813

Konzerngeldflussrechnung

in TCHF	1. Semester 2014	1. Semester 2013
Konzernergebnis vor Steuern	6 364	3 399
Abschreibungen / Impairment	2 948	2 267
Veränderung Pensionsverbindlichkeiten	408	- 443
Veränderung Rückstellungen	284	-1 131
Finanzaufwand	1 470	1 494
Finanzertrag	- 652	- 976
Übriger nicht liquiditätswirksamer Aufwand / Ertrag	- 61	- 162
Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit vor Veränderung des NUV	10 761	4 448
Abnahme (+) / Zunahme (-) Forderungen aus L+L	-7 488	-2 255
Abnahme (+) / Zunahme (-) Vorräte	-7 083	-5 263
Abnahme (+) / Zunahme (-) Sonstige Forderungen	-3 115	-1 810
Zunahme (+) / Abnahme (-) Verbindlichkeiten aus L+L	3 566	106
Zunahme (+) / Abnahme (-) Sonstige kfr. Verbindlichkeiten	2 727	1 274
Bezahlte Zinsen	- 477	- 564
Bezahlte Steuern	- 673	- 800
Erhaltene Zinsen	27	136
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit	-1 755	-4 728
Investitionen in Tochtergesellschaften abzüglich übernommener Flüssiger Mittel	-	27
Verkauf von Anteilen an Tochtergesellschaften	569	-
Investitionen in Sachanlagen	-4 788	-4 391
Verkauf von Sachanlagen	271	187
Investitionen in Immaterielle Anlagen	- 262	- 186
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-4 210	-4 363
Rückzahlung kurz- und langfristige Finanzschulden	- 640	-1 133
Rückzahlung / Abnahme Aktionärsdarlehen	-	-6 000
Kauf eigene Aktien	- 28	- 783
Verkauf eigene Aktien	103	4 187
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	- 565	-3 729
Umrechnungsdifferenzen auf Flüssigen Mitteln	137	59
Ab-/Zunahme Netto Flüssige Mittel	-6 393	-12 761
Bestand Netto Flüssige Mittel per 01.01.	-23 267	-16 883
Bestand Netto Flüssige Mittel per 30.06. ¹⁾	-29 660	-29 644

¹⁾ Die netto Flüssige Mittel per 30.06.2014 setzen sich zusammen aus Guthaben im Umfang von TCHF 13 339 sowie Bankverbindlichkeiten von TCHF -42 999. Die Bankverbindlichkeiten bewegen sich im Rahmen der gewährten Kreditlimiten und wurden aufgrund der gegenwärtigen Zinssituation nicht fest terminiert.

Konzerneigenkapitalnachweis

in TCHF	Aktien- kapital	Kapital- reserven	Eigene Aktien	Andere Reserven	Gewinn- reserven	Total vor Minder- heiten	Anteile o. beherr. Einfluss	Total Eigen- kapital
Bestand per 01.01.2013	1 000	9 537	-3 346	-3 129	62 002	66 064	3 208	69 272
Konzerngesamtergebnis	-	-	-	1 483	2 602	4 085	- 1	4 084
Saldo 01.01. bis 30.06. 2013	1 000	9 537	-3 346	-1 646	64 604	70 149	3 207	73 356
Kauf Eigene Aktien	-	-	- 783	-	-	- 783	-	- 783
Verkauf Eigene Aktien	-	-	3 350	-	837	4 187	-	4 187
Bestand per 30.06.2013	1 000	9 537	- 779	-1 646	65 441	73 553	3 207	76 760
Bestand per 01.01.2014	1 000	9 537	- 77	-1 799	68 521	77 182	3 323	80 505
Konzerngesamtergebnis	-	-	-	- 411	5 267	4 856	- 227	4 629
Saldo 01.01. bis 30.06. 2014	1 000	9 537	- 77	-2 210	73 788	82 038	3 096	85 134
Veränd. Konsolidierungskreis	-	-	-	-	-	-	569	569
Kauf Eigene Aktien	-	-	- 28	-	-	- 28	-	- 28
Verkauf Eigene Aktien	-	-	105	-	- 2	103	-	103
Bestand per 30.06.2014	1 000	9 537	-	-2 210	73 786	82 113	3 665	85 778

Anhang zur Konzernrechnung

1. Grundlagen der Rechnungslegung

Die Konzernrechnung der Art & Fragrance Gruppe wurde in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS) erstellt. Dementsprechend wurde auch die vorliegende Halbjahres-Konzernrechnung 2014 für die am 30. Juni 2014 endende Berichtsperiode in Übereinstimmung mit IAS 34 (Zwischenberichterstattung) erstellt. Der Verwaltungsrat hat die Halbjahres-Konzernrechnung am 15. September 2014 genehmigt.

Die dabei angewendeten Erfassungs-, Bewertungs- und Konsolidierungsgrundsätze entsprechen – mit Ausnahme der nachfolgend aufgeführten Änderungen der Rechnungslegungsgrundsätze – jenen der Konzernrechnung per 31. Dezember 2013. Die Halbjahres-Konzernrechnung 2014 sollte deshalb in Verbindung mit der Konzernrechnung 2013 gelesen werden.

Die Konzernrechnung der Art & Fragrance Gruppe wird in Schweizer Franken aufgestellt. Sofern nichts anderes angegeben ist, werden sämtliche Werte auf Tausend (TCHF) gerundet.

2. Neue Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die im Geschäftsbericht von Art & Fragrance für das Geschäftsjahr 2013 beschriebenen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze wurden unverändert übernommen, mit Ausnahme der Anwendung der unten aufgeführten, per 1. Januar 2014 neuen und geänderten Rechnungslegungsstandards und Interpretationen:

- Änderungen zu IFRS 10,
IFRS 12 und IAS 27 Investmentgesellschaften
- Änderungen zu IAS 32 Saldierung eines finanziellen Vermögenswerts und einer finanziellen Schuld
- Änderungen zu IAS 35 Angaben zum erzielbaren Betrag für nicht finanzielle Vermögenswerte
- Änderungen zu IAS 39 Novation von Derivaten und Fortführung des Hedge Accounting
- IFRIC 21 Abgaben

Die oben erwähnten Neuregelungen zu IFRS haben keine wesentlichen Auswirkungen auf die Rechnungslegungsgrundsätze und die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Art & Fragrance Gruppe.

3. Saisoneinflüsse auf die Geschäftstätigkeit

In den verschiedenen Segmenten gibt es saisonale Einflüsse, die sich jedoch in der Gesamtbetrachtung ausgleichen. So werden zum Beispiel im Segment „Kosmetik“ in der Regel höhere Umsätze im ersten Halbjahr erzielt (Verkauf von Sonnenschutzprodukten), dies im Gegensatz zum Segment „Kristall und Schmuck“ wo normalerweise ein Anstieg der Umsätze zum Weihnachtsgeschäft und somit im zweiten Halbjahr zu erwarten ist.

4. Konsolidierungskreis

Der Konsolidierungskreis der Art & Fragrance per 30. Juni 2014 hat sich gegenüber dem 31. Dezember 2013 folgendermassen verändert. Der Anteil bei der Tochtergesellschaft Laliq SA wurde durch den Verkauf von 998 Aktien an einen Minderheitsaktionär von 96% auf 95% reduziert. Zudem wurde die Gesellschaft Villa Hochberg SAS mit einem Aktienkapital von TEUR 10 als 100% Tochtergesellschaft neu gegründet.

5. Ertragssteuer

Der Ertragssteueraufwand ist im Halbjahresabschluss auf der Grundlage der aktuell bestmöglichen Schätzung des Ertragssteuersatzes 2013 erfasst worden.

6. Vorräte

Wie in der Vorjahresperiode gab es keine Wertminderungen von Vorräten, die als Aufwand erfasst worden sind.

7. Sachanlagen

Im Zeitraum vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2014 erwarb die Gruppe Sachanlagen im Wert von TCHF 4'788 (2013: TCHF 4'391). Die grössten Positionen betreffen dabei den Kauf der Villa Hochberg in Wingen-sur-Moder und die Investitionen im Zusammenhang mit der Eröffnung der neuen Schmuckboutique an der Rue de la Paix in Paris.

8. Rückstellungen

In der Berichtsperiode wurden Rückstellungen für Rechtsfälle im Umfang von TCHF 447 (TEUR 368) gebildet. Diese stehen im Zusammenhang mit einem Rechtsfall gegen einen ausländischen Distributor im Kristallsegment.

9. Segmentberichterstattung

Die Art & Fragrance Gruppe wird in die Geschäftssegmente „Kristall und Schmuck“, „Parfüms“, „Kosmetik“ und „Holding, Übrige und Eliminationen“ unterteilt.

Segmentberichterstattung für das Geschäftshalbjahr 2014

Geschäftssegmente

Die nachfolgende Tabelle enthält Informationen zu Erträgen und Ergebnissen sowie zu Vermögenswerten und Schulden der Geschäftssegmente des Konzerns.

in TCHF	Kristall + Schmuck	Parfüms ¹⁾	Kosmetik	Holding + Elim. ²⁾	Gruppe
Betriebserlös					
Betriebserlöse aus Verkäufen an externe Kunden	33 656	25 813	8 801	- 58	68 212
Betriebserlöse aus Transaktionen mit anderen Segmenten	513	396	- 14	- 895	-
Total Betriebserlös	34 169	26 209	8 787	- 953	68 212
EBIT					
	- 430	4 263	3 150	199	7 182
Finanzergebnis					- 818
Konzernergebnis vor Steuern					6 364
Ertragssteueraufwand					-1 045
Konzernergebnis					5 319
Vermögenswerte und Schulden					
Segmentvermögen	133 686	76 479	20 896	2 609	233 670
Segmentenschulden	78 485	50 808	7 081	11 518	147 892
Sonstige Segmentinformationen					
Investitionen					
Sachanlagen	2 955	415	-	1 418	4 788
Immaterielle Vermögenswerte	183	59	20	-	262
Abschreibungen					
Sachanlagen	2 314	361	2	3	2 680
Immaterielle Vermögenswerte	205	59	3	1	268

¹⁾ Betriebserlös pro Parfümmarke

Lalique Pafums	11 853	(TEUR 9 707)
Jaguar Fragrances	6 555	
Parfums Grès	4 213	
Parfums Samurai	1 807	
Bentley Fragrances	1 405	
AFS	376	
Total Betriebserlös Parfüms	26 209	

²⁾ Beim Segment "Holding + Elim." handelt es sich um die Bereiche Holding, Management und Eliminationen. Das Segmentvermögen beinhaltet hauptsächlich flüssige Mittel, langfristige Forderungen der Holding- und Managementgesellschaft sowie Eliminationen zwischen den Segmenten. Die Segmentenschulden beinhalten überwiegend kurzfristige Verbindlichkeiten, Darlehen und Eliminationen.

Segmentberichterstattung für das Geschäftshalbjahr 2013

Geschäftssegmente

Die nachfolgende Tabelle enthält Informationen zu Erträgen und Ergebnissen sowie zu Vermögenswerten und Schulden der Geschäftssegmente des Konzerns.

in TCHF	Kristall + Schmuck	Parfüms ¹⁾	Kosmetik	Holding + Elim. ²⁾	Gruppe
Betriebserlös					
Betriebserlöse aus Verkäufen an externe Kunden	25 520	23 923	5 873	- 44	55 272
Betriebserlöse aus Transaktionen mit anderen Segmenten	793	471	1	-1 265	-
Total Betriebserlös	26 313	24 394	5 874	-1 309	55 272
EBIT					
	-1 862	4 356	1 637	- 214	3 917
Finanzergebnis					
Konzernergebnis vor Steuern					3 399
Ertragssteueraufwand					- 955
Konzernergebnis					2 444
Vermögenswerte und Schulden					
Segmentvermögen	116 945	72 580	17 046	-3 276	203 295
Segmentsschulden	60 259	46 194	4 431	15 651	126 535
Sonstige Segmentinformationen					
Investitionen					
Sachanlagen	1 371	2 947	-	73	4 391
Immaterielle Vermögenswerte	82	63	-	41	186
Abschreibungen					
Sachanlagen	1 570	361	2	2	1 935
Immaterielle Vermögenswerte	250	50	30	2	332

¹⁾ Betriebserlös pro Parfümmarke

Lalique Pafums	10 455	(TEUR 8 505)
Jaguar Fragrances	6 563	
Parfums Grès	3 196	
Parfums Samourai	2 727	
Bentley Fragrances	925	
AFS	528	
Total Betriebserlös Parfüms	24 394	

²⁾ Beim Segment "Holding + Elim." handelt es sich um die Bereiche Holding, Management und Eliminationen. Das Segmentvermögen beinhaltet hauptsächlich flüssige Mittel, langfristige Forderungen der Holding- und Managementgesellschaft sowie Eliminationen zwischen den Segmenten. Die Segmentsschulden beinhalten überwiegend kurzfristige Verbindlichkeiten, Darlehen und Eliminationen.

10. Transaktionen mit Nahestehenden

in TCHF	30.06.2014	30.06.2013	Art der Transaktion
Verbindlichkeiten ggü:			
übrige Nahestehende	21	15	Mont-Blanc Resourcing
Darlehen ggü:			
Hauptaktionär	30 244	24 000	Darlehen (30.06.2014: inkl. Zinsen)

in TCHF	1. Semester 2014	1. Semester 2013	Art der Transaktion
Erlöse von:			
nahestehenden Gesellschaften unter gemeinsamer Beherrschung	6	7	Miete, Versicherung
Hauptaktionär	745	4 187	Verkauf Kristallobjekte Verkauf Eigene Aktien (VJ)
Aufwand von:			
Mitgliedern der Verwaltungsrates der Art & Fragrance SA	66	107	Beratung
	488	461	Zinsaufwand Hauptaktionär

Transaktionen mit Nahestehenden werden im Sinne des Arm's-length-Prinzips abgewickelt.

11. Dividende

Gemäss Antrag des Verwaltungsrats und Beschluss der ordentlichen Generalversammlung vom 13. Juni 2014 in Zürich wurde auf die Auszahlung einer Dividende verzichtet.

12. Eventualverbindlichkeiten

Die Eventualverbindlichkeiten sind beschrieben im Anhang zur Konzernrechnung 2013 (Pt. 29) und haben sich seither nicht verändert, d.h. es bestehen nach wie vor keine Eventualverbindlichkeiten.

13. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es fanden keine wesentlichen ausweispflichtigen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag statt.

Kontakt

Art & Fragrance SA

Bühlstrasse 1
CH- 8125 Zollikerberg
Schweiz
Tel. +41 43 499 45 00
Fax +41 43 499 45 01
info@art-fragrance.com
www.art-fragrance.com