

Halbjahres-Konzernrechnung 2012

2	Konzernerfolgs- und Konzerngesamtergebnisrechnung
3	Konzernbilanz
4	Konzerngeldflussrechnung
5	Konzerneigenkapitalnachweis
6	Anhang zur Konzernrechnung

Konzernerfolgsrechnung

TCHF	1. Semester 2012	1. Semester 2011 ¹⁾
Nettoerlös aus Lieferungen und Leistungen	53'833	50'427
Sonstige betriebliche Erträge	2'027	1'146
Betriebserlös	55'860	51'573
Aufwand für Material, Lizenzen und Dritteleistungen	-25'732	-22'782
Bruttoergebnis	30'128	28'791
Personalaufwand	-10'650	-8'910
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-13'016	-12'403
EBITDA vor Ergebnis aus Beteiligungen an Joint Ventures	6'462	7'478
Ertrag aus Neubewertung von Beteiligung an Joint Venture	-	3'235
EBITDA	6'462	10'713
Abschreibungen	-1'704	-1'141
EBIT	4'758	9'572
Finanzerträge	1'079	1'279
Finanzaufwendungen	-1'468	-2'914
Konzernergebnis vor Steuern	4'369	7'937
Ertragssteuern	-671	-2'237
Konzernergebnis	3'698	5'700
davon entfallen auf:		
Anteile ohne beherrschenden Einfluss	-96	-15
Aktionäre des Mutterunternehmens	3'794	5'715
Ergebnis pro Aktie (in CHF)	0.77	1.18

Konzerngesamtergebnisrechnung

TCHF	1. Semester 2012	1. Semester 2011 ¹⁾
Konzernergebnis	3'698	5'700
Umgliederung Umrechnungsdifferenzen in Konzernenerfolgsrechnung	-	5'399
Umrechnungsdifferenzen	-469	-3'419
Konzerngesamtergebnis	3'229	7'680
davon entfallen auf:		
Anteile ohne beherrschenden Einfluss	-94	-122
Aktionäre des Mutterunternehmens	3'323	7'802

¹⁾ Die Zahlen für das 1. Semester 2011 wurden im Vergleich zum Vorjahresbericht angepasst. Wir verweisen dazu auf den Vermerk Unternehmenszusammenschlüsse im Anhang zu dieser Halbjahres-Konzernrechnung.

Konzernbilanz

AKTIVEN

TCHF	30.06.2012	31.12.2011
Flüssige Mittel	4'964	13'188
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	16'100	14'451
Vorräte	49'120	46'101
Sonstige Forderungen	9'014	6'954
Total Umlaufvermögen	79'198	80'694
Sachanlagen	21'518	18'336
Immaterielle Anlagen	72'701	73'231
Sonstige langfristige Vermögenswerte	5'599	5'462
Latente Steuerguthaben	2'480	1'907
Total Anlagevermögen	102'298	98'936
Total Aktiven	181'496	179'630

PASSIVEN

TCHF	30.06.2012	31.12.2011
Bankverbindlichkeiten	29'263	25'873
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	8'867	12'809
Verbindlichkeiten Ertragssteuern	2'017	1'931
Pensionskassenverbindlichkeiten	2'328	2'322
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	11'404	10'874
Total kurzfristige Verbindlichkeiten	53'879	53'809
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	1'343	2'278
Langfristige Rückstellungen	2'838	3'274
Langfristige Finanzschulden	37'714	37'622
Latente Steuerverbindlichkeiten	21'447	21'538
Total langfristige Verbindlichkeiten	63'342	64'712
Total Fremdkapital	117'221	118'521
Aktienkapital	1'000	1'000
Kapitalreserven	9'537	9'537
Gewinnreserven / andere Reserven	50'474	47'214
Total Eigenkapital vor Anteile ohne beherrschenden Einfluss	61'011	57'751
Anteile ohne beherrschenden Einfluss	3'264	3'358
Total Eigenkapital	64'275	61'109
Total Passiven	181'496	179'630

Konzerngeldflussrechnung

TCHF	1. Semester 2012	1. Semester 2011 ¹⁾
Konzernergebnis vor Steuern	4'369	7'937
Abschreibungen	1'704	1'141
Veränderung Rückstellungen	-403	-
Veränderung Pensionskassenverbindlichkeiten	-	67
Finanzaufwand	1'468	2'914
Finanzertrag	-1'079	-1'279
Ergebnis aus Beteiligungen an Joint Ventures	-	-3'235
Übriger nicht liquiditätswirksamer Ertrag / Aufwand	76	-101
Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit vor Veränderung des Nettoumlaufvermögens	6'135	7'444
Abnahme (+) / Zunahme (-) Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-1'649	-3'006
Abnahme (+) / Zunahme (-) Vorräte	-3'019	-4'205
Abnahme (+) / Zunahme (-) Sonstige Forderungen	-2'060	-1'931
Zunahme (+) / Abnahme (-) Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-3'942	-8'043
Zunahme (+) / Abnahme (-) Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	530	9'968
Bezahlte Zinsen	-878	-805
Bezahlte Steuern	-991	-1'780
Erhaltene Zinsen	156	10
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit	-5'718	-2'348
Investitionen in Tochtergesellschaften	-	-19'873
Investitionen in Sachanlagen	-4'794	-1'572
Verkauf von Sachanlagen	139	86
Investitionen in immaterielle Anlagen	-415	-34
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-5'070	-21'393
Zunahme (+) / Abnahme (-) langfristige Finanzschulden	-780	9'500
Rückzahlung kurzfristige Finanzschulden	-	-15'000
Kauf eigene Aktien	-89	-68
Verkauf eigenen Aktien	26	-
Abnahme Übrige langfristige Verbindlichkeiten	-	-70
Kapitalerhöhung Lalique SA - Anteile ohne beherrschenden Einfluss	-	1'988
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	-843	-3'650
Umrechnungsdifferenzen auf Flüssigen Mitteln	17	-337
Ab- / Zunahme Flüssiger Mittel	-11'614	-27'728
Bestand netto Flüssige Mittel per 01.01.	-12'685	7'177
Bestand netto Flüssige Mittel per 30.06. ²⁾	-24'299	-20'551

¹⁾ Die Zahlen für das 1. Semester 2011 wurden im Vergleich zum Vorjahresbericht angepasst. Wir verweisen dazu auf den Vermerk Unternehmenszusammenschlüsse im Anhang zu dieser Halbjahres-Konzernrechnung.

²⁾ Die netto Flüssige Mittel per 30.06.2012 setzen sich zusammen aus Guthaben im Umfang von TCHF 4'964 sowie Bankverbindlichkeiten von TCHF -29'263. Die Bankverbindlichkeiten bewegen sich im Rahmen der gewährten Kreditlimiten und wurden aufgrund der gegenwärtigen Zinssituation nicht fest terminiert.

Konzerneigenkapitalnachweis

TCHF	Anzahl Aktien	Aktienkapital	Kapitalreserven	Eigene Aktien	Andere Reserven	Gewinnreserven	Total vor Minderheiten	Anteile o. beherr. Einfluss	Total Eigenkapital
Bestand per 01.01.2011	5'000'000	1'000	9'537	-2'191	-6'369	44'741	46'718	-	46'718
Konzerngesamtergebnis		-	-	-	2'087	5'715	7'802	-122	7'680
Saldo 01.01. bis 30.06.2011		1'000	9'537	-2'191	-4'282	50'456	54'520	-122	54'398
Kauf Eigene Aktien		-	-	-68	-	-	-68	-	-68
Veränderung Konsolidierungskreis ¹⁾		-	-	-	-	-	-	1'480	1'480
Dividendenausschüttung		-	-	-	-	-	-	-279	-279
Kapitalerhöhung ²⁾		-	-	-	-	201	201	2'036	2'237
Bestand per 30.06.2011 ³⁾	5'000'000	1'000	9'537	-2'259	-4'282	50'657	54'653	3'115	57'768
Bestand per 01.01.2012	5'000'000	1'000	9'537	-2'956	-2'865	53'035	57'751	3'358	61'109
Konzerngesamtergebnis		-	-	-	-471	3'794	3'323	-94	3'229
Saldo 01.01. bis 30.06.2012		1'000	9'537	-2'956	-3'336	56'829	61'074	3'264	64'338
Kauf eigene Aktien		-	-	-89	-	-	-89	-	-89
Verkauf eigene Aktien		-	-	26	-	-	26	-	26
Bestand per 30.06.2012	5'000'000	1'000	9'537	-3'019	-3'336	56'829	61'011	3'264	64'275

¹⁾ Vgl. dazu auch Anhangsangabe (Unternehmenszusammenschlüsse) und Anhang zur Konzernrechnung 2011

²⁾ Kapitalerhöhung bei der Tochtergesellschaft Laliq SA, Paris

³⁾ Die Zahlen für das 1. Semester 2011 wurden im Vergleich zum Vorjahresbericht angepasst. Wir verweisen dazu auf den Vermerk Unternehmenszusammenschlüsse im Anhang zu dieser Halbjahres-Konzernrechnung.

Anhang zur Konzernrechnung

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 2012 für die am 30. Juni 2012 endende Berichtsperiode in Übereinstimmung mit IAS 34 (Zwischenberichterstattung) erstellt. Der Verwaltungsrat hat die Halbjahres-Konzernrechnung am 7. September 2012 genehmigt.

Die dabei angewendeten Erfassungs-, Bewertungs- und Konsolidierungsgrundsätze entsprechen – mit Ausnahme der nachfolgend aufgeführten Änderungen der Rechnungslegungsgrundsätze – jenen der Konzernrechnung per 31. Dezember 2011. Die Halbjahres-Konzernrechnung 2012 sollte deshalb in Verbindung mit der Konzernrechnung 2011 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.

Neue Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die im Geschäftsbericht von Art & Fragrance für das Geschäftsjahr 2011 beschriebenen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze wurden unverändert übernommen. Die nachfolgend aufgeführten Neuregelungen zu IFRS hatten keine wesentlichen Auswirkungen auf die Rechnungslegungsgrundsätze und die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Art & Fragrance Gruppe:

- Änderungen zu IFRS 7 Angaben bei Übertragungen von Vermögenswerten
- Änderungen zu IAS 12 Latente Steuern: Realisierung zugrunde liegender Vermögenswerte

Saisoneinflüsse auf die Geschäftstätigkeit

In den verschiedenen Segmenten gibt es minimale 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.

Konsolidierungskreis

Der Konsolidierungskreis der Art & Fragrance per 30. Juni 2012 hat sich gegenüber dem 31. Dezember 2011 nicht verändert. Für Informationen über das Vorjahr verweisen wir auf den folgenden Abschnitt Unternehmenszusammenschlüsse.

Unternehmenszusammenschlüsse

Per 10. Januar 2011 wurde von der Financière Saint-Germain (FSG) deren Anteil an der Laliq SA, Paris von 49.26% zum Preis von TEUR 20'500 (TCHF 25'722) zurück erworben. In diesem Zusammenhang wurde das Joint Venture mit FSG aufgelöst und die von der SDPA SARL gehaltenen Beteiligung von 0.74% an der Laliq SA ebenfalls wieder übernommen. Es erfolgt kein separater Ausweis des Equity Ergebnisses vom 1.1. – 10.1.2011, da die Beherrschung bereits per 1. Januar 2011 vorgelegen hatte. Im Rahmen einer Kapitalerhöhung bei der Laliq SA vom 27. April 2011 sank die Beteiligungsquote von 99.26% auf 96.00%.

Die beizulegenden Zeitwerte der identifizierbaren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, der resultierende Gewinn aus günstigem Kauf und der Geldabfluss aus der Akquisition beziffern sich zum Erwerbszeitpunkt wie folgt:

TCHF	Beizulegender Zeitwert zum Erwerbszeitpunkt ¹⁾
Flüssige Mittel	5'849
Übriges Umlaufvermögen	32'413
Sachanlagen	17'864
Immaterielle Anlagen	783
Markenwert	45'888
Latente Steuerguthaben	1'519
Übriges Anlagevermögen	5'581
Total Vermögenswerte	109'897
Verbindlichkeiten	-36'440
Latente Steuerverbindlichkeiten	-19'444
Total Verbindlichkeiten	-55'884
Summe der identifizierbaren Nettoaktiven zum beizulegenden Zeitwert	54'013
Anteile ohne beherrschenden Einfluss (bewertet aufgrund anteiliger Nettoaktiven)	-1'480
Beizulegender Zeitwert der Beteiligung an Joint Venture Laliq SA	-26'806
Gewinn aus günstigem Kauf	-5
Beizulegender Zeitwert der Gegenleistung	25'722
Analyse des Geldabflusses aus Akquisition	
Kaufpreis (im Geldfluss aus Investitionstätigkeit enthalten - netto)	-25'722
Erworbene Flüssige Mittel (im Geldfluss aus Investitionstätigkeit enthalten - netto)	5'849
Transaktionskosten (im Geldfluss aus Geschäftstätigkeit enthalten)	-204
Geldabfluss aus Akquisition	-20'077

¹⁾ Im Vergleich zum Vorjahr wurden die Werte angepasst. Wir verweisen dazu auf die Erklärung auf der folgenden Seite.

Unternehmenszusammenschlüsse (Fortsetzung)

Die im Halbjahresabschluss per 30. Juni 2011 erfassten beizulegenden Zeitwerte der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten basierten lediglich auf einer vorläufigen Beurteilung. Im Abschluss per 31.12.2011 wurden diese definitiv ermittelt. Im Zusammenhang mit dieser Festsetzung ergaben sich Änderungen des übrigen Umlaufvermögens, insbesondere beim Warenlager (vorläufiger Wert per 30.06.2011: TCHF 40'588) sowie beim Markenwert (vorläufiger Wert per 30.06.2011: TCHF 33'840). Ebenfalls ist der Wert von TCHF 1'480 für Anteile ohne beherrschenden Einfluss angepasst worden (vorläufiger Wert per 30.06.2011: TCHF 317). Als Folge dieser Anpassungen ergaben sich ein höherer Ertrag aus der Neubewertung der Beteiligung am Joint Venture von TCHF 8'629 (vorläufiger Wert per 30.06.2011: TCHF 7'435) sowie ein Gewinn aus günstigem Kauf von TCHF 5 (vorläufiger Wert per 30.06.2011: Goodwill von TCHF 43). Der neu in der Erfolgsrechnung zum Halbjahresabschluss 2011 erfasste Netto-Betrag von TCHF 3'235 errechnet sich aus dem Neubewertungsgewinn von TCHF 8'629, den in den Vorjahren direkt über das Gesamtergebnis verbuchten Währungsdifferenzen im Zusammenhang mit der Joint Venture Beteiligung von TCHF - 5'399 (sog. Recycling – unverändert zur vorläufigen Einschätzung) sowie dem Gewinn aus günstigem Kauf von TCHF 5. In der Halbjahres-Konzernrechnung 2011 wurde ein Ertrag aus Neubewertung Beteiligung Lalique SA von TCHF 2'036 ausgewiesen. Aufgrund der erwähnten definitiven Festsetzung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erhöhte sich der Wert demzufolge um TCHF 1'199. Dies wiederum erhöhte das Konzernergebnis auf TCHF 5'700. Das auf Basis der vorläufigen Beurteilung per 30.06.2011 ausgewiesene Konzernergebnis betrug demgegenüber TCHF 4'501.

Da der Ertrag aus Neubewertung von Beteiligung an Joint Venture in der Konzernrechnung 2011 über dem EBIT ausgewiesen wurde, erfolgte eine analoge Verschiebung für die Vergleichswerte dieses Halbjahresabschlusses (ursprünglich im Finanzergebnis), womit der EBIT in der Vergleichsperiode um den oben beschriebenen Betrag von TCHF 3'235 anstieg.

Die Konzerngesamtergebnisrechnung, die Konzerngeldflussrechnung sowie der Konzerneigenkapitalausweis wurden mit den oben beschriebenen definitiven Werten für die Vergleichsperioden dieser Konzernrechnung entsprechend angepasst.

Ertragssteuer

Der Ertragssteueraufwand ist im Halbjahresabschluss auf der Grundlage der aktuell bestmöglichen Schätzung des Ertragssteuersatzes 2011 erfasst worden.

Vorräte

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

Sachanlagen

Im Zeitraum vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2012 erwarb die Gruppe Sachanlagen im Wert von TCHF 4'793 (2011: TCHF 1'572). Die grösste Position betrifft dabei die Investitionen im Zusammenhang mit der Renovation der Büroräumlichkeiten der Lalique SA an der Rue Royale in Paris sowie der Boutique im selben Gebäude. Die übrigen Investitionen wurden im Rahmen der ordentlichen Geschäftstätigkeit getätigt.

Segmentberichterstattung

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

Segmentberichterstattung für das Geschäftshalbjahr 2012

Geschäftssegmente

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

TCHF	Kristall + Schmuck	Parfüms ¹⁾	Kosmetik ¹⁾	Holding + Elim. ²⁾	Konzern
Betriebserlös					
Betriebserlöse aus Verkäufen an externe Kunden	26'893	23'771	5'539	-343	55'860
Betriebserlöse aus Transaktionen mit anderen Segmenten	512	1'219	-	-1'731	-
Total Betriebserlös	27'405	24'990	5'539	-2'074	55'860
EBIT	-3'861	7'134	1'553	-68	4'758
Finanzergebnis					
Finanzergebnis					-389
Konzernergebnis vor Steuern					4'369
Ertragssteueraufwand					-671
Konzernergebnis					3'698
Vermögenswerte und Schulden					
Segmentvermögen	105'734	77'822	17'173	-21'311	179'418
Segmentenschulden	50'973	33'493	4'507	26'170	115'143
¹⁾ Betriebserlös pro Parfüm- resp. Kosmetikmarke					
Lalique Parfums		8'995	(TEUR 7'467)		
Parfums Grès		5'517			
Parfums Alain Delon		3'623			
Jaguar Fragrances		6'712			
Div.		143			
Ultrasun		-	5'539		
Total Betriebserlös Segment Parfüms resp. Kosmetik		24'990	5'539		
²⁾ Beim Segment "Holding + Elim." handelt es sich um die Bereiche Holding, Management und Eliminationen					

Das Segmentvermögen im Segment „Holding + Elim.“ beinhaltet hauptsächlich die Flüssigen Mittel und Langfristigen Forderungen der Holding- und der Managementgesellschaft sowie Eliminationen zwischen den Segmenten. Die Segmentenschulden beinhalten überwiegend kurzfristige Verbindlichkeiten, Darlehen sowie Eliminationen zwischen den Segmenten.

Segmentberichterstattung für das Geschäftshalbjahr 2011

Geschäftssegmente

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

TCHF	Kristall + Schmuck ³⁾	Parfüms ¹⁾	Kosmetik ¹⁾	Holding + Elim. ²⁾	Konzern ³⁾
Betriebserlös					
Betriebserlöse aus Verkäufen an externe Kunden	25'061	24'474	4'587	-2'549	51'573
Betriebserlöse aus Transaktionen mit anderen Segmenten	-	-	-	-	-
Total Betriebserlös	25'061	24'474	4'587	-2'549	51'573
Ertrag aus Neubewertung Equity-Beteiligung	3'235	-	-	-	3'235
EBIT	2'853	5'883	1'378	-542	9'572
Finanzergebnis					-1'635
Konzernergebnis vor Steuern					7'937
Ertragssteueraufwand					-2'237
Konzernergebnis					5'700
Vermögenswerte und Schulden					
Segmentvermögen	106'766	62'180	17'257	-7'381	178'822
Segment Schulden	52'092	21'651	5'101	43'452	122'296

¹⁾ Betriebserlös pro Parfümmarke

Lalique Parfums	10'083	(TEUR 7'937)
Parfums Grès	5'143	
Parfums Alain Delon	3'637	
Jaguar Fragrances	5'562	
Nikki Beach	49	26
Ultrasun	-	4'561
Total Betriebserlös Segment Parfüms	24'474	4'587

²⁾ Beim Segment "Holding + Elim." handelt es sich um die Bereiche Holding, Management und Eliminationen

³⁾ Die Zahlen für das 1. Semester 2011 wurden im Vergleich zum Vorjahresbericht angepasst. Wir verweisen dazu auf den Vermerk Unternehmenszusammenschlüsse in diesem Anhang zur Konzernrechnung.

Das Segmentvermögen im Segment „Holding + Elim.“ beinhaltet hauptsächlich die Flüssigen Mittel und Langfristigen Forderungen der Holding- und der Managementgesellschaft sowie Eliminationen zwischen den Segmenten. Die Segment Schulden beinhalten überwiegend kurzfristige Verbindlichkeiten, Darlehen sowie Eliminationen zwischen den Segmenten.

Transaktionen mit Nahestehenden

TCHF	30.06.2012	31.12.2011	Art der Transaktion
Verbindlichkeiten ggü.:			
übrige Nahestehende	40	40	Mont-Blanc Resourcing
Darlehen ggü.:			
Hauptaktionär	30'000	30'000	Darlehen

TCHF	1. Semester 2012	1. Semester 2011	Art der Transaktion
Erlöse von:			
nahestehenden Gesellschaften unter gemeinsamer Beherrschung	7	7	Miete, Versicherung
Aufwand von:			
Mitgliedern des Verwaltungsrates der Art & Fragrance SA	90	100	Beratung
	488	591	Zinsaufwand Aktionär

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

Dividende

Gemäss Antrag des Verwaltungsrats und Beschluss der ordentlichen Generalversammlung vom 15. Juni 2012 in Zürich wurde auf die Auszahlung einer Dividende verzichtet.

Veränderung von Eventualverbindlichkeiten

Die Eventualverbindlichkeiten sind beschrieben im Anhang zur Konzernrechnung 2011 (Pt. 31).

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