

# 2020

HALBJAHRESFINANZBERICHT

## KENNZAHLEN

## DAS UNTERNEHMEN

## RATH GROUP - 1. HALBJAHR 2020

|                                     | 1-6/2020<br>TEUR | 1-6/2019<br>TEUR | 1-6/2018<br>TEUR |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Ertragskennzahlen</b>            |                  |                  |                  |
| Umsatz                              | <b>45.957</b>    | 50.678           | 47.343           |
| EBITDA                              | <b>5.508</b>     | 6.897            | 6.096            |
| EBITDA-Marge in %                   | <b>12,0</b>      | 13,6             | 12,9             |
| EBIT                                | <b>2.164</b>     | 4.443            | 4.028            |
| EBIT-Marge in %                     | <b>4,7</b>       | 8,8              | 8,5              |
| EBT                                 | <b>1.496</b>     | 4.202            | 554              |
| Nettoergebnis                       | <b>1.274</b>     | 3.346            | 357              |
| Cashflow aus dem operativen Bereich | <b>11.079</b>    | 918              | 5.046            |
| Investitionen in Sachanlagen        | <b>3.467</b>     | 3.105            | 2.121            |
| Abschreibungen                      | <b>3.344</b>     | 2.454            | 2.068            |
| Ø Mitarbeiter in FTE                | <b>598</b>       | 561              | 547              |
| <b>Bilanzkennzahlen</b>             |                  |                  |                  |
| Bilanzsumme                         | <b>112.365</b>   | 108.148          | 101.089          |
| Eigenkapital                        | <b>51.164</b>    | 50.165           | 45.485           |
| Eigenkapitalquote in %              | <b>45,5</b>      | 46,4             | 45,0             |
| Nettoverschuldung                   | <b>28.216</b>    | 19.254           | 18.699           |
| Bürgschaften und Garantien          | <b>2.155</b>     | 2.576            | 2.303            |
| <b>Börsekennzahlen</b>              |                  |                  |                  |
| Ultimokurs der Aktie in EUR         | <b>22,4</b>      | 27,6             | 21,0             |
| Aktienanzahl in Tsd.                | <b>1.500</b>     | 1.500            | 1.500            |
| Ultimo Börsekapitalisierung         | <b>33.600</b>    | 41.400           | 31.500           |

- COVID-19 bedingter Umsatzrückgang

- EBITDA liegt bei soliden 12% des Umsatzes

(Vorjahr: 13,5 %)

- Operativer Cashflow auf sehr gutem Niveau

## HALBJAHRESLAGEBERICHT

### 1. WIRTSCHAFTLICHE RAHMENBEDINGUNGEN

Der Ausbruch der COVID-19-Pandemie Anfang 2020 wurde von der WHO zu einem öffentlichen Gesundheitsnotstand von internationaler Bedeutung erklärt und führte zu Beschränkungen großer Teile des öffentlichen und wirtschaftlichen Lebens. Die globale Wirtschaftsleistung wird nach der Erwartung des Internationalen Währungsfonds für 2020 einen Rückgang um 4,9% verzeichnen.

Besonders im zweiten Quartal 2020 wurde die Weltwirtschaft hart von den ökonomischen Auswirkungen der Krise getroffen. Beispielsweise schrumpfte das Bruttoinlandsprodukt in Deutschland gem. dem Statistischen Bundesamt in Wiesbaden in den Monaten April bis Juni 2020 um 10,1%. Die Wirtschaftskammer Österreich rechnet mit einem Wirtschaftseinbruch i. H. v. 12,5% für das zweite Quartal 2020 in Österreich. Für die USA wird vom IWF ein Rückgang der Wirtschaftszeitung i. H. v. 8% prognostiziert.

Die RATH Gruppe hat in diesem äußerst schwierigen Umfeld flexibel und rasch reagiert. Dabei standen die Sicherheit und Gesundheit unserer Mitarbeiter und Partner und die Sicherung unserer nachhaltigen Geschäftsentwicklung im Fokus.

### 2. GESCHÄFTSENTWICKLUNG

#### 2.1 Umsatz

Die Umsätze der RATH Gruppe wurden durch die COVID-19 Pandemie belastet. Im ersten Halbjahr 2020 lag der Konzernumsatz bei 45.957 TEUR (Vorjahr: 50.678 TEUR) und somit um 4.721 TEUR bzw. 9,3% unter jenem im Vergleichszeitraum.

Zum 30. Juni 2020 lag der Bestand an offenen Aufträgen bei 26,8 Mio. EUR (Vorjahr: 29,4 Mio. EUR).

Während es bedingt durch die konjunkturellen Auswirkungen in den Segmenten „Österreich“, „Ungarn“ und „Rest“ zu einem Umsatzerückgang von jeweils ca. 20% kam, konnte dieser im Geschäftssegment „Deutschland“ um 2% erhöht werden. Auch im Segment „USA“ konnte der Umsatz, v.a. bedingt durch die Akquisition im Vorjahr, um 7% erhöht werden.

Unsere Umsätze nach Sales Units veränderten sich wie folgt. Unsere kontinuierlichen Anstrengungen in der Sales Unit GLASS stärker und nachhaltig zu wachsen sowie die Akquisition im Vorjahr führten im Halbjahr 2020 zu einer weiteren positiven Entwicklung. Die Sales Unit GLASS konnte um 79% wachsen. Zusätzlich konnte der Umsatz in der Sales Units DOMESTIC FIREPLACES um 10% gesteigert werden. Die Sales Unit FC & ENERGY blieb aufgrund ihrer geringeren Anfälligkeit für konjunkturellen Schwankungen im Vergleich zum Vorjahr konstant. In den anderen Sales Units kam es aufgrund der Auswirkungen der COVID-19 bedingten Krise zu Einbrüchen. Diese belaufen sich in der Sales Unit METALS auf -18%, in der Sales Unit CERAMICS auf -21% und in der Sales Unit SPECIAL FURNACES auf -38%.

### 2.2 Ergebnis

Trotz Umsatzerückgang konnte durch Kosteneinsparungen und Zuwendungen der öffentlichen Hand (Kurzarbeitsbeihilfen) ein EBITDA i. H. v. 5.508 TEUR (Vorjahr: 6.897 TEUR) erwirtschaftet werden. In Relation zu den Umsatzerlösen liegt dieses somit bei soliden 12% (Vorjahr: 13,5%).

Aufgrund der in den letzten Jahren stark angestiegenen Investitionen sowie den Zugängen in Verbindung mit dem Unternehmenserwerb des Vorjahrs erhöhten sich die Abschreibungen gegenüber dem Vorjahr um 890 TEUR oder 36% auf 3.344 TEUR. Das Betriebsergebnis (EBIT) wurde somit stärker von diesen im Vergleich zum Vorjahr beeinflusst und beläuft sich auf TEUR 2.164 (Vorjahr: 4.442 TEUR).

Neben den Auswirkungen der COVID-19-Pandemie ist die RATH Gruppe weiterhin mit Erhöhungen bei Preisen für Rohstoffen sowie einer Verteuerung der Abgaben auf Energie in Deutschland konfrontiert. Letztere ist mit dem Wegfall der Rückvergütung der EEG-Umlage für die Rath GmbH, Deutschland begründet.

Das Finanzierungsergebnis i. H. v. -668 TEUR (Vorjahr: -240 TEUR) ergibt sich aus einem relativ konstanten Zinsergebnis aus Wechselkursschwankungen - vor allem aus der Währungsbewertung EUR/USD.

Der operative Cashflow der RATH Gruppe für das erste Halbjahr lag mit 11.079 TEUR (Vorjahr: 959 TEUR) wesentlich über dem Vergleichswert aus dem Vorjahr. Neben einem relativ konstanten Cashflow aus dem Ergebnis (5.187 TEUR; Vorjahr: 5.395 TEUR) stammt diese positive Entwicklung vor allem aus der Erhöhung von Verbindlichkeiten innerhalb des Working Capital.

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit belief sich auf 3.983 TEUR (Vorjahr: 3.163 TEUR) und betrifft hauptsächlich unsere deutsche Gesellschaft mit einer Investitionssumme von 2.057 TEUR sowie Österreich mit 401 TEUR und USA mit 380 TEUR.

### 2.3 Vermögens- und Kapitalstruktur

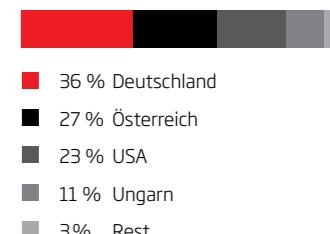
Die Vermögens- und Kapitalstruktur zum 30. Juni 2020 ist unverändert solide. Die Bilanzsumme erhöhte sich auf 112.364 TEUR (Vorjahr: 108.148 TEUR), die Eigenkapitalquote beträgt 45,5% (Vorjahr: 46,4%).

Die Nettoverschuldung per 30. Juni 2020 betrug 28.216 TEUR (Vorjahr: 19.254 TEUR). Diese erhöhte sich aufgrund der Auszahlung für den Unternehmenserwerb im zweiten Halbjahr 2019.

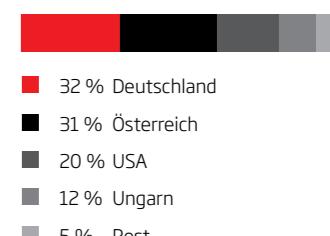
### 2.4 Mitarbeiter

Die RATH Gruppe beschäftigte zum 30. Juni 2020 insgesamt 598 Mitarbeiter (Vorjahr: 561). Der Anstieg ist im Wesentlichen auf den Unternehmenserwerb im Vorjahr zurückzuführen.

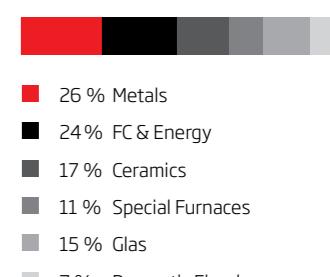
Umsatz nach Geschäftssegment 1. HJ 2020



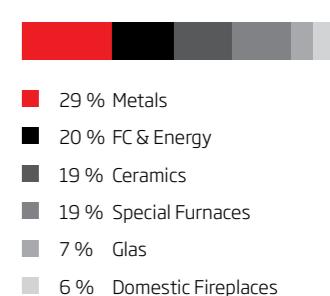
Umsatz nach Geschäftssegment 1. HJ 2019



Umsatz nach Sales Units 1. HJ 2020



Umsatz nach Sales Units 1. HJ 2019



## HALBJAHRESLAGEBERICHT

## HALBJAHRESLAGEBERICHT

### 2.5 Risikobericht

Im Berichtszeitraum blieben die Risikomanagementprozesse und Schlüsselrisiken unverändert. Es wurden keine bestandsgefährdenden Risiken identifiziert. Das Risikomanagement hat höchste Priorität innerhalb des Konzerns und wird kontinuierlich im Managementteam evaluiert.

### 2.6 Ausblick

Derzeit zeichnet sich trotz Rückkehr zu moderaten Wachstumsraten die auch langfristig spürbare Schwere des konjunkturellen Einbruchs durch COVID-19 ab. Durch schnelle und umfangreiche Rettungs-, und Konjunkturprogramme, wie z.B. den am EU-Gipfel im Juli beschlossenen massiven wirtschaftspolitischen Gegenmaßnahmen wurden andererseits auch neue Fakten auf politischer Ebene geschaffen, um der Krise entgegenzuwirken.

In Österreich rechnet der IWF für 2020 mit einem Rückgang des Bruttoinlandsprodukts um 7 % und für 2021 mit einer Erholung der Wirtschaftsleistung und einem BIP-Anstieg um 4,5 %. Die Österreichische Nationalbank (OeNB) erwartet für 2020 einen Rückgang des Bruttoinlandsprodukts um 7,2 %. Im Update des wöchentlichen OeNB-BIP-Indikators für die 31. Kalenderwoche sieht die Nationalbank jedoch noch Potenzial, dass sich der Rückgang nur auf 6 % belaufen könnte, sollte der sich derzeit ausprägende, V-förmige Konjunkturverlauf eintreffen.

Für die USA als weltgrößte Volkswirtschaft erwartet der IWF 2020 ein Minus des Bruttoinlandsprodukts (BIP) von 8 %. Für 2021 wird dort ein Wachstum von 4,5 % erwartet. In Deutschland wird nach einem Rückgang in 2020 von 7,8 % ein Wachstum von 5,4 % erwartet, während für den gesamten Euroraum nach einem Rückgang in 2020 i. H. v. 10,2 % ein Wachstum in 2021 i. H. v. 6 % erwartet wird.

Für das 2. Halbjahr 2020 geht das Management von einer weiterhin schwächeren Nachfrage aus, die sich sowohl auf den Umsatz als auch auf das operative Ergebnis (EBITDA) negativ auswirken wird.

# KONZERNBILANZ

|   | ANHANGANGABE | 30.06.2020<br>TEUR | 30.06.2019<br>TEUR |
|---|--------------|--------------------|--------------------|
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente  | (9)          | 12.397             | 21.089             |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen  | (9)          | 14.199             | 16.474             |
| Vertragsvermögenswerte  | (9)          | 4.895              | 308                |
| Sonstige finanzielle Forderungen  | (9)          | 411                | 285                |
| Sonstige nicht-finanzielle Forderungen und Rechnungsabgrenzungen                            | (9)          | 1.127              | 3.659              |
| Vorräte   | (6)          | 22.322             | 22.854             |
| Forderungen aus Ertragsteuern   | (9)          | 1.371              | 31                 |
| <b>Kurzfristige Aktiva</b>  |              | <b>56.722</b>      | <b>64.700</b>      |
| Finanzielle Vermögenswerte  | (9)          | 605                | 747                |
| Immaterielle Vermögenswerte & Firmenwert  | (5)          | 4.843              | 573                |
| Sachanlagevermögen  | (5)          | 49.723             | 40.772             |
| Aktive latente Steuern  | (9)          | 472                | 1.356              |
| <b>Langfristige Aktiva</b>  |              | <b>55.643</b>      | <b>43.448</b>      |
| <b>Aktiva Gesamt</b>  |              | <b>112.365</b>     | <b>108.148</b>     |
| Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten  | (9)          | 3.840              | 1.998              |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten aus Leasingverpflichtungen                                   | (9)          | 1.078              | 1.092              |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen  | (9)          | 7.551              | 5.891              |
| Vertragsverbindlichkeiten   | (9)          | 2.788              | 3.377              |
| Sonstige kurzfristige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten                                   | (9)          | 4.907              | 3.202              |
| Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten   | (9)          | 101                | 175                |
| Kurzfristige Rückstellungen   | (9)          | 686                | 687                |
| Kurzfristige Ertragssteuerschulden  | (9)          | 304                | 174                |
| <b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>   |              | <b>21.255</b>      | <b>16.596</b>      |
| Langfristige Finanzverbindlichkeiten  | (9)          | 35.000             | 37.000             |
| Verbindlichkeiten aus Leasingverpflichtungen  | (9)          | 1.300              | 1.000              |
| Personalrückstellungen  | (8)          | 3.068              | 3.083              |
| Sonstige langfristige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungen | (9)          | 149                | 176                |
| Passive latente Steuern   | (9)          | 428                | 128                |
| <b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>   |              | <b>39.945</b>      | <b>41.387</b>      |
| Grundkapital  | (7)          | 10.905             | 10.905             |
| Kapitalrücklagen  | (7)          | 1.118              | 1.118              |
| Bilanzgewinn und freie Rücklagen  | (7)          | 42.682             | 41.047             |
| Rücklage aus Währungsumrechnung   | (7)          | -2.395             | -1.848             |
| Sonstige Rücklagen  | (7)          | -1.149             | -1.059             |
| Nicht beherrschende Anteile   | (7)          | 3                  | 2                  |
| <b>Eigenkapital</b>   |              | <b>51.164</b>      | <b>50.165</b>      |
| <b>Passiva gesamt</b>   |              | <b>112.364</b>     | <b>108.148</b>     |

## KONZERNGEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

|  | ANHANGANGABE | 2020<br>TEUR  | 2019<br>TEUR  |
|--|--------------|---------------|---------------|
| Umsatzerlöse   | (10)         | 45.957        | 50.678        |
| Andere betriebliche Erträge  |              | 377           | 461           |
|  |              | <b>46.334</b> | <b>51.139</b> |
| Materialaufwand und bezogene Leistungen  |              | -20.959       | -23.811       |
| Personalaufwand, einschließlich Sozialleistungen und Abgaben                                       |              | -14.542       | -14.594       |
| Wertminderungsaufwand aus Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Vertragsvermögenswerten |              | -84           | 19            |
| Sonstiger betrieblicher Aufwand  |              | -5.241        | -5.855        |
| <b>EBITDA</b>  |              | <b>5.508</b>  | <b>6.897</b>  |
| Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte   |              | -245          | -35           |
| Abschreibung auf Sachanlagen   |              | -3.099        | -2.419        |
| <b>EBIT</b>  |              | <b>2.164</b>  | <b>4.442</b>  |
| Zinsertrag   |              | 2             | 5             |
| Zinsaufwendungen   |              | -338          | -299          |
| Sonstige Finanzerträge   |              | 351           | 620           |
| Sonstiger Finanzaufwand  |              | -683          | -566          |
| <b>Finanzergebnis</b>  |              | <b>-668</b>   | <b>-240</b>   |
| <b>Ergebnis vor Steuern (EBT)</b>  |              | <b>1.496</b>  | <b>4.202</b>  |
| Ertragsteuern  |              | -222          | -857          |
| <b>Konzernergebnis</b>   |              | <b>1.274</b>  | <b>3.346</b>  |
| davon den nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen  |              | 1             | 1             |
| davon den Aktionären der Muttergesellschaft zuzurechnen  |              | 1.273         | 3.345         |
| <b>Unverwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)</b>   |              | <b>0,85</b>   | <b>2,23</b>   |
| <b>Verwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)</b>   |              | <b>0,85</b>   | <b>2,23</b>   |

## KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG

|   | 2020<br>TEUR | 2019<br>TEUR |
|---|--------------|--------------|
| Konzernergebnis nach Ertragssteuern   | 1.274        | 3.346        |
| <b>Posten, die nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden</b>     |              |              |
| Neubewertung der langfristigen Verpflichtungen gegenüber Arbeitnehmern gemäß IAS 19 | 0            | -41          |
| Darauf entfallende Steuer   | 0            | 10           |
|   | <b>0</b>     | <b>-31</b>   |
| <b>Posten, die in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden</b>           |              |              |
| Unterschiede Währungsumrechnung   | -345         | -1           |
|   | <b>-345</b>  | <b>-1</b>    |
| <b>Sonstiges Gesamtergebnis</b>   |              |              |
| zurechenbar zu Aktionären der Muttergesellschaft                                    | -345         | -31          |
| zurechenbar zu nicht beherrschenden Anteilen  | 0            | 0            |
| <b>Gesamtergebnis nach Steuern</b>  |              |              |
| davon den Aktionären der Muttergesellschaft zuzurechnendes Gesamtergebnis           | 929          | 3.314        |
| davon Gesamtergebnis der nicht beherrschenden Anteile                               | 0            | 1            |

## ENTWICKLUNG DES KONZERNEIGENKAPITALS

|                                   | GRUND-KAPITAL<br>TEUR | KAPITAL-RÜCKLAGEN<br>TEUR | UNTERSCHIEDE<br>WÄHRUNGS-<br>UMRECHNUNG<br>TEUR | SONSTIGE<br>RÜCKLAGEN<br>TEUR | BILANZGEWINN<br>UND FREIE<br>RÜCKLAGEN<br>TEUR | SUMME<br>EIGENKAPITAL<br>GESELLSCHAFTER<br>TEUR | ANTEILE NICHT<br>BEHERRSCHENDER<br>GESELLSCHAFTER<br>TEUR | GESAMTES<br>EIGENKAPITAL<br>TEUR |
|-----------------------------------|-----------------------|---------------------------|---|-------------------------------|--|---|---|----------------------------------|
| <b>Stand 1.Januar 2019</b>        | <b>10.905</b>         | <b>1.118</b>              | <b>-1.848</b>                                   | <b>-1.028</b>                 | <b>39.201</b>                                  | <b>48.348</b>                                   | <b>2</b>  | <b>48.350</b>                    |
| Konzernergebnis 1-6/2019          | 0                     | 0                         | 0   | 0                             | 3.346  | 3.346   | 0   | 3.346                            |
| Sonstiges Ergebnis 1-6/2019       | 0                     | 0                         | -1  | -31                           | 0  | -31   | 0   | -31                              |
| Konzerngesamtperiodenergebnis     | 0                     | 0                         | -1  | -31                           | 3.346  | 3.315   | 0   | 3.314                            |
| Ausschüttung                      | 0                     | 0                         | 0   | 0                             | -1.500   | -1.500  | 0   | -1.500                           |
| <b>Stand am 30. Juni 2019</b>     | <b>10.905</b>         | <b>1.118</b>              | <b>-1.848</b>                                   | <b>-1.059</b>                 | <b>41.047</b>                                  | <b>50.162</b>                                   | <b>2</b>  | <b>50.165</b>                    |
| Konzernergebnis 7-12/2019         | 0                     | 0                         | 0   | 0                             | 361  | 362   | 1   | 363                              |
| Sonstiges Ergebnis 7-12/2019      | 0                     | 0                         | -201  | -89                           | 0  | -290  | 0   | -290                             |
| Konzerngesamtergebnis             | 0                     | 0                         | -201  | -89                           | 361  | 72  | 1   | 74                               |
| Ausschüttung                      | 0                     | 0                         | 0   | 0                             | 0  | 0   | 0   | 0                                |
| <b>Stand am 31. Dezember 2019</b> | <b>10.905</b>         | <b>1.118</b>              | <b>-2.049</b>                                   | <b>-1.149</b>                 | <b>41.408</b>                                  | <b>20.232</b>                                   | <b>3</b>  | <b>50.236</b>                    |
| Konzernergebnis 1-6/2020          | 0                     | 0                         | 0   | 0                             | 1.273  | 1.273   | 0   | 1.273                            |
| Sonstiges Ergebnis 1-6/2020       | 0                     | 0                         | -346  | 0                             | 0  | -346  | 0   | -346                             |
| Konzerngesamtergebnis             | 0                     | 0                         | -346  | 0                             | 1.273  | 927   | 0   | 928                              |
| <b>Stand am 30. Juni 2020</b>     | <b>10.905</b>         | <b>1.118</b>              | <b>-2.395</b>                                   | <b>-1.149</b>                 | <b>42.682</b>                                  | <b>21.159</b>                                   | <b>3</b>  | <b>51.164</b>                    |

## KONZERNGELDFLUSSRECHNUNG

|  | ANHANGANGABE<br>TEUR | 2020<br>TEUR  | 2019<br>TEUR  |
|--|----------------------|---------------|---------------|
| <b>Konzernergebnis vor Steuern</b>   |                      | <b>1.496</b>  | <b>4.202</b>  |
| <b>Cash-Flow aus dem Ergebnis</b>  |                      |               |               |
| Abschreibungen   |                      |               |               |
|  |                      | 3.344         | 2.454         |
| Wertberichtigungen und Erträge aus dem Abgang von als FVTPL klassifizierten Wertpapieren |                      | -22           | -41           |
| Veränderung von Personalrückstellungen   |                      | -160          | -141          |
| Veränderung der Wertberichtigung   |                      | -183          | -19           |
| Wechselkursdifferenzen   |                      | 464           | -92           |
| Zinsergebnis   |                      | (11)          | 308           |
| Gezahlte Ertragsteuern   |                      | -10           | -1.270        |
| (Gewinn)/Verlust aus dem Abgang von Anlagen  |                      | -5            | 6             |
| Sonstige Anpassungen aufgrund IFRS 9   |                      | -45           | 0             |
|  |                      | <b>5.187</b>  | <b>5.395</b>  |
| <b>Veränderungen im Nettoumlauftvermögen</b>   |                      |               |               |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen   |                      | 69            | -313          |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte  |                      | 389           | -1.081        |
| Vorräte  |                      | -934          | -1.428        |
| Vertragsvermögenswerte   |                      | 1.074         | -308          |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen   |                      | 2.210         | -992          |
| Vertragsverbindlichkeiten  |                      | 305           | 1.346         |
| Sonstige Verbindlichkeiten, Rückstellungen und Abgrenzungen                              |                      | 2.779         | -1.660        |
|  |                      | <b>5.892</b>  | <b>-4.436</b> |
| <b>Nettomittelzuflüsse aus betrieblicher Tätigkeit</b>                                   |                      |               |               |
| Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen  |                      | -3.316        | -3.105        |
| Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte                            |                      | -97           | -67           |
| Einzahlungen aus der Veräußerung von Sachanlagen   |                      | 10            | 4             |
| Netto-Auszahlungen für Unternehmenszusammenschlüsse                                      |                      | 0             | 0             |
| Einzahlungen aus der Veräußerung von als FVTPL klassifizierten Wertpapieren              |                      | 0             | 0             |
| Erhaltene Zinsen   |                      | (11)          | 2             |
|  |                      | <b>-3.983</b> | <b>-3.163</b> |
| <b>Geldflüsse aus der Investitionstätigkeit</b>  |                      |               |               |
| Einzahlungen aus der Aufnahme von finanziellen Verbindlichkeiten                         |                      | 3.500         | 48            |
| Rückzahlungen von finanziellen Verbindlichkeiten   |                      | -2.000        | -39           |
| Tilgungsanteil von Leasingzahlungen  |                      | -522          | -362          |
| Gezahlte Dividenden  |                      | 0             | -1.500        |
| Gezahlte Zinsen  |                      | (11)          | -135          |
| Sonstige Effekte   |                      | 0             | -49           |
|  |                      | <b>843</b>    | <b>-2.201</b> |
| <b>Geldflüsse aus der Finanzierungstätigkeit</b>   |                      |               |               |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Jahres                        |                      | <b>21.089</b> | <b>25.468</b> |
| Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten                      |                      | <b>-8.559</b> | <b>-4.405</b> |
| Zahlungsunwirksame Währungsdifferenzen   |                      | <b>-133</b>   | <b>25</b>     |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Jahres                          |                      | <b>12.397</b> | <b>21.089</b> |

## VERKÜRZTER ANHANG ZUM ZWISCHENBERICHT

### 1. GRUNDLAGE FÜR DIE AUFSTELLUNG DES KONZERNABSCHLUSSES

#### Das Unternehmen

Die RATH Aktiengesellschaft (nachfolgend „RATH AG“), Walfischgasse 14, 1010 Wien, Österreich, und Tochtergesellschaften (in der Folge „RATH Gruppe“ oder „Konzern“ genannt) erzeugen und vertreiben Feuerfestwerkstoffe für industrielle Abnehmer und Gewerbebetriebe. Die wesentlichen Absatzmärkte liegen im Gebiet der Europäischen Union, in Osteuropa und in den USA. Sitz der Muttergesellschaft ist Wien. Produktionsstätten befinden sich in Österreich, Deutschland, Ungarn und den USA. Darüber hinaus gibt es Vertriebsgesellschaften in Österreich, Tschechien, Deutschland, Polen, in der Ukraine sowie in Mexiko.

Die Aktien der RATH AG notieren an der Wiener Börse im Segment „Standard Market Auction“.

#### Grundsätze der Rechnungslegung

Der Zwischenbericht zum 30. Juni 2020 wurde nach den Grundsätzen der International Financial Reporting Standards, Regelungen für Zwischenberichte (IAS 34) erstellt. Wesentliche Annahmen und Schätzungen, die für den Konzernabschluss 2019 vorgenommen wurden, sowie Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden vom 31. Dezember 2019 werden mit Ausnahme der IFRS, die ab dem 1. Januar 2020 verpflichtend anzuwenden sind, unverändert angewandt.

Der Rechnungslegung der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen liegen die einheitlichen Rechnungslegungsmethoden der RATH Gruppe zugrunde.

Alle Beträge in Kommentaren und tabellarischen Übersichten werden, soweit nichts Anderes vermerkt ist, in Tausend Euro („TEUR“) angegeben. Sowohl Einzel- als auch Summenwerte stellen den Wert mit den kleinsten Rundungsdifferenzen dar. Bei Addition der dargestellten Einzelwerte können deshalb geringe Rundungsdifferenzen zu den ausgewiesenen Summen auftreten.

#### Verzicht auf prüferische Durchsicht

Der vorliegende Zwischenbericht der RATH AG wurde weder einer vollständigen Prüfung noch einer prüferischen Durchsicht durch den Abschlussprüfer unterzogen.

### 2. KONSOLIDIERUNGSKREIS UND KONSOLIDIERUNGSMETHODEN

In den Konzernabschluss zum 30. Juni 2020 sind exklusive der RATH AG 12 (Vorjahr: 9) Tochterunternehmen einbezogen, die von der RATH AG beherrscht werden. Folgende zwei Gesellschaften wurden im ersten Halbjahr 2020 gegründet und erstmalig in den Konzernabschluss einbezogen:

|   | KONZERNANTEIL |          | EINBEZIEHUNGSMETHODE |
|---|---------------|----------|----------------------|
|   | 1-6/2020      | 1-6/2019 |                      |
| RATH Sales Beteiligungs GmbH, Deutschland | 100%          | n/a      | Vollkonsolidierung   |
| RATH Sales GmbH & Co KG, Deutschland      | 100%          | n/a      | Vollkonsolidierung   |

Die Konsolidierungsmethoden bleiben gegenüber dem 31. Dezember 2019 unverändert.

### 3. AUSWIRKUNGEN NEUER UND GEÄNDERTER STANDARDS

#### Neue und geänderte Standards, die im Jahr 2020 Anwendung finden

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses wurden folgende Änderungen bestehender IAS/IFRS bzw. Interpretationen sowie die neu herausgegebenen Standards und Interpretationen, soweit sie bis zum Bilanzstichtag im Amtsblatt der Europäischen Union veröffentlicht wurden und bis zu diesem Zeitpunkt in Kraft getreten sind, beachtet:

|              | INHALT   | ANZUWENDEN AB |
|--------------|--|---------------|
| IFRS 3       | Änderungen an IFRS 3: Definition eines Geschäftsbetriebs     | Januar 2020   |
| IAS 1, IAS 8 | Änderungen an IAS 1 und IAS 8: Definition von Wesentlichkeit | Januar 2020   |
| Rahmenwerk   | Änderungen an den Verweisen auf das Rahmenwerk in den IFRS   | Januar 2020   |

Die RATH Gruppe hat die Auswirkungen der folgenden neu angewendeten Standards geprüft und ist zu dem Schluss gekommen, dass sie keine wesentlichen Auswirkungen auf den Halbjahresbericht 2020 haben.

#### Standards, Interpretationen und Änderungen zu publizierten Standards, die 2020 noch nicht verpflichtend anzuwenden sind und nicht vorzeitig angewendet wurden

Folgende Änderungen oder Neufassungen von Standards und Interpretationen sind zum Bilanzstichtag teilweise noch nicht von der EU übernommen worden und für das Geschäftsjahr noch nicht verpflichtend anzuwenden und wurden auch nicht vorzeitig angewandt.

## VERKÜRZTER ANHANG ZUM ZWISCHENBERICHT

## VERKÜRZTER ANHANG ZUM ZWISCHENBERICHT

## VERKÜRZTER ANHANG ZUM ZWISCHENBERICHT

Zum Stichtag noch nicht von der Europäischen Union übernommene Standards:

|                                    | INHALT  | NICHT ÜBERNOMMEN<br>UND ANZUWENDEN AB | AUSWIRKUNGEN IM JAHR DER<br>ERSTMALIGEN ANWENDUNG |
|------------------------------------|---|---------------------------------------|---|
| <b>IFRS 17</b>                     | Versicherungsverträge   | Januar 2023                           | keine   |
| <b>IAS 1</b>                       | Änderungen an IAS 1: Klassifizierung von Verbindlichkeiten in kurz- bzw. langfristig. | Januar 2022                           | keine   |
| <b>IFRS 3,<br/>IFRS 16, IAS 37</b> | Diverse Änderungen sowie Annual Improvements 2018-2020                                | Januar 2020                           | keine   |
| <b>IFRS 16</b>                     | Änderungen an IFRS 16: COVID 19 bedingte Mietzugeständnisse                           | Januar 2021                           | keine   |

Diese neuen oder geänderten Standards haben bei der RATH Gruppe voraussichtlich keine Auswirkungen.

### 4. GESCHÄFTSSEGMENTE

|   | ÖSTERREICH<br>TEUR | DEUTSCHLAND<br>TEUR | UNGARN<br>TEUR | USA<br>TEUR   | REST<br>TEUR | KONSOLIDIERUNG<br>TEUR | SUMME<br>TEUR |
|---|--------------------|---------------------|----------------|---------------|--------------|------------------------|---------------|
| <b>2020</b>                                   |                    |                     |                |               |              |                        |               |
| Warenaufträge                                 | 9.741              | 11.509              | 4.792          | 8.853         | 1.055        | -794                   | 35.156        |
| Materiallieferungen inkl.<br>Dienstleistungen | 2.844              | 5.216               | 197            | 1.726         | 804          | 0                      | 10.787        |
| Innenumsätze                                  | 4.342              | 3.197               | 1.897          | 425           | 160          | -10.020                | 1             |
| Andere Umsätze                                | 0                  | 13                  | 0              | 0             | 0            | 0                      | 13            |
| <b>Summe</b>                                  | <b>16.927</b>      | <b>19.935</b>       | <b>6.886</b>   | <b>11.004</b> | <b>2.019</b> | <b>-10.814</b>         | <b>45.957</b> |
| <b>EBITDA</b>                                 | <b>1.752</b>       | <b>2.042</b>        | <b>101</b>     | <b>1.563</b>  | <b>51</b>    | <b>0</b>               | <b>5.508</b>  |
| Abschreibungen                                | -765               | -1.075              | -250           | -1.347        | -41          | 134                    | -3.344        |
| <b>Segmentergebnis (EBIT)</b>                 | <b>987</b>         | <b>967</b>          | <b>-149</b>    | <b>216</b>    | <b>10</b>    | <b>134</b>             | <b>2.164</b>  |
| Finanzerträge                                 | 493                | -40                 | 460            | 14            | 63           | -636                   | 354           |
| Finanzaufwendungen                            | -403               | -25                 | -758           | -410          | -45          | 619                    | -1.022        |
| <b>Finanzergebnis</b>                         | <b>90</b>          | <b>-65</b>          | <b>-298</b>    | <b>-396</b>   | <b>18</b>    | <b>-17</b>             | <b>-668</b>   |
| <b>Ergebnis vor Steuern (EBT)</b>             | <b>1.077</b>       | <b>902</b>          | <b>-447</b>    | <b>-180</b>   | <b>28</b>    | <b>117</b>             | <b>1.496</b>  |
| Ertragssteuern                                | -190               | -19                 | -14            | 0             | 0            | 0                      | -222          |
| <b>Jahresergebnis</b>                         | <b>887</b>         | <b>883</b>          | <b>-461</b>    | <b>-180</b>   | <b>28</b>    | <b>117</b>             | <b>1.274</b>  |

|   | ÖSTERREICH<br>TEUR | DEUTSCHLAND<br>TEUR | UNGARN<br>TEUR | USA<br>TEUR  | REST<br>TEUR | KONSOLIDIERUNG<br>TEUR | SUMME<br>TEUR |
|---|--------------------|---------------------|----------------|--------------|--------------|------------------------|---------------|
| <b>2019</b>                                   |                    |                     |                |              |              |                        |               |
| Warenaufträge                                 | 11.982             | 9.796               | 5.840          | 7.242        | 470          | 0                      | 35.330        |
| Materiallieferungen inkl.<br>Dienstleistungen | 3.736              | 6.578               | 420            | 2.640        | 1.963        |                        | 15.337        |
| Innenumsätze                                  | 5.120              | 5.306               | 2.782          | 6            | 69           | -13.282                | 0             |
| Andere Umsätze                                | 0                  | 11                  | 0              | 0            | 0            | 0                      | 11            |
| <b>Summe</b>                                  | <b>20.838</b>      | <b>21.691</b>       | <b>9.042</b>   | <b>9.888</b> | <b>2.501</b> | <b>-13.282</b>         | <b>50.678</b> |
| <b>EBITDA</b>                                 | <b>2.722</b>       | <b>2.690</b>        | <b>504</b>     | <b>861</b>   | <b>129</b>   | <b>-9</b>              | <b>6.897</b>  |
| Abschreibungen                                | -689               | -936                | -224           | -576         | -29          | 0                      | -2.454        |
| <b>EBIT</b>                                   | <b>2.033</b>       | <b>1.754</b>        | <b>280</b>     | <b>285</b>   | <b>100</b>   | <b>-9</b>              | <b>4.443</b>  |
| Finanzerträge                                 | 642                | 10                  | 380            | 2            | 11           | -420                   | 625           |
| Finanzaufwendungen                            | -414               | -32                 | -498           | -307         | -30          | 414                    | -865          |
| <b>Finanzergebnis</b>                         | <b>228</b>         | <b>-22</b>          | <b>-118</b>    | <b>-305</b>  | <b>-19</b>   | <b>-6</b>              | <b>-240</b>   |
| <b>EBT</b>                                    | <b>2.261</b>       | <b>1.732</b>        | <b>162</b>     | <b>-20</b>   | <b>81</b>    | <b>-15</b>             | <b>4.202</b>  |
| Ertragssteuern                                | -159               | -685                | -18            | 0            | 0            | 6                      | -857          |
| <b>Jahresergebnis</b>                         | <b>2.102</b>       | <b>1.047</b>        | <b>144</b>     | <b>-20</b>   | <b>81</b>    | <b>-9</b>              | <b>3.346</b>  |

### 5. SACHANLAGEVERMÖGEN, IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE & FIRMENWERT

Die Investitionen in das Sachanlagevermögen i. H. 3.466 TEUR (Vorjahr: 3.105 TEUR) betrafen Ersatzinvestitionen sowie Erweiterungsinvestitionen. Daraus entfallen auf Deutschland 2.037 TEUR (Vorjahr: 1.975 TEUR), Österreich 596 TEUR (Vorjahr: 777 TEUR), USA 451 TEUR (Vorjahr: 81 TEUR), Ungarn 382 TEUR (Vorjahr: 485 TEUR) sowie 0 TEUR (Vorjahr: 266 TEUR) auf die anderen Standorte.

Der Posten Immaterielle Vermögenswerte & Firmenwert gliedert sich folgendermaßen:

|                                     | 30.06.2020<br>TEUR | 30.06.2019<br>TEUR |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Firmenwert                          | 1.923              | 0                  |
| Kundenbeziehungen                   | 1.808              | 0                  |
| Aktivierte Entwicklungsaufwendungen | 588                | 506                |
| Markenrechte                        | 373                | 0                  |
| Software                            | 151                | 67                 |
| <b>Jahresergebnis</b>               | <b>4.843</b>       | <b>573</b>         |

Weder im Geschäftsjahr noch im Vorjahr wurden außerplanmäßige Wertminderungen auf Sachanlagevermögen, immaterielle Vermögenswerte oder den Firmenwert erfasst.

## VERKÜRZTER ANHANG ZUM ZWISCHENBERICHT

### 6. VORRÄTE

|                                 | 30.06.2020<br>TEUR | 30.06.2019<br>TEUR |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe | 5.001              | 4.574              |
| Fertige Erzeugnisse             | 11.557             | 12.343             |
| Sonstige Vorräte                | 2.995              | 3.717              |
| Handelswaren                    | 3.466              | 3.011              |
| Wertberichtigungen zu Vorräten  | -697               | -790               |
|                                 | <b>22.322</b>      | <b>22.854</b>      |

Im ersten Halbjahr 2020 wurden Wertberichtigungen i. H. 90 TEUR auf Vorratsbestände aufgelöst. Die übrige Veränderung betrifft Wechselkursdifferenzen. Im Vorjahreszeitraum wurden keine Änderungen von Wertberichtigungen auf Vorräte erfasst.

### 7. EIGENKAPITAL

Als Grundkapital wird unverändert gegenüber dem Vorjahr das Nominalkapital der RATH AG mit 10.905 TEUR ausgewiesen. Es setzt sich aus 1.500.000 nennwertlosen Stückaktien zusammen, die zur Gänze einbezahlt sind. Unverändert zum Vorjahr bestehen weder Vorzugsrechte bzw. Beschränkungen, noch gibt es genehmigtes Kapital. Es werden auch keine Anteile durch die Konzernmutter oder Tochtergesellschaften gehalten.

Die gebundenen Kapitalrücklagen i. H. 1.118 TEUR (Vorjahr: 1.118 TEUR) dürfen nur zum Ausgleich eines ansonsten im Jahresabschluss der RATH AG auszuweisenden Bilanzverlustes aufgelöst werden.

Die freien Rücklagen resultieren aus den im Konzern erwirtschafteten vorgetragenen Gewinnen und Verlusten. Die sonstigen Rücklagen beinhalten das erwirtschaftete sonstige Ergebnis exklusive Währungsumrechnungsdifferenzen, welche separat ausgewiesen werden.

Die Dividende richtet sich nach dem im unternehmensrechtlichen Jahresabschluss der Muttergesellschaft ausgewiesenen Bilanzgewinn. Die RATH AG weist zum 31. Dezember 2019 einen Bilanzgewinn i. H. 10.420 TEUR (Vorjahr: 10.341 TEUR) aus. Aufgrund der durch die neuartige Lungenkrankheit COVID-19 ausgelösten wirtschaftlichen Unsicherheit wird der Vorstand der kommenden Hauptversammlung vorschlagen, keine Dividende auszuschütten, um durch den Vortrag auf neue Rechnung die Liquidität des Konzerns zu stärken. Vom Ergebnis des Jahres 2018 wurde 1 EUR je Aktie (insgesamt 1.500 TEUR) als Dividende im letzten Geschäftsjahr ausbezahlt.

Die Anteile nicht beherrschender Gesellschafter am Eigenkapital betreffen die Chamottewaren- und Thonöfenfabrik Aug. RATH jun. GmbH, Österreich, belaufen sich wie im Vorjahr auf 0,02 %.

## VERKÜRZTER ANHANG ZUM ZWISCHENBERICHT

### 8. VERPFLICHTUNGEN GEGENÜBER ARBEITNEHMERN

Den Berechnungen für Verpflichtungen gegenüber Arbeitnehmern liegen folgende Parameter zugrunde:

|                            | 30.06.2020<br>TEUR | 30.06.2019<br>TEUR |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Zinssatz Pensionen         | 0,57 %             | 1,05 %             |
| Zinssatz Abfertigungen     | 0,95 % - 1,22 %    | 1,50 %             |
| Zinssatz Jubiläum          | 1,32 % - 1,60 %    | 2,00 %             |
| Bezugssteigerungen         | 2,00 %             | 2,00 %             |
| Pensionssteigerungen       | 1,75 %             | 1,75 %             |
| Sterbewahrscheinlichkeiten | AVÖ 2018-P         | AVÖ 2018-P         |

Die Rückstellungen gliedern sich folgendermaßen:

|                                    | 30.06.2020<br>TEUR | 30.06.2019<br>TEUR |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Rückstellungen für Abfertigungen   | 678                | 692                |
| Rückstellungen für Pensionen       | 2.034              | 2.100              |
| Rückstellungen für Jubiläumsgelder | 356                | 290                |
|                                    | <b>3.068</b>       | <b>3.083</b>       |

### 9. FINANZINSTRUMENTE

#### Zum beizulegenden Zeitwert bilanzierte, finanzielle Vermögenswerte

Bei den finanziellen Vermögenswerten handelt es sich um Anteile an Fonds, die ausschließlich der Deckung der Rückstellungen für Abfertigungen gemäß den Bestimmungen der §§ 14 und 116 öEStG dienen. Die Bewertung erfolgt gem. IFRS 9 ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert.

#### Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Vertragsvermögenswerte

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Vertragsvermögenswerte setzen sich folgendermaßen zusammen:

|  | 30.06.2020<br>TEUR | 30.06.2019<br>TEUR |
|--|--------------------|--------------------|
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 15.608             | 17.308             |
| Vertragsvermögenswerte                     | 4.895              | 308                |
| Wertberichtigungen                         | -1.410             | -835               |
|  | <b>19.093</b>      | <b>16.780</b>      |

## VERKÜRZTER ANHANG ZUM ZWISCHENBERICHT

Im Vorjahresvergleich bestehen zum 31. Juni 2020 wesentlich umfangreichere, noch nicht abgeschlossene, kundenspezifische Projekte sowie wesentlich größere Positionen an erbrachten Leistungen im Zusammenhang mit diesen und kundenspezifischen Fertigungsaufträgen ohne Projektcharakter. Diese wurden als Vertragsvermögenswerte aktiviert. Rund die Hälfte davon entfällt auf fünf Großprojekte.

### Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen,

#### Vertragsverbindlichkeiten und sonstige finanzielle Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sind unbesichert und werden üblicherweise innerhalb von 30 Tagen nach Zugang beglichen. Bei den Vertragsverbindlichkeiten handelt es sich wie im Vorjahr vor allem um erhaltene Anzahlungen. Die sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten stammen wie im Vorjahr vor allem aus Debitoren mit kreditorenschen Salden.

#### Beizulegende Zeitwerte

Wesentliche Unterschiede zwischen Buchwert und beizulegendem Zeitwert bestehen für Schuld-scheindarlehen i. H. v. 20.000 TEUR (Vorjahr: 20.000 TEUR) mit fixen Zinsraten. Bei den übrigen Bankverbindlichkeiten unterscheiden sich die Zeitwerte nicht wesentlich von den Buchwerten, da die Zinszahlungen auf diese Kreditaufnahmen entweder nahezu den aktuellen Marktsätzen entsprechen oder die Kreditaufnahmen kurzfristig sind.

|   | 30.6.2020     |                           | 31.12.2019    |                           |
|---|---------------|---------------------------|---------------|---------------------------|
|   | BUCHWERT      | BEIZULEGENDER<br>ZEITWERT | BUCHWERT      | BEIZULEGENDER<br>ZEITWERT |
|   | TEUR          | TEUR                      | TEUR          | TEUR                      |
| <b>Finanzielle Vermögenswerte</b>   |               |                           |               |                           |
| Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte:       |               |                           |               |                           |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und Vertragsvermögenswerte           | 19.094        | 19.094                    | 20.381        | 20.381                    |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente                                    | 12.397        | 12.397                    | 4.593         | 4.593                     |
| Sonstige, kurzfristige finanzielle Forderungen                                  | 411           | 411                       | 92            | 92                        |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte: |               |                           |               |                           |
| Langfristige finanzielle Vermögenswerte   | 605           | 605                       | 0             | 0                         |
|   | <b>32.507</b> | <b>32.507</b>             | <b>25.066</b> | <b>25.066</b>             |
| <b>Finanzielle Verbindlichkeiten</b>  |               |                           |               |                           |
| Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Verbindlichkeiten:                |               |                           |               |                           |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und Vertragsverbindlichkeiten  | 10.339        | 10.339                    | 8.029         | 8.029                     |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten  | 101           | 101                       | 174           | 174                       |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten  | 3.840         | 3.840                     | 2.165         | 2.165                     |
| Langfristige Bankverbindlichkeiten  | 35.000        | 36.325                    | 35.000        | 36.390                    |
| Leasingverbindlichkeiten  | 2.378         | 2.378                     | 2.809         | 2.809                     |
|   | <b>51.658</b> | <b>52.983</b>             | <b>48.177</b> | <b>49.567</b>             |

Die beizulegenden Zeitwerte der langfristigen Kreditaufnahmen beruhen auf den abgezinsten Cashflows, unter Anwendung des aktuellen Marktzinssatzes für derartige Kreditaufnahmen. Sie werden aufgrund der Verwendung nicht beobachtbarer Inputfaktoren, einschließlich des eigenen Ausfallrisikos, in der Zeitwerthierarchie in die beizulegenden Zeitwerte der Stufe 3 eingeordnet.

#### Zeitwerthierarchie

Folgende Tabelle stellt jene finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten dar, die innerhalb der RATH Gruppe zum beizulegenden Zeitwert bzw. zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert werden, sowie deren Zuordnung zu den drei Hierarchiestufen der Bewertung gemäß IFRS 13. Weder in der Berichtsperiode noch im Vorjahr wurden Umgliederungen zwischen den Hierarchiestufen vorgenommen.

| KATEGORIE  | BEWERTUNG  |  |                |                    |                    |                    |
|--|--|--|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|  | ZU FORT-<br>GESCHRIEBENEN<br>ANSCHAFFUNGS-<br>KOSTEN<br>TEUR | ZUM BEIZU-<br>LEGENDEN<br>ZEITWERT<br>TEUR | GESAMT<br>TEUR | LEVEL<br>1<br>TEUR | LEVEL<br>2<br>TEUR | LEVEL<br>3<br>TEUR |
| <b>30.6.2020</b>   |  |  |                |                    |                    |                    |
| <b>Finanzielle Vermögenswerte:</b>   |  |  |                |                    |                    |                    |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente                                   | zu fortgeführten<br>Anschaffungskosten                       | 12.397                                     | 0              | 12.397             | 12.397             | 0                  |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und Vertragsvermögenswerte          | zu fortgeführten<br>Anschaffungskosten                       | 19.094                                     | 0              | 19.094             | 0                  | 19.094             |
| Sonstige finanzielle Forderungen   | zu fortgeführten<br>Anschaffungskosten                       | 411  | 0              | 411                | 0                  | 411                |
| Langfristige finanzielle Vermögenswerte  | zwingend zum FVTPL   | 0  | 605            | 605                | 605                | 0                  |
| <b>Finanzielle Verbindlichkeiten:</b>  |  |  |                |                    |                    |                    |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und Vertragsverbindlichkeiten | zu fortgeführten<br>Anschaffungskosten                       | 10.339                                     | 0              | 10.339             | 0                  | 10.339             |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten   | zu fortgeführten<br>Anschaffungskosten                       | 101  | 0              | 101                | 0                  | 101                |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten   | zu fortgeführten<br>Anschaffungskosten                       | 3.840                                      | 0              | 3.840              | 0                  | 3.840              |
| Langfristige Bankverbindlichkeiten   | zu fortgeführten<br>Anschaffungskosten                       | 35.000                                     | 0              | 35.000             | 0                  | 35.000             |
| Leasingverbindlichkeiten   | zu fortgeführten<br>Anschaffungskosten                       | 2.378                                      | 0              | 2.378              | 0                  | 2.378              |

## VERKÜRZTER ANHANG ZUM ZWISCHENBERICHT

## VERKÜRZTER ANHANG ZUM ZWISCHENBERICHT

| 31.12.2019   | KATEGORIE                           | BEWERTUNG  |  |                |                    |                    |                    |                |  |
|--|-------------------------------------|--|--|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------|--|
|  |                                     | ZU FORT-<br>GESCHRIEBENEN<br>ANSCHAFFUNGS-<br>KOSTEN<br>TEUR | ZUM BEIZU-<br>LEGENDEN<br>ZEITWERT<br>TEUR | GESAMT<br>TEUR | LEVEL<br>1<br>TEUR | LEVEL<br>2<br>TEUR | LEVEL<br>3<br>TEUR | GESAMT<br>TEUR |  |
|  |                                     |  |  |                |                    |                    |                    |                |  |
| <b>Finanzielle Vermögenswerte</b>  |                                     |  |  |                |                    |                    |                    |                |  |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente                                   | zu fortgeführten Anschaffungskosten | 4.593  | 0  | 4.593          | 4.593              | 0                  | 0                  | 4.593          |  |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und Vertragsvermögenswerte          | zu fortgeführten Anschaffungskosten | 20.381   | 0  | 20.381         | 0                  | 0                  | 20.381             | 20.381         |  |
| Sonstige finanzielle Forderungen   | zu fortgeführten Anschaffungskosten | 92   | 0  | 92             | 0                  | 0                  | 92                 | 92             |  |
| <b>Finanzielle Verbindlichkeiten:</b>  |                                     |  |  |                |                    |                    |                    |                |  |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und Vertragsverbindlichkeiten | zu fortgeführten Anschaffungskosten | 8.029  | 0  | 8.029          | 0                  | 0                  | 8.029              | 8.029          |  |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten   | zu fortgeführten Anschaffungskosten | 174  | 0  | 174            | 0                  | 0                  | 174                | 174            |  |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten   | zu fortgeführten Anschaffungskosten | 2.165  | 0  | 2.165          | 0                  | 0                  | 2.165              | 2.165          |  |
| Langfristige Bankverbindlichkeiten   | zu fortgeführten Anschaffungskosten | 35.000   | 0  | 35.000         | 0                  | 0                  | 35.000             | 35.000         |  |
| Leasingverbindlichkeiten   | zu fortgeführten Anschaffungskosten | 2.809  | 0  | 2.809          | 0                  | 0                  | 2.809              | 2.809          |  |

### 10. UMSATZERLÖSE

In den folgenden Tabellen werden die Erlöse aus Verträgen mit Kunden nach den Sales Units METALS, FUELS, CHEMICALS & ENERGY, CERAMICS, SPECIAL FURNACES, GLASS und DOMESTIC FIREPLACES aufgegliedert. Die geografische Zuteilung der Umsatzerlöse richtet sich nach dem Sitz des Kunden.

| Umsätze nach Regionen und Sales Units | AFRICA & ASIA 1<br>TEUR | ASIA 2 & AUSTRALIA/ OCEANIA<br>TEUR | EASTERN EUROPE<br>TEUR | SOUTHERN EUROPE<br>TEUR | WESTERN EUROPE<br>TEUR | WESTERN HEMISPHERE<br>TEUR | SUMME<br>TEUR |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|----------------------------|---------------|
|                                       | 1-6/2020                |                                     |                        |                         |                        |                            |               |
| METALS                                | 600                     | 419                                 | 2.195                  | 870                     | 7.970                  | 63                         | 12.117        |
| CERAMICS                              | 92                      | 6                                   | 3.459                  | 539                     | 3.193                  | 515                        | 7.803         |
| FUELS, CHEMICALS & ENERGY             | 59                      | 769                                 | 2.427                  | 1.540                   | 2.507                  | 3.863                      | 11.165        |
| GLASS                                 | 131                     | 583                                 | 221                    | 201                     | 1.415                  | 4.172                      | 6.722         |
| SPECIAL FURNACES                      | 43                      | 979                                 | 1.250                  | 183                     | 2.126                  | 555                        | 5.136         |
| DOMESTIC FIREPLACES                   | 0                       | 0                                   | 1.502                  | 580                     | 1.382                  | 0                          | 3.464         |
| <b>Erlösschmälerungen</b>             | <b>0</b>                | <b>0</b>                            | <b>-217</b>            | <b>0</b>                | <b>-149</b>            | <b>0</b>                   | <b>-366</b>   |
| <b>Summe in TEUR</b>                  | <b>924</b>              | <b>2.756</b>                        | <b>10.836</b>          | <b>3.913</b>            | <b>18.443</b>          | <b>9.167</b>               | <b>46.041</b> |
| Umsätze nach Regionen und Sales Units |                         |                                     |                        |                         |                        |                            |               |
| 1-6/2019                              | AFRICA & ASIA 1<br>TEUR | ASIA 2 & AUSTRALIA/ OCEANIA<br>TEUR | EASTERN EUROPE<br>TEUR | SOUTHERN EUROPE<br>TEUR | WESTERN EUROPE<br>TEUR | WESTERN HEMISPHERE<br>TEUR | SUMME<br>TEUR |
|                                       |                         |                                     |                        |                         |                        |                            |               |
| METALS                                | 1.603                   | 72                                  | 3.854                  | 1.550                   | 7.516                  | 152                        | 14.747        |
| CERAMICS                              | 97                      | 55                                  | 1.856                  | 343                     | 6.287                  | 1.210                      | 9.848         |
| FUELS, CHEMICALS & ENERGY             | 353                     | 754                                 | 2.775                  | 557                     | 2.293                  | 4.514                      | 11.246        |
| GLASS                                 | 727                     | 245                                 | 183                    | 72                      | 2.170                  | 360                        | 3.757         |
| SPECIAL FURNACES                      | 89                      | 1.220                               | 1.529                  | 472                     | 2.720                  | 2.325                      | 8.355         |
| DOMESTIC FIREPLACES                   | 0                       | 0                                   | 1.218                  | 530                     | 1.390                  | 0                          | 3.138         |
| <b>Erlösschmälerungen</b>             | <b>0</b>                | <b>0</b>                            | <b>-254</b>            | <b>0</b>                | <b>-160</b>            | <b>0</b>                   | <b>-413</b>   |
| <b>Summe in TEUR</b>                  | <b>2.869</b>            | <b>2.345</b>                        | <b>11.162</b>          | <b>3.525</b>            | <b>22.216</b>          | <b>8.562</b>               | <b>50.678</b> |

## VERKÜRZTER ANHANG ZUM ZWISCHENBERICHT

### 11 ALLGEMEINE ERLÄUTERUNGEN ZUR KONZERNGELDFLUSSRECHNUNG

Die im Vorjahr im Cashflow aus operativer Tätigkeit ausgewiesenen Positionen „Erhaltene Zinsen“ und „Gezahlte Zinsen“ wurden im Geschäftsjahr im Cashflow aus Investitionstätigkeit bzw. im Cashflow aus Finanzierungstätigkeit ausgewiesen. Der Ausweis der Vorjahresbeträge wurde entsprechend angepasst.

### 12 GESCHÄFTSBEZIEHUNGEN ZU NAHESTEHENDEN UNTERNEHMEN UND PERSONEN

Bezüglich der Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen ergaben sich keine Änderungen im ersten Halbjahr 2020.

### 13 EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Zwischen dem Stichtag 30. Juni 2020 und der Veröffentlichung am 25. September 2020 gab es keine angabepflichtigen Ereignisse.

## ERKLÄRUNG ALLER GESETZLICHEN VERTRETER GEMÄSS § 125 ABS. 1 BÖRSEG

### ERKLÄRUNG ALLER GESETZLICHEN VERTRETER GEMÄSS § 125 ABS. 1 BÖRSEG

Wir bestätigen nach bestem Wissen, dass der im Einklang mit den maßgebenden Rechnungslegungsstandards aufgestellte verkürzte Konzernzwischenabschluss ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und dass der Halbjahreslagebericht des Konzerns ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns bezüglich der wichtigen Ereignisse während der ersten sechs Monate des Geschäftsjahres und ihrer Auswirkungen auf den verkürzten Konzernzwischenabschluss und bezüglich der wesentlichen Risiken und Ungewissheiten in den restlichen sechs Monaten des Geschäftsjahres und bezüglich der offen zu legenden wesentlichen Geschäfte mit nahe stehenden Unternehmen und Personen vermittelt.

Die Ergebnisse des Halbjahresberichtes zum 30. Juni 2020 lassen nicht notwendigerweise Rückschlüsse auf die Entwicklung des Gesamtjahres zu.

Der Vorstand

WIEN, 28. AUGUST 2020



Andreas Pfneisl



DI Ingo Gruber

## UNTERNEHMENSKALENDER

## IMPRESSUM

## UNTERNEHMENSKALENDER

|                          |   |
|--------------------------|---|
| <b>2. Oktober 2020</b>   | Ordentliche Hauptversammlung              |
| <b>30. November 2020</b> | Bericht über das 3. Quartal 2020          |
| <b>30. April 2021</b>    | Veröffentlichung Jahresfinanzbericht 2020 |
| <b>28. Mai 2021</b>      | Bericht über das 1. Quartal 2021          |
| <b>2. Juni 2021</b>      | Ordentliche Hauptversammlung              |

## EIGENTÜMER, HERAUSGEBER &amp; VERLEGER:

RATH AKTIENGESELLSCHAFT, WALFISCHGASSE 14, A-1015 WIEN

IR- UND COMPLIANCE-VERANTWORTLICHER: ANDREAS PFNEISZL

WEB: WWW.RATH-GROUP.COM

MAIL: INFO@RATH-GROUP.COM

## GESCHLECHTSNEUTRALE FORMULIERUNG:

Im Interesse des Textflusses und der Lesefreundlichkeit wurde im vorliegenden Bericht durchgehend auf eine geschlechterspezifische Differenzierung verzichtet. Entsprechende Begriffe gelten im Sinne der Gleichbehandlung grundsätzlich für beide Geschlechter.

## DARSTELLUNG:

Durch die kaufmännische Rundung von Einzelpositionen und Prozentangaben im Halbjahresfinanzbericht kann es zu geringfügigen Rechendifferenzen kommen.

