



More than Paper.

Telefonkonferenz zum Halbjahresbericht 2017

Susanne Oste

Luis Mata

Andreas Friederich

CEO

Group CFO

Leiter Geschäftsbereich Immobilien



Cham Paper Group

Wichtigste Eckpunkte zum ersten Halbjahr 2017

- Überwiegend erfreuliches Halbjahr
- Geschäftsbereich Papier: Konzentration des Verkaufs auf margenstärkere Spezialpapiere und Effizienzsteigerung in der Produktion führen bei einem gleichbleibendem Umsatz zu einer Verdoppelung des Betriebsergebnisses
- Geschäftsbereich Immobilien: Höhere Mieteinnahmen und planmässige Entwicklung der Vorbereitungen für die erste Bauetappe

Erfolgsrechnung

	H1 2017	H1 2016	Δ
in Mio. CHF sofern nicht anders angegeben			
Nettoumsatz	99.2	103.8	-4.4%
Volumen (in Tonnen)	76'748	76'263	0.6%
EBITDA	14.3	9.6	48.4%
EBITDA-Marge	14.4%	9.3%	
EBIT	9.9	5.2	90.2%
EBIT-Marge	10.0%	5.1%	
Konzerngewinn	7.1	3.3	112.6%
Gewinn pro Aktie (in CHF)	9.48	4.46	

Bei Prozentangaben und Zahlen können Rundungsdifferenzen auftreten.

Bilanz und Bilanzkennzahlen

in Mio. CHF sofern nicht anders angegeben	30.6.2017	31.12.2016	Δ
Flüssige Mittel	40.0	41.9	-4.4%
Nettoumlaufvermögen	45.0	39.3	14.4%
Sachanlagen ¹	83.6	85.4	-2.1%
Finanzverbindlichkeiten	34.6	38.6	-10.5%
Rückstellungen	4.5	4.9	-8.6%
Eigenkapital	113.0	108.1	4.5%
Bilanzsumme	191.0	195.3	-2.2%
Eigenkapitalquote	59.2%	55.4%	
ROCE	10.3%	12.0%	

¹Der Buchwert des Landes in der Schweiz beträgt CHF 19.1 Mio. und wird zu Anschaffungskosten bilanziert.

Geschäftsbereich Papier

- Produktion
 - Prozessoptimierungen und Effizienzsteigerungen zeigen zunehmend Resultate
 - Steigende Zellstoffkosten konnten und können durch partielles Hedging und Preiserhöhungen teilweise kompensiert werden
- Consumer Goods
 - Bewusst leichter Rückgang der Verkäufe – mehr Kapazität für Digital Imaging eingesetzt
- Produkte für industrielle Anwendungen (IR)
 - Starke Marktstellung erlaubt erneut Wachstum von 3%
- Digitaler Sublimationsdruck
 - Kräftiges Wachstum (15%) – effiziente Produktion/Kostenführerschaft

Erfolgsrechnung Geschäftsbereich Papier

in Mio. EUR sofern nicht anders angegeben	H1 2017	H1 2016	Δ
Volumen (in Tonnen)	76'748	76'263	0.6%
Nettoumsatz	91.6	94.0	-2.5%
COGS	-74.7	-81.4	-8.3%
Gross Profit	17.0	12.5	35.4%
Overheads	-7.5	-7.8	-3.3%
EBIT	9.4	4.8	96.3%
EBIT-Marge	10.3%	5.1%	

Bei Prozentangaben und Zahlen können Rundungsdifferenzen auftreten.

Geschäftsbereich Immobilien

- Steigerung der Mieteinnahmen um 28% (Basiseffekt «Specialized»)
- Weitere Zunahme der Zwischennutzungen
- Vorbereitungen für die zwei Studienauftragsverfahren für die ersten beiden Teiletappen der Arealentwicklung
- Beginn des Markenbildungsprozesses für das neue Quartier: Logoentwicklung und Aufschaltung www.papieri-cham.ch
- Genehmigungsentscheid des Zuger Regierungsrates in H2 2017

Erfolgsrechnung Geschäftsbereich Immobilien

	H1 2017	H1 2016	Δ
in Mio. CHF sofern nicht anders angegeben			
Nettoumsatz Dritte	0.6	0.4	46.6%
Nettoumsatz Intercompany	0.4	0.4	7.4%
Nettoumsatz Total	1.1	0.9	27.8%
EBITDA	0.7	0.1	677.2%
EBITDA-Marge	65.8%	10.8%	
EBIT	0.5	0.0	1'569.0%
EBIT-Marge	44.6%	3.4%	

Bei Prozentangaben und Zahlen können Rundungsdifferenzen auftreten.

Funktionsänderung in der GL und Ausblick

- Funktionsänderung in der Geschäftsleitung: Luis Mata neu Group CFO ab 1. September 2017
- Fortsetzung der positiven Marktverhältnisse und weitere Effizienzsteigerungen in der Produktion erwartet
- Stark gestiegene Zellstoffkosten können teilweise kompensiert werden, wirken aber dämpfend auf die Margen.