

2024 | Halbjahresbericht



world of **wienerberger**



Kennzahlenübersicht

Ertragskennzahlen		1-6/2024	1-6/2023	Vdg. in %	1-12/2023
Umsatz	in MEUR	2.213,2	2.202,5	0	4.224,3
Operatives EBITDA ¹⁾	in MEUR	400,1	454,1	-12	810,8
EBITDA	in MEUR	340,5	448,2	-24	783,3
EBIT	in MEUR	121,5	307,4	-60	477,3
Ergebnis vor Steuern	in MEUR	33,3	279,1	-88	424,3
Ergebnis nach Steuern	in MEUR	0,5	223,5	-100	335,1
Free Cashflow ²⁾	in MEUR	-51,5	-137,1	+62	257,5
Maintenance Capex	in MEUR	53,8	52,5	+2	126,2
Special Capex	in MEUR	64,0	44,1	+45	145,4
Ø Mitarbeiter	in FTE	20.485	19.195	+7	18.913

Bilanzkennzahlen		30.6.2024	31.12.2023	Vdg. in %
Eigenkapital ³⁾	in MEUR	2.833,9	2.657,7	+7
Nettoverschuldung	in MEUR	2.055,7	1.214,7	+69
Capital Employed	in MEUR	4.837,4	3.822,5	+27
Bilanzsumme	in MEUR	6.577,6	5.468,6	+20
Verschuldungsgrad	in %	72,5	45,7	-

Börsekennzahlen		1-6/2024	1-12/2023	Vdg. in %
Höchstkurs der Aktie	in EUR	35,68	30,26	+18
Tiefstkurs der Aktie	in EUR	28,00	22,30	+26
Ultimokurs der Aktie	in EUR	30,96	30,22	+2
Gewichtete Aktienanzahl ⁴⁾	in Tsd.	109.689	105.582	+4
Ultimo Börsekaptalisierung	in MEUR	3.459,2	3.376,6	+2

Entwicklung 1-6/2024 in MEUR und % ⁵⁾	Europe West	Europe East	North America	Konzern- eliminierungen	Wienerberger Gruppe
Außenumsatz	1.240,3 (+6%)	574,7 (-6%)	398,2 (-6%)		2.213,2 (+1%)
Umsatz	1.252,0 (+6%)	592,5 (-6%)	400,4 (-6%)	-31,7	2.213,2 (0%)
Operatives EBITDA	182,9 (-19%)	111,8 (-5%)	105,4 (-5%)		400,1 (-12%)
EBITDA	125,3 (-43%)	109,9 (-7%)	105,3 (-6%)		340,5 (-24%)
EBIT	-17,8 (-100%)	62,5 (-16%)	76,8 (-18%)		121,5 (-60%)
Gesamtinvestitionen	50,5 (+10%)	52,4 (+32%)	15,0 (+35%)		117,8 (+22%)
Ø Mitarbeiter (in FTE)	10.859 (+18%)	7.014 (-9%)	2.612 (+11%)		20.485 (+7%)

1) Bereinigt um Auswirkungen von Veräußerungen von nicht betriebsnotwendigem Vermögen sowie Strukturanpassungen // 2) Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit vermindert um Investitions-Cashflow und Auszahlungen aus der Tilgung von Leasingverbindlichkeiten und zuzüglich Special Capex und Netto-Auszahlungen für Unternehmensakquisitionen // 3) Eigenkapital inklusive nicht beherrschende Anteile // 4) Bereinigt um zeitanteilig gehaltene eigene Aktien // 5) Veränderungsrate in % zur Vorjahresperiode in Klammer angeführt // Anmerkungen zum Bericht: Durch maschinelle Rechenhilfen können Rundungsdifferenzen entstehen.



INHALTSVERZEICHNIS

4 Brief des Vorstandsvorsitzenden	12 Ausblick 2024	19 Verkürzter Anhang zum Zwischenbericht
5 Zwischenlagebericht Ergebnis und Bilanzanalyse	13 Verkürzter Zwischenbericht nach IFRS	31 Erklärung des Vorstands
7 Geschäftssegmente	13 Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung	32 Finanzkalender
7 Europe West	13 Konzern- Gesamtergebnisrechnung	
8 Europe East	14 Konzernbilanz	
9 North America	15 Konzern-Cashflow-Statement	
	16 Entwicklung des Konzerneigenkapitals	
	17 Geschäftssegmente	
10 Finanzkennzahlen für das 2. Quartal 2024		

Brief des Vorstandsvorsitzenden

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

Im ersten Halbjahr 2024 konnten wir bemerkenswerte Erfolge verzeichnen und unsere Guidance von 400 Mio. € operativem EBITDA erreichen.

In der ersten Jahreshälfte 2024 wurde die Nachfrage im Bausektor weiterhin durch hohe Kosten und die langsamer als erwartet sinkenden Zinssätze gedämpft. Darüber hinaus wirkten sich die weltweiten politischen Unsicherheiten negativ auf die Investitionen aus, da im Jahr 2024 in mehreren wichtigen Ländern Wahlen stattfinden werden.

Global gesehen war der Markt für Renovierungen in den ersten sechs Monaten des Jahres 2024 relativ stabil, der Infrastrukturbereich verzeichnete sogar einen leichten Anstieg. Das ist das Ergebnis unserer umfassenden Transformation zu einem Anbieter innovativer und ökologischer Lösungen sowie unserer starken Diversifizierung über Länder und Endmärkte hinweg, die unsere erhöhte Widerstandsfähigkeit auch in einem schwächeren Marktumfeld unter Beweis stellt.

Im Wohnneubau sind die Entwicklungen in den Endmärkten von wienerberger unterschiedlicher. Die Erholung der Wohnneubaumärkte in Osteuropa hat einen soliden Beitrag zum Ergebnis von wienerberger im ersten Halbjahr geleistet. Darüber hinaus haben die Endmärkte in Großbritannien und Irland einen Anstieg der Nachfrage und der Aktivitäten verzeichnet. Weniger positive Entwicklungen sind in Zentralwesteuropa, wo die Talsohle wahrscheinlich erreicht ist. In Nordamerika ist ein temporärer Nachfragerückgang in Verbindung mit den Unsicherheiten der anstehenden Wahlen spürbar. In den meisten Regionen sind öffentliche Anreizsysteme für leistbaren neuen Wohnraum umgesetzt, aber eine Wiederbelebung der Märkte noch nicht spürbar. Eine Erholung dieser Märkte ist für 2025 erwartet. In Kombination mit der globalen politischen Unsicherheit hat dies zu schwierigen makroökonomischen Bedingungen in allen Endmärkten geführt. Dank des effizienten Kostenmanagements von wienerberger, des laufenden Selbsthilfeprogramms und rechtzeitiger Restrukturierungsmaßnahmen in ausgewählten Märkten konnte jedoch ein sehr positives Ergebnis erzielt werden.

Die Fähigkeit, uns schnell anzupassen und effizient zu reagieren, sowie gezielte Maßnahmen waren entscheidend für unseren Erfolg im ersten Halbjahr 2024.

Auch die Akquisition von Terreal, einem bedeutenden europäischen Anbieter von Produkten für die Dachreparatur und -sanierung, trug wesentlich zum Ergebnis bei. Durch die Zusammenführung der Kompetenzen und des Produktportfolios beider Unternehmen wurde wienerberger zum führenden europäischen Steildach-Experten für innovative Dach- und Solar-Komplettlösungen sowie Lösungen für die gesamte Gebäudehülle in Europa und Nordamerika. Die Integration von Terreal in die Gruppe ist in vollem Gange.



Unter der Annahme, dass die Märkte in der zweiten Hälfte des Jahres 2024 auf dem Niveau der ersten Jahreshälfte bleiben, werden wir unsere Kosteneinsparungsmaßnahmen und Effizienzsteigerungen weiter intensivieren und streben ein operatives EBITDA von 800–820 Mio. € inklusive Terreal an.

Mit Dank für Ihr Vertrauen,



Heimo Scheuch

Vorstandsvorsitzender der Wienerberger AG
CEO



Zwischenlagebericht Ergebnis- und Bilanzanalyse

Ertragslage

Im ersten Halbjahr 2024 war insbesondere das Marktumfeld in Zentralwesteuropa und Nordamerika im Wohnneubaumarkt herausfordernd. Positive Tendenzen zeigten hingegen die Wohnneubaumärkte in Osteuropa sowie UK und Irland. Die Endmärkte für Renovierung und Infrastruktur entwickelten sich stabil. In diesem durchmischten Marktumfeld erzielte wienerberger einen Konzernumsatz von 2.213,2 Mio. € (H1 2023: 2.202,5 Mio. €). Die Umsatzerlöse enthalten Konsolidierungsbeiträge von neu erworbenen Unternehmen in Höhe von 225,0 Mio. €. Die Effekte aus der Währungsumrechnung betragen -1,9 Mio. €, welche im Wesentlichen aus der Abwertung der türkischen Lira und tschechischen Krone sowie gegenläufigen Aufwertungen des britischen Pfunds und polnischen Zloty stammen.

Das EBITDA betrug 340,5 Mio. € (H1 2023: 448,2 Mio. €). Darin sind Ergebnisbeiträge von realisierten Akquisitionen von 16,3 Mio. €, sowie Fremdwährungseffekte von -1,0 Mio. € enthalten. Das operative EBITDA belief sich auf 400,1 Mio. € (H1 2023: 454,1 Mio. €). Für dessen Ermittlung wurden im Wesentlichen Erträge aus dem Verkauf von nicht betriebsnotwendigen Liegenschaften sowie Strukturanpassungen von -67,5 Mio. € bereinigt. In den Strukturanpassungen sind im Wesentlichen einmalige Aufwendungen für Kapazitätsanpassungen von -57,0 Mio. € enthalten.

Das Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) betrug im ersten Halbjahr 121,5 Mio. € (H1 2023: 307,4 Mio. €). Im Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern sind einmalige Sonderabschreibungen im Zusammenhang mit den vorgenommenen Restrukturierungen in Höhe von 49,4 Mio. € enthalten. Das Finanzergebnis veränderte sich von -28,3 Mio. € im Vorjahr auf -88,2 Mio. €, was auf gestiegene Finanzierungskosten sowie auf die Entkonsolidierung der Russland Aktivitäten und der damit verbundenen Reklassifizierung von nicht-zahlungswirksamen Währungseffekten zurückzuführen ist.

Unter Berücksichtigung des Steueraufwands in Höhe von -32,8 Mio. € (H1 2023: -55,6 Mio. €) erwirtschaftete wienerberger ein Ergebnis nach Steuern in Höhe von 0,5 Mio. € (H1 2023: 223,5 Mio. €). Nach Abzug des auf Anteile in Fremdbesitz entfallenden Ergebnisses von 1,8 Mio. € (H1 2023: 0,4 Mio. €) betrug das Nettoergebnis -1,2 Mio. € (H1 2023: 223,1 Mio. €). Das Ergebnis je Aktie lag in der Berichtsperiode bei -0,01 € (H1 2023: 2,11 €). Ohne Einmaleffekte beträgt das bereinigte Ergebnis je Aktie 1,37 € (H1 2023: 2,17 €). Als Einmaleffekte wurden die Erträge aus dem Verkauf von nicht betriebsnotwendigen Liegenschaften sowie Strukturanpassungen in Höhe von -67,5 Mio. €, Aufwendungen aus Sonderabschreibungen im Zusammenhang mit Restrukturierungen in Höhe von -49,4 Mio. € sowie das Ergebnis aus dem Recycling von Währungseffekten in Höhe von -42,2 Mio. € berücksichtigt.

Cashflow

Der Cashflow aus dem Ergebnis betrug für das erste Halbjahr 211,6 Mio. € und lag damit insbesondere aufgrund der Entwicklung des Ergebnisses vor Ertragsteuern unter dem Vorjahresniveau (H1 2023: 361,7 Mio. €). Der Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit erhöhte sich hingegen auf -1,8 Mio. € (H1 2023: -64,5 Mio. €), was vor allem auf den geringeren saisonalen Aufbau des Working Capital zurückzuführen ist.

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit betrug -708,2 Mio. € (H1 2023: -150,1 Mio. €). Davon betrafen 64,0 Mio. € (H1 2023: 44,1 Mio. €) diskretionäre Wachstumsinvestitionen und Investitionen in ESG und 53,8 Mio. € (H1 2023: 52,5 Mio. €) Instandhaltungsinvestitionen. Für den Erwerb der Terreal Gruppe und weiterer Unternehmensakquisitionen wurden insgesamt 630,1 Mio. € (H1 2023: 62,4 Mio. €) aufgewendet.

Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit betrug im ersten Halbjahr 489,0 Mio. € (H1 2023: 59,8 Mio. €) und war im Wesentlichen von der Aufnahme einer langfristigen Kreditfinanzierung von 600,0 Mio. € zur Finanzierung der neu erworbenen Dach-Geschäftsaktivitäten der Terreal Gruppe sowie zur Refinanzierung der im zweiten Quartal des Berichtsjahres erfolgten Tilgung der Unternehmensanleihe 2018 in Höhe von 250,0 Mio. € geprägt. Daraus ergibt sich in Summe eine Gesamtveränderung der Zahlungsmittel gegenüber dem 31.12.2023 von -221,0 Mio. € (H1 2023: -154,8 Mio. €). Der Free Cashflow betrug in den ersten sechs Monaten des Berichtsjahres -51,5 Mio. € und lag somit um 85,6 Mio. € über dem Vergleichswert des Vorjahres (H1 2023: -137,1 Mio. €).

Vermögens- und Finanzlage

Die Veränderung der Vermögens- und Finanzlage ist im Wesentlichen auf die Terreal-Akquisition und die damit verbundene Übernahme substantieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zurückzuführen. Das Capital Employed erhöhte sich dementsprechend zum 30.6.2024 auf 4.837,4 Mio. € (31.12.2023: 3.822,5 Mio. €). Das Working Capital stieg auf 1.432,7 Mio. € (31.12.2023: 975,7 Mio. €), was insbesondere auf den Anstieg der Vorräte um 208,6 Mio. € auf 1.362,4 Mio. € akquisitions- und saisonalbedingt im Vergleich zum 31.12.2023 zurückzuführen war (31.12.2023: 1.153,8 Mio. €). Die Nettoverschuldung erhöhte sich auf 2.055,7 Mio. € (31.12.2023: 1.214,7 Mio. €).

Hinsichtlich der Angabe gemäß § 125 Abs. 4 BörseG zu Geschäften mit nahestehenden Unternehmen und Personen wird auf die entsprechenden Erläuterungen im Anhang verwiesen.

Geschäftssegmente

Europe West

Europe West		1-6/2024	1-6/2023	Vdg. in %
Außenumsatz	in MEUR	1.240,3	1.165,7	+6
Operatives EBITDA	in MEUR	182,9	224,8	-19
EBITDA	in MEUR	125,3	218,2	-43
Operative EBITDA Marge	in %	14,7	19,3	-

Die Region Europe West berichtet über den nord- und westeuropäischen Raum und umfasst Systemlösungen für die gesamte Gebäudehülle (Wand, Fassade und Dach) sowie für Flächenbefestigungen, Abwasser- und Regenwasserentsorgung, Sanitär-, Heiz- und Kühlttechnik und Energie- und Wassermanagement. Der Außenumsatz erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr um 6 % auf 1.240,3 Mio. € (1-6/2023: 1.165,7 Mio. €). Das operative EBITDA lag im ersten Halbjahr 2024 bei 182,9 Mio. € (1-6/2023: 224,8 Mio. €). In den Ergebnissen sind Beiträge von vier Monaten der am 29. Februar 2024 erworbenen Terreal Gruppe enthalten.

Das weiterhin erhöhte Zinsniveau sowie die durch die Inflation höheren Kosten für Bauleistungen haben sich weiterhin stark auf die Leistbarkeit, vor allem im Wohnneubau, ausgewirkt. In unseren zentralwesteuropäischen Märkten Deutschland, Frankreich, Belgien und den Niederlanden kam es im ersten Halbjahr 2024 zu keiner Erholung. Der Bedarf an Wohnraum ist so hoch wie seit 15 Jahren nicht mehr. Durch die niedrige Bauaktivität hat sich nun ein enormer Rückstau im Bereich Wohnneubau gebildet. Demgegenüber sehen wir in den Bereichen Renovierung, vor allem im Dachbereich, eine nur leicht rückläufige und in der Infrastruktur eine stabile bis gute Nachfrage. Das Rohrgeschäft lieferte in den westeuropäischen Kernmärkten erfreuliche Ergebnisbeiträge über dem Vorjahresniveau.

Die Länder Deutschland, Frankreich, Belgien und die Niederlande waren besonders vom Einbruch der Nachfrage im Wohnneubau betroffen. In diesen Ländern wurden im ersten Halbjahr umfangreiche Kostensenkungsprogramme initiiert, die die Reduktion von Kapazitäten, vor allem im Bereich Wand und Fassade, umfassen. Dies erfolgte durch Schließungen und temporäre Stilllegungen von Werken und Linien in Frankreich und Deutschland, aber auch durch enorme Einsparungen im Overhead Bereich. Der im Mai erfolgte Abschluss der Akquisition eines hochmodernen Vormauerwerks in Tournai, Belgien, wurde bei der Optimierung unseres Werknetzwerkes in den Ländern Belgien und Frankreich ebenso berücksichtigt wie unsere Dekarbonisierungsstrategie zur stufenweisen Reduktion des CO₂-Ausstoßes. Demgegenüber konnten Deutschland und Frankreich operativ bereits von Synergien im Dachbereich profitieren, die durch den Abschluss der Akquisition der Terreal Gruppe Ende Februar entstanden sind.

Dem in den Niederlanden verzeichneten Rückgang im Wohnneubau wirkte eine starke Nachfrage im Rohrgeschäft entgegen. Die erfolgreichen Abschlüsse der Übernahmen von 100% der niederländischen I-Real BV, einer Lösungsanbieterin für intelligentes Wassermanagement im Jänner 2024, und des Rohrspezialisten GrainPlastics im Mai 2024 stärken unsere Position im Rohrsegment in den Niederlanden weiter. Neben Rohrlösungen für das Wassermanagement in den Bereichen Landwirtschaft, Bewässerung und öffentliche Infrastruktur stellen Kabelschutzlösungen aufgrund der erheblichen staatlichen Investitionsprogramme zur Förderung der grünen Energiewende in den Niederlanden eine höchst attraktive Wachstumschance dar. Dank der zusätzlichen Kapazität von GrainPlastics und des dadurch eröffneten Marktzugangs sind wir in der Lage, den größtmöglichen Nutzen aus diesem wachsendem Marktsegment zu ziehen.

Während sich sowohl der Wohnneubau als auch die Renovierung in Großbritannien und Irland im ersten Halbjahr stabil bis leicht positiv entwickelten, konnten Umsatz und Ergebnis im Rohrgeschäft im Vergleich zum Vorjahr deutlich gesteigert werden. Zur strategischen Stärkung unserer inhouse Lösungen wurde im ersten Halbjahr 2024 die Akquisition von 100% der Anteile an der Maincor Ltd abgeschlossen. Maincor ist ein britischer Anbieter für Fußbodenheizungssysteme mit Niedrigtemperatur, die als Alternative zu gasbefeuerten Heizungen erfreuliche Wachstumschancen bieten.

In den nordischen Märkten steht der Wohnneubau weiterhin unter Druck. Unsere diversifizierten Systemlösungen im Wasser- und Energiemanagement konnten mit erneuten Umsatz- und Ergebnissteigerungen die Ergebnisse in der Region stützen. In Norwegen trug vor allem unser internationales Projektgeschäft zum profitablen Wachstum bei.



Europe East¹

Europe East		1-6/2024	1-6/2023	Vdg. in %
Außenumsatz	in MEUR	574,7	614,1	-6
Operatives EBITDA	in MEUR	111,8	118,1	-5
EBITDA	in MEUR	109,9	117,6	-7
Operative EBITDA Marge	in %	19,5	19,2	-

In der Region Europe East werden Lösungen für die Gebäudehülle (Wand und Dach), für die Abwasser- und Regenwasserentsorgung, für die Sanitär-, Heiz- und Kühltechnik sowie für die Energie-, Gas- und Trinkwasserversorgung und für Flächenbefestigungen angeboten. Im ersten Halbjahr 2024 lag der Außenumsatz mit -6 % bei 574,7 Mio. € (1-6/2023: 614,1 Mio. €). Das operative EBITDA lag im ersten Halbjahr bei 111,8 Mio. € (1-6/2023: 118,1 Mio. €). In den Ergebnissen sind Beiträge von vier Monaten der am 29. Februar 2024 erworbenen italienischen Tochtergesellschaft der Terreal Gruppe enthalten.

Die osteuropäischen Märkte haben den Marktabschwung im Wohnneubau von 2023 hinter sich gelassen und zeigten im ersten Halbjahr 2024 eine positive Entwicklung. Nach einem strengen Winter im ersten Quartal folgten insbesondere ab dem zweiten Quartal 2024 weitere Anzeichen einer Erholung. Impulse der öffentlichen Hand wie etwa Förderungen in Polen, Tschechien und Ungarn unterstützen steigende Volumina bei Hypothekarkrediten. Dies führt insgesamt zu einer positiveren Stimmung im Neubausegment, wobei nach wie vor ein gewisses Maß an Unsicherheit besteht. Bewusst gesetzte Preisinitiativen führten im ersten Halbjahr zu leicht niedrigeren Durchschnittspreisen und trugen gleichzeitig zur Verbesserung der Marktanteile bei. Die Bereiche Renovierung und Infrastruktur entwickelten sich stabil.

In Zentral-Osteuropa waren im ersten Halbjahr regional unterschiedliche Entwicklungen zu beobachten. Die weiterhin rückläufige Nachfrage im Wohnneubau in Österreich konnte durch bessere Entwicklungen im Infrastrukturbereich teilweise abgefedert werden. Neben der Realisation attraktiver inhouse Projekte in Ungarn entwickelte sich auch in Tschechien das Projektgeschäft im Infrastrukturbereich erfreulich, wengleich manche Projekte weiterhin verschoben werden. In Italien wirken sich die Ergebnisbeiträge der Ende Februar akquirierten italienischen Terreal Tochtergesellschaft aus. Die ersten realisierten Synergien tragen bereits positiv zur Steigerung der Profitabilität im Dachbereich bei.

Die weniger von hoher Inflation geprägte Region Südosteuropa entwickelte sich im ersten Halbjahr stabil, was insbesondere auf erfreuliche Impulse im Bereich Infrastruktur zurückzuführen ist. Im Rohrgeschäft hat unsere Akquisition Vargon (Kroatien) erfreuliche Ergebnisbeiträge geliefert und unsere Marktposition deutlich verbessert.

Dem dennoch herausfordernden Marktumfeld im ersten Halbjahr stellten wir uns durch die konsequente Fortführung des bereits 2023 begonnenen strikten Kostenmanagements. Es wurden weitere Kapazitäten durch vorübergehende Stilllegungen von Werken und Linien reduziert. Unsere erheblichen Anstrengungen bei der Reduktion der Overhead Kosten unterstützte die Profitabilität, sodass wir mit den ergriffenen Maßnahmen unsere Ertragskraft auf hohem Niveau halten und die Marktanteile verbessern konnten.

1) Inklusive unseres Geschäfts in den Emerging Markets



North America

North America		1-6/2024	1-6/2023	Vdg. in %
Außenumsatz	in MEUR	398,2	422,3	-6
Operatives EBITDA	in MEUR	105,4	111,2	-5
EBITDA	in MEUR	105,3	112,3	-6
Operative EBITDA Marge	in %	26,5	26,3	-

Die Region North America bietet keramische Fassaden-, Dach- und Rohrlösungen für Wohn- und gewerbliche Bauprojekte an. Der Rohrbereich bietet unter anderem Lösungen für die nachhaltige Wasserversorgung, Regenwasserkanalisation und umweltbewusste Abwasserentsorgung an. Das Fassadengeschäft bietet Keramik-, Kalziumsilikat- und Betonbaustoffe für den Wohn-, Gewerbe- und Sanierungsmarkt. Im ersten Halbjahr 2024 verzeichneten wir einen Außenumsatz von 398,2 Mio. € (1-6/2023: 422,3 Mio. €). Das operative EBITDA lag bei 105,4 Mio. € (1-6/2023: 111,2 Mio. €).

In Nordamerika bleibt die langfristige Nachfrage nach Wohnraum auf einem hohen Niveau, wurde jedoch durch die vorübergehende Unsicherheit aufgrund der anstehenden Wahlen in den USA sowie der hohen Zinssätze gedämpft. Dies zeigt sich insbesondere beim Wohnneubau, wo das Wachstum aufgrund der verringerten Leistbarkeit stark eingeschränkt wird. Geografisch war der Bereich Wohnneubau vor allem in Kanada und den östlichen Märkten der USA schwierig, während wir in Texas seit Herbst 2023 eine stabile höhere Nachfrage verzeichnen. Durch unser diszipliniertes und proaktives Preismanagement konnten wir die Margen auf hohem Niveau stabil halten.

Im Februar wurden zwei Übernahmen - Ludowici, eine Tochtergesellschaft von Terreal, und Summitville - abgeschlossen. Der in Ohio ansässige Ziegelhersteller Summitville Tiles, Inc. ist ein etabliertes US-amerikanisches Unternehmen, das sich auf die Produktion von Ziegelriemchen für vorgefertigte Fassadensysteme für Renovierungen spezialisiert hat, die im Wohn- und Gewerbebereich eingesetzt werden. Ludowici ist ein Hersteller von hochwertiger Dachkeramik mit Sitz in Ohio. Die Spezialisierung und der kundenspezifische Charakter des Geschäfts tragen dazu bei, die Geschäftsentwicklung von den Auswirkungen der höheren Zinssätze zu entkoppeln. Beide Unternehmen haben im ersten Halbjahr 2024 einen über den Erwartungen liegenden Beitrag zum Betriebsergebnis für Nordamerika geleistet.

Finanzkennzahlen für das 2. Quartal 2024

Außenumsatz in MEUR	4-6/2024	4-6/2023	Vdg. in %
Europe West	711,7	609,7	+17
Europe East	329,2	313,2	+5
North America	219,9	227,1	-3
Wienerberger Gruppe	1.260,7	1.150,0	+10

Operatives EBITDA in MEUR	4-6/2024	4-6/2023	Vdg. in %
Europe West	136,1	122,5	+11
Europe East	85,2	59,1	+44
North America	63,8	63,9	0
Wienerberger Gruppe	285,1	245,4	+16

Europe West

In Summe erwirtschaftete Europe West im zweiten Quartal 2024 einen Außenumsatz von 711,7 Mio. € (4-6/2023: 609,7 Mio. €) und ein operatives EBITDA in Höhe von 136,1 Mio. € (4-6/2023: 122,5 Mio. €).

Im zweiten Quartal kam es in unseren zentralwesteuropäischen Märkten zu keiner Erholung des Nachfragerückgangs im Wohnneubau. Dies bedingte im zweiten Quartal umfangreiche Maßnahmen im Kostenmanagement. Gegenläufig dazu stabilisierte sich der Bereich Renovierung im zweiten Quartal 2024, während der Infrastrukturbereich eine leicht positive Entwicklung verzeichnete.

Die im Vergleich zum zweiten Quartal 2023 ersichtlichen Umsatz- und Ergebnissteigerungen gehen zu einem Großteil auf die Ergebnisbeiträge und die bereits realisierten Synergien der Akquisition der französischen Terreal Gruppe Ende Februar zurück. Zudem verzeichnete im Bereich Infrastruktur das Rohrgeschäft ein organisches Wachstum, vor allem in den nordischen Ländern und in Großbritannien / Irland. Das Wachstum im Rohrgeschäft wird durch die im zweiten Quartal abgeschlossene Akquisition von GrainPlastics in den Niederlanden weiter unterstützt.

Europe East

In Summe erwirtschaftete Europe East im zweiten Quartal 2024 einen Außenumsatz von 329,2 Mio. € (4-6/2023: 313,2 Mio. €) und ein operatives EBITDA in Höhe von 85,2 Mio. € (4-6/2023: 59,1 Mio. €).

Im Wohnneubau war eine weitere leichte Aufwärtstendenz in den meisten Märkten spürbar, was in einer positiven Entwicklung im zweiten Quartal resultierte. Das bereits 2023 eingeleitete strikte Kostenmanagement wurde auch im zweiten Quartal durch vereinzelte temporäre Kapazitätsanpassungen fortgesetzt. Die Ergebnisse der Kostensenkungsprogramme führen zu einer stark verbesserten Performance.

In der Renovierung, vor allem im Bereich Dach, konnte die Akquisition des italienischen Terreal Tochterunternehmens erfreuliche Ergebnisbeiträge liefern, die die Marge im zweiten Quartal stark verbesserte. In Südosteuropa wuchs vor allem der Bereich Infrastruktur sowohl im Umsatz als auch im Ergebnis organisch.

North America

Im zweiten Quartal des Geschäftsjahres verzeichnete die Region North America einen Außenumsatz von 219,9 Mio. € (4-6/2023: 227,1 Mio. €) und ein operatives EBITDA von 63,8 Mio. € (4-6/2023: 63,9 Mio. €).

Gegen Ende des ersten Quartals kam es aufgrund der anhaltend höheren Inflationsdaten zu veränderten Zinsprognosen und somit zu einem neuerlichen Anstieg der Hypothekarzinsen. Die anhaltende Zinssituation sowie die vorübergehende Unsicherheit aufgrund der anstehenden Wahlen in den USA hatte einen dämpfenden Einfluss auf die Neubautätigkeit, allen voran in Kanada im zweiten Quartal.

Das Geschäft mit Rohrlösungen verzeichnete im zweiten Quartal eine stabile Nachfrage bei weiterhin stabilen Margen.

Ausblick 2024

Die Nachfrage im Bausektor im Jahr 2024 ist weiterhin von langsamer als erwartet sinkenden Zinssätzen gedämpft. Wahljahre in vielen unserer Märkte hemmen zudem wichtige Entscheidungen im Bausektor und führen damit insbesondere im Wohnneubau zu einer verzögerten Erholung. Geplante umfangreiche Unterstützungsmaßnahmen auf EU- und nationaler Ebene sollen helfen, dem hohen Bedarf an Wohnraum in der EU, Großbritannien und Nordamerika gerecht zu werden und auf den enormen Rückstau an Wohnbauprojekten zu reagieren. Dieses Marktumfeld führt in einigen Regionen Europas zu einer verzögerten Markterholung im Wohnneubau.

Global gesehen war der Renovierungsmarkt in den ersten sechs Monaten des Jahres 2024 relativ stabil, der Infrastrukturbereich verzeichnete sogar einen allgemeinen leichten Anstieg. Für das Jahr 2024 sehen wir daher vor allem im Bereich Infrastruktur eine weiterhin leicht steigende Aktivität.

Im Wohnneubau sind die Entwicklungen in den Endmärkten von wienerberger unterschiedlicher. Osteuropa hat den Marktabschwung im Wohnneubau von 2023 hinter sich gelassen und zeigt weitere Anzeichen einer Erholung. Auch die Wohnneubaumärkte in Großbritannien und Irland entwickeln sich erfreulich, während sich in den zentralwesteuropäischen Ländern Österreich, Deutschland, Frankreich, Belgien und den Niederlanden die Bodenbildung fortsetzt und die prognostizierte Aufwärtsbewegung verzögert. In Nordamerika sehen wir eine vorübergehende Verlangsamung im Wohnneubaumarkt, bedingt von politischen Ungewissheiten und ausbleibenden Zinssenkungen.

Aufgrund unserer umfassenden Transformation zu einem Anbieter innovativer und ökologischer Lösungen sowie unserer starken Diversifizierung über Länder und Endmärkte hinweg, die unsere erhöhte Widerstandsfähigkeit auch in einem schwächeren Marktumfeld unter Beweis stellt, ist es uns gelungen, im ersten Halbjahr 2024 ein starkes Ergebnis von 400,1 Mio. € zu erzielen. Im aktuellen Marktumfeld konnten wir durch die Optimierung unserer Kostenstruktur und einem enormen Fokus auf Kosteneinsparungen sowie durch unser Self-Help Programm eine operative EBITDA-Marge von 18,1 % halten. Unter der Annahme, dass die Märkte in der zweiten Hälfte des Jahres 2024 auf dem Niveau der ersten Jahreshälfte bleiben und mit weiter intensivierten Kosteneinsparungsmaßnahmen und Effizienzsteigerungen streben wir ein operatives EBITDA von 800–820 Mio. € inklusive Terreal an.



Verkürzter Zwischenbericht nach IFRS der Wienerberger Gruppe

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

in TEUR	4-6/2024	4-6/2023	1-6/2024	1-6/2023
Umsatzerlöse	1.260.747	1.150.027	2.213.247	2.202.507
Herstellkosten	-755.777	-701.879	-1.379.308	-1.339.830
Bruttoergebnis vom Umsatz	504.970	448.148	833.939	862.677
Vertriebskosten	-240.097	-202.299	-439.952	-395.608
Verwaltungskosten	-89.610	-84.316	-175.382	-165.290
Sonstige betriebliche Erträge	34.943	28.682	51.610	42.023
Sonstige betriebliche Aufwendungen:				
Wertminderungen von Vermögenswerten und Sonderabschreibungen	-49.424	0	-49.424	0
Übrige	-68.386	-21.050	-99.242	-36.408
Betriebsergebnis (EBIT)	92.396	169.165	121.549	307.394
Ergebnisübernahme von assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	388	-11	-1.808	-515
Zinsertrag	4.692	4.902	9.940	6.944
Zinsaufwand	-32.185	-19.227	-56.731	-33.028
Sonstiges Finanzergebnis	1.758	-1.250	-39.623	-1.692
Finanzergebnis	-25.347	-15.586	-88.222	-28.291
Ergebnis vor Ertragsteuern	67.049	153.579	33.327	279.103
Ertragsteuern	-30.446	-30.760	-32.781	-55.576
Ergebnis nach Ertragsteuern	36.603	122.819	546	223.527
davon Ergebnis der nicht beherrschenden Anteile	1.242	270	1.780	378
davon den Aktionären der Muttergesellschaft zuzurechnen	35.361	122.549	-1.234	223.149
Ergebnis je Aktie (in EUR)	0,33	1,16	-0,01	2,11
Verwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)	0,33	1,16	-0,01	2,11

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

in TEUR	4-6/2024	4-6/2023	1-6/2024	1-6/2023
Ergebnis nach Ertragsteuern	36.603	122.819	546	223.527
Währungsumrechnung	16.406	15.697	68.030	8.426
Währungsumrechnung von assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	19	-16	-21	25
Veränderung Hedging Rücklage	-3.059	-3.899	-5.077	-6.157
Posten, die in die Gewinn- und Verlustrechnung umgliedert werden	13.366	11.782	62.932	2.294
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste	491	1.224	512	986
Posten, die nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgliedert werden	491	1.224	512	986
Sonstiges Gesamtergebnis	13.857	13.006	63.444	3.280
Gesamtergebnis nach Steuern	50.460	135.825	63.990	226.807
davon Gesamtergebnis der nicht beherrschenden Anteile	1.165	251	1.754	399
davon den Aktionären der Muttergesellschaft zuzurechnendes Gesamtergebnis	49.295	135.574	62.236	226.408



Konzernbilanz

in TEUR

30.6.2024

31.12.2023

Aktiva

Immaterielle Vermögenswerte und Firmenwerte	1.122.467	854.891
Sachanlagen	2.850.939	2.365.369
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	47.053	44.233
Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	14.682	15.773
Übrige Finanzanlagen und sonstige langfristige Forderungen	44.852	43.013
Latente Steuern	49.555	44.919
Langfristiges Vermögen	4.129.548	3.368.198
Vorräte	1.362.376	1.153.763
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	574.759	306.780
Forderungen aus laufenden Ertragsteuern	45.587	29.097
Sonstige kurzfristige Forderungen	151.212	98.631
Wertpapiere und sonstige finanzielle Vermögenswerte	110.982	72.406
Zahlungsmittel	203.146	414.106
Kurzfristiges Vermögen	2.448.062	2.074.783
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	0	25.605
Summe Aktiva	6.577.610	5.468.586

Passiva

Gezeichnetes Kapital	111.732	111.732
Kapitalrücklagen	1.042.291	987.031
Gewinnrücklagen	1.821.881	1.921.571
Übrige Rücklagen	-155.182	-218.652
Eigene Anteile	-8.287	-146.247
Beherrschende Anteile	2.812.435	2.655.435
Nicht beherrschende Anteile	21.491	2.266
Eigenkapital	2.833.926	2.657.701
Latente Steuern	181.250	100.537
Personalrückstellungen	100.908	69.468
Sonstige langfristige Rückstellungen	124.112	103.509
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	1.495.775	1.274.574
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	23.513	23.313
Langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	1.925.558	1.571.401
Kurzfristige Rückstellungen	100.986	76.989
Verbindlichkeiten aus laufenden Ertragsteuern	39.289	30.593
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	874.045	426.644
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	374.330	330.074
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	429.476	363.671
Kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	1.818.126	1.227.971
Schulden im Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	0	11.513
Summe Passiva	6.577.610	5.468.586



Konzern-Cashflow Statement

in TEUR	1-6/2024	1-6/2023
Ergebnis vor Ertragsteuern	33.327	279.103
Abschreibungen auf das Anlagevermögen	165.949	138.976
Wertminderungen von Vermögenswerten und andere Bewertungseffekte	49.912	14.068
Veränderungen langfristiger Rückstellungen	-14.676	-3.063
Ergebnisübernahme von assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	1.808	515
Gewinne/Verluste aus Anlagenabgängen	-30.340	-5.276
Zinsergebnis	46.791	26.084
Gezahlte Zinsen	-49.995	-37.948
Erhaltene Zinsen	13.705	4.051
Gezahlte Ertragsteuern	-46.396	-53.742
Sonstige nicht zahlungswirksame Aufwendungen und Erträge	41.552	-1.061
Cashflow aus dem Ergebnis	211.637	361.707
Veränderungen Vorräte	-15.546	-164.746
Veränderungen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-149.941	-168.914
Veränderungen Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-26.372	-70.511
Veränderungen übriges Netto-Umlaufvermögen	-21.544	-22.068
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	-1.766	-64.532
Einzahlungen aus Anlagenabgängen (inkl. Finanzanlagen)	25.456	9.407
Auszahlungen für Investitionen in das Sach- und immaterielle Anlagevermögen	-117.784	-96.573
Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	-690	0
Dividendenausschüttungen von assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	236	640
Veränderungen Wertpapiere und sonstige finanzielle Vermögenswerte	1.720	-1.108
Netto-Auszahlungen für Unternehmensakquisitionen	-629.449	-62.440
Netto-Einzahlungen aus Unternehmensveräußerungen	12.273	0
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-708.238	-150.074
Einzahlungen aus der Aufnahme von kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten	684.047	325.900
Auszahlungen aus der Tilgung von kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten	-658.382	-119.367
Einzahlungen aus der Aufnahme von langfristigen Finanzverbindlichkeiten	601.408	3.128
Auszahlungen aus der Tilgung von Verbindlichkeiten aus Leasingverträgen	-35.669	-29.025
Gezahlte Dividende Wienerberger AG	-100.282	-94.848
Gezahlte Dividende an nicht beherrschende Anteile	-2.088	0
Erwerb eigener Aktien	0	-26.018
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	489.034	59.770
Veränderung der Zahlungsmittel	-220.970	-154.836
Einfluss von Wechselkursänderungen auf Zahlungsmittel	623	-3.765
Zahlungsmittel am Anfang der Periode	423.493	306.457
Zahlungsmittel am Ende der Periode	203.146	147.856¹⁾

1) 1-6/2023: Zahlungsmittel von 9.443 TEUR wurden in der Konzernbilanz als zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte ausgewiesen



Entwicklung des Konzerneigenkapitals

in TEUR	Gezeichnetes Kapital	Kapital rücklagen/ eigene Anteile	Gewinn- rücklagen	Übrige Rücklagen	Beherr- schende Anteile	Nicht beherr- schende Anteile	Gesamt
Stand 1.1.2024	111.732	840.784	1.921.571	-218.652	2.655.435	2.266	2.657.701
Gesamtergebnis			-1.234	63.470	62.236	1.754	63.990
Dividende			-100.282		-100.282	-2.093	-102.375
Effekte aus Hyperinflation IAS 29			2.615		2.615		2.615
Veränderung Stock option Plan		-1.524	-4		-1.528		-1.528
Hingabe eigener Anteile Unternehmens- erwerb		194.584	-784		193.800		193.800
Veränderung eigener Anteile		160	-1		159		159
Veränderung Minderheiten Unterneh- menserwerb					0	19.564	19.564
Stand 30.6.2024	111.732	1.034.004	1.821.881	-155.182	2.812.435	21.491	2.833.926

in TEUR	Gezeichnetes Kapital	Kapital rücklagen/ eigene Anteile	Gewinn- rücklagen	Übrige Rücklagen	Beherr- schende Anteile	Nicht beherr- schende Anteile	Gesamt
Stand 1.1.2023	111.732	854.196	1.677.900	-194.977	2.448.851	1.571	2.450.422
Gesamtergebnis			223.149	3.259	226.408	399	226.807
Dividende			-94.848		-94.848		-94.848
Effekte aus Hyperinflation IAS 29			1.523		1.523		1.523
Abgang nicht beherrschende Anteile		593			593		593
Veränderung eigener Anteile		-15.712			-15.712		-15.712
Stand 30.6.2023	111.732	839.077	1.807.724	-191.718	2.566.815	1.970	2.568.785



Geschäftssegmente

Geschäftssegmente 1–6/2024 in TEUR	Europe West	Europe East	North America	Konzern- eliminierungen	Wienerberger Gruppe
Außenumsatz	1.240.339	574.730	398.178		2.213.247
Innenumsatz ¹⁾	11.684	17.794	2.248	-31.726	0
Umsatz Gesamt	1.252.023	592.524	400.426	-31.726	2.213.247
Operatives EBITDA	182.856	111.812	105.429		400.097
EBITDA	125.276	109.873	105.320		340.469
Wertminderungen von Vermögenswerten und Sonderabschreibungen	-42.339	-795	-6.290		-49.424
EBIT	-17.767	62.488	76.828		121.549
Ergebnis nach Ertragsteuern	-78.136	26.576	52.106		546
Gesamtinvestitionen	50.462	52.363	14.959		117.784
Capital Employed	3.002.402	1.203.034	631.948		4.837.384
Ø Mitarbeiter (in FTE)	10.859	7.014	2.612		20.485

Geschäftssegmente 1–6/2023 in TEUR	Europe West	Europe East	North America	Konzern- eliminierungen	Wienerberger Gruppe
Außenumsatz	1.165.731	614.127	422.341		2.202.199
Innenumsatz ¹⁾	14.489	18.792	2.512	-35.485	308
Umsatz Gesamt	1.180.220	632.919	424.853	-35.485	2.202.507
Operatives EBITDA	224.757	118.089	111.224		454.070
EBITDA	218.248	117.559	112.346		448.153
EBIT	139.547	74.601	93.246		307.394
Ergebnis nach Ertragsteuern	94.293	67.066	62.168		223.527
Gesamtinvestitionen	45.777	39.697	11.099		96.573
Capital Employed	2.322.879	1.095.596	578.859		3.997.334
Ø Mitarbeiter (in FTE)	9.165	7.667	2.363		19.195

1) Innenumsatz bezeichnet den Umsatz zwischen vollkonsolidierten, at-equity bilanzierten und nicht konsolidierten Konzernunternehmen.

Die Aufteilung der Umsatzerlöse nach Ländern stellt sich wie folgt dar:

Außenumsatz in TEUR	Wienerberger Gruppe	
	1-6/2024	1-6/2023
Österreich	88.887	108.828
USA	362.312	376.815
Großbritannien	259.094	266.764
Frankreich	214.517	114.416
Niederlande	192.524	199.106
Belgien	179.364	206.086
Deutschland	141.239	113.618
Polen	104.758	100.713
Norwegen	82.730	76.957
Tschechien	74.978	92.392
Kroatien	55.615	49.125
Schweden	51.249	60.200
Ungarn	49.343	54.227
Italien	44.237	29.406
Sonstige Länder	312.400	353.546
Wienerberger Gruppe	2.213.247	2.202.199

Verkürzter Anhang zum Zwischenbericht

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Der Zwischenbericht zum 30.6.2024 wurde nach den Grundsätzen der International Financial Reporting Standards (IFRS) wie sie in der EU anzuwenden sind, gemäß den Regelungen für Zwischenberichte (IAS 34), erstellt. Wesentliche Annahmen und Schätzungen, die für den Konzernabschluss 2023 vorgenommen wurden, sowie Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden vom 31.12.2023 werden konsistent angewandt, ausgenommen sind neue bzw. geänderte IFRS, die ab dem 1.1.2024 verpflichtend anzuwenden sind. Der Zwischenbericht sollte daher zusammen mit dem Konzernabschluss zum 31.12.2023 gelesen werden.

Die Darstellung des vorliegenden Zwischenberichts erfolgt mit wenigen, gekennzeichneten Ausnahmen in tausend Euro.

Folgende Tabelle enthält eine Übersicht neuer Standards und Interpretationen, die bis zum Bilanzstichtag vom IASB veröffentlicht wurden:

Standards/ Interpretationen		Veröffentlichung durch das IASB	Verpflichtender Erstanwendungszeitpunkt ¹⁾
IFRS 16	Leasingverbindlichkeit bei Sale-and-Leaseback - Änderungen	September 2022	1.1.2024 ¹⁾
IAS 1	Klassifizierung von Verbindlichkeiten als kurz- oder langfristig - Änderungen	Jänner 2020	1.1.2024 ¹⁾
IAS 1	Langfristige Verbindlichkeiten mit Nebenbedingungen – Änderungen	Oktober 2022	1.1.2024 ¹⁾
IAS 7 / IFRS 7	Lieferantenfinanzierungsvereinbarungen	Mai 2023	1.1.2024 ¹⁾
IAS 21	Auswirkungen von Änderungen der Wechselkurse: Risiko der beschränkten Konvertibilität von Währungen	August 2023	1.1.2025
IFRS 9 / IFRS 7	Änderungen an der Klassifizierung und Bewertung von Finanzinstrumenten	Mai 2024	1.1.2026
IFRS 18	Darstellung und Angaben im Abschluss	April 2024	1.1.2027
IFRS 19	Tochterunternehmen ohne öffentliche Rechenschaftspflicht: Angaben	Mai 2024	1.1.2027

1) Verpflichtender Erstanwendungszeitpunkt gemäß EU-Übernahmeverordnung

Veröffentlichte neue und geänderte Standards und Interpretationen, die von der EU übernommen wurden

Die Änderungen an IFRS 16 spezifizieren die Anforderungen an die Folgebewertung für Verkäufer-Leasingnehmer in einer Sale-and-Leaseback-Transaktion. Die Änderungen sind ab dem 1. Jänner 2024 verpflichtend anzuwenden. Die Änderungen haben keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der wienerberger.

Im Jänner 2020 und Oktober 2022 wurden Änderungen an IAS 1 veröffentlicht. Diese Änderungen sehen einen allgemeineren Ansatz für die Klassifizierung von Verbindlichkeiten als kurzfristige Verbindlichkeiten vor, welcher auf den vereinbarten Finanzierungsbedingungen basiert. Weiters wird klargestellt, dass nur diejenigen Finanzierungsbedingungen, die ein Unternehmen am oder vor dem Abschlussstichtag einhalten muss, die Klassifizierung einer Verbindlichkeit beeinflussen. Die Änderung ist ab dem 1. Jänner 2024 verpflichtend anzuwenden. Die Änderungen haben keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der wienerberger.

Im Mai 2023 wurden Änderungen an IAS 7 und IFRS 7 veröffentlicht. Die Änderungen verlangen, den Abschlussadressaten Informationen zur Verfügung zu stellen, um beurteilen zu können, wie sich Finanzierungsvereinbarungen mit Lieferanten auf die Verbindlichkeiten und Cashflows eines Unternehmens sowie auf das Liquiditätsrisiko eines Unternehmens auswirken und wie das Unternehmen betroffen sein könnte, wenn die Vereinbarungen nicht mehr zur Verfügung stünden. Die Änderungen sind ab dem 1. Jänner 2024 verpflichtend anzuwenden. Die Änderungen haben keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der wienerberger.

Veröffentlichte neue und geänderte Standards und Interpretationen, die noch nicht von der EU übernommen wurden

Im August 2023 wurden Änderungen an IAS 21 veröffentlicht. Die Änderungen verlangen von Unternehmen, einen konsistenten Ansatz

zur Beurteilung anzuwenden, ob eine Währung in eine andere umtauschbar ist, und wenn nicht, den anzuwendenden Wechselkurs sowie die erforderlichen Offenlegungen zu bestimmen. Die Änderungen sind voraussichtlich ab dem 1. Jänner 2025 anzuwenden. wienerberger analysiert derzeit die Auswirkungen auf den Konzernabschluss.

Im Mai 2024 wurden Änderungen an IFRS 9 und IFRS 7 in Bezug auf die Klassifizierung und Bewertung von Finanzinstrumenten veröffentlicht. Die Änderungen betreffen die Klassifizierung finanzieller Vermögenswerte, einschließlich Zinskomponenten im Rahmen einer grundlegenden Kreditvereinbarung, Vertragsbedingungen, die den Zeitpunkt oder die Höhe der vertraglichen Zahlungsströme ändern (einschließlich dazugehöriger Angaben nach IFRS 7), nicht rückgriffsberechtigter finanzieller Vermögenswerte (non-recourse) und vertraglich verknüpfter Instrumente (contractually linked instruments). Außerdem betreffen die Änderungen die Ausbuchung einer durch elektronischen Zahlungsverkehr erfüllten finanziellen Verbindlichkeit sowie Angaben zu Eigenkapitalinstrumenten, die erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden. wienerberger prüft derzeit die Auswirkungen auf den Konzernabschluss.

Im April 2024 wurde der neue Standard IFRS 18 „Darstellung und Angaben im Abschluss“ veröffentlicht, der den bisher gültigen IAS 1 „Darstellung des Abschlusses“ ersetzt. Das Hauptziel von IFRS 18 ist die Verbesserung der Berichterstattung über die finanzielle Leistung eines Unternehmens, insbesondere in Bezug auf die Gewinn- und Verlustrechnung. Zu den wichtigsten Neuerungen zählen die Einführung vordefinierter Zwischensummen, die Kategorisierung von Erträgen und Aufwendungen in der Gewinn- und Verlustrechnung, Vorschriften zur besseren Zusammenfassung und Detaillierung von Posten sowie die Angabe bestimmter, von der Unternehmensleitung definierter Leistungskennzahlen. wienerberger prüft derzeit die Auswirkungen auf den Konzernabschluss.

Im Mai 2024 wurde der neue Standard IFRS 19 „Tochterunternehmen ohne öffentliche Rechenschaftspflicht: Angaben“ veröffentlicht, der es bestimmten Tochterunternehmen ermöglicht, reduzierte Angaben offenzulegen, wenn sie die IFRS-Rechnungslegungsstandards in ihrem Abschluss anwenden. Ein Unternehmen darf IFRS 19 nur anwenden, wenn es (1) ein Tochterunternehmen ist, (2) keiner öffentlichen Rechenschaftspflicht unterliegt und (3) das oberste oder ein zwischengeschaltetes Mutterunternehmen einen Konzernabschluss erstellt, der der Öffentlichkeit zugänglich ist und im Einklang mit den IFRS-Rechnungslegungsstandards erstellt wird. wienerberger prüft derzeit die Auswirkungen auf den Konzernabschluss.

Geänderte Bilanzierungsmethoden

Seit dem 1.1.2024 stellt wienerberger Subventionen gemäß IAS 20 „Zuschüsse der öffentlichen Hand“ netto dar. Eine retrospektive Umstellung wurde nicht vorgenommen, da eine rückwirkende Anpassung einen nicht im Verhältnis zur Auswirkung stehenden Aufwand verursacht. Die Anwendung der neuen Darstellung soll zu einem besseren Bild der Vermögens- und Ergebnislage beitragen.

Globale Mindestbesteuerung

Am 30. Dezember 2023 wurde in Österreich die Gesetzgebung zu Pillar 2 mit Wirkung vom 1. Jänner 2024 in Kraft gesetzt (Mindestbesteuerungsreformgesetz, Min-BestRefG). Nach diesem Gesetz muss die Muttergesellschaft in Österreich eine Ergänzungssteuer auf die Gewinne ihrer Tochtergesellschaften zahlen, die mit einem effektiven Steuersatz von weniger als 15 % besteuert werden.

Wir befassen uns mit der Umsetzung von Pillar 2 und haben im Rahmen dessen eine temporäre Safe-Harbour-Berechnung für den Berichtszeitraum bis zum 30.6.2024 durchgeführt. Auf Basis unserer vorläufigen Analyse gehen wir davon aus, dass der durchschnittliche Effektivsteuersatz für die Tochtergesellschaften, die in den Ländern Irland, Ungarn, Serbien, Bulgarien und Rumänien tätig sind, für den Berichtszeitraum bis zum 30.6.2024 unter 15% liegt. Länder, die laut temporärer Safe Harbour Regelung den De-minimis-Test bzw. oder den Routinegewinn-Test erfüllen, wurden hier vorab ausgeschieden.

Aufgrund der aktuellen Einschätzung wird erwartet, dass Pillar 2 zu keinen wesentlichen Effekten führt. Dies ist auf die Auswirkungen spezifischer Anpassungen zurückzuführen, die in der Pillar 2 Gesetzgebung vorgesehen sind und die zu anderen effektiven Steuersätzen führen als die, die gemäß IAS 12 berechnet werden.

Einbezogene Unternehmen

In den Konzernabschluss werden alle wesentlichen in- und ausländischen Unternehmen einbezogen, bei denen die Wienerberger AG unmittelbar oder mittelbar über die Mehrheit der Stimmrechte verfügt. Hat wienerberger maßgeblichen Einfluss auf bzw. gemeinsame Kontrolle über ein anderes Unternehmen, werden diese at equity konsolidiert bzw. gegebenenfalls mittels Quotenkonsolidierung in den Konzernabschluss einbezogen.

Nach Erfüllung aller Closing-Bedingungen erfolgte im Februar 2024 der Abschluss der Transaktion zum Erwerb des Terreal-Geschäfts in Frankreich, Italien, Spanien und den USA sowie von Creaton in Deutschland. Bei der Transaktion wurden 100 % der Anteile der Terreal Gruppe erworben. Die in der Tabelle unten ausgewiesenen nicht beherrschenden Anteile betreffen zwei vollkonsolidierte Gesellschaften der Terreal Gruppe, an denen jeweils ein Anteil von 51 % gehalten wird. Durch die Übernahme der Terreal Gruppe stärkt wienerberger die Positionierung als führender europäischer Steildach-Experte für innovative Dach- und Solarlösungen. Im Zuge der vorläufigen Kaufpreisallokation wurde für die Terreal Gruppe ein Firmenwert von 53.756 TEUR identifiziert. Dieser wurde im Wesentlichen im Berichtssegment Europe West ausgewiesen.

Im Zeitraum 1.1.2024 bis 30.6.2024 wurde ein Umsatz von 305.904 TEUR und ein EBITDA von 27.618 TEUR erzielt. Seit dem Zeitpunkt der Erstkonsolidierung wurde ein Umsatz von 205.612 TEUR und ein EBITDA von 14.674 TEUR generiert. Für den Erwerb der Terreal Gruppe sind Transaktionsnebenkosten in den Vorperioden iHv. 23.592 TEUR angefallen. Die in diesem Jahr angefallene Transaktionsnebenkosten iHv. 3.361 TEUR wurden im sonstigen betrieblichen Aufwand erfasst.

Im 1. Halbjahr wurden weitere Akquisitionen in den Berichtssegmenten Europe West und North America getätigt. Die aus diesen Transaktionen aktivierten vorläufige Firmenwerte betragen 13.283 TEUR. Es fielen insgesamt 343 TEUR Nebenkosten an, welche im sonstigen betrieblichen Aufwand erfasst wurden.

Die aus den Akquisitionen entstandenen Firmenwerte sind im Wesentlichen auf erwartete Synergien zurückzuführen. Für die im Berichtszeitraum durchgeführten Unternehmenserwerbe flossen insgesamt Netto-Barmittel von 617.184 TEUR, für Kaufpreisverbindlichkeiten aus Akquisitionen aus Vorjahren wurden Zahlungen in Höhe von 12.265 TEUR geleistet. Die nicht-baren Kaufpreisbestandteile betragen 193.800 TEUR. Des Weiteren besteht eine Forderung von 8.684 TEUR, welche aus nachträglichen Kaufpreisanpassungen resultierte. Kaufpreisverbindlichkeiten von 11.613 TEUR, die zum Teil von der Erreichung definierter Ziele abhängen, wurden im Wesentlichen in den sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

Die Überleitung der übernommenen Vermögenswerte und Schulden stellt sich wie folgt dar:

in TEUR	Terreal Gruppe	Sonstige	Konzernwerte 30.6.2024
Immaterielle Vermögenswerte	223.088	5.479	228.567
Sachanlagen und Finanzanlagen	482.934	27.966	510.900
Aktive latente Steuern	16.239	412	16.651
Langfristiges Vermögen	722.261	33.857	756.118
Vorräte	177.044	14.933	191.977
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	106.975	6.877	113.852
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	136.351	11.043	147.394
Kurzfristiges Vermögen	420.370	32.853	453.223
Passive latente Steuern	105.214	830	106.044
Langfristige Rückstellungen	67.625	218	67.843
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	10.196	0	10.196
Langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	183.035	1.048	184.083
Kurzfristige Rückstellungen	3.249	374	3.623
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	11.945	1.944	13.889
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	62.833	6.281	69.114
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	104.991	5.606	110.597
Kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	183.018	14.205	197.223
Erworbenes Reinvermögen	776.578	51.457	828.035
Nicht beherrschende Anteile	19.589	0	19.589
Positiver Unterschiedsbetrag (Firmenwert)	53.756	13.283	67.039
Übernommene Zahlungsmittel	-58.979	-2.593	-61.572
Hingegebene eigene Anteile für Unternehmensakquisitionen	-193.800	0	-193.800
Forderungen aus nachträglichen Kaufpreisanpassungen	8.684	0	8.684
Kaufpreisverbindlichkeiten	-1.300	-10.313	-11.613
Auszahlungen für Unternehmenserwerbe aus Vorperioden			12.265
Netto-Auszahlungen für Akquisitionen	565.350	51.834	629.449

Saisonalität des Geschäfts

wienerberger verkauft witterungsbedingt im zweiten und dritten Quartal des Jahres größere Mengen als in den Monaten zu Beginn und zum Ende eines Jahres. Diese saisonale Schwankung zeigt sich in den Relationen des ersten bzw. vierten Quartals, die grundsätzlich unter den Zahlen des zweiten und dritten Quartals liegen.

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Der Konzernumsatz erhöhte sich im Vergleich zur Vorperiode und betrug 2.213.247 TEUR (H1 2023: 2.202.507 TEUR). Die Außenumsätze nach den wichtigsten Produktgruppen stellen sich – auf die Berichtssegmente übergeleitet – wie folgt dar:



1-6/2024 in TEUR	Europe West	Europe East	North America	Wienerberger Gruppe
Wand	117.237	208.004	15.380	340.621
Fassade	324.193	3.039	280.533	607.765
Dach	390.795	108.796	11.043	510.634
Flächenbefestigungen	39	61.361	91	61.491
Rohre	407.962	193.476	91.102	692.540
Sonstiges	113	54	29	196
Summe	1.240.339	574.730	398.178	2.213.247

1-6/2023 in TEUR	Europe West	Europe East	North America	Wienerberger Gruppe
Wand	139.286	239.988	17.202	396.476
Fassade	354.737	3.925	303.029	661.691
Dach	252.377	102.927	0	355.304
Flächenbefestigungen	22	54.023	107	54.152
Rohre	419.213	213.220	101.975	734.408
Sonstiges	96	44	29	168
Summe	1.165.731	614.127	422.342	2.202.199

Das Betriebsergebnis vor Abschreibungen (EBITDA) lag mit 340.469 TEUR unter dem Vergleichswert des Vorjahres von 448.153 TEUR. Das Betriebsergebnis (EBIT) belief sich auf 121.549 TEUR im Vergleich zu 307.394 TEUR im Vorjahr.

Für die ersten sechs Monate des Jahres 2024 wurden Abschreibungen für Nutzungsrechte gemäß IFRS 16 von 36.371 TEUR (H1 2023: 30.271 TEUR) und Zinsaufwendungen für Leasingverbindlichkeiten von 4.987 TEUR (H1 2023: 3.146 TEUR) in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung berücksichtigt.

In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind zum 30.06.2024 Aufwendungen für Restrukturierungsmaßnahmen in Höhe von 104.120 TEUR enthalten, welche als Einmaleffekte zu sehen sind. Die Restrukturierungsaufwendungen beinhalten Sonderabschreibungen von immateriellen Vermögenswerten und Anlagen iHv. 49.424 TEUR sowie sonstige Aufwendungen wie unter anderem Personalaufwendungen und Wertberichtigungen von Vorräten. Von den Restrukturierungsmaßnahmen ist im Wesentlichen die Region West betroffen.

Der Anstieg des Finanzergebnisses in Höhe von -88.222 TEUR (H1 2023: -28.291 TEUR) ist auf erhöhte Finanzierungskosten, die in Verbindung mit den höheren Zinssätzen stehen sowie auf das Ergebnis aus dem Recycling von Währungseffekten zurückzuführen.

Der Steueraufwand iHv. 32.781 TEUR (H1 2023: -55.576 TEUR) wurde durch Einmalbeträge aus dem Bereich der Restrukturierungen sowie der Entkonsolidierung der russischen Gesellschaften belastet.

Die Segmentberichterstattung ist auf den Seiten 17 und 18 dargestellt.

Erläuterungen zur Gesamtergebnisrechnung und zum Eigenkapital

Erfolgsneutrale Währungsdifferenzen inklusive latenter Steuern von 25.848 TEUR (H1 2023: 8.451 TEUR) resultierten im Berichtszeitraum vor allem aus dem US-Dollar, dem britischen Pfund und dem ungarischen Forint. Nach Berücksichtigung des Recyclings der Währungsrücklage aus der Entkonsolidierung der russischen Gesellschaften von 42.182 TEUR wurde ein Gesamtbetrag von

68.009 TEUR (H1 2023: 8.451 TEUR) im sonstigen Gesamtergebnis ausgewiesen. Die Hedging Rücklage veränderte im Berichtszeitraum das Eigenkapital um -5.077 TEUR (H1 2023: -6.157 TEUR). Die Bewertung der Pensions- und Abfertigungsverpflichtungen führte zu versicherungsmathematischen Gewinnen von 512 TEUR (H1 2023: 986 TEUR). Das Ergebnis nach Ertragsteuern erhöhte das Eigenkapital in den ersten sechs Monaten um 546 TEUR (H1 2023: 223.527 TEUR). Insgesamt erhöhte das Gesamtergebnis nach Steuern das Eigenkapital um 63.990 TEUR im Berichtszeitraum (H1 2023: 226.807 TEUR).

Zum Stichtag wurden 303.820 Stück (31.12.2023: 6.339.332 Stück) eigene Anteile gehalten, die für die Berechnung des Ergebnisses je Aktie in Abzug gebracht werden. Im ersten Halbjahr wurden 6.000.000 eigene Anteile mit einem Buchwert von 136.213.912 EUR inklusive anteiliger Spesen als Teil des Kaufpreises für die Terreal Gruppe hingegeben. Der beizulegende Zeitwert der hingegebenen eigenen Anteile betrug zum Zeitpunkt des Erwerbs der Terreal Gruppe 193.800.000 EUR. Der Mehrerlös in Höhe von 57.586.884 EUR wurde in der Kapitalrücklage erfasst. Weiters wurden 31.023 eigene Anteile mit einem Buchwert von 840.665 EUR inklusive anteiliger Spesen als Teil der LTI-Vergütung an den Vorstand und 4.489 eigene Anteile mit einem Buchwert von 122.006 EUR für das Mitarbeiterbeteiligungsprogramm in den USA hingegeben. Der beizulegende Zeitwert der im Zuge der beiden Transaktionen hingegebenen Anteile betrug 1.213.465 EUR. Der Mehrerlös in Höhe von 255.642 EUR wurde in der Kapitalrücklage erfasst.

Die Anzahl der gewichteten Aktien beläuft sich daher für den Zeitraum 1.1.2024 bis 30.6.2024 auf 109.689.713 Stück. Per 30.6.2024 betrug die Anzahl der ausgegebenen Aktien 111.732.343 Stück. Im Berichtsjahr wurde auf das Grundkapital von 111.732.343 EUR eine Dividende in Höhe von 0,90 EUR je Aktie, das sind 100.559.109 EUR abzüglich eines anteiligen Betrags für eigene Anteile von 277.478 EUR somit 100.281.631 EUR beschlossen und ausgeschüttet.

Erläuterungen zum Konzern-Cashflow-Statement

Der Cashflow aus dem Ergebnis verringerte sich auf 211.637 TEUR (H1 2023: 361.707 TEUR). Der Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit in Höhe von -1.766 TEUR (H1 2023: -64.532 TEUR) lag um 62.766 TEUR über dem Vergleichswert der Vorjahresperiode, was vor allem auf den geringeren saisonalen Aufbau des Working Capitals zurückzuführen ist.

Der Zahlungsmittelabfluss aus Investitionen in das Anlagevermögen (inkl. Finanzanlagen) und Akquisitionen von insgesamt -747.923 TEUR (H1 2023: -159.013 TEUR) resultierte mit -53.792 TEUR (H1 2023: -52.516 TEUR) aus Instandhaltungsinvestitionen sowie mit -63.992 TEUR (H1 2023: 44.057 TEUR) aus Investitionen in Werkserweiterungen, Innovationen und Nachhaltigkeit. Für Akquisitionen wurden -630.139 TEUR (H1 2023: -62.440 TEUR) aufgewendet. Die Einzahlungen aus Anlagenabgängen betragen 25.456 TEUR (H1 2023: 9.407 TEUR). Die Netto-Einzahlungen aus Unternehmensveräußerungen beinhalten die Veräußerung der russischen Aktivitäten im Februar 2024.

Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit von 489.034 TEUR (H1 2023: 59.770 TEUR) resultiert im Berichtsjahr im Wesentlichen aus der Aufnahme einer langfristigen Kreditfinanzierung von 600.000 TEUR zur Finanzierung der neu erworbenen Dach-Geschäftsaktivitäten von Terreal sowie zur Refinanzierung der im zweiten Quartal des Berichtsjahres erfolgten Tilgung der Unternehmensanleihe 2018 von 250.000 TEUR. Des Weiteren führte die Ausschüttung der Dividende im Berichtsjahr zu einer Auszahlung von -100.282 TEUR (H1 2023: -94.848 TEUR). Zum Bilanzstichtag bestanden kommittierte Kreditlinien in Höhe von 600.000 TEUR (31.12.2023: 950.000 TEUR), von denen 210.000 TEUR gezogen waren (31.12.2023: 0).

Erläuterungen zur Konzernbilanz

Die in den ersten sechs Monaten des Berichtsjahres getätigten Instandhaltungs- und Erweiterungsinvestitionen (exkl. Unternehmensakquisitionen) erhöhten das Anlagevermögen um 117.784 TEUR (H1 2023: 96.573 TEUR). Die Nettoverschuldung erhöhte sich im Wesentlichen aufgrund des Erwerbs der Terreal Gruppe im Vergleich zum 31.12.2023 um 840.986 TEUR auf 2.055.692 TEUR.

Die in der Konzernbilanz zum 30.6.2024 ausgewiesenen Sachanlagen beinhalten Nutzungsrechte gemäß IFRS 16 von 284.138 TEUR (31.12.2023: 255.048 TEUR), die Finanzverbindlichkeiten beinhalten Leasingverbindlichkeiten von 294.629 TEUR (31.12.2023: 265.448 TEUR). Zum Stichtag bestanden Verpflichtungen zum Kauf von Sachanlagen in Höhe von 51.134 TEUR (31.12.2023: 34.615 TEUR).

Nach Einlangen der notwendigen behördlichen Genehmigungen wurden die russischen Aktivitäten im Februar 2024 veräußert. Dem Veräußerungserlös von 21.161 TEUR steht ein Nettoabgang von zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten von 13.329 TEUR gegenüber. Das Ergebnis aus dem Abgang von 7.832 TEUR wird in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung in den sonstigen betrieblichen Erträgen ausgewiesen. Aus dem Eigenkapital wurden aufgrund der Entkonsolidierung nicht-zahlungswirksame Translationseffekte von -42.182 TEUR in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung im Finanzergebnis reklassifiziert, wodurch sich insgesamt ein Dekonsolidierungseffekt von -34.350 TEUR ergab.

Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse haben sich aufgrund der Zunahme von Garantien gegenüber Dritten auf 26.948 TEUR (31.12.2023: 22.794 TEUR) erhöht.

Angaben zu Finanzinstrumenten

Die nachfolgende Tabelle stellt jene finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten dar, die bei wienerberger zum beizulegenden Zeitwert bzw. zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert werden, sowie deren Zuordnung zu den drei Hierarchiestufen der Bewertung gemäß IFRS 13. In der Berichtsperiode wurden keine Umgliederungen zwischen den Hierarchiestufen vorgenommen.

Finanzinstrumente, die zum beizulegenden Zeitwert gehalten werden:

in TEUR	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Buchwert zum 30.6.2024
Aktiva				
Beteiligungen an verbundenen Unternehmen und sonstige Beteiligungen	5.437		32.115	37.552
Aktien	207			207
Fondsanteile	5.628			5.628
Sonstige			766	766
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	11.272		32.881	44.153
Derivate in Cashflow Hedges		18.731		18.731
Derivate in Net Investment Hedges		4.516		4.516
Sonstige Derivate		1.887		1.887
Derivate mit positivem Marktwert		25.134		25.134
Passiva				
Derivate in Cashflow Hedges		2.161		2.161
Sonstige Derivate		308		308
Derivate mit negativem Marktwert		2.469		2.469
Bedingte Kaufpreisverbindlichkeit			2.444	2.444



in TEUR	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Buchwert zum 31.12.2023
Aktiva				
Beteiligungen an verbundenen Unternehmen und sonstige Beteiligungen	4.641		29.498	34.139
Aktien	224			224
Fondsanteile	5.585			5.585
Sonstige			279	279
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	10.450		29.777	40.227
Derivate in Cashflow Hedges		18.260		18.260
Derivate in Net Investment Hedges		8.874		8.874
Sonstige Derivate		575		575
Derivate mit positivem Marktwert		27.709		27.709
Passiva				
Derivate in Cashflow Hedges		313		313
Sonstige Derivate		2.117		2.117
Derivate mit negativem Marktwert		2.430		2.430
Bedingte Kaufpreisverbindlichkeit			13.850	13.850

Finanzinstrumente, die zu fortgeführten Anschaffungskosten gehalten werden:

in TEUR	Beizulegender Zeitwert			Buchwert zum 30.6.2024
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	
Aktiva				
Sonstige Forderungen		79.241		79.241
Passiva				
Langfristige Darlehen		927.329		930.221
Revolvierende Kredite		221.286		222.224
Kurzfristige Darlehen und Vorlagen		161.498		162.395
Finanzverbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		1.310.113		1.314.840
Anleihen	769.066			756.255
Langfristige Darlehen		665		729
Kurzfristige Darlehen und Vorlagen		891		899
Leasingverbindlichkeiten		294.627		294.627
Finanzverbindlichkeiten gegenüber Nichtbanken	769.066	296.184		1.052.510
Kaufpreisverbindlichkeit		10.017		10.017



in TEUR	Beizulegender Zeitwert			Buchwert zum 31.12.2023
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	
Aktiva				
Sonstige Forderungen		38.586		38.586
Passiva				
Langfristige Darlehen		327.088		329.433
Revolvierende Kredite		14.901		14.971
Kurzfristige Darlehen und Vorlagen		81.758		82.616
Finanzverbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		423.747		427.020
Anleihen	1.019.137			1.005.350
Langfristige Darlehen		549		592
Kurzfristige Darlehen und Vorlagen		376		378
Leasingverbindlichkeiten		265.448		265.448
Finanzverbindlichkeiten gegenüber Nichtbanken	1.019.137	266.373		1.271.768
Kaufpreisverbindlichkeit		1.015		1.015

Die Bewertung von Finanzinstrumenten, die der Stufe 3 zuzuordnen sind, ist in folgender Tabelle dargestellt:

in TEUR	Beteiligungen		Sonstige Wertpapiere		Bedingte Kaufpreisverbindlichkeit	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Stand 1.1.	29.498	16.355	279	332	13.850	11.467
Zugänge	690	0	506	238	1.337	1.056
Veränderungen Konsolidierungskreis	57	0	0	0	0	0
Bewertungsergebnis in der Gewinn- und Verlustrechnung	1.886	-3.378	-19	-65	-1.493	169
Abgänge	-16	-250	0	0	-11.250	0
Stand 30.6.	32.115	12.727	766	505	2.444	12.692

Beteiligungen an verbundenen Unternehmen und sonstige Beteiligungen stellen Finanzinstrumente dar, die langfristig gehalten werden. Gemäß IFRS 9 werden Eigenkapitalinstrumente zum beizulegenden Zeitwert bilanziert. Die Bewertung dieser Finanzinstrumente erfolgt über Bewertungsparameter, die nicht am Markt beobachtbar sind, weshalb sie der Stufe 3 der Bewertungshierarchie zugeordnet werden. Die beizulegenden Zeitwerte werden in einem kapitalwertorientierten Verfahren als Barwerte der Summe zukünftiger Zahlungsmittelzuflüsse ermittelt, wobei ein Kapitalkostensatz nach Steuern herangezogen wird, welcher nach anerkannten finanzmathematischen Verfahren aus externen Quellen abgeleitet wird.

Die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts erfolgt bei Fondsanteilen, Schuldtiteln von Kapitalgesellschaften und Aktien sowie bei von wienerberger emittierten Anleihen marktwertorientiert über Börsenpreise (Stufe 1). Sonstige Wertpapiere beinhalten kurzfristige Veranlagungen von liquiden Mitteln, welche unter Anwendung von am Markt beobachtbaren Zinssätzen bewertet und somit der Stufe 2 zugeordnet werden. Rückdeckungsversicherungen im Zusammenhang mit Pensionsverpflichtungen, welche nicht mit der Rückstellung saldiert werden dürfen, werden großteils der Stufe 3 der Bewertungshierarchie zugeordnet und sind Teil der sonstigen Wertpapiere.

Derivate werden in einem kapitalwertorientierten Verfahren unter Verwendung am Markt beobachtbarer Inputfaktoren wie aktuelle Zinsstrukturkurven und Währungskursrelationen bewertet (Stufe 2).

Der beizulegende Zeitwert langfristiger Forderungen sowie nicht börsennotierter Finanzverbindlichkeiten, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert werden, wird ebenfalls in einem kapitalwertorientierten Verfahren unter Berücksichtigung aktueller Zinsstrukturkurven ermittelt (Stufe 2). Bei sämtlichen passiv gehaltenen Finanzinstrumenten findet eine Anpassung des ermittelten beizulegenden Zeitwertes durch die Berücksichtigung des Kontrahentenrisikos statt.

Risikobericht

Um unternehmensweite Risiken frühzeitig zu erkennen und durch geeignete Maßnahmen zu minimieren, übernehmen Risikoeigner die Identifizierung, Analyse, Bewertung, Steuerung und Überwachung der Risiken. Dafür werden zweimal jährlich Befragungen mit dem Vorstand, den Regionalverantwortlichen und den Verantwortlichen der Corporate Functions durchgeführt. Proaktive Interviews, Workshops und Szenarioanalysen unterstützen die Risikoehebung und -bewertung. Die identifizierten Risiken werden analysiert, in strategische oder operative Themen entlang der Wertschöpfungskette eingeteilt und den Risikoeignern zugewiesen. Die Bewertung erfolgt nach Eintrittswahrscheinlichkeit und möglichen Auswirkungen auf den Free Cashflow. Die Ergebnisse werden laufend vom Management ausgewertet und die Gegenmaßnahmen auf ihre Wirksamkeit überprüft.

Die Gruppe operiert als gut diversifizierter und resilienter Anbieter von Baustoff- und Infrastrukturlösungen in den Endmärkten Neubau, Renovierung und Infrastruktur. Dabei ist die Gruppe von gesamtwirtschaftlichen Einflussgrößen jener Volkswirtschaften abhängig, in denen die Gruppe tätig ist, wozu insbesondere die allgemeine wirtschaftliche Entwicklung und die Bauaktivität im Bereich des Neubaus, der Renovierungsaktivitäten sowie des öffentlichen Bausektors zählen. Des Weiteren beeinflussen das Konsumentenvertrauen, die Arbeitslosenrate, das langfristige Zinsniveau und die Verfügbarkeit von Krediten, die Steuergesetzgebung, Bauvorschriften und Fördergelder, Verfügbarkeit von Arbeitskräften am Bau sowie andere Faktoren, die außerhalb des Einflusses der Gruppe liegen, die Geschäftsaktivität. Die für die Geschäftstätigkeit von wienerberger bestimmenden wirtschaftlichen Zyklen der Bauaktivität sind deutlich langfristiger als in anderen Bereichen und verlaufen in unterschiedlichen Märkten zeitlich versetzt.

wienerberger überwacht die Risiken des Unternehmensumfelds im Rahmen des konzernweiten Risikomanagements laufend und steuert diese aktiv. Die Entwicklung der Baukonjunktur sowie die für die Nachfrage nach Baustoffen wesentlichen Indikatoren werden laufend beobachtet, um die Produktionskapazitäten in der Wienerberger Gruppe zeitnah an sich ändernde Marktbedingungen anpassen zu können. Das Preisniveau auf den lokalen Märkten wird laufend kontrolliert, gegebenenfalls erfolgt eine Anpassung der Preisstrategie. Dem Risiko von höheren Inputkosten begegnet wienerberger mit der frühzeitigen Fixierung von Bezugspreisen sowie längerfristigen Lieferverträgen. Risiken aus steigenden Energiekosten werden im Rahmen einer konzernweiten Einkaufsstrategie durch laufende Preisabsicherung gemindert. Auch im zweiten Halbjahr kann wienerberger Risiken aus höheren Inputkosten sowie der Unsicherheit bezüglich der weiteren Entwicklung der Bauaktivitäten im Wohnungsneubau und weiteren Preisdruck in einzelnen Märkten nicht ausschließen.

Darüber hinaus stehen die Produkte von wienerberger im Wettbewerb mit anderen Baustoffen wie Beton, Holz, Kalksandstein, Glas, Stahl oder Aluminium sowie auch im Bereich des Rohrgeschäfts, wodurch sich ein Substitutionsrisiko ergibt. Mittels unserer starken Position als Qualitätsführer und durch die Entwicklung hochwertiger Produkte zielen wir darauf ab, dieses Risiko zu minimieren. Diese Weiterentwicklungen beziehen sich vor allem auf Verbesserungen der bauphysikalischen sowie materialspezifischen Eigenschaften sowie der Wirtschaftlichkeit.

Die Geschäftsentwicklung im Bereich Kunststoffrohre wird wesentlich durch die Entwicklung der Rohstoffpreise, die normalerweise mit dem Erdölpreis korrelieren, beeinflusst. Synthetische Polymere stellen einen wesentlichen Teil der Produktionskosten von Kunststoffrohren dar. Die Volatilität der Rohstoffpreise hat sich in den letzten Jahren verstärkt. Starke Schwankungen innerhalb eines Monats verlangen eine flexible Preispolitik, um diese Preisschwankungen zu kontrollieren bzw. gezielt an den Markt weiterzuleiten. Rasches Handeln im Preismanagement ist entscheidend, um nachhaltig profitable Ergebnisse zu sichern. Neben dem Preisrisiko besteht auch ein Risiko aus der Versorgungssicherheit mit ausreichenden Rohstoffen. Eine Unterbrechung der Versorgung zieht unweigerlich einen Ausfall der Produktion nach sich. Mit wenigen Ausnahmen gibt es für die Rohstoffversorgung alternative Lieferantenoptionen, um dem Versorgungsrisiko zu begegnen.

Neben dem Preisrisiko besteht für wienerberger ein Risiko aus der Versorgungssicherheit mit Energie (Erdgas und Elektrizität), insbe-

sondere aufgrund des anhaltenden Russland-Ukraine-Konflikts. Eine Unterbrechung der Versorgung führt ebenfalls zu einem Ausfall der Produktion und kann somit einen negativen Effekt auf das Betriebsergebnis haben, wenn die Nachfrage nicht aus Lagerbeständen gedeckt werden oder die Produktion nicht durch andere alternative Energieträger versorgt werden kann.

Der Erhalt der Liquidität und die Sicherung einer gesunden finanziellen Basis stehen im Zentrum der Unternehmensstrategie von wienerberger. Die wichtigsten Steuerungsgrößen dafür sind die Maximierung des Free Cashflow durch originäre Wachstumsmaßnahmen und Kostensenkungen, aktives Working Capital Management und die Verminderung der Investitionsausgaben auf ein notwendiges Minimum.

wienerberger ist in vielen Ländern von umfassenden und zunehmend verschärften Umwelt-, Gesundheits und Sicherheitsvorschriften (Environment Social Governance, ESG) betroffen, wodurch Investitionen in die Einhaltung dieser Vorschriften notwendig werden können. Die Nichteinhaltung dieser Vorschriften birgt für wienerberger das Risiko der Verhängung von Bußgeldern, von Schadenersatzforderungen sowie das Risiko des Entzugs von Betriebsanlagengenehmigungen.

wienerberger hat im Jahr 2014 für ihre keramischen Aktivitäten in der EU den Carbon Leakage Status erhalten. Durch eine neuerliche qualitative Bewertung im Jahr 2018 wurde die Ziegelindustrie auf der neuen Carbon Leakage Liste für die vierte Handelsperiode berücksichtigt. Das bedeutet, dass wienerberger den Carbon Leakage Status behält und somit auch weiterhin einen großen Teil der benötigten CO₂-Zertifikate gratis zugeteilt bekommen wird, wenngleich die freie Zuteilung künftig einem stärkeren Wettbewerb unterliegen wird. wienerberger hat daher die ETS Strategy Task Force ins Leben gerufen, um sich auf diese Änderungen vorzubereiten. Die bereits in Implementierung befindlichen Investitionen in Dekarbonisierung werden den negativen Effekt der geringeren Gratiszuteilung von CO₂-Zertifikaten erwartungsgemäß ausgleichen.

Eine ausführliche Beschreibung der Auswirkungen des Klimawandels auf das Geschäftsmodell der Wienerberger Gruppe findet sich im Geschäfts- und Nachhaltigkeitsbericht 2023. Diese Aussagen haben nach wie vor Gültigkeit.

Geschäftsbeziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen

Folgende Unternehmen und Personen werden als wienerberger nahe stehend angesehen: Mitglieder des Aufsichtsrats und des Vorstands sowie deren nahestehende Familienangehörige, assoziierte Unternehmen, Gemeinschaftsunternehmen, nicht konsolidierte Tochterunternehmen der Wienerberger AG sowie die ANC Privatstiftung und deren Tochterunternehmen. Bestehende Geschäftsbeziehungen zu Unternehmen, in denen Aufsichtsratsmitglieder der Wienerberger AG tätig sind, werden grundsätzlich zu fremdüblichen Konditionen abgewickelt.

Die ANC Privatstiftung betreibt das im Jahr 2001 von der Wienerberger AG übertragene Deponiegeschäft in Österreich und hält Vermögenswerte (insbesondere Liegenschaften und Wertpapiere) in eingeschränktem Ausmaß. Der Vorstand der ANC Privatstiftung besteht aus drei Mitgliedern, wobei ein Mitglied dem wienerberger Top Management angehört. Die Bilanzsumme der ANC Privatstiftung betrug zum Bilanzstichtag 38.750 TEUR (31.12.2023: 49.010 TEUR) und besteht im Wesentlichen aus Grundstücken und Bauten in Höhe von 6.222 TEUR (31.12.2023: 6.607 TEUR) und aus Wertpapieren und liquiden Mitteln in Höhe von 25.456 TEUR (31.12.2023: 25.182 TEUR). Zum 30.6.2024 hatte die ANC Privatstiftung Rückstellungen in Höhe von 10.128 TEUR (31.12.2023: 10.011 TEUR) und 4 TEUR ausstehende Finanzverbindlichkeiten (31.12.2023: 0 TEUR).

Die Wienerberger AG und ihre Tochterunternehmen finanzieren assoziierte Unternehmen, Gemeinschaftsunternehmen sowie nicht konsolidierte verbundene Unternehmen mit Darlehen zu marktüblichen Konditionen. Die aushaftenden verzinslichen Darlehensforderungen gegenüber Gemeinschaftsunternehmen beliefen sich zum 30.6.2024 auf 23.355 TEUR (31.12.2023: 22.162 TEUR), jene gegenüber nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen auf TEUR 4.018 (31.12.2023: 4.071 TEUR). Darüber hinaus bestanden nicht verzinsliche Forderungen i.H.v. 249 TEUR (31.12.2023: 102 TEUR). In den ersten sechs Monaten wurden Umsatzerlöse in Höhe von 526 TEUR (H1 2023: 446 TEUR) gegenüber Gemeinschaftsunternehmen erzielt.

Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen wurden in ähnlicher Höhe zu den im Geschäftsbericht 2023 dargelegten Geschäften getätigt. Die Finanzlage oder das Geschäftsergebnis der wienerberger wurde während der ersten sechs Monate des aktuellen Geschäftsjahres nicht wesentlich beeinflusst.

Mitgliedern des Vorstands und Aufsichtsrats wurden weder Darlehen gewährt, noch wurden zu ihren Gunsten Haftungen eingegangen. Geschäfte anderer Art, insbesondere Kaufverträge über nennenswerte Vermögenswerte, wurden nicht abgeschlossen.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten, über die gemäß IAS 10 zu berichten wäre.

Verzicht auf prüferische Durchsicht

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

Erklärung des Vorstands

Wir bestätigen nach bestem Wissen, dass der im Einklang mit den maßgebenden Rechnungslegungsstandards aufgestellte Konzernzwischenabschluss (Zwischenbericht nach IFRS) ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und dass der Zwischenlagebericht 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 Konzernzwischenabschluss, 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.

Wien, am 14. August 2024

Der Vorstand der Wienerberger AG



Heimo Scheuch
Vorstandsvorsitzender
der Wienerberger AG
CEO



Gerhard Hanke
Mitglied des Vorstands
der Wienerberger AG
CFO



Solveig Menard-Galli
Mitglied des Vorstands
der Wienerberger AG
COO Europe East



Harald Schwarzmayr
Mitglied des Vorstands
der Wienerberger AG
COO Europe West

Finanzkalender

23. Oktober 2024	Beginn der Quiet Period
12. November 2024	Ergebnisse zum 3. Quartal 2024

Investor Relations Kontakt

Aktionärstelefon	+43 1 601 92 10221
E-Mail	investor@wienerberger.com
Internet	www.wienerberger.com

IMPRESSUM

Medieninhaber (Verleger)

Wienerberger AG
 Wienerbergerplatz 1, A-1100 Wien
 T +43 1 601 92 0
 F +43 1 601 92 10159

Konzept

The Skills Group GmbH

Gestaltung

All Channels Communication Austria GmbH

Fotos & Illustrationen

All Channels Communication,
 Daniel Hinterramskogler
 Cover: Pipelife Int. GmbH

Für Rückfragen

Vorstand:
 Heimo Scheuch, CEO
 Gerhard Hanke, CFO
 Solveig Menard-Galli, COO Europe East
 Harald Schwarzmayr, COO Europe West

Diese Publikation enthält Angaben und Prognosen, die sich auf die zukünftige Entwicklung der wienerberger Gruppe und ihrer Gesellschaften beziehen. Diese Prognosen stellen Einschätzungen dar, die wir auf Basis aller uns zum jetzigen Zeitpunkt zur Verfügung stehenden Informationen getroffen haben. Sollten die den Prognosen zugrunde gelegten Annahmen nicht eintreffen oder Risiken eintreten, so können die tatsächlichen Ergebnisse von den zurzeit erwarteten Ergebnissen abweichen. Mit dieser Publikation ist keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren der Wienerberger AG verbunden. Diese Publikation ist auch in englischer Sprache verfügbar. Maßgeblich ist in Zweifelsfällen die deutschsprachige Version.

Wenn Sie mehr über wienerberger wissen wollen: Geschäftsberichte, Quartalsberichte und weitere Informationen finden Sie auf unserer Website www.wienerberger.com.