

# FINANZBERICHT

PHOENIX MECANO-GRUPPE  
KONSOLIDIERTE BILANZ PER 31. DEZEMBER 2022

AKTIVEN

| in TEUR                                    | Erläuterungen | 2022           | 2021*          |
|--|---------------|----------------|----------------|
| <b>UMLAUFVERMÖGEN</b>                      |               |                |                |
| Flüssige Mittel                            | 3             | 82 369         | 99 589         |
| Wertschriften                              |               | 454            | 0              |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 4             | 107 476        | 140 410        |
| Ertragssteuerforderungen                   |               | 417            | 1 539          |
| Sonstige kurzfristige Forderungen          | 5             | 12 169         | 18 218         |
| Vorräte                                    | 6             | 195 101        | 181 131        |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen               |               | 4 020          | 2 926          |
| <b>Summe Umlaufvermögen</b>                |               | <b>402 006</b> | <b>443 813</b> |
| <b>ANLAGEVERMÖGEN</b>                      |               |                |                |
| Sachanlagen                                | 7             | 158 688        | 140 682        |
| Immaterielle Anlagen                       | 8             | 11 477         | 10 906         |
| Beteiligungen an assoziierten Unternehmen  | 9             | 2 948          | 2 657          |
| Sonstige Finanzanlagen                     | 10            | 1 275          | 1 443          |
| Latente Steueraktiven                      | 16            | 11 059         | 11 121         |
| <b>Summe Anlagevermögen</b>                |               | <b>185 447</b> | <b>166 809</b> |
| <b>Summe Aktiven</b>                       |               | <b>587 453</b> | <b>610 622</b> |

\* Restatement (Details siehe Erläuterung in den «Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätzen zur Konzernrechnung Seite 57»).

PASSIVEN

| in TEUR   | Erläuterungen | 2022           | 2021*          |
|---|---------------|----------------|----------------|
| <b>FREMDKAPITAL</b>   |               |                |                |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen                    |               | 79 876         | 116 735        |
| Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten                                | 11            | 74 149         | 93 849         |
| Derivative Finanzinstrumente  | 12            | 551            | 461            |
| Kurzfristige Rückstellungen   | 13            | 13 840         | 15 561         |
| Kurzfristige Vorsorgeverpflichtungen                                | 14            | 283            | 245            |
| Ertragssteuerverbindlichkeiten                                      |               | 12 801         | 3 989          |
| Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten                             | 15            | 32 596         | 32 166         |
| Kurzfristige passive Rechnungsabgrenzungen                          |               | 591            | 1 704          |
| <b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>                                   |               | <b>214 687</b> | <b>264 710</b> |
| Langfristige Finanzverbindlichkeiten                                | 11            | 92 672         | 86 300         |
| Langfristige Rückstellungen   | 13            | 3 205          | 3 459          |
| Langfristige Vorsorgeverpflichtungen                                | 14            | 3 826          | 5 080          |
| Langfristige passive Rechnungsabgrenzungen                          |               | 10 549         | 9 857          |
| Latente Steuerpassiven  | 16            | 1 227          | 1 206          |
| <b>Langfristiges Fremdkapital</b>                                   |               | <b>111 479</b> | <b>105 902</b> |
| <b>Summe Fremdkapital</b>   |               | <b>326 166</b> | <b>370 612</b> |
| <b>EIGENKAPITAL</b>   |               |                |                |
| Aktienkapital   | 17            | 852            | 852            |
| Eigene Aktien   | 18            | -33            | -77            |
| Gewinnreserven  |               | 247 190        | 221 988        |
| Umrechnungsdifferenzen  |               | 3 040          | 6 012          |
| <b>Aktionären der Muttergesellschaft zurechenbares Eigenkapital</b> |               | <b>251 049</b> | <b>228 775</b> |
| Minderheitsanteile  | 19            | 10 238         | 11 235         |
| <b>Summe Eigenkapital</b>   |               | <b>261 287</b> | <b>240 010</b> |
| <b>Summe Passiven</b>   |               | <b>587 453</b> | <b>610 622</b> |

\* Restatement (Details siehe Erläuterung in den «Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätzen zur Konzernrechnung Seite 57»).

KONSOLIDIERTE ERFOLGSRECHNUNG 2022

| in TEUR  | Erläuterungen | 2022           | 2021*          |
|--|---------------|----------------|----------------|
| <b>Nettoerlöse</b>   | 27            | <b>784 442</b> | <b>809 473</b> |
| Bestandesänderungen  |               | 228            | 3 191          |
| Aktiviere Eigenleistungen  |               | 5 032          | 3 359          |
| Andere betriebliche Erträge  | 28            | 7 708          | 10 457         |
| Materialaufwand  | 29            | - 392 125      | - 450 936      |
| Personalaufwand  | 30            | - 230 577      | - 219 837      |
| Abschreibungen Sachanlagen   |               | - 19 829       | - 18 880       |
| Abschreibungen immaterielle Anlagen  |               | - 4 101        | - 3 418        |
| Abwertungsverlust und Wertaufholungen Sachanlagen und immaterielle Anlagen |               | - 398          | 9              |
| Andere betriebliche Aufwendungen   | 31            | - 96 758       | - 89 119       |
| <b>Betriebsergebnis</b>  |               | <b>53 622</b>  | <b>44 299</b>  |
| Ergebnis aus assoziierten Unternehmen                                      | 9             | 580            | 273            |
| Finanzerträge  | 32            | 8 629          | 5 210          |
| Finanzaufwendungen   | 33            | - 7 575        | - 7 214        |
| <b>Finanzergebnis</b>  |               | <b>1 634</b>   | <b>- 1 731</b> |
| <b>Ergebnis vor Steuern</b>  |               | <b>55 256</b>  | <b>42 568</b>  |
| Ertragssteuern   | 34            | - 16 232       | - 12 230       |
| <b>Periodenergebnis</b>  |               | <b>39 024</b>  | <b>30 338</b>  |
| Davon entfallen auf  |               |                |                |
| Aktionäre der Muttergesellschaft   |               | 39 584         | 31 401         |
| Minderheitsgesellschafter  |               | - 560          | - 1 063        |
| <b>ERGEBNIS PRO AKTIE</b>  |               |                |                |
| Ergebnis pro Aktie – unverwässert (in EUR)                                 | 35            | 41,22          | 32,70          |
| Ergebnis pro Aktie – verwässert (in EUR)                                   | 35            | 41,22          | 32,70          |

\* Restatement (Details siehe Erläuterung in den «Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätzen zur Konzernrechnung Seite 57»).

KONSOLIDIERTE GELDFLUSSRECHNUNG 2022

| in TEUR  | Erläuterungen | 2022          | 2021*         |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Periodenergebnis   |               | 39 024        | 30 338        |
| Ertragssteuern   | 34            | 16 232        | 12 230        |
| <b>Ergebnis vor Steuern</b>  |               | <b>55 256</b> | <b>42 568</b> |
| Abschreibungen Sachanlagen   | 7             | 19 829        | 18 880        |
| Abschreibungen immaterielle Anlagen                                      | 8             | 4 101         | 3 418         |
| Verluste/(Gewinne) Abgang Sachanlagen und immaterielle Anlagen           | 28, 31        | - 684         | - 141         |
| Abwertungsverlust/(Wertaufholungen) Sachanlagen und immaterielle Anlagen | 7, 8          | 398           | - 9           |
| Verluste und Bildung/(Auflösung) von Wertberichtigungen auf Vorräten     | 6             | 4 576         | 4 115         |
| Verlust/(Gewinn) aus assoziierten Unternehmen                            | 9             | - 580         | - 273         |
| Aufwendungen aus Mitarbeiterbeteiligungsplan                             |               | 0             | 663           |
| Sonstige nicht liquiditätswirksame Aufwendungen/(Erträge)                |               | - 770         | - 1 236       |
| (Ab-)/Zunahme langfristige Rückstellungen und Vorsorgeverpflichtungen    |               | - 1 203       | - 3 128       |
| Nettozinsaufwand/(-ertrag)   | 32, 33        | 2 349         | 2 683         |
| Bezahlte Zinsen  |               | - 3 412       | - 2 896       |
| Bezahlte Ertragssteuern  |               | - 6 212       | - 9 072       |
| <b>Geldfluss vor Veränderung des Nettoumlaufvermögens</b>                |               | <b>73 648</b> | <b>55 572</b> |
| (Zu-)/Abnahme Vorräte  |               | - 17 380      | - 21 591      |
| (Zu-)/Abnahme Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                 |               | 32 904        | - 3 168       |
| (Zu-)/Abnahme sonstige Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzung        |               | 4 700         | - 958         |
| (Ab-)/Zunahme Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen           |               | - 36 435      | 23 821        |
| (Ab-)/Zunahme kurzfristige Rückstellungen und Vorsorgeverpflichtungen    |               | - 2 027       | - 4 383       |
| (Ab-)/Zunahme sonstige Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzung |               | 506           | 5 548         |
| <b>Geldfluss aus Geschäftstätigkeit</b>                                  |               | <b>55 916</b> | <b>54 841</b> |

\* Restatement (Details siehe Erläuterung in den «Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätzen zur Konzernrechnung Seite 57»).

| in TEUR  | Erläuterungen | 2022            | 2021*           |
|--|---------------|-----------------|-----------------|
| <b>INVESTITIONEN</b>   |               |                 |                 |
| Sachanlagen  | 7             | - 41 881        | - 25 020        |
| Immaterielle Anlagen   | 8             | - 5 317         | - 4 532         |
| Sonstige Finanzanlagen/Wertschriften/Beteiligungen an assoziierten Unternehmen |               | - 486           | - 966           |
| Zugang von Gruppengesellschaften   | 38            | 0               | - 1 033         |
| <b>DESINVESTITIONEN</b>  |               |                 |                 |
| Sachanlagen  | 7, 28, 31     | 3 125           | 1 573           |
| Immaterielle Anlagen   | 8, 28, 31     | 28              | 15              |
| Sonstige Finanzanlagen/Wertschriften/Beteiligungen an assoziierten Unternehmen |               | 376             | 1 046           |
| Erhaltene Zinsen   |               | 920             | 474             |
| Erhaltene Dividenden   | 9             | 249             | 243             |
| <b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>                                     |               | <b>- 42 986</b> | <b>- 28 200</b> |
| Gewinnausschüttungen (inkl. Minderheitsanteile)                                |               | - 14 064        | - 7 051         |
| Veränderung von Anteilen Minderheitsgesellschafter                             |               | -80             | 11 432          |
| Verkauf Eigene Aktien  | 18            | 44              | 131             |
| Aufnahme Finanzverbindlichkeiten   | 11            | 58 133          | 56 996          |
| Rückzahlung Finanzverbindlichkeiten  | 11            | - 72 899        | - 71 136        |
| <b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>                                    |               | <b>- 28 866</b> | <b>- 9 628</b>  |
| Umrechnungsdifferenzen Flüssige Mittel   |               | - 1 284         | 5 389           |
| <b>Veränderung Flüssige Mittel</b>   |               | <b>- 17 220</b> | <b>22 402</b>   |
| Stand Flüssige Mittel per 1. Januar  | 3             | 99 589          | 77 187          |
| Stand Flüssige Mittel per 31. Dezember   | 3             | 82 369          | 99 589          |
| <b>Veränderung Flüssige Mittel</b>   |               | <b>- 17 220</b> | <b>22 402</b>   |

\* Restatement (Details siehe Erläuterung in den «Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätzen zur Konzernrechnung Seite 57»).

KONSOLIDIERTER EIGENKAPITALNACHWEIS 2021 UND 2022

|  | Erläuterungen | Aktienkapital | Eigene Aktien | Gewinnreserven | Umrechnungs-<br>differenzen | Aktionären der<br>Muttergesellschaft<br>zurechenbares<br>Eigenkapital | Minderheitsanteile | Summe<br>Eigenkapital |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|-----------------------------|---|--------------------|-----------------------|
| in TEUR  |               |               |               |                |                             |   |                    |                       |
| <b>Stand 31.12.2020 vor Restatement</b>  |               | <b>852</b>    | <b>- 194</b>  | <b>198 999</b> | <b>- 7 204</b>              | <b>192 453</b>  | <b>- 106</b>       | <b>192 347</b>        |
| <b>Restatement*</b>  |               |               |               | <b>- 3 667</b> |                             | <b>- 3 667</b>  | <b>- 454</b>       | <b>- 4 121</b>        |
| <b>Stand 31.12.2020 nach Restatement</b>   |               | <b>852</b>    | <b>- 194</b>  | <b>195 332</b> | <b>- 7 204</b>              | <b>188 786</b>  | <b>- 560</b>       | <b>188 226</b>        |
| <b>Periodenergebnis*</b>   |               |               |               | <b>31 401</b>  |                             | <b>31 401</b>   | <b>- 1 063</b>     | <b>30 338</b>         |
| Gewinnausschüttung   |               |               |               | - 7 011        |                             | - 7 011   | - 40               | - 7 051               |
| Umrechnungsdifferenzen*  |               |               |               |                | 13 216                      | 13 216  | 166                | 13 382                |
| Erfolgsneutrale Erfassung von Währungsdifferenzen aus Verkauf/Fusion/Liquidation |               |               |               | - 370          |                             | - 370   |                    | - 370                 |
| Veränderung Eigene Aktien  | 18            |               | 117           | 14             |                             | 131   |                    | 131                   |
| Veränderung von Minderheitsanteilen  | 19            |               |               | - 909          |                             | - 909   | 12 341             | 11 432                |
| Verrechnung Goodwill mit Eigenkapital  | 38/40         |               |               | - 241          |                             | - 241   |                    | - 241                 |
| Anpassung Kaufpreisverbindlichkeit mit Auswirkung Schattenrechnung               | 20/40         |               |               | 3 109          |                             | 3 109   | 391                | 3 500                 |
| Mitarbeiterbeteiligungsplan  |               |               |               | 663            |                             | 663   |                    | 663                   |
| <b>Stand 31.12.2021</b>  |               | <b>852</b>    | <b>- 77</b>   | <b>221 988</b> | <b>6 012</b>                | <b>228 775</b>  | <b>11 235</b>      | <b>240 010</b>        |

\* Restatement (Details siehe Erläuterung in den «Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätzen zur Konzernrechnung Seite 57»).

|  |       |            |             |                |              |                |               |                |
|--|-------|------------|-------------|----------------|--------------|----------------|---------------|----------------|
| <b>Periodenergebnis</b>  |       |            |             | <b>39 584</b>  |              | <b>39 584</b>  | <b>- 560</b>  | <b>39 024</b>  |
| Gewinnausschüttung   |       |            |             | - 14 014       |              | - 14 014       | - 50          | - 14 064       |
| Umrechnungsdifferenzen   |       |            |             |                | - 2 972      | - 2 972        | - 268         | - 3 240        |
| Erfolgsneutrale Erfassung von Währungsdifferenzen aus Verkauf/Fusion/Liquidation |       |            |             | - 9            |              | - 9            |               | - 9            |
| Veränderung Eigene Aktien  | 18    |            | 44          |                |              | 44             |               | 44             |
| Veränderung von Minderheitsanteilen  | 19    |            |             |                |              | 0              | - 80          | - 80           |
| Anpassung Kaufpreisverbindlichkeit mit Auswirkung Schattenrechnung               | 20/40 |            |             | - 359          |              | - 359          | - 39          | - 398          |
| <b>Stand 31.12.2022</b>  |       | <b>852</b> | <b>- 33</b> | <b>247 190</b> | <b>3 040</b> | <b>251 049</b> | <b>10 238</b> | <b>261 287</b> |

KONSOLIDIERTE SEGMENTINFORMATIONEN 2022

NACH SPARTEN

|   | DewertOkin Technology Group |                | Industrial Components |                | Enclosure Systems |                | Summe Segmente |                | Überleitungsposten* |                | Summe Gruppe   |                |
|---|-----------------------------|----------------|-----------------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|
|   | 2022                        | 2021           | 2022                  | 2021**         | 2022              | 2021           | 2022           | 2021**         | 2022                | 2021**         | 2022           | 2021**         |
| in TEUR   |                             |                |                       |                |                   |                |                |                |                     |                |                |                |
| Bruttoumsatz mit Dritten                                  | 310 335                     | 392 802        | 255 847               | 226 313        | 226 757           | 197 762        | 792 939        | 816 994        | 0                   | 0              | 792 939        | 816 877        |
| Bruttoumsatz zwischen Sparten                             | 5 959                       | 5 556          | 2 370                 | 2 667          | 1 332             | 1 230          | 9 661          | 9 453          | -9 661              | -9 453         | 0              | 0              |
| Erlösminderungen  |                             |                |                       |                |                   |                |                |                |                     |                | -8 497         | -7 404         |
| <b>Nettoerlöse</b>  |                             |                |                       |                |                   |                |                |                |                     |                | <b>784 442</b> | <b>809 473</b> |
| Wertaufholungen/(Abwertungsverluste)                      |                             |                |                       |                |                   |                |                |                |                     |                |                |                |
| Sachanlagen und immaterielle Anlagen                      | -540                        | 0              | 142                   | 9              | 0                 | 0              | -398           | 9              | 0                   | 0              | -398           | 9              |
| Abschreibungen Sachanlagen und immaterielle Anlagen       | -8 025                      | -6 858         | -7 784                | -7 893         | -6 440            | -6 178         | -22 249        | -20 929        | -1 681              | -1 369         | -23 930        | -22 298        |
| <b>Betriebsergebnis</b>                                   | <b>-2 622</b>               | <b>2 055</b>   | <b>24 364</b>         | <b>18 055</b>  | <b>35 183</b>     | <b>26 684</b>  | <b>56 925</b>  | <b>46 794</b>  | <b>-3 303</b>       | <b>-2 495</b>  | <b>53 622</b>  | <b>44 299</b>  |
| Finanzergebnis  |                             |                |                       |                |                   |                |                |                |                     |                | 1 634          | -1 731         |
| <b>Ergebnis vor Steuern</b>                               |                             |                |                       |                |                   |                |                |                |                     |                | <b>55 256</b>  | <b>42 568</b>  |
| Ertragssteuern  |                             |                |                       |                |                   |                |                |                |                     |                | -16 232        | -12 230        |
| <b>Periodenergebnis</b>                                   |                             |                |                       |                |                   |                |                |                |                     |                | <b>39 024</b>  | <b>30 338</b>  |
| <b>Investitionen Sachanlagen und immaterielle Anlagen</b> | <b>29 223</b>               | <b>17 458</b>  | <b>7 154</b>          | <b>5 171</b>   | <b>10 468</b>     | <b>5 445</b>   | <b>46 845</b>  | <b>28 074</b>  | <b>353</b>          | <b>1 478</b>   | <b>47 198</b>  | <b>29 552</b>  |
| Segmentaktiven  | 184 940                     | 223 603        | 169 647               | 150 568        | 127 386           | 112 883        | 481 973        | 487 054        | 5 362               | 5 344          | 487 335        | 492 398        |
| Flüssige Mittel   |                             |                |                       |                |                   |                |                |                | 82 369              | 99 589         | 82 369         | 99 589         |
| Sonstiges Vermögen  |                             |                |                       |                |                   |                |                |                | 17 749              | 18 635         | 17 749         | 18 635         |
| <b>Summe Aktiven</b>                                      | <b>184 940</b>              | <b>223 603</b> | <b>169 647</b>        | <b>150 568</b> | <b>127 386</b>    | <b>112 883</b> | <b>481 973</b> | <b>487 054</b> | <b>105 480</b>      | <b>123 568</b> | <b>587 453</b> | <b>610 622</b> |
| Segmentverbindlichkeiten                                  | 88 424                      | 127 243        | 26 997                | 27 649         | 24 586            | 25 005         | 140 007        | 179 897        | 4 174               | 4 184          | 144 181        | 184 081        |
| Verzinsliches Fremdkapital                                |                             |                |                       |                |                   |                |                |                | 166 821             | 180 149        | 166 821        | 180 149        |
| Sonstige Schulden   |                             |                |                       |                |                   |                |                |                | 15 164              | 6 382          | 15 164         | 6 382          |
| <b>Summe Fremdkapital</b>                                 | <b>88 424</b>               | <b>127 243</b> | <b>26 997</b>         | <b>27 649</b>  | <b>24 586</b>     | <b>25 005</b>  | <b>140 007</b> | <b>179 897</b> | <b>186 159</b>      | <b>190 715</b> | <b>326 166</b> | <b>370 612</b> |
| <b>Nettovermögen</b>                                      | <b>96 516</b>               | <b>96 360</b>  | <b>142 650</b>        | <b>122 919</b> | <b>102 800</b>    | <b>87 878</b>  | <b>341 966</b> | <b>307 157</b> | <b>-80 679</b>      | <b>-67 147</b> | <b>261 287</b> | <b>240 010</b> |
| <b>BRUTTOUMSATZ MIT DRITTEN NACH REGIONEN</b>             |                             |                |                       |                |                   |                |                |                |                     |                |                |                |
| Europa  | 66 083                      | 71 365         | 203 129               | 179 712        | 184 411           | 164 192        | 453 623        | 415 269        |                     |                | 453 623        | 415 269        |
| Nord- und Südamerika                                      | 44 580                      | 47 371         | 19 185                | 14 764         | 17 240            | 12 842         | 81 005         | 74 977         |                     |                | 81 005         | 74 977         |
| Nah- und Fernost  | 199 672                     | 274 066        | 33 533                | 31 837         | 25 106            | 20 728         | 258 311        | 326 631        |                     |                | 258 311        | 326 631        |
| <b>Bruttoumsatz mit Dritten</b>                           | <b>310 335</b>              | <b>392 802</b> | <b>255 847</b>        | <b>226 313</b> | <b>226 757</b>    | <b>197 762</b> | <b>792 939</b> | <b>816 877</b> | <b>0</b>            | <b>0</b>       | <b>792 939</b> | <b>816 877</b> |

\* Unter Überleitungsposten werden einzelne Geschäftsfelder sowie zentrale Management- und Finanzfunktionen geführt, welche nicht den Sparten zugeordnet werden können.

\*\* Restatement (Details siehe Erläuterung in den «Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätzen zur Konzernrechnung Seite 57»).

KONSOLIDIERTE SEGMENTINFORMATIONEN 2022

NETTOERLÖSE

|                                     | 2022           | 2021*          |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| in TEUR                             |                |                |
| <b>NACH REGIONEN</b>                |                |                |
| Schweiz                             | 29 399         | 24 909         |
| Deutschland                         | 262 768        | 238 638        |
| Grossbritannien                     | 15 638         | 14 951         |
| Frankreich                          | 20 543         | 19 743         |
| Italien                             | 12 733         | 12 646         |
| Niederlande                         | 17 191         | 14 385         |
| Übriges Europa                      | 95 351         | 89 997         |
| Nord- und Südamerika                | 81 005         | 74 977         |
| Nah- und Fernost                    | 258 311        | 326 631        |
| <b>Bruttoumsatz</b>                 | <b>792 939</b> | <b>816 877</b> |
| Erlösminderungen                    | - 8 497        | - 7 404        |
| <b>Nettoerlöse</b>                  | <b>784 442</b> | <b>809 473</b> |
| <b>NACH PRODUKTGRUPPEN</b>          |                |                |
| Antriebstechnik                     | 248 894        | 302 721        |
| Beschlagstechnik                    | 48 994         | 78 315         |
| Bewatec                             | 12 447         | 11 766         |
| <b>DewertOkin Technology Group</b>  | <b>310 335</b> | <b>392 802</b> |
| Automation Modules                  | 103 934        | 95 860         |
| Electromechanical Components        | 67 598         | 57 286         |
| Rugged Computing                    | 51 304         | 48 093         |
| Measuring Technology                | 33 011         | 25 074         |
| <b>Industrial Components</b>        | <b>255 847</b> | <b>226 313</b> |
| Industriegehäuse und Eingabesysteme | 226 757        | 197 762        |
| <b>Enclosure Systems</b>            | <b>226 757</b> | <b>197 762</b> |
| <b>Bruttoumsatz</b>                 | <b>792 939</b> | <b>816 877</b> |
| Erlösminderungen                    | - 8 497        | - 7 404        |
| <b>Nettoerlöse</b>                  | <b>784 442</b> | <b>809 473</b> |

LANGFRISTIGE VERMÖGENSWERTE (SACHANLAGEN, IMMATERIELLE ANLAGEN UND BETEILIGUNGEN AN ASSOZIIERTEN UNTERNEHMEN)

|                      | 2022           | 2021*          |
|----------------------|----------------|----------------|
| in TEUR              |                |                |
| <b>NACH REGIONEN</b> |                |                |
| Schweiz              | 8 188          | 7 069          |
| Deutschland          | 35 692         | 39 999         |
| Grossbritannien      | 18             | 35             |
| Frankreich           | 198            | 196            |
| Italien              | 201            | 172            |
| Niederlande          | 411            | 360            |
| Übriges Europa       | 29 530         | 28 888         |
| Nord- und Südamerika | 6 255          | 5 237          |
| Nah- und Fernost     | 92 620         | 72 289         |
| <b>Summe</b>         | <b>173 113</b> | <b>154 245</b> |

\* Restatement (Details siehe Erläuterung in den «Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätzen zur Konzernrechnung Seite 57»).

Die Phoenix Mecano-Gruppe hatte 2022 und 2021 keinen Kunden, dessen Umsatzerlöse mehr als 10 % des Konzernumsatzes ausmachten.

## KONSOLIDIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

### GRUNDLAGEN DER KONZERNRECHNUNG

Die Phoenix Mecano AG mit ihren Tochtergesellschaften (die Phoenix Mecano-Gruppe) ist weltweit tätig im Bereich der Herstellung und des Vertriebs von Komponenten für industrielle Kunden der Elektronik, Elektrotechnik und des Maschinenbaus sowie von elektrischen Antrieben, Beschlägen und Steuerungselementen für verstellbare Komfort- und Pflegemöbel sowie Krankenhausbetten. Die Phoenix Mecano-Gruppe ist in vielen ihrer Märkte führend. Die Hauptaktivitäten der Gruppe sind unter den Segmentinformationen dargestellt. Die Phoenix Mecano AG hat ihren Sitz in Stein am Rhein, Schweiz, und ist seit 1988 an der Schweizer Börse SIX kotiert. Die Adresse der Phoenix Mecano AG lautet Hofwisenstrasse 6, 8260 Stein am Rhein.

Die Konzernrechnung 2022 der Phoenix Mecano AG wurde in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER 31 «Ergänzende Fachempfehlungen für kotierte Unternehmen» erstellt und entspricht dem schweizerischen Gesetz.

Soweit Tochtergesellschaften ein vom Konsolidierungszeitraum her abweichendes Wirtschaftsjahr aufweisen, werden Zwischenabschlüsse aufgestellt und geprüft. Der Konzernrechnung lagen somit geprüfte Jahres- oder Zwischenabschlüsse per 31. Dezember 2022 zugrunde, die auf gruppenheitlichen Bilanzierungs-, Bewertungs- und Gliederungskriterien basieren.

Die Konzernrechnung wurde nach dem Prinzip der historischen Anschaffungs- und Herstellungskosten erstellt. In Abweichung hiervon sind Wertschriften, Forderungen/Verbindlichkeiten aus derivativen Finanzinstrumenten und bedingte Kaufpreiszahlungen aus Akquisitionen zum beizulegenden Zeitwert (Fair Value) bewertet. Die konsolidierte Erfolgsrechnung wurde nach dem Gesamtkostenverfahren erstellt.

### ANWENDUNG NEUER RECHNUNGSLEGUNGSSTANDARDS

Im Berichtsjahr haben sich die Richtlinien der Fachempfehlungen zur Rechnungslegung (Swiss GAAP FER) nicht geändert.

### FEHLER IN FRÜHEREN JAHRESRECHNUNGEN (RESTATEMENT)

Am 4. Juli 2022 gab die Phoenix Mecano-Gruppe bekannt, dass eine interne Untersuchung wegen möglicher Unregelmässigkeiten im Zusammenhang mit gewissen Kundenaufträgen, Aussensätzen und Forderungen aus Lieferungen und Leistungen bei einer US-Tochtergesellschaft eröffnet wurde. Die Untersuchung wurde mit Unterstützung von externen Forensikspezialisten und Anwälten durchgeführt. Sie ist inzwischen abgeschlossen. Der Untersuchungszeitraum umfasst Vorgänge der Jahre 2018 bis 2022. Die Untersuchungsergebnisse zeigen Unregelmässigkeiten bei der Verbuchung von Umsätzen, Materialaufwendungen, Forderungen, Verbindlichkeiten und Abgrenzungen auf.

Nach Vorliegen der endgültigen Untersuchungsergebnisse sowie Einigung mit der SIX Exchange Regulation AG (SER) wurde entschieden, die Effekte der Unregelmässigkeiten als wesentlichen Fehler gemäss FER Rahmenkonzept Nr. 30 zu behandeln und die Vorjahreszahlen mittels eines Restatements zu korrigieren.

Die Auswirkungen der Effekte des Restatements auf die Bilanz, die Erfolgsrechnung, die Geldflussrechnung und das Eigenkapital sind in den nachfolgenden Tabellen ersichtlich:

|   | vor Restatement | Anpassung | nach Restatement |
|---|-----------------|-----------|------------------|
| in TEUR   |                 |           |                  |
| <b>ANPASSUNGSEFFEKTE AUF DIE BILANZ PER 31. DEZEMBER 2021</b>               |                 |           |                  |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                                  | 147 111         | -6 701    | 140 410          |
| Latente Steueraktiven   | 10 795          | 326       | 11 121           |
| Verbindlichkeiten auf Lieferungen und Leistungen                            | 118 579         | -1 844    | 116 735          |
| Kurzfristige Rückstellungen   | 15 860          | -299      | 15 561           |
| Langfristige Finanzverbindlichkeiten  | 86 297          | 3         | 86 300           |
| <b>ANPASSUNGSEFFEKTE AUF DIE ERFOLGSRECHNUNG JANUAR BIS DEZEMBER 2021</b>   |                 |           |                  |
| Nettoerlöse   | 809 590         | -117      | 809 473          |
| Andere betriebliche Aufwendungen  | 89 591          | -472      | 89 119           |
| Betriebsergebnis  | 43 944          | 355       | 44 299           |
| Finanzaufwendungen  | 7 211           | 3         | 7 214            |
| Ertragssteuern  | 12 104          | 126       | 12 230           |
| Periodenergebnis  | 30 112          | 226       | 30 338           |
| Ergebnis pro Aktie (verwässert/unverwässert) in EUR                         | 32.49           | 0.21      | 32.70            |
| <b>ANPASSUNGSEFFEKTE AUF DIE GELDFLUSSRECHNUNG JANUAR BIS DEZEMBER 2021</b> |                 |           |                  |
| Periodenergebnis  | 30 112          | 226       | 30 338           |
| Ertragssteuern  | 12 104          | 126       | 12 230           |
| Nettozinsaufwand/(-ertrag)  | 2 680           | 3         | 2 683            |
| (Zu-)/Abnahme Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                    | -2 813          | -355      | -3 168           |
| Geldfluss aus Geschäftstätigkeit nach Restatement                           | 54 841          | 0         | 54 841           |

|   | 31.12.20       | 31.12.21       |
|---|----------------|----------------|
| in TEUR                                       |                |                |
| <b>ANPASSUNGSEFFEKTE AUF DAS EIGENKAPITAL</b> |                |                |
| <b>Eigenkapital vor Restatement</b>           | <b>192 347</b> | <b>244 245</b> |
| Gewinnreserven                                | -3 667         | -3 464         |
| Minderheitsanteile                            | -454           | -431           |
| Umrechnungsdifferenzen                        | 0              | -340           |
| <b>Eigenkapital nach Restatement</b>          | <b>188 226</b> | <b>240 010</b> |

### KONSOLIDIERUNGSKREIS

In die Konzernrechnung werden alle Gesellschaften einbezogen, bei welchen die Phoenix Mecano AG direkt oder indirekt die Kontrolle ausübt. Kontrolle über eine Gesellschaft liegt dann vor, wenn die Phoenix Mecano AG schwankenden Renditen aus ihrem Engagement bei der Gesellschaft ausgesetzt ist bzw. Anrechte auf diese besitzt und die Fähigkeit hat, diese Renditen mittels ihrer Verfügungsgewalt über die Gesellschaft zu beeinflussen. Die konsolidierten Gruppengesellschaften werden nach der Methode der Vollkonsolidierung zusammengefasst. Die Aktiven und Passiven wie auch die Erträge und Aufwendungen werden mit Ausnahme der Posten, die im Rahmen der Konsolidierung eliminiert werden, zu 100 % in die Konzernrechnung aufgenommen. Der Anteil der Minderheitsgesellschafter am Eigenkapital wird als Unterposition des Eigenkapitals separat dargestellt, der Anteil am Erfolg wird in der konsolidierten Erfolgsrechnung als Teil des Periodenergebnisses gesondert gezeigt. Neu erworbene Beteiligungen werden ab dem Datum der Übernahme der Kontrolle in die Konzernrechnung einbezogen, im Berichtsjahr veräusserte Gruppengesellschaften werden ab dem Datum der Abgabe der Kontrolle ausgeschlossen und ein Veräusserungsgewinn oder -verlust im Betriebsergebnis erfasst.

### ASSOZIIERTE UNTERNEHMEN

Beteiligungen an assoziierten Unternehmen, an denen Phoenix Mecano einen Stimmenanteil von 20 % bis 50 % hält oder auf die Phoenix Mecano auf andere Weise einen bedeutenden Einfluss ausübt, sowie Joint Ventures (50%-Beteiligungen, die Phoenix Mecano gemeinschaftlich mit Partnern kontrolliert) werden nach der Equity-Methode in der Konzernrechnung berücksichtigt. Bei der Equity-Methode wird per Erwerbszeitpunkt der beizulegende Zeitwert der anteiligen Nettoaktiven ermittelt und gemeinsam mit einem allfälligen Goodwill in der Position Beteiligungen an assoziierten Unternehmen bilanziert. In den nachfolgenden Berichtsperioden wird dieser Wert um den Anteil der Phoenix Mecano-Gruppe am zusätzlichen Eigenkapital und erwirtschafteten Ergebnis sowie um allfällige Dividenden respektive Wertbeeinträchtigungen angepasst.

### KAPITALKONSOLIDIERUNG

Die Kapitalkonsolidierung im Erwerbszeitpunkt erfolgt nach der Erwerbsmethode. Der Kaufpreis für einen Unternehmenserwerb ist zu bestimmen aus der Summe des beizulegenden Zeitwertes der abgegebenen Vermögenswerte, der eingegangenen oder übernommenen Schulden und der von der Phoenix Mecano-Gruppe ausgegebenen Eigenkapitalinstrumente. Im Zusammenhang mit einem Unternehmenserwerb werden anfallende Transaktionskosten erfolgswirksam erfasst. Im Rahmen von Akquisitionen werden potenziell existierende, bisher jedoch von der akquirierten Gesellschaft nicht aktivierte immaterielle Vermögenswerte wie Kundenstamm, Know-how oder Marken bei der Erstkonsolidierung nicht separat angesetzt, sondern verbleiben als Teil des Goodwills. Der Goodwill, der aus einem Unternehmenserwerb entsteht, wird direkt mit dem Eigenkapital verrechnet. Er entspricht dem Überschuss der Summe vom Kaufpreis, vom Beitrag der Minderheitsanteile am übernommenen Unternehmen und vom Marktwert des zuvor bereits gehaltenen Eigenkapitalanteils über den Saldo der zu beizulegenden Zeitwerten bewerteten Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten. Im Falle eines passiven Unterschiedsbetrages wird der verbleibende Überschuss nach nochmaliger Beurteilung des beizulegenden Zeitwerts des übernommenen Nettovermögens erfolgsneutral mit dem Eigenkapital verrechnet. Bei Veräusserung eines Geschäftsteils ist der zu einem früheren Zeitpunkt mit dem Eigenkapital verrechnete Goodwill bei der Ermittlung des Gewinnes oder Verlustes aus Veräusserung zu den ursprünglichen Kosten zu berücksichtigen.

Im Anhang der Konzernrechnung werden die Auswirkungen einer theoretischen Aktivierung und Amortisation des Goodwills im Rahmen einer Schattenrechnung offengelegt.

Falls die Phoenix Mecano-Gruppe einem Minderheitsanteilseigner eine Verkaufsoption (Put-Option) auf verbleibenden Minderheitsanteilen gewährt, welche in einer faktischen Kaufverpflichtung resultiert, wird diese Option als Kaufpreisverbindlichkeit ausgewiesen und zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Entsprechend werden in der Konzernrechnung keine Minderheitsanteile ausgewiesen. Das Gleiche gilt für Kaufpreiszahlungen, welche an die zukünftige Geschäftsentwicklung der erworbenen Gesellschaft geknüpft sind (Earn-Out). Solche bedingten Kaufpreiszahlungen werden zum beizulegenden Zeitwert im Erwerbszeitpunkt bewertet und als Kaufpreisverbindlichkeiten bilanziert. Nachfolgende Anpassungen solcher Kaufpreisverbindlichkeiten werden im Eigenkapital erfasst. Aufgeschobene Kaufpreiszahlungen werden in der Geldflussrechnung als Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit ausgewiesen, falls die Zahlung später als drei Monate nach dem Erwerbszeitpunkt stattfindet. Diese Frist wird auch angewendet bei aufgeschobenen Kaufpreiszahlungen bei einer Veräusserung einer Gruppengesellschaft.

Beim sukzessiven Unternehmenserwerb wird mit Erlangung der Kontrolle durch die Phoenix Mecano-Gruppe der beizulegende Zeitwert der Beteiligung zum Zeitpunkt des Kontrollwechsels ermittelt und eine allfällige Differenz zwischen diesem Zeitwert und dem anteiligen Eigenkapital aufgrund der vorgängigen Bilanzierung nach der Equity-Methode im Eigenkapital erfasst.

### WÄHRUNGSUMRECHNUNG

Aufgrund der hohen Bedeutung des Euros für die Gruppe – Phoenix Mecano erzielt ihre Umsätze zu einem erheblichen Teil in Euro – wird die Konzernrechnung in Euro dargestellt.

Die im Abschluss einer Gruppengesellschaft enthaltenen Posten werden auf der Basis der Währung des primären wirtschaftlichen Umfeldes, in dem das Unternehmen operiert, bewertet (funktionale Währung). Fremdwährungstransaktionen werden mit den Wechselkursen zum Transaktionszeitpunkt in die funktionale Währung umgerechnet. In der Erfolgsrechnung werden Gewinne und Verluste erfasst, die einerseits aus der Erfüllung solcher Transaktionen und andererseits aus der Umrechnung von in Fremdwährung geführten monetären Vermögenswerten und Schulden zum jeweiligen Stichtagskurs resultieren.

Die Ergebnisse und Bilanzposten aller Gruppengesellschaften, die eine von der Berichtswährung Euro abweichende funktionale Währung haben, werden in die Berichtswährung Euro umgerechnet. Die Vermögenswerte und Schulden werden für jeden Bilanzstichtag mit dem Stichtagskurs umgerechnet, die Erträge und Aufwendungen für jede Erfolgsrechnung zum Durchschnittskurs umgerechnet, die Erträge und Aufwendungen für jede Erfolgsrechnung zum Durchschnittskurs. Alle sich daraus ergebenden Umrechnungsdifferenzen wie auch Umrechnungsdifferenzen auf langfristigen Finanzierungen mit eigenkapitalähnlichem Charakter werden als eigene Position im Eigenkapital erfasst. Die Geldflussrechnung wird zum Durchschnittskurs umgerechnet.

Bei Verlust der Kontrolle einer Gruppengesellschaft verbleiben die Umrechnungsdifferenzen im Eigenkapital.

### ZWISCHENGEWINNE

Zwischengewinne auf Vorratsbeständen und Anlagevermögen aus gruppeninternen Lieferungen werden erfolgswirksam eliminiert. Unrealisierte Verluste auf konzerninternen Transaktionen werden ebenfalls eliminiert, es sei denn, die Transaktion deutet auf eine Wertminderung des übertragenen Vermögenswertes hin.

### SEGMENTINFORMATIONEN

Die Segmentinformationen werden entsprechend dem internen Reporting dargestellt und entsprechen dem «Management Approach».

Die Phoenix Mecano-Gruppe ist in drei Sparten (operative Segmente) gegliedert. Ein operatives Segment ist ein Bereich eines Unternehmens, der Geschäftstätigkeiten betreibt, mit denen Erträge erwirtschaftet werden und bei denen Aufwände anfallen können. Die Betriebsergebnisse werden im Hinblick auf Entscheidungen über die Allokation von Ressourcen und die Beurteilung der Ertragskraft regelmässig vom Hauptentscheidungsträger (CODM) überprüft und es liegen separate Finanzinformationen für den Bereich vor. Die drei Sparten sind:

- **DewertOkin Technology Group** Antriebssysteme und Beschlagstechnik für elektrisch verstellbare Möbel im Wohn- und Pflegebereich sowie Softwareanwendungen im pflegerischen Umfeld
- **Industrial Components** Aluminiumprofile, Rohrverbindungssysteme, Fördertechnikkomponenten, Lineareinheiten, Elektrozylinder, Hubsäulen, Schalter, Steckverbinder, induktive Bauelemente, Transformatoren, Messwandler, Backplanes, kundenspezifische Industriecomputersysteme, Stromversorgungen sowie Leiterplattenbestückung, Elektronikauftragsentwicklung bis hin zur Realisierung kompletter Subsysteme
- **Enclosure Systems** Gehäuse aus Aluminium, Kunststoff und glasfaserverstärktem Polyester, Maschinensteuertafeln und Aufhängesysteme zum Schutz von Elektronik in vielfältigen industriellen Anwendungen, einschliesslich explosionsgeschützter Gehäuse sowie Folientastaturen und Touchsysteme

Zusätzlich werden unter «Überleitungsstellen» die zentralen Management- und Finanzfunktionen geführt. Unter Überleitungsstellen werden ebenfalls die nicht den Sparten zugeordneten Vermögens- und Fremdkapital-Positionen (Flüssige Mittel, Sonstiges Vermögen sowie Finanzielle und Sonstige Schulden) ausgewiesen.

Entsprechend dem Management Approach werden die Bruttoumsätze der einzelnen Sparten mit Dritten/assoziierten Unternehmen und zwischen den Sparten ausgewiesen. Bruttoumsätze zwischen den einzelnen Sparten werden zu marktüblichen Bedingungen abgerechnet. Es erfolgt eine Überleitung auf die Umsatzerlöse (den Nettoumsatz), wie sie in der Erfolgsrechnung ausgewiesen sind.

Das Ergebnis wird bis Stufe Betriebsergebnis auf die einzelnen Sparten zugeordnet. Die Segmentaktiven umfassen die immateriellen Anlagen, Sachanlagen, Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, sonstigen kurzfristigen Forderungen (ohne Finanz- und Zinsforderungen) sowie aktiven Rechnungsabgrenzungen der jeweiligen Geschäftssparte. Die Segmentverbindlichkeiten beinhalten die Rückstellungen, Vorsorgeverpflichtungen, Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, sonstigen kurzfristigen Verbindlichkeiten (ohne Zinsverbindlichkeiten) sowie passiven Rechnungsabgrenzungen pro Geschäftssparte. Die restlichen Vermögens- und Fremdkapital-Positionen werden als Überleitungsstellen erfasst. Die Bewertung in den Segmentinformationen erfolgt nach den gleichen Rechnungslegungsgrundsätzen wie in der Konzernrechnung nach Swiss GAAP FER mit Ausnahme der Darstellung des Umsatzes.

### FLÜSSIGE MITTEL

Die flüssigen Mittel setzen sich aus Kassabeständen, Bank- und Bankähnlichen Guthaben zusammen. Sie umfassen ferner Festgeld- und Geldmarktanlagen mit einer Laufzeit ab Bilanzstichtag von maximal drei Monaten.

### FORDERUNGEN AUS LIEFERUNGEN UND LEISTUNGEN UND SONSTIGE FORDERUNGEN

Die Forderungen werden zum Transaktionspreis erfasst. Phoenix Mecano hält die Forderungen mit dem Ziel, die vertraglichen Geldflüsse zu vereinnahmen, und bewertet die Forderungen nachfolgend zu fortgeführten Anschaffungskosten (welche in der Regel dem Nominalwert entsprechen), abzüglich Wertberichtigungen für nicht einbringbare Forderungen. Die Wertberichtigung setzt sich zusammen aus individuellen Wertberichtigungen für spezifisch identifizierte Positionen, bei denen objektive Hinweise dafür bestehen, dass der ausstehende Betrag nicht vollumfänglich eingehen wird, sowie pauschalen Wertberichtigungen für Gruppen von Forderungen mit ähnlichem Risikoprofil auf Basis von erwarteten Forderungsausfällen für die entsprechende Gruppe von Forderungen. Basis für die pauschalen Wertberichtigungen bilden die Altersstruktur und historische Zahlungsstatistiken der Forderungen. Sobald ausreichende Hinweise dafür bestehen, dass eine Forderung definitiv nicht mehr eingehen wird, wird die Forderung direkt ausgebucht. Nachträgliche Zahlungseingänge auf vormals ausgebuchten Beträgen werden erfolgswirksam erfasst. Gruppeninterne Forderungen und Verbindlichkeiten werden verrechnet, soweit es sich um konsolidierte Gesellschaften handelt.

### VORRÄTE

Die Warenvorräte werden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten bewertet, höchstens jedoch zum realisierbaren Nettowert (Niederstwertprinzip). Die wertmässige Bestimmung der Kosten erfolgt mittels gewogener Durchschnittsmethode. Die Herstellungskosten umfassen alle Materialkosten, die Fertigungslöhne sowie anteilige Fertigungsgemeinkosten. Notwendige Wertberichtigungen für die in den Vorratsbeständen liegenden Risiken werden in angemessenem Umfang vorgenommen. Die Basis hierfür bilden entsprechende Lagerumschlags- und Lagerreichweitenanalysen sowie Margenanalysen.

### SACHANLAGEN

Das Sachanlagevermögen wird zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten bilanziert, abzüglich kumulierter Abschreibungen und gegebenenfalls vermindert durch zusätzliche Abwertungsverluste infolge Wertminderung. Die Abschreibungen erfolgen linear über die in gruppeneinheitlichen Nutzungsdauerkatalogen festgelegten Abschreibungsdauern. Sofern Komponenten grösserer Anlagen unterschiedliche Nutzungsdauern aufweisen, werden diese als separate Objekte abgeschrieben. Die Finanzierungskosten auf qualifizierten Vermögensgegenständen werden aktiviert.

Folgeinvestitionen werden nur dann aktiviert, wenn es wahrscheinlich ist, dass daraus der Gruppe zukünftig wirtschaftlicher Nutzen zufließen wird und solche Kosten zuverlässig ermittelt werden können.

Die geschätzte Nutzungsdauer der Anlagen beträgt:

|   |   |
|---|---|
| Land (inkl. Nutzungsrechten)            | Unbegrenzte Nutzungsdauer<br>resp. Dauer Nutzungsrechte |
| Gebäude                                 | 35 Jahre  |
| Aussenanlagen und Gebäudeinstallationen | 10 bis 15 Jahre   |
| Maschinen und Einrichtungen             | 4 bis 15 Jahre  |

**LEASINGGEGENSTÄNDE**

Leasingverträge werden grundsätzlich dann als Finanzleasingverträge bilanziert, wenn

- bei Vertragsabschluss der Barwert der Leasingraten sowie einer allfälligen Restzahlung in etwa dem Anschaffungs- beziehungsweise Netto-Marktwert des Leasinggegenstandes entspricht, oder
- die erwartete Leasingdauer nicht wesentlich abweicht von der wirtschaftlichen Nutzungsdauer des Leasinggegenstandes, oder
- der Leasinggegenstand am Ende der Leasingdauer ins Eigentum des Leasingnehmers übergehen soll, oder
- eine allfällige Restzahlung am Ende der Leasingdauer wesentlich unter dem dannzumaligen Netto-Marktwert liegt.

Die Bewertung erfolgt zum Barwert der Mindestleasingraten oder zum tieferen Verkehrswert. Auf der Passivseite sind die entsprechenden Finanzleasingverpflichtungen als Verbindlichkeiten ausgewiesen. Die Leasingraten werden gemäss Annuitätenmethode in Zins- und Tilgungsbeträge aufgeteilt. Die Abschreibung der Leasinggegenstände erfolgt über die geschätzte Nutzungs- oder kürzere Leasingdauer.

Zahlungen für operatives Leasing werden linear über die Leasingdauer direkt der Erfolgsrechnung belastet.

**IMMATERIELLE ANLAGEN**

**Aktiviere Entwicklungskosten**

Entwicklungsleistungen für Neuprodukte, welche die von Swiss GAAP FER 10 geforderten Voraussetzungen für eine Aktivierung erfüllen (u. a. muss die Aussicht auf einen Nettoertrag bestehen), werden zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten aktiviert und über die Nutzungsdauer, längstens aber 5 Jahre, abgeschrieben. Ansonsten werden Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen direkt der Erfolgsrechnung belastet.

**Konzessionen, Lizenzen, ähnliche Rechte und Werte**

Die Bewertung dieser sonstigen immateriellen Anlagen erfolgt zu Anschaffungskosten abzüglich kumulierter Abschreibungen und gegebenenfalls vermindert durch zusätzliche Abwertungsverluste infolge Wertminderung. Die Abschreibung erfolgt nach gruppeneinheitlichen Richtlinien linear über die geschätzte Nutzungsdauer, längstens über 10 Jahre.

**ABWERTUNGSVERLUSTE**

Immaterielle Anlagen, Sachanlagen sowie Geschäfts- und Firmenwerte (in der Schattenrechnung) werden immer dann auf Wertminderung hin geprüft, wenn Anhaltspunkte hierfür erkennbar sind. Es wird der erzielbare Wert (höherer Betrag aus Netto-Marktwert abzüglich Verkaufskosten und Nutzwert) des Anlagegutes oder der zahlungsmittelgenerierenden Einheit geschätzt und eine erfolgswirksame Anpassung des bisherigen Buchwerts vorgenommen bei immateriellen Anlagen und Sachanlagen sowie erfolgsneutral in der Schattenrechnung bei Geschäfts- und Firmenwerten, sofern dieser über dem realisierbaren Wert liegt. Der Nutzwert entspricht dem Barwert der erwarteten zukünftigen Cashflows der entsprechenden Anlage.

Wertminderungen werden rückgängig gemacht (ausser auf Geschäfts- und Firmenwerten in der Schattenrechnung), wenn sich die Schätzungen, die in die Berechnung des erzielbaren Wertes eingeflossen sind, verändert haben und sich die Wertminderung dadurch verringert hat oder nicht mehr besteht. Die Erhöhung des Buchwerts ist auf den Wert beschränkt, der sich ergeben hätte, wenn für den Vermögenswert in den Vorjahren kein Wertminderungsaufwand erfasst worden wäre.

Für die Bestimmung des Diskontsatzes wird der gewichtete Kapitalkostensatz (WACC) vor Steuern der Phoenix Mecano zugrunde gelegt. Eine Differenzierung für einzelne Cash Generating Units der Phoenix Mecano-Gruppe erfolgt nur, falls deren Risikoprofil wesentlich abweicht.

**BETEILIGUNGEN AN ASSOZIIERTEN UNTERNEHMEN**

Die Bewertung der unter dieser Position ausgewiesenen Beteiligungen richtet sich nach den vorstehend unter assoziierte Unternehmen genannten Kriterien.

**SONSTIGE FINANZANLAGEN**

Die unter den sonstigen Finanzanlagen enthaltenen langfristigen Ausleihungen an assoziierte Unternehmen und Dritte und Beteiligungen unter 20 % werden bei ihrem erstmaligen Ansatz zu den Anschaffungskosten bilanziert, wobei allfälligen Wertminderungen durch entsprechende erfolgswirksame Abwertungen Rechnung getragen wird.

Massgeblich für die Entscheidung über die Ausbuchung eines finanziellen Vermögenswertes ist der Übergang der mit diesen verbundenen Risiken und Chancen (Risk and Rewards Approach).

**VERBINDLICHKEITEN AUS LIEFERUNGEN UND LEISTUNGEN UND SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN**

Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie die sonstigen Verbindlichkeiten werden zu fortgeführten Anschaffungskosten, welche in der Regel ihrem Nominalwert entsprechen, bilanziert.

**DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE**

Sämtliche derivativen Finanzinstrumente werden unter Anwendung von Swiss GAAP FER 27 zum beizulegenden Zeitwert bilanziert und in der Konzernbilanz separat ausgewiesen. Der beizulegende Zeitwert entspricht bei an einem aktiven Markt gehandelten Instrumenten dem Marktwert zum Bilanzstichtag, für andere Instrumente dem auf Grund mathematischer Modelle ermittelten Wert. Im Rahmen ihrer Risikopolitik nimmt die Gruppe Absicherungen von Zins- und Währungsrisiken vor, welche nicht als zu Absicherungszwecken gehaltene derivative Finanzinstrumente behandelt werden. Marktwertveränderungen von solchermassen eingesetzten derivativen Finanzinstrumenten werden direkt erfolgswirksam im Finanzergebnis verbucht.

### FINANZVERBINDLICHKEITEN

Finanzverbindlichkeiten werden zum Nominalwert angesetzt. Jede Differenz zwischen dem Auszahlungsbetrag und dem Rückzahlungsbetrag wird aktiviert und über die Laufzeit unter Anwendung der Effektivzinsmethode amortisiert und in der Erfolgsrechnung erfasst. Kaufpreisverbindlichkeiten aus Akquisitionen werden per Abschlussstichtag neu bewertet und zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Als kurzfristige Finanzverbindlichkeiten werden Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von weniger als einem Jahr bezeichnet.

Eine finanzielle Verbindlichkeit wird ausgebucht, wenn sie ausgeglichen oder durch den Gläubiger oder durch Gesetz erlassen wird.

### RÜCKSTELLUNGEN

Rückstellungen werden vorgenommen, soweit ein vergangenes Ereignis zu einer gegenwärtigen rechtlichen oder faktischen Verpflichtung geführt hat, ein Mittelabfluss wahrscheinlich ist und dieser zuverlässig bemessen werden kann. Sie umfassen auch erwartete Gewährleistungsansprüche aus der Leistungserbringung.

### Sonstige langfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmer

Für bestehende Verpflichtungen aufgrund von gesetzlichen Abgangsentschädigungen («Trattamento Fine Rapporto») in Italien, Altersteilzeitregelungen in Deutschland sowie Dienstjubiläen werden entsprechende Rückstellungen gebildet. Diese Rückstellungen werden gemäss der Projected Unit Credit Method ermittelt. Versicherungstechnische Gewinne und Verluste werden in der Periode erfolgswirksam erfasst, in der sie auftreten.

### Mitarbeiterbeteiligungspläne

Im Zusammenhang mit einem angestrebten Teilbörsengang des Produktbereiches DewertOkin in China ist Ende 2020 ein Mitarbeiterbeteiligungsplan für Schlüsselmitarbeitende dieses Produktbereiches initiiert worden. Das Programm knüpft an die Performance dieser Mitarbeitenden an. Die sich qualifizierenden Mitarbeitenden erhalten Anteile an der DewertOkin Technologies Group Co. Ltd. (CN). Diese Anteile bleiben bis 3 Jahre nach Börsengang gesperrt. Differenzen zwischen Ausgabepreis und beizulegendem Zeitwert der Anteile im Zeitpunkt der Zuteilung werden erfolgswirksam dem Personalaufwand belastet. Die Erfassung erfolgt über den Erdienungszeitraum, sofern ein solcher vereinbart ist, ansonsten unmittelbar mit Zuteilung. Ein Barausgleich ist nicht vorgesehen.

### VORSORGEVERPFLICHTUNGEN

In der Phoenix Mecano-Gruppe besteht weltweit eine Reihe von Pensionsplänen. Die Pläne werden gewöhnlich durch Beitragszahlungen der Mitarbeitenden und der relevanten Tochtergesellschaften finanziert.

Die wirtschaftlichen Auswirkungen aus den Personalvorsorgeplänen werden jährlich beurteilt. Die Ermittlung von allfälligen Über- und Unterdeckungen erfolgt aufgrund der Jahresabschlüsse der entsprechenden Vorsorgeeinrichtungen, die auf Swiss GAAP FER 26 (Schweizer Pläne) beziehungsweise länderspezifisch anerkannten Methoden (ausländische Pläne) basieren. Ein wirtschaftlicher Nutzen für Schweizer Pläne wird aktiviert, wenn es zulässig und beabsichtigt ist, die

Überdeckung der Vorsorgeeinrichtung für den künftigen Vorsorgeaufwand der Gesellschaft zu verwenden. Bestehen frei verfügbare Arbeitgeberbeitragsreserven, werden diese ebenfalls aktiviert. Eine wirtschaftliche Verpflichtung wird passiviert, sofern die Voraussetzungen für die Bildung einer Rückstellung erfüllt sind. Veränderungen des wirtschaftlichen Nutzens oder der wirtschaftlichen Verpflichtung werden wie die für die Periode angefallenen Beiträge erfolgswirksam im Personalaufwand erfasst.

### EIGENKAPITAL

Das Eigenkapital ist aufgeteilt in das Aktienkapital der Phoenix Mecano AG (bestehend aus Inhaberaktien), Eigene Aktien, Gewinnreserven, Umrechnungsdifferenzen und Minderheitsanteile.

Eigene Aktien werden im Eigenkapital abgezogen und innerhalb des Eigenkapitals als separater Posten ausgewiesen. Erzielte Gewinne und Verluste auf eigenen Aktien werden erfolgsneutral behandelt.

Dividenden werden in der Konzernrechnung in derjenigen Periode ausgewiesen, in der sie durch die Generalversammlung der Phoenix Mecano AG beschlossen wurden.

### ERTRAGSREALISIERUNG

Umsätze werden mit dem Betrag, auf den Phoenix Mecano erwartungsgemäss Anspruch hat, bemessen. Sie umfassen vor allem den Verkauf von Waren und – in begrenztem Umfang – von Dienstleistungen im Rahmen der ordentlichen Geschäftstätigkeit des Konzerns. Brutto- und Nettoumsätze werden abzüglich Mehrwertsteuern und Gutschriften, Nettoumsätze ferner abzüglich Skonti und Rabatte ausgewiesen. Umsätze aus Lieferungen und Leistungen von Produkten und Dienstleistungen werden nach Übergang der Kontrolle (in der Regel im Zeitpunkt des Übergangs der wesentlichen Risiken und Chancen) auf den Kunden erfasst. Dabei sind die spezifischen Vertragsbestimmungen massgebend (z. B. Incoterms). Phoenix Mecano erfüllt in der Regel bei Lieferung ihre Leistungsverpflichtung.

Wertberichtigungen von erfassten Forderungen werden nicht als Korrektur des Umsatzes erfasst, sondern als sonstiger Betriebsaufwand.

Zinserträge werden periodengerecht abgegrenzt, Dividendenerträge aus Wertpapieren werden bei Zahlung erfasst.

Es bestehen keine langfristigen Fertigungsaufträge, welche entsprechend dem Leistungsfortschritt erfasst werden.

### STAATLICHE ZUSCHÜSSE

Investitionsförderungen werden passiv abgegrenzt und planmässig nach der linearen Methode über die Nutzungsdauer der geförderten Anlagen erfolgswirksam erfasst. Zuschüsse für Forschung und Entwicklung oder Personal reduzieren die angefallenen Kosten in diesem Bereich entsprechend.

### ERTRAGSSTEUERN

Die Ertragssteuern beinhalten sowohl laufende als auch latente Ertragssteuern. Sie werden erfolgswirksam behandelt, mit Ausnahme von Ertragssteuern auf direkt im Eigenkapital erfassten Transaktionen. In diesen Fällen werden die entsprechenden Ertragssteuern ebenfalls direkt im Eigenkapital verbucht.

Die laufenden Ertragssteuern umfassen die erwarteten geschuldeten Steuern auf dem steuerlich massgeblichen Ergebnis, berechnet mit den am Bilanzstichtag geltenden Steuersätzen sowie Anpassungen der Steuerschulden oder -guthaben früherer Jahre.

Latente Steuern werden gemäss der Balance-Sheet-Liability-Methode auf temporären Differenzen zwischen den Wertansätzen in der Steuerbilanz und der Konzernbilanz abgegrenzt. Keine latenten Steuern werden auf Bewertungsdifferenzen eines Geschäfts- und Firmenwertes sowie auf Beteiligungen an Tochtergesellschaften und Kaufpreisverbindlichkeiten aus Akquisitionen berücksichtigt, falls es wahrscheinlich ist, dass sich diese Differenzen in absehbarer Zukunft nicht aufheben. Die Bemessung der latenten Steuern berücksichtigt den erwarteten Zeitpunkt und die erwartete Art und Weise der Realisation bzw. Tilgung der betroffenen Aktiven und Passiven. Dabei werden die Steuersätze herangezogen, die zum Bilanzstichtag gelten bzw. angekündigt sind.

Zukünftige Steuerersparnisse aufgrund von steuerlichen Verlustvorträgen und abzugsfähigen temporären Differenzen werden nur aktiviert, wenn deren Realisierung sicher erscheint. Hierzu müssen nachhaltig positive Ergebnisse erzielt worden sein und es wird mit solchen in der absehbaren Zukunft gerechnet. Stehen verrechenbaren steuerlichen Verlustvorträgen bei der gleichen Gesellschaft zu versteuernde temporäre Differenzen gegenüber, erfolgt eine Saldierung.

Nicht rückforderbare Quellensteuern auf Ausschüttungen aus den von ausländischen Tochtergesellschaften erzielten Gewinnen werden nur als Verbindlichkeit erfasst, sofern solche Ausschüttungen budgetiert sind.

#### GELDFLUSSRECHNUNG

Der Geldfluss aus Geschäftstätigkeit wird nach der indirekten Methode berechnet. Der Fonds besteht aus den flüssigen Mitteln.

#### VON SWISS GAAP FER NICHT DEFINIERTE KENNZAHLEN (ALTERNATIVE ERFOLGSKENNZAHLEN)

Das Betriebsergebnis entspricht dem Gewinn vor Steuern zuzüglich Finanzergebnis und Anteil an Gewinn/Verlust von assoziierten Gesellschaften.

Der betriebliche Cashflow entspricht dem Betriebsergebnis zuzüglich der Abschreibungen Sachanlagen, der Abschreibungen immaterielle Anlagen und des Abwertungsverlustes resp. der Wertaufholungen Sachanlagen und immaterielle Anlagen (siehe Erläuterung 36).

Der freie Cashflow setzt sich aus dem Geldfluss aus Geschäftstätigkeit und dem Geldfluss aus Investitionen und Desinvestitionen von Sachanlagen und immateriellen Anlagen zusammen (siehe Erläuterung 37).

#### ANNAHMEN UND SCHÄTZUNGEN

Die Rechnungslegung erfordert Annahmen und Schätzungen, welche die Höhe der ausgewiesenen Aktiven und Passiven sowie von Eventualverbindlichkeiten und Eventualansprüchen per Bilanzstichtag, aber auch Aufwendungen und Erträge der Berichtsperioden beeinflussen. Die Annahmen und Schätzungen beruhen auf Erkenntnissen und Erfahrungen der Vergangenheit und den zum Zeitpunkt der Bilanzierung vorliegenden Informationen. Sie werden unter den gegebenen Umständen als zutreffend erachtet. Wenn zu einem späteren Zeitpunkt derartige Einschätzungen und Annahmen, welche vom Management zum Zeitpunkt der Bilanzierung nach bestem Wissen

getroffen wurden, von den tatsächlichen Gegebenheiten abweichen, werden die ursprünglichen Einschätzungen und Annahmen in jenem Berichtsjahr entsprechend angepasst, in dem sich die Gegebenheiten geändert haben.

Die wichtigsten Annahmen und Schätzungen sind nachfolgend dargestellt:

#### Vorräte

Eine internationale gruppeninterne Supply Chain (u. a. durch Fertigung an kostengünstigen Standorten und Bearbeitungsservice in den Vertriebsgesellschaften) und eine hohe Priorisierung von kurzen Lieferzeiten für Kunden erfordern eine ausreichende Vorratshaltung und führen zu vergleichsweise tiefen Lagerumschlagszahlen. Einzelne elektrotechnische Komponenten verfügen zudem über eine zeitlich begrenzte Lagerfähigkeit. Verschiedene Vorratsgegenstände sind kundenspezifisch. Daraus resultieren erhöhte Lagerrisiken. Auf Basis entsprechender Lagerumschlags- und Reichweitenanalysen werden Beurteilungen betreffend Werthaltigkeit und Abwertungsbedarf vorgenommen. Die Buchwerte der Vorräte gehen aus der Erläuterung 6 hervor.

#### Sachanlagen, immaterielle Anlagen sowie Firmen- und Geschäftswerte (Schattenrechnung)

Diese werden bei Anzeichen auf Wertminderung überprüft. Zur Beurteilung, ob eine Wertminderung vorliegt, werden Schätzungen der zu erwartenden zukünftigen Geldflüsse aus der Nutzung bzw. der eventuellen Veräusserung dieser Vermögenswerte vorgenommen. Letztere ist gerade bei betrieblichen Liegenschaften an ungünstiger Lage oder produktspezifischen Fertigungsanlagen und Werkzeugen sowie immateriellen Werten mit vielfältigen Unsicherheiten verbunden. Schätzungen sind zudem notwendig bei der Bestimmung des anzuwendenden Diskontsatzes. Die Buchwerte der Sachanlagen und immateriellen Anlagen gehen aus den Erläuterungen 7 und 8 hervor.

#### Finanzverbindlichkeiten

Für die Bestimmung der Kaufpreisverbindlichkeiten aus Akquisitionen müssen Einschätzungen zur mittelfristigen Geschäftsentwicklung der entsprechenden Gesellschaften vorgenommen werden, welche mit entsprechenden Unsicherheiten behaftet sind.

#### Rückstellungen

Die Ermittlung der Garantierückstellungen basiert auf Schätzungen über mögliche zukünftige Garantiefälle und Erfahrungswerten aus der Vergangenheit. Ein erhöhtes Garantierisiko besteht im Bereich Antriebssysteme, welche im Pflege- und Hospitalbereich eingesetzt werden. Die Buchwerte der Rückstellungen gehen aus der Erläuterung 13 hervor.

#### Ertragssteuern

Für die Bestimmung der Forderungen und Verbindlichkeiten aus laufenden und latenten Ertragssteuern müssen weitreichende Einschätzungen vorgenommen werden, welche auf der Auslegung der bestehenden Steuergesetze und Verordnungen beruhen.

**ERLÄUTERUNGEN ZUR KONZERNRECHNUNG 2022**

Bei sämtlichen Positionen, bei welchen die Zahlen 2021 vom Restatement gemäss Erläuterung in den «Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätzen zur Konzernrechnung» betroffen sind, ist dies mit einem \* vermerkt.

**1 FREMDWÄHRUNGSKURSE**

|          | Bilanz |       | Erfolgsrechnung und Geldflussrechnung |       |
|----------|--------|-------|---------------------------------------|-------|
|          | 2022   | 2021  | 2022                                  | 2021  |
| Euro für |        |       |                                       |       |
| 1 CHF    | 1,016  | 0,968 | 0,995                                 | 0,925 |
| 1 GBP    | 1,127  | 1,190 | 1,173                                 | 1,163 |
| 1 USD    | 0,938  | 0,883 | 0,950                                 | 0,846 |
| 100 HUF  | 0,249  | 0,271 | 0,257                                 | 0,279 |
| 1 RON    | 0,202  | 0,202 | 0,203                                 | 0,203 |
| 1 TND    | 0,300  | 0,307 | 0,309                                 | 0,305 |
| 1 CNY    | 0,136  | 0,139 | 0,141                                 | 0,131 |
| 1 INR    | 0,011  | 0,012 | 0,012                                 | 0,011 |

**2 KONSOLIDIERUNGSKREIS**

2022 und 2021 hat sich der Konsolidierungskreis wie folgt verändert:

| Datum       | Gesellschaft                                  | Veränderung               | Sparte                      |
|-------------|---|---------------------------|-----------------------------|
| <b>2022</b> |   |                           |                             |
| 07.10.22    | PTR HARTMANN, S. DE R.L. DE C.V.              | Gründung                  | Industrial Components       |
| 20.09.22    | Bond Tact Hardware (Dongguan) Company Limited | Liquidation               | Industrial Components       |
| 22.07.22    | Tefelen LLC                                   | Liquidation               | Industrial Components       |
| 01.01.22    | DewertOkin Services KFT                       | Fusion mit DewertOkin KFT | DewertOkin Technology Group |

**2021**

|          |  |  |                             |
|----------|--|--|-----------------------------|
| 23.11.21 | ismet GmbH                                     | Fusion mit Redur GmbH + Co. KG   | Industrial Components       |
| 19.10.21 | Bewatec (Shanghai) Medical Device Co., Ltd.    | Gründung   | DewertOkin Technology Group |
| 14.09.21 | Bewatec (Zhejiang) Medical Equipment Co., Ltd. | Gründung   | DewertOkin Technology Group |
| 17.06.21 | BEWATEC ConnectedCare GmbH                     | Fusion mit BEWATEC Kommunikationstechnik GmbH (welche anschliessend in BEWATEC ConnectedCare GmbH umfirmiert worden ist) | DewertOkin Technology Group |
| 16.06.21 | DewertOkin Services GmbH                       | Fusion mit DewertOkin GmbH   | DewertOkin Technology Group |
| 01.06.21 | Phoenix Mecano AB (vormals X2 Technology AB)   | Akquisition  | Industrial Components       |
| 20.04.21 | Phoenix Mecano Trading AG                      | Fusion mit Phoenix Mecano AG   | Überleitungsstellen         |
| 24.03.21 | Phoenix Mecano Components (Taicang) Co., Ltd.  | Liquidation  | Industrial Components       |

Die nachfolgend aufgeführten Gesellschaften wurden per 31. Dezember 2022 vollkonsolidiert:

VOLLKONSOLIDIERTE GESELLSCHAFTEN

| Gesellschaft                              | Sitz                                  | Tätigkeit                      | Währung | Grundkapital<br>in 1000 | 2022                | 2021                |
|---|---------------------------------------|--------------------------------|---------|-------------------------|---------------------|---------------------|
|   |                                       |                                |         |                         | Beteiligung<br>in % | Beteiligung<br>in % |
| Phoenix Mecano AG                         | Stein am Rhein, Schweiz               | Finanz                         | CHF     | 961                     | n/a                 | n/a                 |
| Phoenix Mecano Management AG              | Kloten, Schweiz                       | Finanz                         | CHF     | 50                      | 100                 | 100                 |
| Phoenix Mecano Komponenten AG             | Stein am Rhein, Schweiz               | Produktion/Verkauf             | CHF     | 2 000                   | 100                 | 100                 |
| DewertOkin AG                             | Stein am Rhein, Schweiz               | Finanz                         | CHF     | 500                     | 89                  | 89                  |
| Rose Systemtechnik GmbH                   | Porta Westfalica, Deutschland         | Produktion/Verkauf             | EUR     | 1 053                   | 100                 | 100                 |
| Bopla Gehäuse Systeme GmbH                | Bünde, Deutschland                    | Produktion/Verkauf             | EUR     | 750                     | 100                 | 100                 |
| Kundisch GmbH + Co. KG                    | Villingen-Schwenningen, Deutschland   | Produktion/Verkauf             | EUR     | 300                     | 100                 | 100                 |
| HPC Sekure GmbH                           | Wessling, Deutschland                 | Verkauf                        | EUR     | 500                     | 100                 | 100                 |
| PTR HARTMANN GmbH                         | Werne, Deutschland                    | Produktion/Verkauf             | EUR     | 400                     | 100                 | 100                 |
| Redur GmbH + Co. KG                       | Niederzier, Deutschland               | Produktion/Verkauf             | EUR     | 300                     | 100                 | 100                 |
| Hartmann Electronic GmbH                  | Stuttgart, Deutschland                | Produktion/Verkauf             | EUR     | 222                     | 100                 | 100                 |
| W-IE-NE-R Power Electronics GmbH          | Burscheid, Deutschland                | Produktion/Verkauf             | EUR     | 51                      | 100                 | 100                 |
| Phoenix Mecano Digital Elektronik GmbH    | Wutha-Farnroda, Deutschland           | Produktion/Verkauf             | EUR     | 350                     | 100                 | 100                 |
| RK Rose + Krieger GmbH                    | Minden, Deutschland                   | Produktion/Verkauf             | EUR     | 496                     | 100                 | 100                 |
| RK System- & Lineartechnik GmbH           | Salem-Neufrach, Deutschland           | Produktion/Verkauf             | EUR     | 250                     | 100                 | 100                 |
| RK Schmidt Systemtechnik GmbH             | St. Wendel, Deutschland               | Produktion/Verkauf             | EUR     | 500                     | 100                 | 100                 |
| RK Antriebs- und Handhabungs-Technik GmbH | Bienenbüttel, Deutschland             | Produktion/Verkauf             | EUR     | 250                     | 100                 | 100                 |
| DewertOkin GmbH                           | Kirchlengern, Deutschland             | Produktion/Verkauf             | EUR     | 1 000                   | 89                  | 89                  |
| BEWATEC ConnectedCare GmbH                | Telgte, Deutschland                   | Produktion/Verkauf/Entwicklung | EUR     | 98                      | 89                  | 89                  |
| IFINA Beteiligungsgesellschaft mbH        | Porta Westfalica, Deutschland         | Finanz                         | EUR     | 4 000                   | 100                 | 100                 |
| Götz Udo Hartmann GmbH                    | Niederzier, Deutschland               | Finanz                         | EUR     | 26                      | 100                 | 100                 |
| Kundisch Beteiligungs-GmbH                | Villingen-Schwenningen, Deutschland   | Finanz                         | EUR     | 26                      | 100                 | 100                 |
| Phoenix Mecano S.à.r.l.                   | Fontenay-sous-Bois, Cedex, Frankreich | Verkauf                        | EUR     | 620                     | 100                 | 100                 |
| Phoenix Mecano Ltd.                       | Aylesbury, England                    | Verkauf                        | GBP     | 300                     | 100                 | 100                 |
| DewertOkin AB                             | Växjö, Schweden                       | Verkauf                        | SEK     | 100                     | 89                  | 89                  |
| Phoenix Mecano AB                         | Växjö, Schweden                       | Verkauf                        | SEK     | 290                     | 100                 | 100                 |
| Phoenix Mecano ApS                        | Sønderborg, Dänemark                  | Verkauf                        | DKK     | 125                     | 100                 | 100                 |
| Phoenix Mecano S.r.l.                     | Modena, Italien                       | Verkauf                        | EUR     | 300                     | 100                 | 100                 |
| Sistemas Phoenix Mecano España S.A.       | Zaragoza, Spanien                     | Verkauf                        | EUR     | 60                      | 90                  | 90                  |
| Phoenix Mecano B.V.                       | Doetinchem, Niederlande               | Verkauf                        | EUR     | 1 000                   | 100                 | 100                 |
| PM Special Measuring Systems B.V.         | Enschede, Niederlande                 | Produktion/Verkauf             | EUR     | 18                      | 100                 | 100                 |
| Phoenix Mecano NV                         | Deinze, Belgien                       | Verkauf                        | EUR     | 100                     | 100                 | 100                 |
| Phoenix Mecano Kecskemét KFT              | Kecskemét, Ungarn                     | Produktion/Verkauf             | EUR     | 40 000                  | 100                 | 100                 |

VOLLKONSOLIDIERTE GESELLSCHAFTEN

| Gesellschaft                                   | Sitz                         | Tätigkeit              | Währung | Grundkapital<br>in 1000 | 2022<br>Beteiligung<br>in % | 2021<br>Beteiligung<br>in % |
|--|------------------------------|------------------------|---------|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| DewertOkin KFT                                 | Kecskemét, Ungarn            | Produktion/Verkauf     | EUR     | 20 000                  | 89                          | 89                          |
| Phoenix Mecano Plastic S.r.l.                  | Sibiu, Rumänien              | Produktion             | EUR     | 750                     | 100                         | 100                         |
| ismet transformatory s.r.o.                    | Beharovice, Tschechien       | Produktion             | CZK     | 200                     | 100                         | 100                         |
| Phoenix Mecano OOO                             | Moskau, Russland             | Verkauf                | RUB     | 21 300                  | 100                         | 100                         |
| Phoenix Mecano Inc.                            | Frederick, USA               | Produktion/Verkauf     | USD     | 13 000                  | 100                         | 100                         |
| W-IE-NE-R Power Electronics Corp.              | Springfield, USA             | Verkauf                | USD     | 100                     | 100                         | 100                         |
| OKIN America Inc.                              | Shannon, USA                 | Produktion/Verkauf     | USD     | 2 000                   | 89                          | 89                          |
| Orion Technologies LLC                         | Orlando, USA                 | Produktion/Verkauf     | USD     | 33                      | 90                          | 90                          |
| PTR HARTMANN, S. DE R.L. DE C.V.               | Monterrey, Mexico            | Verkauf                | MXN     | 50                      | 100                         | -                           |
| DewertOkin do Brasil Ltda                      | São Paulo , Brasilien        | Verkauf                | BRL     | 10 176                  | 89                          | 89                          |
| Phoenix Mecano Holding Ltda.                   | São Paulo , Brasilien        | Finanz                 | BRL     | 1 062                   | 100                         | 100                         |
| DewertOkin Latin America S.A.                  | Montevideo, Uruguay          | Verkauf                | UYU     | 200                     | 89                          | 89                          |
| Phoenix Mecano S. E. Asia Pte Ltd.             | Singapur                     | Verkauf                | SGD     | 1 000                   | 100                         | 100                         |
| Phoenix Mecano Korea Co. Ltd.                  | Busan, Südkorea              | Verkauf                | KRW     | 370 000                 | 100                         | 100                         |
| Phoenix Mecano (India) Pvt. Ltd.               | Pune, Indien                 | Produktion/Verkauf     | INR     | 299 452                 | 100                         | 100                         |
| Phoenix Mecano Saudi Arabia LLC                | Dammam, Saudi Arabien        | Verkauf                | SAR     | 3 000                   | 100                         | 100                         |
| Mecano Components (Shanghai) Co., Ltd.         | Shanghai, China              | Produktion/Verkauf     | USD     | 3 925                   | 100                         | 100                         |
| PTR HARTMANN (Shaoguan) Co., Ltd.              | Shaoguan City, China         | Produktion/Verkauf     | CNY     | 70 000                  | 100                         | 100                         |
| DewertOkin Technology Group Co., Ltd.          | Jiaxing, China               | Produktion/Verkauf     | CNY     | 712 589                 | 89                          | 89                          |
| Haining My Home Mechanism Co. Ltd              | Haining, China               | Produktion/Verkauf     | CNY     | 3 100                   | 89                          | 89                          |
| Bewatec (Zhejiang) Medical Equipment Co., Ltd. | Jiaxing, China               | Produktion/Entwicklung | CNY     | 3 000                   | 89                          | 89                          |
| Bewatec (Shanghai) Medical Device Co., Ltd.    | Shanghai, China              | Verkauf/Entwicklung    | CNY     | 1 000                   | 89                          | 89                          |
| Phoenix Mecano Hong Kong Ltd.                  | Hong Kong, China             | Finanz/Verkauf         | EUR     | 69 051                  | 100                         | 100                         |
| Bond Tact Industrial Limited                   | Hong Kong, China             | Finanz                 | HKD     | 500                     | 100                         | 100                         |
| Okin Vietnam Ltd.                              | Binh Duong Province, Vietnam | Produktion             | USD     | 500                     | 89                          | 89                          |
| Rose Systemtechnik Middle East (FZE)           | Sharjah, U.A.E.              | Verkauf                | AED     | 150                     | 100                         | 100                         |
| Phoenix Mecano Hartu S.à.r.l. in Liquidation   | Ben Arous, Tunesien          | Produktion             | TND     | 13 491                  | 100                         | 100                         |
| Phoenix Mecano ELCOM S.à.r.l.                  | Zaghouan, Tunesien           | Produktion             | TND     | 12 000                  | 100                         | 100                         |
| Phoenix Mecano Digital Tunisie S.à.r.l.        | Borj-Cedria, Tunesien        | Produktion             | TND     | 100                     | 100                         | 100                         |
| Phoenix Mecano Maroc S.à.r.l. in Liquidation   | Tétouan, Marokko             | Produktion             | MAD     | 34 000                  | 100                         | 100                         |

Die Beteiligungsquote berücksichtigt direkte und indirekte Minderheiten.

3 FLÜSSIGE MITTEL

|   | 2022          | 2021          |
|---|---------------|---------------|
| in TEUR                                       |               |               |
| <b>ZAHLUNGSMITTEL</b>                         |               |               |
| Bank- und Bankähnliche Guthaben               | 66 037        | 92 795        |
| Kassenbestände                                | 84            | 62            |
| <b>Summe</b>                                  | <b>66 121</b> | <b>92 857</b> |
| <b>ANDERE FLÜSSIGE MITTEL</b>                 |               |               |
| Festgeld- und Geldmarktanlagen (bis 3 Monate) | 16 248        | 6 732         |
| <b>Bilanzwert</b>                             | <b>82 369</b> | <b>99 589</b> |
| <b>ZINSSÄTZE IN %</b>                         |               |               |
| CHF   | 0,0           | 0,0           |
| EUR   | 0,0           | 0,0           |
| USD   | 2,0           | 0,1           |
| HUF   | 0,0           | 0,0           |
| CNY   | 1,2           | 0,3           |

Auf flüssigen Mittel werden keine Verluste erwartet, deshalb sind keine Wertberichtigungen erfasst worden.

4 FORDERUNGEN AUS LIEFERUNGEN UND LEISTUNGEN

|  | 2022           | 2021*          |
|--|----------------|----------------|
| in TEUR  |                |                |
| Kundenforderungen  | 111 897        | 146 025        |
| Forderungen assoziierte Unternehmen  | 184            | 297            |
| Wertberichtigungen   | -4 605         | -5 912         |
| <b>Bilanzwert</b>  | <b>107 476</b> | <b>140 410</b> |
| <b>REGIONALE AUFTEILUNG DER FORDERUNGEN<br/>AUS LIEFERUNGEN UND LEISTUNGEN</b> |                |                |
| Schweiz  | 2 894          | 2 291          |
| Deutschland  | 17 060         | 17 154         |
| Grossbritannien  | 2 876          | 1 689          |
| Frankreich   | 3 886          | 4 145          |
| Italien  | 2 203          | 2 858          |
| Niederlande  | 1 944          | 1 646          |
| Übriges Europa   | 10 685         | 10 274         |
| Nord- und Südamerika   | 9 373          | 10 616         |
| Nah- und Fernost   | 56 555         | 89 737         |
| <b>Bilanzwert</b>  | <b>107 476</b> | <b>140 410</b> |

|   | 2022         | 2021*        |
|---|--------------|--------------|
| in TEUR   |              |              |
| <b>FORTSCHREIBUNG DER WERTBERICHTIGUNG DER FORDERUNGEN<br/>AUS LIEFERUNGEN UND LEISTUNGEN</b> |              |              |
| <b>Einzelwertberichtigungen</b>   |              |              |
| Stand 1. Januar   | 497          | 506          |
| Veränderung   | 253          | -9           |
| Stand 31. Dezember  | 750          | 497          |
| <b>Pauschalwertberichtigungen</b>   |              |              |
| Stand 1. Januar   | 5 415        | 2 462        |
| Veränderung   | -1 560       | 2 953        |
| Stand 31. Dezember  | 3 855        | 5 415        |
| <b>Summe</b>  | <b>4 605</b> | <b>5 912</b> |

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von EUR 0,3 Mio. (im Vorjahr EUR 0,3 Mio.) sind ausgebucht worden.

| in TEUR   | 2022           |                   | 2021*          |                   |
|---|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
|   | Brutto         | Wert-berichtigung | Brutto         | Wert-berichtigung |
| <b>ALTERSANALYSE DER FORDERUNGEN AUS LIEFERUNGEN UND LEISTUNGEN, WELCHE NICHT EINZELWERTBERICHTIGT SIND</b> |                |                   |                |                   |
| Bruttowerte   | 112 081        |                   | 146 322        |                   |
| Bruttowert der einzelwertberichtigten Forderungen   | - 778          |                   | - 630          |                   |
| <b>Summe</b>  | <b>111 303</b> |                   | <b>145 692</b> |                   |
| davon:  |                |                   |                |                   |
| Nicht fällig  | 85 201         | 255               | 111 723        | 292               |
| Überfällig seit 1 bis 30 Tagen  | 17 858         | 184               | 21 421         | 154               |
| Überfällig seit 31 bis 60 Tagen   | 3 484          | 195               | 4 693          | 203               |
| Überfällig seit 61 bis 90 Tagen   | 947            | 104               | 1 588          | 197               |
| Überfällig seit 91 bis 180 Tagen  | 1 348          | 652               | 2 657          | 1 075             |
| Überfällig seit mehr als 180 Tagen  | 2 465          | 2 465             | 3 610          | 3 494             |
| <b>Summe</b>  | <b>111 303</b> | <b>3 855</b>      | <b>145 692</b> | <b>5 415</b>      |

Die Wertminderung wird auf Basis der erwarteten Kreditausfälle bestimmt, die dem Barwert der über die erwartete Restlaufzeit der finanziellen Vermögenswerte zu erwartenden Zahlungsausfälle entsprechen. Phoenix Mecano zieht neben historischen Ausfallraten von Kunden zukunftsgerichtete Informationen heran und klassiert die Forderungsgruppen nach Fälligkeiten und Regionen.

Die einzeln wertberichtigten Forderungen betreffen hauptsächlich Schuldner, welche sich im Konkursverfahren befinden oder einem Inkassobüro übergeben worden sind.

Die grösste Einzelforderung gegenüber einem Kunden beträgt per Bilanzstichtag 31. Dezember 2022 EUR 10,7 Mio. (im Vorjahr EUR 20,8 Mio.), welche nicht fällig ist.

Die durchschnittliche Zahlungsfrist liegt bei 61 (im Vorjahr 69) Tagen. Der Rückgang ist vor allem mit der Reduzierung von offenen Forderungen in Nah- und Fernost zu erklären.

5 SONSTIGE FORDERUNGEN

| in TEUR   | 2022          | 2021          |
|---|---------------|---------------|
| Forderungen aus Umsatz- und sonstigen Steuern             | 5 689         | 6 637         |
| Kurzfristiger Anteil langfristiger Finanzanlagen          | 0             | 171           |
| Kurzfristiger Anteil langfristiger Restkaufpreiszahlungen | 37            | 66            |
| Finanzforderungen   | 1 389         | 1 400         |
| Geleistete Anzahlungen für Vorräte                        | 2 989         | 5 816         |
| Sonstige  | 2 065         | 4 128         |
| <b>Bilanzwert</b>   | <b>12 169</b> | <b>18 218</b> |

6 VORRÄTE

| in TEUR                              | 2022           | 2021           |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Roh- und Hilfsstoffe                 | 119 206        | 116 271        |
| Erzeugnisse in Arbeit                | 15 178         | 16 211         |
| Fertige Erzeugnisse und Handelswaren | 86 587         | 73 152         |
| Wertberichtigungen                   | - 25 870       | - 24 503       |
| <b>Bilanzwert</b>                    | <b>195 101</b> | <b>181 131</b> |

Die Wertberichtigungen wurden aufgrund von Gängigkeit und Reichweite der Vorratsbestände und unter Beachtung des Prinzips der verlustfreien Bewertung ermittelt. Veränderungen von Wertberichtigungen und Verluste auf Vorräten sind in der Erfolgsrechnung mit EUR 4,6 Mio. (im Vorjahr EUR 4,1 Mio.) unter sonstige betriebliche Aufwendungen (siehe Erläuterung 31) enthalten.

Per 31. Dezember 2022 und 2021 sind ausser üblichen Eigentumsvorbehalten im Geschäftsverkehr keine Vorratsbestände mit Pfandrechten belastet.

7 SACHANLAGEN

| in TEUR                             | Erläuterungen | Grundstücke und Gebäude | Maschinen und Einrichtungen | Anlagen im Bau | Summe          |
|-------------------------------------|---------------|-------------------------|-----------------------------|----------------|----------------|
| <b>Anschaffungskosten</b>           |               |                         |                             |                |                |
| <b>31. Dezember 2020</b>            |               | <b>146 340</b>          | <b>246 339</b>              | <b>4 417</b>   | <b>397 096</b> |
| Zugänge Konsolidierungskreis        | 38            |                         | 20                          |                | 20             |
| Umrechnungsdifferenzen              |               | 4 639                   | 5 077                       | 912            | 10 628         |
| Zugänge                             |               | 675                     | 12 766                      | 11 579         | 25 020         |
| Abgänge                             |               | -792                    | -29 345                     | -675           | -30 812        |
| Umbuchungen                         |               | 354                     | 1 118                       | -1 472         | 0              |
| <b>Anschaffungskosten</b>           |               |                         |                             |                |                |
| <b>31. Dezember 2021</b>            |               | <b>151 216</b>          | <b>235 975</b>              | <b>14 761</b>  | <b>401 952</b> |
| <b>Kumulierte Abschreibungen</b>    |               |                         |                             |                |                |
| <b>31. Dezember 2020</b>            |               | <b>72 698</b>           | <b>194 842</b>              | <b>0</b>       | <b>267 540</b> |
| Umrechnungsdifferenzen              |               | 1 375                   | 2 854                       |                | 4 229          |
| Planmässige Abschreibungen          |               | 4 038                   | 14 842                      |                | 18 880         |
| Abgänge                             |               | -630                    | -28 749                     |                | -29 379        |
| Umbuchungen                         |               | 69                      | -69                         |                | 0              |
| <b>Kumulierte Abschreibungen</b>    |               |                         |                             |                |                |
| <b>31. Dezember 2021</b>            |               | <b>77 550</b>           | <b>183 720</b>              | <b>0</b>       | <b>261 270</b> |
| <b>Nettowerte 1. Januar 2021</b>    |               | <b>73 642</b>           | <b>51 497</b>               | <b>4 417</b>   | <b>129 556</b> |
| <b>Nettowerte 31. Dezember 2021</b> |               | <b>73 666</b>           | <b>52 255</b>               | <b>14 761</b>  | <b>140 682</b> |

| in TEUR                             | Erläuterungen | Grundstücke und Gebäude | Maschinen und Einrichtungen | Anlagen im Bau | Summe          |
|-------------------------------------|---------------|-------------------------|-----------------------------|----------------|----------------|
| <b>Anschaffungskosten</b>           |               |                         |                             |                |                |
| <b>31. Dezember 2021</b>            |               | <b>151 216</b>          | <b>235 975</b>              | <b>14 761</b>  | <b>401 952</b> |
| Umrechnungsdifferenzen              |               | 342                     | -525                        | -1 034         | -1 217         |
| Zugänge                             |               | 572                     | 15 843                      | 25 466         | 41 881         |
| Abgänge                             |               | -3 883                  | -8 028                      | -1 311         | -13 222        |
| Umbuchungen                         |               | -3 680                  | 5 058                       | -1 378         | 0              |
| <b>Anschaffungskosten</b>           |               |                         |                             |                |                |
| <b>31. Dezember 2022</b>            |               | <b>144 567</b>          | <b>248 323</b>              | <b>36 504</b>  | <b>429 394</b> |
| <b>Kumulierte Abschreibungen</b>    |               |                         |                             |                |                |
| <b>31. Dezember 2021</b>            |               | <b>77 550</b>           | <b>183 720</b>              | <b>0</b>       | <b>261 270</b> |
| Umrechnungsdifferenzen              |               | 652                     | -118                        |                | 534            |
| Planmässige Abschreibungen          |               | 3 787                   | 16 042                      |                | 19 829         |
| Wertaufholungen                     |               |                         | -142                        |                | -142           |
| Abgänge                             |               | -2 892                  | -7 893                      |                | -10 785        |
| Umbuchungen                         |               | -1 996                  | 1 996                       |                | 0              |
| <b>Kumulierte Abschreibungen</b>    |               |                         |                             |                |                |
| <b>31. Dezember 2022</b>            |               | <b>77 101</b>           | <b>193 605</b>              | <b>0</b>       | <b>270 706</b> |
| <b>Nettowerte 31. Dezember 2022</b> |               | <b>67 466</b>           | <b>54 718</b>               | <b>36 504</b>  | <b>158 688</b> |

Die Position Grundstücke und Gebäude teilt sich auf in bebaute und unbebaute Grundstücke sowie Landnutzungsrechte in China im Buchwert von EUR 18,0 Mio. (im Vorjahr EUR 18,6 Mio.) und Fabrik- und Verwaltungsgebäude mit einem Bilanzwert von EUR 49,5 Mio. (im Vorjahr EUR 55,1 Mio.). Im Berichtsjahr wurde in Deutschland eine Fabrikliegenschaft veräussert. Der sich in Bau befindliche Industriekomplex in Jiaxing (China) ist unter Anlagen im Bau ausgewiesen.

Der Brandversicherungswert der Sachanlagen beträgt zum Bilanzstichtag EUR 459,5 Mio. gegenüber EUR 407,4 Mio. im Vorjahr.

Zur Deckung von Hypothekarschulden sind Grundstücke und Gebäude mit einem Buchwert von EUR 12,7 Mio. (im Vorjahr EUR 6,8 Mio.) verpfändet worden. Die Höhe der entsprechenden Kreditbeanspruchung beträgt EUR 12,4 Mio. (im Vorjahr EUR 4,8 Mio.).

Zum Bilanzstichtag stehen Sachanlagen in Höhe von EUR 0,2 Mio. unter Eigentumsvorbehalt (im Vorjahr EUR 0,005 Mio.).

Im Rahmen der Überprüfung der Werthaltigkeit zum Abschlussstichtag auf Stufe zahlungsmittelgenerierende Einheit (CGU) resp. Anlagegut wurden im Berichtsjahr und Vorjahr keine Abwertungen vorgenommen. Hingegen hat eine Überprüfung eines bisher wertbeeinträchtigten Anlagegutes ergeben, dass diese nicht mehr notwendig ist, und entsprechend wurde eine Wertaufholung erfasst. In der Erfolgsrechnung ist diese Wertaufholung auf Sachanlagen mit EUR 0,1 Mio. unter Wertaufholungen Sachanlagen und immaterielle Anlagen enthalten und in den Segmentinformationen unter Industrial Components ausgewiesen.

8 IMMATERIELLE ANLAGEN

| in TEUR                             | Erläuterungen                | Entwicklungs-<br>kosten | Konzessionen,<br>Lizenzen,<br>ähnliche Rechte<br>und Werte | Entwicklungs-<br>projekte<br>in Arbeit | Summe         |
|-------------------------------------|------------------------------|-------------------------|--|--|---------------|
| <b>Anschaffungskosten</b>           |                              |                         |  |  |               |
| <b>31. Dezember 2020</b>            |                              |                         |  |  |               |
|                                     |                              | <b>19 434</b>           | <b>35 149</b>  | <b>229</b>                             | <b>54 812</b> |
|                                     | Zugänge Konsolidierungskreis | 38                      | 13   |  | 13            |
|                                     | Umrechnungsdifferenzen       | 110                     | 1 175  |  | 1 285         |
|                                     | Zugänge                      | 2 415                   | 1 816  | 301                                    | 4 532         |
|                                     | Abgänge                      | -3 488                  | -1 122   | -174                                   | -4 784        |
|                                     | Umbuchungen                  |                         | 118  | -118                                   | 0             |
| <b>Anschaffungskosten</b>           |                              |                         |  |  |               |
| <b>31. Dezember 2021</b>            |                              |                         |  |  |               |
|                                     |                              | <b>18 484</b>           | <b>37 136</b>  | <b>238</b>                             | <b>55 858</b> |
| <b>Kumulierte Amortisation</b>      |                              |                         |  |  |               |
| <b>31. Dezember 2020</b>            |                              |                         |  |  |               |
|                                     |                              | <b>13 696</b>           | <b>31 512</b>  | <b>0</b>                               | <b>45 208</b> |
|                                     | Umrechnungsdifferenzen       | 56                      | 1 049  |  | 1 105         |
|                                     | Planmässige Amortisation     | 1 661                   | 1 586  | 171                                    | 3 418         |
|                                     | Wertaufholungen              | -9                      |  |  | -9            |
|                                     | Abgänge                      | -3 488                  | -1 111   | -171                                   | -4 770        |
| <b>Kumulierte Amortisation</b>      |                              |                         |  |  |               |
| <b>31. Dezember 2021</b>            |                              |                         |  |  |               |
|                                     |                              | <b>11 916</b>           | <b>33 036</b>  | <b>0</b>                               | <b>44 952</b> |
| <b>Nettowerte 1. Januar 2021</b>    |                              |                         |  |  |               |
|                                     |                              | <b>5 738</b>            | <b>3 637</b>   | <b>229</b>                             | <b>9 604</b>  |
| <b>Nettowerte 31. Dezember 2021</b> |                              |                         |  |  |               |
|                                     |                              | <b>6 568</b>            | <b>4 100</b>   | <b>238</b>                             | <b>10 906</b> |

| in TEUR                             | Erläuterungen            | Entwicklungs-<br>kosten | Konzessionen,<br>Lizenzen,<br>ähnliche Rechte<br>und Werte | Entwicklungs-<br>projekte<br>in Arbeit | Summe         |
|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------|--|--|---------------|
| <b>Anschaffungskosten</b>           |                          |                         |  |  |               |
| <b>31. Dezember 2021</b>            |                          |                         |  |  |               |
|                                     |                          | <b>18 484</b>           | <b>37 136</b>  | <b>238</b>                             | <b>55 858</b> |
|                                     | Umrechnungsdifferenzen   | -72                     | -59  |  | -131          |
|                                     | Zugänge                  | 3 847                   | 1 203  | 267                                    | 5 317         |
|                                     | Abgänge                  | -46                     | -922   |  | -968          |
|                                     | Umbuchungen              | 81                      | -82  | 1                                      | 0             |
| <b>Anschaffungskosten</b>           |                          |                         |  |  |               |
| <b>31. Dezember 2022</b>            |                          |                         |  |  |               |
|                                     |                          | <b>22 294</b>           | <b>37 276</b>  | <b>506</b>                             | <b>60 076</b> |
| <b>Kumulierte Amortisation</b>      |                          |                         |  |  |               |
| <b>31. Dezember 2021</b>            |                          |                         |  |  |               |
|                                     |                          | <b>11 916</b>           | <b>33 036</b>  | <b>0</b>                               | <b>44 952</b> |
|                                     | Umrechnungsdifferenzen   | 24                      | -81  |  | -57           |
|                                     | Planmässige Amortisation | 1 919                   | 2 182  |  | 4 101         |
|                                     | Abwertungsverluste       | 540                     |  |  | 540           |
|                                     | Abgänge                  | -38                     | -899   |  | -937          |
| <b>Kumulierte Amortisation</b>      |                          |                         |  |  |               |
| <b>31. Dezember 2022</b>            |                          |                         |  |  |               |
|                                     |                          | <b>14 361</b>           | <b>34 238</b>  | <b>0</b>                               | <b>48 599</b> |
| <b>Nettowerte 31. Dezember 2022</b> |                          |                         |  |  |               |
|                                     |                          | <b>7 933</b>            | <b>3 038</b>   | <b>506</b>                             | <b>11 477</b> |

Die Position Konzessionen, Lizenzen, ähnliche Rechte und Werte beinhaltet vor allem entgeltlich erworbene Softwarelizenzen und Vertriebsrechte und andere immaterielle Rechte und Werte.

Zum Bilanzstichtag stehen keine immateriellen Anlagen unter Eigentumsvorbehalt.

Im Rahmen der Überprüfung der Werthaltigkeit zum Abschlussstichtag auf Stufe zahlungsmittelgenerierende Einheit (CGU) resp. Anlagegut wurde im Berichtsjahr eine Abwertung in Höhe von EUR 0,5 Mio. für eine Softwareentwicklung vorgenommen, deren Vermarktung nicht den geplanten Erfolg einbrachte.

In der Erfolgsrechnung ist dieser Abwertungsverlust auf immaterielle Anlagen mit EUR 0,5 Mio. unter Abwertungsverlust Sachanlagen und immaterielle Anlagen enthalten und in den Segmentinformationen unter DewertOkin Technology Group ausgewiesen.

9 BETEILIGUNGEN AN ASSOZIIERTEN UNTERNEHMEN

| in TEUR  |                  | 2022         | 2021         |
|--|------------------|--------------|--------------|
|  | Beteiligung in % |              |              |
| <b>FORTSCHRIBUNG DER BETEILIGUNG AN ASSOZIIERTEN UNTERNEHMEN</b> |                  |              |              |
| AVS Phoenix Mecano GmbH, Wien (A)                                | 50               |              |              |
| Phoenix Mecano Australia Pty. Ltd.                               | 29,2             |              |              |
| BEWATEC Technologies Co., Ltd.                                   | 49               |              |              |
| <b>Stand 1. Januar</b>   |                  | <b>2 657</b> | <b>2 482</b> |
| Ergebnis   |                  | 580          | 273          |
| Dividendenausschüttung   |                  | -249         | -243         |
| Umrechnungsdifferenzen   |                  | -40          | 145          |
| <b>Stand 31. Dezember</b>  |                  | <b>2 948</b> | <b>2 657</b> |

Über das Joint Venture AVS-Phoenix Mecano GmbH (A) erfolgt der Vertrieb von Phoenix Mecano-Produkten in Österreich und über Phoenix Mecano Australia Pty. Ltd. der Vertrieb von Phoenix Mecano-Produkten in Australien. Über das Joint Venture BEWATEC Technologies Co. Ltd. erfolgt die Beschaffung und Montage von Produkten für die BEWATEC ConnectedCare GmbH.

Per 31. Oktober 2020 veräußerte die Phoenix Mecano-Gruppe die Mehrheitsbeteiligung an der Phoenix Mecano Australia Pty. Ltd. verbunden mit entsprechendem Verlust der Kontrolle. Ein Anteil von 29,2 % an Phoenix Mecano Australia Pty. Ltd. ist im Besitz der Phoenix Mecano-Gruppe verblieben und wird als Beteiligung an assoziierten Unternehmen bilanziert. Im Zusammenhang mit dieser Transaktion ist eine vertraglich vereinbarte Restkaufpreiszahlung in Höhe von EUR 0,3 Mio. (im Vorjahr EUR 0,5 Mio.) offen (siehe Erläuterung 10).

Der gesamte Wareneinkauf von Gruppengesellschaften betrug für alle Beteiligungen an assoziierten Unternehmen EUR 9,7 Mio. (im Vorjahr EUR 6,6 Mio.) und der Verkauf an Gruppengesellschaften EUR 2,5 Mio. (im Vorjahr EUR 1,4 Mio.).

Das Periodenergebnis beträgt für alle Beteiligungen an assoziierten Unternehmen in 2022 +EUR 1,3 Mio. (im Vorjahr +EUR 0,7 Mio.).

10 SONSTIGE FINANZANLAGEN

| in TEUR                      |  | 2022         | 2021         |
|------------------------------|--|--------------|--------------|
| <b>NACH WÄHRUNGEN</b>        |  |              |              |
| Sonstige Ausleihungen        |  | 7            | 10           |
| Restkaufpreiszahlungen       |  | 342          | 507          |
| Beteiligungen (kleiner 20 %) |  | 926          | 926          |
| <b>Bilanzwert</b>            |  | <b>1 275</b> | <b>1 443</b> |
| <b>NACH FÄLLIGKEITEN</b>     |  |              |              |
| im 2. Jahr                   |  | 4            | 56           |
| im 3. Jahr                   |  | 3            | 4            |
| im 4. Jahr                   |  | 342          | 0            |
| im 5. Jahr                   |  | 0            | 457          |
| ohne                         |  | 926          | 926          |
| <b>Bilanzwert</b>            |  | <b>1 275</b> | <b>1 443</b> |

Unter sonstige Ausleihungen ausgewiesene Forderungen aus Restkaufpreiszahlungen stehen im Zusammenhang mit der Veräußerung der Mehrheitsbeteiligung an der Phoenix Mecano Australia Pty in 2020.

Die Beteiligungen unter 20 % ist vor allem auf das im Zusammenhang mit einem angestrebten Teilbörsengang der Sparte DewertOkin Technology Group (DOT) in China Ende 2020 initiierten Mitarbeiterbeteiligungsprogramm für rund 60 Schlüsselmitarbeitende zurückzuführen. In diesem Zusammenhang wurden in China 2021 zwei Limited Liability Partnerships gegründet, über die sich die Mitarbeitenden an der DewertOkin Technology Group Co., Ltd. (China) beteiligen konnten. An diesen hält auch die Phoenix Mecano-Gruppe einen Anteil von jeweils unter 20 %.

11 FINANZVERBINDLICHKEITEN

| in TEUR                                      | 2022          |               |                | 2021*         |               |                |
|--|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
|  | Kurzfristig   | Langfristig   | Total          | Kurzfristig   | Langfristig   | Total          |
| Verbindlichkeiten Finanzinstitute            | 70 288        | 19 677        | 89 965         | 56 089        | 11 041        | 67 130         |
| Schuldscheindarlehen                         |               | 72 500        | 72 500         | 35 000        | 72 500        | 107 500        |
| Kaufpreisverbindlichkeiten aus Akquisitionen | 2 534         | 495           | 3 029          | 1 500         | 2 670         | 4 170          |
| Sonstige Finanzverbindlichkeiten             | 1 327         |               | 1 327          | 1 260         | 89            | 1 349          |
| <b>Bilanzwert</b>                            | <b>74 149</b> | <b>92 672</b> | <b>166 821</b> | <b>93 849</b> | <b>86 300</b> | <b>180 149</b> |

  

| NACH FÄLLIGKEITEN |               |               |                |               |               |                |
|-------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| in < 1 Jahr       | 74 149        |               | 74 149         |               | 93 849        | 93 849         |
| in 1–2 Jahren     |               | 32 154        | 32 154         |               | 5 964         | 5 964          |
| in 2–3 Jahren     |               | 7 730         | 7 730          |               | 31 063        | 31 063         |
| in 3–4 Jahren     |               | 48 049        | 48 049         |               | 2 202         | 2 202          |
| in 4–5 Jahren     |               | 3 215         | 3 215          |               | 45 619        | 45 619         |
| in > 5 Jahren     |               | 1 524         | 1 524          |               | 1 452         | 1 452          |
| <b>Bilanzwert</b> | <b>74 149</b> | <b>92 672</b> | <b>166 821</b> | <b>93 849</b> | <b>86 300</b> | <b>180 149</b> |

|                       | 2022           |            |               | 2021*          |            |               |
|-----------------------|----------------|------------|---------------|----------------|------------|---------------|
|                       | in TEUR        | in %       | Zinssatz in % | in TEUR        | in %       | Zinssatz in % |
| <b>NACH WÄHRUNGEN</b> |                |            |               |                |            |               |
| CHF                   | 6 020          | 3,6        | 1,5           | 6 293          | 3,5        | 1,2           |
| EUR                   | 118 259        | 70,9       | 1,3           | 133 601        | 74,1       | 1,1           |
| USD                   | 26 348         | 15,8       | 4,9           | 27 684         | 15,4       | 1,9           |
| CNY                   | 16 073         | 9,6        | 3,6           | 12 542         | 7,0        | 4,3           |
| Andere Währungen      | 121            | 0,1        | 0,0           | 29             | 0,0        | 0,0           |
| <b>Bilanzwert</b>     | <b>166 821</b> | <b>100</b> | <b>–</b>      | <b>180 149</b> | <b>100</b> | <b>–</b>      |

ÜBERLEITUNGSRECHNUNG DER FINANZVERBINDLICHKEITEN 2022

| in TEUR  | 2021*          | Zahlungswirksam |                     | Änderung im beizulegenden Zeitwert | 2022           |
|--|----------------|-----------------|---------------------|------------------------------------|----------------|
|  |                |                 | Währungsdifferenzen |                                    |                |
| Langfristige Verbindlichkeiten Finanzinstitute | 11 041         | 8 624           | 12                  |                                    | 19 677         |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten Finanzinstitute | 56 089         | 13 177          | 1 022               |                                    | 70 288         |
| Schuldscheindarlehen                           | 107 500        | –35 000         |                     |                                    | 72 500         |
| Kaufpreisverbindlichkeiten aus Akquisitionen   | 4 170          | –1 500          | –39                 | 398                                | 3 029          |
| Sonstige Finanzverbindlichkeiten               | 1 349          | –67             | 45                  |                                    | 1 327          |
| <b>Bilanzwert</b>                              | <b>180 149</b> | <b>–14 766</b>  | <b>1 040</b>        | <b>398</b>                         | <b>166 821</b> |

ÜBERLEITUNGSRECHNUNG DER FINANZVERBINDLICHKEITEN 2021

| in TEUR  | 2020           | Zahlungswirksam |                                  | Zahlungsunwirksam   |                                    | 2021*          |
|--|----------------|-----------------|----------------------------------|---------------------|------------------------------------|----------------|
|  |                |                 | Veränderung Konsolidierungskreis | Währungsdifferenzen | Änderung im beizulegenden Zeitwert |                |
| Langfristige Verbindlichkeiten Finanzinstitute | 16 864         | –8 514          |                                  | 2 688               | 3                                  | 11 041         |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten Finanzinstitute | 89 031         | –34 441         | 251                              | 1 605               | –357                               | 56 089         |
| Schuldscheindarlehen                           | 75 989         | 31 079          |                                  | 432                 |                                    | 107 500        |
| Kaufpreisverbindlichkeiten aus Akquisitionen   | 9 958          | –2 778          | 494                              | –4                  | –3 500                             | 4 170          |
| Sonstige Finanzverbindlichkeiten               | 770            | 514             |                                  | 65                  |                                    | 1 349          |
| <b>Bilanzwert</b>                              | <b>192 612</b> | <b>–14 140</b>  | <b>745</b>                       | <b>4 786</b>        | <b>–3 854</b>                      | <b>180 149</b> |

Die langfristigen Verbindlichkeiten gegenüber Finanzinstituten sind grundsätzlich alle festverzinslich.

Zur hypothekarischen Besicherung von langfristigen Finanzverbindlichkeiten gegenüber Finanzinstituten siehe Erläuterung 7.

Die langfristigen Verbindlichkeiten gegenüber Finanzinstituten und Schuldscheindarlehen enthalten keine Financial Covenants.

Die Phoenix Mecano-Gruppe nahm am 6. März 2017 Schuldscheindarlehen über EUR 35 Mio. mit fixer Verzinsung sowie USD 13,5 Mio. mit variabler Verzinsung auf, jeweils mit einer Laufzeit von 5 Jahren. 2021 wurde das Schuldscheindarlehen über USD 13,5 Mio. mit einer Laufzeit bis März 2022 vorzeitig und 2022 das Schuldscheindarlehen über EUR 35 Mio. regulär zurückbezahlt.

Am 18. November 2019 nahm die Phoenix Mecano-Gruppe ein Schuldscheindarlehen über EUR 30 Mio. mit fixer Verzinsung und einer Laufzeit von 5 Jahren auf. Im Weiteren gab die Phoenix Mecano-Gruppe am 5. Mai 2021 ein weiteres Schuldscheindarlehen über EUR 42,5 Mio. mit einer Laufzeit von 5 Jahren und fixer Verzinsung aus.

Per 2. November 2020 erwarb die Phoenix Mecano-Gruppe sämtliche Anteile der BEWATEC ConnectedCare GmbH, Deutschland, und derer Tochtergesellschaften verbunden mit einer bedingten Kaufpreisverbindlichkeit, fällig in Tranchen zwischen 2021 und 2026. 2021 erfolgte die Zahlung der ersten Tranche. Ende 2022 wurde die restliche Kaufpreiszahlung fixiert. Diese wird im ersten Halbjahr 2023 ausbezahlt. Die Kaufpreisverbindlichkeit aus der Akquisition wurde 2021 und 2022 erfolgsneutral angepasst und neu als kurzfristig klassifiziert (siehe Erläuterung 20 und 38).

Per 1. Juni 2021 erwarb die Phoenix Mecano-Gruppe 100 % der Anteile der X2 Technology AB, Schweden, welche anschliessend in Phoenix Mecano AB umbenannt worden ist. Neben einem festen Kaufpreis wurde eine Earn-Out-Regelung vereinbart. Daraus resultiert eine bedingte Kaufpreisverbindlichkeit, welche 2024 fällig wird. Diese Kaufpreisverbindlichkeit wurde 2022 erfolgsneutral angepasst (siehe Erläuterung 20 und 38).

12 DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

|   | Kontraktwerte |               | Forderungen aus derivativen Finanzinstrumenten |          | Verbindlichkeiten aus derivativen Finanzinstrumenten |            |
|---|---------------|---------------|--|----------|--|------------|
|   | 2022          | 2021          | 2022   | 2021     | 2022   | 2021       |
| in TEUR   |               |               |  |          |  |            |
| <b>DEVISENTERMINKONTRAKTE NACH WÄHRUNGEN</b>    |               |               |  |          |  |            |
| USD   |               | 1 152         |  |          |  | 56         |
| HUF   | 12 000        | 12 200        |  |          | 417  | 405        |
| RON   | 2 400         |               |  |          | 134  |            |
| <b>Summe</b>                                    | <b>14 400</b> | <b>13 352</b> | <b>0</b>                                       | <b>0</b> | <b>551</b>   | <b>461</b> |
| <b>DEVISENTERMINKONTRAKTE NACH FÄLLIGKEITEN</b> |               |               |  |          |  |            |
| im 1. Jahr                                      | 14 000        | 13 352        |  |          | 551  | 461        |
| <b>Summe</b>                                    |               |               | <b>0</b>                                       | <b>0</b> | <b>551</b>   | <b>461</b> |
| <b>NETTOBILANZWERT NACH FÄLLIGKEITEN</b>        |               |               |  |          |  |            |
| Summe kurzfristig                               |               |               | 0  | 0        | 551  | 461        |
| <b>Nettobilanzwert</b>                          |               |               | <b>0</b>                                       | <b>0</b> | <b>551</b>   | <b>461</b> |

Die Devisenterminkäufe von HUF und RON gegen EUR dienen zur teilweisen Absicherung der geplanten Betriebsausgaben in Lokalwährung in Ungarn.

Im Zusammenhang mit der Aufnahme des Schuldscheindarlehens in USD wurde 2017 ein Cross Currency Swap über USD 10 Mio. gegen CHF zur Fixierung des Zinssatzes abgeschlossen, welcher im Zusammenhang mit der vorzeitigen Rückzahlung des Schuldscheindarlehens in USD (siehe Erläuterung 11) 2021 aufgelöst worden ist.

13 RÜCKSTELLUNGEN

ÜBERLEITUNGSRECHNUNG  
DER RÜCKSTELLUNGEN 2022

|                                    | Rückstellungen für lang-<br>fristig fällige Leistungen<br>an Arbeitnehmende | Garantie-<br>rückstellungen | Restrukturierungs-<br>rückstellungen | Sonstige<br>Rückstellungen | Summe<br>2022 |
|------------------------------------|---|-----------------------------|--------------------------------------|----------------------------|---------------|
| in TEUR                            |   |                             |                                      |                            |               |
| <b>Rückstellungen 1. Januar</b>    | <b>3 373</b>  | <b>4 336</b>                | <b>860</b>                           | <b>10 451</b>              | <b>19 020</b> |
| Umrechnungsdifferenzen             | 16  | - 11                        |                                      | - 31                       | - 26          |
| Inanspruchnahme                    | - 445   | - 1 031                     | - 837                                | - 6 622                    | - 8 935       |
| Auflösung                          | - 224   | - 1 091                     | - 54                                 | - 1 116                    | - 2 485       |
| Zuführung                          | 247   | 1 180                       | 351                                  | 7 693                      | 9 471         |
| <b>Rückstellungen 31. Dezember</b> | <b>2 967</b>  | <b>3 383</b>                | <b>320</b>                           | <b>10 375</b>              | <b>17 045</b> |
| Fälligkeit bis 1 Jahr              | 401   | 3 318                       | 320                                  | 9 801                      | 13 840        |
| Fälligkeit über 1 Jahr             | 2 566   | 65                          | 0                                    | 574                        | 3 205         |

ÜBERLEITUNGSRECHNUNG  
DER RÜCKSTELLUNGEN 2021

|                                    | Rückstellungen für lang-<br>fristig fällige Leistungen<br>an Arbeitnehmende | Garantie-<br>rückstellungen | Restrukturierungs-<br>rückstellungen | Sonstige<br>Rückstellungen* | Summe<br>2021* |
|------------------------------------|---|-----------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|----------------|
| in TEUR                            |   |                             |                                      |                             |                |
| <b>Rückstellungen 1. Januar</b>    | <b>4 241</b>  | <b>5 046</b>                | <b>4 472</b>                         | <b>11 125</b>               | <b>24 884</b>  |
| Veränderung Konsolidierungskreis   | 10  |                             |                                      | 1                           | 11             |
| Umrechnungsdifferenzen             | 33  | 127                         | 3                                    | 168                         | 331            |
| Inanspruchnahme                    | - 947   | - 2 272                     | - 3 488                              | - 8 255                     | - 14 962       |
| Auflösung                          | - 474   | - 898                       | - 704                                | - 635                       | - 2 711        |
| Zuführung                          | 510   | 2 333                       | 577                                  | 8 047                       | 11 467         |
| <b>Rückstellungen 31. Dezember</b> | <b>3 373</b>  | <b>4 336</b>                | <b>860</b>                           | <b>10 451</b>               | <b>19 020</b>  |
| Fälligkeit bis 1 Jahr              | 535   | 3 898                       | 860                                  | 10 268                      | 15 561         |
| Fälligkeit über 1 Jahr             | 2 838   | 438                         | 0                                    | 183                         | 3 459          |

Die Rückstellungen für langfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmende betreffen gesetzliche Abgangschädigungen («Trattamento Fine Rapporto») in Italien sowie Rückstellungen für Dienstaltersgeschenke.

Die sonstigen Rückstellungen umfassen Rückstellungen für kurzfristige Verpflichtungen gegenüber Arbeitnehmern in Höhe von EUR 8,0 Mio. (im Vorjahr EUR 8,1 Mio.). Rückstellungen für die restliche Mietdauer im Zusammenhang mit der Schliessung bzw. Redimensionierung von Standorten in Deutschland reduzierten sich um EUR 0,2 Mio. auf EUR 0,3 Mio. Ferner umfasst diese Position Rückstellungen für Prozessrisiken, drohende Verluste und sonstige erkennbare Risiken aus vertraglichen oder faktischen Verpflichtungen.

#### 14 VORSORGEVERPFLICHTUNGEN

Die Phoenix Mecano-Gruppe unterhält in der Schweiz und im Ausland eine Anzahl von Vorsorgeplänen für Mitarbeitende, welche die entsprechenden Kriterien für die Aufnahme erfüllen. Dazu gehören leistungs- und beitragsorientierte Pläne, welche diese Mitarbeitenden der Gruppe für die Risiken Tod, Invalidität und Pensionierung schützen.

##### Vorsorgeplan Schweiz (beitragsorientiert)

Die Gruppe unterhält in der Schweiz für die Mitarbeitenden einen Vorsorgeplan bei einer BVG-Sammelstiftung, bei welchem die Versicherungsrisiken rückversichert und die Anlagerisiken selbst zu tragen sind (teilautonome Vorsorgelösung). Der provisorische Deckungsgrad nach Artikel 44 BVV2 dieser BVG-Sammelstiftung beträgt per Ende November 2022 106,6 % (ohne Berücksichtigung von Wertschwankungsreserven). Der Geschäftsbericht 2022 der Stiftung liegt noch nicht vor. Basierend auf den vorliegenden Informationen ist die Phoenix Mecano-Gruppe zum Schluss gekommen, dass die Überdeckung per 31. Dezember 2022 und der wirtschaftliche Nutzen für die Organisation nicht verlässlich ermittelt werden können und der wirtschaftliche Anteil der Phoenix Mecano-Gruppe aufgrund der Ausgestaltung des Schweizer Vorsorgeplans Null ist. Somit wird der Schweizer Vorsorgeplan unter Vorsorgeeinrichtungen ohne Über-/Unterdeckung gemäss FER 16/5 offengelegt.

Der Stiftungsrat ist das oberste Leitungsorgan und setzt sich aus einer gleichen Anzahl von Arbeitnehmer- und Arbeitgebervertretern der angeschlossenen Unternehmen zusammen. Der Stiftungsrat ist aufgrund des Gesetzes und des Vorsorgereglements verpflichtet, einzig im Interesse der Stiftung und der Destinatäre (aktive Versicherte und Rentenbezüger) zu handeln. Der Arbeitgeber kann somit nicht selber über die Leistungen und die Finanzierung bestimmen. Die Beschlüsse fallen paritätisch. Der Stiftungsrat ist verantwortlich für die Änderungen der Vorsorgereglemente und insbesondere auch für die Festlegung der Finanzierung der Vorsorgeleistungen. Die Stiftung unterliegt der Aufsicht der Stiftungsaufsicht des Kantons Aargau.

Die Vorsorgeleistungen basieren auf einem Altersguthaben. Diesem Altersguthaben werden die jährlichen Altersgutschriften und die Zinsen gutgeschrieben. Im Zeitpunkt der Pensionierung ist eine Rentenzahlung mit Kapitaloption im gesetzlichen Rahmen vorgesehen. Die Rente ergibt sich durch Multiplikation des Altersguthabens mit dem aktuell gültigen Umwandlungssatz. Neben den Altersleistungen umfassen die Vorsorgeleistungen auch Invalidenrenten sowie im Todesfall Partner- und Waisenrenten sowie gegebenenfalls ein Todesfallkapital. Diese Renten berechnen sich in % des versicherten Jahresgehaltes resp. der Altersrente. Der Versicherte kann zudem Einkäufe zur Verbesserung seiner Vorsorgesituation bis zum reglementarischen Maximum tätigen oder Geld auch vorzeitig für den Kauf eines selbst genutzten Wohneigentums beziehen. Beim Austritt wird das Altersguthaben an die Vorsorgeeinrichtung des neuen Arbeitgebers oder an eine Freizügigkeitsstiftung übertragen. Die Finanzierung der Leistungen erfolgt durch Spar- und Risikobeiträge von Arbeitgeber und Arbeitnehmer. Die Sparbeiträge sowie die Arbeitnehmerbeiträge an die Risiken werden von der Verwaltungskommission aus Arbeitgeber- und Arbeitnehmervertretern festgelegt. Der Arbeitgeber trägt mindestens 50 % der notwendigen Gesamtbeiträge.

Bei der Festlegung der Leistungen sind die Mindestvorschriften des Gesetzes zur beruflichen Alters-, Hinterlassenen und Invalidenvorsorge (BVG) und seinen Ausführungsbestimmungen zu beachten. Im BVG werden der mindestens zu versichernde Lohn und die minimalen Altersgutschriften festgelegt. Der auf diesen minimalen Altersguthaben anzuwendende Mindestzins wird vom Bundesrat mindestens alle zwei Jahre festgelegt. Im Jahr 2023 beträgt dieser 1 % (2022: 1 %).

Aufgrund der im Berichtsjahr gültigen Plangestaltung und den gesetzlichen Bestimmungen des BVG bestehen versicherungsmathematische Risiken wie das Anlagerisiko, das Zinsrisiko, das Invaliditätsrisiko und das Risiko der Langlebigkeit. Die beiden Letztgenannten sind bei einer Lebensversicherungsgesellschaft rückversichert.

Die Anlage des Vorsorgevermögens erfolgt durch die Sammelstiftung selber, entsprechend der von der Sammelstiftung festgelegten Anlagepolitik im gesetzlich vorgegebenen Rahmen.

Im Falle einer Unterdeckung sind von der Sammelstiftung Massnahmen zu ergreifen, welche auch Sanierungsbeiträge von Arbeitgeber und Arbeitnehmer enthalten könnten.

##### Vorsorgepläne übrige Länder (beitragsorientiert)

Im Weiteren unterhält die Phoenix Mecano-Gruppe in einigen Ländern weitere Vorsorgepläne. Bei einigen dieser Pläne leisten auch Arbeitnehmer Beiträge. Diese Beiträge werden normalerweise monatlich vom Lohn in Abzug gebracht und an den Vorsorgeplan überwiesen. Neben der Bezahlung der Beiträge und der Überweisung der Arbeitnehmer- und Arbeitgeberbeiträge gibt es derzeit keine weiteren Verpflichtungen des Arbeitgebers.

##### Vorsorgeplan Deutschland (leistungsorientiert)

Es gibt für 10 Pensionäre, ausgeschiedene und noch aktive (vor allem leitende) Angestellte individuelle leistungsorientierte Versorgungspläne. Es werden keine neuen Zusagen mehr erteilt (Ausnahme: durch Akquisitionen zu übernehmende Versorgungspläne). Grundsätzlich besteht ein Anspruch auf Vorsorgeleistungen bei Eintritt des Versorgungsfalles Alter, Invalidität oder Tod. In Abhängigkeit von der massgebenden Versorgungsregelung sind lebenslang zu zahlende Rentenleistungen oder gegebenenfalls Kapitalleistungen vorgesehen. Für Hinterbliebene ist ein prozentualer Anteil der Rente im Zeitpunkt des Ablebens des Anspruchsberechtigten vorgesehen. Die Versorgungspläne sind bezüglich der Höhe der Rentenzahlung grundsätzlich fest vereinbart beziehungsweise abhängig von der gesetzlichen Beitragsbemessungsgrenze im Zeitpunkt des Eintritts des Versorgungsfalles. In einem Einzelfall sind die Bezüge abhängig von der Entwicklung der Besoldungsvergütung für Beamte. Einzelne Pläne verfügen über ein separiertes Deckungsvermögen. Ein Plan wurde 2021 angepasst und auf eine externe Vorsorgeeinrichtung ausgelagert. Bei diesem Plan erfolgt quartalsweise eine Bedeckungsprüfung. Solange keine Nachschusspflicht für die Phoenix Mecano-Gruppe besteht, wird keine Vorsorgeverpflichtung erfasst. Die Vorsorgeleistungen werden vom Arbeitgeber finanziert. Bei Ausscheiden aus der Firma vor Fälligkeit einer Versorgungsleistung bleiben die Anwartschaften auf die Versorgungsleistungen entsprechend den gesetzlichen Regelungen erhalten. Die Ansprüche der Versorgungsberechtigten sind zum Bilanzstichtag alle unverfallbar.

Aufgrund der Planausgestaltung und den gesetzlichen Bestimmungen ist der Arbeitgeber versicherungsmathematischen Risiken ausgesetzt. Die wesentlichen Risiken betreffen dabei das Risiko der Langlebigkeit, das Zinsrisiko und das Risiko des Inflationsausgleiches einzelner Renten beziehungsweise der Entwicklung der Beamtenbesoldung oder der Beitragsbemessungsgrenze der gesetzlichen Rentenversicherung in Deutschland.

Die Veränderungen der Vorsorgeverpflichtungen (ohne ausbezahlte Leistungen) werden gemäss Swiss GAAP FER 16 über den Personalaufwand verbucht.

Die Finanzlage der Vorsorgeverpflichtungen hat sich 2022 und 2021 wie folgt entwickelt:

|   | Über-/<br>Unterdeckung | Wirtschaftlicher Anteil<br>der Organisation | Veränderung<br>zum Vorjahr<br>erfolgswirksam<br>im Geschäfts-<br>jahr | Ausbezahlte<br>Leistungen         | Abgegrenzte<br>Beiträge je<br>Plan | Vorsorgeaufwand<br>im Personalaufwand |                      |              |
|---|------------------------|---|---|-----------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|--------------|
|   |                        |   | Aufwand/<br>(Ertrag)  | Mittelzufluss/<br>(Mittelabfluss) |                                    | Aufwand/<br>(Ertrag)                  | Aufwand/<br>(Ertrag) |              |
|   | 2022                   | 2022  | 2021  | 2022                              | 2022                               | 2022                                  | 2022                 | 2021         |
| <b>WIRTSCHAFTLICHER NUTZEN/<br/>WIRTSCHAFTLICHE VERPFLICHTUNG UND VORSORGEAUFWAND</b> |                        |   |   |                                   |                                    |                                       |                      |              |
| in TEUR   |                        |   |   |                                   |                                    |                                       |                      |              |
| Vorsorgepläne ohne Überdeckung/Unterdeckung   |                        |   |   |                                   |                                    | 1 606                                 | 1 606                | 1 501        |
| Vorsorgepläne mit Unterdeckung  | -202                   | -202  | -323  | -94                               | -27                                | 0                                     | -94                  | -617         |
| Vorsorgeeinrichtung ohne eigene Aktiven   | -3 907                 | -3 907                                      | -5 002  | -875                              | -220                               | 0                                     | -875                 | 162          |
| <b>Total</b>  | <b>-4 109</b>          | <b>-4 109</b>                               | <b>-5 325</b>   | <b>-969</b>                       | <b>-247</b>                        | <b>1 606</b>                          | <b>637</b>           | <b>1 046</b> |

Die Reduktion des Vorsorgeaufwandes 2022 ist vor allem darauf zurückzuführen, dass sich das Zinsniveau in Deutschland im Vergleich zum Vorjahr stark erhöht hat.

15 SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN

|  | 2022          | 2021          |
|--|---------------|---------------|
| in TEUR  |               |               |
| Verbindlichkeiten gegenüber Sozialversicherungsträgern | 4 250         | 3 611         |
| Verbindlichkeiten gegenüber Arbeitnehmenden            | 13 042        | 12 177        |
| Verbindlichkeiten aus Umsatz- und sonstigen Steuern    | 6 751         | 5 285         |
| Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen                 | 5 697         | 6 908         |
| Sonstige   | 2 856         | 4 185         |
| <b>Bilanzwert</b>                                      | <b>32 596</b> | <b>32 166</b> |

Die erhaltenen Anzahlungen betreffen Vertragsverbindlichkeiten für von Kunden erhaltene Anzahlungen. Die Anzahlungen werden in Forderungen aus Lieferungen und Leistungen umgegliedert, wenn die Rechte vorbehaltlos werden. Dies geschieht in der Regel, wenn die Phoenix Mecano-Gruppe eine Rechnung über die gelieferten Produkte an den Kunden ausstellt. Der zu Beginn der Berichtsperiode in den erhaltenen Anzahlungen ausgewiesene Betrag von EUR 6,9 Mio. wurde in Höhe von EUR 5,3 Mio. im Geschäftsjahr 2022 als Umsatzerlös erfasst. Bei den restlichen Anzahlungen ist es zu einer Projektverzögerung gekommen.

16 LATENTE STEUERN

|  | 2022          | 2021*         |
|--|---------------|---------------|
| in TEUR  |               |               |
| <b>LATENTE STEUERAKTIVEN AUF</b>                           |               |               |
| Anlagevermögen   | 2 298         | 1 926         |
| Vorräte  | 4 498         | 3 561         |
| Forderungen  | 568           | 774           |
| Rückstellungen/Vorsorgeverpflichtungen                     | 2 092         | 2 484         |
| Sonstige   | 2 651         | 3 686         |
| <b>Aktive latente Steuern</b>                              | <b>12 107</b> | <b>12 431</b> |
| Latente Steuern auf Verlustvorträgen                       | 1 025         | 924           |
| <b>Summe aktive latente Steuern</b>                        | <b>13 132</b> | <b>13 355</b> |
| Verrechnungen mit passiven latenten Steuern                | -2 073        | -2 234        |
| <b>Bilanzwert</b>  | <b>11 059</b> | <b>11 121</b> |
| <b>LATENTE STEUERPASSIVEN AUF</b>                          |               |               |
| Anlagevermögen   | -2 809        | -2 562        |
| Vorräte  | -326          | -265          |
| Forderungen  | -83           | -76           |
| Rückstellungen/Vorsorgeverpflichtungen                     | -36           | -33           |
| Sonstige   | -46           | -504          |
| <b>Summe passive latente Steuern</b>                       | <b>-3 300</b> | <b>-3 440</b> |
| Verrechnungen mit aktiven latenten Steuern                 | 2 073         | 2 234         |
| <b>Bilanzwert</b>  | <b>-1 227</b> | <b>-1 206</b> |
| <b>Nettoposition latente Steuern</b>                       | <b>9 832</b>  | <b>9 915</b>  |
| <b>ENTWICKLUNG LATENTE STEUERN</b>                         |               |               |
| <b>Stand 1. Januar</b>                                     | <b>9 915</b>  | <b>7 340</b>  |
| Erfolgswirksam erfasste Steuersatzänderungen               | 64            | 13            |
| Umrechnungsdifferenzen                                     | -24           | 502           |
| Veränderung Konsolidierungskreis                           | 0             | 737           |
| Erfolgswirksam erfasste Veränderung temporärer Differenzen | -123          | 1 323         |
| <b>Stand 31. Dezember</b>                                  | <b>9 832</b>  | <b>9 915</b>  |

in TEUR

VERFALL DER STEUERLICHEN VERLUSTVORTRÄGE,  
AUF DENEN KEINE LATENTEN STEUERN AKTIVIERT WURDEN

|   | 2022           | 2021*         |
|---|----------------|---------------|
| Bis 1 Jahr  | 80             | 172           |
| 1–2 Jahre   | 3 053          | 197           |
| 2–3 Jahre   | 2 577          | 3 419         |
| 3–4 Jahre   | 3 672          | 2 805         |
| 4–5 Jahre   | 905            | 4 244         |
| Über 5 Jahre  | 94 452         | 81 700        |
| <b>Summe</b>  | <b>104 739</b> | <b>92 537</b> |
| <b>BEWERTUNGSDIFFERENZEN, AUF DENEN KEINE<br/>LATENTEN STEUERN AKTIVIERT WURDEN</b> |                |               |
| Anlagevermögen  | 763            | 715           |
| Vorräte   | 35             | 0             |
| Forderungen   | 31             | 18            |
| Rückstellungen  | 25             | 1 049         |
| Sonstige  | 67             | 105           |
| <b>Summe</b>  | <b>921</b>     | <b>1 887</b>  |

Aufgrund von Unsicherheiten bezüglich der Nutzbarkeit von steuerlichen Verlustvorträgen im Umfang von EUR 104,7 Mio. (im Vorjahr EUR 92,5 Mio.) wurden auf diesem Betrag keine latenten Steueraktiven erfasst. Von den steuerlichen Verlustvorträgen mit einer Fälligkeit über 5 Jahre verfallen EUR 34,4 Mio. (im Vorjahr EUR 25,9 Mio.) innerhalb von 20 Jahren, die restlichen Verlustvorträge können auf unbestimmte Zeit vorgetragen werden.

17 AKTIENKAPITAL UND RESERVEN

Das Aktienkapital ist voll einbezahlt und eingeteilt in 960 500 Inhaberaktien (im Vorjahr 960 500 Inhaberaktien) zu nominal CHF 1.00. In Euro wird es zum Kurs der Umstellung der funktionalen Währung der Phoenix Mecano AG von CHF auf EUR (1. Januar 2019: 0,8870) umgerechnet. Es besteht kein genehmigtes oder bedingtes Kapital. Jede Aktie berechtigt zur Teilnahme an der Generalversammlung und verfügt über eine Stimme. Die Umrechnungsdifferenzen enthalten die kumulierten Währungsumrechnungsdifferenzen aufgrund der Umrechnung von Jahresrechnungen von Gruppengesellschaften in Euro.

Die wesentlichen Aktionäre der Phoenix Mecano AG sind:

| Name   | Sitz                           | 2022              | 2021                         |
|--|--------------------------------|-------------------|------------------------------|
| in %   |                                |                   |                              |
| Planalto AG <sup>2</sup>   | Luxemburg, Luxemburg           | 34,6 <sup>1</sup> | 34,6 <sup>1</sup>            |
| Tweedy, Browne Company LLC, Stamford, USA <sup>3</sup>   | Stamford, USA                  | 8,5 <sup>1</sup>  | 8,5 <sup>1</sup>             |
| Tweedy, Browne Global Value Fund <sup>4</sup><br>(Wirtschaftlich Berechtigter: Tweedy, Browne Fund Inc.) | Stamford, USA                  | 7,2 <sup>1</sup>  | 7,2 <sup>1</sup>             |
| J. Safra Sarasin Investmentfonds AG<br>(ehemals Sarasin Investmentfonds AG)                              | Basel, Schweiz                 | 5,1 <sup>1</sup>  | 5,1 <sup>1</sup>             |
| FundPartner Solutions (Suisse) SA <sup>5</sup><br>RP Fonds Institutionnel                                | Genf, Schweiz<br>Genf, Schweiz | 4,3<br>3,3        | <sup>1</sup><br><sup>1</sup> |
| UBS Fund Management (Switzerland) AG   | Basel, Schweiz                 | 3,8               | 3,8                          |
| Retraites Populaires   | Lausanne, Schweiz              | 3,3               | <sup>1</sup>                 |
| Credit Suisse Funds AG   | Zürich, Schweiz                | <3                | 3,9                          |

- <sup>1</sup> Im entsprechenden Geschäftsjahr erfolgte keine Meldung.
- <sup>2</sup> Wirtschaftlich und zur Stimmrechtsausübung berechtigt ist Gisela Goldkamp. Benedikt A. Goldkamp ist Eigentümer der Stimmrechte.
- <sup>3</sup> Tweedy, Browne Company LLC (TBC) ist kein wirtschaftlich Berechtigter der Aktien. An TBC wurde gemäss separater Anlageberatungsvereinbarungen Stimmberechtigung übertragen. Es ist zu beachten, dass in den mit dieser Meldung ausgewiesenen Aktien 68640 Aktien enthalten sind, die von Tweedy, Browne Global Value Fund, einem Direkterwerber und wirtschaftlich Berechtigten, gehalten werden.
- <sup>4</sup> Gemäss einer Anlageberatungsvereinbarung zwischen Tweedy, Browne Global Value Fund (TBGVF) und TBC hat TBGVF die Stimmberechtigung in Bezug auf 68 640 Inhaberaktien der Phoenix Mecano AG an TBC übertragen. TBC ist kein wirtschaftlich Berechtigter der Aktien. TBGVF ist der alleinige wirtschaftlich Berechtigter der Aktien.
- <sup>5</sup> Es ist zu beachten, dass in der mit dieser Meldung ausgewiesenen Aktien 3,3 % Aktien enthalten sind, die von RP Fonds Institutionnel, einem Direkterwerber und wirtschaftlich Berechtigten, gehalten werden.

Diese Angaben basieren auf Meldungen der vorgenannten Aktionäre. Einzelne Meldungen können unter folgendem Link der SIX Swiss Exchange eingesehen werden: [www.six-exchange-regulation.com/de/home/publications/significant-shareholders.html](http://www.six-exchange-regulation.com/de/home/publications/significant-shareholders.html)

18 EIGENE AKTIEN

| Anzahl / in TEUR          | Anzahl Aktien |            | Anschaffungskosten |            |
|---------------------------|---------------|------------|--------------------|------------|
|                           | 2022          | 2021       | 2022               | 2021       |
| <b>Stand 1. Januar</b>    | <b>189</b>    | <b>491</b> | <b>77</b>          | <b>194</b> |
| Aktienkäufe               | 0             | 0          | 0                  | 0          |
| Aktienverkäufe            | -103          | -302       | -44                | -117       |
| <b>Stand 31. Dezember</b> | <b>86</b>     | <b>189</b> | <b>33</b>          | <b>77</b>  |

19 MINDERHEITSANTEILE

Die Anteile von Minderheitsgesellschaftern sind:

| in TEUR  | 2022 | 2021 |
|--|------|------|
| <b>Direkte Minderheitsanteile</b>  |      |      |
| DewertOkin Technology Group Co. Ltd.   | 11   | 11   |
| Sistemas Phoenix Mecano España S.A.  | 10   | 10   |
| Orion Technologies LLC   | 10   | 10   |
| Tefelen LLC  | -    | 49   |
| <b>Indirekte Minderheitsanteile bei folgenden Tochtergesellschaften der DewertOkin Technology Group Co. Ltd.</b> |      |      |
| Haining My Home Mechanism Co. Ltd.   | 11   | 11   |
| Bewatec (Zhejiang) Medical Equipment Co. Ltd.  | 11   | 11   |
| Bewatec (Shanghai) Medical Device Co. Ltd.   | 11   | 11   |
| Okin Vietnam Company Ltd.  | 11   | 11   |
| DewertOkin GmbH  | 11   | 11   |
| BEWATEC ConnectedCare GmbH   | 11   | 11   |
| DewertOkin AG  | 11   | 11   |
| DewertOkin KFT   | 11   | 11   |
| DewertOkin Services KFT  | -    | 11   |
| DewertOkin AB  | 11   | 11   |
| OKIN America Inc.  | 11   | 11   |
| DewertOkin do Brasil Ltda  | 11   | 11   |
| DewertOkin Latin America S.A.  | 11   | 11   |

Tefelen LLC, an welcher die Gruppe 51 % gehalten hat, wurde 2022 liquidiert und DewertOkin Services KFT mit DewertOkin KFT verschmolzen.

Im Zuge einer im Oktober 2021 beschlossenen Kapitalerhöhung bei DewertOkin Technology Group Co. Ltd (China) wurden im Umfange von 11,2 % Minderheitsgesellschafter zur Beteiligung zugelassen. Dies ist im Zusammenhang mit dem Mitarbeiterbeteiligungsprogramm für rund 60 Schlüsselmitarbeitende der Sparte DewertOkin Technology Group (DOT) erfolgt, das Ende 2020 im Hinblick auf den angestrebten Teilbörsengang in China lanciert wurde. Dadurch resultieren indirekte Minderheitsbeteiligungen in gleicher Höhe bei sämtlichen Tochtergesellschaften der DewertOkin Technology Group Co. Ltd. (China).

Die vorstehend erwähnten Transaktionen sind im Eigenkapitalnachweis ersichtlich.

**20 KATEGORIEN VON FINANZINSTRUMENTEN**

Die nachstehenden Buchwerte der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (mit Ausnahme der festverzinslichen langfristigen Finanzverbindlichkeiten) entsprechen per 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 annähernd dem beizulegenden Zeitwert gemäss Swiss GAAP FER.

| in TEUR   | Erläuterungen | 2022             | 2021*            |
|---|---------------|------------------|------------------|
| Flüssige Mittel (ohne Kassenbestände)   | 3             | 82 285           | 99 527           |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen  | 4             | 107 476          | 140 410          |
| Sonstige Forderungen (ohne Umsatz- und sonstige Steuern resp. geleistete Anzahlungen für Vorräte)   | 5             | 3 491            | 5 765            |
| Sonstige Finanzanlagen (ohne Beteiligungen)   | 10            | 349              | 517              |
| <b>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Aktiven</b>  |               | <b>193 601</b>   | <b>246 219</b>   |
| Derivative Finanzinstrumente (nicht für Hedging verwendet)  | 12            | 0                | 0                |
| <b>Finanzaktiven erfolgswirksam zum Verkehrswert bewertet</b>   |               | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| Finanzverbindlichkeiten (ohne Kaufpreisverbindlichkeiten)   | 11            | - 163 792        | - 175 979        |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen  |               | - 79 876         | - 116 735        |
| Sonstige Verbindlichkeiten (ohne Sozialversicherung, Arbeitnehmer, Umsatz- und sonstige Steuern resp. erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen) | 15            | - 2 856          | - 4 185          |
| <b>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Verbindlichkeiten</b>  |               | <b>- 246 524</b> | <b>- 296 899</b> |
| Kaufpreisverbindlichkeiten aus Akquisitionen  | 11            | - 3 029          | - 4 170          |
| Derivative Finanzinstrumente (nicht für Hedging verwendet)  | 12            | - 551            | - 461            |
| <b>Finanzpassiven erfolgswirksam zum Verkehrswert bewertet</b>  |               | <b>- 3 580</b>   | <b>- 4 631</b>   |

Die folgende Tabelle zeigt eine Zuordnung der zum Marktwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten:

| in TEUR  | Erläuterungen | 2022           | 2021           |
|--|---------------|----------------|----------------|
| <b>FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, BEWERTET ZUM MARKTWERT</b>    |               |                |                |
| Offene Restkaufpreiszahlung                                  | 5/10          | 379            | 573            |
| <b>Summe</b>   |               | <b>379</b>     | <b>573</b>     |
| <b>FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN, BEWERTET ZUM MARKTWERT</b> |               |                |                |
| Derivative Finanzinstrumente                                 | 12            | - 551          | - 461          |
| Kaufpreisverbindlichkeiten aus Akquisitionen                 | 11            | - 3 029        | - 4 170        |
| <b>Summe</b>   |               | <b>- 3 580</b> | <b>- 4 631</b> |

Bei den derivativen Finanzinstrumenten handelt es sich ausschliesslich um Termingeschäfte. Der beizulegende Zeitwert entspricht dem Barwert der geschätzten zukünftigen Geldflüsse basierend auf den Bedingungen und Fälligkeiten jedes einzelnen Vertrages, diskontiert mit einem Marktzinssatz per Bewertungsstichtag.

Die folgende Tabelle zeigt die Fortschreibung der Kaufpreisverbindlichkeiten aus Akquisitionen:

| in TEUR                                  | Erläuterungen | 2022         | 2021         |
|--|---------------|--------------|--------------|
| <b>Bestand 1. Januar</b>                 |               | <b>4 170</b> | <b>9 958</b> |
| Veränderung Konsolidierungskreis         | 38            | 0            | 494          |
| Währungsdifferenzen                      |               | - 39         | - 4          |
| Inanspruchnahme                          |               | - 1 500      | - 2 778      |
| Zuführung/(Auflösung) (via Eigenkapital) |               | 398          | - 3 500      |
| <b>Bestand 31. Dezember</b>              |               | <b>3 029</b> | <b>4 170</b> |

Der beizulegende Zeitwert der Kaufpreisverbindlichkeiten ist von Umsatzgrössen abhängig, welche teilweise auf Planzahlen basieren. Eine Änderung der Kaufpreisverbindlichkeiten ist durch eine Veränderung der Umrechnungskurse (siehe Erläuterung 22), durch eine Änderung des Zinssatzes, die Aufzinsung sowie durch eine Änderung der Parameter für die Kaufpreisbestimmung möglich. Falls die relevanten zukünftigen Umsatzzahlen um 10 % höher liegen würden, würden sich die Kaufpreisverbindlichkeiten nicht erhöhen (im Vorjahr EUR 0,4 Mio.), falls alle anderen Variablen konstant bleiben. Der Grund liegt in der Fixierung einer Restkaufpreiszahlung Ende 2022, welche vorgezogen 2023 ausbezahlt wird (siehe Erläuterung 11).

2022 betrifft die Inanspruchnahme in Höhe von EUR 1,5 Mio. Zahlungen im Rahmen der Akquisition von CRE Rösler Electronic GmbH, Deutschland (siehe Erläuterung 11).

2021 betrifft die Inanspruchnahme in Höhe von EUR 2,0 Mio. Zahlungen im Rahmen der Akquisition von Haining My Home Mechanism Co. Ltd., VR China sowie in Höhe von EUR 0,8 Mio. Zahlungen im Rahmen der Akquisition von BEWATEC ConnectedCare GmbH.

Die Kaufpreisverbindlichkeiten im Zusammenhang mit den Akquisitionen von BEWATEC ConnectedCare GmbH sowie der Phoenix Mecano AB wurden 2022 bzw. 2021 an den beizulegenden Zeitwert angepasst.

Die Phoenix Mecano-Gruppe hält einen Anteil von 76,35 % an Orion Technologies LLC (USA). Zusätzlich besteht eine Call-Put-Option auf Minderheitsanteile von 13,65 %, welche 2022 verlängert und 2023 ausübbar ist. Diese Kaufpreisverbindlichkeit ist mit dem beizulegenden Zeitwert von Null per Ende 2022 und Ende 2021 bewertet.

## 21 RISIKOMANAGEMENT

Der Verwaltungsrat der Phoenix Mecano AG hat die oberste Verantwortung über das Risikomanagement. Er hat dazu die interne Revision eingesetzt, welche für die Entwicklung und Überwachung der Grundsätze für das Risikomanagement zuständig ist. Die interne Revision berichtet regelmässig an das Audit Committee des Verwaltungsrates der Phoenix Mecano AG.

Die etablierten Grundsätze für das Risikomanagement sind darauf ausgerichtet, die Risiken, welchen die Gruppe ausgesetzt ist, zu identifizieren und zu bewerten, Kontrollen zu etablieren sowie die Risiken zu überwachen. Die Grundsätze des Risikomanagements sowie die angewandten Prozesse werden regelmässig überprüft, um Veränderungen in den Marktbedingungen sowie den Tätigkeiten der Gruppe zu berücksichtigen.

## 22 FINANZIELLES RISIKOMANAGEMENT

### Allgemeines

Die Phoenix Mecano-Gruppe ist aufgrund ihrer Geschäftstätigkeit verschiedenen finanziellen Risiken ausgesetzt. Diese betreffen das Kreditrisiko, das Marktrisiko (Währungsrisiko und Zinsrisiko) und das Liquiditätsrisiko. Währungs- und Zinsrisiken werden überwiegend zentral auf Gruppenebene bewirtschaftet. Ebenso wird der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten, welche nur begrenzt und fast ausschliesslich zu Absicherungszwecken verwendet werden, zentral gesteuert. Aufgrund des zentralen Währungsmanagements werden Währungskursdifferenzen im Finanzergebnis ausgewiesen.

Die Bewirtschaftung nicht betriebsnotwendiger flüssiger Mittel und der Gruppenfinanzierung wird ebenfalls zentral gesteuert.

Die nachfolgenden Abschnitte geben einen Überblick über das Ausmass der einzelnen finanziellen Risiken sowie die Ziele, Grundsätze und Prozesse für die Messung, Überwachung und Absicherung dieser Risiken sowie über das Kapitalmanagement der Gruppe.

### Kreditrisiko

Das Kreditrisiko ist das Risiko, finanzielle Verluste zu erleiden, wenn eine Gegenpartei eines Finanzinstrumentes ihren vertraglichen Verpflichtungen nicht nachkommt. Kreditrisiken können im Wesentlichen auf langfristigen Ausleihungen, kurzfristigen Finanzforderungen sowie Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und flüssigen Mitteln bestehen. Das Kreditrisiko auf flüssigen Mitteln wird minimiert, indem nur mit erstklassigen Finanzinstituten eine Beziehung gepflegt wird und zudem nicht nur ein einzelnes Finanzinstitut, sondern verschiedene Finanzinstitute berücksichtigt werden.

Um das Risiko auf den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen zu reduzieren, werden bei den Kunden interne Kreditlimite verwendet. Aufgrund der unterschiedlichen Kundenstruktur in den Geschäftsbereichen gelten keine allgemein gültigen Kreditlimite über die Phoenix Mecano-Gruppe hinweg. Die Überprüfung der Bonität erfolgt permanent aufgrund von internen Richtlinien. Für die Festlegung der Kreditlimite werden die finanzielle Situation, die bisherige Erfahrung sowie andere Faktoren berücksichtigt. Aufgrund des breiten Kundenportfolios, das sich über verschiedene Regionen und Branchen erstreckt, ist das Kreditrisiko auf den Forderungen begrenzt. Für eingetretene und erwartete Debitorenverluste werden Wertberichtigungen auf Basis eines Modells für erwartete Kreditausfälle erfasst (siehe Erläuterung 4). Die tatsächlichen Verluste haben in der Vergangenheit die Erwartungen der Geschäftsleitung nicht überschritten. Im Berichtsjahr (im Vorjahr bis auf eine Kundenforderung) bestehen keine Einzelforderungen von mehr als 10 % des Gesamtbestandes.

Das maximale Kreditrisiko auf Finanzinstrumenten entspricht den Buchwerten der einzelnen finanziellen Aktiven (siehe Erläuterung 20). Es bestehen keine Garantien und ähnliche Verpflichtungen, die zu einer Erhöhung des Risikos über die Buchwerte hinausführen könnten.

### Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass die Phoenix Mecano-Gruppe ihren finanziellen Verpflichtungen bei Fälligkeit nicht nachkommen kann.

Die Phoenix Mecano-Gruppe überwacht das Liquiditätsrisiko durch ein vorsichtiges Liquiditätsmanagement. Die Gruppe verfolgt dabei den Grundsatz, eine Liquiditätsreserve zur Verfügung zu stellen, die über dem täglichen und monatlichen Bedarf an betrieblichen Mitteln liegt. Aufgrund der Dynamik des Geschäftsumfeldes, in dem die Gruppe operiert, ist es das Ziel der Gruppe, die notwendige Flexibilität in der Finanzierung beizubehalten, indem ausreichend ungenutzte Kreditlinien bei Finanzinstituten zur Verfügung stehen und die Fähigkeit, Mittel am Kapitalmarkt zu beschaffen, erhalten wird. Die Kreditlinien verteilen sich auf mehrere Finanzinstitute. Per 31. Dezember 2022 standen bei den Hauptbanken ungenutzte Kreditlinien von EUR 114,4 Mio. (im Vorjahr EUR 138,2 Mio.) zur Verfügung.

**Fälligkeitsanalyse der finanziellen Verbindlichkeiten**

| in TEUR   | Buchwert      | Mittel-abfluss | in < 3<br>Monaten | in 3 – 6<br>Monaten | in 6 – 12<br>Monaten | in 1 – 5<br>Jahren | in > 5<br>Jahren |
|---|---------------|----------------|-------------------|---------------------|----------------------|--------------------|------------------|
| <b>Fälligkeitsanalyse per 31. Dezember 2022</b>   |               |                |                   |                     |                      |                    |                  |
| <b>NICHT DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>   |               |                |                   |                     |                      |                    |                  |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen  | 79876         | -79876         | -74975            | -4873               | -28                  |                    |                  |
| Sonstige Verbindlichkeiten<br>(ohne Sozialversicherung, Arbeitnehmende, Umsatz- und sonstige<br>Steuern sowie erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen) | 2856          | -2856          | -2856             |                     |                      |                    |                  |
| Finanzverbindlichkeiten (ohne Finanzleasing)  | 166821        | -171366        | -63865            | -9240               | -2651                | -94077             | -1533            |
| <b>Summe</b>  | <b>249553</b> | <b>-254098</b> | <b>-141696</b>    | <b>-14113</b>       | <b>-2679</b>         | <b>-94077</b>      | <b>-1533</b>     |
| <b>DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>   |               |                |                   |                     |                      |                    |                  |
| Devisentermingeschäft   | 551           |                |                   |                     |                      |                    |                  |
| Mittelabfluss   |               | -14400         | -14400            |                     |                      |                    |                  |
| Mittelzufluss   |               | 13849          | 13849             |                     |                      |                    |                  |
| <b>Summe</b>  | <b>250104</b> | <b>-254649</b> | <b>-142247</b>    | <b>-14113</b>       | <b>-2679</b>         | <b>-94077</b>      | <b>-1533</b>     |

**Fälligkeitsanalyse per 31. Dezember 2021\***

|   |               |                |                |               |               |               |              |
|---|---------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| <b>NICHT DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>   |               |                |                |               |               |               |              |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen  | 116735        | -116735        | -98114         | -18621        |               |               |              |
| Sonstige Verbindlichkeiten<br>(ohne Sozialversicherung, Arbeitnehmende, Umsatz- und sonstige<br>Steuern sowie erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen) | 4185          | -4185          | -4185          |               |               |               |              |
| Finanzverbindlichkeiten (ohne Finanzleasing)  | 180149        | -184527        | -65644         | -14228        | -15583        | -87596        | -1476        |
| <b>Summe</b>  | <b>301069</b> | <b>-305447</b> | <b>-167943</b> | <b>-32849</b> | <b>-15583</b> | <b>-87596</b> | <b>-1476</b> |
| <b>DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>   |               |                |                |               |               |               |              |
| Devisentermingeschäft   | 461           |                |                |               |               |               |              |
| Mittelabfluss   |               | -13352         | -13352         |               |               |               |              |
| Mittelzufluss   |               | 12891          | 12891          |               |               |               |              |
| <b>Summe</b>  | <b>301530</b> | <b>-305908</b> | <b>-168404</b> | <b>-32849</b> | <b>-15583</b> | <b>-87596</b> | <b>-1476</b> |

Die Eventualverpflichtungen (siehe Erläuterung 24) stellen eventuell auch einen Mittelabfluss dar.

**Marktrisiko**

Das Marktrisiko ist das Risiko, dass Veränderungen in Marktpreisen wie Wechselkursen, Zinssätzen und Börsenkursen eine Auswirkung auf den Gewinn und den beizulegenden Zeitwert der durch Phoenix Mecano gehaltenen Finanzinstrumente haben können. Das Ziel des Managements von Marktrisiken ist die Überwachung und Kontrolle von solchen Risiken, um sicherzustellen, dass diese Risiken einen bestimmten Umfang nicht überschreiten.

**Währungsrisiko**

Die Phoenix Mecano-Gruppe ist international tätig und infolgedessen einem Fremdwährungsrisiko ausgesetzt, wobei die Gruppe 44 % (im Vorjahr 39 %) ihrer Umsätze im Euroraum erzielt und ein erheblicher Teil ihrer Ausgaben in EUR anfallen. Neben EUR werden Transaktionen vor allem in USD, CNY, CHF, HUF und INR abgewickelt. Fremdwährungsrisiken entstehen aus den erwarteten zukünftigen Transaktionen, bilanzierten Vermögenswerten und Schulden, falls diese nicht der funktionalen Währung der einzelnen Gruppengesellschaft entsprechen. Zur Absicherung solcher Risiken aus erwarteten zukünftigen Transaktionen schliesst die Phoenix Mecano-Gruppe bei Bedarf Devisenterminkontrakte mit Gegenparteien ab oder setzt Fremdwährungsoptionen ein. Diese Absicherung betrifft geplante Ausgaben in Lokalwährung an den Produktionsstandorten in Ungarn und Rumänien. Fallweise werden auch USD-, CHF- und INR-Transaktionen abgesichert. Dabei reduziert sich der Anteil der Absicherung am geplanten Fremdwährungsexposure, je weiter diese Transaktionen in der Zukunft liegen. Der Umfang der abzusichernden Positionen wird regelmässig neu beurteilt. Solche Absicherungen werden über einen Zeitraum von maximal drei Jahren vorgenommen. In USD und CNY erzielt die Gruppe sowohl Einnahmen als auch Ausgaben und versucht hier, das daraus resultierende Währungsexposure in erster Linie durch operative Massnahmen (Angleichung der Einnahmen- und Ausgabenströme) zu minimieren.

Finanzierungen durch Finanzinstitute bestehen hauptsächlich in EUR, CHF, USD und CNY und werden in der Regel durch Gruppengesellschaften mit entsprechender funktionaler Währung aufgenommen. Ausnahmen bilden einzelne USD-Finanzierungen.

Die nachfolgenden Tabellen zeigen die Währungsrisiken aus Finanzinstrumenten, bei denen die Währung von der funktionalen Währung der Gruppengesellschaft, welche diese Finanzinstrumente hält, abweicht. Die Tabellen beinhalten nur Risiken aus Positionen der konsolidierten Jahresrechnung (ohne Positionen zwischen Gruppengesellschaften):

| in TEUR  | EUR          | CHF          | USD           | HUF        | CNY       | INR          |
|--|--------------|--------------|---------------|------------|-----------|--------------|
| <b>Währungsrisiko per 31. Dezember 2022</b>      |              |              |               |            |           |              |
| <b>NICHT DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>        |              |              |               |            |           |              |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen       | 2 225        |              | 8 783         | 48         | 5         | 2 068        |
| Flüssige Mittel                                  | 2 248        | 261          | 14 459        | 1 171      | 49        | 2 055        |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | - 1 003      | - 410        | - 1 638       | - 343      |           | - 380        |
| Finanzverbindlichkeiten                          |              |              | - 8 442       |            |           |              |
| <b>Netto-Risiko</b>                              | <b>3 470</b> | <b>- 149</b> | <b>13 162</b> | <b>876</b> | <b>54</b> | <b>3 743</b> |

**Währungsrisiko per 31. Dezember 2021**

| in TEUR  | EUR          | CHF            | USD           | HUF        | CNY        | INR |
|--|--------------|----------------|---------------|------------|------------|-----|
| <b>NICHT DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>        |              |                |               |            |            |     |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen       | 2 027        |                | 14 666        | 37         |            |     |
| Flüssige Mittel                                  | 1 877        | 1 203          | 15 601        | 1 110      |            | 217 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | - 839        | - 289          | - 2 063       | - 523      |            | - 5 |
| Finanzverbindlichkeiten                          |              |                | - 1 936       | - 13 245   |            |     |
| <b>Netto-Risiko</b>                              | <b>3 065</b> | <b>- 1 022</b> | <b>14 959</b> | <b>624</b> | <b>212</b> |     |

Bezogen auf die vorgenannten Währungsrisiken und unter Berücksichtigung offener Devisenterminkontrakte per Bilanzstichtag (siehe Erläuterung 12) zeigt die nachfolgende Sensitivitätsanalyse der wichtigsten Währungspaare die Auswirkungen auf das Periodenergebnis, wenn sich die Währungskurse um 10 % verändern. Diese Analysen basieren auf der Annahme, dass alle anderen Variablen, insbesondere die Zinssätze, unverändert bleiben.

| in TEUR   | CHF/<br>EUR | CHF/<br>USD | EUR/<br>USD | EUR/<br>HUF | EUR/<br>CNY | USD/<br>CNY | EUR/<br>RON | EUR/<br>INR | USD/<br>INR |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Sensitivitätsanalyse per 31. Dezember 2022</b> |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
| Veränderung Periodenergebnis (+/-)                | 63          | 4           | 474         | 1 288       | 43          | 1 606       | 255         | 217         | 157         |

**Sensitivitätsanalyse per 31. Dezember 2021**

|                                    |     |   |     |       |    |       |    |     |  |
|------------------------------------|-----|---|-----|-------|----|-------|----|-----|--|
| Veränderung Periodenergebnis (+/-) | 255 | 7 | 923 | 1 282 | 20 | 2 420 | 19 | 115 |  |
|------------------------------------|-----|---|-----|-------|----|-------|----|-----|--|

Bei der vorstehenden Sensitivitätsanalyse handelt es sich um eine konsolidierte Betrachtung per Bilanzstichtag. Wesentlich grössere Effekte auf die Erfolgsrechnung können sich aus Kursbewegungen – bezogen auf die laufenden Transaktionen in Fremdwährungen – während des Geschäftsjahres ergeben. Ferner ergeben sich Währungsrisiken aus gruppeninternen Forderungen und Verbindlichkeiten, welche in der vorstehenden Sensitivitätsbetrachtung nicht berücksichtigt sind.

**Zinsrisiko**

Das Zinsrisiko teilt sich auf in ein zinsbedingtes Cashflow-Risiko, das heisst das Risiko, dass sich die zukünftigen Zinszahlungen aufgrund von Schwankungen des Marktzinssatzes ändern, sowie ein zinsbedingtes Risiko einer Änderung des Marktwertes, das heisst das Risiko, dass sich der Marktwert eines Finanzinstrumentes aufgrund von Schwankungen des Marktzinssatzes verändert. Die von der Gruppe gehaltenen verzinslichen finanziellen Vermögenswerte und -verbindlichkeiten betreffen vor allem Flüssige Mittel sowie Verbindlichkeiten gegenüber Finanzinstituten, Scheidendarlehen und Restkaufpreisverbindlichkeiten. Die Gruppe macht gegebenenfalls Gebrauch von Zinsoptionen und -swaps für die Absicherung bzw. Strukturierung der Fremdverschuldung.

Sensitivitätsanalysen per 31. Dezember 2022 und 2021:

Eine Zinsänderung um 50 Basispunkte im Berichtsjahr hätte eine Auswirkung von EUR 0,2 Mio. (im Vorjahr EUR 0,2 Mio.) auf das Periodenergebnis und Eigenkapital.

**23 KAPITALMANAGEMENT**

Die Ziele der Phoenix Mecano-Gruppe liegen im Hinblick auf das Kapitalmanagement in der Sicherstellung der Unternehmensfortführung, um den Aktionären weiterhin Erträge und den anderen Interessenten die ihnen zustehenden Leistungen bereitzustellen. Ferner will sich die Gruppe durch eine konservative Finanzierung den Spielraum für künftiges Wachstum und Akquisitionen erhalten.

Hierzu strebt die Gruppe an, langfristig eine Eigenkapitalquote von mindestens 40 % aufrechtzuerhalten. Die Dividendenpolitik der Phoenix Mecano-Gruppe sieht eine Ausschüttungsquote in Höhe von 40 % bis 50 % des nachhaltigen Nettogewinnes vor. Auf Kapitalerhöhungen soll nach Möglichkeit verzichtet werden, um eine Gewinnverwässerung zu vermeiden. Gegebenenfalls setzt die Gruppe Aktienrückkäufe ein, um die Kapitalstruktur anzupassen und die Kapitalkosten zu reduzieren.

Die Phoenix Mecano-Gruppe überwacht ihr Kapitalmanagement auf Basis des Verschuldungsgrads (Gearings), berechnet aus dem Verhältnis von Nettoverschuldung zu Eigenkapital. Die Nettoverschuldung setzt sich zusammen aus dem gesamten verzinslichen Fremdkapital (einschliesslich Kaufpreisverbindlichkeiten aus Akquisitionen) abzüglich der Flüssigen Mittel.

Der Nettoverschuldungsgrad stellt sich per 31. Dezember 2022 und per 31. Dezember 2021 wie folgt dar:

| in TEUR                              | Erläuterungen | 2022           | 2021*          |
|--------------------------------------|---------------|----------------|----------------|
| Langfristige Finanzverbindlichkeiten | 11            | 92 672         | 86 300         |
| Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | 11            | 74 149         | 93 849         |
| <b>Verzinsliches Fremdkapital</b>    |               | <b>166 821</b> | <b>180 149</b> |
| abzüglich Flüssige Mittel            | 3             | 82 369         | 99 589         |
| abzüglich Wertschriften              |               | 454            | 0              |
| <b>Nettoverschuldung</b>             |               | <b>83 998</b>  | <b>80 560</b>  |
| Eigenkapital                         |               | 261 287        | 240 010        |
| <b>Verschuldungsgrad (Gearing)</b>   |               | <b>32,1%</b>   | <b>33,6%</b>   |

**24 EVENTUALVERPFLICHTUNGEN**

| in TEUR                    | 2022         | 2021         |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Bürgschaften und Garantien | 3 618        | 3 145        |
| Wechselobligo              | 0            | 122          |
| <b>Summe</b>               | <b>3 618</b> | <b>3 267</b> |

**25 VERPFLICHTUNGEN ZUM ERWERB VON SACHANLAGEN UND IMMATERIELLEN ANLAGEN**

Die eingegangenen Verpflichtungen zum Erwerb von Sachanlagen belaufen sich per 31. Dezember 2022 auf EUR 7,0 Mio. (im Vorjahr EUR 14,4 Mio.) und von immateriellen Anlagen auf EUR 0,1 Mio. (im Vorjahr EUR 0,1 Mio.).

Die Verpflichtungen bei den Sachanlagen betreffen hauptsächlich den in der Umsetzung befindlichen Neubau in Jiaxing/China der Sparte DewertOkin Technology Group (DOT).

**26 OPERATIVES LEASING, MIETEN UND PACTEN**

| in TEUR  | 2022          | 2021          |
|--|---------------|---------------|
| Mindestverpflichtungen bis 1 Jahr  | 5 468         | 5 229         |
| Mindestverpflichtungen über 1 bis 5 Jahre                                | 5 303         | 6 957         |
| Mindestverpflichtungen über 5 Jahre                                      | 3 634         | 3 943         |
| <b>Mindestverpflichtungen aus operativem Leasing, Mieten und Pachten</b> | <b>14 405</b> | <b>16 129</b> |
| Mindestansprüche bis 1 Jahr  | 214           | 107           |
| Mindestansprüche über 1 bis 5 Jahre                                      | 52            | 6             |
| Mindestverpflichtungen über 5 Jahre                                      | 19            | 19            |
| <b>Mindestansprüche aus Vermietung und Verpachtung</b>                   | <b>285</b>    | <b>132</b>    |

Die Verpflichtungen aus operativem Leasing, Mieten und Pachten bestehen fast ausschliesslich aus Verpflichtungen für angemietete Räumlichkeiten bzw. Grundfläche (Erbpacht).

27 UMSATZERLÖSE

|  | 2022           | 2021*          |
|--|----------------|----------------|
| in TEUR  |                |                |
| Bruttoumsatz   | 792 939        | 816 877        |
| Erlösminderungen   | - 8 497        | - 7 404        |
| <b>Umsatzerlöse (Nettoumsatz) aus Verträgen mit Kunden</b> | <b>784 442</b> | <b>809 473</b> |

Die Phoenix Mecano-Gruppe erzielte im Geschäftsjahr 2022 einen konsolidierten Bruttoumsatz von EUR 792,9 Mio. Im Vergleich zum Vorjahreswert von EUR 816,9 Mio. entspricht dies einer Abnahme um 2,9 %. Organisch und in Lokalwährungen betrug der Umsatzrückgang 6,8 %.

Die Phoenix Mecano-Gruppe ist ein weltweit tätiger Komponentenhersteller mit breitem Produktprogramm und sehr breit gefächelter Kundenstruktur mit wenigen Grosskunden. Die meisten Kunden werden auf Basis von Kundenaufträgen bedient. Diese Aufträge beinhalten in der Regel nur die bestellten Produkte mit einem Fixpreis pro Mengeneinheit. In der Regel sind die Durchlaufzeiten in der Produktion kurz. Die Fakturierung und Erfassung der Umsatzerlöse findet sofort nach der Lieferung statt, sobald die Verfügungsgewalt über das Gut an einen Kunden übertragen worden ist (geliefert wird nach branchenüblichen Incoterms). Übliche Zahlungsziele betragen 30–90 Tage und enthalten weder eine Finanzierungskomponente noch eine variable Gegenleistung. Für die Verpflichtung der Phoenix Mecano-Gruppe, fehlerhafte Produkte im Rahmen von Standardgarantiebedingungen zu reparieren oder zu ersetzen, wird eine Rückstellung gebildet (siehe Erläuterung 13).

Die folgende Tabelle zeigt den Gesamtbetrag der zum Abschlussstichtag noch nicht erfüllten Leistungsverpflichtungen:

|  | 2022           | 2021           |
|--|----------------|----------------|
| in TEUR                                |                |                |
| Voraussichtliche Erfüllung in < 1 Jahr | 267 797        | 254 585        |
| Voraussichtliche Erfüllung in > 1 Jahr | 31 584         | 53 178         |
| <b>Summe</b>                           | <b>299 381</b> | <b>307 763</b> |

28 ANDERE BETRIEBLICHE ERTRÄGE

|   | 2022         | 2021          |
|---|--------------|---------------|
| in TEUR   |              |               |
| Versicherungsentschädigungen                        | 204          | 580           |
| Gewinne Abgang Sachanlagen und immaterielle Anlagen | 800          | 326           |
| Staatliche Zuschüsse                                | 4 356        | 6 782         |
| Sonstige  | 2 348        | 2 769         |
| <b>Summe</b>  | <b>7 708</b> | <b>10 457</b> |

Der Gewinn aus Abgang von Sachanlagen 2022 resultiert vor allem aus einem Verkauf einer Liegenschaft in Deutschland. Die staatlichen Zuschüsse betreffen 2022 und 2021 vor allem Subventionen in China im Zusammenhang mit der Standorterweiterung in Jiaxing der Sparte DewertOkin Technology Group (DOT).

29 MATERIALAUFWAND

|   | 2022           | 2021           |
|---|----------------|----------------|
| in TEUR   |                |                |
| Aufwendungen für Roh- und Hilfsstoffe, Handelswaren und bezogene Leistungen | 375 048        | 433 142        |
| Anschaffungsnebenkosten   | 17 077         | 17 794         |
| <b>Summe</b>  | <b>392 125</b> | <b>450 936</b> |

Verluste und Wertberichtigungen auf Vorräten sind in den Anderen betrieblichen Aufwendungen enthalten (siehe Erläuterung 31).

30 PERSONALAUFWAND

|                     | 2022           | 2021           |
|---------------------|----------------|----------------|
| in TEUR             |                |                |
| Löhne und Gehälter  | 183 065        | 175 242        |
| Sozialaufwand       | 32 500         | 30 590         |
| Personalnebenkosten | 15 012         | 14 005         |
| <b>Summe</b>        | <b>230 577</b> | <b>219 837</b> |

Im Zusammenhang mit dem angestrebten Teilbörsengang der Sparte DewertOkin Technology Group (DOT) in China ist gegen Ende 2020 ein Mitarbeiterbeteiligungsplan für rund 60 Schlüsselmitarbeitende dieser Sparte initiiert worden. Das Programm knüpft an die Performance dieser Mitarbeitenden an. Die sich qualifizierenden Mitarbeitenden konnten Anteile an der DewertOkin Technology Group Co. Ltd. (CN) erwerben, teilweise ohne weitere Bedingungen 2020 bzw. teilweise mit Erreichung von Leistungszielen 2021. Diese Mitarbeiteranteile bleiben bis 3 Jahre nach dem Teilbörsengang gesperrt. Im Personalaufwand sind Aufwendungen für diesen Mitarbeiterbeteiligungsplan in Höhe von EUR 0,0 Mio. (im Vorjahr EUR 0,7 Mio.) enthalten. Die Personalkosten aus dem Mitarbeiterbeteiligungsplan ermitteln sich aus der Differenz zwischen Ausgabepreis und dem beizulegenden Zeitwert der zugeteilten Anteile. Die entsprechenden Anteile wurden 2021 liberiert. Der beizulegende Zeitwert basiert auf von externer Seite erstellten Unternehmensbewertungen.

31 ANDERE BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

| in TEUR  | Erläuterungen | 2022          | 2021*         |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Externe Entwicklungskosten                           |               | 3 425         | 1 864         |
| Aufwand Fremdleistungen                              |               | 35 349        | 30 591        |
| Mieten, Pachten, Leasing                             |               | 7 352         | 6 383         |
| Verwaltungsaufwand                                   |               | 11 388        | 10 617        |
| Werbeaufwand   |               | 5 263         | 4 244         |
| Vertriebsaufwand                                     |               | 22 097        | 19 001        |
| Verluste Abgang Sachanlagen und immaterielle Anlagen |               | 116           | 185           |
| Verluste und Wertberichtigungen auf Forderungen      | 4             | -910          | 3 248         |
| Verluste und Wertberichtigungen auf Vorräten         | 6             | 4 576         | 4 115         |
| Kapital- und sonstige Steuern                        |               | 2 010         | 2 252         |
| Sonstige   |               | 6 092         | 6 619         |
| <b>Summe</b>   |               | <b>96 758</b> | <b>89 119</b> |

Unter Verwaltungsaufwand sind Beratungsaufwendungen für den geplanten Teilbörsengang der Sparte DewertOkin Technology Group in Höhe von EUR 0,2 Mio. (im Vorjahr EUR 1,4 Mio.) enthalten.

32 FINANZERTRÄGE

| in TEUR   | Erläuterungen | 2022         | 2021         |
|---|---------------|--------------|--------------|
| Zinsertrag von Dritten  |               | 916          | 463          |
| Gewinn aus Finanzinstrumenten erfolgswirksam zum Verkehrswert bewertet (Trading Derivative) | 12            | 80           | 663          |
| Währungskursgewinne   |               | 7 617        | 3 677        |
| Sonstiger Finanzertrag  |               | 16           | 407          |
| <b>Summe</b>  |               | <b>8 629</b> | <b>5 210</b> |

Im Gewinn aus Finanzinstrumenten im Vorjahr ist eine Entschädigung im Rahmen der vorzeitigen Auflösung des Zinssatzswaps (siehe Erläuterung 12) in Höhe von EUR 0,6 Mio. enthalten.

Der sonstige Finanzertrag enthält 2021 einen COVID-bedingten Ertrag in Höhe von EUR 0,4 Mio.

33 FINANZAUFWENDUNGEN

| in TEUR  | Erläuterungen | 2022         | 2021*        |
|--|---------------|--------------|--------------|
| Zinsaufwand  |               | 3 265        | 3 146        |
| Verlust aus Finanzinstrumenten erfolgswirksam zum Verkehrswert bewertet (Trading Derivative) | 12            | 170          | 56           |
| Währungskursverluste   |               | 4 113        | 3 792        |
| Sonstiger Finanzaufwand  |               | 27           | 220          |
| <b>Summe</b>   |               | <b>7 575</b> | <b>7 214</b> |

34 ERTRAGSSTEUERN

| in TEUR  | 2022          | 2021*         |
|--|---------------|---------------|
| Laufende Ertragssteuern                                      | 16 173        | 13 566        |
| Latente Steuern  | 59            | - 1 336       |
| <b>Ertragssteuern</b>  | <b>16 232</b> | <b>12 230</b> |
| <b>ÜBERLEITUNG THEORETISCHE ZU EFFEKTIVEN ERTRAGSSTEUERN</b> |               |               |
| <b>Ergebnis vor Steuern</b>                                  | <b>55 256</b> | <b>42 568</b> |
| <b>Theoretische Ertragssteuern</b>                           | <b>14 113</b> | <b>11 412</b> |
| <b>Gewichteter Ertragssteuersatz</b>                         | <b>25,5</b>   | <b>26,8</b>   |
| Steuersatzänderungen latente Steuern                         | - 64          | - 13          |
| Steuerfreie Erträge  | - 2 322       | - 1 858       |
| Nicht abzugsfähige Aufwendungen                              | 1 802         | 1 838         |
| Steuereffekt auf Verlusten im Berichtsjahr                   | 3 704         | 3 258         |
| Steuereffekt von Verlustvorträgen Vorjahre                   | - 2 018       | - 2 643       |
| Periodenfremde Ertragssteuern                                | 647           | 245           |
| Sonstige   | 370           | - 9           |
| <b>Effektive Ertragssteuern</b>                              | <b>16 232</b> | <b>12 230</b> |
| <b>Effektiver Ertragssteuersatz</b>                          | <b>29,4%</b>  | <b>28,7%</b>  |

Die theoretischen Ertragssteuern ergeben sich aus den gewichteten aktuellen lokalen Steuersätzen in den Ländern, in denen die Phoenix Mecano-Gruppe tätig ist.

35 ERGEBNIS PRO AKTIE

|   | 2022           | 2021*          |
|---|----------------|----------------|
| in TEUR   |                |                |
| Anteil der Aktionäre der Muttergesellschaft am Periodenergebnis | 39 584         | 31 401         |
| Anzahl  |                |                |
| <b>ANZAHL AKTIEN</b>  |                |                |
| Ausgegebene Aktien am 1. Januar                                 | 960 500        | 960 500        |
| Eigene Aktien (im Jahresdurchschnitt)                           | - 103          | - 272          |
| <b>Ausstehende Aktien</b>                                       | <b>960 397</b> | <b>960 228</b> |
| Basis für verwässertes Ergebnis pro Aktie                       | 960 397        | 960 228        |
| Basis für unverwässertes Ergebnis pro Aktie                     | 960 397        | 960 228        |
| <b>ERGEBNIS PRO AKTIE</b>                                       |                |                |
| <b>Ergebnis pro Aktie – unverwässert (in EUR)</b>               | <b>41,22</b>   | <b>32,70</b>   |
| <b>Ergebnis pro Aktie – verwässert (in EUR)</b>                 | <b>41,22</b>   | <b>32,70</b>   |

36 BETRIEBLICHER CASHFLOW

|   | 2022          | 2021*         |
|---|---------------|---------------|
| in TEUR   |               |               |
| Betriebsergebnis  | 53 622        | 44 299        |
| Abschreibungen Sachanlagen  | 19 829        | 18 880        |
| Abschreibungen immaterielle Anlagen                               | 4 101         | 3 418         |
| Impairment/(Wertaufholungen) Sachanlagen und immaterielle Anlagen | 398           | -9            |
| <b>Betrieblicher Cashflow</b>                                     | <b>77 950</b> | <b>66 588</b> |

37 FREIER CASHFLOW

|  |               | 2022          | 2021          |
|--|---------------|---------------|---------------|
| in TEUR  | Erläuterungen |               |               |
| Geldfluss aus Geschäftstätigkeit                 |               | 55 916        | 54 841        |
| Investitionen Sachanlagen                        | 7             | -41 881       | -25 020       |
| Investitionen immaterielle Anlagen               | 8             | -5 317        | -4 532        |
| Desinvestitionen Sachanlagen                     |               | 3 125         | 1 573         |
| Desinvestitionen immaterielle Anlagen            |               | 28            | 15            |
| <b>Freier Cashflow (vor Finanzinvestitionen)</b> |               | <b>11 871</b> | <b>26 877</b> |

38 ZUGANG VON GRUPPENGESSELLSCHAFTEN

Per 1. Juni 2021 erwarb die Phoenix Mecano-Gruppe 100 % der Anteile der X2 Technology AB, Schweden, welche im Bereich von Hubsäulen für hochwertige medizinische und industrielle Anwendungen tätig ist. Das Unternehmen wurde in die Sparte Industrial Components eingegliedert und in Phoenix Mecano AB umbenannt. Die erworbene Gesellschaft erzielte in 2020 mit 15 Mitarbeitenden einen Bruttoumsatz von rund EUR 2,5 Mio.

Die erworbenen Vermögenswerte und das übernommene Fremdkapital setzen sich wie folgt zusammen:

|  | beizu-<br>legender<br>Zeitwert<br>2022 | beizu-<br>legender<br>Zeitwert<br>2021 |
|--|--|--|
| in TEUR                                    |  |  |
| Flüssige Mittel                            |  | -43                                    |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen |  | 480                                    |
| Vorräte                                    |  | 740                                    |
| Sonstiges Umlaufvermögen                   |  | 32                                     |
| Sachanlagen                                |  | 20                                     |
| Immaterielle Anlagen                       |  | 13                                     |
| Finanzanlagen                              |  | 0                                      |
| Latente Steuern                            |  | 0                                      |
| Darlehen                                   |  | 0                                      |
| Sonstiges Fremdkapital                     |  | -736                                   |
| <b>Identifizierbare Nettoaktiven</b>       | <b>0</b>                               | <b>506</b>                             |
| Goodwill aus Akquisition                   |  | 978                                    |
| <b>Kaufpreis</b>                           | <b>0</b>                               | <b>1484</b>                            |
| Kaufpreisverbindlichkeit (Earn-Out)        |  | -494                                   |
| Übernommene Darlehen des Verkäufers        |  | 0                                      |
| Erworbene Flüssige Mittel                  |  | 43                                     |
| <b>Mittelveränderung (Geldabfluss)</b>     | <b>0</b>                               | <b>1033</b>                            |

39 TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN

|  | 2022         | 2021         |
|--|--------------|--------------|
| in TEUR  |              |              |
| Benedikt A. Goldkamp, Verwaltungsratspräsident             | 1 044        | 896          |
| Ulrich Hocker, Independent Lead Director                   | 256          | 238          |
| Sonstige Verwaltungsratsmitglieder                         | 191          | 178          |
| <b>Entschädigung Verwaltungsrat</b>                        | <b>1 491</b> | <b>1 312</b> |
| <b>Entschädigung Geschäftsleitung</b>                      | <b>1 584</b> | <b>1 469</b> |
| <b>Entschädigung Verwaltungsrat und Geschäftsleitung</b>   | <b>3 075</b> | <b>2 781</b> |
| Sozialversicherungsbeiträge                                | 279          | 216          |
| Vorsorgeleistungen   | 186          | 176          |
| <b>Gesamtvergütung Verwaltungsrat und Geschäftsleitung</b> | <b>3 540</b> | <b>3 173</b> |

Sämtliche Entschädigungen sind kurzfristiger Natur.

An in Vorjahren ausgeschiedene Organmitglieder wurden im Berichtsjahr und im Vorjahr keine Entschädigungen ausgerichtet.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung haben keine weiteren Entschädigungen oder Honorare für zusätzliche Dienstleistungen zugunsten der Phoenix Mecano-Gruppe erhalten.

Es wurden keine Darlehen/Kredite oder Sicherheiten an Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung sowie ihnen nahestehende Personen gewährt.

Die Transaktionen mit assoziierten Unternehmen sind in den Erläuterungen 4 und 9 dargestellt.

**40 SCHATTENRECHNUNG GESCHÄFTS- UND FIRKENWERTE**

Bei einer theoretischen Aktivierung des Geschäfts- und Firmenwertes ergäben sich folgende Auswirkungen auf die Konzernrechnung.

|   | 2022           | 2021*          |
|---|----------------|----------------|
| in TEUR   |                |                |
| <b>THEORETISCHER ANLAGESPIEGEL GESCHÄFTS- UND FIRKENWERT</b>  |                |                |
| <b>Anschaffungskosten 1. Januar</b>   | <b>111 739</b> | <b>109 959</b> |
| Zugänge Konsolidierungskreis  | 0              | 241            |
| Anpassung Kaufpreisverbindlichkeit  | 398            | -3 500         |
| Umrechnungsdifferenzen  | -288           | 5 039          |
| <b>Anschaffungskosten 31. Dezember</b>  | <b>111 849</b> | <b>111 739</b> |
| <b>Kumulierte Wertbeeinträchtigung 1. Januar</b>  | <b>72 038</b>  | <b>53 992</b>  |
| Planmässige Amortisation  | 15 609         | 16 211         |
| Abwertungsverluste  | 3 241          | 0              |
| Umrechnungsdifferenzen  | -122           | 1 835          |
| <b>Kumulierte Wertbeeinträchtigung 31. Dezember</b>   | <b>90 766</b>  | <b>72 038</b>  |
| <b>Theoretische Nettowerte 1. Januar</b>  | <b>39 701</b>  | <b>55 967</b>  |
| <b>Theoretische Nettowerte 31. Dezember</b>   | <b>21 083</b>  | <b>39 701</b>  |
| <b>AUSWIRKUNG BILANZ</b>  |                |                |
| Eigenkapital gemäss Bilanz  | 261 287        | 240 010        |
| Theoretische Aktivierung Nettobuchwert Geschäfts- und Firmenwert  | 21 083         | 39 701         |
| <b>Theoretisches Eigenkapital inkl. Nettobuchwert Geschäfts- und Firmenwert</b>                           | <b>282 370</b> | <b>279 711</b> |
| <b>AUSWIRKUNG ERFOLGSRECHNUNG</b>   |                |                |
| Periodenergebnis  | 39 024         | 30 338         |
| Amortisation Geschäfts- und Firmenwert  | -15 609        | -16 211        |
| Abwertungsverluste  | -3 241         | 0              |
| <b>Theoretisches Periodenergebnis inkl. Amortisation und Abwertungsverluste Geschäfts- und Firmenwert</b> | <b>20 174</b>  | <b>14 127</b>  |

Der aus Akquisitionen resultierende Goodwill wird per Erwerbszeitpunkt mit dem konsolidierten Eigenkapital verrechnet. Die theoretische Abschreibungsdauer beträgt fünf Jahre und die Abschreibung erfolgt linear.

Der Anpassung der Kaufpreisverbindlichkeit an den beizulegenden Zeitwert bei den Gesellschaften BEWATEC Connected.Care GmbH und Phoenix Mecano AB (siehe Erläuterung 20) führt zu einer entsprechenden Anpassung des Goodwills in der Schattenrechnung.

Auf der Goodwill-Position aus der Akquisition der BEWATEC Connected.Care GmbH wurde per Bilanzstichtag des Jahresabschlusses per 31. Dezember 2022 eine mögliche Wertbeeinträchtigung festgestellt. Diese Goodwill-Position wurden folglich einer Werthaltigkeitsprüfung unterzogen. Der Nutzwert lag unter dem entsprechenden Buchwert und entsprechend ist der Goodwill in der Schattenrechnung abgewertet worden. Für die Ermittlung des Barwertes (Nutzwertes) wurde per 31. Dezember 2022 ein Diskontsatz (WACC) nach Steuern von 9,7 % angewandt. Nach dem Projektionszeitraum wurde mit keinem Wachstum gerechnet.

Zum 31. Dezember 2022 bestanden keine Anzeichen für weitere Wertbeeinträchtigungen von Goodwill-Positionen.

**41 EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG**

Im Januar 2023 vollzog die Phoenix Mecano-Gruppe die im November 2022 angekündigte Veräusserung sämtlicher Anteile an der Phoenix Mecano Digital Elektronik GmbH in Thüringen (Deutschland) sowie der Phoenix Mecano Digital Tunisie S.a.r.l in Borj-Cedria (Tunesien). Die beiden Gesellschaften sind im Bereich Electronic Manufacturing Services tätig und erzielten mit elektronischen Baugruppen für Kunden aus der Medizintechnik und der Industrie im Geschäftsjahr 2022 einen Nettoumsatz von rund EUR 32 Mio. Darin enthalten sind Umsätze mit anderen Gesellschaften der Phoenix Mecano-Gruppe in Höhe von rund EUR 3 Mio. Das Betriebsergebnis der beiden Gesellschaften belief sich 2022 auf rund EUR 1,5 Mio. Mit der Veräusserung generiert Phoenix Mecano zusätzliche Liquidität und fokussiert die Sparte Industrial Components noch stärker auf das Kerngeschäft.

Die veräusserten Vermögenswerte und das veräusserte Fremdkapital setzen sich wie folgt zusammen:

|   |               |
|---|---------------|
| in TEUR   |               |
| Flüssige Mittel                                       | 3 467         |
| Sonstiges Umlaufvermögen                              | 19 145        |
| Sachanlagen   | 7 147         |
| Immaterielle Anlagen                                  | 279           |
| Fremdkapital  | -6 480        |
| <b>Nettovermögen</b>                                  | <b>23 558</b> |
| (Verlust)/Gewinn aus Abgang von Gruppengesellschaften | 0             |
| <b>Verkaufspreis</b>                                  | <b>23 558</b> |
| Abgang Flüssige Mittel                                | -3 467        |
| <b>Mittelveränderung</b>                              | <b>20 091</b> |

Im Weiteren sind Transaktionskosten in Höhe von rund 0,9 Mio. EUR angefallen, welche der Konzernrechnung 2023 belastet werden.

Zwischen dem 31. Dezember 2022 und dem 18. April 2023 sind keine weiteren Ereignisse eingetreten, die eine Anpassung der Buchwerte von Aktiven und Passiven zur Folge hätten oder an dieser Stelle offengelegt werden müssten.

#### 42 GENEHMIGUNG DES KONZERNABSCHLUSSES

Der Verwaltungsrat der Phoenix Mecano AG hat in seiner Sitzung am 18. April 2023 den Konzernabschluss 2022 zur Veröffentlichung freigegeben. Er wird der Generalversammlung vom 17. Mai 2023 zur Genehmigung empfohlen.

#### 43 DIVIDENDE

Der Verwaltungsrat schlägt der Generalversammlung vom 17. Mai 2023 die Auszahlung einer Dividende in Höhe von CHF 16,50 pro Aktie vor (CHF ist die statutarische Währung der Phoenix Mecano AG – siehe Antrag für die Gewinnverwendung auf Seite 97). Insgesamt wird ein Mittelabfluss von EUR 15,3 Mio. erwartet. Die 2022 ausbezahlte Dividende betrug CHF 15.00 (im Vorjahr CHF 8.00) pro Aktie. Der Mittelabfluss betrug 2022 EUR 14,0 Mio. (im Vorjahr EUR 7,1 Mio.).



## BERICHT DER REVISIONSSTELLE

### An die Generalversammlung der Phoenix Mecano AG, Stein am Rhein

#### BERICHT ZUR PRÜFUNG DER KONZERNRECHNUNG

##### Prüfungsurteil

Wir haben die Konzernrechnung der Phoenix Mecano AG und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern) – bestehend aus der konsolidierten Bilanz zum 31. Dezember 2022, der konsolidierten Erfolgsrechnung, dem konsolidierten Eigenkapitalnachweis und der konsolidierten Geldflussrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt die Konzernrechnung (Seiten 50 bis 88) ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der konsolidierten Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2022 sowie dessen konsolidierter Ertragslage und Geldflüsse für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER und entspricht dem schweizerischen Gesetz.

##### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Konzernrechnung» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Konzern unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

##### Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemässen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung der Konzernrechnung des Berichtszeitraums waren. Diese Sachverhalte wurden im Kontext unserer Prüfung der Konzernrechnung als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu adressiert, und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

##### BESONDERS WICHTIGE PRÜFUNGSSACHVERHALTE

##### Wertminderungen

Die Phoenix Mecano AG prüft Immaterielle Anlagen, Sachanlagen sowie Geschäfts- und Firmenwerte (in der Schattenrechnung) pro zahlungs-mittelgenerierende Einheit (CGU) immer dann auf Wertminderung, wenn Anhaltspunkte hierfür erkennbar sind.

Die Beurteilung von möglichen Wertminderungen von Immaterielle Anlagen, Sachanlagen sowie Geschäfts- und Firmenwerte haben wir aus den folgenden Gründen als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt behandelt:

Es bestehen Ermessensentscheide bei der Beurteilung, ob Anzeichen für eine mögliche Wertminderung erkennbar sind sowie bei der Festlegung der Annahmen über die zukünftigen Ergebnisse und Geldflüsse der CGUs, der Festlegung des Diskontierungssatzes und der Wachstumsraten.

Die Vorgehensweise bezüglich Abwertungsverlusten ist in den Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätzen dargelegt. Weitere Angaben sind in Erläuterung 7 «Sachanlagen», Erläuterung 8 «immaterielle Anlagen» und Erläuterung 40 «Schattenrechnung Geschäfts- und Firmenwert» enthalten.

##### WIE DIE BESONDERS WICHTIGEN PRÜFUNGSSACHVERHALTE IN UNSERER PRÜFUNG BERÜCKSICHTIGT WURDEN

Wir haben eine Analyse von potenziellen Anhaltspunkten von Wertminderungen der CGUs im Konzern erhalten, diese kritisch durchgesehen und mit dem Management besprochen. Die Definition von CGUs wurde bezüglich Übereinstimmung mit SWISS GAAP FER kritisch gewürdigt.

Bei denjenigen CGUs, welche aufgrund von Anhaltspunkten von Wertminderungen einem Werthaltigkeitstest unterzogen wurden, haben wir die erwarteten zukünftigen Geldflüsse kritisch beurteilt, die rechnerische Richtigkeit der Berechnung des Nutzwertes verifiziert sowie die verwendeten Diskontsätze und Wachstumsraten kritisch hinterfragt.

Die Methodik des Werthaltigkeitstests entspricht dem Vorjahr und wurde durch einen internen Sachverständigen verifiziert.

Die Vorgehensweise haben wir mit den Anforderungen nach Swiss GAAP FER abgeglichen und kritisch gewürdigt sowie die korrekte Offenlegung in der Konzernrechnung nachvollzogen.

### Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Konzernrechnung, die Jahresrechnung, den Vergütungsbericht und unsere dazugehörigen Berichte.

Unser Prüfungsurteil zur Konzernrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Konzernrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

### Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates für die Konzernrechnung

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Konzernrechnung, die in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER und den gesetzlichen Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt, und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Konzernrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung der Konzernrechnung ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den Konzern zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

### Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Konzernrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Konzernrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Konzernrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Konzernrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTSuisse: <http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

### Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und PS-CH 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrates ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Konzernrechnung existiert.

Wir empfehlen, die vorliegende Konzernrechnung zu genehmigen.

Zürich, 18. April 2023

BDO AG

Christoph Tschumi  
Leitender Revisor  
Zugelassener Revisionsexperte

ppa. Hanna-Laura Mock  
Zugelassene Revisionsexpertin

5-JAHRES-ÜBERSICHT

|   | 2022    | 2021     | 2020     | 2019    | 2018    |
|---|---------|----------|----------|---------|---------|
| in TEUR   |         |          |          |         |         |
| <b>KONSOLIDIERTE BILANZ</b>                           |         |          |          |         |         |
| Bilanzsumme   | 587 453 | 610 662* | 544 966  | 488 119 | 453 427 |
| Anlagevermögen  | 185 447 | 166 809* | 151 621  | 152 506 | 147 345 |
| in % der Bilanzsumme                                  | 31,6    | 27,3*    | 27,8     | 31,2    | 32,5    |
| Sachanlagen   | 158 688 | 140 682  | 129 556  | 136 441 | 130 125 |
| Umlaufvermögen  | 402 006 | 443 813* | 393 345  | 335 613 | 306 082 |
| in % der Bilanzsumme                                  | 68,4    | 72,7*    | 72,2     | 68,8    | 67,5    |
| Vorräte   | 195 101 | 181 131  | 157 111  | 148 046 | 148 513 |
| Flüssige Mittel                                       | 82 369  | 99 589   | 77 187   | 60 052  | 53 244  |
| Eigenkapital  | 261 287 | 240 010* | 188 226* | 217 346 | 268 008 |
| in % der Bilanzsumme                                  | 44,5    | 39,3*    | 34,5*    | 44,5    | 59,1    |
| Fremdkapital  | 326 166 | 370 612* | 352 619  | 270 773 | 185 419 |
| in % der Bilanzsumme                                  | 55,5    | 60,7*    | 64,7     | 55,5    | 40,9    |
| Nettoverschuldung                                     | 83 998  | 80 560*  | 115 421  | 88 127  | 33 943  |
| in % des Eigenkapitals                                | 32,1    | 33,6*    | 61,3*    | 40,5    | 12,7    |
| <b>KONSOLIDIERTE ERFOLGSRECHNUNG</b>                  |         |          |          |         |         |
| Bruttoumsatz  | 792 939 | 816 877* | 687 442  | 679 993 | 650 784 |
| Umsatzerlöse (Nettoumsatz)                            | 784 442 | 809 473* | 682 126  | 674 004 | 645 015 |
| Gesamtleistung  | 797 410 | 826 480* | 696 093  | 683 145 | 655 872 |
| Personalaufwand                                       | 230 577 | 219 837  | 205 869  | 213 150 | 195 453 |
| Abschreibungen Sachanlagen                            | 19 829  | 18 880   | 19 514   | 19 838  | 18 661  |
| Abschreibungen immaterielle Anlagen                   | 4 101   | 3 418    | 2 926    | 3 069   | 3 637   |
| Betriebsergebnis                                      | 53 622  | 44 299*  | 22 430   | 23 350  | 51 340  |
| Finanzergebnis  | 1 634   | -1 731*  | -5 829   | -2 465  | -3 338  |
| Ergebnis vor Steuern                                  | 55 256  | 42 568*  | 16 601   | 20 885  | 48 002  |
| Ertragssteuern  | 16 232  | 12 230*  | 7 721    | 6 966   | 11 893  |
| Periodenergebnis                                      | 39 024  | 30 338*  | 8 880    | 13 919  | 36 109  |
| in % des Bruttoumsatzes                               | 4,9     | 3,7*     | 1,3      | 2,0     | 5,5     |
| in % des Eigenkapitals                                | 14,9    | 12,6*    | 4,6      | 6,4     | 13,5    |
| <b>KONSOLIDIERTE GELDFLUSSRECHNUNG</b>                |         |          |          |         |         |
| Geldfluss aus Geschäftstätigkeit                      | 55 916  | 54 841   | 27 783   | 43 560  | 37 928  |
| Geldfluss aus Investitionstätigkeit                   | -42 986 | -28 200  | -39 101  | -44 519 | -17 992 |
| Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Anlagen | 47 198  | 29 552   | 27 761   | 26 142  | 25 596  |
| Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit                  | -28 866 | -9 628   | 29 733   | 7 626   | -19 973 |
| Freier Cashflow                                       | 11 871  | 26 877   | 10 350   | 17 964  | 12 925  |

\* Restatement (Details siehe Erläuterung in den «Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätzen zur Konzernrechnung Seite 57»).

PHOENIX MECANO AG  
BILANZ PER 31. DEZEMBER 2022

AKTIVEN

| Erläuterungen   | 2022<br>in EUR     | 2021<br>in EUR     | 2022<br>in CHF     | 2021<br>in CHF     |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>UMLAUFVERMÖGEN</b>                                   |                    |                    |                    |                    |
| Flüssige Mittel   | 2 853 699          | 22 946 620         | 2 808 759          | 23 705 186         |
| Übrige kurzfristige Forderungen gegenüber Beteiligungen | 2.1 100 235 826    | 57 627 974         | 98 657 310         | 59 533 031         |
| gegenüber Dritten                                       | 37 500             | 66 000             | 36 909             | 68 182             |
| Aktive Rechnungsabgrenzung                              | 168 593            | 230 173            | 165 938            | 237 782            |
| <b>Summe Umlaufvermögen</b>                             | <b>103 295 618</b> | <b>80 870 767</b>  | <b>101 668 916</b> | <b>83 544 181</b>  |
| <b>ANLAGEVERMÖGEN</b>                                   |                    |                    |                    |                    |
| Finanzanlagen   |                    |                    |                    |                    |
| Ausleihungen an Beteiligungen                           | 2.2 47 810 000     | 63 860 000         | 47 057 087         | 65 971 074         |
| Sonstige Ausleihungen                                   | 0                  | 49 500             | 0                  | 51 137             |
| Beteiligungen   |                    |                    |                    |                    |
| Beteiligungen   | 2.3 270 476 436    | 262 126 865        | 266 216 965        | 270 792 216        |
| Wertberichtigung Beteiligungen                          | -10 526 359        | -7 176 360         | -10 360 591        | -7 413 595         |
| <b>Summe Anlagevermögen</b>                             | <b>307 760 077</b> | <b>318 860 005</b> | <b>302 913 461</b> | <b>329 400 832</b> |
| <b>Summe Aktiven</b>                                    | <b>411 055 695</b> | <b>399 730 772</b> | <b>404 582 377</b> | <b>412 945 013</b> |

PASSIVEN

| Erläuterungen                               | 2022<br>in EUR     | 2021<br>in EUR     | 2022<br>in CHF     | 2021<br>in CHF     |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>KURZFRISTIGES FREMDKAPITAL</b>           |                    |                    |                    |                    |
| Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten       |                    |                    |                    |                    |
| Bankverbindlichkeiten                       | 2.4 25 500 000     | 2 936 000          | 25 098 425         | 3 033 058          |
| gegenüber Beteiligungen                     | 2.5 22 950 183     | 30 067 733         | 22 588 762         | 31 061 707         |
| gegenüber Dritten                           | 123 328            | 0                  | 121 385            | 0                  |
| gegenüber Aktionären                        | 218                | 562                | 214                | 582                |
| Kurzfristige Rückstellungen                 | 2.6 826 031        | 487 688            | 813 023            | 503 809            |
| Passive Rechnungsabgrenzung                 | 736 743            | 767 996            | 725 143            | 793 385            |
| <b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>           | <b>50 136 503</b>  | <b>34 259 979</b>  | <b>49 346 952</b>  | <b>35 392 541</b>  |
| <b>LANGFRISTIGES FREMDKAPITAL</b>           |                    |                    |                    |                    |
| Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten | 2.4 72 500 000     | 74 500 000         | 71 358 268         | 76 962 810         |
| Langfristige Rückstellungen                 | 2.6 7 975          | 8 596              | 7 849              | 8 880              |
| <b>Langfristiges Fremdkapital</b>           | <b>72 507 975</b>  | <b>74 508 596</b>  | <b>71 366 117</b>  | <b>76 971 690</b>  |
| <b>Summe Fremdkapital</b>                   | <b>122 644 478</b> | <b>108 768 575</b> | <b>120 713 069</b> | <b>112 364 231</b> |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                         |                    |                    |                    |                    |
| Aktienkapital                               | 2.7 851 961        | 851 961            | 960 500            | 960 500            |
| Gesetzliche Gewinnreserven                  |                    |                    |                    |                    |
| allgemeine gesetzliche Gewinnreserven       | 2 217 493          | 2 217 493          | 2 500 000          | 2 500 000          |
| Freiwillige Gewinnreserven                  |                    |                    |                    |                    |
| Spezialreserven                             | 80 326 203         | 80 326 203         | 90 559 724         | 90 559 724         |
| Bilanzgewinn                                | 2.8 193 629 111    | 191 882 907        | 192 240 486        | 204 805 667        |
| - Vortrag                                   | 11 419 382         | 15 760 479         | 11 476 766         | 17 038 356         |
| - Jahresgewinn                              |                    |                    | -13 831 537        | -15 197 326        |
| - Währungsumrechnungsdifferenzen            |                    |                    |                    |                    |
| Eigene Aktien                               | 2.9 -32 933        | -76 846            | -36 631            | -86 139            |
| <b>Summe Eigenkapital</b>                   | <b>288 411 217</b> | <b>290 962 197</b> | <b>283 869 308</b> | <b>300 580 782</b> |
| <b>Summe Passiven</b>                       | <b>411 055 695</b> | <b>399 730 772</b> | <b>404 582 377</b> | <b>412 945 013</b> |

PHOENIX MECANO AG  
ERFOLGSRECHNUNG 2022

|                               |               | 2022              | 2021              | 2022              | 2021              |
|-------------------------------|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                               | Erläuterungen | in EUR            | in EUR            | in CHF            | in CHF            |
| Dividendenertrag              | 2.10          | 11 672 657        | 17 086 678        | 11 731 314        | 18 472 085        |
| Sonstiger Finanzertrag        | 2.11          | 2 794 481         | 3 692 737         | 2 808 524         | 3 992 148         |
| Übrige betriebliche Erträge   | 2.12          | 2 691 302         | 1 260 358         | 2 704 825         | 1 362 549         |
| <b>Summe Ertrag</b>           |               | <b>17 158 440</b> | <b>22 039 773</b> | <b>17 244 663</b> | <b>23 826 782</b> |
| Personalaufwand               |               | -1 525 644        | -1 399 908        | -1 533 310        | -1 513 414        |
| Finanzaufwand                 | 2.13          | -1 525 101        | -1 982 077        | -1 532 765        | -2 142 786        |
| Verwaltungsaufwand            |               | -1 368 575        | -1 147 707        | -1 375 452        | -1 240 764        |
| Übriger betrieblicher Aufwand | 2.14          | -1 124 959        | -1 521 253        | -1 130 612        | -1 644 598        |
| Direkte Steuern               |               | -194 779          | -228 349          | -195 758          | -246 864          |
| <b>Summe Aufwand</b>          |               | <b>-5 739 058</b> | <b>-6 279 294</b> | <b>-5 767 897</b> | <b>-6 788 426</b> |
| <b>Jahresgewinn</b>           |               | <b>11 419 382</b> | <b>15 760 479</b> | <b>11 476 766</b> | <b>17 038 356</b> |

PHOENIX MECANO AG  
ANHANG ZUR JAHRESRECHNUNG 2022

1 ANGABEN ÜBER DIE IN DER JAHRESRECHNUNG ANGEWANDTEN GRUNDSÄTZE

Die vorliegende Jahresrechnung wurde gemäss den Bestimmungen des Schweizer Rechnungslegungsrechtes (32. Titel des Obligationenrechts) erstellt.

Die funktionale Währung ist EUR, da ein wesentlicher Teil der Transaktionen in EUR erfolgt.

Die Bilanz und Erfolgsrechnung wird zusätzlich in CHF dargestellt. Die Vermögenswerte und Schulden werden für jeden Bilanzstichtag mit dem Stichtagskurs, Eigenkapitalpositionen zu historischen Kursen und die Erträge und Aufwendungen der Erfolgsrechnung zum Durchschnittskurs umgerechnet. Alle sich daraus ergebenden Umrechnungsdifferenzen werden als eigene Position im Eigenkapital unter den freiwilligen Gewinnreserven erfasst. Für die Darstellung der Bilanz per 31.12.2022 wurde der Stichtagskurs 1,016 zur Umrechnung von EUR in CHF verwendet. Die Erfolgsrechnung 2022 wurde zum Durchschnittskurs des Jahres der Phoenix Mecano-Gruppe von 0,995 von EUR in CHF umgerechnet. Vergleichsinformationen des Vorjahres wurden zum Stichtagskurs per 31.12.2021 von 0,968 bzw. zum Durchschnittskurs 2021 von 0,925 von CHF in EUR umgerechnet.

2 ANGABEN, AUFSCHLÜSSELUNG UND ERLÄUTERUNGEN ZU POSITIONEN DER BILANZ UND ERFOLGSRECHNUNG

2.1 Übrige kurzfristige Forderungen gegenüber Beteiligungen

Diese Position enthält kurzfristige Finanzforderungen (einschliesslich Guthaben auf Verrechnungskonten und Guthaben aus den Poolverrechnungskonten) in EUR und USD (im Vorjahr ferner in CHF) gegenüber Tochtergesellschaften im In- und Ausland.

2.2 Ausleihungen an Beteiligungen

Die Ausleihungen an Beteiligungen umfassen langfristige Darlehen in EUR (im Vorjahr ferner in USD) an verschiedene in- und ausländische Tochtergesellschaften.

**2.3 Beteiligungen mit Angabe des Kapital- und Stimmenanteils**

Die nachfolgende Aufstellung zeigt sämtliche von Phoenix Mecano AG direkt gehaltenen Beteiligungen:

| Gesellschaft                                 | Sitz                          | Tätigkeit          | Währung | Grundkapital<br>in 1000 | 2022<br>Beteiligung<br>in % | 2021<br>Beteiligung<br>in % |
|--|-------------------------------|--------------------|---------|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Phoenix Mecano Management AG                 | Kloten, Schweiz               | Finanz             | CHF     | 50                      | 100                         | 100                         |
| Phoenix Mecano Komponenten AG                | Stein am Rhein, Schweiz       | Produktion/Verkauf | CHF     | 2 000                   | 100                         | 100                         |
| IFINA Beteiligungsgesellschaft mbH           | Porta Westfalica, Deutschland | Finanz             | EUR     | 4 000                   | 100                         | 100                         |
| Phoenix Mecano B.V.                          | Doetinchem, Niederlande       | Verkauf            | EUR     | 1 000                   | 100                         | 100                         |
| AVS Phoenix Mecano GmbH                      | Wien, Österreich              | Verkauf            | EUR     | 40                      | 1                           | 1                           |
| Phoenix Mecano Kecskemét KFT                 | Kecskemét, Ungarn             | Produktion/Finanz  | EUR     | 40 000                  | 100                         | 100                         |
| Phoenix Mecano Inc.                          | Frederick, USA                | Produktion/Verkauf | USD     | 13 000                  | 100                         | 100                         |
| W-IE-NE-R Power Electronics GmbH             | Springfield, USA              | Verkauf            | USD     | 100                     | 100                         | 100                         |
| Phoenix Mecano S. E. Asia Pte Ltd.           | Singapur                      | Verkauf            | SGD     | 1 000                   | 100                         | 100                         |
| Phoenix Mecano (India) Pvt. Ltd.             | Pune, Indien                  | Produktion/Verkauf | INR     | 299 452                 | 100                         | 100                         |
| Mecano Components (Shanghai) Co., Ltd.       | Shanghai, China               | Produktion/Verkauf | USD     | 3 925                   | 100                         | 100                         |
| PTR HARTMANN (Shaoguan) Co., Ltd.            | Shaoguan City, China          | Produktion/Verkauf | CNY     | 70 000                  | 100                         | 100                         |
| Phoenix Mecano Hong Kong Ltd.                | Hong Kong, China              | Finanz/Verkauf     | EUR     | 69 051                  | 100                         | 100                         |
| Phoenix Mecano Holding Ltda.                 | Barueri, Brasilien            | Finanz             | BRL     | 1 062                   | 100                         | 100                         |
| Phoenix Mecano Maroc S.à.r.l. in Liquidation | Tétouan, Marokko              | Produktion         | MAD     | 34 000                  | 100                         | 100                         |
| Phoenix Mecano OOO                           | Moskau, Russland              | Verkauf            | RUB     | 21 300                  | 100                         | 100                         |
| Phoenix Mecano Saudi Arabia LLC              | Dammam, Saudi Arabien         | Verkauf            | SAR     | 3 000                   | 100                         | 100                         |
| Phoenix Mecano Elcom S.à.r.l.                | Zaghouan, Tunesien            | Produktion         | TND     | 12 000                  | 100                         | 100                         |
| Phoenix Mecano Hartu S.à.r.l. in Liquidation | Ben Arous, Tunesien           | Produktion         | TND     | 13 491                  | 100                         | 100                         |
| Phoenix Mecano Digital Tunisie S.à.r.l.      | Bori-Cedria, Tunesien         | Produktion         | TND     | 100                     | 100                         | 100                         |

Die Veränderung des Bilanzwertes zum Vorjahr von 8,3 Mio. EUR resultiert aus verschiedenen Kapitalerhöhungen.

Eine Übersicht über alle direkt und indirekt gehaltenen Beteiligungen vermittelt die Darstellung auf den Seiten 64 und 65.

**2.4 Bankdarlehen / Bankverbindlichkeiten**

Finanzierungen von Finanzinstituten bestehen in folgenden Währungen und mit folgenden Fälligkeiten:

|                          | 2022          | 2021          |
|--------------------------|---------------|---------------|
| in TEUR                  |               |               |
| <b>NACH WÄHRUNGEN</b>    |               |               |
| CHF                      | 0             | 1 936         |
| EUR                      | 98 000        | 75 500        |
| <b>Bilanzwert</b>        | <b>98 000</b> | <b>77 436</b> |
| <b>NACH FÄLLIGKEITEN</b> |               |               |
| im 1. Jahr               | 25 500        | 2 936         |
| im 2. Jahr               | 30 000        | 2 000         |
| im 3. Jahr               | 0             | 30 000        |
| im 4. Jahr               | 42 500        | 0             |
| im 5. Jahr               | 0             | 42 500        |
| <b>Bilanzwert</b>        | <b>98 000</b> | <b>77 436</b> |

Im Vorjahr wurde ein Schuldscheindarlehen über EUR 42,5 Mio. begeben und ein Schuldscheindarlehen in USD frühzeitig zurückgeführt.

**2.5 Finanzverbindlichkeiten gegenüber Beteiligungen**

Diese Position enthält kurzfristige Finanzverbindlichkeiten (einschliesslich Schulden auf Verrechnungskonten und Verbindlichkeiten aus den Poolverrechnungskonten) in CHF, EUR und USD gegenüber Tochtergesellschaften im In- und Ausland.

**2.6 Rückstellungen**

Diese Position beinhaltet Rückstellungen für Boni, Ferienguthaben und Dienstjubiläen sowie Risiken im Zusammenhang mit der Liquidation von Gruppengesellschaften.

**2.7 Aktienkapital**

Das Aktienkapital ist eingeteilt in 960 500 Inhaberaktien zum Nennwert von je CHF 1.00. Die Umrechnung in EUR erfolgte zum Stichtagskurs 31.12.2018 und beträgt EUR 851 961.

**2.8 Bilanzgewinn**

Das Geschäftsjahr 2022 schliesst mit einem Jahresgewinn von EUR 11 419 382, welcher für die Darstellung in CHF zum Durchschnittskurs 2022 von 0,995 umgerechnet wurde. Der Gewinnvortrag des Vorjahres beträgt EUR 207 643 386 abzüglich der 2022 ausbezahlten Dividende von EUR 14 014 275. Der ordentlichen Generalversammlung vom 17. Mai 2023 steht somit ein Bilanzgewinn in Höhe von EUR 205 048 493 zur Verfügung. Zum Antrag des Verwaltungsrates bezüglich der Gewinnverwendung siehe Seite 97.

**2.9 Eigene Aktien**

Zum Bilanzstichtag besitzt die Gesellschaft total 86 eigene Aktien (im Vorjahr 189 eigene Aktien), welche zu Anschaffungskosten unter Anwendung der FIFO-Methode bilanziert wurden. Dies entspricht einem Anteil von 0,01 % am gesamten Aktienbestand. Im Berichtsjahr wurden die untenstehenden Aktien verkauft. Die Verluste in Höhe von EUR 5 428 aus Verkauf eigener Aktien wurden erfolgswirksam im sonstigen Finanzaufwand gebucht. Zukäufe erfolgten keine.

|                   | Ankauf<br>Anzahl | Durchschnittskurs<br>CHF | Verkauf<br>Anzahl | Durchschnittskurs<br>CHF |
|-------------------|------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| <b>2022</b>       |                  |                          |                   |                          |
| März              |                  |                          | 103               | 386.00                   |
| <b>Total Jahr</b> | <b>0</b>         |                          | <b>103</b>        | <b>386.00</b>            |

**2.10 Dividendenertrag**

Der Dividendenertrag beinhaltet Gewinnausschüttungen von in- und ausländischen Tochtergesellschaften.

**2.11 Sonstiger Finanzertrag**

Der sonstige Finanzertrag beinhaltet Zins- und Kommissionserträge, im Vorjahr zudem die Auflösung einer Rückstellung für Risiken aus derivativen Finanzinstrumenten. Im Berichtsjahr sind ferner Nettowechselkursgewinne in Höhe von EUR 0,05 Mio. (EUR 3,02 Mio. Kursgewinne abzüglich EUR 2,97 Mio. Kursverluste) enthalten.

**2.12 Übrige betriebliche Erträge**

Die übrigen betrieblichen Erträge beinhalten im laufenden Jahr Buchgewinne aus der Auflösung einer Wertberichtigung und im Vorjahr Buchgewinne aus der Übertragung von Beteiligungen innerhalb der Gruppe sowie im laufenden wie im Vorjahr Kostenweiterverrechnungen innerhalb der Gruppe.

**2.13 Finanzaufwand**

Der Finanzaufwand umfasst Zins- und Wertschriftenaufwendungen sowie Aufwendungen für derivative Finanzinstrumente, im Vorjahr zudem Nettowechselkursverluste in Höhe von EUR 0,26 Mio. (EUR 2,08 Mio. Kursverluste abzüglich EUR 1,82 Mio. Kursgewinne).

**2.14 Übriger betrieblicher Aufwand**

Der übrige betriebliche Aufwand beinhaltet im Berichtsjahr eine Wertberichtigung auf übrige kurzfristige Forderungen an Beteiligungen von EUR 0,74 Mio. und eine Rückstellung für Risiken im Zusammenhang mit der Liquidation von Gruppengesellschaften von EUR 0,35 Mio. Im Vorjahr umfasst er eine Wertberichtigung auf Ausleihungen an eine Tochtergesellschaft in Höhe von EUR 1,5 Mio.

**2.15 Nettoauflösung stiller Reserven**

Die Erfolgsrechnung beinhaltet im Berichtsjahr wie im Vorjahr keine Nettoauflösung von stillen Reserven.

**3 WEITERE VOM GESETZ VERLANGTE ANGABEN**

Der Rangrücktritt gegenüber Verpflichtungen einer Tochtergesellschaft in Höhe von EUR 1,5 Mio. aus dem Vorjahr wurde aufgehoben. Demgegenüber steht eine neue Rangrücktrittsvereinbarung über EUR 9 Mio. für eine weitere Tochtergesellschaft.

**3.1 Vollzeitstellen**

In der Phoenix Mecano AG gibt es unter 10 Vollzeitstellen.

**3.2 Eventualverpflichtungen**

|                                    | 2022    | 2021    |
|------------------------------------|---------|---------|
| in TEUR                            |         |         |
| Garantien und Patronatserklärungen | 148 427 | 229 710 |

Die Eventualverpflichtungen sind für Tochtergesellschaften – überwiegend zugunsten von Finanzinstituten – eingegangen worden. Der gesamten Haftungssumme stehen Verbindlichkeiten von Gruppengesellschaften in Höhe von EUR 50,0 Mio. (im Vorjahr EUR 84,7 Mio.) gegenüber. Für eine Tochtergesellschaft wurde zudem ein Letter of Support abgegeben. Im Weiteren besteht eine solidarische Haftung der Phoenix Mecano AG mit ihren Schweizer Tochtergesellschaften im Rahmen der Gruppenbesteuerung bei der Mehrwertsteuer (ohne DewertOkin AG).

**3.3 Bedeutende Aktionäre**

Bedeutende Aktionäre halten per Bilanzstichtag folgende Anteile am Aktienkapital der Phoenix Mecano AG:

| Name   | Sitz                           | 2022              | 2021              |
|--|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| in %   |                                |                   |                   |
| Planalto AG <sup>2</sup>   | Luxemburg, Luxemburg           | 34,6 <sup>1</sup> | 34,6 <sup>1</sup> |
| Tweedy, Browne Company LLC, Stamford, USA <sup>3</sup>   | Stamford, USA                  | 8,5 <sup>1</sup>  | 8,5 <sup>1</sup>  |
| Tweedy, Browne Global Value Fund <sup>4</sup><br>(Wirtschaftlich Berechtigter: Tweedy, Browne Fund Inc.) | Stamford, USA                  | 7,2 <sup>1</sup>  | 7,2 <sup>1</sup>  |
| J. Safra Sarasin Investmentfonds AG<br>(ehemals Sarasin Investmentfonds AG)                              | Basel, Schweiz                 | 5,1 <sup>1</sup>  | 5,1 <sup>1</sup>  |
| FundPartner Solutions (Suisse) SA <sup>5</sup><br>RP Fonds Institutionnel                                | Genf, Schweiz<br>Genf, Schweiz | 4,3               | 1 <sup>1</sup>    |
| UBS Fund Management (Switzerland) AG   | Basel, Schweiz                 | 3,8               | 3,8               |
| Retraites Populaires   | Lausanne, Schweiz              | 3,3               | 1 <sup>1</sup>    |
| Credit Suisse Funds AG   | Zürich, Schweiz                | <3                | 3,9               |

- 1 Im entsprechenden Geschäftsjahr erfolgte keine Meldung.
- 2 Wirtschaftlich und zur Stimmrechtsausübung berechtigt ist Gisela Goldkamp. Benedikt A. Goldkamp ist Eigentümer der Stimmrechte.
- 3 Tweedy, Browne Company LLC (TBC) ist kein wirtschaftlich Berechtigter der Aktien. An TBC wurde gemäss separater Anlageberatungsvereinbarungen Stimmberechtigung übertragen. Es ist zu beachten, dass in den mit dieser Meldung ausgewiesenen Aktien 68 640 Aktien enthalten sind, die von Tweedy, Browne Global Value Fund, einem Direkterwerber und wirtschaftlich Berechtigten, gehalten werden.
- 4 Gemäss einer Anlageberatungsvereinbarung zwischen Tweedy, Browne Global Value Fund (TBGVF) und TBC hat TBGVF die Stimmberechtigung in Bezug auf 68 640 Inhaberaktien der Phoenix Mecano AG an TBC übertragen. TBC ist kein wirtschaftlich Berechtigter der Aktien. TBGVF ist der alleinige wirtschaftlich Berechtigter der Aktien.
- 5 Es ist zu beachten, dass in der mit dieser Meldung ausgewiesenen Aktien 3,3 % Aktien enthalten sind, die von RP Fonds Institutionnel, einem Direkterwerber und wirtschaftlich Berechtigten, gehalten werden.

Diese Angaben basieren auf Meldungen der vorgenannten Aktionäre. Einzelne Meldungen können unter folgendem Link der SIX Swiss Exchange eingesehen werden: [www.six-exchange-regulation.com/de/home/publications/significant-shareholders.html](http://www.six-exchange-regulation.com/de/home/publications/significant-shareholders.html)

### 3.4 Honorar der Revisionsstelle

Für die Revision der Jahresrechnung 2022 wurde für den Einzelabschluss und für die Konzernrechnung ein Honorar von insgesamt CHF 115 000 (im Vorjahr CHF 97 000) plus Barauslagen vereinbart.

### 3.5 Beteiligungen durch Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung und deren nahestehende Personen

| Name                                 | Funktion                      | Anzahl<br>31.12.2022 | Anzahl<br>31.12.2021 |
|--------------------------------------|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Benedikt A. Goldkamp                 | Verwaltungsratspräsident      | 6 664                | 6 486                |
| Ulrich Hocker                        | Independent Lead Director     | 8 898                | 8 898                |
| Dr. Florian Ernst                    | Verwaltungsratsmitglied       | 10                   | 10                   |
| Dr. Martin Furrer                    | Verwaltungsratsmitglied       | 200                  | 200                  |
| Beat Siegrist                        | Verwaltungsratsmitglied       | 807                  | 807                  |
| <b>Aktienbesitz Verwaltungsrat</b>   |                               | <b>16 579</b>        | <b>16 401</b>        |
| Dr. Rochus Kobler                    | Geschäftsleitungsmitglied/CEO | 1 361                | 1 314                |
| René Schäffeler                      | Geschäftsleitungsmitglied/CFO | 1 000                | 1 000                |
| <b>Aktienbesitz Geschäftsleitung</b> |                               | <b>2 361</b>         | <b>2 314</b>         |

Darüber hinaus hält die im Besitz der Familie Goldkamp stehende Planalto AG, Luxemburg, einen Aktienanteil von 34,6 % (im Vorjahr 34,6 %).

Als nahestehende Personen und Gesellschaften gelten Familienmitglieder und Personen oder Gesellschaften, die massgeblich beeinflusst werden können.

Abgesehen von den dem Verwaltungsrat und der Geschäftsleitung ausgerichteten Entschädigungen und den ordentlichen Beiträgen an die Einrichtungen der Personalvorsorge haben keine wesentlichen Transaktionen mit nahestehenden Personen und Gesellschaften stattgefunden.

### 3.6 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Im Januar 2023 vollzog die Phoenix Mecano AG die im November 2022 angekündigte Veräusserung sämtlicher Anteile an der Phoenix Mecano Digital Tunisie S.à.r.l in Borj-Cedria (Tunesien).

Es sind keine weiteren Ereignisse zwischen dem 31. Dezember 2022 und dem 18. April 2023 eingetreten, die eine Anpassung der Buchwerte von Aktiven und Passiven der Phoenix Mecano AG zur Folge hätten oder an dieser Stelle offengelegt werden müssten.

Es bestehen keine weiteren nach Art. 959c OR ausweispflichtigen Sachverhalte.

## ANTRAG FÜR DEN BESCHLUSS DER GEWINNVERWENDUNG

|                                 | in EUR             | in CHF             |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Jahresgewinn 2022               | 11 419 382         | 11 476 766         |
| Gewinnvortrag der Rechnung 2021 | 207 643 386        | 206 646 696        |
| ./. Dividende 2021              | -14 014 275        | -14 406 210        |
| Währungsumrechnungsdifferenzen  |                    | -13 831 537        |
| <b>Bilanzgewinn</b>             | <b>205 048 493</b> | <b>189 885 715</b> |

Der Verwaltungsrat schlägt der Generalversammlung folgende Verteilung des Bilanzgewinnes vor:

|  | in EUR             | in CHF             |
|--|--------------------|--------------------|
| Dividende von CHF 16.50 pro Aktie <sup>1</sup> | 15 341 106         | 15 848 250         |
| Vortrag auf neue Rechnung                      | 189 707 387        | 174 037 465        |
| <b>Summe</b>                                   | <b>205 048 493</b> | <b>189 885 715</b> |

<sup>1</sup> Die Dividendensumme bezieht sich auf den gesamten Aktienbestand von 960 500 Inhaberaktien. Die sich im Zeitpunkt der Ausschüttung im Besitz der Gesellschaft befindlichen eigenen Aktien werden nicht dividendenberechtigt sein.



## BERICHT DER REVISIONSSTELLE

### An die Generalversammlung der Phoenix Mecano AG, Stein am Rhein

## BERICHT ZUR PRÜFUNG DER JAHRESRECHNUNG

### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der Phoenix Mecano AG (die Gesellschaft) – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2022, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung (Seiten 92 bis 97) dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemässen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung der Jahresrechnung des Berichtszeitraums waren. Wir sind zum Schluss gekommen, dass es keine besonders wichtigen Prüfungssachverhalte gibt, die in unserem Bericht mitzuteilen sind.

### Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung, die Konzernrechnung und unsere dazugehörigen Berichte.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

### Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung der Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

### Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTsuisse: <http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

**Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen**

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und dem Schweizer Prüfungsstandard 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrates ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung existiert.

Ferner bestätigen wir, dass der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entspricht, und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Zürich, 18. April 2023

BDO AG

Christoph Tschumi  
Leitender Revisor  
Zugelassener Revisionsexperte

ppa. Hanna-Laura Mock  
Zugelassene Revisionsexpertin