

FINANZBERICHT

PHOENIX MECANO-GRUPPE
KONSOLIDIERTE BILANZ PER 31. DEZEMBER 2023

AKTIVEN

| in TEUR | Erläuterungen | 2023 | 2022 |
|--|---------------|----------------|----------------|
| UMLAUFVERMÖGEN | | | |
| Flüssige Mittel | 3 | 130 674 | 82 369 |
| Wertschriften | | 1 199 | 454 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 4 | 120 836 | 107 476 |
| Ertragssteuerforderungen | | 1 950 | 417 |
| Sonstige kurzfristige Forderungen | 5 | 13 004 | 12 169 |
| Vorräte | 6 | 151 499 | 195 101 |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen | | 3 330 | 4 020 |
| Summe Umlaufvermögen | | 422 492 | 402 006 |
| ANLAGEVERMÖGEN | | | |
| Sachanlagen | 7 | 156 194 | 158 688 |
| Immaterielle Anlagen | 8 | 8 806 | 11 477 |
| Beteiligungen an assoziierten Unternehmen | 9 | 1 606 | 2 948 |
| Sonstige Finanzanlagen | 10 | 1 025 | 1 275 |
| Latente Steueraktiven | 16 | 11 289 | 11 059 |
| Summe Anlagevermögen | | 178 920 | 185 447 |
| Summe Aktiven | | 601 412 | 587 453 |

PASSIVEN

| in TEUR | Erläuterungen | 2023 | 2022 |
|---|---------------|----------------|----------------|
| FREMDKAPITAL | | | |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | | 100 663 | 79 876 |
| Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | 11 | 65 220 | 74 149 |
| Derivative Finanzinstrumente | 12 | 50 | 551 |
| Kurzfristige Rückstellungen | 13 | 20 798 | 13 840 |
| Kurzfristige Vorsorgeverpflichtungen | 14 | 306 | 283 |
| Ertragssteuerverbindlichkeiten | | 18 168 | 12 801 |
| Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten | 15 | 29 749 | 32 596 |
| Kurzfristige passive Rechnungsabgrenzungen | | 3 424 | 591 |
| Kurzfristiges Fremdkapital | | 238 378 | 214 687 |
| Langfristige Finanzverbindlichkeiten | 11 | 64 328 | 92 672 |
| Langfristige Rückstellungen | 13 | 2 913 | 3 205 |
| Langfristige Vorsorgeverpflichtungen | 14 | 4 527 | 3 826 |
| Langfristige passive Rechnungsabgrenzungen | | 5 722 | 10 549 |
| Latente Steuerpassiven | 16 | 830 | 1 227 |
| Langfristiges Fremdkapital | | 78 320 | 111 479 |
| Summe Fremdkapital | | 316 698 | 326 166 |
| EIGENKAPITAL | | | |
| Aktienkapital | 17 | 852 | 852 |
| Eigene Aktien | 18 | -2 213 | -33 |
| Gewinnreserven | | 276 806 | 247 190 |
| Umrechnungsdifferenzen | | -4 349 | 3 040 |
| Aktionären der Muttergesellschaft zurechenbares Eigenkapital | | 271 096 | 251 049 |
| Minderheitsanteile | 19 | 13 618 | 10 238 |
| Summe Eigenkapital | | 284 714 | 261 287 |
| Summe Passiven | | 601 412 | 587 453 |

KONSOLIDIERTE ERFOLGSRECHNUNG 2023

| in TEUR | Erläuterungen | 2023 | 2022 |
|--|---------------|----------------|----------------|
| Nettoerlöse | 27 | 775 491 | 784 442 |
| Bestandesänderungen | | 2 714 | 228 |
| Aktiviertete Eigenleistungen | | 2 943 | 5 032 |
| Andere betriebliche Erträge | 28 | 21 261 | 7 708 |
| Materialaufwand | 29 | - 382 172 | - 392 125 |
| Personalaufwand | 30 | - 228 120 | - 230 577 |
| Abschreibungen Sachanlagen | | - 18 667 | - 19 829 |
| Abschreibungen immaterielle Anlagen | | - 4 573 | - 4 101 |
| Abwertungsverlust und Wertaufholungen Sachanlagen und immaterielle Anlagen | | 0 | - 398 |
| Andere betriebliche Aufwendungen | 31 | - 106 774 | - 96 758 |
| Betriebsergebnis | | 62 103 | 53 622 |
| Ergebnis aus assoziierten Unternehmen | 9 | 411 | 580 |
| Finanzerträge | 32 | 8 803 | 8 629 |
| Finanzaufwendungen | 33 | - 10 357 | - 7 575 |
| Finanzergebnis | | - 1 143 | 1 634 |
| Ergebnis vor Steuern | | 60 960 | 55 256 |
| Ertragssteuern | 34 | - 15 509 | - 16 232 |
| Periodenergebnis | | 45 451 | 39 024 |
| Davon entfallen auf | | | |
| Aktionäre der Muttergesellschaft | | 45 167 | 39 584 |
| Minderheitsgesellschafter | | 284 | - 560 |
| ERGEBNIS PRO AKTIE | | | |
| Ergebnis pro Aktie – unverwässert (in EUR) | 35 | 47,13 | 41,22 |
| Ergebnis pro Aktie – verwässert (in EUR) | 35 | 47,11 | 41,22 |

KONSOLIDIERTE GELDFLUSSRECHNUNG 2023

| in TEUR | Erläuterungen | 2023 | 2022 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Periodenergebnis | | 45 451 | 39 024 |
| Ertragssteuern | 34 | 15 509 | 16 232 |
| Ergebnis vor Steuern | | 60 960 | 55 256 |
| Abschreibungen Sachanlagen | 7 | 18 667 | 19 829 |
| Abschreibungen immaterielle Anlagen | 8 | 4 573 | 4 101 |
| Verluste/(Gewinne) Abgang Sachanlagen und immaterielle Anlagen | 28, 31 | - 534 | - 684 |
| Abwertungsverlust/(Wertaufholungen) Sachanlagen und immaterielle Anlagen | 7, 8 | 0 | 398 |
| Verluste und Bildung/(Auflösung) von Wertberichtigungen auf Vorräten | 6 | 3 796 | 4 576 |
| Verlust/(Gewinn) aus assoziierten Unternehmen | 9 | - 411 | - 580 |
| Verlust/(Gewinn) Abgang von Gruppengesellschaften | 28, 31, 38 | - 9 807 | 0 |
| Aufwendungen aus Mitarbeiterbeteiligungsplan | | 55 | 0 |
| Sonstige nicht liquiditätswirksame Aufwendungen/(Erträge) | | 839 | - 770 |
| (Ab-)/Zunahme langfristige Rückstellungen und Vorsorgeverpflichtungen | | 939 | - 1 203 |
| Nettozinsaufwand/(-ertrag) | 32, 33 | 1 674 | 2 349 |
| Bezahlte Zinsen | | - 4 166 | - 3 412 |
| Bezahlte Ertragssteuern | | - 12 696 | - 6 212 |
| Geldfluss vor Veränderung des Nettoumlaufvermögens | | 63 889 | 73 648 |
| (Zu-)/Abnahme Vorräte | | 14 417 | - 17 380 |
| (Zu-)/Abnahme Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | | - 23 929 | 32 904 |
| (Zu-)/Abnahme sonstige Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzung | | - 797 | 4 700 |
| (Ab-)/Zunahme Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | | 28 639 | - 36 435 |
| (Ab-)/Zunahme kurzfristige Rückstellungen und Vorsorgeverpflichtungen | | 7 478 | - 2 027 |
| (Ab-)/Zunahme sonstige Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzung | | 352 | 506 |
| Geldfluss aus Geschäftstätigkeit | | 90 049 | 55 916 |

| in TEUR | Erläuterungen | 2023 | 2022 |
|--|---------------|-----------------|-----------------|
| INVESTITIONEN | | | |
| Sachanlagen | 7 | - 37 970 | - 41 881 |
| Immaterielle Anlagen | 8 | - 2 427 | - 5 317 |
| Sonstige Finanzanlagen/Wertschriften/Beteiligungen an assoziierten Unternehmen | | - 782 | - 486 |
| DESINVESTITIONEN | | | |
| Sachanlagen | 7, 28, 31 | 7 963 | 3 125 |
| Immaterielle Anlagen | 8, 28, 31 | 20 | 28 |
| Sonstige Finanzanlagen/Wertschriften/Beteiligungen an assoziierten Unternehmen | | 589 | 376 |
| Abgang von Gruppengesellschaften | 38 | 45 343 | 0 |
| Erhaltene Zinsen | | 2 596 | 920 |
| Erhaltene Dividenden | 9 | 1 329 | 249 |
| Geldfluss aus Investitionstätigkeit | | 16 661 | - 42 986 |
| Gewinnausschüttungen (inkl. Minderheitsanteile) | | - 16 299 | - 14 064 |
| Veränderung von Anteilen Minderheitsgesellschafter | | 0 | - 80 |
| Kauf Eigene Aktien | 18 | - 2 213 | 0 |
| Verkauf Eigene Aktien | 18 | 30 | 44 |
| Aufnahme Finanzverbindlichkeiten | 11 | 9 794 | 58 133 |
| Rückzahlung Finanzverbindlichkeiten | 11 | - 45 488 | - 72 899 |
| Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit | | - 54 176 | - 28 866 |
| Umrechnungsdifferenzen Flüssige Mittel | | - 4 229 | - 1 284 |
| Veränderung Flüssige Mittel | | 48 305 | - 17 220 |
| Stand Flüssige Mittel per 1. Januar | 3 | 82 369 | 99 589 |
| Stand Flüssige Mittel per 31. Dezember | 3 | 130 674 | 82 369 |
| Veränderung Flüssige Mittel | | 48 305 | - 17 220 |

KONSOLIDIRTER EIGENKAPITALNACHWEIS 2022 UND 2023

| | Erläuterungen | Aktienkapital | Eigene Aktien | Gewinnreserven | Umrechnungs- differenzen | Aktionären der Muttergesellschaft zurechenbares Eigenkapital | Minderheitsanteile | Summe Eigenkapital |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|-----------------------------|---|--------------------|-----------------------|
| in TEUR | | | | | | | | |
| Stand 31.12.2021 | | 852 | -77 | 221 988 | 6 012 | 228 775 | 11 235 | 240 010 |
| Periodenergebnis | | | | 39 584 | | 39 584 | - 560 | 39 024 |
| 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 |
| Stand 31.12.2022 | | 852 | - 33 | 247 190 | 3 040 | 251 049 | 10 238 | 261 287 |

| | | | | | | | | |
|--|-------|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Periodenergebnis | | | | 45 167 | | 45 167 | 284 | 45 451 |
| Gewinnausschüttung | | | | - 16 264 | | - 16 264 | - 35 | - 16 299 |
| Umrechnungsdifferenzen | | | | | - 7 389 | - 7 389 | - 656 | - 8 045 |
| Erfolgsneutrale Erfassung von Währungsdifferenzen aus Verkauf/Fusion/Liquidation | | | | - 826 | | - 826 | - 77 | - 903 |
| Veränderung Eigene Aktien | 18 | | - 2 180 | - 3 | | - 2 183 | | - 2 183 |
| Veränderung von Minderheitsanteilen | 19 | | | - 3 372 | | - 3 372 | 3 372 | 0 |
| Recycling Goodwill mit Auswirkung Erfolgsrechnung | 38 | | | 4 814 | | 4 814 | 492 | 5 306 |
| Anpassung Kaufpreisverbindlichkeit mit Auswirkung Schattenrechnung | 20/40 | | | 45 | | 45 | | 45 |
| Mitarbeiterbeteiligungsplan | | | | 55 | | 55 | | 55 |
| Stand 31.12.2023 | | 852 | - 2 213 | 276 806 | - 4 349 | 271 096 | 13 618 | 284 714 |

KONSOLIDIERTE SEGMENTINFORMATIONEN 2023

NACH SPARTEN

| | DewertOkin Technology Group | | Industrial Components | | Enclosure Systems | | Summe Segmente | | Überleitungsposten* | | Summe Gruppe | |
|---|-----------------------------|----------------|-----------------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| in TEUR | | | | | | | | | | | | |
| Bruttoumsatz mit Dritten | 330 379 | 310 335 | 223 075 | 255 847 | 229 657 | 226 757 | 783 111 | 792 939 | 0 | 0 | 783 111 | 792 939 |
| Bruttoumsatz zwischen Sparten | 5 425 | 5 959 | 507 | 2 370 | 1 506 | 1 332 | 7 438 | 9 661 | -7 438 | -9 661 | 0 | 0 |
| Erlösminderungen | | | | | | | | | | | -7 620 | -8 497 |
| Nettoerlöse | | | | | | | | | | | 775 491 | 784 442 |
| Wertaufholungen/(Abwertungsverluste) | | | | | | | | | | | | |
| Sachanlagen und immaterielle Anlagen | 0 | -540 | 0 | 142 | 0 | 0 | 0 | -398 | 0 | 0 | 0 | -398 |
| Abschreibungen Sachanlagen und immaterielle Anlagen | -9 082 | -8 025 | -6 067 | -7 784 | -6 811 | -6 440 | -21 960 | -22 249 | -1 280 | -1 681 | -23 240 | -23 930 |
| Betriebsergebnis | 7 164 | -2 622 | 24 118 | 24 364 | 34 312 | 35 183 | 65 594 | 56 925 | -3 491 | -3 303 | 62 103 | 53 622 |
| Finanzergebnis | | | | | | | | | | | -1 143 | 1 634 |
| Ergebnis vor Steuern | | | | | | | | | | | 60 960 | 55 256 |
| Ertragssteuern | | | | | | | | | | | -15 509 | -16 232 |
| Periodenergebnis | | | | | | | | | | | 45 451 | 39 024 |
| Investitionen Sachanlagen und immaterielle Anlagen | 19 887 | 29 223 | 5 723 | 7 154 | 13 794 | 10 468 | 39 404 | 46 845 | 993 | 353 | 40 397 | 47 198 |
| Segmentaktiven | 198 584 | 184 940 | 114 249 | 169 647 | 124 729 | 127 386 | 437 562 | 481 973 | 13 657 | 5 362 | 451 219 | 487 335 |
| Flüssige Mittel | | | | | | | | | 130 674 | 82 369 | 130 674 | 82 369 |
| Sonstiges Vermögen | | | | | | | | | 19 519 | 17 749 | 19 519 | 17 749 |
| Summe Aktiven | 198 584 | 184 940 | 114 249 | 169 647 | 124 729 | 127 386 | 437 562 | 481 973 | 163 850 | 105 480 | 601 412 | 587 453 |
| Segmentverbindlichkeiten | 115 408 | 88 424 | 21 172 | 26 997 | 23 072 | 24 586 | 159 652 | 140 007 | 7 772 | 4 174 | 167 424 | 144 181 |
| Verzinsliches Fremdkapital | | | | | | | | | 129 548 | 166 821 | 129 548 | 166 821 |
| Sonstige Schulden | | | | | | | | | 19 726 | 15 164 | 19 726 | 15 164 |
| Summe Fremdkapital | 115 408 | 88 424 | 21 172 | 26 997 | 23 072 | 24 586 | 159 652 | 140 007 | 157 046 | 186 159 | 316 698 | 326 166 |
| Nettovermögen | 83 176 | 96 516 | 93 077 | 142 650 | 101 657 | 102 800 | 277 910 | 341 966 | 6 804 | -80 679 | 284 714 | 261 287 |
| BRUTTOUMSATZ MIT DRITTEN NACH REGIONEN | | | | | | | | | | | | |
| Europa | 53 179 | 66 083 | 175 005 | 203 129 | 184 972 | 184 411 | 413 156 | 453 623 | | | 413 156 | 453 623 |
| Nord- und Südamerika | 37 411 | 44 580 | 18 129 | 19 185 | 16 884 | 17 240 | 72 424 | 81 005 | | | 72 424 | 81 005 |
| Nah- und Fernost | 239 789 | 199 672 | 29 941 | 33 533 | 27 801 | 25 106 | 297 531 | 258 311 | | | 297 531 | 258 311 |
| Bruttoumsatz mit Dritten | 330 379 | 310 335 | 223 075 | 255 847 | 229 657 | 226 757 | 783 111 | 792 939 | | | 783 111 | 792 939 |

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

KONSOLIDIERTE SEGMENTINFORMATIONEN 2023

NETTOERLÖSE

| in TEUR | 2023 | 2022 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| NACH REGIONEN | | |
| Schweiz | 28 895 | 29 399 |
| Deutschland | 237 220 | 262 768 |
| Grossbritannien | 13 427 | 15 638 |
| Frankreich | 19 350 | 20 543 |
| Italien | 11 158 | 12 733 |
| Niederlande | 16 378 | 17 191 |
| Übriges Europa | 86 728 | 95 351 |
| Nord- und Südamerika | 72 424 | 81 005 |
| Nah- und Fernost | 297 531 | 258 311 |
| Bruttoumsatz | 783 111 | 792 939 |
| Erlösminderungen | - 7 620 | - 8 497 |
| Nettoerlöse | 775 491 | 784 442 |
| NACH PRODUKTGRUPPEN | | |
| Antriebstechnik | 257 207 | 248 894 |
| Beschlagstechnik | 61 262 | 48 994 |
| Bewatec | 11 909 | 12 447 |
| DewertOkin Technology Group | 330 378 | 310 335 |
| Automation Modules | 108 555 | 103 934 |
| Electrotechnical Components | 58 197 | 67 598 |
| Rugged Computing | 24 732 | 51 304 |
| Measuring Technology | 31 592 | 33 011 |
| Industrial Components | 223 076 | 255 847 |
| Industriegehäuse und Eingabesysteme | 229 657 | 226 757 |
| Enclosure Systems | 229 657 | 226 757 |
| Bruttoumsatz | 783 111 | 792 939 |
| Erlösminderungen | - 7 620 | - 8 497 |
| Nettoerlöse | 775 491 | 784 442 |

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

| in TEUR | 2023 | 2022 |
|----------------------|----------------|----------------|
| NACH REGIONEN | | |
| Schweiz | 10 562 | 8 188 |
| Deutschland | 27 319 | 35 692 |
| Grossbritannien | 70 | 18 |
| Frankreich | 260 | 198 |
| Italien | 241 | 201 |
| Niederlande | 389 | 411 |
| Übriges Europa | 32 520 | 29 530 |
| Nord- und Südamerika | 6 283 | 6 255 |
| Nah- und Fernost | 88 962 | 92 620 |
| Summe | 166 606 | 173 113 |

Die Phoenix Mecano-Gruppe hatte 2023 und 2022 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 und Systemlösungen 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 2023 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 2023 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.

Die Fachkommission von Swiss GAAP FER hat im November 2021 die Fachempfehlung «Swiss GAAP FER 28 – Zuwendungen der öffentlichen Hand» (FER 28) und im Mai 2022 den überarbeiteten Standard «Swiss GAAP FER 30 – Konzernrechnung» (FER 30) verabschiedet. Beide Fachempfehlungen treten ab 1. Januar 2024 in Kraft. Eine vorzeitige Anwendung ist möglich.

Die Bestimmungen in FER 28 regeln die Bilanzierung und Offenlegung von Zuwendungen der öffentlichen Hand. Basierend auf einer Einschätzung geht die Phoenix Mecano-Gruppe davon aus, dass die Anwendung von FER 28 keinen wesentlichen Einfluss auf die Konzernrechnung hat.

Gemäss der Anpassungen in FER 30 sind bisher bei einer akquirierten Tochtergesellschaft nicht erfasste, für den Kontrollerwerb entscheidungsrelevante, immaterielle Vermögenswerte zu identifizieren und zu bilanzieren. Im Rahmen der erstmaligen Anwendung von FER 30 werden die neuen Bestimmungen zum Goodwill nicht retrospektiv umgesetzt. Im Weiteren spezifizieren die Anpassungen in FER 30 im Wesentlichen die Bilanzierung und Behandlung von schrittweisen Anteilerwerben, Goodwill und Währungsumrechnungsdifferenzen bei einem Abgang von Gruppengesellschaften und im Zusammenhang mit Konzerndarlehen mit Eigenkapitalcharakter. Die Anwendung der oben erwähnten Anpassungen von FER 30 wird einen Einfluss auf die Konzernrechnung der Phoenix Mecano-Gruppe bei zukünftigen Akquisitionen und Devestitionen haben.

Die Phoenix Mecano-Gruppe wendet die beiden neuen Standards nicht vorzeitig an.

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 in der Position andere betrieblichen Erträge resp. Aufwendungen erfasst. Die mit der Transaktion verbundenen Nebenkosten werden unter der entsprechenden Position (z. B. Verwaltungsaufwand) 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 Euro 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. 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 (DOT):** Entwicklung, Produktion und Vertrieb von und Handel mit Antriebs-, System- und Beschlagstechnik sowie Systemlösungen für elektrisch verstellbare Komfort- und Pflegemöbel und die ergonomische Büroarbeitsplatzgestaltung, Pflege- und Hospitalbetten, Softwarelösungen im Bereich Smart Health.
- **Industrial Components (IC):** Entwicklung, Produktion und Vertrieb von und Handel mit Komponenten, kompletten Modulen und Subsystemen in den Geschäftsbereichen Automation Moduls (Lineareinheiten, Elektrozylinder und Hubsäulen, Aluminiumprofil- und Rohrverbindungssysteme, Montagearbeitsplatzsysteme), Electrotechnical Components (Anschlussklemmen, Steckverbinder, Reihenklemmen, Federkontakte, Schalter, Induktivitäten) und Measuring Technology (Strommesssysteme, Transformatoren, Messwandler).
- **Enclosure Systems (ES):** Entwicklung, Produktion und Vertrieb von und Handel mit Industrie- und Elektronikgehäusen aus Aluminium, Edelstahl, Kunststoffen und glasfaserverstärktem Polyester zum Schutz von Elektronik in vielfältigen Anwendungen (unter anderem in explosionsgefährdeten Bereichen) sowie Human-Machine-Interface-Komplettlösungen (Panel-PCs, Industrie-PCs, Industriemonitore) und Eingabeeinheiten wie Folientastaturen, Kurzhubtaster und Touchscreens; einschliesslich Systemintegration und im weiteren Werkzeugbau, Kunststoffspritzguss und Aluminiumdruckguss.

Zusätzlich werden unter «Überleitungsposten» einzelne Geschäftsfelder sowie die zentralen Management- und Finanzfunktionen geführt. Unter Überleitungsposten 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 Liefere-

rungen 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 Überleitungsposten 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.

Anfang 2023 wurde ein Asset Backed Securities (ABS) Programm für den Ankauf von Forderungen mit einem maximalen Forderungsvolumen von EUR 15 Mio. mit der Weinberg Capital Ltd. (Programmzweckgesellschaft) aufgelegt. Im Rahmen dieser Vereinbarung verkaufen einzelne Tochtergesellschaften der Phoenix Mecano-Gruppe in Deutschland Forderungen aus Lieferungen und Leistungen. Die Forderungen werden verbrieft und am Kapitalmarkt platziert. Die Phoenix Mecano-Gruppe führt für die verkauften Forderungen weiterhin das Forderungsmanagement durch. Es werden jedoch nahezu alle Chancen und Risiken übertragen, daher sind die Anforderungen an einen Forderungsabgang erfüllt (Behandlung als Off-Balance-Transaktion).

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 Wertberich-

tigungen 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 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 Zahlungsbetrag 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.

Der Präsident des Verwaltungsrates und die Mitglieder der Geschäftsleitung der Phoenix Mecano AG nehmen 2023 erstmals an einem aktienbasierten, langfristig ausgerichteten Anreizprogramm (Long-Term Incentive, LTI) teil. Zu Beginn des Erdienungszeitraums werden jedem Planteilnehmer Performance Share Units (PSU) im Umfang von 20 % seiner Festvergütung zugeteilt. Die PSU werden nach Ablauf des Erdienungszeitraumes von drei Jahren in frei verfügbare Namenaktien von Phoenix Mecano AG gewandelt. Der Umfang der zu wandelnden PSU hängt von zwei gleich gewichteten Leistungsbedingungen ab: 1. der Rendite des eingesetzten Kapitals (ROCE) und 2. der relativen Gesamtrendite für die Aktionäre (rTSR). Das ROCE-Ziel wird zu Beginn des Erdienungszeitraums vom Verwaltungsrat festgelegt und mit dem jährlich effektiv erzielten ROCE verglichen. Der rTSR wird im Verhältnis zu einer Vergleichsgruppe gemessen. Für beide Leistungsbedingungen ist der maximale Zielerreichungsgrad auf 150 % begrenzt. Der Marktwert der PSU wird zum Zeitpunkt der Zuteilung mittels Monte-Carlo-Simulation unter Berücksichtigung erwarteter Dividendenzahlungen ermittelt und über den Erdienungszeitraum erfolgswirksam abgegrenzt. Die Anzahl PSU wird jährlich aufgrund der Veränderung der Performance angepasst.

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 Namenaktien), 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, Dividenden erträge 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 2023

1 FREMDWÄHRUNGSKURSE

| | Bilanz | | Erfolgsrechnung und Geldflussrechnung | |
|----------|--------|-------|--|-------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Euro für | | | | |
| 1 CHF | 1,080 | 1,016 | 1,029 | 0,995 |
| 1 GBP | 1,151 | 1,127 | 1,150 | 1,173 |
| 1 USD | 0,901 | 0,938 | 0,925 | 0,950 |
| 100 HUF | 0,261 | 0,249 | 0,262 | 0,257 |
| 1 CZK | 0,040 | 0,041 | 0,042 | 0,041 |
| 1 RON | 0,201 | 0,202 | 0,202 | 0,203 |
| 1 TND | 0,295 | 0,300 | 0,298 | 0,309 |
| 1 CNY | 0,127 | 0,136 | 0,131 | 0,141 |
| 1 INR | 0,011 | 0,011 | 0,011 | 0,012 |
| 1000 VND | 0,037 | - | 0,039 | - |

2 KONSOLIDIERUNGSKREIS

2023 und 2022 hat sich der Konsolidierungskreis wie folgt verändert:

| Datum | Gesellschaft | Veränderung | Sparte |
|-------------|---|-------------|-----------------------|
| 2023 | | | |
| 31.10.23 | Hartmann Electronic GmbH | Verkauf | Industrial Components |
| 31.10.23 | W-IE-NE-R Power Electronics GmbH | Verkauf | Industrial Components |
| 31.10.23 | W-IE-NE-R Power Electronics Corp. | Verkauf | Industrial Components |
| 14.09.23 | Phoenix Mecano GmbH | Gründung | Enclosure Systems |
| 03.03.23 | Setago.io GmbH | Gründung | Industrial Components |
| 20.01.23 | Phoenix Mecano Digital Elektronik GmbH | Verkauf | Industrial Components |
| 20.01.23 | Phoenix Mecano Digital Tunisie S.à.r.l. | Verkauf | Industrial Components |

2022

| | | | |
|----------|---|---------------------------|-----------------------------|
| 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 |

Die nachfolgend aufgeführten Gesellschaften wurden per 31. Dezember 2023 vollkonsolidiert:

VOLLKONSOLIDIERTE GESELLSCHAFTEN

| Gesellschaft | Sitz | Tätigkeit | Währung | Grundkapital in 1000 | 2023 | 2022 |
|---|---------------------------------------|--------------------------------|---------|-------------------------|---------------------|---------------------|
| | | | | | Beteiligung in % | Beteiligung 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 Solutions AG (ehemals 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 |
| 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 |
| Setago.io GmbH | Baiersdorf, Deutschland | Verkauf/Entwicklung | EUR | 25 | 100 | - |
| DewertOkin GmbH | Kirchlengern, Deutschland | Verkauf | EUR | 1 000 | 89 | 89 |
| ConnectedCare GmbH (ehemals BEWATEC ConnectedCare GmbH) | Telgte, Deutschland | Produktion/Verkauf/Entwicklung | EUR | 98 | 100 | 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 GmbH | Wien, Österreich | Verkauf | EUR | 50 | 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 |
| 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/Verkauf | CZK | 200 | 100 | 100 |

VOLLKONSOLIDIERTE GESELLSCHAFTEN

| Gesellschaft | Sitz | Tätigkeit | Währung | Grundkapital in 1000 | 2023 | 2022 |
|--|------------------------------|------------------------|---------|-------------------------|---------------------|---------------------|
| | | | | | Beteiligung in % | Beteiligung in % |
| Phoenix Mecano OOO | Moskau, Russland | Verkauf | RUB | 21 300 | 100 | 100 |
| Phoenix Mecano Inc. | Frederick, USA | Produktion/Verkauf | USD | 13 000 | 100 | 100 |
| OKIN America Inc. | Shannon, USA | Produktion/Verkauf | USD | 2 000 | 89 | 89 |
| Orion Technologies LLC in Liquidation | Orlando, USA | Produktion/Verkauf | USD | 33 | 90 | 90 |
| PTR HARTMANN, S. DE R.L. DE C.V. | Monterrey, Mexico | Verkauf | MXN | 50 | 100 | 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/Verkauf | USD | 1 500 | 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 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

| | 2023 | 2022 |
|---|----------------|---------------|
| in TEUR | | |
| ZAHLUNGSMITTEL | | |
| Bank- und Bankähnliche Guthaben | 71 274 | 66 037 |
| Kassenbestände | 69 | 84 |
| Summe | 71 343 | 66 121 |
| ANDERE FLÜSSIGE MITTEL | | |
| Festgeld- und Geldmarktanlagen (bis 3 Monate) | 59 331 | 16 248 |
| Bilanzwert | 130 674 | 82 369 |
| ZINSSÄTZE IN % | | |
| CHF | 1,1 | 0,0 |
| EUR | 0,9 | 0,0 |
| USD | 3,0 | 2,0 |
| HUF | 0,0 | 0,0 |
| CNY | 1,5 | 1,2 |

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

Aufgrund eines Rechtsstreits im Zusammenhang mit einem Bauvorhaben sind Flüssige Mittel im Umfang von EUR 3,8 Mio. per Bilanzstichtag nicht zur Verwendung freigegeben.

4 FORDERUNGEN AUS LIEFERUNGEN UND LEISTUNGEN

| | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| in TEUR | | |
| Kundenforderungen | 125 567 | 111 897 |
| Forderungen assoziierte Unternehmen | 86 | 184 |
| Wertberichtigungen | -4 817 | -4 605 |
| Bilanzwert | 120 836 | 107 476 |
| REGIONALE AUFTEILUNG DER FORDERUNGEN AUS LIEFERUNGEN UND LEISTUNGEN | | |
| Schweiz | 2 081 | 2 894 |
| Deutschland | 9 311 | 17 060 |
| Grossbritannien | 1 588 | 2 876 |
| Frankreich | 4 481 | 3 886 |
| Italien | 1 490 | 2 203 |
| Niederlande | 1 357 | 1 944 |
| Übriges Europa | 8 122 | 10 685 |
| Nord- und Südamerika | 9 704 | 9 373 |
| Nah- und Fernost | 82 702 | 56 555 |
| Bilanzwert | 120 836 | 107 476 |

| | 2023 | 2022 |
|---|--------------|--------------|
| in TEUR | | |
| FORTSCHREIBUNG DER WERTBERICHTIGUNG DER FORDERUNGEN AUS LIEFERUNGEN UND LEISTUNGEN | | |
| Einzelwertberichtigungen | | |
| Stand 1. Januar | 750 | 497 |
| Veränderung | -263 | 253 |
| Stand 31. Dezember | 487 | 750 |
| Pauschalwertberichtigungen | | |
| Stand 1. Januar | 3 855 | 5 415 |
| Veränderung | 475 | -1 560 |
| Stand 31. Dezember | 4 330 | 3 855 |
| Summe | 4 817 | 4 605 |

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von EUR 0,1 Mio. (im Vorjahr EUR 0,3 Mio.) sind ausgebucht worden.

| in TEUR | 2023 | | 2022 | |
|---|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | Brutto | Wertberichtigung | Brutto | Wertberichtigung |
| ALTERSANALYSE DER FORDERUNGEN AUS LIEFERUNGEN UND LEISTUNGEN, WELCHE NICHT EINZELWERTBERICHTIGT SIND | | | | |
| Bruttowerte | 125 653 | | 112 081 | |
| Bruttowert der einzelwertberichtigten Forderungen | -504 | | -778 | |
| Summe | 125 149 | | 111 303 | |
| davon: | | | | |
| Nicht fällig | 97 468 | 272 | 85 201 | 255 |
| Überfällig seit 1 bis 30 Tagen | 18 876 | 178 | 17 858 | 184 |
| Überfällig seit 31 bis 60 Tagen | 3 164 | 152 | 3 484 | 195 |
| Überfällig seit 61 bis 90 Tagen | 1 218 | 137 | 947 | 104 |
| Überfällig seit 91 bis 180 Tagen | 1 665 | 833 | 1 348 | 652 |
| Überfällig seit mehr als 180 Tagen | 2 758 | 2 758 | 2 465 | 2 465 |
| Summe | 125 149 | 4 330 | 111 303 | 3 855 |

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 2023 EUR 7,7 Mio. (im Vorjahr EUR 10,7 Mio.), welche nicht fällig ist.

Die durchschnittliche Zahlungsfrist liegt bei 62 (im Vorjahr 61) Tagen.

Anfang 2023 wurde ein Asset Backed Securities (ABS) Programm für den Ankauf von Forderungen mit einem maximalen Forderungsvolumen von EUR 15 Mio. mit der Weinberg Capital Ltd. (Programmzweckgesellschaft) aufgelegt. Im Rahmen dieser Vereinbarung verkaufen einzelne Tochtergesellschaften der Phoenix Mecano-Gruppe in Deutschland Forderungen aus Lieferungen und Leistungen. Die Forderungen werden verbrieft und am Kapitalmarkt platziert. Per 31. Dezember 2023 wurden Forderungen in Höhe von EUR 7,1 Mio. verkauft. Weiter bestehen Kaufpreiseinbehalte als Sicherungsreserven in Höhe von EUR 1,1 Mio., die als sonstige Forderungen angesetzt wurden. Die Phoenix Mecano-Gruppe führt für die verkauften Forderungen weiterhin das Forderungsmanagement durch. Es werden jedoch nahezu alle Chancen und Risiken übertragen, daher sind die Anforderungen an einen Forderungsabgang erfüllt (Behandlung als Off-Balance-Transaktion).

5 SONSTIGE FORDERUNGEN

| in TEUR | 2023 | 2022 |
|---|---------------|---------------|
| Forderungen aus Umsatz- und sonstigen Steuern | 4 077 | 5 689 |
| Kurzfristiger Anteil langfristiger Restkaufpreiszahlungen | 0 | 37 |
| Finanzforderungen | 2 339 | 1 389 |
| Geleistete Anzahlungen für Vorräte | 4 505 | 2 989 |
| Sonstige | 2 083 | 2 065 |
| Bilanzwert | 13 004 | 12 169 |

6 VORRÄTE

| in TEUR | 2023 | 2022 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Roh- und Hilfsstoffe | 83 259 | 119 206 |
| Erzeugnisse in Arbeit | 14 606 | 15 178 |
| Fertige Erzeugnisse und Handelswaren | 74 407 | 86 587 |
| Wertberichtigungen | -20 773 | -25 870 |
| Bilanzwert | 151 499 | 195 101 |

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 3,8 Mio. (im Vorjahr EUR 4,6 Mio.) unter sonstige betriebliche Aufwendungen (siehe Erläuterung 31) enthalten.

Per 31. Dezember 2023 und 2022 sind ausser üblichen Eigentumsvorbehalten im Geschäftsverkehr keine Vorratsbestände mit Pfandrechten belastet.

7 SACHANLAGEN

| in TEUR | Grundstücke und Gebäude | Maschinen und Einrichtungen | Anlagen im Bau | Summe |
|-------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|----------------|----------------|
| Anschaffungskosten | | | | |
| 31. Dezember 2021 | 151 216 | 235 975 | 14 761 | 401 952 |
| 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 |
| Anschaffungskosten | | | | |
| 31. Dezember 2022 | 144 567 | 248 323 | 36 504 | 429 394 |
| Kumulierte Abschreibungen | | | | |
| 31. Dezember 2021 | 77 550 | 183 720 | 0 | 261 270 |
| 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 |
| Kumulierte Abschreibungen | | | | |
| 31. Dezember 2022 | 77 101 | 193 605 | 0 | 270 706 |
| Nettowerte 1. Januar 2022 | 73 666 | 52 255 | 14 761 | 140 682 |
| Nettowerte 31. Dezember 2022 | 67 466 | 54 718 | 36 504 | 158 688 |

| in TEUR | Erläuterungen | Grundstücke und Gebäude | Maschinen und Einrichtungen | Anlagen im Bau | Summe |
|-------------------------------------|---------------|-------------------------|-----------------------------|----------------|----------------|
| Anschaffungskosten | | | | | |
| 31. Dezember 2022 | | 144 567 | 248 323 | 36 504 | 429 394 |
| Abgänge Konsolidierungskreis | 38 | -10 411 | -20 454 | -342 | -31 207 |
| Umrechnungsdifferenzen | | -898 | -2 614 | -2 601 | -6 113 |
| Zugänge | | 3 448 | 15 268 | 19 254 | 37 970 |
| Abgänge | | -8 683 | -9 387 | -118 | -18 188 |
| Umbuchungen | | 33 504 | 6 160 | -39 664 | 0 |
| Anschaffungskosten | | | | | |
| 31. Dezember 2023 | | 161 527 | 237 296 | 13 033 | 411 856 |
| Kumulierte Abschreibungen | | | | | |
| 31. Dezember 2022 | | 77 101 | 193 605 | 0 | 270 706 |
| Abgänge Konsolidierungskreis | 38 | -5 708 | -15 966 | | -21 674 |
| Umrechnungsdifferenzen | | 113 | -1 390 | | -1 277 |
| Planmässige Abschreibungen | | 3 734 | 14 933 | | 18 667 |
| Abgänge | | -1 808 | -8 952 | | -10 760 |
| Umbuchungen | | | | | 0 |
| Kumulierte Abschreibungen | | | | | |
| 31. Dezember 2023 | | 73 432 | 182 230 | 0 | 255 662 |
| Nettowerte 31. Dezember 2023 | | 88 095 | 55 066 | 13 033 | 156 194 |

Die Position Grundstücke und Gebäude teilt sich auf in bebaute und unbebaute Grundstücke sowie Landnutzungsrechte in China im Buchwert von EUR 15,1 Mio. (im Vorjahr EUR 18,0 Mio.) und Fabrik- und Verwaltungsgebäude mit einem Bilanzwert von EUR 73,0 Mio. (im Vorjahr EUR 49,5 Mio.). Veräusserungen von Grundstücken und Gebäuden (unter anderem im Zusammenhang mit der Veräusserung von Gruppengesellschaften) steht die Aktivierung eines Teils des Industriekomplexes in Jiaying nach Abschluss der ersten Bauphase gegenüber. Im Vorjahr war dieser unter Anlagen im Bau ausgewiesen.

Der Brandversicherungswert der Sachanlagen beträgt zum Bilanzstichtag EUR 437,0 Mio. gegenüber EUR 459,5 Mio. im Vorjahr.

Zur Deckung von Hypothekarschulden sind Grundstücke, Gebäude mit einem Buchwert von EUR 36,1 Mio. (im Vorjahr EUR 12,7 Mio.) verpfändet worden. Die Erhöhung ist vor allem bedingt durch die Fertigstellung eines Teils des Industriekomplexes in Jiaying nach Abschluss der ersten Bauphase. Die Höhe der entsprechenden Kreditbeanspruchung beträgt EUR 11,8 Mio. (im Vorjahr EUR 12,4 Mio.).

Zum Bilanzstichtag stehen Sachanlagen in Höhe von EUR 0,0 Mio. unter Eigentumsvorbehalt (im Vorjahr EUR 0,2 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 im Vorjahr ergeben, dass diese nicht mehr notwendig ist, und entsprechend wurde eine Wertaufholung erfasst. In der Erfolgsrechnung ist diese Wertaufholung auf Sachanlagen im Vorjahr 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- kosten | Konzessionen, Lizenzen, ähnliche Rechte und Werte | Entwicklungs- projekte in Arbeit | Summe |
|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--|--|---------------|
| Anschaffungskosten | | | | | |
| 31. Dezember 2021 | | | | | |
| | Umrechnungsdifferenzen | -72 | -59 | | -131 |
| | Zugänge | 3 847 | 1 203 | 267 | 5 317 |
| | Abgänge | -46 | -922 | | -968 |
| | Umbuchungen | 81 | -82 | 1 | 0 |
| Anschaffungskosten | | | | | |
| 31. Dezember 2022 | | | | | |
| Kumulierte Amortisation | | | | | |
| 31. Dezember 2021 | | | | | |
| | Umrechnungsdifferenzen | 24 | -81 | | -57 |
| | Planmässige Amortisation | 1 919 | 2 182 | | 4 101 |
| | Abwertungsverluste | 540 | | | 540 |
| | Abgänge | -38 | -899 | | -937 |
| Kumulierte Amortisation | | | | | |
| 31. Dezember 2022 | | | | | |
| | Nettowerte 1. Januar 2022 | 6 568 | 4 100 | 238 | 10 906 |
| | Nettowerte 31. Dezember 2022 | 7 933 | 3 038 | 506 | 11 477 |

| in TEUR | Erläuterungen | Entwicklungs- kosten | Konzessionen, Lizenzen, ähnliche Rechte und Werte | Entwicklungs- projekte in Arbeit | Summe |
|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--|--|--------------|
| Anschaffungskosten | | | | | |
| 31. Dezember 2022 | | | | | |
| | Abgänge Konsolidierungskreis | 38 | -2 567 | -17 | -2 584 |
| | Umrechnungsdifferenzen | -229 | -595 | | -824 |
| | Zugänge | 422 | 1 274 | 731 | 2 427 |
| | Abgänge | -34 | -2 792 | | -2 826 |
| | Umbuchungen | 253 | 82 | -335 | 0 |
| Anschaffungskosten | | | | | |
| 31. Dezember 2023 | | | | | |
| Kumulierte Amortisation | | | | | |
| 31. Dezember 2022 | | | | | |
| | Abgänge Konsolidierungskreis | 38 | -2 287 | | -2 287 |
| | Umrechnungsdifferenzen | -44 | -573 | | -617 |
| | Planmässige Amortisation | 3 071 | 1 502 | | 4 573 |
| | Abgänge | -33 | -2 772 | | -2 805 |
| Kumulierte Amortisation | | | | | |
| 31. Dezember 2023 | | | | | |
| | Nettowerte 31. Dezember 2023 | 5 351 | 2 570 | 885 | 8 806 |

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 Vorjahr 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 im Vorjahr unter Abwertungsverlust Sachanlagen und immaterielle Anlagen enthalten und in den Segmentinformationen unter DewertOk in Technology Group ausgewiesen.

9 BETEILIGUNGEN AN ASSOZIIERTEN UNTERNEHMEN

| in TEUR | Beteiligung in % | 2023 | 2022 |
|--|------------------|--------------|--------------|
| FORTSCHRIBUNG DER BETEILIGUNG AN ASSOZIIERTEN UNTERNEHMEN | | | |
| AVS Phoenix Mecano GmbH in Liquidation, Wien (A) | 50 | | |
| Phoenix Mecano Australia Pty. Ltd. | 29,2 | | |
| Stand 1. Januar | | 2 948 | 2 657 |
| Ergebnis | | 411 | 580 |
| Abgänge | | -245 | 0 |
| Dividendenausschüttung | | -1 329 | -249 |
| Umrechnungsdifferenzen | | -179 | -40 |
| Stand 31. Dezember | | 1 606 | 2 948 |

Über das Joint Venture AVS Phoenix Mecano GmbH (A) erfolgte bis Ende 2023 der Vertrieb von Phoenix Mecano-Produkten in Österreich. Phoenix Mecano Australia Pty. Ltd. vertreibt Phoenix Mecano-Produkte in Australien. Über das Joint Venture BEWATEC Technologies Co. Ltd. erfolgte die Beschaffung und Montage von Produkten für die Connected Care GmbH (ehemals BEWATEC Connected Care GmbH), wobei diese Gesellschaft Ende November 2023 aufgelöst wurde.

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 0,1 Mio. (im Vorjahr EUR 0,3 Mio.) offen (siehe Erläuterung 10).

Der gesamte Wareneinkauf von Gruppengesellschaften betrug für alle Beteiligungen an assoziierten Unternehmen EUR 10,3 Mio. (im Vorjahr EUR 9,7 Mio.) und der Verkauf an Gruppengesellschaften EUR 1,4 Mio. (im Vorjahr EUR 2,5 Mio.).

Das Periodenergebnis beträgt für alle Beteiligungen an assoziierten Unternehmen im Jahr 2023 EUR 1,1 Mio. (im Vorjahr EUR 1,3 Mio.).

10 SONSTIGE FINANZANLAGEN

| in TEUR | Erläuterungen | 2023 | 2022 |
|------------------------------|---------------|--------------|--------------|
| Sonstige Ausleihungen | | 1 | 7 |
| Restkaufpreiszahlungen | | 113 | 342 |
| Beteiligungen (kleiner 20 %) | | 911 | 926 |
| Bilanzwert | | 1 025 | 1 275 |
| NACH WÄHRUNGEN | | | |
| EUR | | 1 | 22 |
| CNY | | 911 | 911 |
| AUD | | 113 | 342 |
| Bilanzwert | | 1 025 | 1 275 |
| NACH FÄLLIGKEITEN | | | |
| im 2. Jahr | | 1 | 4 |
| im 3. Jahr | | 113 | 3 |
| im 4. Jahr | | 0 | 342 |
| ohne | | 911 | 926 |
| Bilanzwert | | 1 025 | 1 275 |

Die Restkaufpreiszahlungen stehen im Zusammenhang mit der Veräußerung der Mehrheitsbeteiligung an der Phoenix Mecano Australia Pty in 2020.

Die Beteiligungen unter 20 % sind vor allem auf das im Zusammenhang mit einem angestrebten Teilbörsengang der Sparte DewertOkin Technology Group (DOT) in China Ende 2020 initiierte 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 | 2023 | | | 2022 | | |
|--|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| | Kurzfristig | Langfristig | Total | Kurzfristig | Langfristig | Total |
| Verbindlichkeiten Finanzinstitute | 29 342 | 21 828 | 51 170 | 70 288 | 19 677 | 89 965 |
| Schuldscheindarlehen | 30 000 | 42 500 | 72 500 | | 72 500 | 72 500 |
| Kaufpreisverbindlichkeiten aus Akquisitionen | 450 | | 450 | 2 534 | 495 | 3 029 |
| Sonstige Finanzverbindlichkeiten | 5 428 | | 5 428 | 1 327 | | 1 327 |
| Bilanzwert | 65 220 | 64 328 | 129 548 | 74 149 | 92 672 | 166 821 |

NACH FÄLLIGKEITEN

| in < 1 Jahr | 65 220 | 65 220 | 74 149 | 74 149 |
|-------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| in 1–2 Jahren | | 7 253 | 7 253 | 32 154 |
| in 2–3 Jahren | | 49 889 | 49 889 | 7 730 |
| in 3–4 Jahren | | 3 283 | 3 283 | 48 049 |
| in 4–5 Jahren | | 3 903 | 3 903 | 3 215 |
| in >5 Jahren | | 0 | 0 | 1 524 |
| Bilanzwert | 65 220 | 64 328 | 129 548 | 74 149 |

| | 2023 | | | 2022 | | |
|-----------------------|----------------|------------|---------------|----------------|------------|---------------|
| | in TEUR | in % | Zinssatz in % | in TEUR | in % | Zinssatz in % |
| NACH WÄHRUNGEN | | | | | | |
| CHF | 6 076 | 4,7 | 1,5 | 6 020 | 3,6 | 1,5 |
| EUR | 91 050 | 70,3 | 1,4 | 118 259 | 70,9 | 1,3 |
| USD | 16 254 | 12,5 | 6,2 | 26 348 | 15,8 | 4,9 |
| CNY | 15 684 | 12,1 | 3,2 | 16 073 | 9,6 | 3,6 |
| Andere Währungen | 484 | 0,4 | 0,0 | 121 | 0,1 | 0,0 |
| Bilanzwert | 129 548 | 100 | – | 166 821 | 100 | – |

ÜBERLEITUNGSRECHNUNG DER FINANZVERBINDLICHKEITEN 2023

| in TEUR | 2022 | Zahlungswirksam | Zahlungsunwirksam | | 2023 |
|--|----------------|-----------------|----------------------------------|---------------------|------------|
| | | | Veränderung Konsolidierungskreis | Währungsdifferenzen | |
| Langfristige Verbindlichkeiten Finanzinstitute | 19 677 | 2 577 | –92 | –334 | 21 828 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten Finanzinstitute | 70 288 | –39 871 | | –1 075 | 29 342 |
| Schuldscheindarlehen | 72 500 | | | | 72 500 |
| Kaufpreisverbindlichkeiten aus Akquisitionen | 3 029 | –2 534 | | | 450 |
| Sonstige Finanzverbindlichkeiten | 1 327 | 4 134 | –19 | –14 | 5 428 |
| Bilanzwert | 166 821 | –35 694 | –111 | –1 423 | –45 |

ÜBERLEITUNGSRECHNUNG DER FINANZVERBINDLICHKEITEN 2022

| in TEUR | 2021 | Zahlungswirksam | Zahlungsunwirksam | | 2022 |
|--|----------------|-----------------|----------------------------------|---------------------|------------|
| | | | Veränderung Konsolidierungskreis | 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 |
| Sonstige Finanzverbindlichkeiten | 1 349 | –67 | | 45 | 1 327 |
| Bilanzwert | 180 149 | –14 766 | 0 | 1 040 | 398 |

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 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 Connected Care GmbH (ehemals BEWATEC Connected Care 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 wurde im ersten Halbjahr 2023 ausbezahlt. Die Kaufpreisverbindlichkeit aus der Akquisition wurde 2021 und 2022 erfolgsneutral angepasst und 2022 als kurzfristig klassifiziert (siehe Erläuterung 20).

Per 1. Juni 2021 erwarb die Phoenix Mecano-Gruppe 100 % der Anteile der X2 Technology AB, Schweden, welche anschliessend in Phoenix Mecano AB umbenannt wurde. Neben einem festen Kaufpreis wurde eine Earn-Out-Regelung vereinbart. Daraus resultiert eine bedingte Kaufpreisverbindlichkeit, welche 2024 fällig wird. Diese Kaufpreisverbindlichkeit wurde 2022 und 2023 erfolgsneutral angepasst (siehe Erläuterung 20).

12 DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

| | Kontraktwerte | | Forderungen aus derivativen Finanzinstrumenten | | Verbindlichkeiten aus derivativen Finanzinstrumenten | |
|---|---------------|---------------|--|----------|--|------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| in TEUR | | | | | | |
| DEVISENTERMINKONTRAKTE NACH WÄHRUNGEN | | | | | | |
| HUF | 0 | 12 000 | | | | 417 |
| INR | 4 750 | 0 | | | 50 | 0 |
| RON | 2 400 | 2 400 | | | 0 | 134 |
| Summe | 7 150 | 14 400 | 0 | 0 | 50 | 551 |
| DEVISENTERMINKONTRAKTE NACH FÄLLIGKEITEN | | | | | | |
| im 1. Jahr | 7 150 | 14 000 | | | 50 | 551 |
| Summe | | | 0 | 0 | 50 | 551 |
| NETTOBILANZWERT NACH FÄLLIGKEITEN | | | | | | |
| Summe kurzfristig | | | 0 | 0 | 50 | 551 |
| Nettobilanzwert | | | 0 | 0 | 50 | 551 |

Die Devisenterminkäufe von INR und RON und im Vorjahr HUF gegen EUR dienen zur teilweisen Absicherung der geplanten Betriebsausgaben in Lokalwährung in Indien, Rumänien und im Vorjahr in Ungarn.

13 RÜCKSTELLUNGEN

ÜBERLEITUNGSRECHNUNG
DER RÜCKSTELLUNGEN 2023

| | Rückstellungen für langfristig fällige Leistungen an Ar- beitnehmende | Garantie- rückstellungen | Restrukturierungs- rückstellungen | Sonstige Rückstellungen | Summe 2023 |
|------------------------------------|--|-----------------------------|--------------------------------------|----------------------------|---------------|
| in TEUR | | | | | |
| Rückstellungen 1. Januar | 2967 | 3383 | 320 | 10375 | 17045 |
| Veränderung Konsolidierungskreis | -231 | -105 | | -413 | -749 |
| Umrechnungsdifferenzen | 7 | -67 | | -211 | -271 |
| Inanspruchnahme | -264 | -1037 | -188 | -8705 | -10194 |
| Auflösung | -96 | -374 | -96 | -997 | -1563 |
| Zuführung | 683 | 2374 | 2646 | 13740 | 19443 |
| Rückstellungen 31. Dezember | 3066 | 4174 | 2682 | 13789 | 23711 |
| Fälligkeit bis 1 Jahr | 486 | 4017 | 2682 | 13613 | 20798 |
| Fälligkeit über 1 Jahr | 2580 | 157 | 0 | 176 | 2913 |

ÜBERLEITUNGSRECHNUNG
DER RÜCKSTELLUNGEN 2022

| | Rückstellungen für langfristig fällige Leistungen an Ar- beitnehmende | Garantie- rückstellungen | Restrukturierungs- rückstellungen | Sonstige Rückstellungen | Summe 2022 |
|------------------------------------|--|-----------------------------|--------------------------------------|----------------------------|---------------|
| in TEUR | | | | | |
| Rückstellungen 1. Januar | 3373 | 4336 | 860 | 10451 | 19020 |
| Veränderung Konsolidierungskreis | | | | | 0 |
| Umrechnungsdifferenzen | 16 | -11 | | -31 | -26 |
| Inanspruchnahme | -445 | -1031 | -837 | -6622 | -8935 |
| Auflösung | -224 | -1091 | -54 | -1116 | -2485 |
| Zuführung | 247 | 1180 | 351 | 7693 | 9471 |
| Rückstellungen 31. Dezember | 2967 | 3383 | 320 | 10375 | 17045 |
| Fälligkeit bis 1 Jahr | 401 | 3318 | 320 | 9801 | 13840 |
| Fälligkeit über 1 Jahr | 2566 | 65 | 0 | 574 | 3205 |

Die Rückstellungen für langfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmende betreffen vor allem Rückstellungen für Dienstaltersgeschenke.

Die Restrukturierungskosten beinhalten im Wesentlichen Personalkosten aus dem kommunizierten Massnahmenpaket zur Performancesteigerung in der Sparte DewertOkin Technology Group.

Die sonstigen Rückstellungen umfassen Rückstellungen für kurzfristige Verpflichtungen gegenüber Arbeitnehmenden in Höhe von EUR 7,4 Mio. (im Vorjahr EUR 8,0 Mio.). Ferner umfasst diese Position Rückstellungen für noch zu erteilende Gutschriften, 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 sowohl leistungs- als auch 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 2023 105,6 % (ohne Berücksichtigung von Wertschwankungsreserven). Der Geschäftsbericht 2023 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 2023 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 2024 beträgt dieser 1,25 % (2023: 1 %).

Aufgrund der im Berichtsjahr gültigen Plangestaltung und den gesetzlichen Bestimmungen des BVG bestehen versicherungsmathematische Risiken wie das Anlagerisiko, das Zinsrisiko, 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 Arbeitnehmende 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 beziehungsweise 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 2023 und 2022 wie folgt entwickelt:

| | Über-/ Unterdeckung | Wirtschaftlicher Anteil der Organisation | Veränderung zum Vorjahr erfolgswirksam im Geschäfts- jahr | Ausbezahlte Leistungen | Abgegrenzte Beiträge je Plan | Vorsorgeaufwand im Personalaufwand | | |
|---|------------------------|---|---|---------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|------------|
| | | | | Aufwand/ (Ertrag) | Mittelzufluss/ (Mittelabfluss) | Aufwand/ (Ertrag) | Aufwand/ (Ertrag) | |
| | 2023 | 2023 | 2022 | 2023 | 2023 | 2023 | 2023 | 2022 |
| WIRTSCHAFTLICHER NUTZEN/ WIRTSCHAFTLICHE VERPFLICHTUNG UND VORSORGEAUFWAND | | | | | | | | |
| in TEUR | | | | | | | | |
| Vorsorgepläne ohne Überdeckung/Unterdeckung | | | | | | 1 786 | 1 786 | 1 606 |
| Vorsorgepläne mit Unterdeckung | - 240 | - 240 | - 202 | 65 | - 27 | 0 | 65 | - 94 |
| Vorsorgeeinrichtung ohne eigene Aktiven | - 4 593 | - 4 593 | - 3 907 | 922 | - 236 | 0 | 922 | - 875 |
| Total | - 4 833 | - 4 833 | - 4 109 | 987 | - 263 | 1 786 | 2 773 | 637 |

Die Erhöhung des Vorsorgeaufwandes 2023 ist vor allem darauf zurückzuführen, dass sich das Zinsniveau in Deutschland im Vergleich zum Vorjahr reduziert hat (nach einer starken Erhöhung im Jahr 2022). Im weiteren sind vor allem in Deutschland die Renten aufgrund der hohen Inflation angestiegen.

15 SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN

| | 2023 | 2022 |
|--|---------------|---------------|
| in TEUR | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Sozialversicherungsträgern | 2 911 | 4 250 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Arbeitnehmenden | 13 672 | 13 042 |
| Verbindlichkeiten aus Umsatz- und sonstigen Steuern | 5 161 | 6 751 |
| Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen | 3 827 | 5 697 |
| Sonstige | 4 178 | 2 856 |
| Bilanzwert | 29 749 | 32 596 |

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 5,7 Mio. wurde fast vollumfänglich im Geschäftsjahr 2023 als Umsatzerlös erfasst.

16 LATENTE STEUERN

| | 2023 | 2022 |
|--|---------------|---------------|
| in TEUR | | |
| LATENTE STEUERAKTIVEN AUF | | |
| Anlagevermögen | 2 179 | 2 298 |
| Vorräte | 3 854 | 4 498 |
| Forderungen | 572 | 568 |
| Rückstellungen/Vorsorgeverpflichtungen | 2 258 | 2 092 |
| Sonstige | 2 291 | 2 651 |
| Aktive latente Steuern | 11 154 | 12 107 |
| Latente Steuern auf Verlustvorträgen | 2 734 | 1 025 |
| Summe aktive latente Steuern | 13 888 | 13 132 |
| Verrechnungen mit passiven latenten Steuern | -2 599 | -2 073 |
| Bilanzwert | 11 289 | 11 059 |
| LATENTE STEUERPASSIVEN AUF | | |
| Anlagevermögen | -2 862 | -2 809 |
| Vorräte | -444 | -326 |
| Forderungen | -25 | -83 |
| Rückstellungen/Vorsorgeverpflichtungen | -41 | -36 |
| Sonstige | -57 | -46 |
| Summe passive latente Steuern | -3 429 | -3 300 |
| Verrechnungen mit aktiven latenten Steuern | 2 599 | 2 073 |
| Bilanzwert | -830 | -1 227 |
| Nettoposition latente Steuern | 10 459 | 9 832 |
| ENTWICKLUNG LATENTE STEUERN | | |
| Stand 1. Januar | 9 832 | 9 915 |
| Erfolgswirksam erfasste Steuersatzänderungen | 15 | 64 |
| Umrechnungsdifferenzen | -413 | -24 |
| Veränderung Konsolidierungskreis | 61 | 0 |
| Erfolgswirksam erfasste Veränderung temporärer Differenzen | 964 | -123 |
| Stand 31. Dezember | 10 459 | 9 832 |

in TEUR

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

| | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Bis 1 Jahr | 3 199 | 80 |
| 1-2 Jahre | 1 826 | 3 053 |
| 2-3 Jahre | 3 849 | 2 577 |
| 3-4 Jahre | 1 016 | 3 672 |
| 4-5 Jahre | 5 373 | 905 |
| Über 5 Jahre | 105 963 | 94 452 |
| Summe | 121 226 | 104 739 |
| BEWERTUNGSDIFFERENZEN, AUF DENEN KEINE LATENTEN STEUERN AKTIVIERT WURDEN | | |
| Anlagevermögen | 700 | 763 |
| Vorräte | 0 | 35 |
| Forderungen | 13 | 31 |
| Rückstellungen | 0 | 25 |
| Sonstige | 0 | 67 |
| Summe | 713 | 921 |

Aufgrund von Unsicherheiten bezüglich der Nutzbarkeit von steuerlichen Verlustvorträgen im Umfang von EUR 121,2 Mio. (im Vorjahr EUR 104,7 Mio.) wurden auf diesem Betrag keine latenten Steueraktiven erfasst. Von den steuerlichen Verlustvorträgen mit einer Fälligkeit über 5 Jahre verfallen EUR 27,7 Mio. (im Vorjahr EUR 34,4 Mio.) innerhalb von 20 Jahren, die restlichen Verlustvorträge können auf unbestimmte Zeit vorgetragen werden.

Globale Mindestbesteuerung

Die Phoenix Mecano-Gruppe unterliegt der OECD-Mindestbesteuerung und wendet die temporären Vereinfachungen (CbCR Safe-Harbour Tests) an. Sie ist tätig in der Schweiz, welche eine neue Verordnung zur Einführung der globalen Mindestbesteuerung erlassen hat, welche am 1. Januar 2024 in Kraft getreten ist. Die Einführung der Ergänzungssteuer (Income Inclusion Rule IIR) hat die Schweiz jedoch noch nicht eingeführt. In den Zwischenholdings in Deutschland und den Niederlanden werden diese IIR jedoch bereits zum 1. Januar 2024 eingeführt. Die Phoenix Mecano-Gruppe hat die möglichen Auswirkungen der Einführung der Mindestbesteuerung überprüft basierend auf den Abschlüssen des Geschäftsjahres 2023 sowie den Budgetzahlen 2024. Die Gruppe geht aktuell davon aus, dass sie der geplanten nationalen Mindeststeuer (QDMTT) in Bezug auf ihre Tätigkeit in Vietnam unterliegen wird, da in diesem Land der effektive Steuersatz der dortigen Gruppengesellschaft aufgrund einer befristeten Steuerreduktion unter 15 % liegt. Wäre eine solche QDMTT bereits im Jahr 2023 eingeführt worden, würde sich die Steuerbelastung um EUR 0,7 Mio. erhöhen.

Die Phoenix Mecano-Gruppe wendete die vorübergehende Ausnahmeregelung hinsichtlich der Bilanzierung latenter Steuern, die sich aus der Einführung der globalen Mindestbesteuerung ergeben, an und erfasst diese als tatsächlichen Steueraufwand/-ertrag zum jeweiligen Entstehungszeitpunkt.

17 AKTIENKAPITAL UND RESERVEN

Das Aktienkapital ist voll einbezahlt und eingeteilt in 960 500 Namenaktien (im Vorjahr 960 500 Inhaberaktien) zu nominal CHF 1.00. Im Jahr 2023 fand aufgrund des Beschlusses der Generalversammlung die Umwandlung von Inhaber- in Namenaktien statt. In Euro wird das Aktienkapital 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 | 2023 | 2022 |
|---|----------------------|-------------------|-------------------|
| in % | | | |
| Planalto AG ² | Luxemburg, Luxemburg | 34,6 ¹ | 34,6 ¹ |
| Tweedy, Browne Company LLC, Stamford, USA ³ | Stamford, USA | 8,5 ¹ | 8,5 ¹ |
| <i>Tweedy, Browne Global Value Fund⁴</i> <i>(Wirtschaftlich Berechtigter: Tweedy, Browne Fund Inc.)</i> | Stamford, USA | 7,2 ¹ | 7,2 ¹ |
| J. Safra Sarasin Investmentfonds AG | Basel, Schweiz | 8,8 | 5,1 ¹ |
| FundPartner Solutions (Suisse) SA ⁵ | Genf, Schweiz | 4,7 | 4,3 |
| <i>RP Fonds Institutionnel – Actions Suisses Small & Mid Cap</i> | Genf, Schweiz | 3,3 | 3,3 |
| UBS Fund Management (Switzerland) AG | Basel, Schweiz | 3,8 ¹ | 3,8 |
| Retraites Populaires | Lausanne, Schweiz | 3,3 ¹ | 3,3 |

- 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 den 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.ser-ag.com/en/resources/notifications-market-participants/significant-shareholders.html?issuedBy=PHOENIX

18 EIGENE AKTIEN

| | Anzahl Aktien | | Anschaffungskosten | |
|--------------------------------------|---------------|------------|--------------------|-----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Anzahl/in TEUR | | | | |
| Stand 1. Januar | 86 | 189 | 33 | 77 |
| Aktienkäufe | 1 900 | 0 | 737 | 0 |
| Aktienverkäufe | -86 | -103 | -33 | -44 |
| Aktienrückkäufe (2. Handelslinie) | 2 480 | 0 | 1 072 | 0 |
| Aktienrückkäufe (Festpreisverfahren) | 1 073 | 0 | 404 | 0 |
| Stand 31. Dezember | 5 453 | 86 | 2 213 | 33 |

Der Verwaltungsrat beschloss im Berichtsjahr ein Aktienrückkaufprogramm von bis zu CHF 30 Mio. Im Rahmen eines Festpreisverfahrens vom 27.10.2023 bis 10.11.2023 wurden 1 073 Aktien zurückgekauft. Im Anschluss wurde eine zweite Handelslinie eröffnet mit einer Laufzeit bis zum 14. November 2025. Der Verwaltungsrat beabsichtigt, an zukünftigen Generalversammlungen die Vernichtung der zurückgekauften Namenaktien zu beantragen und somit das Kapital entsprechend herabzusetzen.

19 MINDERHEITSANTEILE

Die Anteile von Minderheitsgesellschaftern sind:

| | 2023 | 2022 |
|--|------|------|
| in % | | |
| Direkte Minderheitsanteile | | |
| DewertOkin Technology Group Co. Ltd. | 11 | 11 |
| Systemas Phoenix Mecano España S.A. | 10 | 10 |
| Orion Technologies LLC | 10 | 10 |
| Indirekte Minderheitsanteile bei folgenden Tochtergesellschaften der DewertOkin Technology Group Co. Ltd. | | |
| 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 |
| ConnectedCare GmbH (ehemals BEWATEC ConnectedCare GmbH) | 0 | 11 |
| DewertOkin AG | 11 | 11 |
| DewertOkin KFT | 11 | 11 |
| DewertOkin AB | 11 | 11 |
| OKIN America Inc. | 11 | 11 |
| DewertOkin do Brasil Ltda | 11 | 11 |
| DewertOkin Latin America S.A. | 11 | 11 |

Die Anteile an der ConnectedCare GmbH (vormals BEWATEC Connected Care GmbH) wurden Ende 2023 innerhalb der Phoenix Mecano-Gruppe übertragen. Damit ist die Gesellschaft per 31. Dezember 2023 keine Tochtergesellschaft der DewertOkin Technology Group Co. Ltd. mehr und die entsprechenden indirekten Minderheitsanteile entfallen.

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 2023 und 31. Dezember 2022 annähernd dem beizulegenden Zeitwert gemäss Swiss GAAP FER.

| in TEUR | Erläuterungen | 2023 | 2022 |
|---|---------------|------------------|------------------|
| Flüssige Mittel (ohne Kassenbestände) | 3 | 130 605 | 82 285 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 4 | 120 836 | 107 476 |
| Sonstige Forderungen (ohne Umsatz- und sonstige Steuern resp. geleistete Anzahlungen für Vorräte) | 5 | 4 422 | 3 491 |
| Sonstige Finanzanlagen (ohne Beteiligungen) | 10 | 114 | 349 |
| Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Aktiven | | 255 977 | 193 601 |
| Finanzverbindlichkeiten (ohne Kaufpreisverbindlichkeiten) | 11 | - 129 098 | - 163 792 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | | - 100 663 | - 79 876 |
| Sonstige Verbindlichkeiten (ohne Sozialversicherung, Arbeitnehmende, Umsatz- und sonstige Steuern resp. erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen) | 15 | - 4 178 | - 2 856 |
| Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Verbindlichkeiten | | - 233 939 | - 246 524 |
| Kaufpreisverbindlichkeiten aus Akquisitionen | 11 | - 450 | - 3 029 |
| Derivative Finanzinstrumente (nicht für Hedging verwendet) | 12 | - 50 | - 551 |
| Finanzpassiven erfolgswirksam zum Verkehrswert bewertet | | - 500 | - 3 580 |

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

| in TEUR | Erläuterungen | 2023 | 2022 |
|--|---------------|--------------|----------------|
| FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, BEWERTET ZUM MARKTWERT | | | |
| Offene Restkaufpreiszahlung | 5/10 | 113 | 379 |
| Summe | | 113 | 379 |
| FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN, BEWERTET ZUM MARKTWERT | | | |
| Derivative Finanzinstrumente | 12 | - 50 | - 551 |
| Kaufpreisverbindlichkeiten aus Akquisitionen | 11 | - 450 | - 3 029 |
| Summe | | - 500 | - 3 580 |

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 | 2023 | 2022 |
|--|--------------|--------------|
| Bestand 1. Januar | 3 029 | 4 170 |
| Währungsdifferenzen | 0 | - 39 |
| Inanspruchnahme | - 2 534 | - 1 500 |
| Zuführung/(Auflösung) (via Eigenkapital) | - 45 | 398 |
| Bestand 31. Dezember | 450 | 3 029 |

Die Kaufpreisverbindlichkeiten Ende 2022 und 2023 stehen im Zusammenhang mit den Akquisitionen von ConnectedCare GmbH (ehemals BEWATEC Connected Care GmbH) sowie der Phoenix Mecano AB (SE) und wurden in 2023 bzw. 2022 an den beizulegenden Zeitwert angepasst. Ferner besteht eine Kaufpreisverbindlichkeit bei der Orion Technologies LLC, welche mit dem beizulegenden Zeitwert von Null per Ende 2023 und Ende 2022 bewertet ist.

Der beizulegende Zeitwert, der per 31. Dezember 2023 offenen Kaufpreisverbindlichkeit bei Phoenix Mecano AB ist von Umsatzgrössen in den Jahren 2021–2023 abhängig, womit diese Kaufpreisverbindlichkeit nun fix ist.

Im Jahr 2023 betrifft die Inanspruchnahme in Höhe von EUR 2,5 Mio. Earn-Out-Zahlungen im Rahmen der Akquisition von ConnectedCare GmbH (ehemals BEWATEC Connected Care GmbH) und die Auflösung in Höhe von EUR 0,045 Mio. steht im Zusammenhang mit der Akquisition der Phoenix Mecano AB (siehe Erläuterung 11).

Im Jahr 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).

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 Kreditlimiten verwendet. Aufgrund der unterschiedlichen Kundenstruktur in den Geschäftsbereichen gelten keine allgemein gültigen Kreditlimiten 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 und im Vorjahr 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 2023 standen bei den Hauptbanken ungenutzte Kreditlinien von EUR 155,5 Mio. (im Vorjahr EUR 114,4 Mio.) zur Verfügung.

Fälligkeitsanalyse der finanziellen Verbindlichkeiten

| in TEUR | Buchwert | Mittelabfluss | in <3 Monaten | in 3-6 Monaten | in 6-12 Monaten | in 1-5 Jahren | in >5 Jahren |
|---|----------------|-----------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------|-----------------|
| Fälligkeitsanalyse per 31. Dezember 2023 | | | | | | | |
| NICHT DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE | | | | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 100 663 | -100 663 | -90 460 | -9 499 | -704 | | |
| Sonstige Verbindlichkeiten (ohne Sozialversicherung, Arbeitnehmende, Umsatz- und sonstige Steuern sowie erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen) | 4 178 | -4 178 | -4 178 | | | | |
| Finanzverbindlichkeiten (ohne Finanzleasing) | 129 548 | -132 928 | -23 624 | -4 562 | -38 664 | -66 078 | 0 |
| Summe | 234 389 | -237 769 | -118 262 | -14 061 | -39 368 | -66 078 | 0 |
| DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE | | | | | | | |
| Devisentermingeschäft | 50 | | | | | | |
| Mittelabfluss | | -7 150 | -7 150 | | | | |
| Mittelzufluss | | 7 100 | 7 100 | | | | |
| Summe | 234 439 | -237 819 | -118 312 | -14 061 | -39 368 | -66 078 | 0 |

Fälligkeitsanalyse per 31. Dezember 2022

| | | | | | | | |
|---|----------------|-----------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| NICHT DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE | | | | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 79 876 | -79 876 | -74 975 | -4 873 | -28 | | |
| Sonstige Verbindlichkeiten (ohne Sozialversicherung, Arbeitnehmende, Umsatz- und sonstige Steuern sowie erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen) | 2 856 | -2 856 | -2 856 | | | | |
| Finanzverbindlichkeiten (ohne Finanzleasing) | 166 821 | -171 366 | -63 865 | -9 240 | -2 651 | -94 077 | -1 533 |
| Summe | 249 553 | -254 098 | -141 696 | -14 113 | -2 679 | -94 077 | -1 533 |
| DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE | | | | | | | |
| Devisentermingeschäft | 551 | | | | | | |
| Mittelabfluss | | -14 400 | -14 400 | | | | |
| Mittelzufluss | | 13 849 | 13 849 | | | | |
| Summe | 250 104 | -254 649 | -142 247 | -14 113 | -2 679 | -94 077 | -1 533 |

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 40 % (im Vorjahr 44 %) 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, INR und VND 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, Rumänien und Indien. Fallweise werden auch USD- und CHF-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 VND

| Währungsrisiko per 31. Dezember 2023 | | | | | | | |
|--|--------------|---------------|---------------|------------|------------|--------------|--------------|
| NICHT DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE | | | | | | | |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 1 752 | | 19 136 | 66 | 165 | 1 988 | 3 590 |
| Flüssige Mittel | 2 672 | 14 193 | 13 784 | 540 | 14 | 3 969 | 3 377 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | - 425 | - 406 | - 1 103 | - 356 | - 5 | - 1 805 | - 814 |
| Finanzverbindlichkeiten | | | - 2 253 | | | | |
| Netto-Risiko | 3 999 | 13 787 | 29 564 | 250 | 174 | 4 152 | 6 153 |

Währungsrisiko per 31. Dezember 2022

| NICHT DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE | | | | | | | |
|--|--------------|--------------|---------------|------------|-----------|--------------|--|
| 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 | | | | |
| Netto-Risiko | 3 470 | - 149 | 13 162 | 876 | 54 | 3 743 | |

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/ EUR CHF/ USD EUR/ USD EUR/ HUF EUR/ CNY USD/ CNY EUR/ RON EUR/ INR USD/ INR

| Sensitivitätsanalyse per 31. Dezember 2023 | | | | | | | | | |
|---|-------|---|-----|----|-----|-------|-----|-----|-----|
| Veränderung Periodenergebnis (+/-) | 1 331 | 4 | 616 | 25 | 184 | 2 645 | 249 | 561 | 167 |

Sensitivitätsanalyse per 31. Dezember 2022

| | | | | | | | | | |
|------------------------------------|----|---|-----|-------|----|-------|-----|-----|-----|
| Veränderung Periodenergebnis (+/-) | 63 | 4 | 474 | 1 288 | 43 | 1 606 | 255 | 217 | 157 |
|------------------------------------|----|---|-----|-------|----|-------|-----|-----|-----|

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, Schuldscheindarlehen und Restkaufpreisverbindlichkeiten. Die Gruppe macht gegebenenfalls Gebrauch von Zinsoptionen und -swaps für die Absicherung bzw. Strukturierung der Fremdverschuldung.

Sensitivitätsanalysen per 31. Dezember 2023 und 2022:

Eine Zinsänderung der variablen kurzfristigen Verbindlichkeiten bei Finanzinstituten um 50 Basispunkte im Berichtsjahr hätte eine Auswirkung von EUR 0,1 Mio. (im Vorjahr EUR 0,3 Mio.) auf das Periodenergebnis und Eigenkapital.

Eine Zinsänderung der Flüssigen Mittel (ohne Kassenbestände) um 25 Basispunkte im Berichtsjahr hätte eine Auswirkung von EUR 0,3 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 2023 und per 31. Dezember 2022 wie folgt dar:

| in TEUR | Erläuterungen | 2023 | 2022 |
|---|---------------|----------------|----------------|
| Langfristige Finanzverbindlichkeiten | 11 | 64 328 | 92 672 |
| Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | 11 | 65 220 | 74 149 |
| Verzinsliches Fremdkapital | | 129 548 | 166 821 |
| abzüglich Flüssige Mittel | 3 | 130 674 | 82 369 |
| abzüglich Wertschriften | | 1 199 | 454 |
| Finanzforderung ABS netto | | 975 | 0 |
| (Nettoliiquidität) / Nettoverschuldung | | - 3 300 | 83 998 |
| Eigenkapital | | 284 714 | 261 287 |
| Verschuldungsgrad (Gearing) | | - | 32,1 % |

24 EVENTUALVERPFLICHTUNGEN

| in TEUR | 2023 | 2022 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Bürgschaften und Garantien | 3 229 | 3 618 |
| Summe | 3 229 | 3 618 |

25 VERPFLICHTUNGEN ZUM ERWERB VON SACHANLAGEN UND IMMATERIELLEN ANLAGEN

Die eingegangenen Verpflichtungen zum Erwerb von Sachanlagen belaufen sich per 31. Dezember 2023 auf EUR 8,7 Mio. (im Vorjahr EUR 7,0 Mio.) und von immateriellen Anlagen auf EUR 0,0 Mio. (im Vorjahr EUR 0,1 Mio.).

Die Verpflichtungen bei den Sachanlagen betreffen vor allem die in der Umsetzung befindliche Erweiterung des Industriekomplexes (Phase 2) in Jiaxing/China der Sparte DewertOkin Technology Group (DOT) sowie für eine Gebäudesanierung und eine Erneuerung eines Hochregallagers in Deutschland für die Sparte Enclosure Systems.

26 OPERATIVES LEASING, MIETEN UND PACTHEN

| | 2023 | 2022 |
|--|---------------|---------------|
| in TEUR | | |
| Mindestverpflichtungen bis 1 Jahr | 5 481 | 5 468 |
| Mindestverpflichtungen über 1 bis 5 Jahre | 4 642 | 5 303 |
| Mindestverpflichtungen über 5 Jahre | 3 447 | 3 634 |
| Mindestverpflichtungen aus operativem Leasing, Mieten und Pachten | 13 570 | 14 405 |
| Mindestansprüche bis 1 Jahr | 163 | 214 |
| Mindestansprüche über 1 bis 5 Jahre | 40 | 52 |
| Mindestverpflichtungen über 5 Jahre | 18 | 19 |
| Mindestansprüche aus Vermietung und Verpachtung | 221 | 285 |

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

27 UMSATZERLÖSE

| | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| in TEUR | | |
| Bruttoumsatz | 783 111 | 792 939 |
| Erlösminderungen | -7 620 | -8 497 |
| Umsatzerlöse (Nettoumsatz) aus Verträgen mit Kunden | 775 491 | 784 442 |

Die Phoenix Mecano-Gruppe erzielte im Geschäftsjahr 2023 einen konsolidierten Bruttoumsatz von EUR 783,1 Mio. Im Vergleich zum Vorjahreswert von EUR 792,9 Mio. entspricht dies einer Abnahme um 1,2 %. Organisch und in Lokalwährungen wuchs die Gruppe um 5,8 %.

Die Phoenix Mecano-Gruppe ist ein weltweit tätiger Komponentenhersteller mit breitem Produktprogramm und sehr breit gefächerter 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:

| | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| in TEUR | | |
| Voraussichtliche Erfüllung in < 1 Jahr | 177 436 | 267 797 |
| Voraussichtliche Erfüllung in > 1 Jahr | 24 042 | 31 584 |
| Summe | 201 478 | 299 381 |

28 ANDERE BETRIEBLICHE ERTRÄGE

| | 2023 | 2022 |
|---|---------------|--------------|
| in TEUR | | |
| Versicherungsentschädigungen | 104 | 204 |
| Gewinne Abgang Sachanlagen und immaterielle Anlagen | 700 | 800 |
| Staatliche Zuschüsse | 4 332 | 4 356 |
| Gewinn aus Abgang Gruppengesellschaften | 13 684 | 0 |
| Sonstige | 2 441 | 2 348 |
| Summe | 21 261 | 7 708 |

Ein Gewinn aus Abgang von Sachanlagen im Jahr 2023 resultiert vor allem aus dem Verkauf einer Liegenschaft in China. Die staatlichen Zuschüsse betreffen 2023 und 2022 vor allem Subventionen in China im Zusammenhang mit der Standorterweiterung in Jiaying der Sparte DewertOkin Technology Group (DOT).

Details zum Gewinn aus Abgang Gruppengesellschaften siehe unter Erläuterung 38.

29 MATERIALAUFWAND

| | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| in TEUR | | |
| Aufwendungen für Roh- und Hilfsstoffe, Handelswaren und bezogene Leistungen | 371 894 | 375 048 |
| Anschaffungsnebenkosten | 10 278 | 17 077 |
| Summe | 382 172 | 392 125 |

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

30 PERSONALAUFWAND

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| in TEUR | | |
| Löhne und Gehälter | 182 789 | 183 065 |
| Sozialaufwand | 31 916 | 32 500 |
| Personalnebenkosten | 13 415 | 15 012 |
| Summe | 228 120 | 230 577 |
| Anzahl gewährte Instrumente (PSU) | 1 462 | 0 |

Im Personalaufwand 2023 sind Aufwendungen für das 2023 eingeführte Anreizprogramm (Lont-Term Incentive, LTI) für den Präsidenten des Verwaltungsrates und die Geschäftsleitung der Phoenix Mecano AG in Höhe von EUR 0,1 Mio. enthalten.

31 ANDERE BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

| | 2023 | 2022 |
|--|----------------|---------------|
| in TEUR | | |
| | Erläuterungen | |
| Externe Entwicklungskosten | 3 787 | 3 425 |
| Aufwand Fremdleistungen | 34 051 | 35 349 |
| Mieten, Pachten, Leasing | 6 732 | 7 352 |
| Verwaltungsaufwand | 15 448 | 11 388 |
| Werbeaufwand | 6 033 | 5 263 |
| Vertriebsaufwand | 21 184 | 22 097 |
| Verluste Abgang Sachanlagen und immaterielle Anlagen | 166 | 116 |
| Verluste und Wertberichtigungen auf Forderungen | 4 | 849 |
| Verluste und Wertberichtigungen auf Vorräten | 6 | 3 796 |
| Kapital- und sonstige Steuern | 2 752 | 2 010 |
| Verlust aus Abgang Gruppengesellschaft | 3 877 | 0 |
| Sonstige | 8 099 | 6 092 |
| Summe | 106 774 | 96 758 |

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

Details zum Verlust aus Abgang Gruppengesellschaften siehe unter Erläuterung 38.

32 FINANZERTRÄGE

| | 2023 | 2022 |
|---|---------------|--------------|
| in TEUR | | |
| | Erläuterungen | |
| Zinsertrag von Dritten | 2 598 | 916 |
| Gewinn aus Finanzinstrumenten erfolgswirksam zum Verkehrswert bewertet (Trading Derivative) | 12 | 552 |
| Währungskursgewinne | 5 648 | 7 617 |
| Sonstiger Finanzertrag | 5 | 16 |
| Summe | 8 803 | 8 629 |

33 FINANZAUFWENDUNGEN

| | 2023 | 2022 |
|--|---------------|--------------|
| in TEUR | | |
| | Erläuterungen | |
| Zinsaufwand | 4 272 | 3 265 |
| Verlust aus Finanzinstrumenten erfolgswirksam zum Verkehrswert bewertet (Trading Derivative) | 12 | 51 |
| Währungskursverluste | 5 503 | 4 113 |
| Sonstiger Finanzaufwand | 531 | 27 |
| Summe | 10 357 | 7 575 |

Die Erhöhung des sonstigen Finanzaufwandes steht im Zusammenhang mit den Aufwendungen im Rahmen des Anfang 2023 aufgelegten Asset Backed Securities (ABS) Programm für den Ankauf von Forderungen (siehe auch unter Erläuterung 4).

34 ERTRAGSSTEUERN

| | 2023 | 2022 |
|--|---------------|---------------|
| in TEUR | | |
| Laufende Ertragssteuern | 16 488 | 16 173 |
| Latente Steuern | -979 | 59 |
| Ertragssteuern | 15 509 | 16 232 |
| ÜBERLEITUNG THEORETISCHE ZU EFFEKTIVEN ERTRAGSSTEUERN | | |
| Ergebnis vor Steuern | 60 960 | 55 256 |
| Theoretische Ertragssteuern | 13 671 | 14 113 |
| Gewichteter Ertragssteuersatz | 22,4 % | 25,5 % |
| Steuersatzänderungen latente Steuern | -15 | -64 |
| Steuerfreie Erträge | -4 089 | -2 322 |
| Nicht abzugsfähige Aufwendungen | 1 948 | 1 802 |
| Steuereffekt auf Verlusten im Berichtsjahr | 3 801 | 3 704 |
| Steuereffekt von Verlustvorträgen Vorjahre | -548 | -2 018 |
| Periodenfremde Ertragssteuern | 453 | 647 |
| Sonstige | 288 | 370 |
| Effektive Ertragssteuern | 15 509 | 16 232 |
| Effektiver Ertragssteuersatz | 25,4 % | 29,4 % |

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

Der effektive Steuersatz ist im Vergleich zum Vorjahr tiefer aufgrund der weitestgehend steuerfreien Gewinne aus dem Abgang von Gruppengesellschaften.

35 ERGEBNIS PRO AKTIE

| | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| in TEUR | | |
| Anteil der Aktionäre der Muttergesellschaft am Periodenergebnis | 45 167 | 39 584 |
| Anzahl | | |
| ANZAHL AKTIEN | | |
| Ausgegebene Aktien am 1. Januar | 960 500 | 960 500 |
| Eigene Aktien (im Jahresdurchschnitt) | -2 089 | -103 |
| Ausstehende Aktien | 958 411 | 960 397 |
| Basis für unverwässertes Ergebnis pro Aktie | 958 411 | 960 397 |
| Ausgegebene Aktien am 1. Januar | 960 500 | 960 500 |
| Eigene Aktien exklusive LTI (im Jahresdurchschnitt) | -1 723 | -103 |
| Ausstehende Aktien | 958 777 | 960 397 |
| Basis für unverwässertes Ergebnis pro Aktie | 958 777 | 960 397 |
| ERGEBNIS PRO AKTIE | | |
| Ergebnis pro Aktie – unverwässert (in EUR) | 47,13 | 41,22 |
| Ergebnis pro Aktie – verwässert (in EUR) | 47,11 | 41,22 |

36 BETRIEBLICHER CASHFLOW

| | 2023 | 2022 |
|---|---------------|---------------|
| in TEUR | | |
| Betriebsergebnis | 62 103 | 53 622 |
| Abschreibungen Sachanlagen | 18 667 | 19 829 |
| Abschreibungen immaterielle Anlagen | 4 573 | 4 101 |
| Impairment/(Wertaufholungen) Sachanlagen und immaterielle Anlagen | 0 | 398 |
| Betrieblicher Cashflow | 85 343 | 77 950 |

37 FREIER CASHFLOW

| | | 2023 | 2022 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| in TEUR | Erläuterungen | | |
| Geldfluss aus Geschäftstätigkeit | | 90 049 | 55 916 |
| Investitionen Sachanlagen | 7 | -37 970 | -41 881 |
| Investitionen immaterielle Anlagen | 8 | -2 427 | -5 317 |
| Desinvestitionen Sachanlagen | | 7 963 | 3 125 |
| Desinvestitionen immaterielle Anlagen | | 20 | 28 |
| Freier Cashflow (vor Finanzinvestitionen) | | 57 635 | 11 871 |

38 ABGANG VON GRUPPENGESSELLSCHAFTEN

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 (DE) sowie der Phoenix Mecano Digital Tunisie S.à.r.l in Borj-Cedria (TU). 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.

Im Oktober 2023 vollzog die Phoenix Mecano-Gruppe die im August 2023 angekündigte Veräußerung sämtlicher Anteile an W-IE-NE-R Power Electronics GmbH (DE) und W-IE-NE-R Power Electronics Corp. (US) sowie an Hartmann Electronic GmbH (DE). Die drei Gesellschaften aus dem Geschäftsbereich Rugged Computing sind spezialisiert auf die Herstellung von Komponenten für modulare Computersysteme und Netzteile für den Einsatz unter harschen Bedingungen. Sie erzielten im Geschäftsjahr 2022 einen konsolidierten Umsatz von rund EUR 18 Mio.

Die Restaktivitäten des Geschäftsbereiches Rugged Computing – der Geschäftsbetrieb der Orion Technologies, LLC (US) – gingen im Oktober 2023 mittels Asset Deal an einen industriellen Investor in den USA über. Orion Technologies hat im Jahr 2022 einen Umsatz von rund EUR 2 Mio. erzielt. Im Zusammenhang mit der Veräußerung des Geschäftsbetriebes der Orion Technologies, LLC (US) wurde ein bisher direkt im Eigenkapital erfasster Goodwill in Höhe von EUR 5,3 Mio. in die Erfolgsrechnung übertragen (Goodwill Recycling).

Mit den vorstehenden Veräußerungen konzentriert Phoenix Mecano die Aktivitäten der Sparte Industrial Components auf modulare Lösungen für die industrielle Automatisierung (Geschäftsbereich Automation Modules) und hochstehende elektrotechnische Komponenten für die Industrieelektronik (Geschäftsbereich Electrotechnical Components) sowie die Messtechnik (Geschäftsbereich Measuring Technology).

Die veräußerten Vermögenswerte und das veräußerte Fremdkapital setzen sich wie folgt zusammen.

| 2023 | | | | |
|---|---|---|--|---------------|
| in TEUR | Phoenix Mecano Digital Elektronik GmbH Phoenix Mecano Digital Tunisie S.à.r.l. via Share Deal | Hartmann Electronic GmbH W-IE-NE-R Power Electronics GmbH W-IE-NE-R Power Electronics Corp. via Share Deal | Orion Technologies LLC via Asset Deal | Total |
| Flüssige Mittel | 3 467 | 1 630 | | 5 097 |
| Sonstiges Umlaufvermögen | 19 145 | 8 857 | 647 | 28 649 |
| Sachanlagen | 7 147 | 2 373 | 13 | 9 533 |
| Immaterielle Anlagen | 279 | 18 | | 297 |
| Sonstiges Anlagevermögen | | 15 | | 15 |
| Fremdkapital | - 6 480 | - 1 587 | - 197 | - 8 264 |
| Nettovermögen | 23 558 | 11 306 | 463 | 35 327 |
| Goodwill Recycling | | | 5 306 | 5 306 |
| Nettovermögen nach Goodwill Recycling | 23 558 | 11 306 | 5 769 | 40 633 |
| (Verlust)/Gewinn aus Abgang von Gruppengesellschaften | | 13 684 | - 3 877 | 9 807 |
| Verkaufspreis | 23 558 | 24 990 | 1 892 | 50 440 |
| Abgang Flüssige Mittel | - 3 467 | - 1 630 | | - 5 097 |
| Mittelveränderung | 20 091 | 23 360 | 1 892 | 45 343 |

Im Weiteren sind in der Konzernrechnung 2023 Transaktionskosten angefallen in Höhe von rund EUR 0,9 Mio. beim Verkauf von Phoenix Mecano Digital Elektronik GmbH und Phoenix Mecano Digital Tunisie S.à.r.l., von rund EUR 1,4 Mio. bei Hartmann Electronic GmbH, W-IE-NE-R Power Electronics GmbH und W-IE-NE-R Power Electronics Corp. und von rund EUR 1,0 Mio. bei Orion Technologies LLC.

39 TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN

| | 2023 | 2022 |
|--|--------------|--------------|
| in TEUR | | |
| Benedikt A. Goldkamp, Verwaltungsratspräsident | 1 290 | 1 044 |
| Ulrich Hocker, Independent Lead Director | 264 | 256 |
| Sonstige Verwaltungsratsmitglieder | 270 | 191 |
| Entschädigung Verwaltungsrat | 1 824 | 1 491 |
| Entschädigung Geschäftsleitung | 2 738 | 1 584 |
| Entschädigung Verwaltungsrat und Geschäftsleitung | 4 562 | 3 075 |
| Sozialversicherungsbeiträge | 390 | 279 |
| Vorsorgeleistungen | 296 | 186 |
| Gesamtvergütung Verwaltungsrat und Geschäftsleitung | 5 248 | 3 540 |

Die Erhöhung der Entschädigungen ist unter anderem durch die Erhöhung der Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder und Geschäftsleitungsmitglieder begründet.

Sämtliche Entschädigungen sind kurzfristiger Natur mit Ausnahme des Periodenaufwandes für das LTI-Programm (siehe Erläuterung 30).

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. Bezüglich LTI-Programm wird auf die Erläuterung 30 und die Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätze verwiesen.

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 FIRMIENWERTE

Bei einer theoretischen Aktivierung des Goodwills ergäben sich folgende Auswirkungen auf die Konzernrechnung:

| in TEUR | Erläuterungen | 2023 | 2022 |
|--|---------------|----------------|----------------|
| THEORETISCHER ANLAGESPIEGEL GESCHÄFTS- UND FIRMIENWERT | | | |
| Anschaffungskosten 1. Januar | | 111 849 | 111 739 |
| Recycling Goodwill über die konsolidierte Erfolgsrechnung | 38 | -5 306 | 0 |
| Anpassung Kaufpreisverbindlichkeit | | -45 | 398 |
| Umrechnungsdifferenzen | | -4 126 | -288 |
| Anschaffungskosten 31. Dezember | | 102 372 | 111 849 |
| Kumulierte Wertbeeinträchtigung 1. Januar | | 90 766 | 72 038 |
| Recycling Goodwill über die konsolidierte Erfolgsrechnung | 38 | -5 306 | 0 |
| Planmässige Amortisation | | 13 380 | 15 609 |
| Abwertungsverluste | | 0 | 3 241 |
| Umrechnungsdifferenzen | | -3 553 | -122 |
| Kumulierte Wertbeeinträchtigung 31. Dezember | | 95 287 | 90 766 |
| Theoretische Nettowerte 1. Januar | | 21 083 | 39 701 |
| Theoretische Nettowerte 31. Dezember | | 7 085 | 21 083 |
| AUSWIRKUNG BILANZ | | | |
| Eigenkapital gemäss Bilanz | | 284 714 | 261 287 |
| Theoretische Aktivierung Nettobuchwert Geschäfts- und Firmenwert | | 7 085 | 21 083 |
| Theoretisches Eigenkapital inkl. Nettobuchwert Geschäfts- und Firmenwert | | 291 799 | 282 370 |
| AUSWIRKUNG ERFOLGSRECHNUNG | | | |
| Periodenergebnis | | 45 451 | 39 024 |
| Amortisation Geschäfts- und Firmenwert | | -13 380 | -15 609 |
| Recycling Goodwill über die konsolidierte Erfolgsrechnung | | 5 306 | 0 |
| Abwertungsverluste | | 0 | -3 241 |
| Theoretisches Periodenergebnis inkl. Amortisation und Abwertungsverluste Geschäfts- und Firmenwert und exklusive Recycling Goodwill | | 37 377 | 20 174 |

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 der Gesellschaft Phoenix Mecano AB (siehe Erläuterung 20) führt zu einer entsprechenden Anpassung des Goodwills in der Schattenrechnung.

Auf der Goodwill-Position aus der Akquisition der Connected Care GmbH (ehemals 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 2023 bestanden keine Anzeichen für weitere Wertbeeinträchtigungen von Goodwill-Positionen.

41 EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Zwischen dem 31. Dezember 2023 und dem 19. April 2024 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 19. April 2024 den Konzernabschluss 2023 zur Veröffentlichung freigegeben. Er wird der Generalversammlung vom 24. Mai 2024 zur Genehmigung empfohlen.

43 DIVIDENDE

Der Verwaltungsrat schlägt der Generalversammlung vom 24. Mai 2024 die Auszahlung einer Dividende in Höhe von CHF 30.00 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 31,1 Mio. erwartet, bezogen auf den gesamten Aktienbestand von 960 500 Namenaktien. Die sich im Zeitpunkt der Ausschüttung im Besitz der Gesellschaft befindlichen eigenen Aktien werden nicht dividendenberechtigt sein und damit den Mittelabfluss entsprechend reduzieren. Die im Jahr 2023 ausbezahlte Dividende betrug CHF 16.50 (im Vorjahr CHF 15.00) pro Aktie. Der Mittelabfluss betrug im Jahr 2023 EUR 16,3 Mio. (im Vorjahr EUR 14,0 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 Konzernbilanz zum 31. Dezember 2023, der Konzernerfolgsrechnung, dem Konzerneigenkapitalnachweis und der Konzerngeldflussrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Konzernanhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt die Konzernrechnung (Seiten 51 bis 88) ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der konsolidierten Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2023 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

WIE DIE BESONDERS WICHTIGEN PRÜFUNGSSACHVERHALTE IN UNSERER PRÜFUNG BERÜCKSICHTIGT WURDEN

Wertminderungen

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

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

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

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.

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

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

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, 19. April 2024

BDO AG

Christoph Tschumi
Leitender Revisor
Zugelassener Revisionsexperte

Marc Furlato
Zugelassener Revisionsexperte

5-JAHRES-ÜBERSICHT

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|---|----------|----------|----------|----------|----------|
| in TEUR | | | | | |
| KONSOLIDIERTE BILANZ | | | | | |
| Bilanzsumme | 601 412 | 587 453 | 610 622 | 544 966 | 488 119 |
| Anlagevermögen | 178 920 | 185 447 | 166 809 | 151 621 | 152 506 |
| in % der Bilanzsumme | 29,7 | 31,6 | 27,3 | 27,8 | 31,2 |
| Sachanlagen | 156 194 | 158 688 | 140 682 | 129 556 | 136 441 |
| Umlaufvermögen | 422 492 | 402 006 | 443 813 | 393 345 | 335 613 |
| in % der Bilanzsumme | 70,3 | 68,4 | 72,7 | 72,2 | 68,8 |
| Vorräte | 151 499 | 195 101 | 181 131 | 157 111 | 148 046 |
| Flüssige Mittel | 130 674 | 82 369 | 99 589 | 77 187 | 60 052 |
| Eigenkapital | 284 714 | 261 287 | 240 010 | 188 226 | 217 346 |
| in % der Bilanzsumme | 47,3 | 44,5 | 39,3 | 34,5 | 44,5 |
| Fremdkapital | 316 698 | 326 166 | 370 612 | 352 619 | 270 773 |
| in % der Bilanzsumme | 52,7 | 55,5 | 60,7 | 64,7 | 55,5 |
| (Nettoliquidität)/Nettoverschuldung | - 3 300 | 83 998 | 80 560 | 115 421 | 88 127 |
| in % des Eigenkapitals | - | 32,1 | 33,6 | 61,3 | 40,5 |
| KONSOLIDIERTE ERFOLGSRECHNUNG | | | | | |
| Bruttoumsatz | 783 111 | 792 939 | 816 877 | 687 442 | 679 993 |
| Umsatzerlöse (Nettoumsatz) | 775 491 | 784 442 | 809 473 | 682 126 | 674 004 |
| Gesamtleistung | 802 409 | 797 410 | 826 480 | 696 093 | 683 145 |
| Personalaufwand | 228 120 | 230 577 | 219 837 | 205 869 | 213 150 |
| Abschreibungen Sachanlagen | 18 667 | 19 829 | 18 880 | 19 514 | 19 838 |
| Abschreibungen immaterielle Anlagen | 4 573 | 4 101 | 3 418 | 2 926 | 3 069 |
| Betriebsergebnis | 62 103 | 53 622 | 44 299 | 22 430 | 23 350 |
| Finanzergebnis | - 1 143 | 1 634 | - 1 731 | - 5 829 | - 2 465 |
| Ergebnis vor Steuern | 60 960 | 55 256 | 42 568 | 16 601 | 20 885 |
| Ertragssteuern | 15 509 | 16 232 | 12 230 | 7 721 | 6 966 |
| Periodenergebnis | 45 451 | 39 024 | 30 338 | 8 880 | 13 919 |
| in % des Bruttoumsatzes | 5,8 | 4,9 | 3,7 | 1,3 | 2,0 |
| in % des Eigenkapitals | 16,0 | 14,9 | 12,6 | 4,6 | 6,4 |
| KONSOLIDIERTE GELDFLUSSRECHNUNG | | | | | |
| Geldfluss aus Geschäftstätigkeit | 90 049 | 55 916 | 54 841 | 27 783 | 43 560 |
| Geldfluss aus Investitionstätigkeit | 16 661 | - 42 986 | - 28 200 | - 39 101 | - 44 519 |
| Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Anlagen | 40 397 | 47 198 | 29 552 | 27 761 | 26 142 |
| Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit | - 54 176 | - 28 866 | - 9 628 | 29 733 | 7 626 |
| Freier Cashflow | 57 635 | 11 871 | 26 877 | 10 350 | 17 964 |

PHOENIX MECANO AG
BILANZ PER 31. DEZEMBER 2023

AKTIVEN

| Erläuterungen | 2023 in EUR | 2022 in EUR | 2023 in CHF | 2022 in CHF | |
|---|----------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| UMLAUFVERMÖGEN | | | | | |
| Flüssige Mittel | 2.1 | 52 291 045 | 2 853 699 | 48 417 634 | 2 808 759 |
| Übrige kurzfristige Forderungen gegenüber Beteiligungen gegenüber Dritten | 2.2 | 40 954 960 24 662 | 100 235 826 37 500 | 37 921 259 22 835 | 98 657 310 36 909 |
| Aktive Rechnungsabgrenzung | | 210 671 | 168 593 | 195 066 | 165 938 |
| Summe Umlaufvermögen | | 93 481 338 | 103 295 618 | 86 556 794 | 101 668 916 |
| ANLAGEVERMÖGEN | | | | | |
| Finanzanlagen Ausleihungen an Beteiligungen | 2.3 | 20 150 000 | 47 810 000 | 18 657 407 | 47 057 087 |
| Beteiligungen Beteiligungen Wertberichtigung Beteiligungen | 2.4 | 299 963 555 -11 571 314 | 270 476 436 -10 526 359 | 277 744 032 -10 714 179 | 266 216 965 -10 360 591 |
| Summe Anlagevermögen | | 308 542 241 | 307 760 077 | 285 687 260 | 302 913 461 |
| Summe Aktiven | | 402 023 579 | 411 055 695 | 372 244 054 | 404 582 377 |

PASSIVEN

| Erläuterungen | 2023 in EUR | 2022 in EUR | 2023 in CHF | 2022 in CHF | |
|--|----------------|--|--|--|--|
| KURZFRISTIGES FREMDKAPITAL | | | | | |
| Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Bankverbindlichkeiten gegenüber Beteiligungen gegenüber Dritten gegenüber Aktionären | 2.5 2.6 | 30 000 000 21 477 058 406 549 290 | 25 500 000 22 950 183 123 328 218 | 27 777 778 19 886 165 376 434 268 | 25 098 425 22 588 762 121 385 214 |
| Kurzfristige Rückstellungen | 2.7 | 994 072 | 826 031 | 920 437 | 813 023 |
| Passive Rechnungsabgrenzung | | 673 134 | 736 743 | 623 272 | 725 143 |
| Kurzfristiges Fremdkapital | | 53 551 103 | 50 136 503 | 49 584 354 | 49 346 952 |
| LANGFRISTIGES FREMDKAPITAL | | | | | |
| Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten | 2.5 | 42 500 000 | 72 500 000 | 39 351 852 | 71 358 268 |
| Langfristige Rückstellungen | 2.7 | 140 344 | 7 975 | 129 948 | 7 849 |
| Langfristiges Fremdkapital | | 42 640 344 | 72 507 975 | 39 481 800 | 71 366 117 |
| Summe Fremdkapital | | 96 191 447 | 122 644 478 | 89 066 154 | 120 713 069 |
| EIGENKAPITAL | | | | | |
| Aktienkapital | 2.8 | 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 Bilanzgewinn - Vortrag - Jahresgewinn - Währungsumrechnungsdifferenzen | 2.9 | 80 326 203 188 784 023 35 865 225 | 80 326 203 193 629 111 11 419 382 | 90 559 724 174 068 815 34 854 446 -17 611 704 | 90 559 724 192 240 486 11 476 766 -13 831 537 |
| Eigene Aktien | 2.10 | -2 212 773 | -32 933 | -2 153 881 | -36 631 |
| Summe Eigenkapital | | 305 832 132 | 288 411 217 | 283 177 900 | 283 869 308 |
| Summe Passiven | | 402 023 579 | 411 055 695 | 372 244 054 | 404 582 377 |

PHOENIX MECANO AG
ERFOLGSRECHNUNG 2023

| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
|-------------------------------|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Erläuterungen | in EUR | in EUR | in CHF | in CHF |
| Dividendenertrag | 2.11 | 28 156 585 | 11 672 657 | 27 363 056 | 11 731 314 |
| Sonstiger Finanzertrag | 2.12 | 6 084 824 | 2 794 481 | 5 913 338 | 2 808 524 |
| Übrige betriebliche Erträge | 2.13 | 8 940 958 | 2 691 302 | 8 688 977 | 2 704 825 |
| Summe Ertrag | | 43 182 367 | 17 158 440 | 41 965 371 | 17 244 663 |
| Personalaufwand | | -1 931 551 | -1 525 644 | -1 877 114 | -1 533 310 |
| Finanzaufwand | 2.14 | -2 270 980 | -1 525 101 | -2 206 978 | -1 532 765 |
| Verwaltungsaufwand | | -1 649 412 | -1 368 575 | -1 602 927 | -1 375 452 |
| Übriger betrieblicher Aufwand | 2.15 | -1 072 897 | -1 124 959 | -1 042 661 | -1 130 612 |
| Direkte Steuern | | -392 302 | -194 779 | -381 245 | -195 758 |
| Summe Aufwand | | -7 317 142 | -5 739 058 | -7 110 925 | -5 767 897 |
| Jahresgewinn | | 35 865 225 | 11 419 382 | 34 854 446 | 11 476 766 |

PHOENIX MECANO AG
ANHANG ZUR JAHRESRECHNUNG 2023

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 werden zusätzlich in CHF dargestellt. Die Vermögenswerte und Schulden werden dabei 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 31.12.2023 wurde der Stichtagskurs 1,080 (1 CHF ist 1,080 EUR) zur Umrechnung von EUR in CHF verwendet. Die Erfolgsrechnung 2023 wurde zum Durchschnittskurs des Jahres von 1,029 von EUR in CHF umgerechnet. Vergleichsinformationen des Vorjahres wurden zum Stichtagskurs per 31.12.2022 von 1,016 bzw. zum Durchschnittskurs 2022 von 0,995 von EUR in CHF umgerechnet.

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

2.1 Flüssige Mittel

Die Flüssigen Mittel haben sich durch erhöhte Dividendenerträge und Verkäufe von Gruppengesellschaften stark erhöht. Darin enthalten sind Festgeldanlagen in CHF und EUR in Höhe von EUR 39,88 Mio. mit Fälligkeiten im 1. Quartal 2024.

2.2 Übrige kurzfristige Forderungen gegenüber Beteiligungen

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

2.3 Ausleihungen an Beteiligungen

Die Ausleihungen an Beteiligungen umfassen langfristige Darlehen in EUR an verschiedene ausländische Tochtergesellschaften.

2.4 Beteiligungen mit Angabe des Kapital- und Stimmenanteils

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

| Gesellschaft | Sitz | Tätigkeit | Währung | Grundkapital in 1000 | 2023 Beteiligung in % | 2022 Beteiligung in % |
|--|-------------------------------|--------------------|---------|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Phoenix Mecano Management AG | Kloten, Schweiz | Finanz | CHF | 50 | 100 | 100 |
| Phoenix Mecano Solutions AG (ehemals 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 in Liquidation | Wien, Österreich | Verkauf | EUR | 40 | 1 | 1 |
| Phoenix Mecano Kecskemét KFT | Kecskemét, Ungarn | Produktion/Verkauf | 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 |
| PTR HARTMANN, S de R.L. de C.V. | Monterrey, Mexiko | Verkauf | MXN | 50 | 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 | 99 051 | 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. | Borj-Cedria, Tunesien | Produktion | TND | 100 | – | 100 |

Die Veränderung des Bilanzwertes zum Vorjahr von EUR 29,5 Mio. resultiert aus einer Kapitalerhöhung bei der Tochtergesellschaft in Hong Kong und Verkäufen von zwei Beteiligungen in Tunesien und den USA.

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

2.5 Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten / Bankverbindlichkeiten

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

| | 2023 | 2022 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| in TEUR | | |
| NACH WÄHRUNGEN | | |
| EUR | 72 500 | 98 000 |
| Bilanzwert | 72 500 | 98 000 |
| NACH FÄLLIGKEITEN | | |
| im 1. Jahr | 30 000 | 25 500 |
| im 2. Jahr | 0 | 30 000 |
| im 3. Jahr | 42 500 | 0 |
| im 4. Jahr | 0 | 42 500 |
| Bilanzwert | 72 500 | 98 000 |

2.6 Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten 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.

2.7 Kurz- und langfristige Rückstellungen

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

2.8 Aktienkapital

Das Aktienkapital ist eingeteilt in 960 500 Namenaktien zum Nennwert von je CHF 1.00. Die Umrechnung in EUR erfolgte zum Stichtagskurs 31.12.2018 und beträgt EUR 851 961. Im Jahr 2023 fand nach Beschluss der Generalversammlung die Umwandlung von Inhaber- in Namenaktien statt.

2.9 Bilanzgewinn

Das Geschäftsjahr 2023 schliesst mit einem Jahresgewinn von EUR 35 865 225, welcher für die Darstellung in CHF zum Durchschnittskurs 2023 von 1,029 umgerechnet wurde. Der Gewinnvortrag des Vorjahres beträgt in EUR 205 048 493 abzüglich der 2023 ausbezahlten Dividende von EUR 16 264 470. Der ordentlichen Generalversammlung vom 24. Mai 2024 steht somit ein Bilanzgewinn in Höhe von EUR 224 649 248 zur Verfügung. Zum Antrag des Verwaltungsrates bezüglich der Gewinnverwendung siehe Seite 97.

2.10 Eigene Aktien

Die nachfolgende Aufstellung vermittelt einen Überblick über die im Berichtsjahr getätigten Käufe und Verkäufe von Eigenen Aktien:

| | Ankauf Anzahl | Durchschnittskurs CHF | Verkauf Anzahl | Durchschnittskurs CHF |
|-------------------|------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| 2023 | | | | |
| Februar | 350 | 351,87 | 86 | 342,93 |
| März | 1 550 | 383,06 | | |
| Total Jahr | 1 900 | 377,31 | 86 | 342,93 |

In den anderen Monaten wurden keine Käufe und Verkäufe getätigt. Im Berichtsjahr wurden 86 Eigene Aktien verkauft. Verluste in Höhe von EUR 2 969 aus dem Verkauf dieser eigenen Aktien wurden erfolgswirksam im sonstigen Finanzaufwand gebucht.

Der Verwaltungsrat beschloss im Berichtsjahr ein Aktienrückkaufprogramm von bis zu CHF 30 Mio. Im Rahmen eines Festpreisverfahrens vom 27.10.2023 bis 10.11.2023 wurden 1 073 Aktien zurückgekauft. Im Anschluss wurde eine zweite Handelslinie eröffnet mit einer Laufzeit bis zum 14. November 2025.

Über die zweite Handelslinie wurden im Jahr 2023 folgende Rückkäufe getätigt:

| | Ankauf Anzahl | Durchschnittskurs CHF |
|-------------------|------------------|--------------------------|
| 2023 | | |
| November | 2 077 | 384,88 |
| Dezember | 1 476 | 431,98 |
| Total Jahr | 3 553 | 404,44 |

Der Verwaltungsrat beabsichtigt, an zukünftigen Generalversammlungen die Vernichtung der zurückgekauften Namenaktien zu beantragen und somit das Kapital entsprechend herabzusetzen.

Zum Bilanzstichtag besitzt die Gesellschaft total 5 453 Eigene Aktien (im Vorjahr 86 Eigene Aktien), welche zu Anschaffungskosten unter Anwendung der FIFO-Methode bilanziert wurden. Dies entspricht einem Anteil von 0,57 % am gesamten Aktienbestand.

2.11 Dividendenertrag

Der Dividendenertrag beinhaltet Gewinnausschüttungen von in- und ausländischen Tochtergesellschaften.

2.12 Sonstiger Finanzertrag

Der sonstige Finanzertrag beinhaltet Zins- und Kommissionserträge. Im Berichtsjahr sind ferner Nettowechselkursgewinne in Höhe von EUR 0,729 Mio. (EUR 2,034 Mio. Kursgewinne abzüglich EUR 1,305 Mio. Kursverluste) enthalten. Im Vorjahr zudem Nettowechselkursgewinne in Höhe von EUR 0,047 Mio. (EUR 3,021 Mio. Kursgewinne abzüglich EUR 2,974 Mio. Kursverluste).

2.13 Übrige betriebliche Erträge

Die übrigen betrieblichen Erträge beinhalten Buchgewinne aus Verkäufen von zwei Gruppen-gesellschaften und im Vorjahr Buchgewinne aus der Auflösung einer Wertberichtigung sowie im laufenden wie im Vorjahr Kostenweiterverrechnungen innerhalb der Gruppe.

2.14 Finanzaufwand

Der Finanzaufwand umfasst Zins- und Wertschriftenaufwendungen.

2.15 Übriger betrieblicher Aufwand

Der übrige betriebliche Aufwand beinhaltet Wertberichtigungen auf verschiedenen Beteiligungen von netto EUR 1,073 Mio. sowie im Vorjahr eine Wertberichtigung auf übrige kurzfristige Forde-rungen an Beteiligungen von EUR 0,74 Mio. und eine Rückstellung für Risiken im Zusammenhang mit der Liquidation von Gruppengesellschaften von EUR 0,35 Mio.

2.16 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 10 Mio. aus dem Vorjahr wurde aufgehoben.

3.1 Vollzeitstellen

In der Phoenix Mecano AG gibt es unter 10 Vollzeitstellen.

3.2 Eventualverpflichtungen

| | 2023 | 2022 |
|------------------------------------|---------|---------|
| in TEUR | | |
| Garantien und Patronatserklärungen | 142 214 | 148 427 |

Die Eventualverpflichtungen sind für Tochtergesellschaften – überwiegend zugunsten von Finanz-instituten – eingegangen worden. Der gesamten Haftungssumme stehen Verbindlichkeiten von Gruppengesellschaften in Höhe von EUR 44,0 Mio. (im Vorjahr EUR 50,0 Mio.) gegenüber. Für mehrere Tochtergesellschaften wurden zudem Letters 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 Dewert Okin AG).

3.3 Bedeutende Aktionäre

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

| Name | Sitz | 2023 | 2022 |
|---|----------------------|-------------------|-------------------|
| in % | | | |
| Planalto AG ² | Luxemburg, Luxemburg | 34,6 ¹ | 34,6 ¹ |
| Tweedy, Browne Company LLC, Stamford, USA ³ | Stamford, USA | 8,5 ¹ | 8,5 ¹ |
| <i>Tweedy, Browne Global Value Fund⁴</i> <i>(Wirtschaftlich Berechtigter: Tweedy, Browne Fund Inc.)</i> | Stamford, USA | 7,2 ¹ | 7,2 ¹ |
| J. Safra Sarasin Investmentfonds AG | Basel, Schweiz | 8,8 | 5,1 ¹ |
| FundPartner Solutions (Suisse) SA ⁵ | Genf, Schweiz | 4,7 | 4,3 |
| <i>RP Fonds Institutionnel – Actions Suisses Small & Mid Cap</i> | Genf, Schweiz | 3,3 | 3,3 |
| UBS Fund Management (Switzerland) AG | Basel, Schweiz | 3,8 ¹ | 3,8 |
| Retraites Populaires | Lausanne, Schweiz | 3,3 ¹ | 3,3 |

- 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 Berech-tigte der Aktien.
- ⁵ Es ist zu beachten, dass in den 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 folgen-dem Link der SIX Swiss Exchange eingesehen werden: www.ser-ag.com/en/resources/notifications-market-participants/significant-shareholders.html?issuedBy=PHOENIX

3.4 Honorar der Revisionsstelle

Für die Revision der Jahresrechnung 2023 wurde für den Einzelabschluss und für die Konzernrechnung ein Honorar von insgesamt CHF 117 070 (EUR 119 468) plus Barauslagen vereinbart.

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

| Name | Funktion | Anzahl 31.12.2023 | Anzahl 31.12.2022 |
|--------------------------------------|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Benedikt A. Goldkamp | Verwaltungsratspräsident | 9 326 | 6 664 |
| 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 |
| Claudine Hatebur de Calderón | Verwaltungsratsmitglied | 0 | – |
| Dr. Anna Hocker | Verwaltungsratsmitglied | 2 089 | – |
| Aktienbesitz Verwaltungsrat | | 21 330 | 16 579 |
| Dr. Rochus Kobler | Geschäftsleitungsmitglied/CEO | 1 600 | 1 361 |
| René Schöffeler | Geschäftsleitungsmitglied/CFO | 1 000 | 1 000 |
| Ines Kljucar | Geschäftsleitungsmitglied/CCO | 58 | – |
| Dr. Lothar Schunk | Geschäftsleitungsmitglied/COO | 1 430 | – |
| Aktienbesitz Geschäftsleitung | | 4 088 | 2 361 |

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 sowie Zuteilungen im Rahmen eines im Jahr 2023 eingerichteten Long-Term-Incentive-Programms für den exekutiven Verwaltungsratspräsidenten und die Geschäftsleitung haben keine wesentlichen Transaktionen mit nahestehenden Personen und Gesellschaften stattgefunden.

3.6 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind keine Ereignisse zwischen dem 31. Dezember 2023 und dem 19. April 2024 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 2023 | 35 865 225 | 34 854 446 |
| Gewinnvortrag der Rechnung 2022 | 205 048 493 | 189 885 715 |
| ./. Dividende 2022 | – 16 264 470 | – 15 816 900 |
| Währungsumrechnungsdifferenzen | | – 17 611 704 |
| Bilanzgewinn | 224 649 248 | 191 311 557 |

Der Verwaltungsrat schlägt der Generalversammlung folgende Verteilung des Bilanzgewinnes vor:

| | in EUR | in CHF |
|--|--------------------|--------------------|
| Dividende von CHF 30.00 pro Aktie ¹ | 31 120 200 | 28 815 000 |
| Vortrag auf neue Rechnung | 193 529 048 | 162 496 557 |
| Summe | 224 649 248 | 191 311 557 |

¹ Die Dividendensumme bezieht sich auf den gesamten Aktienbestand von 960 500 Namenaktien. 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 2023, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung (Seiten 92–97) 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, den Vergütungsbericht 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 PS-CH 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 Bilanzgewinns dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entspricht, und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Zürich, 19. April 2024

BDO AG

Christoph Tschumi

Leitender Revisor

Zugelassener Revisionsexperte

Marc Furlato

Zugelassener Revisionsexperte