

23

HALBJAHRES-
BERICHT

Phoenix Mecano mit stabilem Geschäft und höheren Margen

Bericht des Verwaltungsrats zum Zwischenabschluss per 30. Juni 2023

SEHR GEEHRTE DAMEN UND HERREN

Die Gruppe erzielte im ersten Halbjahr 2023 deutliche Ergebnisverbesserungen bei stabilem Umsatz. Sie steigerte ihren betrieblichen Cashflow sowie die Profitabilität erneut.

Auch nach der Veräusserung von Phoenix Mecano Digital Elektronik und Phoenix Mecano Digital Tunisie und trotz einer sich abkühlenden Industriekonjunktur blieb der konsolidierte Bruttoumsatz von Phoenix Mecano im ersten Halbjahr 2023 mit EUR 409,0 Mio. auf dem Niveau des Vorjahres (EUR 410,7 Mio.). Organisch und in Lokalwährung stieg der Umsatz um 4,6%. Zum Wachstum trugen alle grossen Marktregionen bei, wobei die wichtigsten europäischen und asiatischen Märkte organisch stärker wuchsen als die amerikanischen.

Der Nettoumsatz belief sich auf EUR 404,8 Mio. (Vorjahr EUR 406,3 Mio.). Der Auftragseingang ging um 8,5% zurück auf EUR 400,4 Mio. Organisch und in Lokalwährung entwickelte sich der Auftragseingang lediglich leicht negativ um -0,5%. Die Book-to-bill Ratio lag bei 97,9% nach 103% im Vorjahr (ohne Phoenix Mecano Digital Elektronik und Phoenix Mecano Digital Tunisie).

Der betriebliche Cashflow (EBITDA) stieg um 10,6% von EUR 37,2 Mio. auf EUR 41,2 Mio. und das

Betriebsergebnis (EBIT) um 21,7% von EUR 24,8 Mio. auf EUR 30,2 Mio.

Das Periodenergebnis nahm um 19,4% zu und betrug EUR 20,5 Mio. (Vorjahr: EUR 17,2 Mio.).

Nach Vorliegen der endgültigen Untersuchungsergebnisse sowie Einigung mit der SIX Exchange Regulation AG (SER) wurden die Effekte der Unregelmässigkeiten bei einer US-Tochtergesellschaft auf die vorgenannten Zahlen des 1. Halbjahres 2022 mittels eines Restatements korrigiert. Dadurch erhöhte sich die Vorjahresvergleichsbasis beim Betriebsergebnis im 1. Halbjahr 2022 um EUR 4,7 Mio. und beim Periodenergebnis um EUR 4,1 Mio. Das Wachstum bei Betriebsergebnis und Periodenergebnis zeigt den Vergleich der echten operativen Leistung beider Jahre.

Als Folge der starken Generierung von freiem Cashflow sowie der Devestition reduzierte sich die Nettoverschuldung der Gruppe von EUR 109,6 Mio. per 30. Juni 2022 auf EUR 55,8 Mio.

ENTWICKLUNG DER SPARTEN

Der Bruttoumsatz der Sparte DewertOkin Technology Group (DOT Group) ging um 4,9% zurück auf EUR 163,6 Mio. Organisch und in Lokalwährungen betrug die Abnahme 1,8%. Hingegen stieg das Betriebsergebnis von EUR 0,3 Mio. auf EUR 3,8 Mio. und die Betriebsergebnismarge von 0,2% auf 2,3%.

Die Lagerbestände in den globalen Lieferketten der Key Accounts der DOT Group konnten erheblich reduziert werden und die Talsohle im Auftragseingang scheint überschritten. Hingegen blieb



Benedikt A. Goldkamp
Präsident des Verwaltungsrates

Dr. Rochus Kobler
CEO

die erhoffte Belebung der Endmärkte noch aus. In den USA, dem Hauptabsatzmarkt für Komfortmöbel, hellte sich die Konjunktur im zweiten Quartal leicht auf, aber in Europa blieb die Nachfrage unter den Erwartungen. Während im Markt für Antriebe von Pflegebetten in Europa im zweiten Quartal ein deutlicher Abschwung zu verzeichnen war, verhalf in Asien eine hohe Investitionsneigung zur Modernisierung und zum Ausbau der Krankenhausinfrastrukturen zu starkem Wachstum.

Zur Straffung der Wertschöpfungsketten werden bestehende Kapazitäten zur Endmontage von Antriebssystemen schrittweise aus den USA nach Asien verlagert und im neu bezogenen Industriepark in Jiaxing konzentriert.

Die Sparte Industrial Components wuchs organisch und in Lokalwährungen um 8,4%. Aufgrund der Devestition von Phoenix Mecano Digital Elektronik und Phoenix Mecano Digital Tunisie resultierte unter dem Strich ein Rückgang um 4,0% auf EUR 120,8 Mio. Aufgrund der Devestition ging das Betriebsergebnis von EUR 8,8 Mio. im Vergleich zum Vorjahr zwar um 3,0% zurück, die Betriebsergebnismarge nahm jedoch von 7,2% auf 7,3% leicht zu.

Im Geschäftsbereich Automation Modules erreichte das beratungsintensive Geschäft für kundenspezifische Lösungen mit ergonomisch verstellbaren Arbeitstischen nachhaltige Erfolge bei strategisch wichtigen Kunden. Bei generell nachlassender Dynamik im traditionellen Maschinen- und Anlagenbau blieb die Nachfrage im Geschäftsbereich Measuring Technology in allen Kundensegmenten hoch. Die Trends zur Elektrifizierung und zur Nutzung erneuerbarer Energiequellen liessen diesen Bereich weiter florieren. Diese Megatrends hielten auch die Zahl der Projektanfragen im Geschäftsbereich Electrotechnical Components auf hohem Niveau, während sich die Auftragsbestände weiter reduzierten und sich den früheren Normalwerten annäherten.

Der Umsatz der Sparte Enclosure Systems nahm um 10,5% zu von EUR 112,8 Mio. auf EUR 124,6 Mio. Organisch und in Lokalwährung betrug die Zunahme 10,7%. Das Betriebsergebnis stieg von EUR 17,4 Mio. auf EUR 19,9 Mio. und die Betriebsergebnismarge von 15,4% auf 16,0%.

Einzelne Grosskunden der Sparte bauten ihre Lagerbestände erwartungsgemäss weiter ab. Demgegenüber entwickelte sich das Geschäft mit robusten und zuverlässigen Industrie PCs bemerkenswert positiv. Diese hochtechnischen Produkte lassen sich modular mit industriellen Steuerungen und Robotik kombinieren und an spezifische Kundenbedürfnisse anpassen. Im Sog der Megatrends der industriellen Automatisierung und Digitalisierung von Prozessen wächst die Anzahl zukunftssträchtiger Anwendungen für diese Produktfamilie ungebremst.

AUSBLICK

Die einschlägigen Konjunkturindikatoren deuten in einigen Industriesegmenten und Regionen auf eine wirtschaftliche Abkühlung hin.

Auftragsbestände über dem langjährigen Mittel und das auf strukturelles Wachstum ausgerichtete Geschäftsmodell stellen auch in diesem wirtschaftlich anspruchsvollen Umfeld eine gute Basis für die kommenden Monate dar. In Kombination mit der krisenresistenten Cashflow-Generierung der industriellen Aktivitäten der Gruppe und der weiter fortschreitenden Stabilisierung bei der DewertOkin Technology Group sieht sich Phoenix Mecano für das sicher herausfordernde zweite Halbjahr gut gerüstet.

Als Marktführer in globalen Nischenmärkten verfügt Phoenix Mecano weiterhin über attraktive Wachstumsaussichten im Sog industrieller Megatrends. Verwaltungsrat und Management von Phoenix Mecano bestätigen deshalb die Ziele einer Umsatzsteigerung im fortgeführten Geschäft und einer zweistelligen prozentualen Verbesserung im Betriebsergebnis (EBIT).

Benedikt A. Goldkamp
Präsident des Verwaltungsrates

Dr. Rochus Kobler
CEO

FINANZBERICHT

Zwischenabschluss per 30. Juni 2023

PHOENIX MECANO-GRUPPE
KONSOLIDIERTE BILANZ PER 30. JUNI 2023

(Ungeprüft)

AKTIVEN

in Mio. EUR	30.06.2023	31.12.2022
UMLAUFVERMÖGEN		
Flüssige Mittel	83,4	82,4
Wertschriften	0,8	0,5
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	134,6	107,5
Ertragssteuerforderungen	1,2	0,4
Derivative Finanzinstrumente	0,6	0,0
Sonstige kurzfristige Forderungen	16,2	12,1
Vorräte	163,0	195,1
Aktive Rechnungsabgrenzungen	4,8	4,0
Summe Umlaufvermögen	404,6	402,0
ANLAGEVERMÖGEN		
Sachanlagen	148,0	158,7
Renditeliegenschaften	0,1	0,0
Immaterielle Anlagen	10,0	11,5
Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	2,1	2,9
Sonstige Finanzanlagen	1,2	1,3
Latente Steueraktiven	10,0	11,1
Summe Anlagevermögen	171,4	185,5
Summe Aktiven	576,0	587,5

PASSIVEN

in Mio. EUR	30.06.2023	31.12.2022
FREMDKAPITAL		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	96,0	79,9
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	46,7	74,1
Derivative Finanzinstrumente	0,1	0,6
Kurzfristige Rückstellungen	13,0	13,8
Kurzfristige Vorsorgeverpflichtungen	0,2	0,3
Ertragssteuerverbindlichkeiten	16,4	12,8
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	33,1	32,6
Kurzfristige passive Rechnungsabgrenzungen	1,2	0,6
Kurzfristiges Fremdkapital	206,7	214,7
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	95,7	92,7
Langfristige Rückstellungen	3,2	3,2
Langfristige Vorsorgeverpflichtungen	4,1	3,8
Langfristige passive Rechnungsabgrenzungen	9,1	10,6
Latente Steuerpassiven	0,4	1,2
Langfristiges Fremdkapital	112,5	111,5
Summe Fremdkapital	319,2	326,2
EIGENKAPITAL		
Aktienkapital	0,9	0,9
Eigene Aktien	-0,7	0,0
Gewinnreserven	250,8	247,2
Umrechnungsdifferenzen	-4,3	3,0
Aktionären der Muttergesellschaft zurechenbares Eigenkapital	246,7	251,1
Minderheitsanteile	10,1	10,2
Summe Eigenkapital	256,8	261,3
Summe Passiven	576,0	587,5

KONSOLIDIERTE ERFOLGSRECHNUNG

(Ungeprüft)

	1. Semester 2023	1. Semester 2022 *
in Mio. EUR		
Nettoerlöse	404,8	406,3
Bestandesänderungen	0,8	-2,1
Aktiviere Eigenleistungen	0,9	2,3
Andere betriebliche Erträge	3,5	2,3
Materialaufwand	-198,5	-206,8
Personalaufwand	-117,8	-117,8
Abschreibungen Sachanlagen	-9,1	-9,8
Abschreibungen immaterielle Anlagen	-1,8	-2,0
Abwertungsverlust und Wertaufholungen Sachanlagen und immaterielle Anlagen	0,0	-0,6
Andere betriebliche Aufwendungen	-52,6	-47,0
Betriebsergebnis	30,2	24,8
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	0,2	0,4
Finanzerträge	5,3	5,6
Finanzaufwendungen	-5,3	-5,2
Finanzergebnis	0,2	0,8
Ergebnis vor Steuern	30,4	25,6
Ertragssteuern	-9,9	-8,4
Periodenergebnis	20,5	17,2
vom Periodenergebnis entfallen auf Aktionäre der Muttergesellschaft	19,9	17,3
Minderheitsgesellschafter	0,6	-0,1
ERGEBNIS PRO AKTIE		
Ergebnis pro Aktie – unverwässert (in EUR)	20,8	18,0
Ergebnis pro Aktie – verwässert (in EUR)	20,8	18,0

* Restatement (Details siehe Anhang zum Zwischenabschluss per 30. Juni 2023)

KONSOLIDIERTE GELDFLUSSRECHNUNG

(Ungeprüft)

in Mio. EUR	1. Semester 2023	1. Semester 2022 *
Periodenergebnis	20,5	17,2
Ertragssteuern	9,9	8,4
Ergebnis vor Steuern	30,4	25,6
Abschreibungen Sachanlagen	9,1	9,8
Abschreibungen immaterielle Anlagen	1,8	2,0
Verluste/(Gewinne) Abgang Sachanlagen und immaterielle Anlagen	-0,5	-0,1
Abwertungsverluste/(Wertaufholungen) Sachanlagen und immaterielle Anlagen	0,0	0,6
Verluste und Bildung/ (Auflösung) von Wertberichtigungen auf Vorräten	1,9	2,5
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	-0,2	-0,4
Sonstige nicht liquiditätswirksame Aufwendungen / (Erträge)	-0,5	0,9
(Ab-)/Zunahme langfristige Rückstellungen und Vorsorgeverpflichtungen	0,8	-0,2
Nettozinsaufwand/(-ertrag)	1,1	1,1
Bezahlte Zinsen	-2,3	-1,7
Bezahlte Ertragssteuern	-7,0	-5,6
Geldfluss vor Veränderung des Nettoumlaufvermögens	34,6	34,5
(Zu-)/Abnahme Vorräte	12,4	-15,0
(Zu-)/Abnahme Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-33,4	16,0
(Zu-)/Abnahme sonstige Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzung	-0,5	-2,0
(Ab-)/Zunahme Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	18,2	-24,7
(Ab-)/Zunahme kurzfristige Rückstellungen und Vorsorgeverpflichtungen	-0,7	0,1
(Ab-)/Zunahme sonstige Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzung	3,4	-0,2
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit	34,0	8,7

in Mio. EUR	1. Semester 2023	1. Semester 2022 *
INVESTITIONEN		
Sachanlagen	-14,8	-21,3
Immaterielle Anlagen	-0,9	-2,5
Wertschriften	-0,4	0,0
DESINVESTITIONEN		
Sachanlagen	10,2	0,6
Immaterielle Anlagen	0,1	0,0
Finanzanlagen/Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	0,0	0,1
Abgang von Gruppengesellschaften	20,1	0,0
Erhaltene Zinsen	1,1	0,3
Erhaltene Dividenden	0,9	0,1
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	16,3	-22,7
Gewinnausschüttungen (inkl. Minderheitsanteile)	-16,3	-14,1
Kauf Eigene Aktien	-0,7	0,0
Aufnahme Finanzverbindlichkeiten	6,1	44,6
Rückzahlung Finanzverbindlichkeiten	-34,5	-44,9
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	-45,4	-14,4
Umrechnungsdifferenzen Flüssige Mittel	-3,9	2,2
Veränderung Flüssige Mittel	1,0	-26,2
Stand Flüssige Mittel per 1. Januar	82,4	99,6
Stand Flüssige Mittel per 30. Juni	83,4	73,4
Veränderung Flüssige Mittel	1,0	-26,2

* Restatement (Details siehe Anhang zum Zwischenabschluss per 30. Juni 2023)

KONSOLIDierter EIGENKAPITALNACHWEIS

(Ungeprüft)

in Mio. EUR	Aktienkapital	Eigene Aktien	Gewinnreserven	Umrechnungs- differenzen	Aktionären der Muttergesellschaft zurechenbares Eigenkapital	Minderheitsanteile	Summe Eigenkapital
Stand 31.12.2021 vor Restatement	0,9	-0,1	225,4	6,3	232,5	11,7	244,2
Restatement*			-3,5	-0,3	-3,8	-0,4	-4,2
Stand 31.12.2021 nach Restatement	0,9	-0,1	221,9	6,0	228,7	11,3	240,0
Periodenergebnis*			17,3		17,3	-0,1	17,2
Gewinnausschüttung			-14,0		-14,0	-0,1	-14,1
Umrechnungsdifferenzen*				4,5	4,5	0,3	4,8
Veränderung Eigene Aktien		0,1			0,1		0,1
Stand 30.06.2022	0,9	0,0	225,2	10,5	236,6	11,4	248,0

* Restatement (Details siehe Anhang zum Zwischenabschluss per 30. Juni 2023)

Stand 31.12.2022	0,9	0,0	247,2	3,0	251,1	10,2	261,3
Periodenergebnis			19,9		19,9	0,6	20,5
Gewinnausschüttung			-16,3		-16,3		-16,3
Umrechnungsdifferenzen				-7,3	-7,3	-0,7	-8,0
Veränderung Eigene Aktien		-0,7			-0,7		-0,7
Stand 30.06.2023	0,9	-0,7	250,8	-4,3	246,7	10,1	256,8

KONSOLIDIERTE SEGMENTINFORMATIONEN

(Ungeprüft)

NACH SPARTEN

	DewertOkin Technology Group		Industrial Components		Enclosure Systems		Total Segmente		Überleitungsposten*		Total Gruppe	
	1. Semester 2023	1. Semester 2022	1. Semester 2023	1. Semester 2022**	1. Semester 2023	1. Semester 2022	1. Semester 2023	1. Semester 2022**	1. Semester 2023	1. Semester 2022**	1. Semester 2023	1. Semester 2022**
in Mio. EUR												
Bruttoumsatz mit Dritten	163,6	172,0	120,8	125,9	124,6	112,8	409,0	410,7	0,0	0,0	409,0	410,7
Bruttoumsatz zwischen Sparten	3,0	3,0	0,2	1,0	0,8	0,6	4,0	4,6	-4,0	-4,6	0,0	0,0
Erlösminderungen											-4,2	-4,4
Nettoerlöse											404,8	406,3
Wertaufholungen/(Abwertungsverluste) Sachanlagen und immaterielle Anlagen	0,0	-0,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,6	0,0	0,0	0,0	-0,6
Abschreibungen Sachanlagen und immaterielle Anlagen	-3,9	-4,0	-3,0	-3,9	-3,0	-3,1	-9,9	-11,0	-1,0	-0,8	-10,9	-11,8
Betriebsergebnis	3,8	0,3	8,8	9,0	19,9	17,4	32,5	26,7	-2,3	-1,9	30,2	24,8
Finanzergebnis											0,2	0,8
Ergebnis vor Steuern											30,4	25,6
Ertragssteuern											-9,9	-8,4
Periodenergebnis											20,5	17,2
Investitionen Sachanlagen und immaterielle Anlagen	6,0	15,8	2,8	3,2	6,6	4,5	15,4	23,5	0,3	0,3	15,7	23,8
Segmentaktiven	201,6	208,1	133,8	170,5	129,6	129,0	465,0	507,6			465,0	507,6
Flüssige Mittel									83,4	73,4	83,4	73,4
Sonstiges Vermögen									27,6	22,7	27,6	22,7
Summe Aktiven	201,6	208,1	133,8	170,5	129,6	129,0	465,0	507,6	111,0	96,1	576,0	603,7
Segmentverbindlichkeiten	100,3	96,2	26,4	33,1	28,7	31,0	155,4	160,3			155,4	160,3
Verzinsliches Fremdkapital									142,4	182,9	142,4	182,9
Sonstige Schulden									21,4	12,5	21,4	12,5
Summe Fremdkapital	100,3	96,2	26,4	33,1	28,7	31,0	155,4	160,3	163,8	195,4	319,2	355,7
Nettovermögen	101,3	111,9	107,4	137,4	100,9	98,0	309,6	347,3	-52,8	-99,3	256,8	248,0

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

** Restatement (Details siehe Anhang zum Zwischenabschluss per 30. Juni 2023)

KONSOLIDIERTE SEGMENTINFORMATIONEN

(Ungeprüft)

NETTOERLÖSE

	1. Semester 2023	1. Semester 2022
in Mio. EUR		
NACH REGIONEN		
Schweiz	15,5	14,9
Deutschland	129,9	133,7
Grossbritannien	7,4	7,4
Frankreich	10,9	10,9
Italien	6,5	7,9
Niederlande	9,1	9,2
Übriges Europa	48,3	49,6
Nord- und Südamerika	41,2	39,8
Nah- und Fernost	140,2	137,3
Bruttoumsatz	409,0	410,7
Erlösminderungen	-4,2	-4,4
Nettoerlöse	404,8	406,3
NACH PRODUKTGRUPPEN		
Antriebstechnik	132,3	139,9
Beschlagstechnik	25,4	25,5
Bewatec	5,9	6,6
DewertOkin Technology Group	163,6	172,0
Automation Modules	56,2	53,1
Electromechanical Components	32,7	33,7
Rugged Computing	16,3	24,2
Measuring Technology	15,6	14,9
Industrial Components	120,8	125,9
Industriegehäuse und Eingabesysteme	124,6	112,8
Enclosure Systems	124,6	112,8
Bruttoumsatz	409,0	410,7
Erlösminderungen	-4,2	-4,4
Nettoerlöse	404,8	406,3

ANHANG

zum Zwischenabschluss per 30. Juni 2023

KONSOLIDIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

GRUNDLAGEN DES ZWISCHENABSCHLUSSES

Der vorliegende, ungeprüfte Zwischenabschluss der Phoenix Mecano-Gruppe wurde in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER 31 «Ergänzende Fachempfehlungen für kotierte Unternehmen» erstellt. Die konsolidierte Halbjahresrechnung umfasst nicht alle Angaben, wie sie in der konsolidierten Jahresrechnung enthalten sind, und sollte daher im Zusammenhang mit der Konzernrechnung per 31. Dezember 2022 gelesen werden.

Die für den Zwischenabschluss angewendeten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen denjenigen der Konzernrechnung nach Swiss GAAP FER per 31. Dezember 2022 mit Ausnahme der in 2023 erfolgten Forderungsfinanzierung (siehe unter Erläuterungen «Forderungen aus Lieferungen und Leistungen»).

FEHLER IN FRÜHEREN JAHRESRECHNUNGEN (RESTATEMENT)

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

Die zum Zeitpunkt der Erstellung des Zwischenabschlusses per 30. Juni 2022 bereits bekannten direkten und indirekten Auswirkungen wurden in Summe in der Position «Andere betriebliche Aufwendungen» verarbeitet und belasteten das Betriebsergebnis in diesem Zwischenabschluss mit EUR 5,6 Mio. EUR. Aufgrund der zeitlichen Nähe zwischen Publikation des Zwischenabschlusses und laufender Untersuchungen sowie aufgrund der damaligen Einschätzung zur Wesentlichkeit wurde auf ein Restatement in diesem Zwischenabschluss verzichtet.

Nach Vorliegen der endgültigen Untersuchungsergebnisse sowie Einigung mit der SIX Exchange Regulation AG (SER) wurde entschieden, die Vorjahreseffekte der Unregelmässigkeiten als wesentlichen Fehler gemäss FER Rahmenkonzept Nr. 30 zu behandeln und die Vorjahreszahlen mittels eines Restatements zu korrigieren. Dies führt zu einer Entlastung des Betriebsergebnisses im 1. Halbjahr 2022 in Höhe von 4,7 Mio. EUR und des Periodenergebnisses um 4,1 Mio. EUR.

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

	vor Restatement	Anpassung	nach Restatement
in Mio. EUR			
ANPASSUNGSEFFEKTE AUF DIE ERFOLGSRECHNUNG JANUAR BIS JUNI 2022			
Andere betriebliche Aufwendungen	51,7	-4,7	47,0
Betriebsergebnis	20,1	4,7	24,8
Ertragssteuern	7,8	0,6	8,4
Periodenergebnis	13,1	4,1	17,2
Ergebnis pro Aktie (verwässert/unverwässert) in EUR	14,3	3,7	18,0
ANPASSUNGSEFFEKTE AUF DIE GELDFLUSSRECHNUNG JANUAR BIS JUNI 2022			
Periodenergebnis	13,1	4,1	17,2
Ertragssteuern	7,8	0,6	8,4
Sonstige nicht liquiditätswirksame Aufwendungen/(Erträge)	5,6	-4,7	0,9
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit	8,7	0,0	8,7

	31.12.21	30.06.22
in Mio. EUR		
ANPASSUNGSEFFEKTE AUF DAS EIGENKAPITAL		
Eigenkapital vor Restatement	244,2	248,3
Gewinnreserven	-3,5	0,1
Minderheitsanteile	-0,4	0,1
Umrechnungsdifferenzen	-0,3	-0,5
Eigenkapital nach Restatement	240,0	248,0

KONSOLIDIERUNGSKREIS

Im ersten Halbjahr 2023 und 2022 hat sich der Konsolidierungskreis wie folgt verändert:

Datum	Gesellschaft	Veränderung	Sparte
2023			
03.03.2023	Setago.io GmbH	Gründung	Industrial Components
20.01.2023	Phoenix Mecano Digital Elektronik GmbH	Verkauf	Industrial Components
20.01.2023	Phoenix Mecano Digital Tunisie S.à.r.l.	Verkauf	Industrial Components
2022			
01.01.2022	DewertOkin Services KFT	Fusion mit DewertOkin KFT	DewertOkin Technology Group

ANNAHMEN UND SCHÄTZUNGEN

Die Erstellung des Halbjahresabschlusses erfordert Annahmen und Schätzungen. Sie beruhen auf Wertungen des Managements, welche regelmässig überprüft und angepasst werden, falls neue Informationen oder Erkenntnisse dies erfordern.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENABSCHLUSS

SAISONALITÄT

Die Phoenix Mecano-Gruppe ist in Bereichen tätig, die begrenzten saisonalen Schwankungen unterliegen.

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

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

in Mio. EUR	
Flüssige Mittel	3,5
Sonstiges Umlaufvermögen	19,1
Sachanlagen	7,2
Immaterielle Anlagen	0,3
Fremdkapital	-6,5
Nettovermögen	23,6
(Verlust)/ Gewinn aus Abgang von Gruppengesellschaften	0,0
Verkaufspreis	23,6
Abgang Flüssige Mittel	-3,5
Mittelveränderung	20,1

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

FORDERUNGEN AUS LIEFERUNGEN UND LEISTUNGEN

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 30. Juni 2023 wurden Forderungen in Höhe von EUR 9,4 Mio. verkauft. 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).

KATEGORIEN VON FINANZINSTRUMENTEN

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

in Mio. EUR	30.06.2023	31.12.2022
Finanzielle Vermögenswerte, bewertet zum Marktwert:		
Wertschriften	0,8	0,0
Derivative Finanzinstrumente	0,6	0,0
Bedingte variable Kaufpreiszahlung auf Akquisitionen	0,4	0,4
Summe	1,8	0,4
Finanzielle Verbindlichkeiten, bewertet zum Marktwert:		
Derivative Finanzinstrumente	-0,1	-0,6
Kaufpreisverbindlichkeiten aus Aquisitionen	-0,5	-3,0
Summe	-0,6	-3,6

Bei den derivativen Finanzinstrumenten handelt es sich um Devisentermingeschäfte. 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 (bilanziert unter kurz- und langfristigen Finanzverbindlichkeiten):

in Mio. EUR	2023	2022
Bestand 1. Januar / 1. Januar	3,0	4,2
Währungsdifferenzen	0,0	-0,1
Inanspruchnahme	-2,5	-1,5
Veränderung (via Eigenkapital)	0,0	0,4
Bestand 30. Juni / 31. Dezember	0,5	3,0

Der beizulegende Zeitwert der Kaufpreisverbindlichkeiten ist von Umsatzgrößen abhängig, welche teilweise auf Planzahlen basieren. Eine Änderung der Kaufpreisverbindlichkeiten ist durch eine Veränderung der Umrechnungskurse, eine Änderung des Zinssatzes, die Aufzinsung sowie eine Änderung der Parameter für die Kaufpreisbestimmung möglich. Falls die relevanten zukünftigen Bewertungsgrundlagen um 10% höher liegen würden, würde sich die Kaufpreisverbindlichkeit nicht verändern (im Vorjahr EUR 0,3 Mio.) erhöhen, falls alle anderen Variablen konstant gewesen wären.

DIVIDENDENZAHLUNG

Aufgrund des Beschlusses der Generalversammlung vom 17. Mai 2023 wurde am 24. Mai 2023 eine gegenüber dem Vorjahr um CHF 1.50 erhöhte Dividende von CHF 16.50 pro Aktie an die Aktionäre ausbezahlt.

EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Es sind keine Ereignisse zwischen dem 30. Juni 2023 und dem 15. August 2023 eingetreten, welche eine Anpassung der Buchwerte von Aktiven und Passiven des Konzerns per 30. Juni 2023 zur Folge hätten oder an dieser Stelle offengelegt werden müssten.

GENEHMIGUNG DES ZWISCHENABSCHLUSSES

Der Verwaltungsrat der Phoenix Mecano AG hat diesen Halbjahresbericht am 15. August 2023 zur Veröffentlichung freigegeben.

Informationen für Investoren

Die Namenaktien der Phoenix Mecano AG sind an der SIX Swiss Exchange in Zürich kotiert. Per 26. Mai 2023 sind die Inhaberaktien in Namenaktien umgewandelt worden.

TICKER-SYMBOLS

Valorennummer	126.133.810
ISIN	CH1261338102
Reuters	PMN.S
Bloomberg	PMN:SW
SIX Financial Information	PMN
Legal Entity Identifier (LEI)	529900SWF06EKV11JY11

AKTIENKENNZIFFERN AUF EINEN BLICK

	Einheiten	30.06.2023	30.06.2022
Aktienkapital Namenaktien (i.V. Inhaberaktien) à nominal CHF 1.00	Anzahl	960 500	960 500
Dividendenberechtigt (per Stichtag)	Anzahl	958 600	960 414
Dividendenberechtigt (Durchschnitt)	Anzahl	959 161	960 380
Betriebsergebnis pro Aktie	EUR	31,5	25,9
Periodenergebnis pro Aktie	EUR	20,8	18,0
Eigenkapital (inkl. Minderheitsanteile) pro Aktie	EUR	267,9	258,2

WEITERE AUSKÜNFTE FÜR INVESTOREN

Dr. Rochus Kobler
Chief Executive Officer

Lindenstrasse 23
8302 Kloten
Telefon +41 43 255 42 55
info@phoenix-mecano.com
www.phoenix-mecano.com

FINANZKALENDER

2. NOVEMBER 2023 07.00 Uhr	MEDIENMITTEILUNG 3. Quartal 2023	
15. FEBRUAR 2024 07.00 Uhr	MEDIENMITTEILUNG Provisorische Zahlen Geschäftsjahr 2023	
23. APRIL 2024 07.00 Uhr	MEDIENMITTEILUNG Geschäftsjahr 2023, 1. Quartal 2024	Veröffentlichung Geschäftsbericht 2023
10.30 Uhr	BILANZPRÄSENTATION Geschäftsjahr 2023, 1. Quartal 2024	Widder Hotel, Zürich, und Webcast
24. MAI 2024 15.00 Uhr	GENERALVERSAMMLUNG	Vienna House zur Bleiche, Schaffhausen

WEITERE AUSKÜNFTE

Benedikt A. Goldkamp
Präsident des Verwaltungsrates

Dr. Rochus Kobler
Chief Executive Officer

Philipp Eberhard
Corporate Communications/
Investor Relations

Telefon +41 43 255 42 55
info@phoenix-mecano.com
www.phoenix-mecano.com

SITZ DER GRUPPE

Phoenix Mecano AG
Hofwisenstrasse 6
Postfach
8260 Stein am Rhein

KONTAKTADRESSE

Phoenix Mecano Management AG
Lindenstrasse 23
8302 Kloten
Telefon +41 43 255 42 55
info@phoenix-mecano.com
www.phoenix-mecano.com

IMPRESSUM

Herausgeber
Phoenix Mecano Management AG
Lindenstrasse 23
8302 Kloten

Design, Beratung und Realisation
Linkgroup AG
8008 Zürich

MULTIMEDIAL

Sämtliche Informationen jederzeit und überall nutzbar finden Sie online:
phoenix-mecano.com/de/geschaeftsberichte/archiv

Dieser Geschäftsbericht ist auch in englischer Sprache erhältlich. Verbindlich ist die deutsche Version.

