

DATACOLOR AG

HALBJAHRESBERICHT 1.10.2019 BIS 31.3 2020

Der von der weltweiten Ausbreitung der Pandemie ausgelöste Wirtschaftsabschwung belastete die Geschäftsentwicklung der Datacolor AG bereits im ersten Halbjahr 2019/20. Der Auftragseingang flachte gegen Ende der Berichtsperiode merklich ab, und der Auftragsbestand ist bis zum Periodenende nahezu abgearbeitet worden. Der Nettoumsatz ging um -11,8% (in Lokalwährung -11,3%) auf USD 35,1 Mio. (Vorjahr: USD 39,7 Mio.) zurück. Aufgrund des Lockdowns, der von der chinesischen Regierung zur Eindämmung des Virus während vier Wochen im Januar und Februar 2020 verordnet worden war, verzögerte sich zeitweise die Auslieferung der Produkte im Werk der Datacolor in Suzhou, China. Inzwischen ist die Produktionsstätte wieder im vollen Umfang in Betrieb und uneingeschränkt lieferfähig.

Trotz erneut gestiegener Importzölle auf Lieferungen aus der Produktion von Datacolor in China in die USA und einem tieferen Umsatzvolumen erreichte die Bruttogewinnmarge im ersten Halbjahr 2019/20 hohe 65,9% (67,4%). Das operative Ergebnis EBIT belief sich auf USD 2,8 Mio. (USD 3,3 Mio.). Dank der strikten Kostenkontrolle und der dem ungünstigen Geschäftsgang entsprechenden Kürzungen der variablen Vergütungen konnten die EBITDA-Marge mit 10,5% (10,9%) und die EBIT-Marge mit 8,0% (8,4%) nahezu auf Vorjahresniveau gehalten werden. Dies, obwohl die mit dem notwendigen Personalabbau verbundenen Kosten bereits im Berichtszeitraum angefallen sind, ihre kostensenkende Wirkung jedoch erst ab dem zweiten Halbjahr entfalten werden. Auch wenn sich die Finanzmärkte seit den von der Pandemie verursachten Turbulenzen in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums inzwischen wieder leicht erholt haben, fiel das Finanzergebnis im ersten Halbjahr 2019/20 mit USD -3,8 Mio. (USD -1,9 Mio.) negativ aus und führte zu einem Nettoergebnis von USD -1,5 Mio. (USD 1,1 Mio.).

Bedeutung Asiens hat weiter zugenommen

Mit einem Umsatzanteil von 36% war Asien im Berichtszeitraum der grösste Absatzmarkt von Datacolor. Der Umsatzbeitrag Europas blieb mit 35% unverändert. Nach dem Auslaufen von zwei Grossaufträgen nahm der Umsatzanteil aus Nord- und Südamerika auf 29% leicht ab.

Weiterhin Fokus auf Produktentwicklungen und neue Arbeitsprozesse

Im ersten Halbjahr 2019/20 investierte Datacolor erneut in die Weiterentwicklung ihres erfolgreichen Sortiments für Industrie- und Einzelhandelskunden sowie in den Ausbau der Produktpipeline. Insbesondere wurden auch Cloud-Lösungen für die dezentrale Farbsteuerung und die Digitalisierung von Service-Lösungen vorangetrieben. Zu Beginn der Berichtsperiode lancierte Datacolor zwei neue Produkte: ColorHub, eine webbasierte Softwarelösung für die Farbanalyse sowie die Online-Kommunikation in Echtzeit von Farbe innerhalb von Zulieferketten, und spezielle Servicepakete für Kunden in der Textil- und Bekleidungsindustrie, die eine Senkung der Entwicklungskosten und eine Zertifizierung der Farbqualität in der Zulieferkette ermöglichen. Zudem wurde die Vermarktung der ColorReader-Produkte intensiviert. Einerseits wurde die Zahl der Online-Vertriebskanäle markant erhöht, andererseits das Angebot mit neuen Lösungen für Industrie und für Einzelhandelskunden deutlich verbreitert. Die zwei Neulancierungen sind bei den Kunden auf grosses Interesse gestossen, und Datacolor erwartet von den beiden neuen Angeboten einen wichtigen Umsatzbeitrag, sobald der zu erwartende Wiederaufschwung der Wirtschaft einsetzt.

Solide Bilanz

Nach Ausschüttung der Dividende in Höhe von USD 2,5 Mio. im Dezember 2019 und der Auszahlung der variablen Vergütungen für das Geschäftsjahr 2018/19 beliefen sich die liquiden Mittel inklusive Finanzanlagen der Datacolor AG am 31. März 2020 auf USD 33,3 Mio. (30. September 2019: USD 44,2 Mio.), entsprechend 52,0% (61,5%) der Bilanzsumme von USD 64,1 Mio. (USD 71,9 Mio.). Die Datacolor verfügte zum Periodenende mit einem Eigenkapital von USD 42,9 Mio. (USD 45,3 Mio.) über eine solide Eigenkapitalquote von 67,0% (63,1%) und ist schuldenfrei.

Ausblick

Die Pandemie verursachte eine grosse Verunsicherung der globalen Märkte, und es ist davon auszugehen, dass sich der Wirtschaftsabschwung noch verstärken wird. Datacolor verzichtet deshalb zurzeit auf eine Einschätzung der Geschäftsentwicklung. Mit der Straffung der Organisation und den eingeleiteten, massiven Kostensenkungsmassnahmen sowie einer soliden Bilanz ist Datacolor gut gerüstet, um den negativen Effekten des Wirtschaftsabschwungs wirksam zu begegnen. Zudem werden die Weiterentwicklung des erfolgreichen Sortiments und die Stärkung der Produktpipeline weiterhin intensiv vorangetrieben, um vom zu erwartenden Wiederaufschwung profitieren zu können.

Luzern, 8. Mai 2020

Der Halbjahresbericht 2019/20 der Datacolor AG ist auch in Englisch verfügbar. Verbindlich ist die deutsche Originalfassung.

Dieser Bericht enthält zukunftsbezogene Aussagen, die auf Einschätzungen des Managements zu künftigen Entwicklungen basieren. Solche Aussagen unterliegen Risiken und Unsicherheiten. Datacolor lehnt jede Haftung ab, dass die tatsächlichen Ergebnisse den zukunftsbezogenen Aussagen entsprechen, und übernimmt auch keine Verpflichtung, solche Aussagen aufgrund von Ereignissen oder Entwicklungen nach dem Datum dieses Berichts zu aktualisieren.

KENNZAHLEN DATACOLOR

in Mio. USD	1. Halbjahr 2019/20	1. Halbjahr 2018/19
Nettoumsatz	35,1	39,7
Veränderung gegenüber Vorjahr in %	-11,8%	-3,1%
EBIT	2,8	3,3
Veränderung gegenüber Vorjahr in %	-16,4%	6,6%
in % des Nettoumsatzes	8,0%	8,4%
Verlust/Gewinn	-1,5	1,1
Veränderung gegenüber Vorjahr in %	-238,0%	-52,9%
in % des Nettoumsatzes	-4,3%	2,8%
in % des durchschnittlichen Eigenkapitals	-3,4%	2,5%
Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit	-5,5	1,7
Veränderung gegenüber Vorjahr in %	-425,7%	-47,4%
in % des Nettoumsatzes	-15,6%	4,2%
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-3,7	-3,2
Veränderung gegenüber Vorjahr in %	14,3%	-34,7%
in % des Geldflusses aus betrieblicher Tätigkeit	67,1%	-191,0%
Free Cash Flow	-9,1	-1,5
Veränderung gegenüber Vorjahr in %	497,9%	-11,4%
in % des Nettoumsatzes	-26,0%	-3,8%
Durchschnittliche Anzahl Mitarbeitende	416	417
Personalaufwand	16,1	18,8
	31.03.2020	31.03.2019
Total Aktiven	64,1	68,8
Eigenkapital	42,9	43,7
in % der Aktiven	67,0%	63,5%
Nettoliquidität inklusive Finanzanlagen	33,3	37,7
	1. Halbjahr 2019/20	1. Halbjahr 2018/19
Angabe pro ausstehende Aktie ¹⁾		
Durchschnittliche Anzahl Aktien	165 028	163 636
Verlust/Gewinn pro Aktie in USD (unverwässert)	-9,21	6,73
Free Cash Flow pro Aktie in USD	-55,20	-9,31
Eigenkapital pro Aktie in USD	259,89	266,92

Agenda

27. Oktober 2020	Eckdaten 2019/20
17. November 2020	Publikation Geschäftsbericht 2019/20
9. Dezember 2020	Generalversammlung 2019/20

¹⁾ Durchschnittlich ausstehende Anzahl Aktien (ausgegebene Aktien abzüglich Aktien im Eigenbesitz).

KONSOLIDIERTE ERFOLGSRECHNUNG

in TUSD	1. Halbjahr 2019/20	1. Halbjahr 2018/19
Nettoumsatz	35 061 100,0%	39 739 100,0%
Kosten der verkauften Waren	-11 954	-12 967
Bruttogewinn	23 107 65,9%	26 772 67,4%
Vertrieb und Marketing	-11 102	-12 760
Verwaltung	-6 008	-6 899
Forschung und Entwicklung	-3 207	-3 768
Übriges Betriebsergebnis	10	2
EBIT	2 800 8,0%	3 348 8,4%
Finanzergebnis	-3 823	-1 891
Ergebnis vor Ertragssteuern	-1 023 -2,9%	1 457 3,7%
Ertragssteuern	-496	-356
Verlust/Gewinn	-1 519 -4,3%	1 101 2,8%
	USD	USD
Ergebnis pro Aktie		
unverwässert	-9,21	6,73
verwässert	-9,21	6,72
	CHF	CHF
Ergebnis pro Aktie¹⁾		
unverwässert	-9,06	6,67
verwässert	-9,06	6,66

¹⁾ Das Ergebnis pro Aktie in CHF wurde zum entsprechenden Durchschnittskurs der Periode umgerechnet.

KONSOLIDIERTE BILANZ

in TUSD	31.03.2020	30.09.2019	31.03.2019
Aktiven			
Flüssige Mittel	10 095	21 005	14 036
Finanzanlagen	23 211	23 159	23 683
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	10 685	8 889	11 395
Übrige Forderungen	1 984	1 562	1 951
Vorräte	7 421	6 263	6 381
Steuerguthaben	192	190	193
Aktive Rechnungsabgrenzungen	221	129	217
Umlaufvermögen	53 809 84,0%	61 197 85,1%	57 855 84,1%
Sachanlagen	8 352	8 926	9 250
Immaterielle Anlagen	1 073	842	698
Aktive latente Steuern	822	908	955
Anlagevermögen	10 247 16,0%	10 676 14,9%	10 903 15,9%
Total Aktiven	64 056 100,0%	71 873 100,0%	68 758 100,0%
Passiven			
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2 715	3 893	3 490
Laufende Steuerverbindlichkeiten	895	1 264	1 513
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	2 824	3 136	2 605
Passive Rechnungsabgrenzungen	12 654	16 094	15 601
Kurzfristige Rückstellungen	250	243	300
Kurzfristiges Fremdkapital	19 337 30,1%	24 630 34,3%	23 508 34,2%
Übrige langfristige Verbindlichkeiten	1 271	1 213	809
Langfristige Rückstellungen	255	385	436
Passive latente Steuern	303	300	327
Langfristiges Fremdkapital	1 829 2,9%	1 898 2,6%	1 573 2,3%
Fremdkapital	21 166 33,0%	26 528 36,9%	25 080 36,5%
Aktienkapital	153	153	153
Eigene Aktien	-1 976	-2 863	-2 927
Kapitalreserven	-4 433	-4 379	-4 425
Gewinnreserven	49 146	52 434	50 877
Eigenkapital	42 890 67,0%	45 345 63,1%	43 678 63,5%
Total Passiven	64 056 100,0%	71 873 100,0%	68 758 100,0%

KONSOLIDIERTE GELDFLUSSRECHNUNG

in TUSD	1. Halbjahr 2019/20	1. Halbjahr 2018/19
Ergebnis vor Ertragssteuern	-1 023	1 457
Abschreibungen Sachanlagen	980	958
Abschreibungen immaterielle Anlagen	84	25
Erfolg aus Abgang von Anlagevermögen	-15	-7
Veränderung Rückstellungen	-124	-79
Übrige nicht liquiditätswirksame Positionen ¹⁾	400	838
Wertschriftenverluste	3 920	1 647
Zinserträge	-428	-24
Bezahlte Ertragssteuern	-788	-875
Geldfluss vor Veränderungen des Nettoumlaufvermögens	3 006	3 940
Veränderungen Nettoumlaufvermögen (ohne flüssige Mittel)	-8 460	-2 266
Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit	-5 454	1 674
Investitionen in Sachanlagen	-233	-401
Devestitionen von Sachanlagen	15	27
Investitionen in immaterielle Anlagen	-304	-267
Investitionen in Finanzanlagen	-11 598	-6 000
Devestitionen von Finanzanlagen	7 976	3 128
Erhaltene Zinsen	487	315
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-3 657	-3 198
Verkauf /Kauf eigener Aktien	676	-340
Ausübung Kaderoptionen	0	741
Dividendenausschüttungen	-2 521	-2 473
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	-1 845	-2 072
Abnahme der flüssigen Mittel	-10 956	-3 596
Flüssige Mittel 1. Oktober	21 005	17 647
Veränderung flüssige Mittel aus Fremdwährungsumrechnung	46	-15
Flüssige Mittel 31. März	10 095	14 036

¹⁾ Übrige nicht liquiditätswirksame Positionen enthalten vorwiegend Fremdwährungsdifferenzen.

KONSOLIDierter EIGENKAPITALNACHWEIS

in TUSD	Aktienkapital ¹⁾	Eigene Aktien ²⁾	Kapitalreserven ³⁾	Gewinnreserven ⁴⁾	Umrechnungsdifferenzen	Total Gewinnreserven	Total Eigenkapital
Bestand am 1.10.2018	153	-3 850	-4 062	52 969	-1 132	51 837	44 078
Dividendenausschüttung ⁵⁾				-2 473		-2 473	-2 473
Aktienbezogene Vergütungen		1 224	-323			0	901
Verkauf eigene Aktien an VR		943	-40			0	903
Kauf eigener Aktien		-1 244				0	-1 244
Umrechnungsdifferenzen					412	412	412
Gewinn				1 101		1 101	1 101
Bestand am 31.03.2019	153	-2 927	-4 425	51 597	-720	50 877	43 678
Bestand am 1.04.2019	153	-2 927	-4 425	51 597	-720	50 877	43 678
Verkauf eigener Aktien		64	46			0	110
Umrechnungsdifferenzen					-921	-921	-921
Gewinn				2 478		2 478	2 478
Bestand am 30.09.2019	153	-2 863	-4 379	54 075	-1 641	52 434	45 345
Bestand am 01.10.2019	153	-2 863	-4 379	54 075	-1 641	52 434	45 345
Dividendenausschüttung ⁵⁾				-2 521		-2 521	-2 521
Verkauf eigene Aktien an VR		1 034	-54			0	980
Kauf eigener Aktien		-147				0	-147
Umrechnungsdifferenzen					752	752	752
Verlust				-1 519		-1 519	-1 519
Bestand am 31.03.2020	153	-1 976	-4 433	50 035	-889	49 146	42 890

¹⁾ Das Aktienkapital per 31. März 2020 besteht aus 168 044 (Vorjahr: 168 044) Namenaktien à CHF 1 Nominalwert und ist bewertet zum USD Umrechnungskurs per 30. September 2008.

²⁾ Entspricht 2 772 eigenen Aktien (31. März 2019: 4 063) zum historischen Anschaffungswert.

³⁾ Die Kapitalreserven enthalten die steuerlich anerkannten Kapitaleinlagereserven, den Erfolg resultierend aus der Ausübung von Kaderoptionen sowie den Erfolg aus Veräusserung von eigenen Aktien.

⁴⁾ Die Gewinnreserven beinhalten auch Reserven, die bei einer Ausschüttung Restriktionen unterliegen.

⁵⁾ In der Berichtsperiode wurde pro Aktie eine Dividende von CHF 15 (Vorjahr: CHF 15) ausgeschüttet.

ANHANG ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS PER 31. MÄRZ 2020

1 Grundlagen der Rechnungslegung

Die vorliegende Konzernrechnung umfasst die nicht geprüften Halbjahresabschlüsse der Datacolor AG und ihrer Tochtergesellschaften für die am 31. März 2020 endende Berichtsperiode. Der Halbjahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den bestehenden Richtlinien der Fachempfehlung zur Rechnungslegung Swiss GAAP FER 31.9 ff. (Zwischenberichterstattung) erstellt. Der Halbjahresbericht reflektiert ferner die weiteren mit Swiss GAAP FER 31 verbundenen ergänzenden Fachempfehlungen für kotierte Unternehmen.

Die angewandten Rechnungslegungsgrundsätze entsprechen den im Geschäftsbericht 2019 aufgeführten Grundsätzen der Konzernrechnungslegung. Dieser Halbjahresabschluss sollte in Verbindung, mit der für das am 30. September 2019 endende Geschäftsjahr erstellten Konzernrechnung gelesen werden, da diese eine Aktualisierung des letzten umfassenden Abschlusses darstellt.

Der Halbjahresabschluss wurde in US-Dollar (USD) erstellt. Die Zahlen wurden auf den nächsten Tausender gerundet. Der Halbjahresabschluss basiert auf dem Anschaffungs- bzw. Herstellungskostenprinzip (historische Aufwendungen), mit Ausnahme von zu Handelszwecken gehaltenen Finanzanlagen sowie derivativen Finanzinstrumenten.

Der Halbjahresbericht erscheint in deutscher und englischer Sprache. Massgeblich ist die deutsche Version.

2 Anwendung von Schätzungen

Die Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER erfordert vom Management, Einschätzungen und Annahmen für die Erstellung der Konzernrechnung zu treffen. Dies kann die ausgewiesenen Erträge, Aufwendungen, Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten zum Zeitpunkt der Bilanzierung beeinflussen. Wenn zu einem späteren Zeitpunkt derartige Einschätzungen und Annahmen, die vom Management zum Zeitpunkt der Bilanzierung nach bestem Wissen getroffen worden sind, von den tatsächlichen Gegebenheiten abweichen, werden die ursprünglichen Einschätzungen und Annahmen in jener Berichtsperiode entsprechend angepasst, in dem sich die Gegebenheiten geändert haben.

3 Änderung im Konsolidierungskreis

Am 4. Februar 2020 wurde die Firma Datacolor Holding AG in der Schweiz gegründet und in den Konsolidierungskreis integriert. Es fanden keine weiteren Änderungen im Konsolidierungskreis statt.

4 Saisoncharakter

Die Aktivitäten von Datacolor sind keinen wesentlichen saisonalen Schwankungen unterworfen.

5 Erläuterungen zum Zwischenabschluss

Im Vergleich zur Vorperiode nahm der Umsatz der Datacolor um USD 4,7 Mio. ab. Aufgrund der Pandemie waren die Produktion und der Verkauf in China im Januar und Februar 2020 für vier Wochen gestoppt. Später im März mussten Verkaufsaktivitäten in Europa und Nordamerika grösstenteils eingestellt werden. So nahm der Umsatz der Datacolor im Vergleich zur Vorperiode um USD 4,7 Mio. ab.

Die Pandemie hatte im ersten Halbjahr auch Einfluss auf den Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit, was sich in einem Mittelabfluss um USD 5,5 Mio. (Vorjahr: USD 1,7 Mio. Mittelzufluss) auswirkte. Die dem ungünstigen Geschäftsgang entsprechenden Kürzungen der variablen Vergütungen führten zu einer Zunahme des Nettoumlaufvermögens um USD 8,5 Mio. In der Berichtsperiode wurden in Finanzanlagen netto USD 3,6 Mio. investiert (Vorjahr: USD 2,9 Mio.), was die Hauptursache für den Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit ist. Der Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit nahm um USD 1,8 Mio. (Vorjahr: USD -2,1 Mio.) ab, hauptsächlich wegen der Dividendenausschüttung für das Geschäftsjahr 2018/19 von USD 2,5 Mio. (Vorjahr: USD 2,5 Mio.). Insgesamt haben sich die flüssigen Mittel seit dem 1. Oktober 2019 um USD 11,0 Mio. reduziert und liegen bei USD 10,0 Mio. (Vorjahr: USD 14 Mio.).

6 Segmentberichterstattung

Datacolor bietet als ein weltweit führendes Unternehmen für digitale Farbmanagementlösungen Software, Hardware und Dienstleistungen für eine präzise Farbwiedergabe bei Materialien, Produkten und Fotoaufnahmen an.

Entsprechend den Budgetvorgaben des Verwaltungsrates erfolgen die Ressourcenallokation sowie die Messung der Zielerreichung durch die funktional organisierte Geschäftsleitung bei der Datacolor

ausschliesslich für die Gesamtgruppe. Insofern operiert die Datacolor nur in einem Segment, so dass die unter Swiss GAAP FER 31.8 geforderten Informationen in der konsolidierten Erfolgsrechnung und Bilanz ersichtlich sind.

7 Fremdwährungskurse

USD für	1 CHF	1 EUR	1 GBP	1 CNY
Durchschnittskurse Oktober 2019/März 2020	1,02	1,10	1,28	0,14
Durchschnittskurse Oktober 2018/März 2019	1,01	1,14	1,29	0,15
Stichtagskurse Ende März 2020	1,04	1,10	1,24	0,14
Stichtagskurse Ende September 2019	1,00	1,09	1,23	0,14
Stichtagskurse Ende März 2019	1,00	1,12	1,30	0,15

8 Geographische Zusatzinformationen

in TUSD	1. Halbjahr 2019/20	in % des Totals	1. Halbjahr 2018/19	in % des Totals
Nettoumsatz mit Dritten	35 061	100,0%	39 739	100,0%
Europa	12 172	34,7%	14 111	35,5%
Amerika	10 237	29,2%	11 807	29,7%
Asien/Pazifik	12 652	36,1%	13 821	34,8%
	31.03.2020	in % des Totals	31.03.2019	in % des Totals
Aktiven	64 056	100,0%	68 758	100,0%
Europa	36 820	57,5%	39 999	58,1%
Amerika	11 798	18,4%	15 098	22,0%
Asien/Pazifik	15 438	24,1%	13 661	19,9%
	1. Halbjahr 2019/20	in % des Totals	1. Halbjahr 2018/19	in % des Totals
Durchschnittliche Anzahl Mitarbeiter	416	100,0%	417	100,0%
Europa	88	21,1%	85	20,4%
Amerika	131	31,5%	138	33,1%
Asien/Pazifik	197	47,4%	194	46,5%

9 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Seit dem 31. März 2020 ergaben sich keine wesentlichen Ereignisse, die zusätzliche Angaben oder eine Korrektur des Halbjahresberichtes 2019/20 erfordern würden. Die Publikation des vorliegenden Berichtes wurde durch den Verwaltungsrat am 27. April 2020 genehmigt.