

DATACOLOR AG

HALBJAHRESBERICHT 1.10.2020 BIS 31.3 2021

Datacolor ist gut in das Geschäftsjahr 2020/21 gestartet. Die Nachfrage erholte sich in allen Märkten, und viele Kunden lösten im Verlauf des ersten Halbjahrs 2020/21 im Vorjahr pandemiebedingt zurückgestellte Aufträge aus. Der Nettoumsatz wurde gegenüber dem ersten Semester des Vorjahrs um 5,2% (2,4% in lokaler Währung) auf USD 36,9 Mio. (Vorjahr: USD 35,1 Mio.) gesteigert. Die Bruttomarge lag mit 64,3% (65,9%) weiterhin in der angestrebten Bandbreite. Der Rückgang um 1,6 Prozentpunkte erklärt sich hauptsächlich mit Verschiebungen im Produktmix. Die gute Umsatzentwicklung und das strikte Kostenmanagement führten zu einer erfreulichen Verbesserung der Profitabilität. Die EBITDA-Marge blieb auf 10,9% stabil (11,0%) und die EBIT-Marge stieg auf 8,6% (8,0%). Das Betriebsergebnis (EBIT) wurde um 13,9% auf USD 3,2 Mio. (USD 2,8 Mio.) gesteigert. Dank eines überdurchschnittlich hohen Finanzgewinns von USD 3,4 Mio. (USD -3,8 Mio.) im ersten Semester 2020/21 übertraf das Nettoergebnis mit USD 5,3 Mio. (USD -1,5 Mio.) entsprechend USD 32,25 (USD -9,21) je Aktie die Vergleichswerte des Vorjahrs deutlich. Die durchschnittliche Mitarbeiterzahl betrug im ersten Halbjahr 2020/21 366.

Starke Erholung insbesondere in China

Angeführt wird die deutliche Nachfrageerholung im ersten Halbjahr 2020/21 von China, wo sich nach den einschneidenden Reise- und Kontakteinschränkungen Produktion sowie Verkaufs- und Servicetätigkeiten mittlerweile wieder weitgehend normalisiert haben. Dank der kundennahen internationalen Vertriebs- und Supportorganisation verzeichnete Datacolor auch in den meisten anderen Marktregionen ebenfalls eine erfreuliche Erholung der Nachfrage. Der Umsatzanteil aus Asien und Europa betrug im ersten Halbjahr 2020/21 je 36% (Vorjahr: Asien 36% / Europa 35%). Pandemiebedingt nahm der Anteil der Region Nord- und Südamerika leicht ab auf 28% (29%).

Beschleunigte Erneuerung der Produktpalette

Datacolor investiert konsequent in die Weiterentwicklung ihrer erfolgreichen Farbmessprodukte: Die kontinuierliche Erneuerung und den Ausbau des breiten Sortiments für die Textil- und Bekleidungsindustrie sowie Farben-, Lack- und Kunststoffproduzenten und den Consumer-Markt wurde weiter beschleunigt. Im ersten Halbjahr 2020/21 lancierte Datacolor das hochpräzise Spektralphotometer ColorReader Spectro. Es lässt sich leicht in die bestehende Software der Kunden oder in die Paint-Software von Datacolor integrieren und eignet sich ideal für den Farbenhandel und Baumärkte, die ihren Kunden damit eine preiswerte Lösung für die professionelle Bestimmung von Materialfarben anbieten können. Sodann stellte Datacolor im Januar 2021 die präzise Tisch-Spektralphotometer-Serie Spectro 1000/700 vor, die eine einheitliche Farbbeurteilung auf mehreren Geräten an verschiedenen Standorten in Lieferketten sicherstellt und es den Kunden ermöglicht, Produktivität und Effizienz der Arbeitsabläufe zu verbessern. Die neuen Produkte erfreuen sich einer grossen Kundennachfrage und werden einen massgeblichen Beitrag zur Umsatzentwicklung beisteuern.

Starke Bilanz

Ende März 2021 verfügte Datacolor mit einer Bilanzsumme von USD 77,2 Mio. (30. September 2020: USD 65,9 Mio.) über eine substantielle Nettoliquidität (inklusive Finanzanlagen) von USD 46,6 Mio. (30. September 2020: USD 41,6 Mio.). Datacolor ist weiterhin schuldenfrei. Das Eigenkapital nahm auf

USD 48,3 Mio. (30. September 2020: USD 45,3 Mio.) zu und die Eigenkapitalquote entsprach 62,5% (30. September 2020: 68,7%).

Ausblick

Unter der Annahme, dass die Auswirkungen der Pandemie sukzessive zurückgehen und die Erholung der Weltwirtschaft anhält, erwarten Verwaltungsrat und Management, dass sich Umsatz und Betriebsergebnis in der zweiten Jahreshälfte 2020/21 im Rahmen des ersten Semesters entwickeln werden. Mit der hohen Liquidität und einer weiterhin soliden Eigenkapitalbasis sowie der hohen Erneuerungsrate ihrer Produktpalette mit hochpräzisen Hard- und Softwareprodukten zur Messung und Kommunikation von Farbe ist Datacolor gut gerüstet, ihre führende Stellung im internationalen Farbmotrikmarkt auszubauen und profitabel zu wachsen.

Rotkreuz, 7. Mai 2021

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.

Der Halbjahresbericht 2020/21 der Datacolor AG ist auch in Englisch verfügbar. Verbindlich ist die deutsche Originalfassung.

KENNZAHLEN DATACOLOR

in Mio. USD	1. Halbjahr 2020/21	1. Halbjahr 2019/20
Nettoumsatz	36,9	35,1
Veränderung gegenüber Vorjahr in %	5,2%	-11,8%
EBIT	3,2	2,8
Veränderung gegenüber Vorjahr in %	13,9%	-16,4%
in % des Nettoumsatzes	8,6%	8,0%
Gewinn/Verlust	5,3	-1,5
Veränderung gegenüber Vorjahr in %	450,4%	-238,0%
in % des Nettoumsatzes	14,4%	-4,3%
in % des durchschnittlichen Eigenkapitals	11,4%	-3,4%
Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit	4,3	-5,5
Veränderung gegenüber Vorjahr in %	178,3%	-425,7%
in % des Nettoumsatzes	11,6%	-15,6%
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-2,2	-3,7
Veränderung gegenüber Vorjahr in %	-40,2%	14,3%
in % des Geldflusses aus betrieblicher Tätigkeit	-51,2%	67,1%
Free Cash Flow	2,1	-9,1
Veränderung gegenüber Vorjahr in %	122,9%	497,9%
in % des Nettoumsatzes	5,6%	-26,0%
Durchschnittliche Anzahl Mitarbeitende	366	416
Personalaufwand	17,0	16,1
	31.03.2021	31.03.2020
Total Aktiven	77,2	64,1
Eigenkapital	48,3	42,9
in % der Aktiven	62,5%	67,0%
Nettoliquidität inklusive Finanzanlagen	46,6	33,3
	1. Halbjahr 2020/21	1. Halbjahr 2019/20
Angaben pro ausstehende Aktie ¹⁾		
Durchschnittliche Anzahl Aktien	165 081	165 028
Gewinn / Verlust pro Aktie in USD (unverwässert)	32,25	-9,21
Free Cash Flow pro Aktie in USD	12,62	-55,20
Eigenkapital pro Aktie in USD	292,43	259,89

Agenda

27. Oktober 2021	Eckdaten 2020/21
17. November 2021	Publikation Geschäftsbericht 2020/21
7. Dezember 2021	Generalversammlung 2020/21

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

KONSOLIDIERTE ERFOLGSRECHNUNG

in TUSD	1. Halbjahr 2020/21	1. Halbjahr 2019/20
Nettoumsatz	36 889 100,0%	35 061 100,0%
Kosten der verkauften Waren	-13 172	-11 954
Bruttogewinn	23 717 64,3%	23 107 65,9%
Vertrieb und Marketing	-11 429	-11 102
Verwaltung	-5 696	-6 008
Forschung und Entwicklung	-3 401	-3 207
Übriges Betriebsergebnis	0	10
EBIT	3 191 8,6%	2 800 8,0%
Finanzergebnis	3 362	-3 823
Ergebnis vor Ertragssteuern	6 553 17,8%	-1 023 -2,9%
Ertragssteuern	-1 229	-496
Gewinn/Verlust	5 324 14,4%	-1 519 -4,3%
	USD	USD
Ergebnis pro Aktie		
unverwässert	32,25	-9,21
verwässert	32,25	-9,21
	CHF	CHF
Ergebnis pro Aktie¹⁾		
unverwässert	30,42	-9,06
verwässert	30,42	-9,06

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

KONSOLIDIERTE BILANZ

in TUSD	31.03.2021		30.09.2020		31.03.2020	
Aktiven						
Flüssige Mittel	14 229		13 493		10 095	
Finanzanlagen	32 340		28 119		23 211	
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	10 479		5 768		10 685	
Übrige Forderungen	2 410		1 218		1 984	
Vorräte	7 727		6 716		7 421	
Steuerguthaben	70		70		192	
Aktive Rechnungsabgrenzungen	165		167		221	
Umlaufvermögen	67 420	87,3%	55 551	84,3%	53 809	84,0%
Sachanlagen	7 540		7 952		8 352	
Immaterielle Anlagen	1 303		1 386		1 073	
Aktive latente Steuern	985		990		822	
Anlagevermögen	9 828	12,7%	10 328	15,7%	10 247	16,0%
Total Aktiven	77 248	100,0%	65 879	100,0%	64 056	100,0%
Passiven						
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	3 031		2 960		2 715	
Laufende Steuerverbindlichkeiten	1 314		457		895	
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	4 358		2 922		2 824	
Passive Rechnungsabgrenzungen	18 138		12 031		12 654	
Kurzfristige Rückstellungen	178		180		250	
Kurzfristiges Fremdkapital	27 019	35,0%	18 550	28,2%	19 337	30,1%
Übrige langfristige Verbindlichkeiten	1 034		1 133		1 271	
Langfristige Rückstellungen	619		623		255	
Passive latente Steuern	302		305		303	
Langfristiges Fremdkapital	1 955	2,5%	2 061	3,1%	1 829	2,9%
Fremdkapital	28 974	37,5%	20 611	31,3%	21 166	33,0%
Aktienkapital	153		153		153	
Eigene Aktien	-2 087		-2 037		-1 976	
Kapitalreserven	-4 433		-4 433		-4 433	
Gewinnreserven	54 641		51 585		49 146	
Eigenkapital	48 274	62,5%	45 268	68,7%	42 890	67,0%
Total Passiven	77 248	100,0%	65 879	100,0%	64 056	100,0%

KONSOLIDIERTE GELDFLUSSRECHNUNG

in TUSD	1. Halbjahr 2020/21	1. Halbjahr 2019/20
Ergebnis vor Ertragssteuern	6 553	-1 023
Abschreibungen Sachanlagen	668	980
Amortisation immaterielle Anlagen	148	84
Erfolg aus Abgang von Anlagevermögen	-1	-15
Veränderung Rückstellungen	-5	-124
Übrige nicht liquiditätswirksame Positionen ¹⁾	-505	400
Wertschriftenerfolg/Wertschriftenverlust	-2 764	3 920
Zinsertrag	-7	-428
Bezahlte Ertragssteuern	-358	-788
Geldfluss vor Veränderungen des Nettoumlaufvermögens	3 729	3 006
Veränderungen Nettoumlaufvermögen (ohne flüssige Mittel)	540	-8 460
Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit	4 269	-5 454
Investitionen in Sachanlagen	-338	-233
Devestitionen von Sachanlagen	89	15
Investitionen in immaterielle Anlagen	-69	-304
Investitionen in Finanzanlagen	-9 935	-11 598
Devestitionen von Finanzanlagen	7 513	7 976
Erhaltene Zinsen	555	487
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-2 185	-3 657
Kauf/Verkauf eigener Aktien	-50	676
Dividendenausschüttungen	-1 281	-2 521
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	-1 331	-1 845
Zunahme/(Abnahme) der flüssigen Mittel	753	-10 956
Flüssige Mittel 1. Oktober	13 493	21 005
Veränderung flüssige Mittel aus Fremdwährungsumrechnung	-17	46
Flüssige Mittel 31. März	14 229	10 095
Zunahme der flüssigen Mittel		3 398
Flüssige Mittel 30. September 2020		13 493

¹⁾ Übrige nicht liquiditätswirksame Positionen enthalten vorwiegend Fremdwährungsdifferenzen.

KONSOLIDIRTER EIGENKAPITALNACHWEIS

in TUSD	Aktien- kapital ¹⁾	Eigene Aktien ²⁾	Kapital- reserven ³⁾	Gewinn- reserven ⁴⁾	Umrechnungs- differenzen	Total Gewinn- reserven	Total Eigen- kapital
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
Bestand am 1.04.2020	153	-1 976	-4 433	50 035	-889	49 146	42 890
Kauf eigener Aktien		-61				0	-61
Umrechnungsdifferenzen					1 611	1 611	1 611
Gewinn				828		828	828
Bestand am 30.09.2020	153	-2 037	-4 433	50 863	722	51 585	45 268
Bestand am 01.10.2020	153	-2 037	-4 433	50 863	722	51 585	45 268
Dividendenausschüttung ⁵⁾				-1 281		-1 281	-1 281
Kauf eigener Aktien		-50				0	-50
Umrechnungsdifferenzen					-987	-987	-987
Gewinn				5 324		5 324	5 324
Bestand am 31.03.2021	153	-2 087	-4 433	54 906	-265	54 641	48 274

¹⁾ Das Aktienkapital per 31. März 2021 besteht aus 168 044 (Vorjahr: 168 044) Namenaktien à CHF 1 Nominalwert und ist bewertet zum USD Umrechnungskurs per 30. September 2008.

²⁾ Entspricht 3 003 eigenen Aktien (31. März 2020: 2 772) 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 7 (Vorjahr: CHF 15) ausgeschüttet.

ANHANG ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS PER 31. MÄRZ 2021

1 Grundlagen der Rechnungslegung

Die vorliegende Konzernrechnung umfasst die nicht geprüften Halbjahresabschlüsse der Datacolor AG und ihrer Tochtergesellschaften für die am 31. März 2021 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 2020 aufgeführten Grundsätzen der Konzernrechnungslegung. Dieser Halbjahresabschluss sollte in Verbindung, mit der für das am 30. September 2020 endende Geschäftsjahr erstellten Konzernrechnung gelesen werden, da dieser 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

In der Berichtsperiode fanden keine Änderungen im Konsolidierungskreis statt.

In der Vergleichsperiode 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 1,8 Mio. zu. Die Vorperiode war schon mit der weltweiten Ausbreitung der Pandemie belastet, die sich im zweiten Halbjahr fortgesetzt hat. Nach dem starken Rückgang im letzten Jahr ist dagegen in der Berichtsperiode eine starke Erholung zu vermerken. Diese Umsatzerholung führte auch zu höheren Personalkosten und -rückstellungen, sowie weiteren Umsatzabgrenzungen.

Diese positive Umsatzentwicklung beeinflusste auch den Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit, welcher USD 4,3 Mio. beträgt (Vorjahr: USD 5,5 Mio. Mittelabfluss).

In der Berichtsperiode wurden netto USD 2,4 Mio. in Finanzanlagen investiert (Vorjahr: USD 3,6 Mio.), was die Hauptursache für den Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit darstellt.

Der Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit betrug USD 1,3 Mio. (Vorjahr: USD 1,8 Mio.), hauptsächlich durch die Ausschüttung der Dividende für das Geschäftsjahr 2019/20 von USD 1,3 Mio. (Vorjahr: USD 2,5 Mio.). Insgesamt haben die flüssigen Mittel um USD 0,7 Mio. zugenommen und liegen bei USD 14,2 Mio. (30. September 2020: USD 13,5 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 2020/März 2021	1,11	1,20	1,34	0,15
Durchschnittskurse Oktober 2019/März 2020	1,02	1,10	1,28	0,14
Stichtagskurse Ende März 2021	1,06	1,17	1,38	0,15
Stichtagskurse Ende September 2020	1,09	1,17	1,29	0,15
Stichtagskurse Ende März 2020	1,04	1,10	1,24	0,14

8 Geographische Zusatzinformationen

in TUSD	1. Halbjahr 2020/21	in % des Totals	1. Halbjahr 2019/20	in % des Totals
Nettoumsatz mit Dritten	36 889	100,0%	35 061	100,0%
Europa	13 280	36,0%	12 172	34,7%
Amerika	10 329	28,0%	10 237	29,2%
Asien/Pazifik	13 280	36,0%	12 652	36,1%
	31.03.2021	in % des Totals	31.03.2020	in % des Totals
Aktiven	77 248	100,0%	64 056	100,0%
Europa	46 345	60,0%	36 820	57,5%
Amerika	13 532	17,5%	11 798	18,4%
Asien/Pazifik	17 371	22,5%	15 438	24,1%
	1. Halbjahr 2020/21	in % des Totals	1. Halbjahr 2019/20	in % des Totals
Durchschnittliche Anzahl Mitarbeiter	366	100,0%	416	100,0%
Europa	74	20,3%	88	21,1%
Amerika	107	29,2%	131	31,5%
Asien/Pazifik	185	50,5%	197	47,4%

9 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Seit dem 31. März 2021 ergaben sich keine wesentlichen Ereignisse, die zusätzliche Angaben oder eine Korrektur des Halbjahresberichtes 2020/21 erfordern würden. Die Publikation des vorliegenden Berichtes wurde durch den Verwaltungsrat am 29. April 2021 genehmigt.