

DATACOLOR AG

HALBJAHRESBERICHT 1.10.2022 BIS 31.3.2023

Umsatz und Rentabilität erneut gesteigert

Datacolor verbesserte im ersten Halbjahr 2022/23 in einem herausfordernden, von Inflation, globalen politischen und finanziellen Unsicherheiten geprägten Umfeld den Umsatz und die operative Rentabilität. Der Nettoumsatz übertraf mit USD 45,4 Mio. (Vorjahr: USD 42,3 Mio.) die Vorjahresperiode um 7,4% (13,1% in Lokalwährung). Die Bruttogewinnmarge entwickelte sich trotz spürbar gestiegener Materialkosten stabil und entsprach 65,6% (65,5%). Datacolor erzielte in der Berichtsperiode einen Betriebsgewinn (EBIT) von USD 4,9 Mio. (USD 3,8 Mio.). Die operative Rentabilität wurde mit einer EBITDA-Marge von 12,8% (11,0%) und einer EBIT-Marge von 10,8% (9,0%) weiter verbessert. Aufgrund des Aufwärtstrends an den globalen Aktienmärkten erzielte Datacolor im Berichtszeitraum ein positives Finanzergebnis von USD 2,6 Mio. (USD -1,4 Mio.). Damit wurde der Reingewinn insgesamt auf USD 6,2 Mio. (USD 1,9 Mio.) gesteigert, der Gewinn pro Aktie betrug USD 38,36 (USD 11,71). Zum Ende der Berichtsperiode verfügte Datacolor am 31. März 2023 über eine Bilanzsumme von USD 85,7 Mio. (30. September 2022: USD 81,3 Mio.) und eine substantielle Nettoliquidität inklusive Finanzanlagen von USD 44,7 Mio. (30. September 2022: USD 43,7 Mio.). Datacolor ist weiterhin schuldenfrei und verfügt über eine solide Eigenkapitalquote von 61,4% (30. September 2022: 58,8%). Der Personalbestand nahm im ersten Halbjahr 2022/23 infolge des Umsatzwachstums auf durchschnittlich 408 (385) Mitarbeitende zu.

Wachstum getrieben durch Umsatz in Asien und Europa

Zur erfreulichen Entwicklung im Berichtszeitraum trug eine gute Nachfrage nach den innovativen Hard- und Softwareprodukten von Datacolor bei. Die hochpräzisen Lösungen von Datacolor unterstützen Kunden in einer Vielzahl von Branchen bei der Digitalisierung von Farbworkflows. Der grösste Absatzmarkt ist mit 44% (41,7%) weiterhin die Region Asien. Der Umsatzanteil von Kunden in Europa betrug 31,3% (31,2%), und die Verkäufe in Nord- und Südamerika entsprachen 24,7% (27,1%).

Neue Produkte prägen Geschäftsentwicklung

Datacolor investierte erneut massgeblich in die Weiterentwicklung ihrer innovativen Produktpalette für den Industrie- und Konsumentenmarkt. Im Berichtszeitraum stand unter anderem die neueste Generation der hocheffizienten Gerätefamilie Spectro 1000/700 im Fokus. Das Datacolor High-End-Spektralphotometer wurde für hohe Effizienz und Zuverlässigkeit bei der Rezeptur und der Qualitätskontrolle hauptsächlich in den Branchen Textilien, Kunststoffe, Farben und Beschichtungen entwickelt und verfügt über Internet-Anbindung für Fernwartung. Sehr erfreulich entwickelte sich auch die Nachfrage für den ColorReader EZ, einem tragbaren Messgerät, das Heimwerkern das Abstimmen und Auswählen von Farben erleichtert, indem es eine einfache Zuordnung zu internationalen Farbstandards ermöglicht. Weiter lancierte Datacolor Spyder Checkr Photo, ein kleines und handliches Messsystem für Fotografen, das eine schnelle und einfache Möglichkeit bietet, die Farbkonsistenz auf Monitoren und Drucker sicherzustellen. In den kommenden Monaten sind weitere Markteinführungen sowohl von Hard- und Softwareprodukten geplant, die mit innovativen Funktionen ein breites Spektrum von Industrie- und Privatkunden ansprechen.

Ausblick

Verwaltungsrat und Management von Datacolor erwarten im zweiten Halbjahr 2022/23 trotz der weltwirtschaftlich und geopolitisch unsicheren Lage eine moderate Umsatzzunahme und ein operatives Ergebnis in etwa auf dem Niveau des ersten Halbjahrs. Mit ihren erfolgreichen Farbmanagementlösungen für Kunden im Industrie- und Konsumentenmarkt sowie anhaltend hohen Investitionen in Forschung und Entwicklung und weiteren Produktinnovationen strebt Datacolor im Geschäftsjahr 2022/23 weiterhin an, den Umsatz des Vorjahrs zu übertreffen und das operative Ergebnis zu halten oder leicht zu steigern, vorausgesetzt, dass keine für die Weltwirtschaft disruptiven Ereignisse eintreten. Mit einer substanziellen Nettoliquidität inklusive Finanzanlagen und einer soliden Eigenkapitalbasis ist Datacolor gut gerüstet, um ihre Marktposition mit organischem Wachstum sowie mit der Geschäftstätigkeit ergänzenden Akquisitionen auszubauen.

Rotkreuz, 5. Mai 2023

Dieser Bericht enthält zukunftsgerichtete Aussagen, die die Ansichten des Managements in Bezug auf zukünftige Ereignisse widerspiegeln. Solche Aussagen sind Risiken und Unsicherheiten unterworfen. Datacolor lehnt jede Haftung dafür ab, dass die tatsächlichen Ergebnisse den zukunftsgerichteten Aussagen entsprechen, und übernimmt keine Verpflichtung, zukunftsgerichtete Aussagen zu aktualisieren, um sie an Ereignisse oder Umstände nach dem Datum dieses Berichts anzupassen.

Die englische Version des Halbjahresberichts 2022/23 der Datacolor AG ist eine Übersetzung aus dem Deutschen und dient ausschliesslich der Information der Leser. Nur die deutsche Version ist verbindlich.

KENNZAHLEN DATACOLOR

in Mio. USD	1. Halbjahr 2022/23	1. Halbjahr 2021/22
Nettoumsatz	45,4	42,3
Veränderung gegenüber Vorjahr in %	7,4%	14,7%
EBITDA	5,8	4,6
Veränderung gegenüber Vorjahr in %	25,9%	15,7%
in % des Nettoumsatzes	12,8%	11,0%
EBIT	4,9	3,8
Veränderung gegenüber Vorjahr in %	28,8%	18,9%
in % des Nettoumsatzes	10,8%	9,0%
Nettoergebnis	6,2	1,9
Veränderung gegenüber Vorjahr in %	222,8%	-64,1%
in % des Nettoumsatzes	13,6%	4,5%
in % des durchschnittlichen Eigenkapitals	12,3%	3,9%
Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit	0,1	3,4
Veränderung gegenüber Vorjahr in %	-96,2%	-19,7%
in % des Nettoumsatzes	0,3%	8,1%
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-0,5	1,8
Veränderung gegenüber Vorjahr in %	-128,6%	181,6%
in % des Geldflusses aus betrieblicher Tätigkeit	-394,2%	52,0
Free Cash Flow	-0,4	5,2
Veränderung gegenüber Vorjahr in %	-107,3%	150,0%
in % des Nettoumsatzes	-0,8%	12,3%
Durchschnittliche Anzahl Mitarbeitende	408	385
Personalaufwand	19,0	17,8
	31.03.2023	31.03.2022
Total Aktiven	85,7	81,3
Eigenkapital	52,7	47,8
in % der Aktiven	61,4%	58,8%
Nettoliiquidität inklusive Finanzanlagen	44,7	43,7
	1. Halbjahr 2022/23	1. Halbjahr 2021/22
Angaben pro ausstehende Aktie ¹⁾		
Durchschnittliche Anzahl Aktien	161 012	163 335
Nettoergebnis pro Aktie in USD (unverwässert)	38,36	11,71
Free Cash Flow pro Aktie in USD	-2,37	31,89
Eigenkapital pro Aktie in USD	327,01	282,68

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

Agenda

27. Oktober 2023	Eckdaten 2022/23
17. November 2023	Publikation Geschäftsbericht 2022/23
7. Dezember 2023	Generalversammlung 2022/23

KONSOLIDIERTE ERFOLGSRECHNUNG

in TUSD	1. Halbjahr 2022/23	1. Halbjahr 2021/22
Nettoumsatz	45 411 100,0%	42 301 100,0%
Kosten der verkauften Waren	-15 615	-14 602
Bruttogewinn	29 796 65,6%	27 699 65,5%
Vertrieb und Marketing	-13 660	-13 082
Verwaltung	-6 866	-6 730
Forschung und Entwicklung	-4 428	-4 082
Übriges Betriebsergebnis	46	-10
EBIT¹⁾	4 888 10,8%	3 795 9,0%
Finanzergebnis	2 558	-1 368
Ergebnis vor Ertragssteuern	7 446 16,4%	2 427 5,7%
Ertragssteuern	-1 270	-514
Nettoergebnis	6 176 13,6%	1 913 4,5%
	USD	USD
Ergebnis pro Aktie		
unverwässert	38,36	11,71
verwässert	38,36	11,71
	CHF	CHF
Ergebnis pro Aktie²⁾		
unverwässert	36,51	10,80
verwässert	36,51	10,80

¹⁾ „Interest“ (Zinsen) beinhaltet weitere Finanzpositionen, wie Wertschriftenerfolg und Fremdwährungsgewinne /-verluste.

²⁾ Das Ergebnis pro Aktie in CHF wurde zum entsprechenden Durchschnittskurs der Periode umgerechnet.

KONSOLIDIERTE BILANZ

in TUSD	31.03.2023	30.09.2022	31.03.2022
Aktiven			
Flüssige Mittel	11 592	15 097	16 457
Finanzanlagen	33 152	28 610	28 933
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	11 787	11 029	9 077
Übrige Forderungen	4 048	2 562	2 282
Vorräte	13 657	13 009	11 453
Steuerguthaben	249	232	133
Aktive Rechnungsabgrenzungen	288	179	181
Umlaufvermögen	74 773 87,2%	70 718 87,0%	68 516 87,0%
Sachanlagen	7 661	7 825	7 604
Immaterielle Anlagen	1 351	1 193	1 186
Aktive latente Steuern	1 917	1 547	1 473
Anlagevermögen	10 929 12,8%	10 565 13,0%	10 263 13,0%
Total Aktiven	85 702 100,0%	81 283 100,0%	78 779 100,0%
Passiven			
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	4 351	4 925	4 526
Laufende Steuerverbindlichkeiten	2 873	1 624	1 876
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	5 656	6 482	6 044
Passive Rechnungsabgrenzungen	17 944	18 611	18 165
Kurzfristige Rückstellungen	315	310	243
Kurzfristiges Fremdkapital	31 139 36,3%	31 952 39,3%	30 854 39,2%
Übrige langfristige Verbindlichkeiten	1 215	869	1 061
Langfristige Rückstellungen	391	357	391
Passive latente Steuern	305	301	301
Langfristiges Fremdkapital	1 911 2,2%	1 527 1,9%	1 753 2,2%
Fremdkapital	33 050 38,6%	33 479 41,2%	32 607 41,4%
Aktienkapital	153	153	153
Eigene Aktien	-5 222	-4 809	-4 650
Kapitalreserven	-4 433	-4 433	-4 433
Gewinnreserven	62 154	56 893	55 102
Eigenkapital	52 652 61,4%	47 804 58,8%	46 172 58,6%
Total Passiven	85 702 100,0%	81 283 100,0%	78 779 100,0%

KONSOLIDIERTE GELDFLUSSRECHNUNG

in TUSD	1. Halbjahr 2022/23	1. Halbjahr 2021/22
Ergebnis vor Ertragssteuern	7 446	2 427
Abschreibungen Sachanlagen	762	674
Amortisation immaterielle Anlagen	183	166
Erfolg/-Verlust aus Abgang von Anlagevermögen	-46	12
Veränderung Rückstellungen	38	-10
Übrige nicht liquiditätswirksame Positionen ¹⁾	508	100
Wertschriftenerfolg/-verlust	-3 486	998
Zinskosten/Zinsertrag	10	-5
Bezahlte Ertragssteuern	-404	-330
Geldfluss vor Veränderungen des Nettoumlaufvermögens	5 011	4 032
Veränderungen Nettoumlaufvermögen (ohne flüssige Mittel)	-4 882	-606
Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit	129	3 426
Investitionen in Sachanlagen	-560	-565
Devestitionen von Sachanlagen	50	0
Investitionen in immaterielle Anlagen	-323	-196
Investitionen in Finanzanlagen	-7 004	-1 085
Devestitionen von Finanzanlagen	6 499	3 101
Erhaltene Zinsen und Dividenden	828	528
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-510	1 783
Kauf eigener Aktien	-413	-2 270
Dividendenausschüttungen	-3 381	-6 225
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	-3 794	-8 495
Abnahme der flüssigen Mittel	-4 175	-3 286
Flüssige Mittel 1. Oktober	15 097	19 637
Veränderung flüssige Mittel aus Fremdwährungsumrechnung	670	106
Flüssige Mittel 31. März	11 592	16 457
Abnahme der flüssigen Mittel		-1 360
Flüssige Mittel 30. September 2022		15 097

¹⁾ Übrige nicht liquiditätswirksame Positionen enthalten vorwiegend Fremdwährungsdifferenzen.

KONSOLIDIERTER 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 01.10.2021	153	-2 380	-4 433	58 844	271	59 115	52 455
Dividendenausschüttung ⁵⁾				-6 225		-6 225	-6 225
Kauf eigener Aktien ⁶⁾		-2 270				0	-2 270
Umrechnungsdifferenzen					299	299	299
Gewinn				1 913		1 913	1 913
Bestand am 31.03.2022	153	-4 650	-4 433	54 532	570	55 102	46 172
Bestand am 01.04.2022	153	-4 650	-4 433	54 532	570	55 102	46 172
Kauf eigener Aktien ⁶⁾		-159				0	-159
Umrechnungsdifferenzen					-1 579	-1 579	-1 579
Gewinn				3 370		3 370	3 370
Bestand am 30.09.2022	153	-4 809	-4 433	57 902	-1 009	56 893	47 804
Bestand am 01.10.2022	153	-4 809	-4 433	57 902	-1 009	56 893	47 804
Dividendenausschüttung ⁵⁾				-3 381		-3 381	-3 381
Kauf eigener Aktien ⁶⁾		-413				0	-413
Umrechnungsdifferenzen					2 466	2 466	2 466
Gewinn				6 176		6 176	6 176
Bestand am 31.03.2023	153	-5 222	-4 433	60 697	1 457	62 154	52 652

¹⁾ Das Aktienkapital per 31. März 2023 besteht aus 168 044 (Vorjahr: 168 044) Namenaktien à CHF 1 Nominalwert und ist bewertet zum USD Umrechnungskurs per 30. September 2008.

²⁾ Entspricht 7 288 eigenen Aktien (31. März 2022: 6 409) 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 20 (Vorjahr: CHF 35) ausgeschüttet.

⁶⁾ In der Berichtsperiode wurden 595 (im ersten Halbjahr des Vorjahres: 2 989, im zweiten Halbjahr des Vorjahres: 284) Datacolor Namenaktien zu einem durchschnittlichen Kurs von CHF 661 (im ersten Halbjahr des Vorjahres: CHF 700, im zweiten Halbjahr des Vorjahres: CHF 670) für eine Gesamtsumme von TUSD 413 (im ersten Halbjahr des Vorjahres: TUSD 2 270, im zweiten Halbjahr des Vorjahres: TUSD 159) erworben.

ANHANG ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS PER 31. MÄRZ 2023

1 Grundlagen der Rechnungslegung

Die vorliegende Konzernrechnung umfasst die nicht geprüften Halbjahresabschlüsse der Datacolor AG und ihrer Tochtergesellschaften für die am 31. März 2023 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 2022 aufgeführten Grundsätzen der Konzernrechnungslegung. Dieser Halbjahresabschluss sollte in Verbindung mit der für das am 30. September 2022 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 Berichts- und Vergleichsperiode fanden keine 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 3,1 Mio. zu, dies trotz des herausfordernden Marktumfelds, das durch die Inflation, die globale politische und finanzielle Unsicherheit und den aufgewerteten Dollar geprägt war. Die soliden Ergebnisse wurden von einem starken Auftragsbestand für industrielle Hard- und Softwareprodukte getrieben.

Der Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit beträgt USD 0,1 Mio. (Vorjahr: USD 3,4 Mio.). Der Mittelzufluss durch die positive Umsatzentwicklung wurde durch Veränderungen im Umlaufvermögen und Auszahlung von leistungsbezogenen Kompensationen reduziert.

In der Berichtsperiode wurden netto USD 0,5 Mio. in Finanzanlagen investiert (Vorjahr: USD 2,0 Mio. desinvestiert), sowie USD 0,9 Mio. (Vorjahr: USD 0,8 Mio.) in Sach- und immaterielle Anlagen investiert, die somit die Hauptursachen für den Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit darstellen.

Der Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit betrug USD 3,8 Mio. (Vorjahr: USD 8,5 Mio.), hauptsächlich aufgrund der Ausschüttung der Dividende für das Geschäftsjahr 2021/22 von USD 3,4 Mio. (Vorjahr: USD 6,2 Mio.). Insgesamt haben die flüssigen Mittel um USD 4,2 Mio. abgenommen und liegen bei USD 11,6 Mio. (30. September 2022: USD 15,1 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 2022/März 2023	1,05	1,03	1,18	0,14
Durchschnittskurse Oktober 2021/März 2022	1,08	1,15	1,35	0,16
Stichtagskurse Ende März 2023	1,09	1,09	1,24	0,15
Stichtagskurse Ende September 2022	1,02	0,98	1,11	0,14
Stichtagskurse Ende März 2022	1,08	1,11	1,31	0,16

8 Geographische Zusatzinformationen

in TUSD	1. Halbjahr 2022/23	in % des Totals	1. Halbjahr 2021/22	in % des Totals
Nettoumsatz mit Dritten	45 411	100,0%	42 301	100,0%
Europa	14 200	31,3%	13 225	31,2%
Amerika	11 198	24,7%	11 445	27,1%
Asien/Pazifik	20 013	44,0%	17 631	41,7%
	31.03.2023	in % des Totals	31.03.2022	in % des Totals
Aktiven	85 702	100,0%	78 779	100,0%
Europa	47 982	56,0%	40 898	52,0%
Amerika	11 862	13,8%	13 187	16,7%
Asien/Pazifik	25 858	30,2%	24 694	31,3%
	1. Halbjahr 2022/23	in % des Totals	1. Halbjahr 2021/22	in % des Totals
Durchschnittliche Anzahl Mitarbeiter	408	100,0%	385	100,0%
Europa	86	21,1%	79	20,5%
Amerika	115	28,2%	114	29,6%
Asien/Pazifik	207	50,7%	192	49,9%

9 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Seit dem 31. März 2023 ergaben sich keine wesentlichen Ereignisse, die zusätzliche Angaben oder eine Korrektur des Halbjahresberichtes 2022/23 erfordern würden. Die Publikation des vorliegenden Berichtes wurde durch den Verwaltungsrat am 3. Mai 2023 genehmigt.