

1 FINANZIELLE ZWISCHENBERICHTERSTATTUNG DER INTERROLL GRUPPE

1.1 Konsolidierte Bilanz

in Tausend CHF	30.06.2024	in %	31.12.2023	in %
AKTIVEN				
Sachanlagen	174'846		170'596	
Immaterielle Anlagen	29'282		28'235	
Finanzanlagen	908		1'910	
Latente Steueraktiven	11'502		10'246	
Total Anlagevermögen	216'538	36.7	210'987	38.8
Vorräte	102'048		76'666	
Laufende Steuerguthaben	3'645		2'603	
Kunden- und übrige Forderungen	130'051		113'502	
Flüssige Mittel	137'209		140'269	
Total Umlaufvermögen	372'953	63.3	333'040	61.2
Total Aktiven	589'491	100.0	544'027	100.0
EIGEN- UND FREMDKAPITAL				
Aktienkapital	854		854	
Kapitalreserven	13'718		11'714	
Eigene Aktien	-60'062		-67'248	
Umrechnungsdifferenzen	-109'531		-127'871	
Gewinnvortrag	590'861		593'363	
Total Eigenkapital	435'840	73.9	410'812	75.5
Finanzielle Verbindlichkeiten	7'197		6'912	
Latente Steuerverpflichtungen	4'009		3'514	
Vorsorgeverpflichtungen	5'062		5'092	
Rückstellungen	14'026		13'824	
Total langfristiges Fremdkapital	30'294	5.1	29'342	5.4
Finanzielle Verbindlichkeiten	192		151	
Laufende Steuerverpflichtungen	13'259		21'549	
Lieferanten- und übrige Verbindlichkeiten	44'902		29'589	
Vertragsverbindlichkeiten	65'004		52'584	
Total kurzfristiges Fremdkapital	123'357	21.0	103'873	19.1
Total Fremdkapital	153'651	26.1	133'215	24.5
Total Eigen- und Fremdkapital	589'491	100.0	544'027	100.0

1.2 Konsolidierte Erfolgsrechnung

in Tausend CHF	Jan.–Jun. 2024	in %	Jan.–Jun. 2023	in %	absolut	in %
Umsatz	247'375	100.0	256'246	100.0	-8'871	-3.5%
Materialaufwand	-89'183	-36.1	-98'830	-38.6		
Bestandsänderungen						
Halb- und Fertigfabrikate und aktivierte Eigenleistungen	9'333	3.8	2'637	1.0		
Personalaufwand	-82'727	-33.4	-79'466	-31.0		
Übriger Betriebsaufwand	-44'701	-18.1	-42'323	-16.5		
Übriger Betriebsertrag	918	0.4	1'631	0.6		
Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisationen (EBITDA)	41'015	16.6	39'896	15.6	1'120	2.8%
Abschreibungen	-9'748	-3.9	-9'541	-3.7		
Amortisationen	-1'365	-0.6	-1'612	-0.6		
Betriebsergebnis (EBIT)	29'902	12.1	28'743	11.2	1'160	4.0%
Finanzaufwand	-177	-0.1	-134	-0.1		
Finanzertrag	1'421	0.6	-336	-0.1		
Finanzergebnis	1'244	0.5	-470	-0.2	1'714	-364.7%
Ergebnis vor Ertragssteuern	31'146	12.6	28'273	11.0	2'874	10.2%
Ertragssteuern	-7'232	-2.9	-6'240	-2.4		
Ergebnis	23'914	9.7	22'033	8.6	1'881	8.5%
Ergebnis zuzurechnen:						
- den nicht beherrschenden Anteilen	-	-	-	-		
- den Anteilseignern der Interroll Holding AG	23'914	9.7	22'033	8.6	1'881	8.5%
Werte pro Aktie (in CHF)						
Unverwässertes Ergebnis pro Aktie	28.93		26.78		2.15	8.0%
Verwässertes Ergebnis pro Aktie	28.93		26.78		2.15	8.0%

1.3 Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung

in Tausend CHF	Jan.–Jun. 2024	Jan.–Jun. 2023
Ergebnis	23'914	22'033
Sonstiges Ergebnis		
Elemente, die nicht durch die Erfolgsrechnung (ER) rezykliert werden		
- Remeasurement von Pensionsverpflichtungen	71	-726
- Ertragssteuern	-15	150
Total Elemente, die nicht durch die ER rezykliert werden	56	-576
Elemente, die zukünftig durch die ER rezykliert werden		
- Umrechnungsdifferenzen	18'340	-7'717
Total Elemente, die zukünftig durch die ER rezykliert werden	18'340	-7'717
Sonstiges Ergebnis	18'396	-8'293
Gesamtergebnis	42'310	13'740
Ergebnis zuzurechnen:		
- den nicht beherrschenden Anteilen	-	-
- den Anteilseignern der Interroll Holding AG	42'310	13'740

1.4 Konsolidierte Geldflussrechnung

in Tausend CHF	Jan.–Jun. 2024	Jan.–Jun. 2023
Ergebnis	23'914	22'033
Abschreibungen, Amortisationen und Wertminderungen	11'113	11'153
Verlust/(Gewinn) aus Veräusserung von Sach- und immateriellen Anlagen	-55	-146
Finanzergebnis	-1'244	470
Ertragssteuern	7'232	6'240
Veränderung der Vorräte	-20'508	6'379
Veränderung der Kunden- und übrigen Forderungen	-12'505	24'825
Veränderung der Lieferanten- und übrigen Verbindlichkeiten, Vorauszahlungen	23'868	15'050
Veränderung der Rückstellungen, netto	-265	476
Bezahlte Ertragssteuern	-13'401	-10'128
Personalaufwand aus aktienbasierten Vergütungen	532	605
Übrige nicht liquiditätswirksame Aufwände/(Erträge)	-2'511	-1'744
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit	16'170	75'213
Kauf von Sachanlagen	-5'986	-12'586
Kauf von immateriellen Anlagen	-1'567	-3'976
Kauf von Finanzanlagen	3	-26
Veräusserung von Sach- und immateriellen Anlagen	89	360
Rückzahlung von Darlehensforderungen	1'054	1
Erhaltene Zinsen	1'374	1'035
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-5'033	-15'192
Free Cash Flow	11'137	60'021
Dividenden	-26'472	-26'280
Verkauf eigener Aktien	8'658	8'186
Rückzahlung von finanziellen Verbindlichkeiten	-917	-582
Bezahlte Zinsen	-178	-150
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	-18'909	-18'826
Umrechnungsdifferenzen auf flüssigen Mitteln	4'712	-3'623
Veränderung flüssiger Mittel	-3'060	37'572
Flüssige Mittel am 1. Januar	140'269	79'305
Flüssige Mittel am 30. Juni	137'209	116'877

1.5 Konsolidierter Eigenkapitalnachweis

in Tausend CHF	Aktien- kapital	Kapital- reserven	Eigene Aktien	Umrechn.- differenzen	Gewinn- vortrag	Total Eigenkapital
Bestand per 1. Januar 2023	854	9'673	-74'029	-96'248	553'943	394'193
Ergebnis					22'033	22'033
Sonstiges Ergebnis nach Ertragssteuern				-7'717	-576	-8'293
Gesamtergebnis				-7'717	21'457	13'740
Aktienbasierte Vergütungen		146	459			605
Verkauf eigener Aktien inkl. Steuereffekte		2'397	6'293			8'185
Dividenden					-26'280	-26'280
Bestand per 30. Juni 2023	854	11'711	-67'277	-100'965	549'120	390'443
Bestand per 31. Dezember 2023	854	11'714	-67'248	-127'871	593'363	410'812
Ergebnis					23'914	23'914
Sonstiges Ergebnis nach Ertragssteuern				18'340	56	18'396
Gesamtergebnis				18'340	23'970	42'310
Aktienbasierte Vergütungen		89	443			532
Verkauf eigener Aktien inkl. Steuereffekte		1'915	6'743			8'658
Dividenden					-26'472	-26'472
Bestand per 30. Juni 2024	854	13'718	-60'062	-109'531	590'861	435'840

2 ANHANG ZUR ZWISCHENBERICHTERSTATTUNG

2.1 Grundsätze der Konzernberichterstattung

Rechnungslegungsgrundsätze

Die verkürzte, nicht geprüfte konsolidierte Halbjahresrechnung per 30. Juni 2024 der Interroll Gruppe wurde in Übereinstimmung mit IAS 34 («Zwischenberichterstattung») erstellt und basiert auf den nach einheitlichen Konzernrichtlinien erstellten Einzelabschlüssen der Interroll Holding AG und ihrer Konzerngesellschaften («die Gruppe»). Sie stellt eine Aktualisierung vorgängiger Berichterstattung dar und ist daher im Zusammenhang mit der Konzernrechnung per 31. Dezember 2023 zu lesen. Die Halbjahresrechnung wurde am 25. Juli 2024 vom Verwaltungsrat genehmigt.

Die für diesen Zwischenabschluss verwendeten Rechnungslegungsvorschriften sind identisch mit den im Geschäftsbericht 2023 veröffentlichten und beschriebenen Rechnungslegungsstandards.

Fremdwährungsumrechnung

Die wesentlichen Kurse für die Umrechnung der Jahresrechnungen in fremder Währung waren wie folgt:

	Erfolgsrechnung (Durchschnittskurse)			Bilanz (Stichtagskurse)		
	Jan.–Jun. 2024	Jan.–Jun. 2023	Änderung in %	30.06.2024	31.12.2023	Änderung in %
1 EUR	0.965	0.988	-2.4	0.963	0.926	4.0
1 USD	0.894	0.914	-2.2	0.900	0.838	7.4
1 CNY	0.124	0.131	-5.6	0.124	0.118	5.0

Neue oder angepasste IAS/IFRS-Standards und Interpretationen

Es werden vom IASB neue revidierte Standards und Interpretationen verabschiedet, die jedoch erst ab dem 1. Januar 2025 oder später zur Anwendung gelangen und die in der vorliegenden Konzernrechnung nicht frühzeitig angewendet wurden. Die Auswirkungen werden generell als unwesentlich eingestuft.

Beurteilung der Grundsätze der Konzernberichterstattung

Die Erstellung der finanziellen Zwischenberichterstattung erfordert Beurteilungen, Annahmen und Einschätzungen zur Ermittlung von Erträgen, Aufwendungen, Vermögen, Verbindlichkeiten sowie zur Offenlegung von Eventualverpflichtungen. Diese Einschätzungen, welche nach bestem Wissen und Gewissen der Geschäftsführung per Stichtag der Zwischenberichterstattung vorgenommen wurden, können von den tatsächlich eintretenden Ereignissen abweichen. In diesem Fall werden die Abweichungen zu den Einschätzungen in der Berichtsperiode berücksichtigt, in der sie eingetreten sind.

Segmentberichterstattung

Die Interroll Gruppe besteht aus einer einzigen Geschäftseinheit. Sämtliche Produkte werden in allen Märkten über die jeweiligen regionalen Verkaufsgesellschaften vertrieben, wobei den spezifischen Anforderungen der Kundengruppen OEM (Erstausrüster), Systemintegratoren und Endkunden durch eine massgeschneiderte Angebotsvielfalt und Beratungsintensität Rechnung getragen wird. Die Interroll Fabrikationswerke fokussieren sich auf die Herstellung spezifischer Produktgruppen. Lokale Montageunternehmen werden von den Fabrikationswerken mit Halbfabrikaten beliefert und montieren weitgehend das gesamte Produktspektrum für den jeweiligen lokalen Markt. Das Innovation Projects and Development Center (IPDC), das zentral an einem Standort angesiedelt ist, entwickelt die Anwendung neuer Technologien und neuer Produkte für das ganze Produktsortiment. Die auf spezifische Produktgruppen fokussierten Kompetenzzentren (Centers of Excellence) konzentrieren sich unter anderem auf die Weiterentwicklung des ihnen zugewiesenen, bestehenden Produktprogramms.

Die oberste Führungsebene (Konzernleitung) und alle Managementstrukturen der Interroll Gruppe gliedern sich nach Funktionen (Gesamtleitung, Products & Technology, Global Sales & Solutions und Corporate Finance). Die finanzielle Führung der Gruppe durch den Verwaltungsrat erfolgt einerseits auf Basis der Umsätze nach

Produktgruppen und nach den geografischen Märkten, andererseits auf der konsolidierten finanziellen Berichterstattung. Die Konzernleitung beurteilt zudem die finanzielle und qualitative Zielerreichung sowie weitere Kennzahlen aller rechtlichen Einheiten.

Finanzinstrumente

Die Interroll Gruppe weist Finanzinstrumente aus, die in der Fair-Value-Hierarchie im Sinne von IFRS 13 der Stufe 2 zugeordnet werden. Es handelt sich dabei um Devisentermingeschäfte und Cash Flow Hedges. Die Bewertungen auf Stufe 2 basieren auf Inputfaktoren, bei denen es sich nicht um auf aktiven Märkten notierte Preise handelt, die sich aber direkt (d. h. als Preis) oder indirekt (d. h. in Ableitung von Preisen) beobachten lassen. Der Wert der Finanzinstrumente, die der Hierarchiestufe 2 zugeordnet werden, beträgt per 30. Juni 2024 CHF +0.0 Mio. (per 31. Dezember 2023: CHF –0.0 Mio.).

Der Konzern verfügt darüber hinaus über eine Reihe von Finanzinstrumenten, die in der Bilanz nicht zum Zeitwert bewertet werden. Bei den meisten dieser Instrumente weichen die Zeitwerte nicht wesentlich von ihren aktuellen Werten ab.

2.2 Segmentinformationen

Umsatz nach geografischen Märkten

Der Umsatz nach geografischen Märkten der Interroll Gruppe stellt sich wie folgt dar:

in Tausend CHF	Jan.–Jun. 2024	in %	Jan.–Jun. 2023	in %
Deutschland	32'341	13.1	29'377	11.5
Übriges Europa, Mittlerer Osten, Afrika	116'454	47.0	110'868	43.2
Total Europa, Mittlerer Osten, Afrika	148'795	60.1	140'245	54.7
USA	64'563	26.1	62'526	24.4
Übriges Amerika	11'028	4.5	13'819	5.4
Total Amerika	75'591	30.6	76'345	29.8
China	8'345	3.4	9'324	3.6
Übriges Asien inkl. Australien	14'644	5.9	30'332	11.8
Total Asien-Pazifik	22'989	9.3	39'656	15.5
Total Konzern	247'375	100.0	256'246	100.0

Umsatz von wesentlichen Kunden

Der Umsatz verteilt sich auf über 18'000 aktive Kunden. Es erreicht kein Kunde einen Anteil von mehr als 5% des Konzernumsatzes.

Umsatz nach Produktgruppen

Der Umsatz nach Produktgruppen der Interroll Gruppe stellt sich wie folgt dar (jeweils erstes Halbjahr):

in Tausend CHF	Jan.–Jun. 2024	in %	Jan.–Jun. 2023	in %
Rollers	53'099	21.5	54'400	21.2
Drives	93'457	37.8	88'818	34.7
Conveyors & Sorters	82'398	33.3	94'349	36.8
Pallet Handling	18'421	7.4	18'680	7.3
Total Konzern	247'375	100.0	256'246	100.0

2.3 Erläuterungen zur Bilanz

Konsolidierte Bilanz

Die Bilanzsumme hat gegenüber dem Jahresende 2023 um CHF 5.5 Mio. zugenommen. Die Vorräte erhöhten sich um CHF 25.4 Mio. aufgrund erhöhter WIP- (Zwischenprodukte) und Fertigprodukt-Bestände. Die Kundenforderungen erhöhten sich um CHF 16.5 Mio. Die Lieferanten und übrigen Verbindlichkeiten stiegen in der Berichtsperiode um CHF 12.4 Mio. auf CHF 65.0 Mio. Das Nettoumlaufvermögen verzeichnete einen Anstieg um CHF 23.7 Mio. auf CHF 105.6 Mio.

Investitionen

Insgesamt wurden CHF 8.5 Mio. an Sachinvestitionen getätigt, die sich auf verschiedene Produktionsstätten verteilen. Das Anlagevermögen per 30. Juni 2024 beträgt CHF 216.5 Mio. Die Investitionen in die immateriellen Vermögenswerte beziehen sich grösstenteils auf den Ausbau des Betriebssystems SAP.

Der in der Bilanz ausgewiesene Goodwill sowie andere erworbene immaterielle Vermögenswerte mit unbestimmter Nutzungsdauer werden im Einklang mit IAS 36 jährlich einem Impairment-Test unterzogen. Dieser Test wird jeweils im zweiten Halbjahr durchgeführt. Derzeit bestehen keine Indizien für Wertbeeinträchtigungen.

Nettofinanzguthaben

Das Nettofinanzguthaben per 30. Juni 2024 beträgt CHF 129.8 Mio. und hat sich seit Jahresende 2023 um CHF 3.4 Mio. verringert.

Der verfügbare Betrag aller Kreditlimiten per Ende der Berichtsperiode beträgt CHF 65.2 Mio. (Ende 2023: CHF 65.2 Mio.). Von diesen Kreditlimiten sind CHF 40.0 Mio. bis Ende Dezember 2025 nicht kündbar.

Die Kreditbedingungen wurden in der Berichts- wie auch in der Vorjahresperiode jederzeit eingehalten.

Eigenkapital

Das Eigenkapital erhöhte sich nach Dividendenauszahlung im Vergleich zum Ende des Jahres 2023 um CHF 25.0 Mio. auf CHF 435.8 Mio. Die Eigenkapitalquote per Ende der Berichtsperiode beläuft sich auf 73.9% (Ende Jahr 2023: 75.5%). Im Mai 2024 wurde die durch die Generalversammlung genehmigte Dividende von CHF 32.00 pro Aktie ausbezahlt (Vorjahr: CHF 32.00 pro Aktie).

2.4 Erläuterungen zur Erfolgsrechnung

Umsatz

Der Umsatz in der Berichtswährung sank im Vergleich zur Vorjahresperiode um -3.5% auf CHF 247.4 Mio. In lokalen Währungen resultierte ein Wachstum von 0.1%.

Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)

Das EBITDA stieg im ersten Halbjahr um 2.8% auf CHF 41.0 Mio. (Vorjahr: CHF 39.9 Mio.). Die EBITDA-Marge lag bei 16.6% (Vorjahr: 15.6%).

Das EBIT erhöhte sich um 4.0% auf CHF 29.9 Mio. (Vorjahr: CHF 28.7 Mio.). Die EBIT-Marge erreichte 12.1% (Vorjahr: 11.2%).

Finanzergebnis

Der Nettofinanzgewinn von CHF 1.2 Mio. ist grösstenteils auf einen Nettozinsertrag von CHF 1.2 Mio. zurückzuführen. Die Interroll Gruppe weist aufgrund ihrer dezentralen Struktur generell ein eher geringes Risikoprofil in Bezug auf Währungseinflüsse auf.

Ertragssteuern

Ertragssteuern werden aufgrund der Einschätzung des zu erwartenden durchschnittlichen Ertragssteuersatzes für das ganze Jahr erfasst. Die ausgewiesene Steuerquote beinhaltet einerseits Steuererträge/-nachbelastungen aus Vorjahren, andererseits wird sie durch eine differenzierte Beurteilung von zukünftig realisierbaren Verlustvorträgen beeinflusst. In der Berichtsperiode fielen CHF 0.8 Mio. Steuergutschriften aus Vorperioden an (Vorjahr: Steueraufwendungen CHF 0.9 Mio.).

Ergebnis

Das Ergebnis verbesserte sich um 8.5% auf CHF 23.9 Mio. (Vorjahr: CHF 22.0 Mio.). Die Ergebnismarge erreichte 9.7% (Vorjahr: 8.6%).

2.5 Erläuterungen zur konsolidierten Geldflussrechnung**Geldfluss aus Geschäftstätigkeit**

Der Geldfluss aus Geschäftstätigkeit beläuft sich auf CHF 16.2 Mio. (Vorjahr: CHF 75.2 Mio.).

Geldfluss aus Investitionstätigkeit (exklusive Leasing)

Die Investitionen von CHF 7.6 Mio. (Vorjahr: CHF 16.6 Mio.) verteilen sich auf verschiedene Produktionsstätten. Im Vorjahr verteilen sich die Investitionen ebenfalls auf verschiedene Produktionsstätten.

Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit

Im ersten Halbjahr 2024 sind CHF 26.5 Mio. an Dividenden ausbezahlt worden (Vorjahr: 26.3 Mio.).

2.6 Erläuterungen zum konsolidierten Eigenkapitalnachweis**Aktienkapital**

Das Aktienkapital ist mit CHF 854'000 zum Jahresende 2023 unverändert.

Zuteilung von Aktien

Aus der Zuteilung von Aktien an leitende Mitarbeitende wurde der Erfolgsrechnung ein Betrag von CHF 0.5 Mio. (Vorjahr: CHF 0.5 Mio.) belastet.

3 WEITERE ANGABEN UND INFORMATIONEN**Ereignisse nach dem Bilanzstichtag, Saisonalität**

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag, die einen bedeutenden Einfluss auf die Darstellung der Vermögenslage per 30. Juni 2024 ausüben, sind nicht eingetreten. Es bestehen keine weiteren, offenlegungspflichtigen Tatbestände gemäss IAS 34.

Das industrielle Umfeld der Gruppe unterliegt keinen signifikanten saisonalen Schwankungen. Die konjunkturelle Wirtschaftslage kann jedoch kurzfristige Änderungen der Ertragslage ergeben.

Eventualverbindlichkeiten

In der Berichtsperiode sind keine wesentlichen Eventualverbindlichkeiten entstanden.