

## **Zwischenabschluss per 30. Juni 2006**

### **Unternehmensbericht**

- 1 Bericht des Verwaltungsrates
- 4 Informationen für den Investor

### **Zusammengefasster Zwischenabschluss per 30. Juni 2006**

- 5 Konsolidierte Bilanz
- 7 Konsolidierte Erfolgsrechnung
- 8 Konsolidierter Eigenkapitalnachweis
- 9 Zusammengefasste konsolidierte Geldflussrechnung
- 10 Segmentinformationen fortgeführte Geschäftsaktivitäten
- 11 Anhang zum zusammengefassten Zwischenabschluss

## **Bericht des Verwaltungsrates zum Zwischenabschluss per 30. Juni 2006**

Sehr geehrte Damen und Herren,

Die Phoenix Mecano Gruppe erzielte im ersten Halbjahr 2006 aufgrund des Nachfragewachstums in Asien, USA und Europa deutliche Zuwächse in allen Bereichen. Trotz gestiegener Rohmaterialpreise konnten durch Effizienzsteigerungen, Volumenausweitung und innovative Lösungen die Margen teilweise deutlich verbessert werden. Die im September 2006 fällige Anleihe über 100 Mio. CHF wird aufgrund der guten Liquiditätssituation nur teilweise refinanziert. Die Liquidation der italienischen Tochtergesellschaft OMP beansprucht die Management-Kapazitäten nur noch geringfügig und ist plangemäss weitgehend abgeschlossen.

Der konsolidierte Bruttoumsatz der Phoenix Mecano Gruppe stieg im ersten Semester 2006 bei den fortgeführten Aktivitäten im Vorjahresvergleich um 10,7% auf 179,7 Mio. EUR. In Lokalwährungen betrug die Steigerung 10,1%. Der Auftragseingang im Berichtszeitraum erhöhte sich um 14,6% auf 185,6 Mio. EUR. Damit liegt die Book-to-Bill-Ratio, die als Verhältnis zwischen Auftragseingang und Umsatz Rückschlüsse auf die Geschäftsaussichten der Folgemonate zulässt, bei guten 103,3%.

Das Betriebsergebnis der fortgeführten Aktivitäten stieg gegenüber Vorjahr um 29,7% von 16,5 Mio. EUR auf 21,4 Mio. EUR. Die Betriebsergebnismarge liegt bei 11,9% nach 10,2% im Vorjahr. Die Verbesserung wurde insbesondere im Geschäft mit industriellen Kunden in allen drei Sparten erreicht. Neben den Regionen Asien und Amerika ist auch der europäische Binnenmarkt als Wachstumstreiber zurückgekehrt. Die gestiegene Investitionsbereitschaft führte punktuell zu Beschaffungsengpässen. Phoenix Mecano erhöhte daher die Vorratshaltung gezielt, um den wichtigen Kundenservice aufrechtzuerhalten.

Der betriebliche Cashflow der fortgeführten Aktivitäten wuchs im Vorjahresvergleich um 16,7% von 25,2 Mio. EUR auf 29,4 Mio. EUR.

Das Periodenergebnis nach Steuern (inkl. eingestellte Aktivitäten) erhöhte sich überproportional von 3,2 Mio. EUR auf 16,8 Mio. EUR. Dies entspricht einem Zuwachs um 425%. Die Nettomarge nach Steuern der fortgeführten Aktivitäten betrug 9,4%.

Das Finanzergebnis wurde durch einen Sondereffekt in Höhe von -2,9 Mio. EUR belastet. Zur Vorbereitung der Refinanzierung der im September fälligen Anleihe über 100 Mio. CHF wurde

## Zwischenabschluss 30. Juni 2006 Phoenix Mecano Gruppe

plangemäss eine Kapitalherabsetzung bei einer Tochtergesellschaft durchgeführt. Dabei wurden entsprechend den IFRS-Vorschriften bisher erfolgsneutral behandelte historische Wechselkursverluste ergebniswirksam verbucht. Die Massnahme ist nicht liquiditätswirksam. Auf der anderen Seite konnte aufgrund des Wegfalls steuerlicher Risiken ein einmaliger Ertrag in Höhe von 4,4 Mio. EUR realisiert werden.

### Entwicklung der Sparten

Der Bereich **Gehäusetechnik** konnte den Umsatz um 9% von 65,9 Mio. EUR auf 71,7 Mio. EUR steigern. Dazu trugen neben der weiterhin robusten Exportkonjunktur auch die gestiegene Inlandsnachfrage in Deutschland und der Schweiz bei. In der Branchenbetrachtung legten insbesondere Anwendungen aus den Bereichen Öl & Gas, Maschinenbau und Energietechnik zu. Das Betriebsergebnis erhöhte sich um 23% auf 14,9 Mio. EUR. Die Steigerung resultierte trotz teilweise deutlich erhöhter Rohmaterialpreise aufgrund der besseren Kapazitätsauslastung und weiter optimierter Prozesse. Einen wichtigen Beitrag leistete auch das Kunststoffspritzgusswerk in Rumänien, das im laufenden Jahr den Ausstoss deutlich erhöhen konnte.

Die höchsten Zuwächse erzielte im ersten Semester 2006 der Bereich **ELCOM/EMS**. Die Sparte wurde 2005 aus den ehemaligen Sparten **Elektrotechnische Komponenten** und **ECM** neu formiert. Der Umsatz der Sparte legte um 19% von 30,9 Mio. EUR auf 36,9 Mio. EUR zu. Besonders dynamisch entwickelten sich innerhalb der Sparte die Bereiche Prüfkontakte und Codierschalter. Auch Steckverbinder für Leiterplatten und Backplanes (Rückverdrahtungsplatinen) für Industriecomputer und -steuerungen verzeichneten erhebliche Zuwächse. Durch die Volumenausweitung, die implementierten Kostensenkungsprogramme vergangener Jahre und eine Reihe von Produktinnovationen konnte das Betriebsergebnis um 150% auf 4,5 Mio. EUR gesteigert werden.

Der Bereich **Mechanische Komponenten** erhöhte den Umsatz um 9% von 64,7 Mio. EUR auf 70,6 Mio. EUR. Dabei verzeichneten industrielle Anwendungen im Investitionsgüterbereich zweistellige Zuwachsraten, während der stärker von der Konsumentenstimmung abhängige Bereich der Antriebe für die Möbel- und Pflegeindustrie nur in geringerem Masse zulegen konnten. Die erheblich gestiegenen Rohmaterialpreise, insbesondere bei Kupfer, Aluminium und ölpreisabhängigen Kunststoffgranulaten, konnten aufgrund des intensiven Preiswettbewerbs nur teilweise an Endkunden weitergegeben werden. Unter dem Strich resultierte ein Betriebsergebnis von 4,2 Mio. EUR nach 4,9 Mio. EUR im Vorjahr. Dabei belasteten auch erhöhte Aufwendungen für Neuprodukte und der Aufbau zusätzlicher Vertriebskapazitäten das Ergebnis. Phoenix Mecano erwartet, dass sich diese Investitionen in den kommenden Jahren über erhöhte Umsätze und stabile Margen auszahlen werden. Insgesamt konnten im Berichtszeitraum die Marktanteile der Sparte leicht gesteigert werden.

## Zwischenabschluss 30. Juni 2006 Phoenix Mecano Gruppe

### Ausblick

Der gute Auftragseingang des ersten Halbjahres und das weiterhin stabile Umfeld für Investitionsgüter in Europa und Asien bilden ein solides Fundament auch für das zweite Halbjahr 2006. Dabei ist zu berücksichtigen, dass das zweite Halbjahr für die Phoenix Mecano Gruppe saisonal bedingt typischerweise schwächer ausfällt als das erste. Der Verwaltungsrat ist insgesamt optimistisch für die kommenden Monate. Die ursprüngliche Zielsetzung eines Nettoresultates um 20 Mio. EUR für das Gesamtjahr erscheint aus heutiger Sicht zu konservativ. Neu strebt Phoenix Mecano daher - ein stabiles Umfeld vorausgesetzt - ein Nettoresultat von rund 25 Mio. EUR für 2006 an.

Mit freundlichen Grüßen

Ulrich Hocker  
Präsident des Verwaltungsrates

Benedikt Goldkamp  
Delegierter des Verwaltungsrates/CEO

## Informationen für den Investor

Die Inhaberaktien der Phoenix Mecano AG sind an der SWX Swiss Exchange in Zürich kotiert.

### Ticker-Symbole

Valoren-Nr.	Inh. 218781
Reuters	PHOZ
Telekurs/Telerate	PM
ISIN	CH0002187810

### Aktienkennziffern

		<b>30.06.2006</b>	<b>30.06.2005</b>
Aktienkapital (Inhaberaktien à nominal CHF 1.00)	Anzahl	1'100'000	1'100'000
Dividendenberechtigt (per Stichtag)	Anzahl	1'067'592	1'086'033
Dividendenberechtigt (Durchschnitt)	Anzahl	1'068'049	1'095'090
Betriebsergebnis pro Aktie (fortgeführte Aktivitäten) EUR		20.0	15.1
Periodenergebnis pro Aktie	EUR	15.7	2.9
Eigenkapital pro Aktie	EUR	144.0	142.9

### Weitere Auskünfte für Investoren

Benedikt Goldkamp, CEO  
Phoenix Mecano Management AG  
Lindenstrasse 23, CH-8302 Kloten  
Telefon +41/43/2554255  
Telefax +41/43/2554256  
Info@phoenix-mecano.com  
www@phoenix-mecano.com

## Konsolidierte Bilanz (ungeprüft)

### Aktiven

(in Mio. EUR)	30.06.2006	31.12.2005
<b>Anlagevermögen</b>		
Geschäfts- und Firmenwerte	0.3	0.3
Sonstige immaterielle Anlagen	5.1	5.6
Sachanlagen	83.5	83.3
Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	0.5	0.4
Sonstige Finanzanlagen	1.2	0.2
Derivative Finanzinstrumente	0.0	0.6
Latente Steueraktiven	3.0	2.8
<b>Summe Anlagevermögen</b>	<b>93.6</b>	<b>93.2</b>
<b>Umlaufvermögen</b>		
Vorräte	72.2	61.3
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	52.6	40.1
Derivative Finanzinstrumente	0.1	1.0
Ertragsteuerforderungen	0.8	0.9
Sonstige Forderungen	7.6	3.8
Wertpapiere des Umlaufvermögens	16.0	26.0
Flüssige Mittel	64.1	35.1
Aktive Rechnungsabrenzungen	1.1	0.9
Zur Veräußerung gehaltene Anlagegegenstände	5.3	22.7
<b>Summe Umlaufvermögen</b>	<b>219.8</b>	<b>191.8</b>
<b>Summe Aktiven</b>	<b>313.4</b>	<b>285.0</b>

## Konsolidierte Bilanz (ungeprüft)

### Passiven

(in Mio. EUR)	30.06.2006	31.12.2005
<b>Eigenkapital</b>		
Aktienkapital	0.7	0.7
Eigene Aktien	-7.0	-5.4
Gewinnreserven	160.8	146.6
Gewinne / Verluste aus IAS 39	-0.4	1.8
Umrechnungsdifferenzen	-0.4	-3.0
<b>Aktionären der Muttergesellschaft</b>		
<b>zurechenbares Eigenkapital</b>	<b>153.7</b>	<b>140.7</b>
Minderheitsanteile	0.2	0.2
<b>Summe Eigenkapital</b>	<b>153.9</b>	<b>140.9</b>
<b>Fremdkapital</b>		
Verbindlichkeiten aus Finanzleasing	0.0	0.1
Sonstige langfristige Finanzverbindlichkeiten	16.0	0.0
Derivative Finanzinstrumente	0.4	0.1
Langfristige Rückstellungen	7.0	6.8
Latente Steuerpassiven	7.9	10.6
<b>Langfristiges Fremdkapital</b>	<b>31.3</b>	<b>17.6</b>
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	16.7	12.8
Anleihe	63.9	64.3
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	18.5	15.1
Derivative Finanzinstrumente	1.1	1.0
Kurzfristige Rückstellungen	4.3	3.5
Ertragsteuerverbindlichkeiten	3.9	3.2
Sonstige Verbindlichkeiten	12.9	10.5
Passive Rechnungsabgrenzungen	0.7	0.4
Fremdkapital in Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	6.2	15.7
<b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>	<b>128.2</b>	<b>126.5</b>
<b>Summe Fremdkapital</b>	<b>159.5</b>	<b>144.1</b>
<b>Summe Passiven</b>	<b>313.4</b>	<b>285.0</b>

**Konsolidierte Erfolgsrechnung (ungeprüft)**

(in Mio. EUR)	1. Sem. 2006	1. Sem. 2005 <sup>1</sup>
<b>Fortgeführte Geschäftsaktivitäten</b>		
Bruttoumsatz	179.7	162.3
Erlösminderungen	-1.8	-1.6
<b>Nettoumsatz</b>	<b>177.9</b>	<b>160.7</b>
Bestandesänderungen	-0.4	0.0
Aktivierete Eigenleistungen	0.6	0.7
Sonstiger betrieblicher Ertrag	0.7	0.3
<b>Gesamtleistung</b>	<b>178.8</b>	<b>161.7</b>
Materialaufwand	-72.2	-65.3
Personalaufwand	-52.2	-48.9
Amortisation immaterielle Anlagen	-1.1	-1.6
Abschreibungen Sachanlagen	-6.9	-7.2
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-25.0	-22.2
<b>Betriebsaufwand</b>	<b>-157.4</b>	<b>-145.2</b>
<b>Betriebsergebnis vor Restrukturierungsaufwendungen</b>	<b>21.4</b>	<b>16.5</b>
Restrukturierungsaufwendungen	0.0	0.0
<b>Ergebnis vor Zinsen und Steuern</b>	<b>21.4</b>	<b>16.5</b>
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	0.1	0.0
Finanzerträge	3.0	2.9
Finanzaufwendungen	-6.6	-5.0
Finanzergebnis	-3.5	-2.1
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>17.9</b>	<b>14.4</b>
Ertragsteuern	-1.0	-3.9
<b>Periodenergebnis aus fortgeführten Geschäftsaktivitäten</b>	<b>16.9</b>	<b>10.5</b>
<b>Eingestellte Geschäftsaktivitäten</b>		
<b>Periodenergebnis aus eingestellten Geschäftsaktivitäten</b>	<b>-0.1</b>	<b>-7.3<sup>2</sup></b>
<b>Periodenergebnis</b>	<b>16.8</b>	<b>3.2<sup>2</sup></b>
davon entfallen auf		
Aktionäre der Muttergesellschaft	16.8	3.1 <sup>2</sup>
Minderheitsgesellschafter	0.0	0.1
<b>Ergebnis pro Aktie</b>		
<b>Aus fortgeführten und eingestellten Geschäftsaktivitäten</b>		
Ergebnis pro Aktie - unverwässert (in EUR)	15.73	2.90 <sup>2</sup>
Ergebnis pro Aktie - verwässert (in EUR)	15.73	2.90 <sup>2</sup>
<b>Aus fortgeführten Geschäftsaktivitäten</b>		
Ergebnis pro Aktie - unverwässert (in EUR)	15.84	9.59
Ergebnis pro Aktie - verwässert (in EUR)	15.84	9.59

<sup>1</sup> Anpassung der Darstellung aufgrund der Einstellung der Geschäftsaktivitäten im Bereich kundenspezifischer Schaltschranke und Electronic-Packaging-Lösungen (Produktbereich OMP)

<sup>2</sup> inkl. Korrektur Fehler Vorratsbewertung OMP S.r.l. (I) nach IAS 8



**Konsolidierter Eigenkapitalnachweis (ungeprüft)**

(in Mio. EUR)	Aktien- kapital	Konzernreserven			Umrech- nungs- differenzen	Aktionären der Mutter- gesellschaft zuordenbares Eigenkapital	Minder- heits- anteile	Summe Eigen- kapital
		Eigene Aktien	Gewinn- reserven	Gewinne/ (Verluste) aus IAS 39				
<b>Stand 31.12.2004</b>	<b>0.7</b>	<b>-0.3</b>	<b>158.4</b>	<b>1.5</b>	<b>-5.6</b>	<b>154.7</b>	<b>0.1</b>	<b>154.8</b>
<b>nach Bilanzierungsänderungen</b>								
Marktwertschwankungen Finanzaktiven				0.4		0.4		0.4
Realisierte Ergebnisse Finanzaktiven				-0.1		-0.1		-0.1
Marktwertschwankungen Cashflow Hedges				0.2		0.2		0.2
Realisierte Ergebnisse Cashflow Hedges						0.0		0.0
Erfolgsneutrale latente Steuern						0.0		0.0
Umrechnungsdifferenzen					2.2	2.2	0.0	2.2
<b>Direkt im Eigenkapital erfasste</b>								
<b>Aufwendungen und Erträge</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.5</b>	<b>2.2</b>	<b>2.7</b>	<b>0.0</b>	<b>2.7</b>
<b>Periodenergebnis</b>			<b>3.1</b>			<b>3.1</b>	<b>0.1</b>	<b>3.2</b>
<b>Summe aller erfassten Aufwendungen</b>								
<b>und Erträge</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>3.1</b>	<b>0.5</b>	<b>2.2</b>	<b>5.8</b>	<b>0.1</b>	<b>5.9</b>
Veränderung eigene Aktien		-2.5				-2.5		-2.5
Gewinnausschüttung			-2.8			-2.8		-2.8
<b>Stand 30.06.2005</b>	<b>0.7</b>	<b>-2.8</b>	<b>158.7</b>	<b>2.0</b>	<b>-3.4</b>	<b>155.2</b>	<b>0.2</b>	<b>155.4</b>
<b>Stand 31.12.2005</b>								
<b>Stand 31.12.2005</b>	<b>0.7</b>	<b>-5.4</b>	<b>146.6</b>	<b>1.8</b>	<b>-3.0</b>	<b>140.7</b>	<b>0.2</b>	<b>140.9</b>
Marktwertschwankungen Finanzaktiven				-0.1		-0.1		-0.1
Realisierte Ergebnisse Finanzaktiven				-0.5		-0.5		-0.5
Marktwertschwankungen Cashflow Hedges				-2.4		-2.4		-2.4
Realisierte Ergebnisse Cashflow Hedges				0.5		0.5		0.5
Erfolgsneutrale latente Steuern				0.3		0.3		0.3
Umrechnungsdifferenzen					2.6	2.6		2.6
<b>Direkt im Eigenkapital erfasste</b>								
<b>Aufwendungen und Erträge</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>-2.2</b>	<b>2.6</b>	<b>0.4</b>	<b>0.0</b>	<b>0.4</b>
<b>Periodenergebnis</b>			<b>16.8</b>			<b>16.8</b>	<b>0.0</b>	<b>16.8</b>
<b>Summe aller erfassten Aufwendungen</b>								
<b>und Erträge</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>16.8</b>	<b>-2.2</b>	<b>2.6</b>	<b>17.2</b>	<b>0.0</b>	<b>17.2</b>
Veränderung eigene Aktien		-1.6	0.1			-1.5		-1.5
Gewinnausschüttung			-2.7			-2.7		-2.7
<b>Stand 30.06.2006</b>	<b>0.7</b>	<b>-7.0</b>	<b>160.8</b>	<b>-0.4</b>	<b>-0.4</b>	<b>153.7</b>	<b>0.2</b>	<b>153.9</b>

## Zusammengefasste konsolidierte Geldflussrechnung (ungeprüft)

(in Mio. EUR)	1. Sem. 2006	1. Sem. 2005
Ergebnis vor Steuern fortgeführte Geschäftsaktivitäten	17.9	14.4
Ergebnis vor Steuern eingestellte Geschäftsaktivitäten	-0.1	-7.3 <sup>1</sup>
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>17.8</b>	<b>7.1</b>
Amortisation immaterielle Anlagen	1.1	1.6
Abschreibungen Sachanlagen	6.9	8.2
Sonstige nicht liquiditätswirksame Aufwendungen/Erträge und Veränderungen des Nettoumlaufvermögens	-18.1	-4.1 <sup>1</sup>
<b>Geldfluss aus Geschäftstätigkeit</b>	<b>7.7</b>	<b>12.8</b>
Investitionen	-10.0	-8.1
Käufe Wertpapiere des Umlaufvermögens	-1.0	-4.1
Zugang von Gruppengesellschaften	0.0	0.1
	-11.0	-12.1
Desinvestitionen	7.5	1.8
Verkäufe Wertpapiere des Umlaufvermögens	10.8	2.0
Abgang von Gruppengesellschaften	0.0	0.5
	18.3	4.3
Einnahmen aus Zinsen und Dividenden	0.4	0.2
<b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>7.7</b>	<b>-7.6</b>
Gewinnausschüttungen	-2.7	-2.8
Veränderung Eigene Aktien	-1.5	-2.5
Veränderung Finanzverbindlichkeiten	18.0	-0.7
<b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>13.8</b>	<b>-6.0</b>
Umrechnungsdifferenzen flüssige Mittel	-0.2	0.5
<b>Veränderung Flüssige Mittel</b>	<b>29.0</b>	<b>-0.3</b>
Stand Flüssige Mittel per 1. Januar	35.1	30.7
Stand Flüssige Mittel per 30. Juni	64.1	30.4
<b>Veränderung Flüssige Mittel</b>	<b>29.0</b>	<b>-0.3</b>

<sup>1</sup> inkl. Korrektur Fehler Vorratsbewertung OMP S.r.l. (I) nach IAS 8

## Segmentinformationen fortgeführte Geschäftsaktivitäten (ungeprüft)

### nach Sparten

(in Mio. EUR)	1. Sem. 2006	1. Sem. 2005 <sup>1</sup>	Veränderung
<b>Gehäusetechnik</b>			
Bruttoumsatz mit Dritten	71.7	65.9	9%
Bruttoumsatz zwischen Sparten	0.4	0.4	0%
Betriebsergebnis (vor Restrukturierungsaufwendungen)	14.9	12.1	23%
Umsatzrentabilität <sup>2</sup>	20.8%	18.4%	
Restrukturierungsaufwendungen	0.0	0.0	
Ergebnis vor Zinsen und Steuern	14.9	12.1	23%
<b>ELCOM/EMS</b>			
Bruttoumsatz mit Dritten	36.9	30.9	19%
Bruttoumsatz zwischen Sparten	2.9	3.0	-3%
Betriebsergebnis (vor Restrukturierungsaufwendungen)	4.5	1.8	150%
Umsatzrentabilität <sup>2</sup>	12.3%	8.3%	
Restrukturierungsaufwendungen	0.0	0.0	
Ergebnis vor Zinsen und Steuern	4.5	1.8	150%
<b>Mechanische Komponenten</b>			
Bruttoumsatz mit Dritten	70.6	64.7	9%
Bruttoumsatz zwischen Sparten	0.0	0.0	0%
Betriebsergebnis (vor Restrukturierungsaufwendungen)	4.2	4.9	-14%
Umsatzrentabilität <sup>2</sup>	6.0%	7.6%	
Restrukturierungsaufwendungen	0.0	0.0	
Ergebnis vor Zinsen und Steuern	4.2	4.9	-14%
<b>Sonstiges/Eliminationen</b>			
Bruttoumsatz mit Dritten	0.5	0.8	-36%
Bruttoumsatz zwischen Sparten	-3.3	-3.4	-3%
Betriebsergebnis (vor Restrukturierungsaufwendungen)	-2.2	-2.3	4%
Restrukturierungsaufwendungen	0.0	0.0	
Ergebnis vor Zinsen und Steuern	-2.2	-2.3	4%

<sup>1</sup> Anpassung der Darstellung aufgrund der Einstellung der Geschäftsaktivitäten im Bereich kundenspezifischer Schaltschränke und Electronic-Packaging-Lösungen (Produktbereich OMP) und der Uebertragung der restlichen Aktivitäten der bisherigen Sparte Electronics Contract Manufacturing auf die Sparte Elektrotechnische Komponenten, welche gleichzeitig in ELCOM/EMS umbenannt wurde

<sup>2</sup> Betriebsergebnis (vor Restrukturierungsaufwendungen) in % des Bruttoumsatzes mit Dritten

## Anhang zum zusammengefassten Zwischenabschluss per 30. Juni 2006

### Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätze

#### Grundlagen des Zwischenabschlusses

Der vorliegende, ungeprüfte zusammengefasste Zwischenabschluss der Phoenix Mecano Gruppe wurde in Übereinstimmung mit dem International Accounting Standard 34 (IAS 34) „Zwischenberichterstattung“ 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 2005 gelesen werden.

Die für die Halbjahresrechnung angewendeten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen denjenigen der Konzernrechnung per 31. Dezember 2005, mit Ausnahme der per 1. Januar 2006 in Kraft getretenen neuen resp. überarbeiteten IFRS/IAS Standards und Interpretationen (IAS 19, IAS 21, IAS 39, IFRS 6, IFRIC 4, IFRIC 5 und IFRIC 6). Diese Standards und Interpretationen haben keinen wesentlichen Einfluss auf die Halbjahresrechnung.

#### Korrektur Fehler Vorratsbewertung OMP S.r.l. (I) nach IAS 8

Die bei der Vorbereitung des Ausstieges aus dem Geschäft mit kundenspezifischen Schaltschränken und Electronic Packaging-Lösungen (Produktbereich OMP) bei der Tochtergesellschaft OMP S.r.l. (I) aufgedeckten Mängel in der Lagerbuchführung führten zu einer Bilanzierungsänderung nach IAS 8 in der Konzernrechnung per 31. Dezember 2005. Bezogen auf das 1. Halbjahr 2005 ergab sich ein positiver Effekt von 1,2 Mio. EUR. Die Zahlen des 1. Semesters 2005 wurden daher entsprechend angepasst.

#### Konsolidierungskreis

Der Kreis der konsolidierten Unternehmen erweiterte sich um eine im Juni 2006 gegründete Produktionsgesellschaften der Sparte ELCOM/EMS, welche im tunesischen Zaghuan ihre Geschäftstätigkeit aufnehmen wird.

Im April 2006 wurde die Liquidation der PTR France S.a.r.l. ohne erfolgswirksame Auswirkungen auf den Halbjahresabschluss 2006 abgeschlossen.

#### Segmentinformationen

Mit der Einstellung der Geschäftsaktivitäten des Produktbereichs OMP wurden die verbleibenden Aktivitäten der bisherigen Sparte Electronics Contract Manufacturing per 31. Dezember 2005 auf die Sparte Elektrotechnische Komponenten übertragen. Gleichzeitig wurde diese Sparte in ELCOM/EMS umbenannt. Aufgrund dieser Änderung wurden die Segmentinformationen für das 1. Halbjahr 2005 entsprechend angepasst, um die Vergleichbarkeit sicherzustellen.

## **Zwischenabschluss 30. Juni 2006 Phoenix Mecano Gruppe**

### Annahmen und Schätzungen

Die Erstellung des Halbjahresabschlusses erfordert Annahmen und Schätzungen (siehe auch unter eingestellte Geschäftsaktivitäten). Sie beruhen auf Wertungen des Managements, welche regelmässig überprüft und angepasst werden, falls neue Informationen oder Erkenntnisse dies erfordern.

## **Erläuterungen zum zusammengefassten Zwischenabschluss**

### Saisonalität

Die Phoenix Mecano Gruppe ist in Bereichen tätig, die gewissen saisonalen Schwankungen unterliegen. Typischerweise ist das 2. Halbjahr umsatzmässig leicht und bezogen auf das Ergebnis überproportional schwächer.

### Finanzergebnis

Im Juni 2006 wurde bei der Phoenix Mecano Finance Ltd. (Jersey) eine Kapitalherabsetzung in Höhe von 25 Mio. EUR durchgeführt, um die entsprechende Liquidität der Muttergesellschaft Phoenix Mecano AG für die im September 2006 zur Rückzahlung fällig werdende Anleihe zur Verfügung zu stellen. In diesem Zusammenhang wurden bisher erfolgsneutral behandelte Währungskursverluste in Höhe von 2,9 Mio. EUR erfolgswirksam verbucht.

### Ertragsteuern

Die Ertragsteuern des 1. Halbjahres 2006 wurden durch einen einmaligen Steuerertrag in Höhe von 4,4 Mio. EUR gemindert. Dieser resultiert aus dem Wegfall von steuerlichen Risiken aufgrund einer entsprechenden Neueinschätzung.

### Eingestellte Geschäftsaktivitäten

Die im 4. Quartal 2005 beschlossene freiwillige Liquidation der OMP S.r.l. (I) wurde im 1. Halbjahr 2006 fortgeführt. Die betrieblichen Aktivitäten wurden komplett eingestellt und der Personalabbau bis auf wenige für die Restabwicklung benötigte Mitarbeiter abgeschlossen. Verschiedene Aktiven konnten im ersten Halbjahr 2006 veräussert werden. Die per Bilanzstichtag noch nicht veräusserten Vermögenswerte (insbesondere zwei Grundstücke in Italien), welche dem Produktbereich OMP zuzuordnen sind, wurden per 30. Juni 2006 als zur Veräusserung gehalten klassifiziert. Ebenso wurde das Fremdkapital des Produktbereiches OMP als Fremdkapital im Zusammenhang mit zur Veräusserung gehaltenen Vermögenswerten separat bilanziert.

Die Realisierbarkeit der entsprechenden Vermögenswerte (insbesondere der Grundstücke und Gebäude) bzw. die Höhe der zukünftig noch anfallenden Kosten hinsichtlich der Liquidation der OMP S.r.l. (I) hängen vom weiteren Verlauf des Liquidationsprozesses ab. Daher bestehen weiterhin wesentliche Unsicherheiten hinsichtlich der Bewertung dieser zur Veräusserung gehaltenen Sachanlagen und der mit der Liquidation zusammenhängenden Rückstellungen.

## Zwischenabschluss 30. Juni 2006 Phoenix Mecano Gruppe

Im Bereich der eingestellten Aktivitäten wurden im 1. Halbjahr 2006 noch Umsatzerlöse in Höhe von 5,0 Mio. EUR (im Vorjahr 16,9 Mio. EUR) erzielt. Das Periodenergebnis aus eingestellten Geschäftsaktivitäten im 1. Semester 2006 von -0,1 Mio. EUR beinhaltet per Saldo Gewinne in Höhe von 0,2 Mio. EUR aus der Veräusserung bzw. Neubewertung von Anlagen und Vorräten. Ertragsteuern fielen nicht an.

Der Geldfluss aus Geschäftstätigkeit der eingestellten Aktivitäten war mit 2,1 Mio. EUR positiv (im Vorjahr -5,6 Mio. Euro). Aus Desinvestitionen flossen 6,9 Mio. EUR zu, Investitionen waren keine zu verzeichnen (im Vorjahr betrug der Geldfluss aus Investitionstätigkeit 0,5 Mio. EUR). Der Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit belief sich auf -5,5 Mio. EUR (Vorjahr 5,1 Mio. EUR).

### Refinanzierung Anleihe

Im Hinblick auf die im September 2006 zur Rückzahlung anstehende Anleihe über 100 Mio. CHF ist im Juni 2006 eine Finanzierung in Ungarn in der Höhe von 20 Mio. EUR aufgenommen worden.

### Eventualverpflichtungen

Die Eventualverpflichtungen der Gruppe haben sich gegenüber dem 31. Dezember 2005 nicht wesentlich verändert.

### Dividendenzahlung

Aufgrund des Beschlusses der Generalversammlung vom 26. Mai 2006 wurde Anfang Juni 2006 eine Dividende in Höhe von 4,00 CHF pro Aktie an die Aktionäre ausbezahlt.

### Aktienrückkauf / Kapitalherabsetzung

Im Rahmen des im März 2005 vom Verwaltungsrat der Phoenix Mecano AG beschlossenen Aktienrückkaufsprogramms sind insgesamt 30'500 Aktien im Umfang von 10 Mio. CHF zurückgekauft worden. Die Generalversammlung vom 26. Mai 2006 hat beschlossen, das Aktienkapital im Umfang des Aktienrückkaufs von nominal 30'500 CHF auf neu 1'069'500 CHF zu reduzieren. Die Eintragung im Handelsregister wird nach dreimaligem Schuldenruf im September 2006 erfolgen.

### Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind keine Ereignisse zwischen dem 30. Juni 2006 und dem 25. August 2006 eingetreten, welche eine Anpassung der Buchwerte von Aktiven und Passiven des Konzerns per 30. Juni 2006 zur Folge hätten oder an dieser Stelle offengelegt werden müssten.

### Genehmigung des zusammengefassten Zwischenabschlusses

Der Verwaltungsrat der Phoenix Mecano AG hat diesen Halbjahresbericht am 25. August 2006 zur Veröffentlichung freigegeben.