ORIOR

EXCELLENCE IN FOOD

2022 ORIOR Gruppe

HALBJAHRESBERICHT

1. Halbjahr 2022 im Überblick

- Steigerung des Nettoerlöses um starke 5.9 % (organisch 7.7 %) auf CHF 309.2 Mio., getragen vom sehr guten Wachstum des Segments International und anhaltend guter Performance des Segments Convenience.
- EBITDA erreicht solide CHF 30.2 Mio., entsprechend einer EBITDA-Marge von 9.8 %.
- 1. Halbjahr wesentlich geprägt von der Kumulation aus dem herausfordernden weltweiten Umfeld, stark steigenden Inputkosten und Inflation.
- Konzentration auf konsequente Umsetzung der Strategie ORIOR 2025 und auf Investitionen in künftiges Wachstum.
- ESG: klimaneutraler Betrieb ORIOR Schweiz, diverse Rating-Upgrades; wissenschaftlich basiertes Klimaziel (SBTi) wird angegangen.
- Zuversichtlicher Ausblick auf 2. Halbjahr: Umsatz-Guidance wird erhöht, restliche Guidance bestätigt.
- Milena Mathiuet, Chief Corporate Affairs Officer, wird in die Konzernleitung der ORIOR AG gewählt.

Kennzahlen 1. Halbjahr 2022

in TCHF	Jan — Jun 2022	Jan — Jun 2021	*Δ in TCHF*	*Δ in %*
Nettoerlös	**309 194**	**291 910**	*+17 284*	*+5.9 %*
EBITDA	**30 241**	**31 067**	*−826*	*−2.7 %*
in % vom Nettoerlös	*9.8 %*	*10.6 %*		
EBIT	**17 469**	**17 125**	*+344*	*+2.0 %*
in % vom Nettoerlös	*5.6 %*	*5.9 %*		
Konzernergebnis Akionäre ORIOR AG	**12 959**	**13 484**	*−525*	*−3.9 %*
in % vom Nettoerlös	*4.2 %*	*4.6 %*		
Cash Flow aus Betriebstätigkeit	**26 749**	**26 987**	*−238*	*−0.9 %*
Cash Conversion	*88.5 %*	*86.9 %*		
Nettoverschuldung / EBITDA-Quote	**2.14x**	**2.44x**		
Eigenkapitalquote	**20.2 %**	**18.2 %**		
ROCE	**14.6 %**	**13.1 %**		
Ergebnis pro Aktie verwässert in CHF	**1.98**	**2.07**		
Börsenkapitalisierung am 30.06.	**522 083**	**544 863**	*−22 780*	*−4.2 %*
Durchschnittlicher Personalbestand (FTE)	**1 992**	**1 969**	*+23*	*+1.2 %*

Hinweis zu den Performancekennzahlen
ORIOR verwendet im vorliegenden Halbjahresbericht alternative Performancekennzahlen, die nicht in den Swiss GAAP FER definiert sind. Diese alternativen Performancekennzahlen bieten nützliche und relevante Informationen zur operativen und finanziellen Leistung der Gruppe. Das Dokument «Alternative Performancekennzahlen Halbjahr 2022», welches unter https://orior.ch/de/finanzberichte einsehbar ist, definiert diese alternativen Performancekennzahlen.

ORIOR – Excellence in Food

ORIOR ist eine international tätige Schweizer Food & Beverage Gruppe. Sie besteht aus regional stark verankerten Unternehmen, die mit ihren bekannten Marken und Produktsortimenten führende Positionen in wachsenden Nischenmärkten im In- und Ausland halten.

Das dezentrale Geschäftsmodell ermöglicht den einzelnen ORIOR Unternehmen eine auf ihre Mitarbeitenden und ihre Kunden ausgerichtete, individuell gelebte Kultur und Identität sowie einzigartige Produkt-, Marken- und Konzeptwelten. Was alle miteinander verbindet, sind die Leidenschaft für Kulinarik und Handwerkskunst, ein auf Trends und Bedürfnisse ausgerichteter Innovationsspirit, Unternehmertum sowie starke, gemeinsame Werte.

Unser Führungsverständnis vereint die strategische Denk- und Handlungsweise der ORIOR Gruppe mit dem hohen Mass an Autonomie der Kompetenzzentren. Die ORIOR Strategie 2025 mit ihren Eckpfeilern und den gruppenweiten Schlüsselinitiativen wie das zukunftsweisende «ORIOR New Normal», das intradisziplinäre «ORIOR Champion-Modell» und die übergreifenden «ORIOR Brückenschläge» sind zentrale Erfolgsfaktoren der stetigen Wertsteigerung für alle unsere Stakeholder.

Motivierte Mitarbeitende, die Freude an ihrer Tätigkeit haben und für sich und ihre Arbeit Verantwortung übernehmen, sind der Schlüssel, um Ausserordentliches zu erreichen. Wir streben nach Einzigartigkeit und bester Qualität, um unsere Konsumentinnen und Konsumenten immer wieder mit genussvollen Erlebnissen zu überraschen und zu begeistern. Dafür steht unsere Vision: **Excellence in Food.**

Inhalt

Aktionärsbrief	2
Halbjahreszahlen 2022	5
Anhang zum Halbjahresbericht	9
Aktieninformationen	12

Sehr geehrte Aktionärin, sehr geehrter Aktionär

Die international tätige Schweizer Food & Beverage Gruppe ORIOR erreichte trotz der Kumulation von herausfordernden Rahmenbedingungen ein robustes Resultat. Insbesondere die frühzeitig eingeleiteten, vorausschauenden Massnahmen in allen betroffenen Bereichen trugen zum Ergebnis bei; sie begründen auch den zuversichtlichen Ausblick auf das 2. Halbjahr 2022. Neben dem sich anhaltend positiv entwickelnden Segment Convenience konnte vor allem auch das Segment International überproportional zulegen.

«Unser breit aufgestelltes Geschäftsmodell mit Diversifikation der Märkte und der Kategorien unterstreicht einmal mehr, dass ORIOR als Gruppe auch rauen Bedingungen gut standhält – diese Widerstandsfähigkeit gibt uns auch in der jetzigen Situation Stabilität. Natürlich freue ich mich speziell darüber, dass Casualfood auf den Wachstumspfad zurückgekehrt ist. Auch die konsequente Umsetzung der Strategie ORIOR 2025 kommt voran und stärkt unser Profil weiter: Seit Januar 2022 werden beispielsweise alle Schweizer Kompetenzzentren klimaneutral betrieben, und im Rahmen der Werksentwicklung konnten wir die Schliessungen von zwei kleineren Produktionsstandorten vollziehen und die Produktionsvolumen erfolgreich transferieren. Gleichzeitig nehmen wir die umfassenden Herausforderungen mit grossem Respekt zur Kenntnis und gehen diese – auch in unseren Spezialistenteams der verschiedenen Champion-Gruppen – frühzeitig und proaktiv an.», so CEO Daniel Lutz zur aktuellen Geschäftslage.

Im 1. Halbjahr 2022 steigerte die ORIOR Gruppe den Nettoerlös um 5.9% auf CHF 309.2 Mio. (Vorjahr: CHF 291.9 Mio.). Diese Entwicklung setzt sich aus einem organischen Wachstum von sehr guten 7.7% und einem Wechselkurseffekt von –1.8% zusammen. Treiber für das positive Wachstum waren das Segment Convenience mit anhaltend starker Performance in den Kategorien Plant-based, Regionalität und Bio sowie das Segment International mit Volumenwachstum in den Beneluxstaaten und seit April 2022 überdurchschnittlichem Aufschwung in der Reisegastronomie. Das Segment Refinement erreichte einen Umsatz auf knapp Vorjahresniveau.

Die Bruttomarge der Gruppe steigerte sich von 44.5% auf 45.7%, insbesondere dank guter Performance von margenstarken Sortimenten und dank der Reisegastronomie mit entsprechend höheren Bruttomargen. Die gestiegenen Inputkosten konnten teilweise kompensiert werden, dank vorausschauendem Einkaufsmanagement sowie dank verantwortungsvollen, schrittweisen Preisanpassungen ab Frühling 2022. Der EBITDA resultiert im 1. Halbjahr 2022, trotz tieferen coronabedingten Unterstützungsleistungen, bei CHF 30.2 Mio., entsprechend einer EBITDA-Marge von 9.8%, gegenüber CHF 31.1 Mio. in der Vorjahresvergleichsperiode. Der EBIT steigerte sich gegenüber dem 1. Halbjahr 2021 um 2.0% auf CHF 17.5 Mio., was einer EBIT-Marge von 5.6% entspricht. Das Konzernergebnis beträgt CHF 13.0 Mio., entsprechend einer Marge von 4.2%, gegenüber CHF 13.5 Mio. im 1. Halbjahr 2021.

Der Cash Flow aus Betriebstätigkeit erreichte CHF 26.7 Mio. (1. Halbjahr 2021: CHF 27.0 Mio.), was in einer Cash Conversion von 88.5% resultiert. Die Verschuldungsquote betrug 2.14x und befindet sich damit weiterhin deutlich unterhalb des ORIOR Ziel-Niveaus von <2.5x; die Eigenkapitalquote nach Goodwill-Verrechnung steigerte sich auf 20.2%.

ORIOR Segmente

Das ORIOR Segment Convenience mit den Kompetenzzentren Fredag, Le Patron, Pastinella und Biotta erwirtschaftete – trotz Umsatzreklassifizierung in Höhe von CHF 2.2 Mio. – einen Nettoerlös von CHF 109.8 Mio., entsprechend einem organischen Wachstum von 1.6%. In den definierten Wachstumskategorien wie Plant-based- und Bio-Spezialitäten entwickelte sich das Segment erneut überdurchschnittlich. Besonders erfreulich sind diverse Auszeichnungen durch unabhängige Tests, wobei mehrere Plant-based-Spezialitäten hinsichtlich Kulinarik, Qualität und Ernährungsphysiologie sehr gut beurteilt wurden. Positiv ist auch das stetige Wachstum von Biotta, getragen unter anderem von bedeutend breiterer Distribution sowie erfreulicher Performance mit Neuheiten (wie beispielsweise dem Wellnesstag oder der Einführung von neuen Säften in Demeter-Qualität). Mit der im Rahmen der kommunizierten Werksentwicklung geplanten Schliessung eines kleineren Produktionsstandortes des Segments Convenience und dessen teilweisem Volumentransfer zu Rapelli verschiebt sich seit Mai 2022 ein Teil dieses Umsatzes in das Segment Refinement.

Das ORIOR Segment Refinement mit den Kompetenzzentren Rapelli, Albert Spiess und Möfag realisierte einen Nettoerlös von CHF 124.7 Mio. und verfehlte damit das Vorjahresniveau knapp um 0.4%. In der Schweiz konnten alle Kompetenzzentren zulegen. Hauptgründe für den leichten Rückgang im Nettoerlös sind der Retailkanal mit weiterer Normalisierung der Konsumgewohnheiten und Sortimentsanpassungen, die nach Russland eingestellten Exporte sowie die derzeit leicht schwächeren Abverkäufe von Bündner Spezialitäten nach Frankreich. Speziell hervorzuheben sind landesweite Aktivitätenwochen mit Rapelli Spezialitäten in diversen Kanälen sowie die auf rein natürliche Rohstoffe und Zutaten ausgerichtete Produktlinie «Pure Nature» von Albert Spiess. Seit Mai 2022 werden die Umsätze des erwähnten Volumentransfers aus dem Segment Convenience bei Rapelli verbucht.

Das ORIOR Segment International mit den Kompetenzzentren Culinor Food Group und Casualfood, mit der zu Biotta gehörenden Schwestergesellschaft Gesa sowie mit der Kommissionierungs- und Vertriebsplattform Spiess Europe erwirtschaftete im 1. Halbjahr 2022 einen Nettoerlös von CHF 88.9 Mio., entsprechend einem Wachstum von 19.0%. Dieses setzt sich zusammen aus einem starken organischen Wachstum von 26.2% und einem Wechselkurseffekt von –7.2%. Culinor Food Group, Casualfood und Gesa konnten umsatzmässig relevant zulegen. Besonders erfreulich ist das ausserordentlich gute zweistellige Wachstum von Culinor, welches massgeblich von Neuheiten getragen wird. Gleichzeitig erwiesen sich in den Beneluxstaaten der extreme Anstieg der Energiepreise und die hohe Inflation als sehr herausfordernd. Die nötigen Preisanpassungen konnten vereinbart und ab Juni 2022 gestaffelt eingeführt werden. Casualfood ist auf den Wachstumskurs zurückgekehrt und verzeichnet seit April 2022 an allen geöffneten Standorten eine sehr positive Entwicklung. Derzeit sind 70% der Verkaufsstellen geöffnet; die Frequenzen bei diesen Standorten sind noch nicht ganz auf Vor-Corona-Niveau, die Konsumationstickets sind zwischenzeitlich jedoch höher – auch gegenüber Vor-Corona. Die herausfordernde Situation rund um fehlende Mitarbeitende trifft Casualfood an den Flughäfen. Ein Highlight ist die Eröffnung des Terminal 2 am Flughafen Berlin, den Casualfood mit ihren drei Erfolgskonzepten «Goodman & Filippo», «Hermann's» und «Beans & Barley» seit August 2022 prägt.

ESG – Die ORIOR Verantwortung

Zu Beginn des Jahres hat ORIOR ihr neues Klimaziel kommuniziert und seit Januar 2022 die gesamte ORIOR Schweiz auf klimaneutralen Betrieb umgestellt. Ab 2025 werden auch die internationalen Kompetenzzentren auf klimaneutralen Betrieb umgestellt. ORIOR bekennt sich mit ihrer Ambition, bis 2050 Netto-Null zu erreichen, zum Klimaziel der Schweiz und zum Pariser Abkommen. Es ist geplant, die Klimaziele der ORIOR Gruppe über die nächsten zwei Jahre durch einen Beitritt zur Science Based Targets Initiative (SBTi) auf eine wissenschaftliche Basis zu stellen. Damit wird dann auch die noch nicht systematisch inkludierte Wirkung der vor- und nachgelagerten Wert-

schöpfungskette mitberücksichtigt. Mit der Publikation des Nachhaltigkeitskonzepts von Casualfood Anfang 2022 haben nun alle ORIOR Kompetenzzentren ein Nachhaltigkeitsmanagement eingeführt. Dies auch in Hinblick auf die vorbereitenden Arbeiten rund um die neuen rechtlichen Anforderungen zur nichtfinanziellen Berichterstattung. Über die laufenden Massnahmen, Fortschritte und Herausforderungen innerhalb der ORIOR Nachhaltigkeitsstrategie wird im 4. Nachhaltigkeitsbericht, der seit Mai 2022 publik ist, rapportiert. Die intensiven Arbeiten und Bemühungen reflektieren sich auch in diversen Upgrades von externen Nachhaltigkeits-Ratings, was sehr erfreulich ist.

Ausblick

In Summe erwarten wir eine Fortsetzung des breit abgestützten organischen Wachstums. Die Situation hinsichtlich Inputkosten dürfte sich – insbesondere bei Energie und gewissen Rohstoffen – weiter verschärfen, was auch für die inflationsbedingten Änderungen der Konsumausgaben gilt. Das Wachstum der klassischen Gastronomie und der Hotellerie wird durch den akuten Personalmangel gebremst. Die Reisegastronomie ist erfolgreich in das 2. Halbjahr 2022 gestartet. Der Retail pendelt sich zunehmend auf dem Vor-Corona-Niveau ein. Das Segment Convenience bleibt dank starker Trendkategorien wie Plant-based auf Wachstumskurs. Ebenso die beiden internationalen Kompetenzzentren Culinor Food Group und Casualfood.

Neuernennung in die Konzernleitung der ORIOR Gruppe

Milena Mathiuet, Chief Corporate Affairs Officer, wird per 1. September 2022 in die Konzernleitung der ORIOR Gruppe gewählt. Neben Investor Relations und Corporate Communications verantwortet sie den umfassenden Bereich ESG und gestaltet die Aufbereitung von strategischen Themen sowie die Umsetzung und Durchsetzung der Regelkonformität seit vielen Jahren mit. Wir freuen uns, mit Milena Mathiuet eine erfahrene, versierte und kompetente Persönlichkeit in die Konzernleitung zu berufen.

Dank

Nachdem die Corona-Situation sich langsam normalisiert, stehen wir mit der Kumulation von herausforderndem, internationalem Umfeld, stark steigenden Inputkosten und von Inflation bereits neuen, äusserst anspruchsvollen Rahmenbedingungen gegenüber. Die Anforderungen an die Mitarbeitenden sind konstant hoch und erfordern Engagement, Identifikation und übergreifendes Vorausdenken. Wir danken unseren Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für ihren unermüdlichen Einsatz. Wir danken unseren Kunden, Geschäftspartnern und Lieferanten für die verantwortungsvolle Zusammenarbeit in diesen von Preisanstiegen und Inflation geprägten Zeiten. Ein grosser Dank geht auch an unsere Aktionärinnen und Aktionäre für das entgegengebrachte Vertrauen und die Treue.

Rolf U. Sutter
Präsident des Verwaltungsrats

Daniel Lutz
CEO ORIOR Gruppe

Konsolidierte Erfolgsrechnung

in TCHF	Anmerkung	Jan – Jun 2022	Jan – Jun 2021	Δ in TCHF	Δ in %
Nettoerlös aus Lieferungen und Leistungen	5	**309 194**	**291 910**	+17 284	+5.9 %
Warenaufwand / Fremdleistungen		−171 031	−166 924	−4 107	
Bestandesänderungen Halb- und Fertigfabrikate		3 092	4 928	−1 836	
Bruttogewinn		**141 255**	**129 914**	+11 341	+ 8.7 %
in % vom Nettoerlös		*45.7 %*	*44.5 %*		
Personalaufwand		−67 672	−63 335	−4 337	
Andere betriebliche Erträge		3 462	6 101	−2 639	
Andere betriebliche Aufwendungen		−46 804	−41 613	−5 191	
EBITDA **Betriebsergebnis vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen und Amortisationen**		**30 241**	**31 067**	−826	−2.7 %
in % vom Nettoerlös		*9.8 %*	*10.6 %*		
Abschreibungen – Sachanlagen		−8 639	−9 820	+1 181	
Abschreibungen – Immaterielle Anlagen		−4 133	−4 122	−11	
EBIT **Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern**		**17 469**	**17 125**	+344	+2.0 %
in % vom Nettoerlös		*5.6 %*	*5.9 %*		
Ergebnis assoziierter Organisationen und Gemeinschafts-unternehmen		−54	−87	+33	
Finanzertrag		1 540	664	+876	
Finanzaufwand		−3 430	−1 759	−1 671	
Konzernergebnis vor Ertragssteuern		**15 526**	**15 944**	−418	−2.6 %
in % vom Nettoerlös		*5.0 %*	*5.5 %*		
Ertragssteuern		−2 501	−2 439	−62	
Konzernergebnis		**13 025**	**13 504**	−479	−3.5 %
in % vom Nettoerlös		*4.2 %*	*4.6 %*		
– davon Minderheiten		66	20	+46	
– davon Aktionäre ORIOR AG		**12 959**	**13 484**	−525	−3.9 %
in % vom Nettoerlös		*4.2 %*	*4.6 %*		
Unverwässertes Ergebnis pro Aktie in CHF		1.98	2.07		
Verwässertes Ergebnis pro Aktie in CHF		1.98	2.07		

Konsolidierte Bilanz

in TCHF	Anmerkung	30.06.2022	in %	31.12.2021	in %
Flüssige Mittel		25 296		17 583	
Wertschriften		633		618	
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		54 499		65 622	
Sonstige Forderungen		5 105		4 739	
Vorräte		99 304		92 396	
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten		6 213		4 379	
Umlaufvermögen		**191 050**	50.5%	**185 337**	49.1%
Sachanlagen		123 694		122 742	
Immaterielle Anlagen		59 165		64 804	
Finanzanlagen		4 205		4 242	
Anlagevermögen		**187 064**	49.5%	**191 788**	50.9%
Total Aktiven		**378 114**	100.0%	**377 124**	100.0%
Kfr. Finanzverbindlichkeiten		14 317		11 999	
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		67 788		64 420	
Sonstige kfr. Verbindlichkeiten		5 055		6 112	
Kfr. Steuerverbindlichkeiten		7 253		8 580	
Passive Rechnungsabgrenzungsposten		26 918		29 499	
Kfr. Rückstellungen		1 136		2 085	
Kurzfristige Verbindlichkeiten		**122 467**	32.4%	**122 695**	32.5%
Lfr. Finanzverbindlichkeiten		146 637		139 431	
Lfr. Rückstellungen		4 775		5 120	
Latente Steuerverbindlichkeiten		27 811		29 603	
Langfristige Verbindlichkeiten		**179 223**	47.4%	**174 154**	46.2%
Fremdkapital		**301 690**	79.8%	**296 848**	78.7%
Aktienkapital		26 170		26 170	
Kapitalreserven		5 059		12 895	
Eigene Aktien		–851		–851	
Gewinnreserven		44 154		40 167	
Eigenkapital Aktionäre ORIOR AG		**74 532**	19.7%	**78 381**	20.8%
Minderheiten		1 892		1 894	
Total Eigenkapital		**76 424**	20.2%	**80 275**	21.3%
Total Passiven		**378 114**	100.0%	**377 124**	100.0%

Veränderung des konsolidierten Eigenkapitals

in TCHF	Anmerkung	Aktienkapital	Kapitalreserven	Eigene Aktien	Einbehaltene Gewinne	Kumulierte Umrechnungsdifferenzen	Total Gewinnreserven	Eigenkapital Aktionäre ORIOR AG	Minderheiten	Total Eigenkapital
Stand 1. Januar 2021		**26 070**	**19 091**	**–1 092**	22 388	–77	**22 311**	**66 380**	**2 133**	**68 513**
Konzernergebnis		0	0	0	13 484	0	13 484	13 484	20	13 504
Währungsdifferenzen		0	0	0	0	757	757	757	30	788
Dividenden	6	0	–7 544	0	–7 609	0	–7 609	–15 152	0	–15 152
Anteilsbasierte Vergütungen		0	0	0	58	0	58	58	0	58
Erwerb eigener Aktien		0	-34	198	0	0	0	164	0	164
Stand 30. Juni 2021		**26 070**	**11 514**	**–895**	28 321	680	**29 001**	**65 690**	**2 183**	**67 874**
Stand 1. Januar 2022		**26 170**	**12 895**	**–851**	42 210	–2 043	**40 167**	**78 381**	**1 894**	**80 275**
Konzernergebnis		0	0	0	12 959	0	12 959	12 959	66	13 025
Währungsdifferenzen		0	0	0	0	–1 644	–1 644	–1 644	–68	–1 712
Dividenden	6	0	–7 836	0	–7 836	0	–7 836	–15 671	0	–15 671
Anteilsbasierte Vergütungen		0	0	0	508	0	508	508	0	508
Stand 30. Juni 2022		**26 170**	**5 059**	**–851**	47 841	–3 687	**44 154**	**74 532**	**1 892**	**76 424**

Konsolidierte Geldflussrechnung

in TCHF	Anmerkung	Jan – Jun 2022	Jan – Jun 2021
Konzernergebnis		13 025	13 504
Ertragssteuern		2 501	2 439
Abschreibungen		12 772	13 942
Anteilsbasierte Vergütungen		508	58
Ergebnis assoziierter Organisationen und Gemeinschaftsunternehmen		54	87
Sonstige nicht liquiditätswirksame Transaktionen		–107	0
Veränderung Wertberichtigungen und Rückstellungen		–1 759	929
Gewinne aus Veräusserung von Sachanlagen		–367	–20
Zinserträge / Dividendenerträge		–32	–32
Zinsaufwände		1 205	1 123
Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		10 703	5 714
Veränderung Sonstige Forderungen		145	1 208
Veränderung Vorräte		–7 186	–2 482
Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		4 157	–6 394
Veränderung Sonstige Verbindlichkeiten		1 161	–989
Veränderung Aktive Rechnungsabgrenzungsposten		–1 873	–3 584
Veränderung Passive Rechnungsabgrenzungsposten		–2 699	3 732
Bezahlte Zinsen		–513	–731
Bezahlte Steuern		–4 943	–1 517
Cash Flow aus Betriebstätigkeit		**26 749**	**26 987**
Erwerb von Sachanlagen		–13 317	–5 528
Veräusserung von Sachanlagen		707	427
Erwerb von immateriellen Anlagen		–192	–1 541
Veräusserung von immateriellen Anlagen		19	17
Erwerb von Finanzanlagen		0	–384
Veräusserung von Finanzanlagen		0	3
Einlagen in Gemeinschaftsunternehmen		0	–238
Auszahlung von Darlehen		–52	–276
Erhaltene Zinsen / Erhaltene Dividenden		0	30
Cash Flow aus Investitionstätigkeit		**–12 836**	**–7 489**
Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten		45 604	27 830
Tilgung von Finanzverbindlichkeiten		–36 122	–31 219
Tilgung von Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing		–32	–30
Dividenden	6	–15 671	–15 152
Verkauf eigener Aktien		0	164
Rückkauf eigener Aktien		0	0
Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit		**–6 221**	**–18 408**
Netto Zunahme (+) / Abnahme (–) der flüssigen Mittel		**7 692**	**1 090**
Fremdwährungsdifferenzen auf den flüssigen Mitteln		21	–6
Flüssige Mittel per 01.01.		17 583	17 760
Flüssige Mittel per 30.06.		**25 296**	**18 845**

Anhang zum Halbjahresbericht 2022

1 Grundlagen der Rechnungslegung

Der vorliegende Halbjahresbericht umfasst die konsolidierte Halbjahresrechnung der ORIOR AG und ihrer Tochtergesellschaften für die am 30. Juni 2022 endende Berichtsperiode. Die Erstellung der konsolidierten Halbjahresrechnung erfolgte gemäss den gesamten Swiss GAAP FER (Fachempfehlungen zur Rechnungslegung). Der Abschluss entspricht auch den Bestimmungen des Kotierungsreglements der SIX Swiss Exchange sowie des schweizerischen Aktienrechts.

Die konsolidierte Halbjahresrechnung wurde in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER 31 «Ergänzende Fachempfehlungen für kotierte Publikumsgesellschaften» erstellt. Da die konsolidierte Halbjahresrechnung nicht alle Offenlegungen aus der Jahresrechnung umfasst, sollte sie im Zusammenhang mit der Konzernrechnung per 31. Dezember 2021 gelesen werden.

Der Verwaltungsrat hat die konsolidierte Halbjahresrechnung am 11. August 2022 genehmigt.

Die Erstellung des Halbjahresberichts gemäss Swiss GAAP FER erfordert vom Management, Werte zu schätzen und Annahmen zu treffen, welche die ausgewiesenen Erträge, Aufwendungen, Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie die zum Zeitpunkt des Halbjahresabschlusses offengelegten Eventualverbindlichkeiten beeinflussen. Wenn in der Zukunft diese Schätzungen und Annahmen, basierend auf der bestmöglichen Beurteilung des Managements zum Zeitpunkt des Halbjahresabschlusses, von aktuellen Umständen abweichen, dann werden die Schätzungen in der Periode, in welcher sich die Umstände ändern, angepasst.

Die in der konsolidierten Halbjahresrechnung aufgeführten Werte werden gerundet ausgewiesen. Da die Berechnungen mit einer grösseren Zahlengenauigkeit erfolgen, können geringe Rundungsdifferenzen entstehen.

2 Veränderungen im Konsolidierungskreis

In der Berichts- und der Vorjahresperiode gab es keine Änderungen im Konsolidierungskreis.

3 Segmentberichterstattung

Zum Zweck der Unternehmenssteuerung ist die Gruppe nach Produktkategorien in Geschäftseinheiten organisiert und verfügt über die folgenden drei Geschäftssegmente:

- Das Segment Convenience mit den vier operativen Kompetenzzentren Fredag, Le Patron, Pastinella und Biotta betreibt vier Verarbeitungsbetriebe in der Deutschschweiz. Neben Frisch-Convenience-Produkten, wie Fertiggerichte, Pasteten und Terrinen, Frisch-Pasta, vegetarischen und veganen Spezialitäten sowie kochfertige Geflügel- und Fleischprodukte, stellt das Segment auch naturrein belassene biologische Gemüse- und Fruchtsäfte her. Hauptabsatzkanäle sind der Detailhandel, Food Service und Fachhandel. Die langfristige finanzielle Performance, insbesondere aufgrund der Art und Herstellung der Produkte sowie aufgrund der Kundengruppen, ist bei diesen vier operativen Kompetenzzentren ähnlich bzw. teilweise deckungsgleich.
- Das Segment Refinement mit den drei operativen Kompetenzzentren Rapelli, Albert Spiess und Möfag betreibt fünf Verarbeitungs- und Veredelungsbetriebe in den Kantonen Tessin, Graubünden und St. Gallen. Dieses Segment charakterisiert sich durch seinen klaren Fokus auf die Fleischverarbeitung und -veredelung und stellt traditionelle Premium-Produkte wie Bündnerfleisch, Roh- und Kochschinken, Salami oder Mostbröckli her. Hauptabsatzkanäle sind der Detailhandel und der Food Service. Die langfristige finanzielle Performance, insbesondere aufgrund der Art und Herstellung der Produkte sowie aufgrund der Kundengruppen, ist bei diesen drei operativen Kompetenzzentren ähnlich bzw. teilweise deckungsgleich.
- Das Segment International umfasst die beiden operativen Kompetenzzentren Culinor Food Group und Casualfood sowie das operative Geschäft der Biotta Schwestergesellschaft Gesa und die Kommissionierungs- und Vertriebsplattform Spiess Europe. Das Kompetenzzentrum Culinor Food Group stellt in fünf Verarbeitungsbetrieben in Belgien hochwertige Fertigmenüs und Menükomponenten her und beliefert damit hauptsächlich den Detailhandel und den Food Service. Die in Deutschland ansässige Gesa ist auf die Herstellung von biologischen Gemüsesäften für die weiterverarbeitende Getränke- und Lebensmittelindustrie spezialisiert. Casualfood betreibt rund 60 To-Go-Genussinseln an hochfrequentierten Kleinflächen in der Reisegastronomie.

Nettoerlös nach Segment

in TCHF	Jan – Jun 2022	Jan – Jun 2021
ORIOR Convenience	**109 833**	**108 073**
ORIOR Refinement	**124 666**	**125 105**
ORIOR International	**88 898**	**74 685**
Intercompany-Eliminationen	–14 203	–15 953
Nettoerlös	**309 194**	**291 910**

ORIOR verzichtet aus folgendem Grund auf die Veröffentlichung von detaillierten Segmentergebnissen (Swiss GAAP FER 31): Der Markt zeichnet sich durch eine geringe Anzahl Marktteilnehmer auf dem Beschaffungs- und Absatzmarkt aus. Gleichzeitig gibt es dazwischen eine Vielzahl von Produzenten. Die ORIOR Gruppe ist eines der wenigen Unternehmen in der Branche, welches ihre Ergebnisse und Finanzzahlen veröffentlicht. Die Offenlegung der detaillierten Segmentergebnissen hat zur Folge, dass dadurch in Bezug zur Konkurrenz die Verhandlungsposition der ORIOR Gruppe gegenüber Abnehmern und Lieferanten beeinträchtigt wird.

4 Saisoneinflüsse auf die Geschäftstätigkeit

Die Geschäftstätigkeit der ORIOR Gruppe mit ihrem breiten Produktportfolio und ihrer hohen Produktdiversifikation ist überwiegend ausgeglichen. Einzige Ausnahme sind die höheren Umsätze im Monat Dezember. Diese sind auf die steigende Nachfrage durch das Weihnachts- und Neujahrsgeschäft zurückzuführen.

5 Nettoerlös

Nettoerlös nach Ländergruppe

in TCHF	Jan – Jun 2022	in % Total	Jan – Jun 2021	in % Total	Δ in % Lokalwährung
Schweiz	216 494	70.0 %	212 610	72.8 %	1.8 %
Benelux[1]	50 350	16.3 %	46 609	16.0 %	14.4 %
Deutschland	21 182	6.9 %	8 067	2.8 %	178.5 %
Frankreich	12 677	4.1 %	16 512	5.7 %	–18.6 %
Andere	8 491	2.7 %	8 113	2.8 %	7.0 %
Total	**309 194**	100.0 %	**291 910**	100.0 %	

[1] Belgien, Niederlande, Luxemburg

Nettoerlös nach Kunde

in TCHF	Jan – Jun 2022	in % Total	Jan – Jun 2021	in % Total	Δ in % Lokalwährung
#1 Kunde	72 905	23.6 %	81 985	28.1 %	–11.1 %
#2 Kunde	30 067	9.7 %	31 620	10.8 %	–4.9 %
#3 Kunde	16 793	5.4 %	17 327	5.9 %	2.7 %
#4 Kunde	15 274	4.9 %	12 896	4.4 %	25.6 %
#5 Kunde	14 427	4.7 %	12 749	4.4 %	11.5 %
Andere	159 728	51.7 %	135 334	46.4 %	19.3 %
Total	**309 194**	100.0 %	**291 910**	100.0 %	

6 Dividende

Die Dividende für das Geschäftsjahr 2021 wurde im April 2022 in Übereinstimmung mit der Beschlussfassung der ordentlichen Generalversammlung vom 5. April 2022 ausbezahlt. Die Aktionärinnen und Aktionäre genehmigten die beantragte Dividende von CHF 2.40 pro Aktie, woraus sich eine Gesamtdividende von TCHF 15 671 (2021: TCHF 15 152) ergibt. Die Dividende pro Aktie setzt sich zusammen aus einer ordentlichen Dividende aus den Gewinnreserven in Höhe von CHF 1.20 (verrechnungssteuerpflichtig) und einer Dividende aus den gesetzlichen Kapitaleinlagereserven in Höhe von CHF 1.20 (verrechnungssteuerfrei).

7 Wechselkurse

	Einheit	Durchschnittlicher Währungskurs		Stichtagskurs	
Währung		**Jan – Jun 2022**	**Jan – Jun 2021**	**30.06.2022**	**31.12.2021**
EUR	1	1.0321	1.0942	1.0011	1.0375
USD	1	0.9444	0.9078	0.9551	0.9129

8 Ausgewählte Auswirkungen des Coronavirus auf die Gruppe

Der Geschäftsverlauf im 1. Halbjahr 2022 war weiterhin beeinflusst durch die Corona-Pandemie. Insbesondere zu Beginn des Jahres 2022 führte die «Omikron-Subvariante» in Europa zu hohen Fallzahlen und daraus folgend zu Einschränkungen des öffentlichen Lebens und erhöhten Absenzquoten in den Firmen. Mit der Abflachung der Fallzahlen im 2. Quartal konnte jedoch eine Tendenz hin zur Normalisierung festgestellt werden. Insbesondere die Reisegastronomie konnte im Mai/Juni gegenüber dem Vorjahr stark zulegen. Casualfood erhielt aufgrund der schwachen Monate Januar und Februar 2022 weitere staatliche Ausfall- und Unterstützungsleistungen der deutschen Bundesregierung in Höhe von TCHF 2 501 (Vorjahr: TCHF 5 662), welche unter den anderen betrieblichen Erträgen in der konsolidierten Jahresrechnung ausgewiesen werden. Im Berichtsjahr wurden Kurzarbeitsentschädigungen von TCHF 36 beantragt (Vorjahr: TCHF 2 215) und mit dem Personalaufwand verrechnet.

9 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Zwischen dem Bilanzstichtag und dem Datum der Veröffentlichung dieses Halbjahresberichts sind keine Ereignisse eingetreten, welche einen wesentlichen Einfluss auf die Halbjahresrechnung haben könnten.

Aktieninformationen

Kotierung	SIX Swiss Exchange
Valorennummer	11167736
ISIN-Code	CH0111677362
Ticker-Symbol	ORON
LEI (Legal Entity Identifier)	50670020I84ZA17K9522
Dividendenberechtigte Aktien	Alle, ausser eigene Aktien
Stimmrechtsbestimmungen	Alle eingetragenen Aktionärinnen und Aktionäre besitzen volles Stimmrecht.

Bedeutende Aktionäre

Gemäss den erhaltenen Mitteilungen halten per 11. August 2022 folgende Aktionäre mehr als 3 % des Aktienkapitals der ORIOR AG:

Aktionär	Anzahl Aktien	%	Quelle
UBS Fund Management (Switzerland) AG (CH)	653 153	10.02[1]	Mitteilung 20.05.2021
Vontobel Fonds Services AG (CH)	371 348	5.6977	Mitteilung 27.01.2022
Swisscanto Fondsleitung AG (CH)	353 965	5.431	Mitteilung 15.11.2018
Credit Suisse Funds AG (CH)	345 903	5.31	Mitteilung 15.11.2018
Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA (CH)	210 643	3.23	Mitteilung 27.01.2022

[1] Darin enthalten ist RoPas (CH) Institutional Fund – Equities Switzerland mit einer Beteiligung von 5.98 %.

Börseninformationen / Kennzahlen

		30.06.2022	30.06.2021
Kurs der Aktie am 30.06.	in CHF	79.80	83.60
Jahreshöchst (Juli – Juni)	in CHF	98.70	87.20
Jahrestiefst (Juli – Juni)	in CHF	73.80	65.70
Börsenkapitalisierung am 30.06.	in CHF Mio.	522.1	544.9
Ergebnis pro Aktie verwässert	in CHF	1.98	2.07
Operativer Cash Flow pro Aktie	in CHF	4.10	4.15
Eigenkapital pro Aktie[1]	in CHF	11.41	10.10
Gewichtete Ø Anzahl Aktien im Umlauf	in 000	6 530	6 504

[1] Im Sinne einer Klarstellung und in Analogie zur Kennzahl «Ergebnis pro Aktie» wird ab 2021 die Kennzahl «Eigenkapital pro Aktie» ohne Minderheitsanteile berechnet. Die Vorjahreskennzahl wurde anpasst.

Die Kennzahlen pro Aktie wurden basierend auf der gewichteten durchschnittlichen Anzahl Aktien im Umlauf berechnet.

Kontakt

Hauptsitz ORIOR Gruppe
ORIOR AG
Dufourstrasse 101
CH-8008 Zürich
Tel. +41 44 308 65 00
info@orior.ch

Investor Relations
Milena Mathiuet
ORIOR AG
Dufourstrasse 101
CH-8008 Zürich
Tel. +41 44 308 65 13
milena.mathiuet@orior.ch

Agenda

8. März 2023	Publikation Jahresergebnis und Geschäftsbericht 2022
19. April 2023	Generalversammlung der ORIOR AG

Disclaimer
Dieser Halbjahresbericht kann in die Zukunft gerichtete Aussagen enthalten, die auf den gegenwärtigen Annahmen und Einschätzungen des Managements der ORIOR AG beruhen und von diesem als angemessen erachtet werden. Zukunftsgerichtete Aussagen beinhalten bekannte und unbekannte Risiken, Ungewissheiten und andere Faktoren, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage, die Leistung oder die Erfolge der ORIOR AG oder die Branchenergebnisse wesentlich von den Ergebnissen, der Finanzlage, der Leistung oder den Erfolgen abweichen, die in solchen zukunftsgerichteten Aussagen ausgedrückt oder impliziert werden.

Impressum
Dieser Halbjahresbericht erscheint in deutscher und englischer Sprache. Massgebend ist die deutsche Version.
Herausgeberin: ORIOR AG, Dufourstrasse 101, CH-8008 Zürich
Korrektorat: Jacqueline Dougoud, Zürich
Druck: Neidhart + Schön Group, Zürich

ORIOR AG Dufourstrasse 101 CH-8008 Zürich Tel. +41 44 308 65 00 info@orior.ch www.orior.ch

Rapelli SA
Via Laveggio 13
CH-6855 Stabio
Tel. +41 91 640 73 00
www.rapelli.ch

Albert Spiess AG
Dorfstrasse 64
CH-7220 Schiers
Tel. +41 81 308 03 08
www.albert-spiess.ch

Mösli Fleischwaren AG
Industriestrasse 9
CH-9524 Zuzwil
Tel. +41 71 944 11 11
www.moefag.ch

Fredag AG
Oberfeld 7
CH-6037 Root
Tel. +41 41 455 57 00
www.fredag.ch

ORIOR Menu AG
Le Patron
Rohrmattstrasse 1
CH-4461 Böckten
Tel. +41 61 985 85 00
www.lepatron.ch

ORIOR Menu AG
Pastinella
Industriestrasse 40
CH-5036 Oberentfelden
Tel. +41 62 737 28 28
www.pastinella.ch

Biotta AG
Pflanzbergstrasse 8
CH-8274 Tägerwilen
Tel. +41 71 466 48 48
www.biotta.ch

Culinor Food Group NV
Houtstraat 46
B-9070 Destelbergen
Tel. +32 9 229 05 11
www.culinor.com

Casualfood GmbH
Frankfurt Airport Center 1
D-60549 Frankfurt am Main
Tel. +49 69 6500 726-0
www.casualfood.de

ORIOR / Spiess Europe
2, Allée Joseph Bumb
F-67500 Hagenau
Tel. +33 3 889 06 990
www.albert-spiess.ch