

Alternative Kennzahlen (APM = ALTERNATIVE PERFORMANCE MEASURES)

ERGEBNIS VOR ZINSEN, STEUERN, ABSCHREIBUNGEN UND AMORTISATIONEN (EBITDA)

in Mio. CHF	Erläuterungen	2023	2022
Nettoumsatz		1'151.5	1'150.6
Betriebsergebnis (EBIT)		120.4	149.2
EBIT-Marge		10.5%	13.0%
Abschreibungen und Amortisationen	⁷	80.2	75.8
EBITDA		200.6	225.0
EBITDA-Marge		17.4%	19.6%

RENDITE DES EINGESETZTEN KAPITALS (ROCE)

Zur Berechnung des ROCE wird das Betriebsergebnis (EBIT) durch das durchschnittlich eingesetzte Kapital dividiert, vgl. die folgende Darstellung:

in Mio. CHF	2023	2022
EBIT	120.4	149.2
EBIT-Marge	10.5%	13.0%
Durchschnittlich eingesetztes Kapital	896.6	848.4
Rendite des eingesetzten Kapitals	13.4%	17.6%

DURCHSCHNITTlich EINGESETZTES KAPITAL (CE)

Das durchschnittlich eingesetzte Kapital wird bei Dätwyler als Durchschnitt von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Vorräten, Sachanlagen ohne Anlagen im Bau, immateriellen Anlagen abzüglich Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen berechnet. Die Ermittlung der Durchschnitte erfolgt als Summe der Bilanzwerte per 31. Dezember, 30. Juni sowie 31. Dezember des Vorjahres, geteilt durch 3, wie auf der folgenden Tabelle dargestellt:

in Mio. CHF	31.12.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022	31.12.2021
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	227.2	249.9	250.3	250.0	169.7
Vorräte	166.7	199.4	209.0	214.6	143.4
Sachanlagen ohne Anlagen im Bau	504.1	542.8	510.9	507.3	461.1
Immaterielle Anlagen	31.4	33.1	31.8	29.1	27.4
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-81.6	-89.7	-95.6	-95.5	-68.3
Eingesetztes Kapital (CE)	847.8	935.5	906.4	905.5	733.3
Durchschnittlich eingesetztes Kapital	896.6	848.4			

Das durchschnittlich eingesetzte Kapital per 31. Dezember 2023 wird als Summe des eingesetzten Kapitals per 31. Dezember 2023, 30. Juni 2023 und 31. Dezember 2022, geteilt durch 3, berechnet, was CHF 896.6 Mio. ergibt. Analog resultiert der Durchschnitt per 31. Dezember 2022 als Durchschnitt der Werte per 31. Dezember 2022, 30. Juni 2022 und 31. Dezember 2021. Der für die Business Areas Healthcare Solutions sowie Industrial Solutions dargestellte ROCE wird entsprechend berechnet.

in Mio. CHF	Healthcare Solutions		Industrial Solutions	
	2023	2022	2023	2022
EBIT	74.4	106.3	46.0	42.9
Durchschnittlich eingesetztes Kapital	466.8	443.9	422.7	399.2
Rendite des eingesetzten Kapitals (ROCE)	15.9%	23.9%	10.9%	10.7%

INVESTITIONEN

Investitionen entsprechen den Zugängen zu Sachanlagen und immateriellen Anlagen wie in den Tabellen der Erläuterungen 14 und 15 der Konzernrechnung ausgewiesen (im Gegensatz zur Geldflussrechnung auf Seite F08, wo nur die bezahlten Investitionsausgaben dargestellt werden).

in Mio. CHF	Erläuterungen	Healthcare Solutions		Industrial Solutions		Dätwyler Gruppe	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022
Investitionen in Sachanlagen	¹⁴	19.8	53.8	25.4	37.6	45.3	91.6
Investitionen in immaterielle Anlagen	¹⁵	2.2	4.4	5.4	5.6	7.7	10.2
Total Investitionen		22.0	58.2	30.8	43.2	53.0	101.8

FREE CASH FLOW UND NETTOVERÄNDERUNG DER FLÜSSIGEN MITTEL

Der Free Cash Flow entspricht dem Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit abzüglich der Nettoausgaben für Investitionstätigkeit entsprechend der Darstellung in der Geldflussrechnung auf Seite F08.

in Mio. CHF	2023	2022	2021	2020	2019
Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit, netto	194.9	118.6	183.5	185.3	174.8
Geldfluss aus Investitionstätigkeit, netto	-58.2	-701.5	-23.1	-69.6	-101.6
Free Cash Flow	136.7	-582.9	160.4	115.7	73.2
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit, netto	-109.7	466.8	-113.0	-132.7	-49.2
Nettoveränderung der flüssigen Mittel	27.0	-116.1	47.4	-17.0	24.0