

Alternative Kennzahlen (APM = ALTERNATIVE PERFORMANCE MEASURES)

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

in Mio. CHF	Erläuterungen	2024	2023
Nettoumsatz		1'107.7	1'151.5
Betriebsergebnis (EBIT)		80.2	120.4
EBIT-Marge		7.2%	10.5%
Abschreibungen und Amortisationen	7	90.6	80.2
Transformationsprogramm	4	28.5	–
EBITDA vor Transformationsprogramm		199.3	200.6
EBITDA-Marge bereinigt		18.0%	17.4%

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		2024	2023
EBIT ausgewiesen		80.2	120.4
Transformationsprogramm	4	37.9	–
EBIT vor Transformationsprogramm		118.1	120.4
EBIT-Marge bereinigt		10.7%	10.5%
Durchschnittlich eingesetztes Kapital		848.8	896.6
Rendite des eingesetzten Kapitals bereinigt		13.9%	13.4%

DURCHSCHNITTLLICH 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	31.12.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023	31.12.2022
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	215.5	233.2	227.2	249.9	250.3
Vorräte	168.5	179.3	166.7	199.4	209.0
Sachanlagen ohne Anlagen im Bau	478.6	507.1	504.1	542.8	510.9
Immaterielle Anlagen	32.9	32.5	31.4	33.1	31.8
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	–73.2	–75.9	–81.6	–89.7	–95.6
Eingesetztes Kapital (CE)	822.3	876.2	847.8	935.5	906.4
Durchschnittlich eingesetztes Kapital	848.8		896.6		

Das durchschnittlich eingesetzte Kapital per 31. Dezember 2024 wird als Summe des eingesetzten Kapitals per 31. Dezember 2024, 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023, geteilt durch 3, berechnet, was CHF 848.8 Mio. ergibt. Analog resultiert der Durchschnitt per 31. Dezember 2023 als Durchschnitt der Werte per 31. Dezember 2023, 30. Juni 2023 und 31. Dezember 2022. Der für die Business Areas Healthcare Solutions sowie Industrial Solutions dargestellte ROCE wird entsprechend berechnet.

in Mio. CHF	Healthcare Solutions		Industrial Solutions	
	2024	2023	2024	2023
EBIT ausgewiesen	47.0	74.4	33.2	46.0
Transformationsprogramm ³	14.8	–	23.1	–
EBIT vor Transformationsprogramm	61.8	74.4	56.3	46.0
EBIT-Marge bereinigt	13.9%	15.9%	8.5%	6.7%
Durchschnittlich eingesetztes Kapital	441.7	466.8	401.7	422.7
Rendite des eingesetzten Kapitals bereinigt	14.0%	15.9%	14.0%	10.9%

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	
		2024	2023	2024	2023	2024	2023
	Investitionen in Sachanlagen ¹⁴	16.5	19.8	21.0	25.4	37.7	45.3
	Investitionen in immaterielle Anlagen ¹⁵	3.6	2.2	4.6	5.4	8.2	7.7
	Total Investitionen	20.1	22.0	25.6	30.8	45.9	53.0

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	2024	2023	2022	2021	2020
Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit, netto	171.7	194.9	118.6	183.5	185.3
Geldfluss aus Investitionstätigkeit, netto	–43.8	–58.2	–701.5	–23.1	–69.6
Free Cash Flow	127.9	136.7	–582.9	160.4	115.7
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit, netto	–124.9	–109.7	466.8	–113.0	–132.7
Nettoveränderung der flüssigen Mittel	3.0	27.0	–116.1	47.4	–17.0