

Alternative Kennzahlen (APM = ALTERNATIVE PERFORMANCE MEASURES)

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

in Mio. CHF	Erläuterungen	2025	2024
Nettoumsatz		1'100.5	1'107.7
Betriebsergebnis (EBIT)		136.6	80.2
EBIT-Marge		12.4%	7.2%
Abschreibungen und Amortisationen	7	77.1	90.6
Transformationsprogramm	4	–	28.5
EBITDA vor Transformationsprogramm		213.7	199.3
EBITDA-Marge bereinigt		19.4%	18.0%

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		2025	2024
EBIT ausgewiesen		136.6	80.2
Transformationsprogramm	4	–	37.9
EBIT vor Transformationsprogramm		136.6	118.1
EBIT-Marge bereinigt		12.4%	10.7%
Durchschnittlich eingesetztes Kapital		780.0	848.8
Rendite des eingesetzten Kapitals bereinigt		17.5%	13.9%

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	31.12.2025	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024	31.12.2023
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	216.0	224.7	215.5	233.2	227.2
Vorräte	160.0	164.3	168.5	179.3	166.7
Sachanlagen ohne Anlagen im Bau	424.3	436.1	478.6	507.1	504.1
Immaterielle Anlagen	27.7	29.6	32.9	32.5	31.4
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	–80.7	–84.4	–73.2	–75.9	–81.6
Eingesetztes Kapital (CE)	747.3	770.3	822.3	876.2	847.8
Durchschnittlich eingesetztes Kapital	780.0	848.8			

Das durchschnittlich eingesetzte Kapital per 31. Dezember 2025 wird als Summe des eingesetzten Kapitals per 31. Dezember 2025, 30. Juni 2025 und 31. Dezember 2024, geteilt durch 3, berechnet, was CHF 780.0 Mio. ergibt. Analog resultiert der Durchschnitt per 31. Dezember 2024 als Durchschnitt der Werte per 31. Dezember 2024, 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023. Der für die Division Healthcare sowie Division Industrial dargestellte ROCE wird entsprechend berechnet.

in Mio. CHF	Division Healthcare		Division Industrial	
	2025	2024	2025	2024
EBIT ausgewiesen	79.3	47.0	57.3	33.2
Transformationsprogramm ³	–	14.8	–	23.1
EBIT vor Transformationsprogramm	79.3	61.8	57.3	56.3
EBIT-Marge bereinigt	17.1%	13.9%	8.9%	8.5%
Durchschnittlich eingesetztes Kapital	397.4	441.7	376.8	401.7
Rendite des eingesetzten Kapitals bereinigt	20.0%	14.0%	15.2%	14.0%

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	Division Healthcare		Division Industrial		Dätwyler Gruppe	
		2025	2024	2025	2024	2025	2024
	Investitionen in Sachanlagen ¹⁴	20.1	16.5	26.3	21.0	47.5	37.7
	Investitionen in immaterielle Anlagen ¹⁵	2.0	3.6	3.2	4.6	5.2	8.2
	Total Investitionen	22.1	20.1	29.5	25.6	52.7	45.9

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	2025	2024	2023	2022	2021
Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit, netto	173.8	171.7	194.9	118.6	183.5
Geldfluss aus Investitionstätigkeit, netto	–44.4	–43.8	–58.2	–701.5	–23.1
Free Cash Flow	129.4	127.9	136.7	–582.9	160.4
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit, netto	–126.1	–124.9	–109.7	466.8	–113.0
Nettoveränderung der flüssigen Mittel	3.3	3.0	27.0	–116.1	47.4