

FINANZBERICHT
HALBJAHR 2024

Erfolgsrechnung, konsolidiert

	Erläuterungen	6 Monate endend am	
		30.06.2024 ungeprüft	30.06.2023 ungeprüft
in Mio. CHF			
Nettoumsatz	1	572.5	602.7
Herstellkosten der verkauften Produkte		–444.9	–479.6
Bruttogewinn		127.6	123.1
Forschungs- und Entwicklungsaufwand		–21.6	–21.8
Marketing- und Vertriebsaufwand		–16.0	–17.1
Verwaltungsaufwand		–33.8	–34.7
Sonstige betriebliche Erträge		11.4	11.2
Sonstige betriebliche Aufwendungen		–0.1	–0.2
Betriebsergebnis	1	67.5	60.5
Finanzergebnis	4	–12.4	–12.9
Ergebnis vor Steuern (EBT)		55.1	47.6
Ertragssteuern		–16.5	–15.5
Nettoergebnis		38.6	32.1
Nettoergebnis je Inhaberaktie (in CHF)		2.27	1.89

Für beide Berichtsperioden ergeben sich beim Nettoergebnis je Inhaberaktie keine Verwässerungseffekte.
Die Erläuterungen im Anhang von Seite F05 bis F07 sind Bestandteil der konsolidierten Halbjahresrechnung.

Bilanz, konsolidiert

Aktiven

in Mio. CHF		30.06.2024 ungeprüft	31.12.2023	30.06.2023 ungeprüft
	Erläuterungen			
Flüssige Mittel		99.4	122.4	90.2
Geldmarktanlagen		0.3	0.1	–
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		233.2	227.2	249.9
Vorräte		179.3	166.7	199.4
Sonstige Forderungen		23.9	43.7	22.9
Aktive Rechnungsabgrenzungen		12.4	14.6	14.7
Umlaufvermögen		548.5	574.7	577.1
Sachanlagen		536.4	536.7	584.3
Immaterielle Anlagen: Software		32.5	31.4	33.1
Latente Ertragssteueraktiven		60.7	56.1	55.5
Sonstige Finanzanlagen		2.0	1.9	1.8
Anlagevermögen		631.6	626.1	674.7
Total Aktiven	3	1'180.1	1'200.8	1'251.8

Passiven

in Mio. CHF		30.06.2024 ungeprüft	31.12.2023	30.06.2023 ungeprüft
	Erläuterungen			
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		75.9	81.6	89.7
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		6.2	5.9	9.9
Kurzfristige Anleihen		–	150.0	150.0
Kurzfristige Rückstellungen		13.4	11.9	14.0
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten		41.8	31.2	40.0
Passive Rechnungsabgrenzungen		41.4	34.2	38.0
Kurzfristige Verbindlichkeiten		178.7	314.8	341.6
Langfristige Bankverbindlichkeiten		18.0	46.1	103.3
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten gegenüber Pema Holding AG		225.0	198.0	180.0
Langfristige Anleihen		359.3	239.6	239.5
Langfristige Rückstellungen		4.6	4.3	5.6
Latente Ertragssteuerrückstellungen		11.1	9.1	8.6
Pensionsverpflichtungen		2.7	2.5	2.8
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten		0.0	0.2	0.1
Langfristige Verbindlichkeiten		620.7	499.8	539.9
Fremdkapital		799.4	814.6	881.5
Aktienkapital		0.9	0.9	0.9
Eigene Aktien		–	–	–
Kapitalreserven		205.1	205.1	205.1
Verrechneter Goodwill		–838.7	–838.7	–838.5
Gewinnreserven		1'141.4	1'157.8	1'122.4
Kumulative Währungsumrechnungsdifferenzen		–128.0	–138.9	–119.6
Eigenkapital		380.7	386.2	370.3
Total Passiven	3	1'180.1	1'200.8	1'251.8

Die Erläuterungen im Anhang von Seite F05 bis F07 sind Bestandteil der konsolidierten Halbjahresrechnung.

Geldflussrechnung, konsolidiert, zusammengefasst

in Mio. CHF	Erläuterungen	6 Monate endend am	
		30.06.2024 ungeprüft	30.06.2023 ungeprüft
Nettoergebnis		38.6	32.1
Nicht geldwirksamer Aufwand und Ertrag		40.4	72.0
Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit vor Veränderung Nettoumlaufvermögen		79.0	104.1
Veränderung Nettoumlaufvermögen		7.3	-8.2
Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit, netto		86.3	95.9
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Anlagen, netto		-20.3	-34.4
Earn-out-Zahlungen		-	-0.3
Investitionen in übriges Anlagevermögen, netto		-0.2	0.0
Geldfluss aus Investitionstätigkeit, netto		-20.5	-34.7
Rückzahlung von Bankverbindlichkeiten	³	-31.1	-36.5
Aufnahme Darlehen Pema Holding AG, netto	³	27.0	26.0
Aufnahme 1.700% Anleihe fällig am 30. Oktober 2029	³	119.7	-
Rückzahlung 0.625% Anleihe am 30 Mai 2024	³	-150.0	-
Abnahme übriger langfristiger Verbindlichkeiten, netto		-0.1	-1.4
Erwerb eigener Aktien		-2.5	-4.2
Dividendenzahlung an Aktionäre		-54.4	-54.4
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit, netto		-91.4	-70.5
Nettoveränderung der flüssigen Mittel		-25.6	-9.3
Flüssige Mittel am 1. Januar		122.4	101.3
Umrechnungsdifferenz auf den flüssigen Mitteln		2.6	-1.8
Flüssige Mittel am 30. Juni		99.4	90.2

Die Erläuterungen im Anhang von Seite F05 bis F07 sind Bestandteil der konsolidierten Halbjahresrechnung.

Eigenkapitalnachweis, konsolidiert

in Mio. CHF							Kumulative Währungsum- rechnungs- differenzen	Total Eigenkapital
Erläuterungen	Aktien- kapital	Eigene Aktien	Kapital- reserven	Verrechneter Goodwill	Gewinn- reserven			
Stand 1. Januar 2023	0.9	–	205.1	–838.2	1'147.0	–111.2		403.6
Nettoergebnis	–	–	–	–	32.1	–		32.1
Dividenden	–	–	–	–	–54.4	–		–54.4
Erwerb eigener Aktien	–	–4.2	–	–	–	–		–4.2
Aktienbeteiligungsplan ⁵	–	1.4	–	–	–	–		1.4
Langfristiger Beteiligungsplan ⁵	–	2.8	–	–	–2.3	–		0.5
Verrechnung Goodwill	–	–	–	–0.3	–	–		–0.3
Veränderung Währungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–	–8.4		–8.4
Stand 30. Juni 2023	0.9	–	205.1	–838.5	1'122.4	–119.6		370.3
Nettoergebnis	–	–	–	–	34.7	–		34.7
Langfristiger Beteiligungsplan	–	–	–	–	0.7	–		0.7
Verrechnung Goodwill	–	–	–	–0.2	–	–		–0.2
Veränderung Währungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–	–19.3		–19.3
Stand 1. Januar 2024	0.9	–	205.1	–838.7	1'157.8	–138.9		386.2
Nettoergebnis	–	–	–	–	38.6	–		38.6
Dividenden	–	–	–	–	–54.4	–		–54.4
Erwerb eigener Aktien	–	–2.5	–	–	–	–		–2.5
Aktienbeteiligungsplan ⁵	–	1.5	–	–	–	–		1.5
Langfristiger Beteiligungsplan ⁵	–	1.0	–	–	–0.6	–		0.4
Veränderung Währungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–	10.9		10.9
Stand 30. Juni 2024	0.9	–	205.1	–838.7	1'141.4	–128.0		380.7

Das Aktienkapital der Holding betrug per 30. Juni 2024 CHF 850'000 (30. Juni 2023 CHF 850'000).

Kumulative Währungsumrechnungsdifferenzen: aus der Umrechnung des Eigenkapitals und der Erfolgsrechnung der Tochtergesellschaften in Fremdwährungen.

Die Erläuterungen im Anhang von Seite F05 bis F07 sind Bestandteil der konsolidierten Halbjahresrechnung.

Anhang

I / SEGMENTBERICHTERSTATTUNG

in Mio. CHF	Healthcare Solutions	Industrial Solutions	Eliminationen	Total Gruppe
1. Halbjahr 30. Juni 2024:				
Umsatz mit Dritten	230.7	341.8	–	572.5
Umsatz zwischen Bereichen	–	1.6	–1.6	–
Total Nettoumsatz	230.7	343.4	–1.6	572.5
Betriebsergebnis	35.6	31.9	–	67.5
Betriebsergebnis in % des Nettoumsatzes	15.4%	9.3%	–	11.8%

in Mio. CHF	Healthcare Solutions	Industrial Solutions	Eliminationen	Total Gruppe
1. Halbjahr 30. Juni 2023:				
Umsatz mit Dritten	253.8	348.9	–	602.7
Umsatz zwischen Bereichen	–	2.9	–2.9	–
Total Nettoumsatz	253.8	351.8	–2.9	602.7
Betriebsergebnis	39.8	20.7	–	60.5
Betriebsergebnis in % des Nettoumsatzes	15.7%	5.9%	–	10.0%

Die Dätwyler Gruppe ist ein fokussierter Industrielieferer mit führenden Positionen in globalen und regionalen Marktsegmenten. Die Gruppe ist in die zwei Business Areas Healthcare Solutions und Industrial Solutions gegliedert.

Das Resultat der zentralen Führungsfunktionen wird nach einem umsatzbasierten Schlüssel auf die beiden Business Areas Healthcare Solutions und Industrial Solutions verteilt. Die Business Areas werden unabhängig voneinander geführt und ihre Unternehmensleistung wird separat beurteilt.

Die Business Area Healthcare Solutions bietet in den Märkten Pharma und Medical systemkritische Komponenten für Behälter und Verabreichungssysteme für injizierbare Arzneimittel sowie für Diagnostika an. Die wesentlichen Produktions- und Vertriebsgesellschaften befinden sich in Belgien, Deutschland, Italien, den USA, Indien und China.

Die Business Area Industrial Solutions stellt für die Märkte Mobility, Connectors, General Industry und Food & Beverage kundenspezifische systemkritische Komponenten her. Die wesentlichen Produktions- und Vertriebsgesellschaften befinden sich in der Schweiz, in Deutschland, Italien, Tschechien, China, Südkorea, den USA, Brasilien und Mexiko.

2 / DARSTELLUNGSBASIS UND ZUSAMMENFASSUNG DER WESENTLICHEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die vorliegende Konzernrechnung (nachfolgend «die konsolidierte Halbjahresrechnung») umfasst den nicht geprüften Halbjahresabschluss für die am 30. Juni 2024 endende Berichtsperiode (nachfolgend «das erste Halbjahr 2024»). Die Erstellung der Konzernrechnung erfolgt in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER (Fachempfehlungen zur Rechnungslegung). Die konsolidierte Halbjahresrechnung wurde in Übereinstimmung mit den Richtlinien zur Zwischenberichterstattung nach Swiss GAAP FER 31 erstellt. Die konsolidierte Halbjahresrechnung umfasst nicht alle Angaben, wie sie in der konsolidierten Jahresrechnung enthalten sind, und muss deshalb in Verbindung mit der für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr erstellten Konzernrechnung gelesen werden.

Die konsolidierte Halbjahresrechnung wurde am 19. Juli 2024 durch den Verwaltungsrat zur Veröffentlichung genehmigt.

Die konsolidierte Halbjahresrechnung umfasst alle Gesellschaften, die während der Berichtsperiode wirtschaftlich zum Konzern gehörten und unter der Leitung und Kontrolle der Dätwyler Holding AG standen. Dies trifft bei der Dätwyler Gruppe dann zu, wenn sich das Grundkapital der Konzerngesellschaft bzw. die Stimmrechte zu mehr als 50% direkt oder indirekt uneingeschränkt im Eigentum der Dätwyler Holding AG, Altdorf (Schweiz), befanden.

Die Erstellung der konsolidierten Halbjahresrechnung verlangt vom Management, Werte zu schätzen und Annahmen zu treffen, welche die ausgewiesenen Erträge, Aufwendungen, Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten im Zeitpunkt der Bilanzierung beeinflussen. Wenn zu einem späteren Zeitpunkt derartige Einschätzungen und Annahmen, die vom Management im Zeitpunkt der Bilanzierung nach bestem Wissen getroffen wurden, von den tatsächlichen Gegebenheiten abweichen, werden die ursprünglichen Einschätzungen und Annahmen in jener Berichtsperiode angepasst, in der sich die Gegebenheiten geändert haben.

Das Geschäft der Dätwyler Gruppe unterliegt keinen bedeutenden saisonalen Schwankungen.

3 / BILANZ

Die Bilanzsumme hat im Vergleich zum Jahresende 2023 um CHF 20.7 Mio. bzw. 1.7% auf CHF 1'180.1 Mio. abgenommen. Die flüssigen Mittel der Gruppe beliefen sich per Ende Juni 2024 auf CHF 99.4 Mio. und haben sich somit gegenüber Ende 2023 um CHF 23.0 Mio. verringert. Dies ist hauptsächlich auf die Dividendenzahlung sowie die Schuldenamortisation zurückzuführen. Die verzinslichen Schulden wurden netto um CHF 31.1 Mio. reduziert, wobei Bankschulden im Umfang von CHF 27.8 Mio. abgebaut und das Darlehen mit der Pema Holding AG um CHF 27.0 Mio. erhöht wurden. Die 0.625% Anleihe über CHF 150.0 Mio. wurde durch Ausgabe einer 1.7% Anleihe über CHF 120.0 Mio. abgelöst. Das konsolidierte Eigenkapital verringerte sich um CHF 5.5 Mio. auf CHF 380.7 Mio. Die Entwicklung des Eigenkapitals war hauptsächlich beeinflusst durch das Nettoergebnis von CHF 38.6 Mio., die Dividende von CHF 54.4 Mio. sowie die positive Umrechnungsdifferenz von CHF 10.9 Mio.

4 / ERFOLGSRECHNUNG

Der Umsatz nahm gegenüber dem Vorjahr um CHF 30.2 Mio. bzw. 5.0% auf CHF 572.5 Mio. ab. Der Personalaufwand reduzierte sich um CHF 12.7 Mio. bzw. 6.3% auf CHF 187.1 Mio. Der Personalbestand per 30. Juni 2024, einschliesslich temporären Mitarbeitenden, nahm gegenüber dem 30. Juni 2023 um 142 Mitarbeitende auf 8'242 Mitarbeitende ab. Abschreibungen und Amortisationen beliefen sich auf CHF 42.1 Mio. (erstes Halbjahr 2023 CHF 39.9 Mio.).

Das Finanzergebnis von CHF -12.4 Mio. (erstes Halbjahr 2023 CHF -12.9 Mio.) enthält Währungsgewinne von netto CHF 17.2 Mio. (erstes Halbjahr 2023 Gewinne von netto CHF 1.6 Mio.) sowie Verluste aus derivativen Finanzinstrumenten von netto CHF 24.6 Mio. (erstes Halbjahr 2023 Verluste von netto CHF 6.7 Mio.). Das Zinsergebnis belief sich im ersten Halbjahr 2024 auf CHF 4.7 Mio. Nettoaufwand (erstes Halbjahr 2023 CHF 7.6 Mio.).

5 / AKTIENBETEILIGUNGSPLAN UND LANGFRISTIGER BETEILIGUNGSPLAN

Die Mitglieder des Verwaltungsrats und das oberste Kader erhalten seit 2007 einen Teil der Vergütung in Form von Inhaberaktien der Dätwyler Holding AG.

Der in 2007 eingeführte Aktienbeteiligungsplan besteht seit 2019 nur noch für die Mitglieder des Verwaltungsrats. Die Zuteilung von Aktien basiert auf einem fixen Geldbetrag. Für die Ermittlung der Anzahl Aktien, welche dem fixen Geldbetrag entspricht, wird der aktuelle Marktwert berücksichtigt. Die aktienbasierten Vergütungen werden im Zeitpunkt der Zuteilung vollständig dem Personalaufwand belastet, da die Stimm- und Dividendenberechtigung nach Zuteilung der Aktien auf die Berechtigten übergeht. Die zugeteilten Aktien sind beim Aktienbeteiligungsplan mit einer Veräusserungssperrfrist von 5 Jahren ab Zuteilung belegt. Den Mitgliedern des Verwaltungsrats wurden im Juni 2024 7'825 (Juni 2023 6'444) Inhaberaktien der Dätwyler Holding AG zugeteilt, welche zu diesem Zweck von der nahestehenden Pema Holding AG zu Marktpreisen erworben wurden. Der Personalaufwand für den Aktienbeteiligungsplan betrug CHF 1.5 Mio. (erstes Halbjahr 2023 CHF 1.4 Mio.) und die Kapitalreserven veränderten sich durch diese Transaktion nicht (erstes Halbjahr 2023 keine Veränderung der Kapitalreserven).

Seit 2018 besteht für das oberste Kader ein langfristiger Beteiligungsplan, der den Planteilnehmern ein bedingtes Recht gewährt, Inhaberaktien der Dätwyler Holding AG nach Erfüllung bestimmter Bedingungen nach Ablauf einer Beobachtungsperiode von drei Jahren zu erhalten, wobei dieses Recht bei Austritt eines Planteilnehmers vor Ablauf der dreijährigen Beobachtungsperiode im Normalfall verfällt. Die Anzahl Aktien, die nach Ablauf der Beobachtungsperiode zugeteilt werden, ist von der Kursentwicklung der Aktien sowie von der Erfüllung von drei Leistungsbedingungen im Vergleich zu einer Gruppe vergleichbarer Unternehmen abhängig. Der für das erste Halbjahr 2024 anteilige Personalaufwand für den langfristigen Beteiligungsplan betrug CHF 0.4 Mio. (erstes Halbjahr 2023 CHF 0.6 Mio.). Die Zuteilung von Aktien im Rahmen dieses Plans erfolgte im April 2024 wobei 6'050 (April 2023 13'876) Inhaberaktien der Dätwyler Holding AG zu diesem Zweck von der nahestehenden Pema Holding AG zu Marktpreisen erworben und den Planteilnehmern zugeteilt wurden.

6 / EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Dem Verwaltungsrat und der Konzernführung sind bis zum Zeitpunkt der Genehmigung der konsolidierten Halbjahresrechnung am 19. Juli 2024 keine wesentlichen Ereignisse bekannt, die eine Anpassung der Buchwerte von Aktiven und Passiven des Konzerns zur Folge hätten.

7/ UMRECHNUNGSKURSE

	1. Halbjahr 2024		1. Halbjahr 2023	
	Stichtagskurs 30.06.	Halbjahres- durch- schnittskurs	Stichtagskurs 30.06.	Halbjahres- durch- schnittskurs
100 CNY	12.34	12.34	12.39	13.17
1 EUR	0.96	0.96	0.98	0.99
1 USD	0.90	0.89	0.90	0.91

Alternative Kennzahlen (APM = ALTERNATIVE PERFORMANCE MEASURES)

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

in Mio. CHF	6 Monate endend am	
	30.06.2024 ungeprüft	30.06.2023 ungeprüft
Nettoumsatz	572.5	602.7
Betriebsergebnis (EBIT)	67.5	60.5
EBIT-Marge	11.8%	10.0%
Abschreibungen und Amortisationen	42.1	39.9
EBITDA	109.6	100.4
EBITDA-Marge	19.1%	16.7%

RENDITE DES EINGESETZTEN KAPITALS (ROCE)

Zur Berechnung der Rendite des eingesetzten Kapitals (ROCE) wird das Betriebsergebnis (EBIT) der letzten 12 Monate (= LTM) durch das durchschnittlich eingesetzte Kapital der gleichen Periode dividiert, vgl. die folgende Darstellung:

in Mio. CHF	6 Monate endend am	
	30.06.2024 ungeprüft	30.06.2023 ungeprüft
EBIT (LTM = letzte 12 Monate)	127.4	137.2
Durchschnittlich eingesetztes Kapital	886.5	915.8
Rendite des eingesetzten Kapitals (ROCE)	14.4%	15.0%

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 30. Juni, 31. Dezember des Vorjahres sowie 30. Juni des Vorjahres, geteilt durch 3, wie auf folgender Tabelle für die Dätwyler Gruppe dargestellt:

in Mio. CHF	30.06.2024 ungeprüft	31.12.2023	30.06.2023 ungeprüft	31.12.2022	30.06.2022 ungeprüft
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	233.2	227.2	249.9	250.3	250.0
Vorräte	179.3	166.7	199.4	209.0	214.6
Sachanlagen ohne Anlagen im Bau	507.1	504.1	542.8	510.9	507.3
Immaterielle Anlagen	32.5	31.4	33.1	31.8	29.1
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-75.9	-81.6	-89.7	-95.6	-95.5
Eingesetztes Kapital (CE)	876.2	847.8	935.5	906.4	905.5
Durchschnittlich eingesetztes Kapital	886.5	915.8			

INVESTITIONEN

Investitionen entsprechen den Zugängen zu Sachanlagen und immateriellen Anlagen. Die in der Geldflussrechnung dargestellten Netto-Investitionen resultieren als Saldo der bezahlten Ausgaben für Investitionen abzüglich der erhaltenen Einnahmen aus der Veräusserung von Sach- und immateriellen Anlagen.

in Mio. CHF	6 Monate endend am	
	30.06.2024 ungeprüft	30.06.2023 ungeprüft
Investitionen in Sachanlagen	16.3	24.7
Investitionen in immaterielle Anlagen	3.4	4.5
Total Investitionen	19.7	29.2

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.

in Mio. CHF	6 Monate endend am	
	30.06.2024 ungeprüft	30.06.2023 ungeprüft
Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit, netto	86.3	95.9
Geldfluss aus Investitionstätigkeit, netto	-20.5	-34.7
Free Cash Flow	65.8	61.2
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit, netto	-91.4	-70.5
Nettoveränderung der flüssigen Mittel	-25.6	-9.3

Dätwyler Holding AG

Gotthardstrasse 31, 6460 Altdorf/Schweiz

T +41 41 875 11 00, F +41 41 875 12 28

info@datwyler.com, www.datwyler.com