



**FINANZBERICHT**  
HALBJAHR 2023

## Erfolgsrechnung, konsolidiert

in Mio. CHF	Erläuterungen	6 Monate endend am	
		30.06.2023 ungeprüft	30.06.2022 ungeprüft
<b>Nettoumsatz</b>	1	602.7	541.6
Herstellkosten der verkauften Produkte		-479.6	-415.7
<b>Bruttogewinn</b>		123.1	125.9
Forschungs- und Entwicklungsaufwand		-21.8	-18.2
Marketing- und Vertriebsaufwand		-17.1	-16.6
Verwaltungsaufwand		-34.7	-29.8
Sonstige betriebliche Erträge		11.2	11.3
Sonstige betriebliche Aufwendungen		-0.2	-0.1
<b>Betriebsergebnis</b>	1	60.5	72.5
Finanzergebnis	5	-12.9	2.6
<b>Ergebnis vor Steuern (EBT)</b>		47.6	75.1
Ertragssteuern		-15.5	-17.7
<b>Nettoergebnis</b>		32.1	57.4
<b>Nettoergebnis je Inhaberaktie (in CHF)</b>		<b>1.89</b>	<b>3.38</b>

Für beide Berichtsperioden ergeben sich beim Nettoergebnis je Inhaberaktie keine Verwässerungseffekte.

Die Erläuterungen im Anhang von Seite F05 bis F08 sind Bestandteil der konsolidierten Halbjahresrechnung.

## Bilanz, konsolidiert

### Aktiven

in Mio. CHF	Erläuterungen	30.06.2023 ungeprüft	31.12.2022	30.06.2022 ungeprüft
Flüssige Mittel		90.2	101.3	93.0
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		249.9	250.3	250.0
Vorräte		199.4	209.0	214.6
Sonstige Forderungen		22.9	29.4	34.2
Aktive Rechnungsabgrenzungen		14.7	13.9	17.1
<b>Umlaufvermögen</b>		<b>577.1</b>	<b>603.9</b>	<b>608.9</b>
Sachanlagen		584.3	607.5	614.9
Immaterielle Anlagen		33.1	31.8	29.1
Latente Ertragssteueraktiven		55.5	53.8	55.3
Sonstige Finanzanlagen		1.8	2.0	1.4
<b>Anlagevermögen</b>		<b>674.7</b>	<b>695.1</b>	<b>700.7</b>
<b>Total Aktiven</b>	4	<b>1'251.8</b>	<b>1'299.0</b>	<b>1'309.6</b>

### Passiven

in Mio. CHF	Erläuterungen	30.06.2023 ungeprüft	31.12.2022	30.06.2022 ungeprüft
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		89.7	95.6	95.5
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		9.9	10.7	426.4
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten gegenüber Pema Holding AG		–	–	145.0
0.625%-Anleihe, fällig 30. Mai 2024		150.0	–	–
Kurzfristige Rückstellungen		14.0	13.1	15.0
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten		40.0	40.2	45.8
Passive Rechnungsabgrenzungen		38.0	30.6	41.4
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		<b>341.6</b>	<b>190.2</b>	<b>769.1</b>
Langfristige Bankverbindlichkeiten		103.3	143.2	0.1
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten gegenüber Pema Holding AG		180.0	154.0	–
Anleihen, fällig 13. Juli 2027		239.5	389.5	150.0
Langfristige Rückstellungen		5.6	5.5	6.5
Latente Ertragssteuerrückstellungen		8.6	8.6	9.8
Pensionsverpflichtungen		2.8	2.9	2.9
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten		0.1	1.5	1.4
<b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>		<b>539.9</b>	<b>705.2</b>	<b>170.7</b>
<b>Fremdkapital</b>		<b>881.5</b>	<b>895.4</b>	<b>939.8</b>
Aktienkapital		0.9	0.9	0.9
Eigene Aktien		–	–	–
Kapitalreserven		205.1	205.1	205.1
Verrechneter Goodwill		–838.5	–838.2	–838.5
Gewinnreserven		1'122.4	1'147.0	1'098.7
Kumulative Währungsumrechnungsdifferenzen		–119.6	–111.2	–96.4
<b>Eigenkapital</b>		<b>370.3</b>	<b>403.6</b>	<b>369.8</b>
<b>Total Passiven</b>	4	<b>1'251.8</b>	<b>1'299.0</b>	<b>1'309.6</b>

Die Erläuterungen im Anhang von Seite F05 bis F08 sind Bestandteil der konsolidierten Halbjahresrechnung.

## Geldflussrechnung, konsolidiert, zusammengefasst

in Mio. CHF	Erläuterungen	6 Monate endend am	
		30.06.2023 ungeprüft	30.06.2022 ungeprüft
<b>Nettoergebnis</b>		32.1	57.4
Nicht geldwirksamer Aufwand und Ertrag		72.0	53.1
<b>Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit vor Veränderung Nettoumlaufvermögen</b>		104.1	110.5
Veränderung Nettoumlaufvermögen		-8.2	-74.5
<b>Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit, netto</b>		95.9	36.0
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Anlagen, netto		-34.4	-48.6
Akquisition von konsolidierten Beteiligungen (ohne flüssige Mittel)	3	-	-661.3
Earn-out-Zahlungen		-0.3	-
Rückzahlung von Geldmarktanlagen, netto		-	60.0
Investitionen in übriges Anlagevermögen, netto		0.0	0.8
<b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit, netto</b>		-34.7	-649.1
(Rückzahlung)/Aufnahme von Bankverbindlichkeiten, netto	4	-36.5	416.4
Aufnahme Darlehen Pema Holding AG	4	26.0	145.0
(Abnahme)/Zunahme übriger langfristiger Verbindlichkeiten, netto		-1.4	1.4
Erwerb eigener Aktien		-4.2	-5.5
Dividendenzahlung an Aktionäre		-54.4	-71.4
<b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit, netto</b>		-70.5	485.9
<b>Nettoveränderung der flüssigen Mittel</b>		-9.3	-127.2
Flüssige Mittel am 1. Januar		101.3	219.6
Umrechnungsdifferenz auf den flüssigen Mitteln		-1.8	0.6
<b>Flüssige Mittel am 30. Juni</b>		<b>90.2</b>	<b>93.0</b>

Die Erläuterungen im Anhang von Seite F05 bis F08 sind Bestandteil der konsolidierten Halbjahresrechnung.

## Eigenkapitalnachweis, konsolidiert

in Mio. CHF	Aktienkapital <sup>1</sup>	Eigene Aktien <sup>2</sup>	Kapitalreserven	Verrechneter Goodwill	Gewinnreserven	Kumulative Währungsumrechnungsdifferenzen	Total Eigenkapital
<b>Stand 1. Januar 2022</b>	<b>0.9</b>	<b>–</b>	<b>205.1</b>	<b>–285.6</b>	<b>1'116.8</b>	<b>–88.9</b>	<b>948.3</b>
Nettoergebnis	–	–	–	–	57.4	–	57.4
Dividenden	–	–	–	–	–71.4	–	–71.4
Erwerb eigener Aktien	–	–5.5	–	–	–	–	–5.5
Aktienbeteiligungsplan (vgl. Erläuterung 6)	–	1.1	–	–	–	–	1.1
Langfristiger Beteiligungsplan (vgl. Erläuterung 6)	–	4.4	–	–	–4.1	–	0.3
Verrechnung Goodwill (vgl. Erläuterung 3)	–	–	–	–552.9	–	–	–552.9
Veränderung Währungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–	–7.5	–7.5
<b>Stand 30. Juni 2022</b>	<b>0.9</b>	<b>–</b>	<b>205.1</b>	<b>–838.5</b>	<b>1'098.7</b>	<b>–96.4</b>	<b>369.8</b>
Nettoergebnis	–	–	–	–	47.4	–	47.4
Langfristiger Beteiligungsplan	–	–	–	–	0.9	–	0.9
Verrechnung Goodwill	–	–	–	0.3	–	–	0.3
Veränderung Währungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–	–14.8	–14.8
<b>Stand 1. Januar 2023</b>	<b>0.9</b>	<b>–</b>	<b>205.1</b>	<b>–838.2</b>	<b>1'147.0</b>	<b>–111.2</b>	<b>403.6</b>
Nettoergebnis	–	–	–	–	32.1	–	32.1
Dividenden	–	–	–	–	–54.4	–	–54.4
Erwerb eigener Aktien	–	–4.2	–	–	–	–	–4.2
Aktienbeteiligungsplan (vgl. Erläuterung 6)	–	1.4	–	–	–	–	1.4
Langfristiger Beteiligungsplan (vgl. Erläuterung 6)	–	2.8	–	–	–2.3	–	0.5
Verrechnung Goodwill	–	–	–	–0.3	–	–	–0.3
Veränderung Währungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–	–8.4	–8.4
<b>Stand 30. Juni 2023</b>	<b>0.9</b>	<b>–</b>	<b>205.1</b>	<b>–838.5</b>	<b>1'122.4</b>	<b>–119.6</b>	<b>370.3</b>

<sup>1</sup> Das Aktienkapital der Holding betrug per 30. Juni 2023 CHF 850'000 (30. Juni 2022 CHF 850'000).

<sup>2</sup> Der Nominalwert der eigenen Aktien betrug per 30. Juni 2023 CHF 0 (30. Juni 2022 CHF 0).

Die Erläuterungen im Anhang von Seite F05 bis F08 sind Bestandteil der konsolidierten Halbjahresrechnung.

# Anhang

## I / SEGMENTBERICHTERSTATTUNG

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

in Mio. CHF	Healthcare Solutions	Industrial Solutions	Eliminationen	Total Konzern
<b>1. Halbjahr 30. Juni 2022:</b>				
Umsatz mit Dritten	265.7	275.9	–	541.6
Umsatz zwischen Bereichen	–	3.6	–3.6	–
<b>Total Nettoumsatz</b>	265.7	279.5	–3.6	541.6
<b>Betriebsergebnis</b>	58.0	14.5	–	72.5
Betriebsergebnis in % des Nettoumsatzes	21.8%	5.2%	–	13.4%

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 2023 endende Berichtsperiode (nachfolgend «das erste Halbjahr 2023»). 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 2022 endende Geschäftsjahr erstellten Konzernrechnung gelesen werden.

Die konsolidierte Halbjahresrechnung wurde am 20. Juli 2023 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 / AKQUISITION VON TOCHTERGESELLSCHAFTEN

Anfang März 2022 wurde in der Business Area Healthcare Solutions Yantai Xinhui Packing Co. Ltd. in Yantai (Shandong), China, zu 100% erworben. Seit März bis Ende Juni 2022 erzielten die akquirierten Gesellschaften mit 200 Mitarbeitenden einen Nettoumsatz von CHF 5.4 Mio. Die nachfolgende Tabelle stellt die per Akquisitionsdatum erworbenen, zum Verkehrswert bewerteten Bilanzwerte und den aus dieser Transaktion resultierenden Goodwill dar.

in Mio. CHF	Verkehrswert per Akquisitionsdatum
Flüssige Mittel	0.5
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.1
Vorräte	2.6
Übriges Umlaufvermögen	0.7
Sachanlagen	20.1
Übriges Anlagevermögen	0.1
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-14.5
<b>Erworbene, zum Verkehrswert bewertete Nettoaktiven</b>	<b>12.6</b>
Goodwill, inklusive direkt zurechenbarer Kosten	46.3
Total	58.9
Abzüglich erworbener flüssiger Mittel	-0.5
<b>Geldabfluss aus Akquisition, netto</b>	<b>58.4</b>

Im Mai 2022 wurde in der Business Area Industrial Solutions QSR mit Hauptsitz in Twinsburg (OH), USA, zu 100% erworben. Seit Mai bis Ende Juni 2022 erzielten die akquirierten Gesellschaften mit 1'680 Mitarbeitenden einen Nettoumsatz von CHF 28.7 Mio. Die nachfolgende Tabelle stellt die per Akquisitionsdatum erworbenen, zum Verkehrswert bewerteten Bilanzwerte und den aus dieser Transaktion resultierenden Goodwill dar.

in Mio. CHF	Verkehrswert per Akquisi- tionsdatum
Flüssige Mittel	5.5
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	41.6
Vorräte	37.3
Übriges Umlaufvermögen	5.6
Sachanlagen	37.5
Übriges Anlagevermögen	3.0
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-27.4
Langfristige Verbindlichkeiten	-0.6
<b>Erworbene, zum Verkehrswert bewertete Nettoaktiven</b>	<b>102.5</b>
Goodwill, inklusive direkt zurechenbarer Kosten	505.2
Total	607.7
Abzüglich erworbener flüssiger Mittel	-5.5
<b>Geldabfluss aus Akquisition, netto</b>	<b>602.2</b>

#### 4 / BILANZ

Die Bilanzsumme hat im Vergleich zum Jahresende 2022 um CHF 47.2 Mio. bzw. 3.6% auf CHF 1'251.8 Mio. abgenommen. Die flüssigen Mittel der Gruppe beliefen sich per Ende Juni 2023 auf CHF 90.2 Mio. und haben sich somit gegenüber Ende 2022 um CHF 11.1 Mio. verringert. Dies ist hauptsächlich auf die Dividendenzahlung sowie die Schuldenamortisation zurückzuführen. Die verzinslichen Schulden wurden netto um CHF 10.5 Mio. reduziert, wobei Bankschulden im Umfang von CHF 36.5 Mio. abgebaut und das Darlehen mit der Pema Holding AG um CHF 26.0 Mio. erhöht wurden. Das konsolidierte Eigenkapital verringerte sich um CHF 33.3 Mio. auf CHF 370.3 Mio. Die Hauptfaktoren dafür waren das tiefere Nettoergebnis von CHF 32.1 Mio. sowie die Dividende von CHF 54.4 Mio.

#### 5 / ERFOLGSRECHNUNG

Der Umsatz nahm gegenüber dem Vorjahr um CHF 61.1 Mio. bzw. 11.3% auf CHF 602.7 Mio. zu, der Personalaufwand um CHF 21.1 Mio. bzw. 11.8% auf CHF 199.8 Mio. Die akquirierten Gesellschaften wurden per 1. März bzw. 1. Mai 2022 in die Gruppe aufgenommen (vgl. Erläuterung 3). Der Personalbestand per 30. Juni 2023, einschliesslich temporären Mitarbeitenden, nahm gegenüber dem 30. Juni 2022 um 418 Mitarbeitende auf 8'384 Mitarbeitende ab. Abschreibungen und Amortisationen beliefen sich auf CHF 39.9 Mio. (erstes Halbjahr 2022 CHF 37.4 Mio.).

Das Finanzergebnis von CHF -12.9 Mio. (erstes Halbjahr 2022 CHF 2.6 Mio.) enthält Währungsgewinne von netto CHF 1.6 Mio. (erstes Halbjahr 2022 Gewinne von netto CHF 1.6 Mio.) sowie Verluste aus derivativen Finanzinstrumenten von netto CHF 6.7 Mio. (erstes Halbjahr 2022 Gewinne von netto CHF 2.8 Mio.). Das Zinsergebnis belief sich im ersten Halbjahr 2023 auf CHF 7.6 Mio. Nettoaufwand (erstes Halbjahr 2022 CHF 1.2 Mio.).

## 6 / 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 2023 6'444 (Juni 2022 4'736) 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 1.4 Mio. (erstes Halbjahr 2022 CHF 1.1 Mio.) und die Kapitalreserven veränderten sich durch diese Transaktion nicht (erstes Halbjahr 2022 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 2023 anteilige Personalaufwand für den langfristigen Beteiligungsplan betrug CHF 0.6 Mio. (erstes Halbjahr 2022 CHF 0.7 Mio.). Die Zuteilung von Aktien im Rahmen dieses Plans erfolgte im April 2023, wobei 13'876 (April 2022 14'416) Inhaberaktien der Dätwyler Holding AG zu diesem Zweck von der nahestehenden Pema Holding AG zu Marktpreisen erworben und den Planteilnehmern zugeteilt wurden.

## 7 / EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Dem Verwaltungsrat und der Konzernführung sind bis zum Zeitpunkt der Genehmigung der konsolidierten Halbjahresrechnung am 20. Juli 2023 keine wesentlichen Ereignisse bekannt, die eine Anpassung der Buchwerte von Aktiven und Passiven des Konzerns zur Folge hätten.

## 8 / UMRECHNUNGSKURSE

	1. Halbjahr 2023		1. Halbjahr 2022	
	Stichtagskurs 30.06.	Halbjahres- durch- schnittskurs	Stichtagskurs 30.06.	Halbjahres- durch- schnittskurs
100 CNY	12.39	13.17	14.24	14.57
1 EUR	0.98	0.99	1.00	1.03
1 USD	0.90	0.91	0.95	0.94

## Alternative Kennzahlen (APM = ALTERNATIVE PERFORMANCE MEASURES)

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

in Mio. CHF	6 Monate endend am	
	30.06.2023 ungeprüft	30.06.2022 ungeprüft
<b>Nettoumsatz</b>	602.7	541.6
<b>Betriebsergebnis (EBIT)</b>	60.5	72.5
EBIT-Marge	10.0%	13.4%
Abschreibungen und Amortisationen	39.9	37.4
<b>EBITDA</b>	<b>100.4</b>	<b>109.9</b>
EBITDA-Marge	16.7%	20.3%

### 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	
	30.06.2023 ungeprüft	30.06.2022 ungeprüft
<b>EBIT (LTM = letzte 12 Monate) vor Gewinn aus Verkauf von Tochtergesellschaften</b>	137.2	149.4
Durchschnittlich eingesetztes Kapital	915.8	804.9
<b>Rendite des eingesetzten Kapitals (ROCE)</b>	<b>15.0%</b>	<b>18.6%</b>

### 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 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	30.06.2023 ungeprüft	31.12.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
			ungeprüft		ungeprüft
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	249.9	250.3	250.0	169.7	203.0
Vorräte	199.4	209.0	214.6	143.4	157.3
Sachanlagen ohne Anlagen im Bau	542.8	510.9	507.3	461.1	463.0
Immaterielle Anlagen	33.1	31.8	29.1	27.4	27.3
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-89.7	-95.6	-95.5	-68.3	-74.8
<b>Eingesetztes Kapital (CE)</b>	<b>935.5</b>	<b>906.4</b>	<b>905.5</b>	<b>733.3</b>	<b>775.8</b>
<b>Durchschnittlich eingesetztes Kapital</b>	<b>915.8</b>	<b>804.9</b>			

## 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	
	30.06.2023 ungeprüft	30.06.2022 ungeprüft
Investitionen in Sachanlagen	24.7	43.9
Investitionen in immaterielle Anlagen	4.5	4.0
<b>Total Investitionen</b>	<b>29.2</b>	<b>47.9</b>

## 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	
	30.06.2023 ungeprüft	30.06.2022 ungeprüft
Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit, netto	95.9	36.0
Geldfluss aus Investitionstätigkeit, netto	-34.7	-649.1
<b>Free Cash Flow</b>	<b>61.2</b>	<b>-613.1</b>
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit, netto	-70.5	485.9
<b>Nettoveränderung der flüssigen Mittel</b>	<b>-9.3</b>	<b>-127.2</b>



**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