

8. Februar 2019

Herzlich willkommen zur  
**Dätwyler Bilanzmedien-  
und Analystenkonferenz**

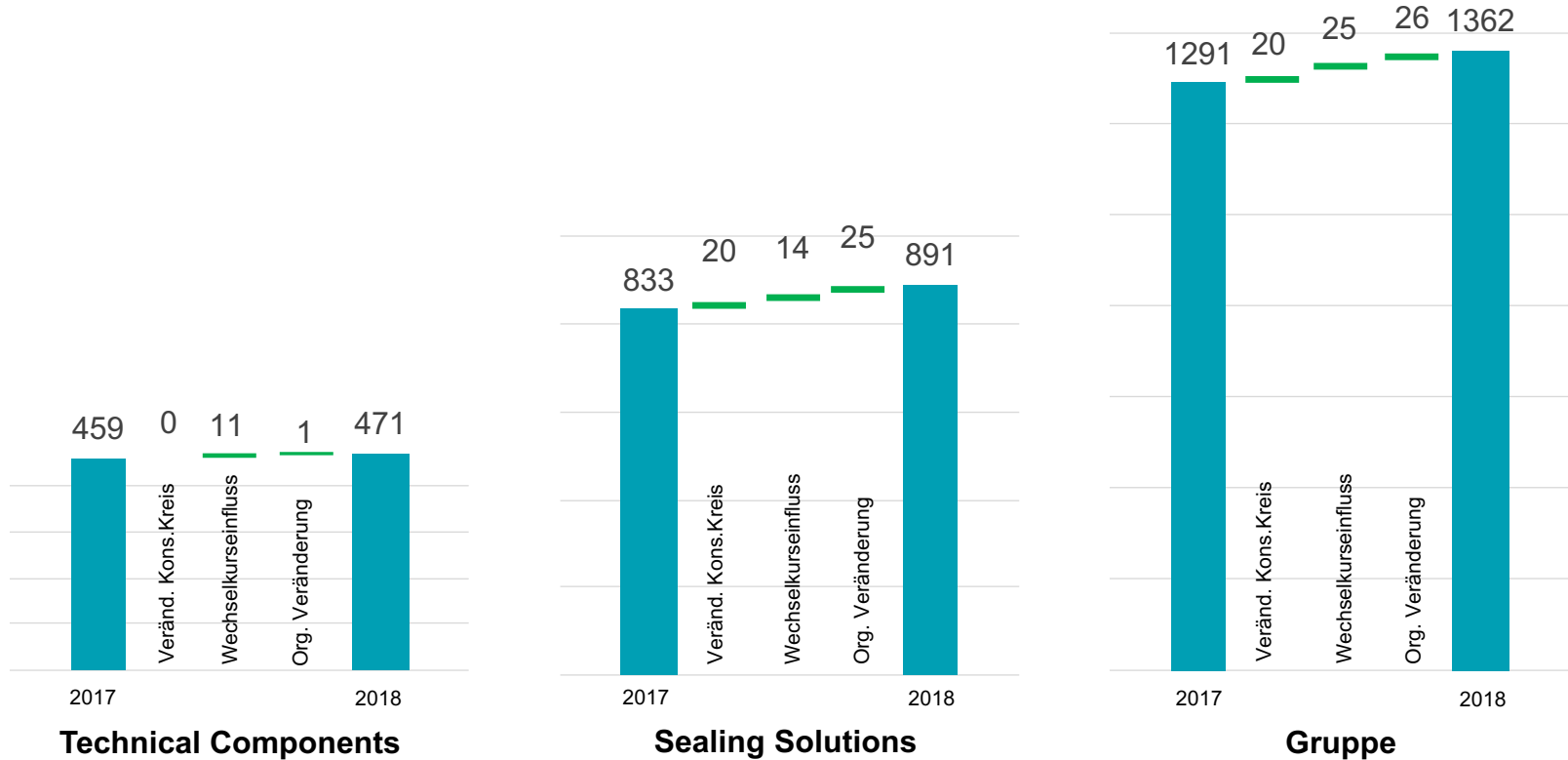
# Agenda

**Finanzberichterstattung**  
Reto Welte, CFO

# Erfolgsrechnung konsolidiert

in Mio. CHF	2018	2017	Δ in %
<b>Nettoumsatz</b>	<b>1 361.6</b>	<b>1 291.4</b>	<b>5.4%</b>
Herstellkosten der verkauften Produkte	(1 018.5)	(961.7)	5.9%
<b>Bruttogewinn</b>	<b>343.1</b>	<b>329.7</b>	<b>4.1%</b>
Forschungs- und Entwicklungsaufwand	(28.0)	(26.1)	7.3%
Marketing- und Vertriebsaufwand	(94.3)	(88.4)	6.7%
Verwaltungsaufwand	(72.1)	(70.3)	2.6%
Sonstige betriebliche Erträge	21.6	18.2	18.7%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	(0.3)	(0.5)	(40.0%)
<b>Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)</b>	<b>170.0</b>	<b>162.6</b>	<b>4.6%</b>
Finanzergebnis	(9.5)	(7.8)	21.8%
<b>Ergebnis vor Steuern (EBT)</b>	<b>160.5</b>	<b>154.8</b>	<b>3.7%</b>
Ertragssteuern	(39.5)	(31.1)	27.0%
<b>Nettoergebnis</b>	<b>121.0</b>	<b>123.7</b>	<b>(2.2%)</b>
<b>Nettoergebnis je dividendenberechtigte Inhaberaktie (in CHF)</b>	<b>7.12</b>	<b>7.28</b>	<b>(2.2%)</b>

# Einflüsse auf Nettoumsatz je Konzernbereich



# EBITDA / EBIT je Konzernbereich

EBITDA	2018		2017	
	EBITDA Mio. CHF	<i>EBITDA- Marge</i>	EBITDA Mio. CHF	<i>EBITDA- Marge</i>
Sealing Solutions	205.0	23.0%	197.3	23.7%
Technical Components	26.5	5.6%	22.5	4.9%
<b>Total Konzern</b>	<b>231.5</b>	<b>17.0%</b>	<b>219.8</b>	<b>17.0%</b>

EBIT	2018		2017	
	EBIT Mio. CHF	<i>EBIT- Marge</i>	EBIT Mio. CHF	<i>EBIT- Marge</i>
Sealing Solutions	155.5	17.5%	151.6	18.2%
Technical Components	14.5	3.1%	11.0	2.4%
<b>Total Konzern</b>	<b>170.0</b>	<b>12.5%</b>	<b>162.6</b>	<b>12.6%</b>

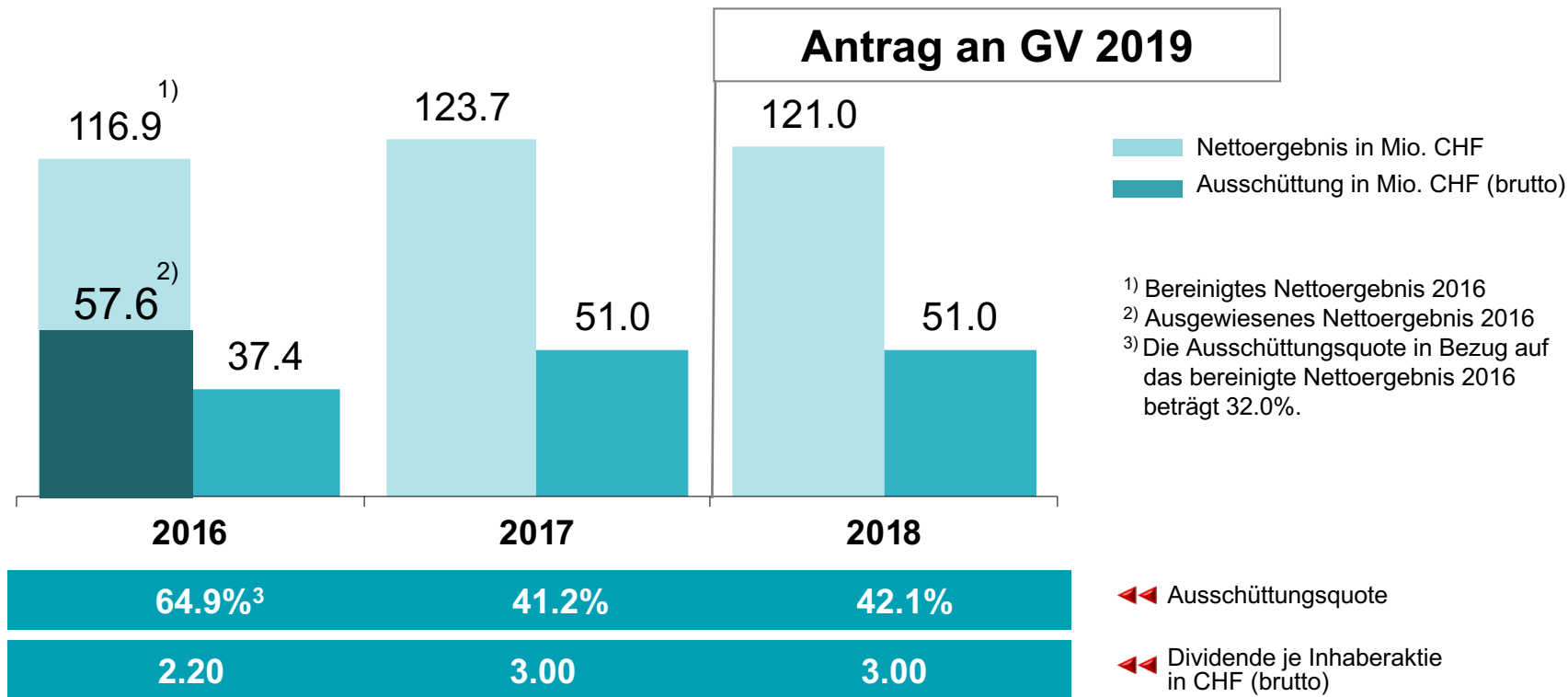
# Finanzergebnis & Ertragssteuern

<b>Finanzergebnis</b>	in Mio. CHF	<b>Total 2018</b>	<b>Total 2017</b>
Zinsaufwand, netto		(1.6)	(2.2)
Kursverluste auf flüssigen Mitteln, IC- und Bank-Darlehen, netto nach Hedging		(6.6)	(4.5)
Sonstige Finanzaufwendungen, netto		(1.3)	(1.1)
<b>Finanzergebnis (Aufwand, netto)</b>		<b>(9.5)</b>	<b>(7.8)</b>

<b>Ertragssteuern</b>	in Mio. CHF	<b>Total 2018</b>	<b>Total 2017</b>
<b>Ergebnis vor Steuern (EBT)</b>		<b>160.5</b>	<b>154.8</b>
<b>Ausgewiesener Ertragssteueraufwand</b>		<b>39.5</b>	<b>31.1</b>
<i>Ausgewiesene Steuerquote</i>		24.6%	20.1%
Überleitungspositionen, netto		(1.7)	6.2
<b>Ertragssteueraufwand zum gewichteten durchschnittlichen Steuersatz</b>		<b>37.8</b>	<b>37.3</b>
<i>Gewichteter durchschnittlicher Steuersatz</i>		23.6%	24.1%

# Dätwyler Gruppe

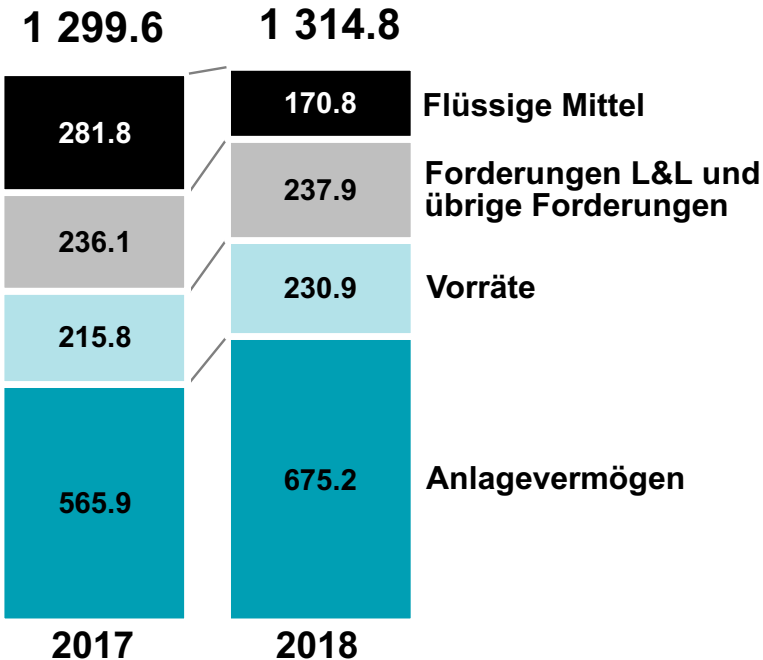
## Dividende von CHF 3.00 pro Inhaberaktie



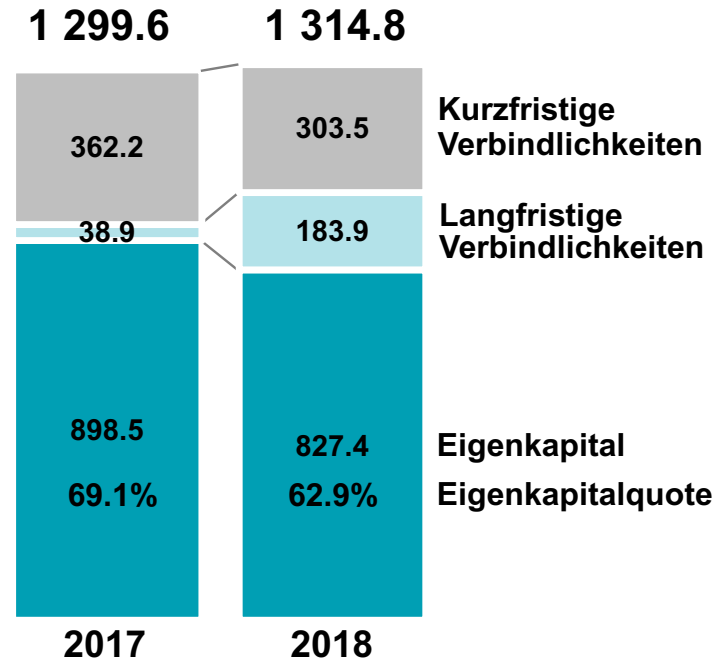
# Dätwyler Gruppe

## Bilanzstruktur

### Aktiven Mio. CHF



### Passiven Mio. CHF





# Bilanz konsolidiert, Aktiven

in Mio. CHF	31.12.2018	31.12.2017
Flüssige Mittel	170.8	281.8
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	198.0	201.9
Vorräte	230.9	215.8
Sonstige Forderungen	27.3	23.2
Aktive Rechnungsabgrenzungen	12.6	11.0
<b>Umlaufvermögen</b>	<b>639.6</b>	<b>733.7</b>
Sachanlagen	566.2	491.9
Immaterielle Anlagen	26.0	21.7
Finanzanlagen: Latente Ertragssteueraktiven & sonstige Finanzanlagen	83.0	52.3
<b>Anlagevermögen</b>	<b>675.2</b>	<b>565.9</b>
<b>Total Aktiven</b>	<b>1 314.8</b>	<b>1 299.6</b>

# Bilanz konsolidiert, Passiven

in Mio. CHF	31.12.2018	31.12.2017
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	76.3	78.5
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten und Verbindlichkeiten Pema Holding AG	123.6	4.3
1.125% Anleihe 2012 - 2018	–	150.0
Kurzfristige Rückstellungen	17.0	18.0
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungen	86.6	111.4
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>303.5</b>	<b>362.2</b>
Langfristige Bankverbindlichkeiten	6.9	7.3
0.625% Anleihe 2018 - 2024	150.1	–
Langfristige Rückstellungen	7.4	10.3
Latente Ertragssteuerrückstellungen	13.0	14.9
Pensionsverpflichtungen und sonstige langfristige Verbindlichkeiten	6.5	6.4
<b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>183.9</b>	<b>38.9</b>
<b>Fremdkapital</b>	<b>487.4</b>	<b>401.1</b>
<b>Eigenkapital</b>	<b>827.4</b>	<b>898.5</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>1 314.8</b>	<b>1 299.6</b>

# Nettoumlaufvermögen im engeren Sinn

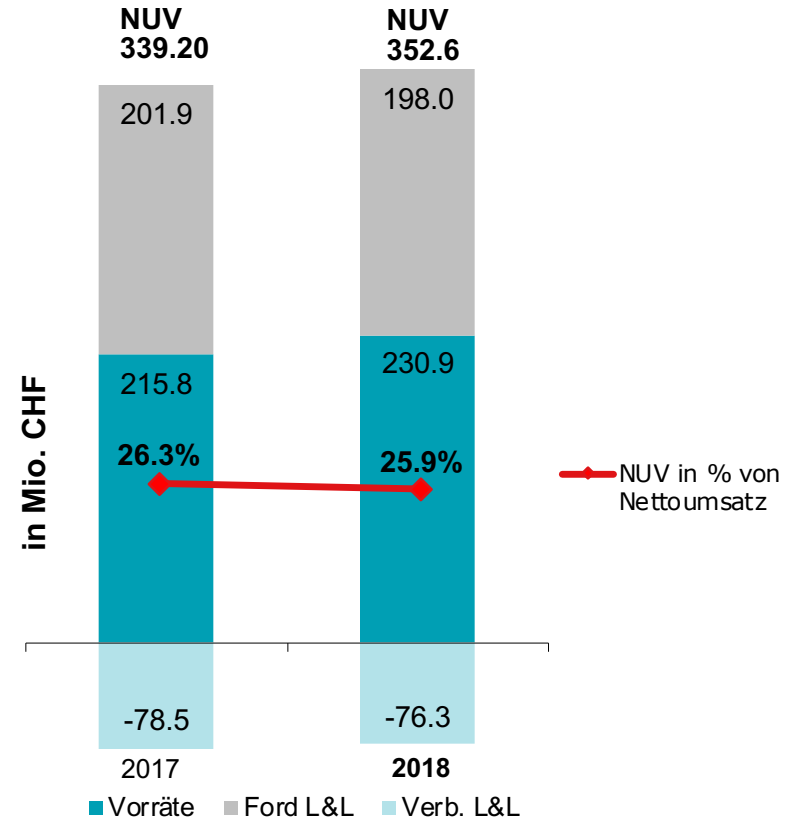
## Entwicklung der wichtigsten Einflussgrößen

Zunahme Nettoumlaufvermögen (NUV)  
um CHF +13.4 Mio. (+4.0%)

Abnahme Forderungen aus Lieferungen und  
Leistungen um CHF -3.9 Mio. (-1.9%)

Erhöhung Vorräte um CHF +15.1 Mio. (+7.0%)

Abnahme Verbindlichkeiten aus Lieferungen und  
Leistungen um CHF -2.2 Mio. (-2.8%)

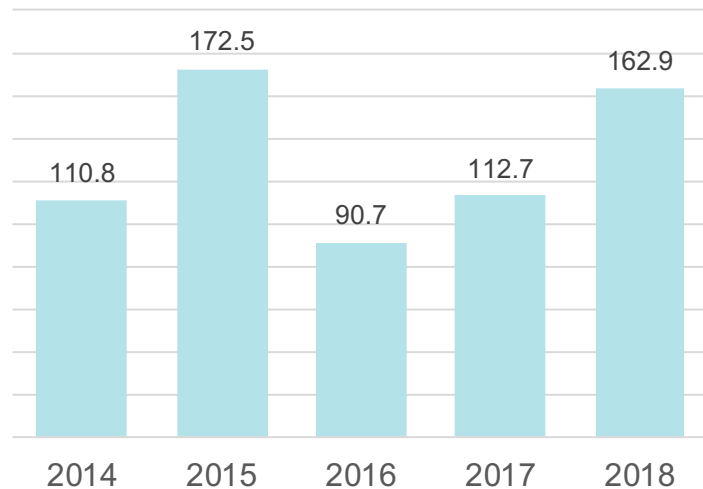


# Geldflussrechnung konsolidiert

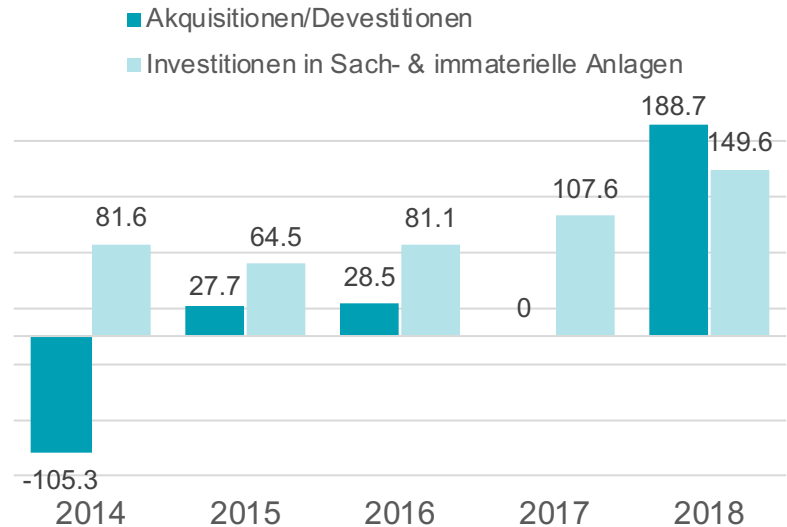
in Mio. CHF	2018	2017
<b>Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit, netto</b>	<b>162.9</b>	<b>112.7</b>
- Davon Veränderung NUV	(69.3)	(77.3)
<b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit, netto</b>	<b>(334.9)</b>	<b>(110.0)</b>
- Davon Sachanlagen	(137.9)	(99.7)
- Davon kons. Beteiligungen (ohne flüssige Mittel)	(188.7)	–
<b>Free Cash Flow</b>	<b>(172.0)</b>	<b>2.7</b>
<b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit, netto</b>	<b>64.0</b>	<b>(41.2)</b>
- Davon Erhöhung/(Rückzahlung) Bankverbindlichkeiten, netto	57.0	(0.5)
- Davon Aufnahme Darlehen Pema Holding AG	60.0	–
- Davon Dividendenzahlung	(51.0)	(37.4)
- Davon Erwerb eigener Aktien	(1.7)	(3.2)
- Umrechnungsdifferenzen auf den flüssigen Mitteln	(3.0)	2.8
<b>Nettoveränderung der flüssigen Mittel</b>	<b>(108.0)</b>	<b>(38.5)</b>

# Übersicht über Geldfluss aus Betrieb sowie Investitionen, Akquisitionen

## Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit

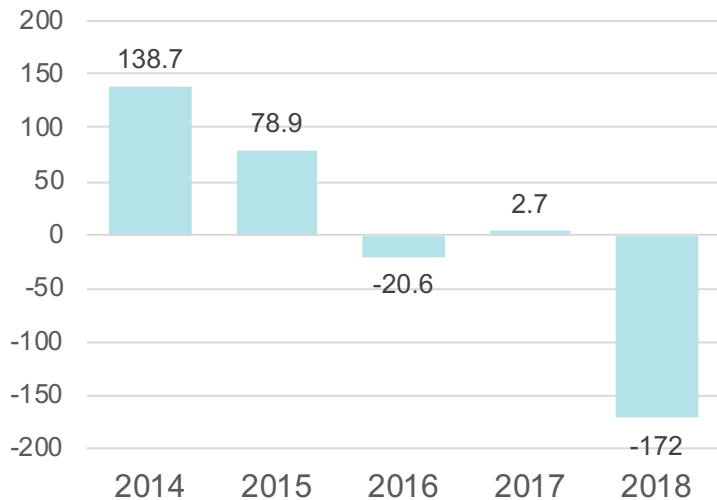


## Investitionen/Akquisitionen/Devestitionen

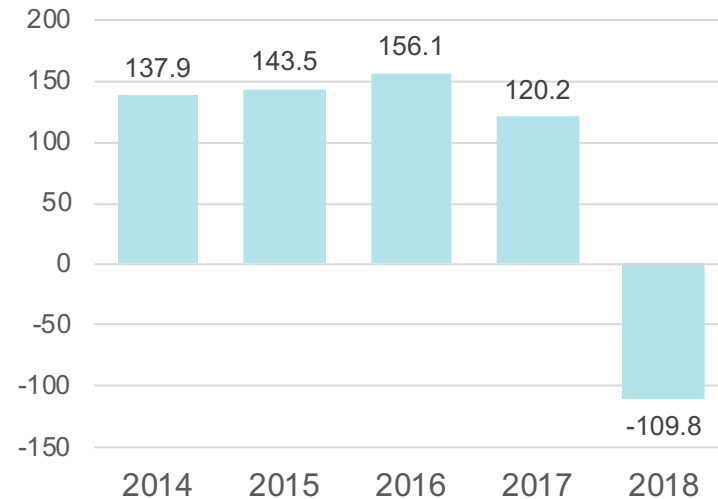


# Übersicht über Free Cash Flow und Net Cash / Net Debt

## Free Cash Flow (vor Geldmarktanlagen)

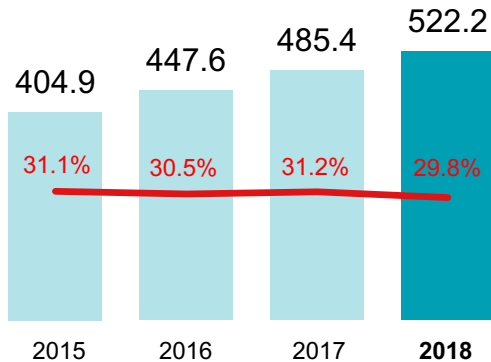


## Net Cash / (Net Debt)

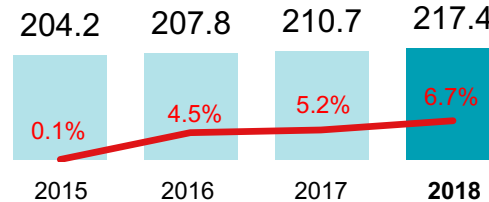


# Return on Capital Employed (ROCE)

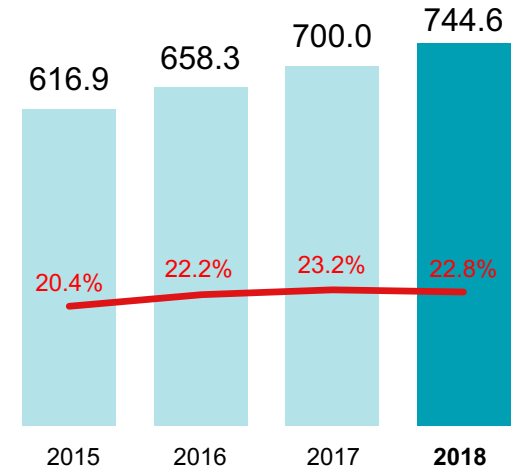
(EBIT /  $\emptyset$  Eingesetztes Kapital)



Sealing Solutions



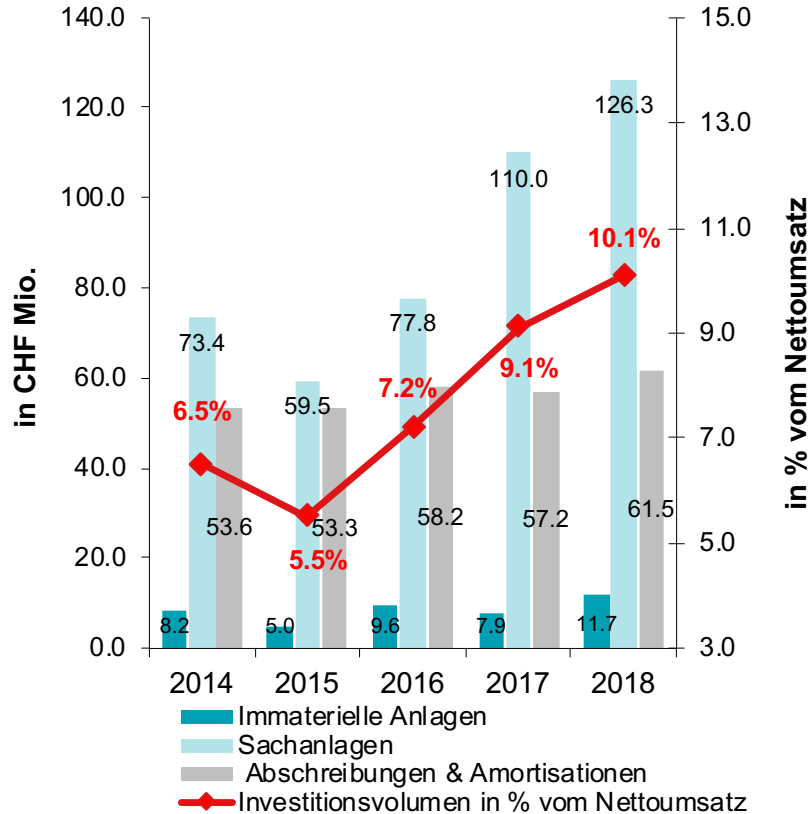
Technical Components



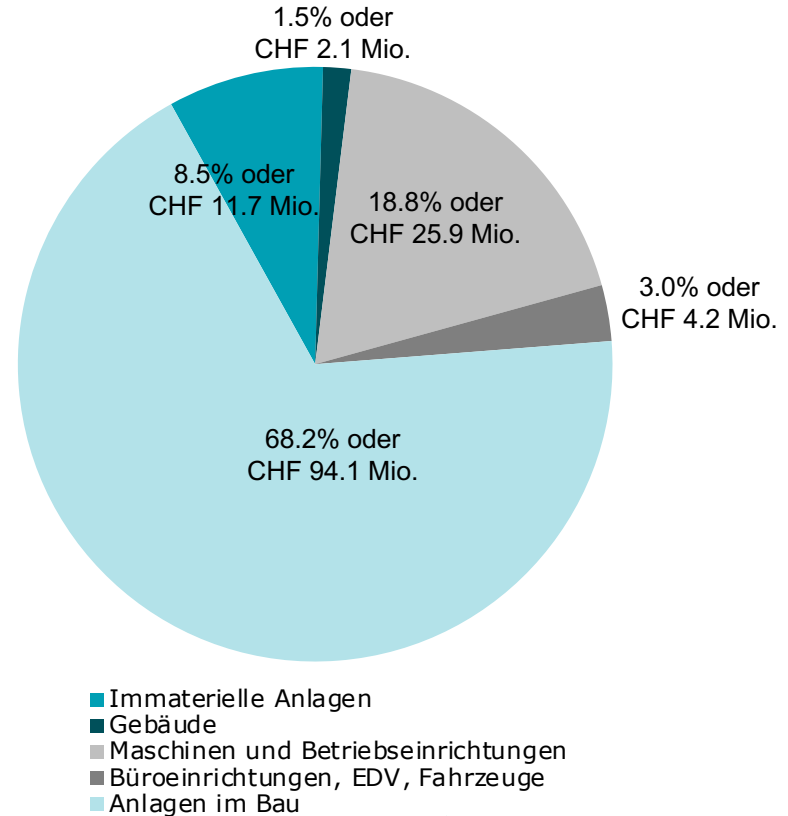
Gruppe

In Mio. CHF

# Investitionen



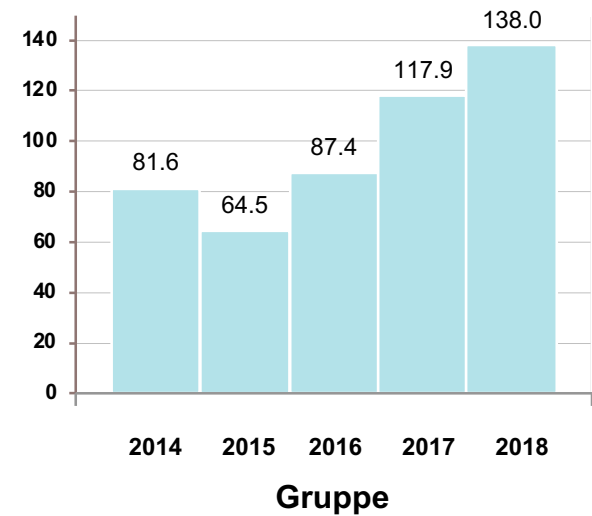
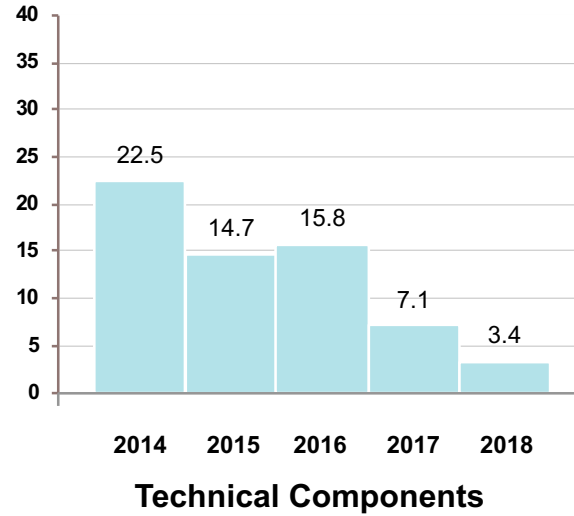
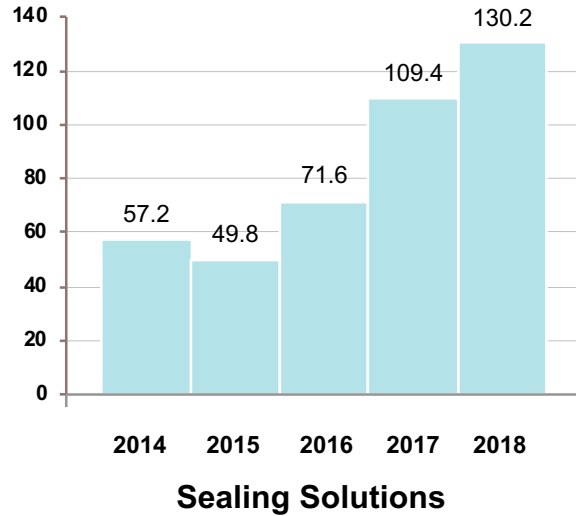
## CHF 138.0 Mio. Investitionen 2018



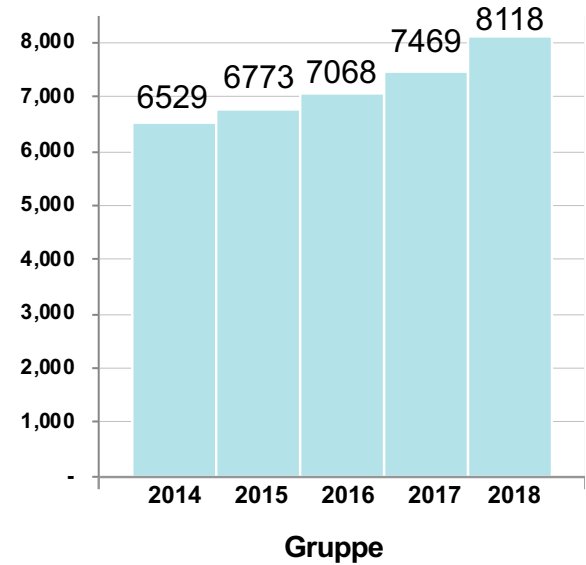
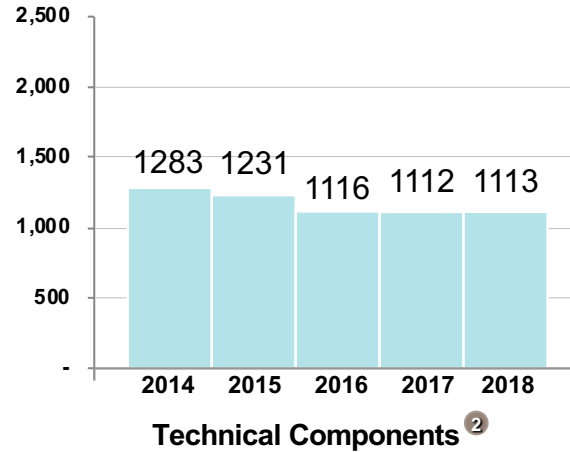
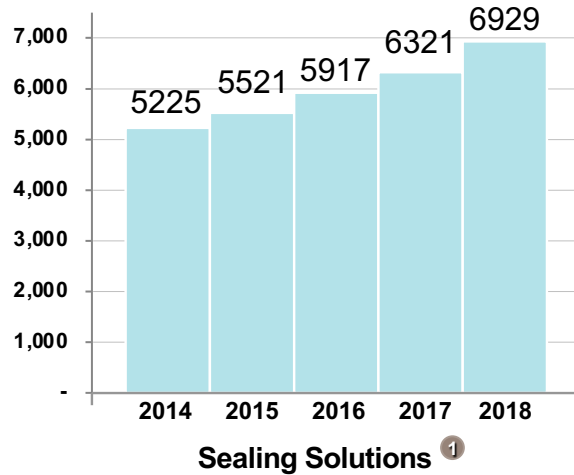


# Investitionen je Konzernbereich

in Mio. CHF



# Personeneinheiten (Ende Jahr) je Konzernbereich



<sup>①</sup> Sealing Solutions: 2014: Akquisition Columbia Engineered Rubber; 2015: Akquisition Origom; 2016: Akquisition Ott; 2018: Akquisitionen Bins und Parco

<sup>②</sup> Technical Components: 2014 Verkauf Maagtechnic

## **Haftungsausschluss**

Diese Präsentation enthält vorausschauende Aussagen. Diese widerspiegeln die aktuelle Einschätzung des Konzerns bezüglich Marktbedingungen und zukünftiger Ereignisse und sind daher bestimmten Risiken, Unsicherheiten und Annahmen unterworfen. Unvorhersehbare Ereignisse könnten zu einer Abweichung der tatsächlichen Ergebnisse von den in dieser Präsentation gemachten Voraussagen und publizierten Informationen führen. Insoweit sind sämtliche in dieser Präsentation enthaltenen vorausschauenden Aussagen mit diesem Vorbehalt versehen.

## **Dätwyler Holding AG**

Gotthardstrasse 31, 6460 Altdorf

T +41 41 875 11 00, F + 41 41 875 12 05

info@datwyler.com, www.datwyler.com