

Auszüge aus dem Finanzbericht 2019

Konsolidierte Erfolgsrechnung (ungeprüft)

in Tsd. US-Dollar, mit Ausnahme der Angaben je Aktie und Anzahl Aktien	GESCHÄFTSJAHR PER 31. MÄRZ	
	2020	2019
Umsatz, netto	1'698'999	1'765'159
Umsatzkosten	1'166'174	1'188'824
Bruttogewinn	532'825	576'335
Betriebsaufwand		
Forschung und Entwicklung	157'705	156'847
Verkaufs- und Vertriebskosten	88'158	95'407
Verwaltungskosten	113'468	130'892
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	34'503	34'937
Ergebnis der Geschäftstätigkeit	138'991	158'252
Sonstiger Ertrag (Aufwand)		
Zinserträge	5'217	479
Zinsaufwand	-6'784	-6'847
Sonstiger Ertrag (Aufwand) aus Vorsorgeplänen	3'624	4'078
Gewinn aus Verkauf von Tochtergesellschaft	-	14'563
Währungseffekte aus konzerninternen Darlehen, netto	-2'626	-1'526
Konzernergebnis vor Steuern	138'422	168'999
Steueraufwand	-19'469	-42'121
Konzernergebnis ohne Minderheitsbeteiligungen und assoziierte Gesellschaften	118'953	126'878
Anteiliges Ergebnis assoziierter Gesellschaften	-5'788	-4'250
Konzerngewinn ohne Minderheitsbeteiligungen	113'165	122'628
Konzernergebnis – Anteil Minderheitsbeteiligungen nach Steuern	-583	383
Konzernergebnis – Anteil Aktionäre der Landis+Gyr Group AG	113'748	122'245
Konzerngewinn je Aktie		
Unverwässertes Konzernergebnis	3.90	4.15
Verwässertes Konzernergebnis	3.90	4.15
Gewichtete durchschnittliche Anzahl ausstehender Aktien für die Berechnung des Konzernergebnisses pro Aktie		
Unverwässert	29'169'434	29'489'321
Verwässert	29'201'789	29'489'321

Konsolidierte Bilanz (ungeprüft)

in Tsd. US-Dollar	31. März 2020	31. März 2019
AKTIVEN		
Umlaufvermögen		
Flüssige Mittel und Zahlungsmitteläquivalente	319'379	73'381
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, nach Abzug von Wertberichtigungen für zweifelhafte Forderungen von USD 9.7 Mio. und USD 9.9 Mio.	335'761	367'943
Vorräte, netto	147'456	133'659
Aktive Rechnungsabgrenzungen und sonstiges Umlaufvermögen	59'695	54'798
Total Umlaufvermögen	862'291	629'781
Sachanlagen, netto	117'532	142'058
Immaterielle Vermögenswerte, netto	288'279	332'030
Geschäfts- oder Firmenwert (Goodwill)	1'354'094	1'354'094
Latente Steueransprüche	17'017	15'821
Sonstiges langfristiges Anlagevermögen	145'059	78'156
TOTAL AKTIVEN	2'784'272	2'551'940
PASSIVEN		
Kurzfristige Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	175'859	220'314
Sonstige Rückstellungen	28'357	31'232
Kurzfristige Rückstellungen für Gewährleistungen	31'628	34'257
Gehälter und Versorgungsleistungen	55'542	66'842
Darlehensverbindlichkeiten	352'171	90'661
Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten	13'212	–
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	84'569	81'438
Total kurzfristige Verbindlichkeiten	741'338	524'744
Langfristige Rückstellungen für Gewährleistungen	30'352	10'920
Pensionen und andere Personalverbindlichkeiten	46'054	48'382
Latente Steuerschulden	25'034	37'347
Steuerverbindlichkeiten	20'598	29'172
Langfristige Leasingverbindlichkeiten	59'482	–
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	63'769	68'000
Total Verbindlichkeiten	986'627	718'565
Eigenkapital		
Eigenkapital Landis+Gyr Group AG		
Grundkapital (jeweils 29,251,249 und 29,510,000, ausgegeben per 31. März 2020 und 31. März 2019)	306'341	309'050
Zusätzlich einbezahltes Kapital	1'303'799	1'408'122
Gewinnrücklage	289'393	177'966
Kumuliertes sonstiges Ergebnis (Accumulated other comprehensive loss)	–68'925	–52'145
Eigene Aktien zu Anschaffungskosten (jeweils 431,205 und 198,674 Aktien per 31. März 2020 bzw. 31. März 2019).	–34'338	–12'332
Total Eigenkapital Landis+Gyr Group AG	1'796'270	1'830'661
Minderheitsbeteiligungen	1'375	2'714
Total Eigenkapital	1'797'645	1'833'375
TOTAL PASSIVEN	2'784'272	2'551'940

Konsolidierte Kapitalflussrechnung (ungeprüft)

in Tsd. US-Dollar	GESCHÄFTSJAHR PER 31. MÄRZ	
	2020	2019
Cashflow aus der Geschäftstätigkeit		
Konzerngewinn	113'165	122'628
Anpassungen zur Überleitung des Konzerngewinns zum Cashflow aus Geschäftstätigkeit:		
Abschreibungen auf materielle und immaterielle Vermögenswerte	86'357	92'815
Anteiliges Ergebnis assoziierter Gesellschaften	5'788	4'250
Mitarbeiterbeteiligungspläne	1'529	1'461
Gewinn aus Verkauf von Tochtergesellschaften	–	–14'563
Nettoerlös aus dem Verkauf von Sachanlagen	1'025	526
Währungseffekte auf nicht operative Positionen, netto	–539	–4'203
Veränderungen der Wertberichtigung auf zweifelhafte Forderungen	–158	3'633
Latente Ertragssteuern	–13'161	4'625
Veränderungen operativer Aktiven und Passiven (ohne Geschäftsübernahmen und Währungseffekte):		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	19'001	–77'040
Vorräte	–7'629	–10'818
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	–32'648	89'271
Sonstige Aktiven und Passiven	–23'795	–49'647
Cashflow aus der Geschäftstätigkeit, netto	148'935	162'938
Cashflow aus der Investitionstätigkeit		
Kauf von Sachanlagen	–28'524	–40'328
Kauf von immateriellen Vermögenswerten	–79	–141
Erlöse aus dem Verkauf von Sachanlagen	84	1'016
Unternehmensakquisitionen	–	–21'101
Cashflow aus der Investitionstätigkeit, netto	–28'519	–60'554
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit		
Erlöse aus Kreditfazilität	507'707	195'073
Rückzahlung von Verbindlichkeiten an Kreditfazilität	–245'088	–245'620
Dividendenzahlungen an Minderheitsbeteiligungen	–451	–486
Kosten der Fremdkapitalaufnahme	–	–614
Dividendenzahlungen	–93'968	–68'383
Erwerb eigener Aktien	–38'920	–12'709
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit, netto	129'280	–132'739
Nettoveränderungen flüssige Mittel und Zahlungsmitteläquivalente	249'696	–30'355
Flüssige Mittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Periodenbeginn (inkl. flüssige Mittel mit Verfügungsbeschränkung)	73'381	106'763
Währungseffekte auf flüssige Mittel und Zahlungsmitteläquivalente	–3'698	–3'027
Flüssige Mittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Periodenende (inkl. flüssiger Mittel mit Verfügungsbeschränkung)	319'379	73'381
Zusätzliche Cashflow-Angaben		
Geleistete Steuerzahlungen	31'369	32'569
Geleistete Zinszahlungen	5'995	5'912

Zusätzliche Abstimmungen und Definitionen (ungeprüft)

Bereinigtes EBITDA

Die Abstimmung zwischen EBITDA und bereinigtem EBITDA ist wie folgt für die Geschäftsjahre, die am 31. März 2020 und 2019 geendet haben:

(In Millionen USD, wenn nicht anders angegeben)	L+G GROUP AG		AMERICAS		EMEA		ASIA PACIFIC		CORPORATE UND ELIMINIERUNGEN	
	FY 2019	FY 2018	FY 2019	FY 2018	FY 2019	FY 2018	FY 2019	FY 2018	FY 2019	FY 2018
Ergebnis der Geschäftstätigkeit	139.0	158.3	92.6	148.8	25.3	1.0	4.9	-4.0	16.2	12.5
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	47.1	48.7	32.4	33.0	6.5	7.3	1.4	1.6	6.8	6.8
Abschreibung	39.2	44.1	21.4	25.1	14.5	15.1	2.9	3.3	0.4	0.6
EBITDA	225.3	251.1	146.4	206.9	46.3	23.4	9.2	0.9	23.4	19.9
Restrukturierungsaufwand	6.7	4.8	4.4	2.1	1.3	1.0	0.3	0.6	0.7	1.1
Einmalige Garantie- und Gewährleistungsaufwendungen	-	1.1	-	-	0.0	-1.0	-	-	-	2.1
Normalisierte Garantie- und Gewährleistungsaufwendungen	13.1	-16.1	12.3	-15.3	0.4	-0.7	0.4	0.0	0.0	-0.1
Zeitdifferenz auf FX-Derivaten	-7.9	-3.0	-	-	-7.9	-3.0	-	-	-	-
Bereinigtes EBITDA	237.2	237.9	163.1	193.7	40.1	19.7	9.9	1.5	24.1	23.0
Bereinigte EBITDA-Marge (%)	14.0%	13.5%	18.0%	19.6%	6.3%	3.1%	6.2%	1.0%		

Bereinigter Bruttogewinn

Die Abstimmung zwischen dem Bruttogewinn und dem bereinigten Bruttogewinn ist wie folgt für die Geschäftsjahre, die am 31. März 2020 und 2019 geendet haben:

(In Millionen USD, wenn nicht anders angegeben)	L+G GROUP AG		AMERICAS		EMEA		ASIA PACIFIC		CORPORATE UND ELIMINIERUNGEN	
	FY 2019	FY 2018	FY 2019	FY 2018	FY 2019	FY 2018	FY 2019	FY 2018	FY 2019	FY 2018
Bruttogewinn	532.8	576.3	307.8	380.4	189.2	171.6	33.4	26.7	2.4	-2.4
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	12.6	13.8	5.1	5.4	6.2	7.0	1.3	1.4	-	-
Abschreibung	32.0	36.4	18.1	21.5	12.6	13.3	1.3	1.7	0.0	-0.1
Restrukturierungsaufwand	1.7	0.8	1.4	0.9	0.0	-0.3	0.3	0.2	-	-
Einmalige Garantie- und Gewährleistungsaufwendungen	-	1.1	-	-	0.0	-1.0	-	-	0.0	2.1
Normalisierte Garantie- und Gewährleistungsaufwendungen	13.1	-16.1	12.3	-15.4	0.4	-0.7	0.4	-	-	-0.0
Zeitdifferenz auf FX-Derivaten	-7.9	-3.0	-	-	-7.9	-3.0	-	-	-	-
Bereinigter Bruttogewinn	584.3	609.3	344.7	392.8	200.5	186.9	36.7	30.0	2.4	-0.4
Bereinigte Bruttogewinn-Marge (%)	34.4%	34.5%	38.0%	39.8%	31.6%	29.5%	23.1%	20.4%		

Bereinigter operationeller Betriebsaufwand

Die Abstimmung zwischen dem operationellen Betriebsaufwand und dem bereinigten operationellen Betriebsaufwand ist wie folgt für die Geschäftsjahre, die am 31. März 2020 und 2019 geendet haben:

(In Millionen USD, wenn nicht anders angegeben)	FY 2019	FY 2018
Forschung und Entwicklung	157.7	156.8
Abschreibung	-3.8	-4.0
Restrukturierungsaufwand	-1.7	-0.9
Bereinigte Forschungs- und Entwicklungskosten	152.2	151.9
Verkaufs- und Vertriebskosten	88.2	95.4
Verwaltungskosten	113.5	130.9
Abschreibung	-3.4	-3.7
Restrukturierungsaufwand	-3.3	-3.1
Bereinigte Verkaufs-, Vertriebs- und Verwaltungskosten	195.0	219.5
Bereinigter operationeller Betriebsaufwand	347.2	371.4