



CompuGroup Medical

Quartalsmitteilung zum

31. März 2024

We create the future of e-health

DAS ERSTE QUARTAL 2024 AUF EINEN BLICK

Wiederkehrender Umsatz lag bei 213 MEUR, 7 % über dem Vorjahresquartal, Anteil der wiederkehrenden Umsätze lag bei 75 %.

Der Konzernumsatz lag bei 285 MEUR, Vorjahresquartal war geprägt durch den Einmaleffekt aus dem Austausch von Hardware-Konnektoren für die Telematikinfrastruktur.

Organisches Umsatzwachstum bei - 1,9 % (Vorjahresquartal: 10,5 %), bereinigt um den Austausch von Hardware-Konnektoren für die Telematikinfrastruktur bei 3,4 %.

Bereinigtes EBITDA mit 61 MEUR um 1 % über dem Vorjahresquartal. Bereinigtes EBITDA Rendite bei 21,3 % (Vorjahresquartal: 20,6 %). Beides gestützt durch die Veräußerung unserer Aktivitäten in der Türkei.

Free Cashflow bei 59 MEUR (Vorjahresquartal: 79 MEUR).

Bereinigtes Ergebnis je Aktie bei 0,47 EUR (Vorjahresquartal: 0,45 EUR).

Am 26. März 2024 wurde ein Aktienrückkaufprogramm gestartet und am 26. April 2024 abgeschlossen. Dabei wurden 500.000 Stückaktien zu durchschnittlich 29,26 EUR erworben (Gesamtvolumen 14,6 MEUR).

Finanzkennzahlen

TEUR	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023	Veränderung
Umsatz	284.624	290.843	- 2 %
Wiederkehrender Umsatz in %	75 %	68 %	+ 7 ppt
Organisches Wachstum in %*	- 1,9 %	10,5 %	- 12,4 ppt
EBITDA bereinigt**	60.701	59.949	+ 1 %
EBITDA Marge bereinigt**	21,3 %	20,6 %	+ 0,7 ppt
EPS bereinigt (EUR) - verwässert**	0,47	0,45	+ 5 %
Free Cashflow	59.485	78.503	- 24 %
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien ('000)	52.159	52.235	- 0 %

* Organisches Umsatzwachstum ohne Berücksichtigung des Austauschs von Hardware-Konnektoren für die Telematikinfrastruktur bei 3,4 %

** Gestützt durch die Veräußerung unserer Aktivitäten in der Türkei

HINWEISE

CompuGroup berichtet seit dem Geschäftsjahr 2020 bereinigte Kennzahlen für das operative Ergebnis (EBITDA) und das Ergebnis je Aktie. Diese Kennzahlen sind nach den internationalen Rechnungslegungsvorschriften (IFRS) nicht definierte Kennzahlen, die als ergänzende Informationen anzusehen sind. Das bereinigte EBITDA und das bereinigte Ergebnis je Aktie beinhalten keine Effekte aus dem Erwerb und der Veräußerung von wesentlichen Tochtergesellschaften, Unternehmensteilen und Beteiligungen (einschließlich Effekten aus der Folgebewertung bedingter Kaufpreisverbindlichkeiten), Abschreibungen und Zuschreibungen auf Beteiligungen, Restrukturierungsaufwendungen, Effekte aus dem Erwerb, dem Neubau und der Veräußerung von Immobilien, Sonderabschreibungen und Zuschreibungen auf eigengenutzte Immobilien sowie Aufwendungen im Zusammenhang mit aktienbasierten Vergütungsprogrammen der Geschäftsführenden Direktoren, auf die obigen Effekte entfallene Steuern sowie sonstige nicht-operative oder nicht-periodenbezogene Einmaleffekte.

Sofern nicht anders vermerkt, beziehen sich alle Angaben und Erläuterungen dieses Berichts auf das erste Quartal 2024 und 2023, d. h. den Dreimonatszeitraum 1. Januar - 31. März (Q1) und alle prozentualen Veränderungen auf den jeweiligen Vorjahresvergleich. Aufgrund von Rundungen können sich im vorliegenden Bericht bei Summenbildungen und bei der Berechnung von Prozentangaben geringfügige Abweichungen ergeben.

ERGEBNISENTWICKLUNG IM KONZERN

TEUR	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023
Konzernumsatz	284.624	290.843
Sonstige betriebliche Erträge	6.682	1.275
Aktivierte Eigenleistungen	8.571	10.575
Aufwendungen für bezogene Waren und Dienstleistungen	-55.164	-54.655
Personalaufwand	-137.705	-135.550
Sonstige Aufwendungen	-46.294	-53.789
Ergebnis vor Steuern, Zinsen und Abschreibungen (EBITDA)	60.714	58.699
in % vom Umsatz	21,3 %	20,2 %
Ergebnis vor Steuern, Zinsen (EBIT)	34.202	32.383
in % vom Umsatz	12,0 %	11,1 %
Ergebnis vor Steuern (EBT)	26.275	20.884
in % vom Umsatz	9,2 %	7,2 %
Konzernjahresüberschuss	18.392	14.491
in % vom Umsatz	6,5 %	5,0 %

Vor dem Hintergrund hoher Vergleichswerte im Vorjahresquartal sanken die Umsatzerlöse um 6 MEUR (- 2 %) auf 285 MEUR im ersten Quartal 2024. Die Vergleichswerte des Vorjahresquartals wurden durch die Auswirkungen des Austauschs von Hardware-Konnektoren für die Telematikinfrastruktur beeinflusst. Das organische Wachstum betrug -1,9 % im Vergleich zum Vorjahr. Bereinigt um den Effekt aus dem Austausch der Hardware-Konnektoren für die Telematikinfrastruktur stieg der Umsatz organisch um 3,4 %.

Die sonstigen betrieblichen Erträge stiegen um 5 MEUR, gestützt durch die Veräußerung unserer Aktivitäten in der Türkei.

Auf Konzernebene lassen sich die wichtigsten Entwicklungen in den betrieblichen Aufwendungen im ersten Quartal 2024 wie folgt beschreiben:

- Die Aufwendungen für bezogene Waren und Dienstleistungen betragen 55 MEUR (Vorjahresquartal: 55 MEUR). Die Bruttomarge (Umsatzerlöse abzüglich der Aufwendungen für bezogene Leistungen) / Umsatzerlöse) in Höhe von 81 % lag auf dem Niveau des Vorjahreszeitraums.
- Im ersten Quartal war der Anstieg der Personalaufwendungen von 136 MEUR in 2023 auf 138 MEUR in 2024 im Wesentlichen auf allgemeine Lohn- und Gehaltssteigerungen zurückzuführen, die durch Einsparungen aus den im vierten Quartal des Vorjahres eingeleiteten Restrukturierungsmaßnahmen kompensiert wurden.

- Im ersten Quartal sanken die sonstigen Aufwendungen inklusive Wertminderungsaufwendungen auf finanzielle Vermögenswerte und Vertragsvermögenswerte von 54 MEUR in 2023 auf 46 MEUR in 2024, hauptsächlich aufgrund geringerer Kosten für Informations- und Kommunikationstechnologie sowie für Rechts- und Beratungskosten. Darüber hinaus waren im Vorjahresquartal zusätzliche Aufwendungen im Zusammenhang mit Großprojekten berücksichtigt.

Das bereinigte Konzern-EBITDA wurde wie nachfolgend dargestellt aus dem berichteten EBITDA abgeleitet:

TEUR	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023
EBITDA berichtet	60.714	58.699
Bereinigungen:		
M&A Transaktionen	0	646
Aktienbasiertes Optionsprogramm	348	604
Restrukturierungsaufwendungen	-361	0
EBITDA bereinigt	60.701	59.949
Bereinigte EBITDA Marge in %	21,3 %	20,6 %

Das bereinigte Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (bereinigtes Konzern-EBITDA) lag bei 61 MEUR (Vorjahresquartal: 60 MEUR) bei einer bereinigten EBITDA-Marge von 21,3 % (Vorjahr: 20,6 %).

Die Abschreibungen auf Sachanlagen und Nutzungsrechte lagen im ersten Quartal 2024 bei 10 MEUR und damit auf dem Niveau des Vorjahresquartals (10 MEUR). Die Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte waren mit 16 MEUR ebenfalls stabil (Vorjahresquartal: 16 MEUR).

Die Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte setzten sich wie folgt zusammen:

TEUR	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	16.301	16.384
davon aus Kaufpreisallokationen für Unternehmenserwerbe	10.872	10.909
davon auf selbsterstellte Software	4.302	3.475

Das Finanzergebnis setzt sich wie folgt zusammen:

TEUR	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023
Zinsen und sonstige Aufwendungen für Darlehen und Finanzdienstleistungen	- 8.622	- 5.758
Veränderungen von Kaufpreisverbindlichkeiten	- 295	- 75
Aktiviere Fremdkapitalzinsen auf qualifizierte Vermögenswerte im Bau (IAS 23)	921	555
Zinserträge aus ausgegebenen Darlehen	4	64
Zinserträge aus Bankguthaben	252	96
Währungsgewinne/-verluste	1.080	- 2.136
Abwertung Derivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung	- 1.072	- 4.301
Sonstige	- 195	56
GESAMT	- 7.927	- 11.499

Im ersten Quartal 2024 betrug der Konzernjahresüberschuss 18 MEUR und lag damit 4 MEUR über dem Wert des Vorjahreszeitraums. Die Konzernsteuerquote für das erste Quartal lag bei 30 % im Vergleich zu 31 % im ersten Quartal des Vorjahres.

Das bereinigte Ergebnis je Aktie stellte sich wie folgt dar:

TEUR	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023
Konzernjahresüberschuss	18.392	14.491
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	127	-111
Konzernjahresüberschuss (auf Aktionäre des Mutterunternehmens entfallend)	18.519	14.380
Bereinigungen:		
EBITDA relevante Bereinigungen	-13	1.250
M&A Transaktionen	6.415	6.245
Sonstige nicht-operative Sondereffekte und Einmaleffekte	1.072	4.202
Auf diese Effekte entfallende Steuern	-1.540	-2.574
Bereinigter Konzernjahresüberschuss (auf Aktionäre des Mutterunternehmens entfallend)	24.453	23.503
Bereinigtes Ergebnis je Aktie unverwässert (in EUR)	0,47	0,45
Bereinigtes Ergebnis je Aktie verwässert (in EUR)	0,47	0,45
gewichteter Durchschnitt der Aktien im Umlauf gem. IAS 33 - unverwässert ('000)	52.230	52.235
gewichteter Durchschnitt der Aktien im Umlauf gem. IAS 33 - verwässert ('000)	51.822	52.255

Die Bereinigungen für M&A Transaktionen bestehen aus der Abschreibung von Vermögenswerten, die bei Kaufpreisallokationen für wesentliche Akquisitionen aufgedeckt wurden. Bereinigungen für sonstige nicht-operative Sondereffekte und Einmaleffekte ergeben sich aus der Bilanzierung von Derivaten zum beizulegenden Zeitwert ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung.

ERGEBNISENTWICKLUNG DER GESCHÄFTSSEGMENTE

Ambulatory Information Systems (AIS)

MEUR	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023*	Veränderung
Umsatzerlöse mit Dritten	172,5	182,7	- 6 %
Anteil wiederkehrende Umsätze	76 %	68 %	+ 8 ppt
EBITDA bereinigt	44,2	43,4	+ 2 %
in % vom Umsatz	26 %	24 %	+ 2 ppt

* In 2024 wurde das ehemalige operative Segment Consumer & Health Management Systems (CHS) in das Segment Ambulatory Information Systems (AIS) integriert sowie einige kleinere Profitcenter wurden zwischen den Segmenten neu aufgeteilt, daher wurden die Vorjahreszahlen auf der Grundlage der aktuellen Struktur aktualisiert.

Die Umsatzerlöse im ersten Quartal 2024 sanken im Vergleich zum Vorjahresquartal um 6 % auf 172 MEUR, was auf Einmaleffekte im Zusammenhang mit dem Austausch von Hardware-Konnektoren für die Telematikinfrastruktur zurückzuführen war. Bereinigt um Akquisitions- und Währungskurseffekte sanken die Umsatzerlöse um 5 % im Vergleich zum Vorjahresquartal. Organisch und ohne Einbeziehung des Austauschs der Telematikinfrastruktur Hardware-Konnektoren stiegen die Umsätze um 3 %. Die wiederkehrenden Umsätze im AIS-Segment stiegen um 5 %. Gleichzeitig stieg das bereinigte EBITDA um 2 % auf 44 MEUR. Darin enthalten sind die Einmaleffekte aus der Veräußerung der CGM Geschäftsaktivitäten in der Türkei.

Hospital Information Systems (HIS)

MEUR	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023	Veränderung
Umsatzerlöse mit Dritten	77,9	73,1	+ 7 %
Anteil wiederkehrende Umsätze	73 %	70 %	+ 3 ppt
EBITDA bereinigt	8,5	3,5	+ 143 %
in % vom Umsatz	11 %	5 %	+ 6 ppt

Im ersten Quartal 2024 stiegen die Umsatzerlöse um 7 % auf 78 MEUR. Organisch stiegen die Umsatzerlöse im Vergleich zum ersten Quartal des Vorjahres um 6 %, was im Wesentlichen auf gestiegene Umsatzerlöse aus Projekten im Zusammenhang mit dem Krankenhauszukunftsgesetz (KHZG) zurückzuführen ist. Die wiederkehrenden Umsatzerlöse stiegen um 11 % auf 57 MEUR und machten damit 73 % der Gesamtumsatzerlöse aus (Vorjahresquartal: 70 %). Das bereinigte EBITDA stieg um 5 MEUR auf 9 MEUR.

Pharmacy Information Systems (PCS)

MEUR	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023	Veränderung
Umsatzerlöse mit Dritten	34,3	35,0	- 2 %
Anteil wiederkehrende Umsätze	72 %	66 %	+ 6 ppt
EBITDA bereinigt	13,1	11,9	+ 10 %
in % vom Umsatz	38 %	34 %	+ 4 ppt

Die Umsatzerlöse sanken im ersten Quartal auf 34 MEUR und lagen damit um 2 % unter dem Vorjahresquartal (berichtet und organisch), insbesondere aufgrund von starken Hardwareverkäufen in Italien im Vorjahreszeitraum. Die wiederkehrenden Umsatzerlöse stiegen um 6 % auf 25 MEUR und machten 72 % der Gesamtumsatzerlöse aus (Vorjahresquartal: 66 %). Das bereinigte EBITDA belief sich auf 13 MEUR und lag damit um 10 % über dem Vorjahreswert.

Andere Geschäftstätigkeiten und Konsolidierung

MEUR	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023*	Veränderung
Umsatzerlöse mit Dritten	0,0	0,0	n/a
EBITDA bereinigt	- 5,1	1,1	- 565 %

* In 2024 wurden einige kleinere Profitcenter zwischen den Segmenten neu aufgeteilt, daher wurden die Vorjahreszahlen auf der Grundlage der aktuellen Struktur aktualisiert.

Das bereinigte EBITDA im ersten Quartal beinhaltet die Aufwendungen für Konzernfunktionen wie beispielsweise Group Information Technology, Finanzen, Human Resources sowie weitere Funktionen. Im Vorjahr waren Sondererträge im Zusammenhang mit der Auflösung von Rückstellungen enthalten.

Mitarbeiterentwicklung

Personalbestandsentwicklung	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Anzahl Mitarbeiter (HC)	8.853	9.193	9.199
davon aus Akquisitionen zum Akquisitionszeitpunkt	23	40	181
Vollzeitäquivalent (FTE)*	8.479	8.825	8.810

* FTE: Gibt für eine Anzahl realer Stellen mit unterschiedlichen Zeitmodellen die Anzahl der fiktiven Vollzeitstellen mit gleicher Arbeitskapazität an.

Der Headcount ist im Vergleich zum Jahresende 2023 um 346 Mitarbeiter gesunken. 23 Mitarbeiter sind im Rahmen von Akquisitionen in den Konzern eingetreten. Der Bestand der FTEs ist im Vergleich zum Jahresende um 331 gesunken. Der Rückgang der Mitarbeiterzahl und der Vollzeitäquivalente ist hauptsächlich auf die im Vorjahr begonnenen Restrukturierungsmaßnahmen sowie auf die Veräußerung der Geschäftsaktivitäten in der Türkei zurückzuführen.

VERMÖGENSLAGE DES KONZERNS

TEUR	31.03.2024		31.12.2023		Veränderung	
Langfristige Vermögenswerte	1.534.610	76 %	1.530.114	81 %	+ 4.496	+ 0 %
Kurzfristige Vermögenswerte	472.851	24 %	368.973	19 %	+ 103.878	+ 28 %
Zur Veräußerung bestimmte Vermögenswerte	0	0 %	856	0 %	- 856	- 100 %
Gesamtvermögen	2.007.461	100 %	1.899.943	100 %	+ 107.518	+ 6 %

TEUR	31.03.2024		31.12.2023		Veränderung	
Eigenkapital	690.572	34 %	669.272	35 %	+ 21.300	+ 3 %
Langfristige Schulden	885.016	44 %	883.844	47 %	+ 1.172	+ 0 %
Kurzfristige Schulden	431.873	22 %	345.314	18 %	+ 86.559	+ 25 %
Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit zur Veräußerung bestimmten Vermögenswerten	0	0 %	1.513	0 %	- 1.513	- 100 %
Gesamtkapital	2.007.461	100 %	1.899.943	100 %	+ 107.518	+ 6 %

Das Gesamtvermögen der CGM erhöhte sich zum 31. März 2024 um 108 MEUR, was einem Anstieg von 1.900 MEUR auf 2.007 MEUR entspricht.

Die größten Veränderungen bei den Vermögenswerten waren:

- Anstieg der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen um 41 MEUR auf 216 MEUR, insbesondere aufgrund von Wartungsverträgen, die bereits für das gesamte Jahr abgerechnet wurden.
- Erhöhung der sonstigen nicht-finanziellen Vermögenswerte um 13 MEUR aufgrund von im Voraus bezahlten Softwarelizenzen.
- Anstieg der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente um 54 MEUR auf 118 MEUR, hauptsächlich aufgrund von erhaltenen Vorauszahlungen für Wartungsverträge.

Alle übrigen Vermögenswerte unterlagen im ersten Quartal 2024 in absoluten Zahlen nur geringen Veränderungen.

Das Konzerneigenkapital erhöhte sich von 669 MEUR zum 31. Dezember 2023 auf 691 MEUR zum 31. März 2024. Diese Erhöhung ist hauptsächlich auf den Konzernjahresüberschuss der Periode zurückzuführen. Der Eigenkapital reduzierende Effekt im Zusammenhang mit dem Aktienrückkaufprogramm betrug 2 MEUR.

Die kurz- und langfristigen Schulden unterlagen gegenüber dem Jahresende 2023 folgenden wesentlichen Veränderungen:

- Anstieg der kurz- und langfristigen Vertragsschulden um 102 MEUR auf 169 MEUR, im Wesentlichen bedingt durch Vorauszahlungen für Software-Wartungsverträge.
- Rückgang der Ertragsteuerverbindlichkeiten um 14 MEUR auf 35 MEUR, im Wesentlichen aufgrund der Begleichung von Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuern, die im Zusammenhang mit Dividendenausschüttungen von Konzerngesellschaften angefallen sind.

Alle übrigen kurz- und langfristigen Schulden unterlagen im ersten Quartal 2024 in absoluten Zahlen nur geringen Veränderungen.

FINANZLAGE DES KONZERNES

Die Liquiditätssituation und die finanzielle Lage der CGM werden anhand der nachfolgenden verkürzten Kapitalflussrechnung sowie Kennzahlen zur Verschuldung aufgezeigt:

TEUR	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023	Veränderung
Operativer Cashflow	78.833	96.119	-17.286
Cashflow aus Investitionstätigkeit	- 17.690	- 41.482	23.792
Free Cashflow	59.485	78.503	- 19.018
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	- 6.936	- 78.658	71.722
Zahlungswirksame Veränderungen	54.207	- 24.021	78.228
Wechselkursbedingte Änderung	- 520	- 887	367
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	64.461	90.517	- 26.056
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	118.148	65.609	52.539
Nettoverschuldung*	655.484	644.673	10.811
Leverage (LTM)**	2,55	2,82	- 0,27

* Verbindlichkeiten ggü. Kredit- und Finanzinstituten (inkl. Leasingverbindlichkeiten nach IFRS 16) ./ . Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (mit Ausnahme von Konten, die unter fremder Verwaltung stehen)

** Nettoschulden / EBITDA (LTM) bereinigt um Restrukturierungsaufwendungen (LTM) zzgl. anteiliges EBITDA neu akquirierter Unternehmen

Im ersten Quartal 2024 betrug der Free Cashflow 59 MEUR gegenüber 79 MEUR im Vorjahreszeitraum.

Der Rückgang von 19 MEUR ist im Wesentlichen bedingt durch Auszahlungen im Zusammenhang mit der Inanspruchnahme der für die Restrukturierungsmaßnahme gebildeten Rückstellung, saisonal höhere Forderungen sowie höhere Steuerauszahlungen.

Die Herleitung des Free Cashflow wird nachfolgend dargestellt:

TEUR	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023
Operativer Cashflow	78.833	96.119
+ Cashflow aus Investitionstätigkeit	- 17.690	- 41.482
./. Netto-Auszahlungen für Unternehmenserwerbe (abzüglich erworbener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente)	- 733	- 21.866
./. Auszahlungen für Unternehmenserwerbe aus früheren Perioden	- 633	- 2.000
./. Einzahlungen aus der Veräußerung von Tochterunternehmen und Geschäftsbereichen	3.337	0
./. Auszahlungen für Gemeinschaftsunternehmen und übrige Beteiligungen	- 313	0
Free Cashflow	59.485	78.503

Der Cashflow aus Investitionstätigkeit betrug im ersten Quartal 2024 - 18 MEUR gegenüber - 41 MEUR in der Vorjahresperiode.

Die Herleitung der Investitionen wird nachfolgend dargestellt:

TEUR	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023
Unternehmenserwerbe	- 733	- 21.866
Erwerb Minderheitsanteil und frühere Unternehmenserwerbe	- 633	- 2.000
Veräußerung von Tochterunternehmen und Geschäftsbereichen	3.337	0
Gemeinschaftsunternehmen und übrige Beteiligungen	- 313	0
CAPEX	- 19.348	- 17.616
Selbst erstellte Software und sonstige immaterielle Vermögenswerte	- 11.195	- 11.856
Grundstücke und Gebäude	- 201	- 315
Büro- und Geschäftsausstattung	- 7.952	- 5.445
Gesamt	- 17.690	- 41.482

Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit betrug im ersten Quartal 2024 - 7 MEUR (Vorjahresquartal: - 79 MEUR).

Zum 31. März 2024 lag der Finanzmittelfonds bei 118 MEUR (Vorjahr: 66 MEUR). Der ausgewiesene Finanzmittelfonds beinhaltet auch Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente mit Verfügungsbeschränkung.

Die Nettoverschuldung zum 31. März 2024 lag bei 655 MEUR und damit um 48 MEUR niedriger als die Nettoverschuldung zum 31. Dezember 2023 in Höhe von 703 MEUR. Der Leverage betrug 2,55 (31. Dezember 2023: 2,75) und erfüllte damit die Anforderungen aus den bestehenden Kreditvereinbarungen.

PROGNOSEBERICHT

CGM hat die Prognose für das Geschäftsjahr 2024 am 7. Februar 2024 veröffentlicht:

Konzern

- Organisches Umsatzwachstum (bereinigt um Akquisitionen und Währungseffekte) in der Bandbreite zwischen 4 % und 6 %.
- Anteil der wiederkehrenden Umsätze an den Gesamterlösen zwischen 65 % und 70 %.
- Bereinigte EBITDA in einer Bandbreite von 270 MEUR bis 310 MEUR.
- Bereinigte Ergebnis je Aktie (verwässert) mit einer Steigerung von etwa 10 % im Vergleich zum Vorjahr.
- Free Cashflow in der Bandbreite zwischen 70 MEUR und 100 MEUR.

Segmente

Für die Segmente wird für das Geschäftsjahr 2024 die folgende unveränderte Entwicklung prognostiziert:

- Organisches Umsatzwachstum im niedrigen bis mittleren einstelligen Prozentbereich im AIS Segment.
- Organisches Umsatzwachstum im mittleren bis hohen einstelligen Prozentbereich im HIS Segment.
- Organisches Umsatzwachstum im niedrigen bis mittleren einstelligen Prozentbereich im PCS Segment.

Die vorstehende Prognose für das Geschäftsjahr 2024 berücksichtigt keine Effekte aus noch nicht abgeschlossenen Unternehmenserwerben und potenziellen Transaktionen, die im Laufe des Geschäftsjahres 2024 durchgeführt werden. Die Prognose basiert auf der bestmöglichen Einschätzung des Managements bezüglich künftiger Marktbedingungen und der Entwicklung der Geschäftssegmente von CompuGroup Medical in diesem Umfeld; sie kann durch Verzögerungen oder Änderungen bei der Implementierung der Telematikinfrastruktur beeinflusst werden, die außerhalb der Kontrolle des Unternehmens liegen. Darüber hinaus besteht weiterhin Ungewissheit hinsichtlich der weiteren Auswirkungen des globalen wirtschaftlichen Umfelds. Die Prognose kann auch durch Wechselkurseffekte beeinflusst werden (insbesondere durch Veränderungen des US-Dollar-Kurses zum Euro).

Konzernbilanz

zum 31. März 2024

Vermögenswerte

TEUR	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Langfristige Vermögenswerte			
Immaterielle Vermögenswerte	1.309.505	1.310.989	1.309.857
Sachanlagen	112.285	109.004	108.405
Nutzungsrechte	57.494	51.419	57.294
Beteiligungen an assoziierten Unternehmen at equity	15.563	7.299	15.249
Sonstige Finanzanlagen	615	3.157	615
Forderungen aus Finanzierungsleasingverträgen	13.709	14.184	14.189
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	3.348	2.016	3.333
Derivative Finanzinstrumente	17.881	30.629	16.840
Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte	1.700	1.200	1.700
Latente Steuern	2.510	2.991	2.632
	1.534.610	1.532.888	1.530.114
Kurzfristige Vermögenswerte			
Vorräte	16.763	23.931	18.881
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	216.162	187.646	175.464
Forderungen aus Finanzierungsleasingverträgen	8.711	7.997	8.538
Vertragsvermögenswerte	28.574	24.575	27.089
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	5.451	3.538	7.796
Derivative Finanzinstrumente	754	1.286	1.161
Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte	40.601	36.930	27.831
Ertragsteuerforderungen	37.687	45.516	37.752
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	118.148	65.609	64.461
	472.851	397.028	368.973
Zur Veräußerung bestimmte Vermögenswerte	0	0	856
	2.007.461	1.929.916	1.899.943

Konzernbilanz

zum 31. März 2024

Eigenkapital und Schulden

TEUR	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Eigenkapital			
Gezeichnetes Kapital	53.735	53.735	53.735
Eigene Anteile	- 107.347	- 105.205	- 105.205
Rücklagen	742.717	729.941	719.148
Den Gesellschaftern des Mutterunternehmens zustehendes Kapital und zustehende Rücklagen	689.105	678.471	667.678
Nicht beherrschende Anteile	1.467	1.513	1.594
	690.572	679.984	669.272
Langfristige Schulden			
Rückstellungen für Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses und andere langfristige Rückstellungen	34.022	33.081	34.940
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	705.494	629.496	704.168
Vertragsschulden	4.269	15.135	4.578
Kaufpreisverbindlichkeiten	10.210	11.746	10.210
Leasingverbindlichkeiten	37.307	32.016	36.829
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	76	101	87
Sonstige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	24	45	25
Latente Steuern	93.614	108.034	93.007
	885.016	829.654	883.844
Kurzfristige Schulden			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	11.289	26.152	6.252
Vertragsschulden	164.964	155.293	62.567
Kaufpreisverbindlichkeiten	4.131	14.408	3.963
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	92.441	78.310	93.006
Ertragsteuerverbindlichkeiten	34.531	24.112	48.899
Sonstige Rückstellungen	69.178	63.487	77.376
Derivative Finanzinstrumente	100	2.429	194
Leasingverbindlichkeiten	19.361	19.111	19.606
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	6.803	7.128	5.910
Sonstige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	29.075	29.848	27.541
	431.873	420.278	345.314
Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit zur Veräußerung bestimmten Vermögenswerten	0	0	1.513
	2.007.461	1.929.916	1.899.943

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

Für den Zeitraum 1. Januar - 31. März 2024

	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023	2023
Umsatzerlöse	284.624	290.843	1.187.663
Aktiviere Eigenleistungen	8.571	10.575	40.139
Sonstige Erträge	6.682	1.274	28.868
Aufwendungen für bezogene Waren und Dienstleistungen	-55.164	-54.655	-222.747
Personalaufwand	-137.705	-135.550	-590.414
Wertminderungsaufwendungen auf finanzielle Vermögenswerte und Vertragsvermögenswerte	-290	-3.246	-11.438
Sonstige Aufwendungen	-46.004	-50.542	-202.311
Ergebnis vor Steuern, Zinsen und Abschreibungen (EBITDA)	60.714	58.699	229.760
Abschreibungen auf Sachanlagen und Nutzungsrechte	-10.211	-9.932	-39.835
Ergebnis vor Steuern, Zinsen und Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte (EBITA)	50.503	48.767	189.925
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	-16.301	-16.384	-75.963
davon aus Kaufpreisallokationen	-10.872	-10.909	-43.541
Ergebnis vor Steuern, Zinsen (EBIT)	34.202	32.383	113.962
Ergebnis aus Unternehmen at equity	0	0	623
Finanzerträge	1.475	252	2.820
Finanzaufwendungen	-9.402	-11.751	-44.169
Wertminderungsaufwendungen auf finanzielle Vermögenswerte	0	0	-564
Ergebnis vor Steuern (EBT)	26.275	20.884	72.672
Ertragsteuern	-7.883	-6.393	-25.800
Konzernjahresüberschuss	18.392	14.491	46.872
davon auf Aktionäre des Mutterunternehmens entfallend	18.519	14.380	45.916
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	-127	111	956
Ergebnis je Aktie			
unverwässert (in EUR)	0,35	0,28	0,88
verwässert (in EUR)	0,36	0,28	0,88

Konzern-Kapitalflussrechnung

zum 31. März 2024

TEUR	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023	2023
Konzernjahresüberschuss	18.392	14.491	46.872
Abschreibungen auf Sachanlagen, Nutzungsrechte und immaterielle Vermögenswerte	26.512	26.316	115.798
Ergebnis aus Abgängen langfristiger Vermögenswerte	0	49	-1.035
Veränderung Rückstellungen und Ertragsteuerverbindlichkeiten	-23.250	-5.008	33.409
Veränderung derivativer Finanzinstrumente	-731	3.874	18.425
Latenter Steuerertrag /-aufwand	650	-32	-15.297
Sonstige zahlungsunwirksame Erträge und Aufwendungen	2.850	330	-9.552
	24.423	40.020	188.620
Veränderung Vorräte	2.123	5.504	10.582
Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	-41.043	2.647	11.119
Veränderung Ertragsteuerforderungen	-46	3.057	10.844
Veränderung sonstige Vermögenswerte	-10.437	-10.606	-6.554
Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-665	-34.413	-21.075
Veränderung Vertragsschulden	102.083	88.673	-14.738
Veränderung sonstige Verbindlichkeiten	2.396	1.239	730
Operativer Cashflow	78.833	96.119	179.528
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-11.195	-11.856	-48.879
Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen	141	171	1.325
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	-8.294	-5.931	-18.973
Netto-Auszahlungen für Unternehmenserwerbe (abzüglich erworbener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente und in Vorperioden geleistete Vorauszahlungen)	-733	-21.866	-34.951
Auszahlungen für Unternehmenserwerbe aus früheren Perioden	-633	-2.000	-15.287
Einzahlungen aus der Veräußerung von Tochterunternehmen und Geschäftsbereichen	3.337	0	0
Auszahlungen für Gemeinschaftsunternehmen und übrige Beteiligungen	-313	0	-7.562
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-17.690	-41.482	-124.327
Erwerb eigener Anteile	-654	0	0
Gezahlte Dividende	0	0	-26.117
Kapitalauszahlung an Minderheitsgesellschafter	0	0	-211
Erwerb weiterer Anteile von nicht beherrschenden Anteilen	0	0	-4.329
Tilgungsanteil von Leasingverbindlichkeiten	-6.282	-6.262	-25.819
Einzahlungen aus der Aufnahme von Krediten	0	0	480.000
Auszahlungen für die Tilgung von Krediten	0	-72.396	-504.211
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-6.936	-78.658	-80.687
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	64.461	90.517	90.517
Zahlungswirksame Veränderungen	54.207	-24.021	-25.486
Wechselkursbedingte Änderung	-520	-887	-570
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	118.148	65.609	64.461
Gezahlte Zinsen	1.513	7.033	26.711
Erhaltene Zinsen	159	111	841
Gezahlte Ertragsteuern	20.545	10.501	26.590

Segmentbericht

zum 31. März 2024

	Segment AIS Ambulatory Information Systems			Segment HIS Hospital Information Systems			Segment PCS Pharmacy Information Systems		
	2024	2023*	2023*	2024	2023	2023	2024	2023	2023
	01.01 - 31.03.	01.01 - 31.03.	01.01 - 31.12.	01.01 - 31.03.	01.01 - 31.03.	01.01 - 31.12.	01.01 - 31.03.	01.01 - 31.03.	01.01 - 31.12.
TEUR									
Umsatzerlöse mit Dritten	172.453	182.706	731.795	77.911	73.126	314.863	34.257	35.011	140.987
Einmalumsatzerlöse	40.911	57.767	218.816	21.226	22.015	105.138	9.674	11.877	49.723
Umsatzerlöse Software Lizenzen	9.527	12.417	48.453	7.756	7.028	35.987	1.323	1.252	6.300
Umsatzerlöse Hardware	7.892	18.427	61.108	1.668	1.447	9.149	5.335	6.443	28.312
Umsatzerlöse Dienstleistungen	10.762	14.342	51.609	11.800	13.514	59.913	2.832	3.737	13.738
Umsatzerlöse Advertising, eDetailing, Data und Sonstige	12.730	12.581	57.646	2	26	89	184	445	1.373
Wiederkehrende Umsatzerlöse	131.542	124.939	512.979	56.685	51.111	209.725	24.583	23.134	91.264
Umsatzerlöse Software Wartung & Hotline	72.308	75.277	296.179	42.783	37.676	157.337	11.710	11.531	45.386
Umsatzerlöse sonstige wiederkehrend	59.234	49.662	216.800	13.902	13.435	52.388	12.873	11.603	45.878
in % Anteil wiederkehrender Umsatzerlöse	76 %	68 %	70 %	73 %	70 %	67 %	72 %	66 %	65 %
Umsatzerlöse zwischen Segmenten	3.717	3.654	10.363	1.589	1.403	5.827	625	1.111	4.498
Segmentumsätze	176.170	186.360	742.158	79.500	74.529	320.690	34.882	36.122	145.485
Aktiviertete Eigenleistung	2.922	4.868	19.401	3.792	4.211	14.466	1.857	1.496	6.272
Sonstige Einkünfte	6.225	1.092	9.998	1.443	1.014	7.598	774	339	5.476
Aufwendungen für bezogene Waren und Dienstleistungen	-39.241	-41.972	-147.924	-17.017	-11.371	-59.782	-8.503	-9.268	-38.605
Personalaufwand	-70.325	-71.055	-303.335	-44.065	-41.431	-181.606	-10.651	-11.624	-49.085
Sonstige Aufwendungen	-31.566	-36.532	-144.452	-15.031	-23.450	-70.884	-4.908	-5.122	-21.114
EBITDA	44.185	42.761	175.846	8.622	3.502	30.482	13.451	11.943	48.429
in % vom Umsatz	25,6 %	23,4 %	24,0 %	11,1 %	4,8 %	9,7 %	39,3 %	34,1 %	34,3 %
Abschreibung Sachanlagen und Nutzungsrechte									
Abschreibung immaterielle Vermögenswerte									
EBIT									
Ergebnis aus Unternehmen at equity									
Finanzerträge									
Finanzaufwendungen									
Wertminderungsaufwendungen auf finanzielle Vermögenswerte									
EBT									
Ertragsteuern									
Konzernjahresüberschuss									
in % vom Umsatz									

* In 2024 wurde das ehemalige operative Segment Consumer & Health Management Systems (CHS) in das Segment Ambulatory Information Systems (AIS) integriert sowie einige kleinere Profitcenter wurden zwischen den Segmenten neu aufgeteilt, daher wurden die Vorjahreszahlen auf der Grundlage der aktuellen Struktur aktualisiert.

Segmentbericht

zum 31. März 2024

TEUR	Andere Geschäftstätigkeiten			Summe Segmente			Überleitungsrechnung			Konzern		
	2024	2023*	2023*	2024	2023*	2023*	2024	2023*	2023*	2024	2023	2023
	01.01 - 31.03.	01.01 - 31.03.	01.01 - 31.12.	01.01 - 31.03.	01.01 - 31.03.	01.01 - 31.12.	01.01 - 31.03.	01.01 - 31.03.	01.01 - 31.12.	01.01 - 31.03.	01.01 - 31.03.	01.01 - 31.12.
Umsatzerlöse mit Dritten	3	0	18	284.624	290.843	1.187.663	0	0	0	284.624	290.843	1.187.663
Einmalumsatzerlöse	3	0	18	71.814	91.659	373.695	0	0	0	71.814	91.659	373.695
Umsatzerlöse Software Lizenzen	0	0	0	18.606	20.697	90.740	0	0	0	18.606	20.697	90.740
Umsatzerlöse Hardware	0	0	0	14.895	26.317	98.569	0	0	0	14.895	26.317	98.569
Umsatzerlöse Dienstleistungen	0	0	6	25.394	31.593	125.266	0	0	0	25.394	31.593	125.266
Umsatzerlöse Advertising, eDetailing, Data und Sonstige	3	0	12	12.919	13.052	59.120	0	0	0	12.919	13.052	59.120
Wiederkehrende Umsatzerlöse	0	0	0	212.810	199.184	813.968	0	0	0	212.810	199.184	813.968
Umsatzerlöse Software Wartung & Hotline	0	0	0	126.801	124.484	498.902	0	0	0	126.801	124.484	498.902
Umsatzerlöse sonstige wiederkehrend	0	0	0	86.009	74.700	315.066	0	0	0	86.009	74.700	315.066
in % Anteil wiederkehrender Umsatzerlöse										75 %	68 %	69 %
Umsatzerlöse zwischen Segmenten	4.432	2.751	10.525	10.363	8.919	31.213	-10.363	-8.919	-31.213	0	0	0
Segmentumsätze	4.435	2.751	10.543	294.987	299.762	1.218.876	-10.363	-8.919	-31.213	284.624	290.843	1.187.663
Aktivierte Eigenleistung	0	0	0	8.571	10.575	40.139	0	0	0	8.571	10.575	40.139
Sonstige Einkünfte	18.959	22.049	92.725	27.401	24.494	115.797	-20.719	-23.220	-86.929	6.682	1.274	28.868
Aufwendungen für bezogene Waren und Dienstleistungen	-1.244	-984	-6.980	-66.005	-63.595	-253.291	10.841	8.940	30.544	-55.164	-54.655	-222.747
Personalaufwand	-12.912	-11.564	-56.770	-137.953	-135.674	-590.796	248	124	382	-137.705	-135.550	-590.414
Sonstige Aufwendungen	-14.781	-11.619	-64.515	-66.286	-76.723	-300.965	19.992	22.935	87.216	-46.294	-53.788	-213.749
EBITDA	-5.543	633	-24.997	60.715	58.839	229.760	-1	-140	0	60.714	58.699	229.760
in % vom Umsatz				21,3 %	20,2 %	19,3 %				21,3 %	20,2 %	19,3 %
Abschreibung Sachanlagen und Nutzungsrechte										-10.211	-9.932	-39.835
Abschreibung immaterielle Vermögenswerte										-16.301	-16.384	-75.963
EBIT										34.202	32.383	113.962
Ergebnis aus Unternehmen at equity										0	0	623
Finanzerträge										1.475	276.580	2.820
Finanzaufwendungen										-9.402	-288.079	-44.169
Wertminderungsaufwendungen auf finanzielle Vermögenswerte										0	0	-564
EBT										26.275	20.884	72.672
Ertragsteuern										-7.883	-6.393	-25.800
Konzernjahresüberschuss										18.392	14.491	46.872
in % vom Umsatz										6,5 %	5,0 %	3,9 %

* In 2024 wurde das ehemalige operative Segment Consumer & Health Management Systems (CHS) in das Segment Ambulatory Information Systems (AIS) integriert sowie einige kleinere Profitcenter wurden zwischen den Segmenten neu aufgeteilt, daher wurden die Vorjahreszahlen auf der Grundlage der aktuellen Struktur aktualisiert.

WEITERE INFORMATIONEN

Finanzkalender

Datum	Ereignis
22. Mai 2024	Virtuelle Hauptversammlung
8. August 2024	Zwischenbericht Q2 2024
5. September 2024	Capital Markets Day
7. November 2024	Quartalsmitteilung Q3 2024

Kontakt für Investoren

CompuGroup Medical SE & Co. KGaA

Investor Relations

Maria Trost 21

56070 Koblenz

E-Mail: investor@cgm.com

www.cgm.com



CompuGroup Medical SE & Co. KGaA

Maria Trost 21
56070 Koblenz
Germany

www.cgm.com