

Quartalsmitteilung zum 31. Dezember 2020

Geschäftsjahr 2020 erfolgreich abgeschlossen

- Prognose für Konzernumsatz und bereinigtes EBITDA erfüllt
- Bereinigtes Ergebnis je Aktie und Free Cashflow besser als prognostiziert

Finanzkennzahlen Q4/2020

- 18 % Umsatzanstieg und 5 % organisch
- 20 % Anstieg der wiederkehrenden Umsätze
- 5 % Anstieg des bereinigten EBITDA auf 60 MEUR
- Erneuter Free Cashflow Anstieg
- Starkes bereinigtes Ergebnis je Aktie auf 0,46 EUR (Vorjahresquartal: 0,37 EUR)

FINANZKENNZAHLEN

| TEUR | 01.10.- 31.12.2020 | 01.10.- 31.12.2019* | Verände- rung | 01.01.- 31.12.2020 | 01.01.- 31.12.2019* | Verände- rung |
|---|-----------------------|------------------------|------------------|-----------------------|------------------------|------------------|
| Umsatz | 242.910 | 206.084 | + 18% | 837.259 | 745.808 | + 12% |
| Organisches Wachstum in % | 4,9% | 0,4% | | 4,2% | -0,4% | |
| Wiederkehrender Umsatz in % | 59% | 58% | | 63% | 62% | |
| Bereinigtes EBITDA | 59.637 | 56.614 | + 5% | 214.882 | 198.132 | + 8% |
| <i>Bereinigte Marge</i> | 25% | 27% | | 26% | 27% | |
| Bereinigtes EPS (EUR) - verwässert | 0,46 | 0,37 | + 24% | 1,88 | 1,74 | + 9% |
| CAPEX | 16.641 | 2.978 | + 459% | 55.069 | 43.339 | + 27% |
| Bereinigter Free Cashflow | 16.483 | 9.419 | + 75% | 100.744 | 93.288 | + 8% |
| Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien ('000) | 53.735 | 48.413 | | 53.735 | 48.413 | |

* Bereinigte Kennzahlen für 2019 werden auf pro forma Basis dargestellt: Ohne Berücksichtigung des Einmaleffekts aktionoptionsbasierter Vergütungsaufwendungen gegen Barausgleich für ein ehemaliges Vorstandsmitglied und ohne Einmalaufwendungen für nicht weiter verfolgte M&A-Transaktionen.

HINWEISE

Die in diesem Finanzbericht enthaltenen Zahlen und Informationen sind vorläufig und ungeprüft und unterliegen dem Vorbehalt der Abschlussprüfung sowie der Billigung durch den Aufsichtsrat. Die Veröffentlichung der endgültigen und geprüften Ergebnisse für das vierte Quartal 2020 und des Geschäftsberichts 2020 erfolgt am 25. März 2021.

Sofern nicht anders vermerkt, beziehen sich alle Angaben und Erläuterungen dieses Berichts auf das vierte Quartal 2020 und 2019, d. h. den Dreimonatszeitraum 01.10. – 31.12. (Q4) 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.

GESCHÄFTSVERLAUF - WESENTLICHE EREIGNISSE

Auswirkungen der COVID-19 Pandemie

Die CompuGroup Medical hat frühzeitig und umfassend auf die COVID-19 Pandemie mit Schutzmaßnahmen für Mitarbeiter und Bereitstellung von innovativen Angeboten für Kunden reagiert. Dafür wurden erhöhte Entwicklungs- und Personalanstrengungen unternommen, um unsere Kunden in allen Segmenten bestmöglich zu unterstützen.

Wir gehen weiterhin unverändert von einer mittelfristigen deutlich vergrößerten Wachstumschance durch die aufgrund der Pandemie gestiegenen nachhaltigen Bereitschaft zur Nutzung von Lösungen der digitalen Vernetzung im Gesundheitswesen aus.

Erwerb eMDs in den USA

Die CompuGroup Holding USA, Inc., eine 100 %-ige Tochtergesellschaft der CompuGroup Medical SE & Co. KGaA, hat im Dezember einen Vertrag mit der MDeverywhere Midco, Inc., USA, der alleinigen mittelbaren Anteilshaberin der eMDs, Inc., USA (zusammen „eMDs“), über den Erwerb von 100 % der Anteile an der eMDs abgeschlossen. Im Rahmen des Closings werden sämtliche Unternehmensanteile zum 31. Dezember 2020 erstkonsolidiert. Die Hauptprodukte von eMDs sind Arztinformationssysteme sowie Outsourcing-Dienstleistungen für die Abrechnung von medizinischen Leistungen.

Die übertragene Gegenleistung für den Erwerb beträgt rund USD 230 Mio. (MEUR 189). Die Finanzierung erfolgte aus Barmitteln, dem laufenden Cash Flow und einer Inanspruchnahme der revolvingierenden mehrjährigen Kreditlinie in niedrig zweistelligem Millionen-Euro-Umfang. Im Geschäftsjahr 2019/2020 (endete am 31. März 2020) erzielte eMDs mit mehr als 60.000 Leistungserbringern einen Umsatz von rund MEUR 79 bei einem adjustierten EBITDA von rund MEUR 16. Derzeit beschäftigt eMDs rund 1.400 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter.

Erwerb Schuyler House in den USA

Im Dezember hat die CompuGroup Holding USA, Inc., eine 100 %-ige Tochtergesellschaft der CompuGroup Medical SE & Co. KGaA, 100 % der Anteile an der Schuyler House Inc. mit Sitz in Valencia, USA, übernommen. Schuyler House konzentriert sich auf die Märkte Physician Office Lab (POL), kleine bis mittelgroße Krankenhäuser, Kliniken und unabhängige sowie Referenzlabore. Sie haben Installationen in den Vereinigten Staaten, Mittelamerika, Ghana und Malaysia. Die Erstkonsolidierung der Schuyler House ist zum 31. Dezember 2020 erfolgt.

Krankenhauszukunftsgesetz und IT-Sicherheit im Fokus

Die Verabschiedung des Krankenhauszukunftsgesetzes (KHZG) im September 2020 bietet zusätzliche Chancen für weiteres Wachstum im deutschen Heimatmarkt des Segments Hospital Information Systems. Ziel dieses Gesetzes mit einem angekündigten Investitionsrahmen in Höhe von rund 4 Mrd. EUR ist es, die Digitalisierung im Gesundheitswesen nachhaltig zu beschleunigen, welches die Kernkompetenz von CompuGroup Medical ist. Wesentliche Säulen sind die Schaffung einer digitalen Infrastruktur und die Stärkung der IT-Sicherheit. Positive Auswirkungen sind hieraus für die Jahre 2021 fortfolgende zu erwarten.

Weiterer Ausbau der digitalen Vernetzung

Im Nachgang zum Quartalsabschluss Q3/2020 wurde eine geplante Kooperation mit NOWEDA, Betreiber des Onlineportals IhreApotheken.de, bekannt gegeben. Ziel ist die gemeinsame weitere Digitalisierung der Patientenreise. Durch die Verbindung von IhreApotheken.de und CLICKDOC wird zukünftig die Bestellung von Arzneimitteln in den Apotheken vor Ort im Rahmen der rechtlichen Zulässigkeit möglich sein. Durch die beabsichtigte Zusammenarbeit wird die Bestellung von Arzneimitteln sowie das Einlösen von Rezepten über CLICKDOC in der Wunschapotheke möglich.

ERGEBNISENTWICKLUNG IM KONZERN

| TEUR | 01.10.- 31.12.2020 | 01.10.- 31.12.2019 | 01.01.- 31.12.2020 | 01.01.- 31.12.2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Umsatzerlöse | 242.910 | 206.084 | 837.259 | 745.808 |
| Aktiviere Eigenleistungen und Sonstige Erträge | 10.140 | 12.696 | 42.434 | 38.028 |
| Aufwendungen für bezogene Waren und Dienstleistungen | -53.984 | -42.751 | -156.178 | -138.956 |
| Personalaufwand | -100.727 | -89.043 | -377.052 | -339.442 |
| Sonstige Aufwendungen und Wertminderungsaufwendungen auf finanzielle Vermögenswerte und Vertragsvermögenswerte | -50.152 | -34.978 | -148.987 | -127.312 |
| EBITDA | 48.188 | 52.008 | 197.476 | 178.126 |
| Abschreibungen Sachanlagen, Nutzungsrechte und immaterielle Vermögenswerte | -23.183 | -18.613 | -75.427 | -62.855 |
| EBIT | 25.004 | 33.395 | 122.049 | 115.270 |
| Finanzergebnis | -5.664 | -2.421 | -11.343 | -7.525 |
| EBT | 19.340 | 30.973 | 110.705 | 107.745 |
| Ertragsteuern | -10.109 | -17.578 | -37.518 | -41.594 |
| KONZERNJAHRESÜBERSCHUSS | 9.231 | 13.396 | 73.188 | 66.151 |

Der Umsatz im vierten Quartal ist im Vergleich zum Vorjahresquartal um MEUR 36,8 (18 %) auf MEUR 242,9 gestiegen, wovon MEUR 25,4 aus anorganischen Umsätzen resultieren (Vorjahr: MEUR - 2,7). Das organische Wachstum im vierten Quartal 2020 beträgt 4,9 % gegenüber dem Vorjahr, was insbesondere auf Einmalumsätze durch das Software-Upgrade im Rahmen der Telematikinfrastruktur zurückzuführen ist. Ohne die Umsätze der Telematikinfrastruktur beträgt das organische Wachstum - 4,1 % im Quartal.

Der Umsatz des Geschäftsjahres 2020 übertrifft den des Vorjahres um MEUR 91,5 (12 %) und beläuft sich auf MEUR 837,3. Auf anorganische Umsätze entfallen dabei MEUR 65,0 (Vorjahr: MEUR 1,1), was zu einem organischen Wachstum von 4,2 % (Vorjahr: -0,4 %) und bereinigt um Telematikinfrastruktur 2,0 % (Vorjahr: 6,7 %) führte.

Das bereinigte konsolidierte Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (bereinigtes Konzern-EBITDA) beträgt für das vierte Quartal 2020 MEUR 59,6 (Vorjahr: MEUR 56,6 auf pro forma Basis) bei einer bereinigten EBITDA-Marge von 25 % (Vorjahr: 27 %).

Für das Geschäftsjahr 2020 beträgt das bereinigte Konzern-EBITDA MEUR 214,9 (Vorjahr: MEUR 198,1 auf pro forma Basis) bei einer bereinigten EBITDA-Marge von 26 % (Vorjahr: 27 %).

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

| TEUR | 01.10.- 31.12.2020 | 01.10.- 31.12.2019* | 01.01.- 31.12.2020 | 01.01.- 31.12.2019* |
|--|-----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| EBITDA BERICHTET | 48.188 | 52.008 | 197.476 | 178.126 |
| Bereinigungen: | | | | |
| M&A Transaktionen | 7.081 | 4.606 | 10.853 | 16.108 |
| Aktienbasiertes Optionsprogramm | 4.369 | 0 | 5.882 | 3.898 |
| Restrukturierungsaufwendungen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige nicht-operative Sondereffekte und Einmaleffekte | 0 | 0 | 672 | 0 |
| EBITDA BEREINIGT | 59.637 | 56.614 | 214.882 | 198.132 |

* Bereinigte Kennzahlen für 2019 werden auf pro forma Basis dargestellt: Korrektoreffekte (FY) sind die Berücksichtigung des Einmaleffekts aktionoptionsbasierter Vergütungsaufwendungen gegen Barausgleich für ein ehemaliges Vorstandsmitglied und die Einmalauftwendungen für nicht weiter verfolgte M&A-Transaktionen.

Auf Basis einer vorläufigen Steuerberechnung beträgt der Konzernjahresüberschuss für das vierte Quartal MEUR 9,2 im Vergleich zu MEUR 13,4 im Vorjahreszeitraum.

Der vorläufige Konzernüberschuss für das Geschäftsjahr 2020 beträgt MEUR 73,2 und liegt somit MEUR 7,0 über dem Wert des Vorjahres.

Das vorläufige bereinigte Ergebnis je Aktie stellt sich wie folgt dar:

| TEUR | 01.10.- 31.12.2020 | 01.10.- 31.12.2019* | 01.01.- 31.12.2020 | 01.01.- 31.12.2019* |
|--|-----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| KONZERNJAHRESÜBERSCHUSS (AUF AKTIONÄRE DES MUTTERUNTERNEHMENS ENTFALLEND) | 9.171 | 13.387 | 72.961 | 65.819 |
| Bereinigungen: | | | | |
| M&A Transaktionen | 12.424 | 4.606 | 19.415 | 16.108 |
| Aktienbasiertes Optionsprogramm | 3.676 | 0 | 4.735 | 3.898 |
| Restrukturierungsaufwendungen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige nicht-operative Sondereffekte und Einmaleffekte | 0 | 0 | 1.271 | 0 |
| BEREINIGTER KONZERNJAHRESÜBERSCHUSS (AUF AKTIONÄRE DES MUTTERUNTERNEHMENS ENTFALLEND) | 25.272 | 17.993 | 98.382 | 85.825 |
| BEREINIGTES ERGEBNIS JE AKTIE UNVERWÄSSERT (IN EUR) | 0,47 | 0,37 | 1,92 | 1,76 |
| BEREINIGTES ERGEBNIS JE AKTIE VERWÄSSERT (IN EUR) | 0,46 | 0,37 | 1,88 | 1,74 |
| gewichteter Durchschnitt der Aktien im Umlauf gem. IAS 33 - unverwässert ('000)** | 53.841 | 48.191 | 51.212 | 48.776 |
| gewichteter Durchschnitt der Aktien im Umlauf gem. IAS 33 - verwässert ('000)** | 54.838 | 48.462 | 52.212 | 49.422 |

* Bereinigte Kennzahlen für 2019 werden auf pro forma Basis dargestellt: Korrektoreffekte (FY) sind die Berücksichtigung des Einmaleffekts aktienoptionsbasierter Vergütungsaufwendungen gegen Barausgleich für ein ehemaliges Vorstandsmitglied und die Einmalauftwendungen für nicht weiter verfolgte M&A-Transaktionen.

** Gewichteter Durchschnitt der Aktien für die Berechnung der Quartalskennzahl kalkulatorisch ermittelt auf Basis des Ergebnis je Aktie des Quartals

Im vierten Quartal 2020 beträgt der Cashflow aus der operativen Tätigkeit MEUR 32,0 gegenüber MEUR 10,3 im Vorjahreszeitraum.

Mit MEUR 149,9 liegt der operative Cashflow im Geschäftsjahr 2020 um MEUR 39,4 über dem des Vorjahres. Die Herleitung des Free Cashflow und des bereinigten Free Cashflow wird nachfolgend dargestellt:

| TEUR | 01.10.- 31.12.2020 | 01.10.- 31.12.2019* | 01.01.- 31.12.2020 | 01.01.- 31.12.2019* |
|--|-----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| OPERATIVER CASHFLOW | 32.007 | 10.290 | 149.931 | 110.495 |
| + CASHFLOW AUS INVESTITIONSTÄTIGKEIT | -206.644 | -72.973 | -457.116 | -139.444 |
| ./. Netto-Auszahlungen für Unternehmenserwerbe (abzüglich erworbener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente) | 188.819 | 69.443 | 397.108 | 94.857 |
| ./. Auszahlungen für Unternehmenserwerbe aus früheren Perioden | 1.404 | 559 | 3.132 | 1.753 |
| ./. Einzahlungen aus der Veräußerung von Tochterunternehmen und Geschäftsbereichen | -220 | -7 | -220 | -505 |
| ./. Auszahlungen für Gemeinschaftsunternehmen und übrige Beteiligungen | 0,00 | 0 | 2.027 | 0 |
| +/- Außergewöhnliche Effekte | 0,00 | 0 | 0 | 0 |
| FREE CASHFLOW | 15.366 | 7.311 | 94.862 | 67.156 |
| Bereinigungseffekte auf den operativen Cashflow | 1.117 | 2.108 | 5.882 | 26.132 |
| BEREINIGTER FREE CASHFLOW | 16.483 | 9.419 | 100.744 | 93.288 |

* Bereinigte Kennzahlen für 2019 werden auf pro forma Basis dargestellt: Ohne Berücksichtigung des Einmaleffekts aktienoptionsbasierter Vergütungsaufwendungen gegen Barausgleich für ein ehemaliges Vorstandsmitglied und ohne Einmalauftwendungen für nicht weiter verfolgte M&A-Transaktionen.

Die Nettoverschuldung zum 31. Dezember 2020 liegt bei MEUR 480 und damit MEUR 13 über der Nettoverschuldung des Vorjahres. Der Leverage beträgt 2,0 (31. Dezember 2019: 2,4) und erfüllt damit die Anforderungen aus den bestehenden Kreditvereinbarungen.

ERGEBNISENTWICKLUNG DER GESCHÄFTSSEGMENTE

Ambulatory Information Systems (AIS)

| MEUR | 01.10 - 31.12.2020 | 01.10 - 31.12.2019 | Verände- rung | 01.01 - 31.12.2020 | 01.01 - 31.12.2019 | Verände- rung |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| Umsatzerlöse mit Dritten | 122,4 | 113,9 | 8% | 466,7 | 444,6 | 5% |
| davon organischer Umsatz* | 121,0 | 116,3 | 4% | 451,2 | 443,8 | 2% |
| Anteil wiederkehrende Umsätze | 70% | 69% | | 71% | 69% | |
| EBITDA bereinigt** | 40,2 | 43,3 | -7% | 171,7 | 161,1 | 7% |
| in % vom Umsatz | 33% | 38% | | 37% | 36% | |

* Bereinigt um Umsatzerlöse von im Berichtszeitraum erstmalig konsolidierten Unternehmen oder von im Vorjahreszeitraum letztmalig konsolidierten Unternehmen.

** Bereinigte Kennzahlen für 2019 werden auf pro forma Basis dargestellt: Ohne Berücksichtigung des Einmaleffekts aktienoptionsbasierter Vergütungsaufwendungen gegen Barausgleich für ein ehemaliges Vorstandsmitglied und ohne Einmalaufwendungen für nicht weiter verfolgte M&A-Transaktionen.

- Das Softwaregeschäft mit Ärzten und Zahnärzten erzielt im vierten Quartal 2020 einen Umsatz von MEUR 122,4, was im Vergleich zum Vorjahr einem Anstieg von 8 % entspricht. Der gestiegene Umsatz im vierten Quartal 2020 ist insbesondere auf die Akquisition von Epsilon sowie höhere TI Umsätze zurückzuführen.
- Anorganische Effekte tragen im vierten Quartal 2020 mit MEUR 1,4 zu den Umsatzerlösen bei.
- Die organische Umsatzentwicklung liegt 4 % über dem Vorjahr. Ohne die Telematikinfrastruktur ergibt sich eine negative organische Umsatzentwicklung von - 3 %. Der Umsatzrückgang war bedingt durch negative Auswirkungen der COVID-19 Pandemie insbesondere auf das Dental- und das US-Geschäft. Darüber hinaus war das vierte Quartal 2019 positiv durch die Windows 10-Einführung und den Rollout der elektronischen Gesundheitsakte in Österreich beeinflusst.
- Die wiederkehrenden Umsätze im AIS-Segment konnten um 10 % auf MEUR 86,0 gesteigert werden.
- Das bereinigte EBITDA liegt mit MEUR 40,2 um - 7 % unter dem vierten Quartal des Vorjahres, bedingt durch einen höheren Anteil von Hardware-Umsätzen sowie erhöhte Marketing-, Vertriebs- und Softwarepflegeaktivitäten.

Pharmacy Information Systems (PCS)

| MEUR | 01.10 - 31.12.2020 | 01.10 - 31.12.2019 | Verände- rung | 01.01 - 31.12.2020 | 01.01 - 31.12.2019 | Verände- rung |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| Umsatzerlöse mit Dritten | 41,3 | 36,0 | 15% | 135,4 | 119,4 | 13% |
| davon organischer Umsatz* | 41,8 | 36,3 | 15% | 135,0 | 119,4 | 13% |
| Anteil wiederkehrende Umsätze | 47% | 53% | | 56% | 60% | |
| EBITDA bereinigt** | 12,1 | 10,9 | 11% | 37,6 | 31,9 | 18% |
| in % vom Umsatz | 29% | 30% | | 28% | 27% | |

* Bereinigt um Umsatzerlöse von im Berichtszeitraum erstmalig konsolidierten Unternehmen oder von im Vorjahreszeitraum letztmalig konsolidierten Unternehmen.

** Bereinigte Kennzahlen für 2019 werden auf pro forma Basis dargestellt: Ohne Berücksichtigung des Einmaleffekts aktienoptionsbasierter Vergütungsaufwendungen gegen Barausgleich für ein ehemaliges Vorstandsmitglied und ohne Einmalaufwendungen für nicht weiter verfolgte M&A-Transaktionen.

- Das Apothekensoftwaregeschäft erzielt im vierten Quartal 2020 Umsatzerlöse in Höhe von MEUR 41,3, was einem organischen Wachstum gegenüber dem Vorjahr von 15 % entspricht.
- Dieses Wachstum ist auf den im Juli gestarteten Rollout der Telematikinfrastruktur im Apothekengeschäft zurückzuführen. Ohne die Telematikinfrastruktur lag der Umsatz um 13 % unter dem starken Vorjahreswert. Dieser war auf ein außergewöhnlich gutes Quartal in Italien (regierungsunterstützte IT-Investitionen zum Jahresende) und die Einführung von Windows 10 zurückzuführen. Darüber hinaus war das italienische Apothekengeschäft im vierten Quartal negativ von COVID-19 beeinflusst. Zudem wurde im vierten Quartal 2020 in Deutschland bewusst dem Ausbau der Telematikinfrastruktur im Apothekengeschäft Vorrang gegeben, was der entscheidende Faktor des hervorragenden Umsatzwachstums von 15 % ist.
- Die wiederkehrenden Umsätze im PCS-Segment sind um 3 % gegenüber dem Vorjahreszeitraum auf MEUR 19,6 gestiegen.
- Das bereinigte EBITDA liegt mit MEUR 12,1 um 11 % über dem Vorjahreswert von MEUR 10,9. Hier wirkten sich vor allem der Rollout der Telematikinfrastruktur im Apothekengeschäft aus.

Hospital Information Systems (HIS)

| MEUR | 01.10 - 31.12.2020 | 01.10 - 31.12.2019 | Verände- rung | 01.01 - 31.12.2020 | 01.01 - 31.12.2019 | Verände- rung |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| Umsatzerlöse mit Dritten | 63,4 | 41,4 | 53% | 186,6 | 135,9 | 37% |
| davon organischer Umsatz* | 40,0 | 41,4 | -3% | 140,0 | 135,9 | 3% |
| Anteil wiederkehrende Umsätze | 56% | 50% | | 61% | 58% | |
| EBITDA bereinigt** | 14,5 | 8,8 | 64% | 31,9 | 19,3 | 65% |
| in % vom Umsatz | 23% | 21% | | 17% | 14% | |

* Bereinigt um Umsatzerlöse von im Berichtszeitraum erstmalig konsolidierten Unternehmen oder von im Vorjahreszeitraum letztmalig konsolidierten Unternehmen.

** Bereinigte Kennzahlen für 2019 werden auf pro forma Basis dargestellt: Ohne Berücksichtigung des Einmaleffekts aktienoptionsbasierter Vergütungsaufwendungen gegen Barausgleich für ein ehemaliges Vorstandsmitglied und ohne Einmalaufwendungen für nicht weiter verfolgte M&A-Transaktionen.

- Das starke Umsatzwachstum im HIS Segment beläuft sich auf 53 % und ist auf die Akquisition des IT-Healthcare Portfolios von der Cerner Corporation zurückzuführen.
- Organisch lagen die Umsätze um 3 % unter dem Vorjahr. Dies ist im Wesentlichen auf ein starkes Vorjahresquartal aufgrund von Hardwareerlösen im Zusammenhang mit dem „NÖKIS“-Rollout in Niederösterreich zurückzuführen. Dessen ungeachtet konnte im vierten Quartal eine gute operative Entwicklung im Klinikgeschäft verzeichnet werden.
- Die wiederkehrenden Umsätze steigen akquisitionsbedingt um 73 % auf MEUR 35,8.
- Das bereinigte EBITDA liegt mit MEUR 14,5 deutlich über dem Vorjahreswert von MEUR 8,8 und die EBITDA-Rendite stieg auf 23 %. Dieser starke Anstieg ist im Wesentlichen auf die Akquisition des IT-Healthcare Portfolios von der Cerner und einen verbesserten Umsatzmix (Hardwareumsatz im Vorjahr) zurückzuführen.

Consumer and Health Management Information Systems (CHS)

| MEUR | 01.10 - 31.12.2020 | 01.10 - 31.12.2019 | Verände- rung | 01.01 - 31.12.2020 | 01.01 - 31.12.2019 | Verände- rung |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| Umsatzerlöse mit Dritten | 15,1 | 14,7 | 3% | 48,1 | 45,7 | 5% |
| davon organischer Umsatz* | 15,5 | 14,7 | 5% | 49,0 | 45,4 | 8% |
| Anteil wiederkehrende Umsätze | 12% | 11% | | 12% | 8% | |
| EBITDA bereinigt** | 2,9 | 3,4 | -15% | 8,3 | 11,2 | -26% |
| in % vom Umsatz | 19% | 23% | | 17% | 25% | |

* Bereinigt um Umsatzerlöse von im Berichtszeitraum erstmalig konsolidierten Unternehmen oder von im Vorjahreszeitraum letztmalig konsolidierten Unternehmen.

** Bereinigte Kennzahlen für 2019 werden auf pro forma Basis dargestellt: Ohne Berücksichtigung des Einmaleffekts aktienoptionsbasierter Vergütungsaufwendungen gegen Barausgleich für ein ehemaliges Vorstandsmitglied und ohne Einmalaufwendungen für nicht weiter verfolgte M&A-Transaktionen.

- Die Umsatzerlöse im CHS-Segment steigen um 3 % auf MEUR 15,1.
- Bereinigt um anorganische Effekte ergibt sich ein organisches Umsatzwachstum von 5 %, was aus einer positiven Entwicklung im Intermedix Geschäft resultiert.
- Das bereinigte EBITDA sank im Wesentlichen aufgrund erhöhter Entwicklungsaufwendungen für Plattformen auf MEUR 2,9.

Andere Geschäftstätigkeiten und Konsolidierung

| MEUR | 01.10 - 31.12.2020 | 01.10 - 31.12.2019 | Verände- rung | 01.01 - 31.12.2020 | 01.01 - 31.12.2019 | Verände- rung |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| Umsatzerlöse mit Dritten | 0,6 | 0,0 | 2.146% | 0,5 | 0,2 | 215% |
| EBITDA bereinigt* | -10,0 | -9,8 | -3% | -34,5 | -25,3 | -36% |

* Bereinigte Kennzahlen für 2019 werden auf pro forma Basis dargestellt: Ohne Berücksichtigung des Einmaleffekts aktienoptionsbasierter Vergütungsaufwendungen gegen Barausgleich für ein ehemaliges Vorstandsmitglied und ohne Einmalaufwendungen für nicht weiter verfolgte M&A-Transaktionen.

- Das bereinigte EBITDA in den anderen Geschäftstätigkeiten und Konsolidierung ist um MEUR - 0,2 schwächer ausgefallen als im Vorjahresquartal.
- Bereinigte Sondereinflüsse in diesem Segment umfassen für das vierte Quartal 2020 im Wesentlichen Aufwendungen im Zusammenhang mit Aktienoptionsprogrammen in Höhe von MEUR 4,4 sowie M&A Kosten von MEUR 4,1. Das vierte Quartal 2019 auf pro forma Basis wurde um M&A Kosten in Höhe von MEUR 4,6 bereinigt.

PROGNOSEBERICHT

Konzern

Für das Jahr 2021 erwartet CGM Umsatzerlöse in einer Bandbreite von MEUR 1.000 bis MEUR 1.040. Dies entspricht einem Umsatzwachstum von 19 bis 24 Prozent. Darin enthalten sind signifikante Konsolidierungseffekte vor allem aus den beiden großen, im Geschäftsjahr 2020 abgeschlossenen Akquisitionen. Das organische Wachstum wird in einer Bandbreite zwischen 4 und 8 Prozent erwartet.

Das bereinigte EBITDA wird in einer Bandbreite von MEUR 210 bis MEUR 230 prognostiziert.

Das bereinigte Ergebnis je Aktie (verwässert) wird zwischen 1,70 EUR und 1,95 EUR erwartet.

Die Investitionen (Capex) werden in einer Bandbreite von MEUR 70 bis MEUR 80 erwartet.

Der Free Cashflow soll bei über MEUR 80 liegen.

Segmente

Mit Wirkung zum Jahresbeginn 2021 wurde die Segmentierung erneut angepasst, um die Transparenz weiter zu verbessern. So werden die aus der Telematikinfrastruktur resultierenden Umsatz- und Ergebnisbeiträge aus den Segmenten AIS und PCS in das Segment CHS umgliedert. Für die Berichtssegmente in der neuen, im vierten Quartal 2020 angekündigten und ab dem 1. Januar 2021 geltenden Struktur, wird folgende Entwicklung für das Geschäftsjahr 2021 erwartet:

- Der AIS Umsatz inklusive der zum 31. Dezember 2020 abgeschlossenen Unternehmenserwerbe wird voraussichtlich in einem Bereich von MEUR 485 bis MEUR 500 liegen.
- Das PCS-Segment wird voraussichtlich einen Umsatz von MEUR 115 bis MEUR 120 erwirtschaften.
- Das HIS-Segment wird voraussichtlich einen Umsatz in der Bandbreite von MEUR 240 bis MEUR 250 erzielen.
- Das neue CHS-Segment wird 2020 voraussichtlich einen Umsatz zwischen MEUR 160 und MEUR 170 erzielen.

Die vorstehende Prognose für das laufende Geschäftsjahr wurde im Januar 2021 erstellt und berücksichtigt keine Effekte aus gegenwärtig noch nicht abgeschlossenen Unternehmenserwerben und potenziellen Transaktionen im Laufe des Geschäftsjahres 2021. Die Prognose für 2021 stellt die bestmögliche Einschätzung des Managements bezüglich künftiger Marktbedingungen und der Entwicklung der Geschäftssegmente von CompuGroup Medical in diesem Umfeld dar und kann insbesondere aufgrund von nicht von der Gesellschaft zu verantwortenden Verzögerungen der Telematikinfrastruktur-Umsetzung beeinflusst werden. Darüber hinaus sind die weiteren Auswirkungen der weltweiten COVID-19 Pandemie nicht vollständig abschätzbar. Die Prognose 2021 könnte auch durch Wechselkurseffekte beeinflusst werden (insbesondere von Veränderungen des US-Dollar Kurses zum Euro).

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 Tochtergesellschaften, Unternehmensteilen und Beteiligungen (einschließlich Effekten aus der Folgebewertung bedingter Kaufpreisverbindlichkeiten), Abschreibungen und Zuschreibungen auf Beteiligungen, Effekte aus dem Erwerb, dem Neubau und der Veräußerung von Immobilien, Sonderabschreibungen und Zuschreibungen auf eigengenutzte Immobilien sowie Aufwendungen im Zusammenhang mit aktienbasierten Vergütungsprogrammen von Führungskräften, auf die obigen Effekte entfallene Steuern sowie sonstige nicht operative oder nicht periodenbezogene Einmaleffekte.

Vorläufige Konzernbilanz

zum 31. Dezember 2020

VERMÖGENSWERTE

| TEUR | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------------|------------------|
| Langfristige Vermögenswerte | | |
| Immaterielle Vermögenswerte | 1.083.091 | 668.329 |
| Sachanlagen | 91.809 | 88.064 |
| Nutzungsrechte | 44.552 | 43.189 |
| Beteiligungen an assoziierten Unternehmen at equity | 2.001 | 938 |
| Sonstige Finanzanlagen | 640 | 1.458 |
| Forderungen aus Finanzierungsleasingverträgen | 15.267 | 14.826 |
| Vertragsvermögenswerte | 36 | 0 |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte | 10.266 | 9.003 |
| Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte | 1.200 | 1.200 |
| Latente Steuern | 4.959 | 5.923 |
| | 1.253.822 | 832.930 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | | |
| Vorräte | 18.158 | 27.492 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 136.406 | 102.982 |
| Forderungen aus Finanzierungsleasingverträgen | 8.588 | 7.784 |
| Vertragsvermögenswerte | 25.650 | 9.092 |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte | 2.663 | 3.137 |
| Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte | 24.406 | 16.918 |
| Ertragsteuerforderungen | 16.652 | 19.177 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 75.910 | 46.350 |
| | 308.433 | 232.932 |
| | 1.562.256 | 1.065.862 |

EIGENKAPITAL UND SCHULDEN

| TEUR | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------------|------------------|
| Eigenkapital | | |
| Gezeichnetes Kapital | 53.735 | 53.219 |
| Eigene Anteile | 0 | -86.322 |
| Rücklagen | 584.670 | 292.208 |
| Den Gesellschaftern des Mutterunternehmens zustehendes Kapital und zustehende Rücklagen | 638.405 | 259.105 |
| Nicht beherrschende Anteile | 232 | 811 |
| | 638.636 | 259.916 |
| Langfristige Schulden | | |
| Rückstellungen für Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses und andere langfristige Rückstellungen | 45.080 | 30.979 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 461.061 | 410.838 |
| Vertragsschulden | 6.628 | 6.114 |
| Kaufpreisverbindlichkeiten | 4.191 | 7.791 |
| Leasingverbindlichkeiten | 28.000 | 28.489 |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | 9.144 | 13.619 |
| Sonstige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten | 1.201 | 1.193 |
| Latente Steuern | 74.696 | 70.619 |
| | 630.000 | 569.642 |
| Kurzfristige Schulden | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 35.298 | 38.810 |
| Vertragsschulden | 68.508 | 42.485 |
| Kaufpreisverbindlichkeiten | 11.666 | 10.119 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 63.728 | 47.093 |
| Ertragsteuerverbindlichkeiten | 17.346 | 17.973 |
| Sonstige Rückstellungen | 48.679 | 42.156 |
| Leasingverbindlichkeiten | 16.872 | 14.636 |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | 9.837 | 7.849 |
| Sonstige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten | 21.687 | 15.183 |
| | 293.620 | 236.304 |
| | 1.562.256 | 1.065.862 |

Vorläufige Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

für den Zeitraum 1. Januar – 31. Dezember 2020

| TEUR | 01.10.- 31.12.2020 | 01.10.- 31.12.2019 | 01.01.- 31.12.2020 | 01.01.- 31.12.2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Umsatzerlöse | 242.910 | 206.084 | 837.259 | 745.808 |
| Aktiviertete Eigenleistungen | 6.901 | 7.626 | 31.872 | 24.570 |
| Sonstige Erträge | 3.239 | 5.070 | 10.562 | 13.458 |
| Aufwendungen für bezogene Waren und Dienstleistungen | -53.984 | -42.751 | -156.178 | -138.956 |
| Personalaufwand | -100.727 | -89.043 | -377.052 | -339.442 |
| Wertminderungsaufwendungen auf finanzielle Vermögenswerte und Vertragsvermö- genswerte | -1.937 | -1.628 | -4.292 | -4.037 |
| Sonstige Aufwendungen | -48.215 | -33.351 | -144.695 | -123.275 |
| Ergebnis vor Steuern, Zinsen und Abschreibungen (EBITDA) | 48.188 | 52.008 | 197.476 | 178.126 |
| Abschreibungen auf Sachanlagen und Nutzungsrechte | -8.721 | -7.706 | -30.856 | -28.521 |
| Ergebnis vor Steuern, Zinsen und Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte (EBITA) | 39.466 | 44.302 | 166.620 | 149.605 |
| Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte | -14.462 | -10.907 | -44.571 | -34.335 |
| Ergebnis vor Steuern, Zinsen (EBIT) | 25.004 | 33.395 | 122.049 | 115.270 |
| Ergebnis aus Unternehmen at equity | -146 | 508 | -931 | -1.785 |
| Finanzerträge | -97 | 381 | 2.651 | 2.067 |
| Finanzaufwendungen | -5.421 | -3.311 | -13.063 | -7.808 |
| Ergebnis vor Steuern (EBT) | 19.340 | 30.973 | 110.705 | 107.745 |
| Ertragsteuern | -10.109 | -17.578 | -37.518 | -41.594 |
| Ergebnis aus fortgeführten Geschäftsbereichen | 9.231 | 13.396 | 73.188 | 66.151 |
| Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Konzernjahresüberschuss | 9.231 | 13.396 | 73.188 | 66.151 |
| davon auf Aktionäre des Mutterunternehmens entfallend | 9.171 | 13.387 | 72.961 | 65.819 |
| davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend | 60 | 9 | 227 | 332 |
| Ergebnis je Aktie (aus fortgeführten Geschäftsbereichen) | | | | |
| unverwässert (in EUR) | 0,16 | 0,28 | 1,42 | 1,35 |
| verwässert (in EUR) | 0,16 | 0,27 | 1,40 | 1,33 |

Anhang

zum 31. Dezember 2020

ERGEBNISENTWICKLUNG NACH NEUER, AB DEM 1. JANUAR 2021 GELTENDER, SEGMENTSTRUKTUR

Zum Geschäftsjahr 2021 wird die Segmentierung angepasst. So werden im Wesentlichen die aus der Telematikinfrastruktur resultierenden Umsatz- und Ergebnisbeiträge aus den Segmenten AIS und PCS in das Segment CHS umgegliedert.

Nachfolgend dargestellt ist für Vergleichszwecke die Segmentergebnisentwicklung für 2020 (mit Vorjahresvergleich) in der ab dem 1. Januar 2021 geltenden Struktur.

Ambulatory Information Systems (AIS)

| MEUR | 01.10 - 31.12.2020 | 01.10 - 31.12.2019 | Verände- rung | 01.01 - 31.12.2020 | 01.01 - 31.12.2019 | Verände- rung |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| Umsatzerlöse mit Dritten | 96,7 | 95,2 | 2% | 375,2 | 352,0 | 7% |
| Anteil wiederkehrende Umsätze | 74% | 70% | | 75% | 74% | |
| EBITDA bereinigt* | 29,8 | 30,9 | -4% | 117,8 | 117,4 | 0% |
| in % vom Umsatz | 31% | 32% | | 31% | 33% | |

* Bereinigte Kennzahlen für 2019 werden auf pro forma Basis dargestellt: Ohne Berücksichtigung des Einmaleffekts aktienoptionsbasierter Vergütungsaufwendungen gegen Barausgleich für ein ehemaliges Vorstandsmitglied und ohne Einmalaufwendungen für nicht weiter verfolgte M&A-Transaktionen.

Pharmacy Information Systems (PCS)

| MEUR | 01.10 - 31.12.2020 | 01.10 - 31.12.2019 | Verände- rung | 01.01 - 31.12.2020 | 01.01 - 31.12.2019 | Verände- rung |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| Umsatzerlöse mit Dritten | 30,4 | 35,4 | -14% | 116,8 | 116,7 | 0% |
| Anteil wiederkehrende Umsätze | 62% | 54% | | 65% | 62% | |
| EBITDA bereinigt* | 9,5 | 10,6 | -10% | 33,5 | 30,4 | 10% |
| in % vom Umsatz | 31% | 30% | | 29% | 26% | |

* Bereinigte Kennzahlen für 2019 werden auf pro forma Basis dargestellt: Ohne Berücksichtigung des Einmaleffekts aktienoptionsbasierter Vergütungsaufwendungen gegen Barausgleich für ein ehemaliges Vorstandsmitglied und ohne Einmalaufwendungen für nicht weiter verfolgte M&A-Transaktionen.

Hospital Information Systems (HIS)

| MEUR | 01.10 - 31.12.2020 | 01.10 - 31.12.2019 | Verände- rung | 01.01 - 31.12.2020 | 01.01 - 31.12.2019 | Verände- rung |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| Umsatzerlöse mit Dritten | 63,4 | 41,4 | 53% | 186,6 | 135,9 | 37% |
| Anteil wiederkehrende Umsätze | 56% | 50% | | 61% | 58% | |
| EBITDA bereinigt* | 14,4 | 8,8 | 64% | 31,9 | 19,3 | 65% |
| in % vom Umsatz | 23% | 21% | | 17% | 14% | |

* Bereinigte Kennzahlen für 2019 werden auf pro forma Basis dargestellt: Ohne Berücksichtigung des Einmaleffekts aktienoptionsbasierter Vergütungsaufwendungen gegen Barausgleich für ein ehemaliges Vorstandsmitglied und ohne Einmalaufwendungen für nicht weiter verfolgte M&A-Transaktionen.

Consumer and Health Management Information Systems (CHS)

| MEUR | 01.10 - 31.12.2020 | 01.10 - 31.12.2019 | Verände- rung | 01.01 - 31.12.2020 | 01.01 - 31.12.2019 | Verände- rung |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| Umsatzerlöse mit Dritten | 52,3 | 33,2 | 58% | 158,4 | 139,1 | 14% |
| Anteil wiederkehrende Umsätze | 32% | 41% | | 34% | 35% | |
| EBITDA bereinigt* | 11,2 | 10,1 | 11% | 48,3 | 37,6 | 29% |
| in % vom Umsatz | 21% | 30% | | 31% | 27% | |

* Bereinigte Kennzahlen für 2019 werden auf pro forma Basis dargestellt: Ohne Berücksichtigung des Einmaleffekts aktienoptionsbasierter Vergütungsaufwendungen gegen Barausgleich für ein ehemaliges Vorstandsmitglied und ohne Einmalauftwendungen für nicht weiter verfolgte M&A-Transaktionen.

Weitere Informationen

FINANZKALENDER

25. März 2021 - Geschäftsbericht 2020
06. Mai 2021 - Quartalsmitteilung Q1 2021
19. Mai 2021 - Hauptversammlung 2021
05. August 2021 - Zwischenbericht 2021
15. September 2021 - Capital Markets Day
04. November 2021 - Quartalsmitteilung Q3 2021

KONTAKT FÜR INVESTOREN

CompuGroup Medical SE & Co. KGaA
Investor Relations
Maria Trost 21
56070 Koblenz

Telefon: +49 (0) 261 8000-7030
Fax: +49 (0) 261 8000-3200

E-Mail: investor@cgm.com
www.cgm.com

Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Nach bestem Wissen versichern wir, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen für die Zwischenberichterstattung der Konzernzwischenabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im Konzernzwischenlagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Konzerns so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns im verbleibenden Geschäftsjahr beschrieben sind.

Koblenz, 4. Februar 2021

CompuGroup Medical SE & Co. KGaA

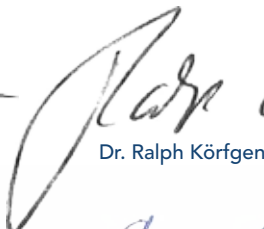
Vertreten durch das Geschäftsführende Direktorium
der CompuGroup Medical Management SE



Dr. Dirk Wössner



Frank Brecher



Dr. Ralph Körfgen



Dr. Eckart Pech



Michael Rauch



Hannes Reichl

CompuGroup Medical SE & Co. KGaA
Maria Trost 21
56070 Koblenz
Germany

Synchronizing Healthcare



**CompuGroup
Medical**