

# CompuGroup Medical

---

Quartalsmitteilung  
zum 30. September 2022



## Finanzkennzahlen für die ersten neun Monate 2022

- Konzernumsatz bei 802 MEUR und damit 8 % über Vorjahr
- Organisches Wachstum bei 1,5 % (Vorjahr: 7 %), bereinigt um das Konnektor-Upgrade im Vorjahr bei 4,5 %
- Wiederkehrende Umsatzerlöse steigen um 11 % und liegen bei 68 % der Gesamterlöse
- Bereinigtes EBITDA mit 166 MEUR um 3 % unter Vorjahr
- Bereinigte EBITDA Rendite bei 20,7 % (Vorjahr: 22,8 %)
- Free Cashflow bei 24 MEUR (Vorjahr: 73 MEUR)
- Bereinigtes Ergebnis je Aktie bei 1,33 EUR (Vorjahr: 1,46 EUR)
- Prognose für das Geschäftsjahr 2022 angepasst

### Finanzkennzahlen

TEUR	01.07.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2021	Verände- rung	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021	Verände- rung
Umsatz	285.387	276.344	+3%	802.083	746.109	+8%
Wiederkehrender Umsatz in %	65%	62%	+3 ppt	68%	66%	+2 ppt
Organisches Wachstum in %	-3,1%	7,0%	-10,1 ppt	1,5%	7,3%	-5,8 ppt
EBITDA bereinigt	60.960	72.848	-16%	166.071	170.413	-3%
EBITDA bereinigte Marge	21,4%	26,4%	-5,0 ppt	20,7%	22,8%	-2,1 ppt
EPS bereinigt (EUR) - verwässert	0,51	0,70	-27%	1,33	1,46	-9%
CAPEX	18.112	23.378	-23%	56.551	50.365	+12%
Free Cashflow	-4.554	8.297	-155%	23.563	72.928	-68%
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien ('000)	52.235	52.735		52.235	52.735	

---

## HINWEISE

Die CompuGroup Medical 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, Effekte aus dem Erwerb, dem Neubau und der Veräußerung von Immobilien, außerplanmäßigen Abschreibungen 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.

Sofern nicht anders vermerkt, beziehen sich alle Angaben und Erläuterungen dieses Berichts auf das dritte Quartal 2022 und 2021, d. h. den Dreimonatszeitraum 1. Juli - 30. September (Q3) 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

### Strategische Meilensteine

Im dritten Quartal realisierte CGM strategische Kundengewinne im ambulanten und stationären Geschäft. In Süddeutschland gewann CGM ein Ausschreibungsprojekt mit Notfallpraxen, die vollständig mit CGM M1 PRO ausgestattet werden und damit einen einheitlichen Workflow für den praxisübergreifenden Einsatz ermöglichen. Im Bereich der Krankenhausinformationssysteme ist die Nachfrage nach der nächsten Technologiegeneration ungebrochen, was durch die jüngsten strategischen Kundengewinne wie die Universität Zürich oder das Krankenhaus Biedenkopf in Deutschland unterstrichen wird. In Frankreich wurden die Vorbereitungen für die Einführung des staatlich geförderten Digitalisierungs-Programms SEGUR erfolgreich abgeschlossen und CGM hat mit dem für den im vierten Quartal geplanten Rollout inzwischen begonnen. Im Segment Consumer & Health Management Information Systems haben CGM und die kürzlich akquirierte INSIGHT Health ein gemeinsames Produktangebot für Pharmaunternehmen gestartet. Mit diesem Produkt, das tiefe Einblicke in die Diagnoseverteilung von Arzneimitteln und verschreibenden Facharztgruppen bietet, wurde bereits der erste strategische Kunde gewonnen. Im Bereich Telematikinfrastruktur hat der geplante Austausch von Konnektoren begonnen, welcher sich im vierten Quartal beschleunigen wird.

### Krieg in der Ukraine

Ende Februar 2022 begann der Angriff auf die Ukraine, welcher bis heute andauert. Im dritten Quartal 2022 hatte die CGM keine wesentlichen Auswirkungen auf den Ansatz und die Bewertung von Vermögenswerten und Schulden zum Bilanzstichtag. Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage im Jahr 2022 können zum jetzigen Zeitpunkt nicht vollständig ausgeschlossen werden.

## ERGEBNISENTWICKLUNG IM KONZERN

TEUR	01.07.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021
Umsatzerlöse	285.387	276.344	802.083	746.109
Aktivierte Eigenleistungen und Sonstige Erträge	13.019	10.936	43.226	34.515
Aufwendungen für bezogene Waren und Dienstleistungen	-56.496	-47.694	-145.189	-132.174
Personalaufwand	-133.698	-126.345	-403.913	-363.095
Sonstige Aufwendungen und Wertminderungsaufwendungen auf finanzielle Vermögenswerte und Vertragsvermögenswerte	-48.825	-43.737	-146.286	-120.751
<b>EBITDA</b>	<b>59.387</b>	<b>69.504</b>	<b>149.921</b>	<b>164.604</b>
Abschreibungen Sachanlagen, Nutzungsrechte und immaterielle Vermögenswerte	-28.289	-27.501	-81.644	-78.843
<b>EBIT</b>	<b>31.098</b>	<b>42.003</b>	<b>68.277</b>	<b>85.761</b>
Finanzergebnis	12.264	-2.174	19.538	-4.951
<b>EBT</b>	<b>43.362</b>	<b>39.829</b>	<b>87.815</b>	<b>80.810</b>
Ertragsteuern	-13.902	-11.444	-28.001	-24.243
<b>KONZERNJAHRESÜBERSCHUSS</b>	<b>29.460</b>	<b>28.385</b>	<b>59.814</b>	<b>56.567</b>

Der Umsatz **in den ersten neun Monaten des Jahres 2022** ist im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um MEUR 56 (8 %) auf MEUR 802 gestiegen. Das organische Wachstum in diesem Zeitraum betrug 1,5 % gegenüber dem Vorjahr.

Das bereinigte konsolidierte Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (bereinigtes Konzern-EBITDA) lag bei MEUR 166 (Vorjahr: MEUR 170) bei einer bereinigten EBITDA-Marge von 20,7 % (Vorjahr: 22,8 %).

Der Umsatz **im dritten Quartal** ist im Vergleich zum Vorjahresquartal um MEUR 9 (3 %) auf MEUR 285 gestiegen. Das organische Wachstum betrug - 3 %, bereinigt um das Konnektor-Upgrade im Vorjahr lag das organische Wachstum bei 5 %.

Das bereinigte Konzern-EBITDA betrug MEUR 61 (Vorjahr: MEUR 73) bei einer bereinigten EBITDA-Marge von 21,4 % (Vorjahr: 26,6 %).

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

TEUR	01.07.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021
<b>EBITDA BERICHTET</b>	<b>59.387</b>	<b>69.504</b>	<b>149.921</b>	<b>164.604</b>
Bereinigungen:				
M&A Transaktionen	729	543	2.168	1.294
Aktienbasierte Optionsprogramme*	844	2.801	1.799	4.515
Restrukturierungsaufwendungen	0	0	3.401	0
Sonstige nicht-operative Sondereffekte und Einmaleffekte**	0	0	8.782	0
<b>EBITDA BEREINIGT</b>	<b>60.960</b>	<b>72.848</b>	<b>166.071</b>	<b>170.413</b>

\* Einschließlich Einmaleffekte im Zusammenhang mit Veränderungen im Management.

\*\* Kosten im Zusammenhang mit der Cyberattacke sowie Veränderungen im Management.

Die wichtigsten Entwicklungen in den betrieblichen Aufwendungen waren:

- Bis einschließlich September 2022 betragen die Aufwendungen für bezogene Waren und Dienstleistungen MEUR 145 (Vorjahr: MEUR 132). Die Bruttomarge ((Umsatzerlöse abzüglich der Aufwendungen für bezogene Leistungen) / Umsatzerlöse) in den ersten neun Monaten 2022 lag mit 82 % auf dem Niveau des Vorjahres. Im dritten Quartal lag die Bruttomarge mit 80 %, 3 Prozentpunkte unter der Bruttomarge des Vorjahresquartals.
- In den ersten neun Monaten stieg der Personalaufwand um MEUR 41 auf MEUR 404 wovon MEUR 18 aus Akquisitionen resultierten. Der Anstieg der Personalkosten war im Wesentlichen begründet durch Neueinstellungen und Gehaltssteigerungen. Bereinigt um Einmaleffekte betrug der Anstieg MEUR 36. Im dritten Quartal ist der Personalaufwand gegenüber dem Vorjahr um 6 % auf MEUR 134 gestiegen (Vorjahr: MEUR 126). Akquisitionen trugen hierzu mit insgesamt MEUR 4 bei. Neueinstellungen sowie allgemeine Lohn- und Gehaltssteigerungen trugen ebenfalls zu der Erhöhung der Personalkosten bei. Bereinigt um Einmaleffekte betrug der Anstieg MEUR 6.
- In den ersten neun Monaten lagen die sonstigen Aufwendungen inklusive Wertminderungsaufwendungen auf finanzielle Vermögenswerte und Vertragsvermögenswerte bei MEUR 146 und damit MEUR 25 über dem Vorjahr. Bereinigt um Sondereinflüsse wie insbesondere durch M&A-Transaktionskosten, Restrukturierungsmaßnahmen, sowie sonstige Einmaleffekte, lag der Anstieg bei MEUR 20 im Vergleich zum Vorjahr. Im dritten Quartal lagen die sonstigen Aufwendungen inklusive Wertminderungsaufwendungen auf finanzielle Vermögenswerte und Vertragsvermögenswerte MEUR 5 über dem Vorjahreswert und beliefen sich auf MEUR 49. Bereinigt um Sondereinflüsse, insbesondere durch M&A-Transaktionskosten, Restrukturierungsmaßnahmen, sowie sonstige Einmaleffekte, lagen die sonstigen Aufwendungen inklusive Wertminderungsaufwendungen auf finanzielle Vermögenswerte und Vertragsvermögenswerte um MEUR 8 über dem Vorjahreswert.

Die Abschreibungen auf Sachanlagen und Nutzungsrechte lagen für die ersten neun Monate 2022 bei MEUR 31 was einem Anstieg von MEUR 4 im Vergleich zur Vorjahreszeitraum entspricht. Die Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte sanken im gleichen Zeitraum um MEUR 1 auf MEUR 50.

Die Abschreibungen auf Sachanlagen und Nutzungsrechte lagen im dritten Quartal bei MEUR 11 was einem Anstieg von MEUR 1 entspricht (Vorjahr: MEUR 10). Die höheren Abschreibungen auf das Anlagevermögen bezogen sich im Wesentlichen auf höhere Abschreibungen auf nach IFRS 16 bilanzierte Nutzungsrechte sowie gestiegene Abschreibungen auf eigengenutztes IT-Equipment. Die Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte blieben mit MEUR 18 auf dem Niveau des Vorjahresquartals.

Die Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte setzten sich wie folgt zusammen:

TEUR	01.07.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021
<b>ABSCHREIBUNGEN AUF IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE</b>	<b>17.734</b>	<b>17.650</b>	<b>50.452</b>	<b>51.639</b>
davon aus Kaufpreisallokationen für Unternehmenserwerbe	11.587	14.943	34.731	38.087
davon auf selbsterstellte Software	3.899	1.651	8.580	8.710

Das Finanzergebnis setzt sich wie folgt zusammen:

TEUR	01.07.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021
Zinsen und sonstige Aufwendungen für Darlehen und Finanzdienstleistungen	-3.064	-1.916	-7.561	-4.766
Veränderungen von Kaufpreisverbindlichkeiten	-62	-120	-1.443	-624
Aktivierte Fremdkapitalzinsen auf qualifizierte Vermögenswerte im Bau (IAS 23)	119	278	617	622
Bankzinsen	150	166	388	461
Zuschreibung Zinscap / Zinsswap	14.503	0	26.526	0
Sonstiges	617	-581	1.011	-655
<b>GESAMT</b>	<b>12.264</b>	<b>-2.173</b>	<b>19.539</b>	<b>-4.963</b>

Der Konzernjahresüberschuss für die ersten neun Monate betrug MEUR 60 und lag somit MEUR 3 über dem Wert des Vorjahres. In den ersten neun Monaten betrug die Konzernsteuerquote 32 % (Vorjahr: 30 %).

Im dritten Quartal 2022 betrug der Konzernjahresüberschuss MEUR 29 und lag damit MEUR 1 über dem Wert des Vorjahreszeitraums. Die Konzernsteuerquote für das dritte Quartal lag bei 32 % im Vergleich zu 29 % im dritten Quartal des Vorjahres.

Das bereinigte Ergebnis je Aktie stellte sich wie folgt dar:

TEUR	01.07.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021
<b>KONZERNJAHRESÜBERSCHUSS (AUF AKTIONÄRE DES MUTTERUNTERNEHMENS ENTFALLEND)</b>	<b>29.337</b>	<b>28.396</b>	<b>59.612</b>	<b>56.535</b>
Bereinigungen:				
M&A Transaktionen	7.478	9.676	22.504	23.513
Aktienbasierte Optionsprogramme*	844	2.801	1.799	4.515
Restrukturierungsaufwendungen	0	0	3.401	0
Sonstige nicht-operative Sondereffekte und Einmaleffekte**	-13.604	0	-17.044	0
Auf diese Effekte entfallende Steuern	2.723	-1.776	-884	-3.335
<b>BEREINIGTER KONZERNJAHRESÜBERSCHUSS (AUF AKTIONÄRE DES MUTTERUNTERNEHMENS ENTFALLEND)</b>	<b>26.778</b>	<b>39.097</b>	<b>69.388</b>	<b>81.228</b>
<b>BEREINIGTES ERGEBNIS JE AKTIE UNVERWÄSSERT (IN EUR)</b>	<b>0,51</b>	<b>0,74</b>	<b>1,33</b>	<b>1,53</b>
<b>BEREINIGTES ERGEBNIS JE AKTIE VERWÄSSERT (IN EUR)</b>	<b>0,51</b>	<b>0,70</b>	<b>1,33</b>	<b>1,46</b>
gewichteter Durchschnitt der Aktien im Umlauf gem. IAS 33 - unverwässert ('000)***	52.235	52.876	52.236	53.045
gewichteter Durchschnitt der Aktien im Umlauf gem. IAS 33 - verwässert ('000)***	52.235	55.606	52.236	55.490

\* Einschließlich Einmaleffekte im Zusammenhang mit Veränderungen im Management.

\*\* Erträge und Kosten im Zusammenhang mit dem Zinscap, Veränderungen im Management und der Cyberattacke.

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

## ERGEBNISENTWICKLUNG DER GESCHÄFTSSEGMENTE

### Ambulatory Information Systems (AIS)

MEUR	01.07 - 30.09.2022*	01.07 - 30.09.2021	Verände- rung	01.01 - 30.09.2022*	01.01 - 30.09.2021	Verände- rung
Umsatzerlöse mit Dritten	122,9	121,9	1%	365,4	348,8	5%
Anteil wiederkehrende Umsätze	80%	75%		79%	76%	
EBITDA bereinigt	34,9	33,3	5%	96,2	91,6	5%
in % vom Umsatz	28%	27%		26%	26%	

\* In 2022 wurden einige unwesentlichere Profit Center neu zugeordnet und die interne Kostenverrechnung aktualisiert.

- Das Softwaregeschäft mit Ärzten und Zahnärzten erzielte **in den ersten neun Monaten** des Jahres 2022 einen Umsatz von MEUR 365, was einem Anstieg von 5 % im Vergleich zum Vorjahr entspricht. Dieser Anstieg wurde durch Währungseffekte sowie Akquisitionen unterstützt, die organische Umsatz-Entwicklung war stabil (0 %). Die wiederkehrenden Umsätze im AIS-Segment stiegen um 8 % bei einer Steigerung des Anteils wiederkehrender Erlöse von 76 % auf 79 %. Das bereinigte EBITDA stieg um 5 % auf MEUR 96 an.
- Die Umsätze **im dritten Quartal** stiegen auf MEUR 123 was einem Anstieg um 1% im Vergleich zum Vorjahr entspricht. Die organischen Umsatzerlöse verringerten sich um - 4 % im Vergleich zum Vorjahresquartal (Vorjahr: 10 %), das insbesondere durch Verkäufe von Zusatzmodulen (z.B. elektronische Gesundheitsakte und Impfbzertifikate) in der DACH-Region geprägt war. Die wiederkehrenden Umsätze im AIS-Segment stiegen um 8 %. Gleichzeitig stieg das bereinigte EBITDA um 5 % auf MEUR 35 an.

### Hospital Information Systems (HIS)

MEUR	01.07 - 30.09.2022*	01.07 - 30.09.2021	Verände- rung	01.01 - 30.09.2022*	01.01 - 30.09.2021	Verände- rung
Umsatzerlöse mit Dritten	70,2	65,7	7%	206,8	182,9	13%
Anteil wiederkehrende Umsätze	68%	68%		68%	66%	
EBITDA bereinigt	9,2	9,5	-2%	26,1	30,4	-14%
in % vom Umsatz	13%	14%		13%	17%	

\* In 2022 wurden einige unwesentlichere Profit Center neu zugeordnet und die interne Kostenverrechnung aktualisiert.

- **In den ersten neun Monaten** des Jahres 2022 stiegen die Umsatzerlöse des HIS Segments um 13 % auf MEUR 207. Das Umsatzwachstum wurde positiv durch die Akquisitionen der VISUS Gruppe und der KMS Vertrieb und Services AG im Geschäftsjahr 2021 beeinflusst. Bereinigt um Akquisitionen sowie Währungs-Effekte, lag das organische Wachstum in den ersten neun Monaten des Jahres bei 6 %, was insbesondere auf der kontinuierlich starken Geschäftsentwicklung des deutschen Klinikgeschäfts basierte. Die wiederkehrenden Umsätze stiegen auf MEUR 141 und entsprachen damit 68 % der gesamten Umsatzerlöse. Das bereinigte EBITDA betrug MEUR 26 und lag damit um - 14 % unter dem Vorjahreswert, was insbesondere durch fortgeführte Investitionen in die G3 Technologie begründet ist.
- **Im dritten Quartal** stiegen die Umsätze um 7 % auf MEUR 70 sowie organisch um 6 % . Die wiederkehrenden Umsatzerlöse stiegen auf MEUR 47 und entsprachen damit 68 % der gesamten Umsatzerlöse. Der Wert des bereinigten EBITDA in Höhe von MEUR 9 lag, bedingt durch Investitionen in die G3 Technologie, leicht unter dem Vorjahr und spiegelte sich in einer Marge von 13 % wider.



## Consumer and Health Management Information Systems (CHS)

MEUR	01.07 - 30.09.2022*	01.07 - 30.09.2021	Verände- rung	01.01 - 30.09.2022*	01.01 - 30.09.2021	Verände- rung
Umsatzerlöse mit Dritten	60,4	59,1	2%	136,4	128,3	6%
Anteil wiederkehrende Umsätze	28%	27%		38%	35%	
EBITDA bereinigt	10,3	23,5	-56%	21,1	34,4	-39%
in % vom Umsatz	17%	40%		15%	27%	

\* In 2022 wurden einige unwesentlichere Profit Center neu zugeordnet und die interne Kostenverrechnung aktualisiert.

- **In den ersten neun Monaten** des Jahres 2022 erwirtschaftete das CHS Segment Umsatzerlöse in Höhe von MEUR 136. Die Telematikinfrastruktur ausgenommen, lag das organische Wachstum bei 8 %. Die wiederkehrenden Umsätze beliefen sich in den ersten neun Monaten auf MEUR 52 und entsprachen damit 38 % der gesamten Umsatzerlöse. Das bereinigte EBITDA betrug MEUR 21 und lag damit um - 39 % unter dem Vorjahr.
- Die Umsatzerlöse stiegen **im dritten Quartal** inklusive der INSIGHT Health Akquisition um 2 % auf MEUR 60 gegenüber einem starken Vorjahresquartal, das durch das Konnektor-Upgrade geprägt war. Das organische Wachstum ohne Telematikinfrastruktur verlief im dritten Quartal nahezu stabil, was durch makroökonomische Einflüsse in der Pharmaindustrie beeinflusst wurde. Die wiederkehrenden Umsatzerlöse betrugen MEUR 17 und entsprechen einem Anteil von 28 % der gesamten Umsatzerlöse. Das bereinigte EBITDA betrug MEUR 10 und lag damit um MEUR 13 unter dem Vorjahr, was insbesondere auf das Konnektor-Upgrade im Vergleichsquarter des Vorjahres zurückzuführen ist.

## Pharmacy Information Systems (PCS)

MEUR	01.07 - 30.09.2022*	01.07 - 30.09.2021	Verände- rung	01.01 - 30.09.2022*	01.01 - 30.09.2021	Verände- rung
Umsatzerlöse mit Dritten	32,0	29,7	8%	93,5	86,1	9%
Anteil wiederkehrende Umsätze	68%	66%		67%	68%	
EBITDA bereinigt	9,5	7,4	29%	27,3	23,7	15%
in % vom Umsatz	30%	25%		29%	28%	

\* In 2022 wurden einige unwesentlichere Profit Center neu zugeordnet und die interne Kostenverrechnung aktualisiert.

- **In den ersten neun Monaten** des Jahres 2022 stiegen die Umsatzerlöse des PCS Segments um 9 % auf MEUR 94. Das organische Wachstum des PCS-Segments lag bei 7 % was insbesondere aus einer starken Geschäftsentwicklung in Italien resultierte. Die wiederkehrenden Umsätze im PCS-Segment stiegen um 7 % gegenüber dem Vorjahreszeitraum auf MEUR 63. Das bereinigte EBITDA lag bei MEUR 27 und damit um 15 % über dem des Vorjahreszeitraums.
- Die Umsätze **im dritten Quartal** 2022 stiegen auf MEUR 32 und lagen damit um 8 % über dem Vorjahr, positiv beeinflusst durch Akquisitionen in Italien. Bereinigt um Akquisitionen, erzielte das PCS-Segment ein organisches Wachstum von 4 %. Die wiederkehrenden Umsätze betrugen MEUR 22 und stiegen damit um 11 %. Das bereinigte EBITDA betrug MEUR 10 und lag somit 29 % über dem Vorjahreswert. Hauptgrund für diese positive Entwicklung ist ein effizientes Kostenmanagement.

## Andere Geschäftstätigkeiten und Konsolidierung

MEUR	01.07 - 30.09.2022*	01.07 - 30.09.2021	Verände- rung	01.01 - 30.09.2022*	01.01 - 30.09.2021	Verände- rung
EBITDA bereinigt	-3,0	-0,7	-321%	-4,7	-9,7	51%

\* In 2022 wurden einige unwesentlichere Profit Center neu zugeordnet und die interne Kostenverrechnung aktualisiert.

- Das bereinigte EBITDA in den anderen Geschäftstätigkeiten und Konsolidierung lag **in den ersten neun Monaten** um MEUR 5 über dem Vorjahresniveau. Bei den bereinigten Sondereinflüssen in den ersten neun Monaten in Höhe von MEUR 8 handelte es sich im Wesentlichen um Sondereffekte im Zusammenhang mit Veränderungen im Management sowie Aktienoptionsprogrammen.
- Das bereinigte EBITDA lag **im dritten Quartal** um MEUR 2 über dem Vergleichszeitraum des Vorjahres. Die bereinigten Sondereinflüsse betragen im dritten Quartal MEUR 1 und waren im Wesentlichen auf Sondereffekte im Zusammenhang mit Aktienoptionsprogrammen zurückzuführen.

## Mitarbeiterentwicklung

Personalbestandsentwicklung	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Anzahl Mitarbeiter (HC)	9.319	8.836*	8.917*
davon aus Akquisitionen zum Akquisitionszeitpunkt	221	423	438
Vollzeitäquivalent (FTE)	8.926	8.347*	8.530*

\* Vorjahreswert angepasst.

\*\* 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 2021 um 402 Mitarbeiter angestiegen, wovon 221 Mitarbeiter aus Akquisitionen resultieren. Der Bestand der FTEs ist im Vergleich zum Jahresende um 396 gestiegen.

## VERMÖGENSLAGE DES KONZERNS

TEUR	30.09.2022		31.12.2021		Veränderung	
Langfristige Vermögenswerte	1.563.517	80%	1.420.035	79%	143.481	10%
Kurzfristige Vermögenswerte	395.719	20%	370.778	21%	24.940	7%
<b>GESAMTVERMÖGEN</b>	<b>1.959.236</b>	<b>100%</b>	<b>1.790.813</b>	<b>100%</b>	<b>168.422</b>	<b>9%</b>

TEUR	30.09.2022		31.12.2021		Veränderung	
Eigenkapital	678.904	35%	612.284	34%	66.619	11%
Langfristige Schulden	943.886	48%	780.184	44%	163.701	21%
Kurzfristige Schulden	336.446	17%	398.345	22%	-61.899	-16%
<b>GESAMTKAPITAL</b>	<b>1.959.236</b>	<b>100%</b>	<b>1.790.813</b>	<b>100%</b>	<b>168.422</b>	<b>9%</b>

Das Gesamtvermögen der CGM erhöhte sich zum 30. September 2022 um 9 %, was einem Anstieg von MEUR 168 auf MEUR 1.959 entspricht.

Die größten Veränderungen bei den Vermögenswerten waren:

- Anstieg der immateriellen Vermögenswerte um MEUR 106 auf MEUR 1.320, im Wesentlichen bedingt durch Akquisitionen sowie der Aktivierung selbsterstellter Software.
- Anstieg der derivativen Finanzinstrumente um MEUR 35 auf MEUR 42, bedingt durch den Zinscap und den neu abgeschlossenen Zinsswap.
- Anstieg der Vorräte um MEUR 14 auf MEUR 35, bedingt durch die neue Konnektor Generation.
- Anstieg der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen um MEUR 22 auf MEUR 169.
- Verringerung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente um MEUR 21 auf MEUR 86.

Alle übrigen Vermögenswerte unterlagen im bisherigen Geschäftsjahr 2022 in absoluten Zahlen nur geringen Veränderungen.

Das Konzerneigenkapital erhöhte sich von MEUR 612 zum 31. Dezember 2021 auf MEUR 679 zum 30. September 2022. Diese Erhöhung resultiert neben dem Konzernjahresüberschuss der Periode hauptsächlich aus positiven Effekten aus der Währungsumrechnung abzüglich Dividendenzahlungen.

Die kurz- und langfristigen Schulden unterlagen gegenüber dem Jahresende 2021 folgenden wesentlichen Veränderungen:

- Anstieg der kurz- und langfristigen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten im Wesentlichen durch die Aufnahme von Krediten um MEUR 71 auf MEUR 746.
- Anstieg der kurzfristigen Vertragsschulden um MEUR 25 auf MEUR 104, im Wesentlichen bedingt durch Vorauszahlungen für Software-Wartungsverträge.
- Rückgang der Ertragsteuerverbindlichkeiten um MEUR 8 auf MEUR 11, hauptsächlich aufgrund von gezahlten Ertragsteuern.

Alle übrigen kurz- und langfristigen Schulden unterlagen im bisherigen Geschäftsjahr 2022 in absoluten Zahlen nur geringen Veränderungen.

## FINANZLAGE DES KONZERNS

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

TEUR	01.07.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2021	Verände- rung	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021	Verände- rung
OPERATIVER CASHFLOW	13.558	31.675	-18.117	80.114	123.293	-43.179
CASHFLOW AUS INVESTITIONSTÄTIGKEIT	-23.394	-47.988	24.594	-116.108	-149.719	33.611
FREE CASHFLOW	-4.554	8.297	-12.851	23.563	72.928	-49.365
CASHFLOW AUS FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT	-25.371	17.317	-42.688	13.482	41.523	-28.041
ZAHLUNGSWIRKSAME VERÄNDERUNGEN	-35.207	1.004	-36.211	-22.512	15.097	-37.609
Wechselkursbedingte Änderung	974	-112	1.086	1.002	358	644
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	120.066	0	120.066	107.343	75.910	31.433
FINANZMITTELFONDS AM ENDE DER PERIODE	85.833	892	84.941	85.833	91.365	-5.532
NETTOVERSCHULDUNG*				724.566	626.931	97.635
LEVERAGE (LTM)**				3,24	2,65	0,59

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

\*\* Nettoschulden / EBITDA bereinigt/pro forma (LTM) zzgl. anteiliges EBITDA neu akquirierter Unternehmen

Mit MEUR 24 lag der Free Cashflow in den ersten neun Monaten um MEUR 49 unter dem des Vorjahres.

Der Rückgang des Free Cashflows im Berichtszeitraum im Vergleich zum Free Cashflow im Vorjahreszeitraum resultierte im Wesentlichen aus Zahlungen für den anstehenden Konnektortausch, Zahlungen im Zusammenhang mit Veränderungen im Management und Restrukturierungskosten.

Im dritten Quartal 2022 betrug der Free Cashflow MEUR - 5 gegenüber MEUR 8 im Vorjahreszeitraum.

Die Herleitung des Free Cashflow wird nachfolgend dargestellt:

TEUR	01.07.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021
<b>OPERATIVER CASHFLOW</b>	<b>13.558</b>	<b>31.675</b>	<b>80.114</b>	<b>123.293</b>
<b>+ CASHFLOW AUS INVESTITIONSTÄTIGKEIT</b>	<b>-23.394</b>	<b>-47.988</b>	<b>-116.108</b>	<b>-149.719</b>
./. Netto-Auszahlungen für Unternehmenserwerbe (abzüglich erworbener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente)	2.547	21.565	54.097	88.912
./. Auszahlungen für Unternehmenserwerbe aus früheren Perioden	2.778	500	4.903	4.952
./. Einzahlungen aus der Veräußerung von Tochterunternehmen und Geschäftsbereichen	-43	0	-43	-400
./. Auszahlungen für Gemeinschaftsunternehmen und übrige Beteiligungen	0	2.545	600	5.890
<b>FREE CASHFLOW</b>	<b>-4.554</b>	<b>8.297</b>	<b>23.563</b>	<b>72.928</b>

In den ersten neun Monaten betrug der Cashflow aus Investitionstätigkeit MEUR - 116 (Vorjahr: MEUR - 150). Der Cashflow aus Investitionstätigkeit betrug im dritten Quartal 2022 MEUR - 23 gegenüber MEUR - 48 in der Vorjahresperiode.

Die Herleitung der Investitionen wird nachfolgend dargestellt:

TEUR	01.07.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021
Unternehmenserwerbe	-2.547	-21.565	-54.097	-88.912
Erwerb Minderheitsanteil und frühere Unternehmenserwerbe	-2.778	-500	-4.903	-4.952
Selbst erstellte Software und sonstige immaterielle Vermögenswerte	-11.630	-11.423	-37.017	-30.035
Gemeinschaftsunternehmen und übrige Beteiligungen	0	-2.545	-600	-5.890
Grundstücke und Gebäude	-2.732	-8.282	-5.055	-9.401
Büro- und Geschäftsausstattung	-3.750	-3.672	-12.929	-10.928
Veräußerung von Tochterunternehmen und Geschäftsbereichen	43	0	43	400
<b>GESAMT</b>	<b>-23.394</b>	<b>-47.988</b>	<b>-116.108</b>	<b>-149.719</b>

In den ersten neun Monaten 2022 flossen im Rahmen der Finanzierungstätigkeit Mittel in Höhe von MEUR 13 zu (Vorjahr: MEUR 42).

Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit betrug im dritten Quartal 2022 MEUR - 25 (Vorjahr: MEUR 17). Der um MEUR 42 niedrigere Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit war weitestgehend auf einen Rückgang der Nettokreditaufnahme um MEUR 42 im Vergleich zum Vorjahr zurückzuführen.

Zum 30. September 2022 lag der Finanzmittelfonds bei MEUR 86 (Vorjahr: MEUR 91). Der ausgewiesene Finanzmittelfonds beinhaltete auch Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente mit Verfügungsbeschränkung.

Die Nettoverschuldung zum 30. September 2022 lag bei MEUR 725 und damit um MEUR 91 höher als die Nettoverschuldung zum 31. Dezember 2021 in Höhe von MEUR 634. Der Leverage betrug 3,24 (31. Dezember 2021: 2,80) und erfüllte damit die Anforderungen aus den bestehenden Kreditvereinbarungen.

---

## PROGNOSEBERICHT

### Konzern

Die im August angehobene Prognose für das Geschäftsjahr 2022 wird aufgrund der Verschiebung von Projekten (insbesondere des Konnektor-Upgrades) wie folgt angepasst.

Für das Jahr 2022 erwartet die CGM nun Umsatzerlöse in einer Bandbreite von MEUR 1.100 bis MEUR 1.130 (vormals: MEUR 1.100 bis MEUR 1.150), was einem Wachstum von 7 % bis 10 % entspricht (vormals: 7 % bis 12 %).

Es wird erwartet, dass die wiederkehrenden Umsätze unverändert über 65 % liegen.

Das organische Wachstum wird nun in einer Bandbreite zwischen 4 % und 6 % erwartet (vormals: 4 % bis 8 %).

Das bereinigte EBITDA wird nun in einer Bandbreite von MEUR 220 bis MEUR 240 prognostiziert (vormals: MEUR 240 bis MEUR 260).

Das bereinigte Ergebnis je Aktie (verwässert) wird nun zwischen 1,70 EUR und 1,90 EUR erwartet. (vormals: 1,90 EUR bis 2,10 EUR)

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

Die CGM erwartet nun einen Free Cashflow in einer Bandbreite von MEUR 40 bis MEUR 70 (vormals: über MEUR 100).

---

## Segmente

- Der AIS-Umsatz wird voraussichtlich in einem Bereich von MEUR 490 bis MEUR 510 liegen, entsprechend einem Wachstum von 3 % bis 7 %.
- Das HIS-Segment wird voraussichtlich einen Umsatz in der Bandbreite von MEUR 280 bis MEUR 295 erzielen, entsprechend einem Wachstum von 9 % bis 15 %.
- Das CHS-Segment wird voraussichtlich nun einen Umsatz von über MEUR 200 erzielen (vormals: MEUR 210 bis MEUR 220), entsprechend einem Wachstum von über 15 % (vormals 21 % bis 26 %).
- Das PCS-Segment wird voraussichtlich einen Umsatz von MEUR 120 bis MEUR 125 erwirtschaften, entsprechend einem Wachstum von 2 % bis 6 %.

Die vorstehende Prognose für das laufende Geschäftsjahr wurde am 10. März 2022 veröffentlicht und am 4. August 2022 und 27. Oktober 2022 angepasst. Diese berücksichtigt keine Effekte aus gegenwärtig noch nicht abgeschlossenen Unternehmenserwerben und potenziellen Transaktionen im Laufe des Geschäftsjahres 2022. Die Prognose für 2022 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 sowie andere Einflüsse, wie der Krieg in der Ukraine, nicht vollständig abschätzbar. Die Prognose 2022 könnte auch durch Wechselkurseffekte beeinflusst werden (insbesondere von Veränderungen des US-Dollar Kurses zum Euro).

# Konzernbilanz

zum 30. September 2022

## VERMÖGENSWERTE

TEUR	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>			
Immaterielle Vermögenswerte	1.320.272	1.215.557	1.214.347
Sachanlagen	106.336	101.785	100.070
Nutzungsrechte	58.040	54.560	57.930
Beteiligungen an assoziierten Unternehmen at equity	3.013	7.904	5.483
Sonstige Finanzanlagen	3.124	641	3.123
Forderungen aus Finanzierungsleasingverträgen	16.181	13.590	17.048
Vertragsvermögenswerte	0	91	0
Sonstige finanzielle Vermögenswerte*	7.956	11.719	9.316
Derivative Finanzinstrumente*	41.762	3.291	6.594
Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte	1.200	1.200	1.200
Latente Steuern	5.633	5.611	4.924
	<b>1.563.517</b>	<b>1.415.949</b>	<b>1.420.035</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>			
Vorräte	34.819	20.273	20.642
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	169.425	163.068	147.227
Forderungen aus Finanzierungsleasingverträgen	9.185	9.346	8.757
Vertragsvermögenswerte	29.718	19.601	26.566
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	4.491	1.180	2.719
Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte	31.669	31.276	26.971
Ertragsteuerforderungen	30.579	15.919	30.553
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	85.833	91.364	107.343
	<b>395.719</b>	<b>352.027</b>	<b>370.778</b>
	<b>1.959.236</b>	<b>1.767.976</b>	<b>1.790.813</b>

\* Ausweis der derivative Finanzinstrumente vormals unter den sonstigen finanziellen Vermögenswerten



# Konzernbilanz

zum 30. September 2022

## EIGENKAPITAL UND SCHULDEN

TEUR	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
<b>Eigenkapital</b>			
Gezeichnetes Kapital	53.735	53.735	53.735
Eigene Anteile	-105.205	-71.353	-98.796
Rücklagen	729.475	631.088	657.135
<b>Den Gesellschaftern des Mutterunternehmens zustehendes Kapital und zustehende Rücklagen</b>	<b>678.005</b>	<b>613.470</b>	<b>612.074</b>
Nicht beherrschende Anteile	899	259	210
	<b>678.904</b>	<b>613.729</b>	<b>612.284</b>
<b>Langfristige Schulden</b>			
Rückstellungen für Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses und andere langfristige Rückstellungen	41.443	47.450	40.628
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	739.979	583.674	582.441
Vertragsschulden	7.644	7.143	9.307
Kaufpreisverbindlichkeiten	6.924	3.830	4.262
Leasingverbindlichkeiten	35.917	33.239	38.544
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	1.254	5.837	4.640
Sonstige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	42	1.204	37
Latente Steuern	110.683	116.315	100.325
	<b>943.886</b>	<b>798.692</b>	<b>780.184</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	6.031	70.840	92.476
Vertragsschulden	104.233	107.588	79.086
Kaufpreisverbindlichkeiten	16.490	8.529	7.453
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	90.188	54.494	93.193
Ertragsteuerverbindlichkeiten	11.108	6.703	18.675
Sonstige Rückstellungen	48.176	50.617	51.756
Derivative Finanzinstrumente	910	0	0
Leasingverbindlichkeiten	22.685	20.238	18.673
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	9.528	8.825	15.130
Sonstige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	27.097	27.721	21.903
	<b>336.446</b>	<b>355.555</b>	<b>398.345</b>
	<b>1.959.236</b>	<b>1.767.976</b>	<b>1.790.813</b>

# Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

für den Zeitraum 1. Januar – 30. September 2022

TEUR	01.07.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 31.12.2021
Umsatzerlöse	285.387	276.344	802.083	746.109	1.025.322
Aktivierte Eigenleistungen	10.964	9.251	33.749	25.192	37.294
Sonstige Erträge	2.055	1.685	9.477	9.323	24.771
Aufwendungen für bezogene Waren und Dienstleistungen	-56.496	-47.694	-145.189	-132.174	-191.426
Personalaufwand	-133.698	-126.345	-403.913	-363.095	-497.723
Wertminderungsaufwendungen auf finanzielle Vermögenswerte und Vertragsvermögenswerte	-683	-1.521	-1.009	-3.257	-7.378
Sonstige Aufwendungen	-48.142	-42.216	-145.277	-117.494	-177.470
<b>Ergebnis vor Steuern, Zinsen und Abschreibungen (EBITDA)</b>	<b>59.387</b>	<b>69.504</b>	<b>149.921</b>	<b>164.604</b>	<b>213.390</b>
Abschreibungen auf Sachanlagen und Nutzungsrechte	-10.555	-9.851	-31.192	-27.204	-37.837
<b>Ergebnis vor Steuern, Zinsen und Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte (EBITA)</b>	<b>48.832</b>	<b>59.653</b>	<b>118.729</b>	<b>137.400</b>	<b>175.553</b>
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	-17.734	-17.650	-50.452	-51.639	-72.876
davon aus Kaufpreisallokationen	-11.587	-14.943	-34.731	-38.087	-48.900
<b>Ergebnis vor Steuern, Zinsen (EBIT)</b>	<b>31.098</b>	<b>42.003</b>	<b>68.277</b>	<b>85.761</b>	<b>102.677</b>
Ergebnis aus Unternehmen at equity	0	0	0	11	33
Finanzerträge	14.420	-105	28.278	644	3.854
Finanzaufwendungen	-2.156	-2.069	-8.740	-5.606	-8.690
<b>Ergebnis vor Steuern (EBT)</b>	<b>43.362</b>	<b>39.829</b>	<b>87.815</b>	<b>80.810</b>	<b>97.874</b>
Ertragsteuern	-13.902	-11.444	-28.001	-24.243	-28.842
<b>Konzernjahresüberschuss</b>	<b>29.460</b>	<b>28.385</b>	<b>59.814</b>	<b>56.567</b>	<b>69.032</b>
davon auf Aktionäre des Mutterunternehmens entfallend	29.337	28.396	59.612	56.535	68.970
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	123	-11	202	32	62
<b>Ergebnis je Aktie (aus fortgeführten Geschäftsbereichen)</b>					
unverwässert (in EUR)	0,56	0,54	1,14	1,07	1,30
verwässert (in EUR)	0,56	0,51	1,14	1,02	1,30

# Konzernkapitalflussrechnung

zum 30. September 2022

TEUR	01.07.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 31.12.2021
Konzernjahresüberschuss	29.459	28.385	59.814	56.567	69.032
Abschreibungen auf Sachanlagen, Nutzungsrechte und immaterielle Vermögenswerte	28.290	27.501	81.644	78.843	110.713
Ergebnis aus Abgängen langfristiger Vermögenswerte	-43	-55	-187	-100	-1.689
Veränderung Rückstellungen und Ertragsteuerverbindlichkeiten	-3.057	5.891	-14.082	-7.812	-7.147
Veränderung derivativer Finanzinstrumente*	-22.250	100	-34.273	-3.819	-6.594
Latenter Steuerertrag /-aufwand	3.094	1.279	6.186	945	-4.665
Sonstige zahlungsunwirksame Erträge und Aufwendungen	16.279	-198	4.212	1.104	-5.391
	<b>51.772</b>	<b>62.903</b>	<b>103.314</b>	<b>125.728</b>	<b>154.259</b>
Veränderung Vorräte	-5.435	892	-14.155	-1.840	-2.280
Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	-15.119	-14.994	-12.075	-14.725	-7.703
Veränderung Ertragsteuerforderungen	919	509	162	694	-14.008
Veränderung sonstige Vermögenswerte*	2.198	3.003	-3.364	-5.587	770
Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	7.035	-3.299	-8.901	-14.626	23.911
Veränderung Vertragsschulden	-27.430	-16.328	17.247	30.430	6.654
Veränderung sonstige Verbindlichkeiten	-382	-1.011	-2.114	3.219	3.671
<b>Operativer Cashflow</b>	<b>13.558</b>	<b>31.675</b>	<b>80.114</b>	<b>123.293</b>	<b>165.274</b>
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-11.630	-11.423	-37.017	-30.035	-44.393
Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen	-14	86	279	657	7.276
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	-6.468	-12.041	-19.813	-20.987	-27.049
Netto-Auszahlungen für Unternehmenserwerbe (abzüglich erworbener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente und in Vorperioden geleistete Vorauszahlungen)	-2.547	-21.565	-54.097	-88.912	-88.507
Auszahlungen für Unternehmenserwerbe aus früheren Perioden	-2.778	-500	-4.903	-4.952	-5.650
Einzahlungen aus der Veräußerung von Tochterunternehmen und Geschäftsbereichen	43	0	43	400	400
Auszahlungen für Gemeinschaftsunternehmen und übrige Beteiligungen	0	-2.545	-600	-5.890	-6.053
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-23.394</b>	<b>-47.988</b>	<b>-116.108</b>	<b>-149.719</b>	<b>-163.976</b>
Erwerb eigener Anteile	0	0	-9.109	-71.353	-96.096
Gezahlte Dividende	0	0	-26.117	-26.367	-26.367
Kapitalauszahlung an Minderheitsgesellschafter	-175	0	-175	0	-169
Erwerb weiterer Anteile von nicht beherrschenden Anteilen	0	0	-17	0	-10
Tilgungsanteil von Leasingverbindlichkeiten	-6.451	-5.714	-17.856	-15.426	-21.144
Einzahlungen aus der Aufnahme von Krediten	248.768	35.589	595.215	243.446	265.081
Auszahlungen für die Tilgung von Krediten	-267.513	-12.558	-528.459	-88.777	-91.142
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-25.371</b>	<b>17.317</b>	<b>13.482</b>	<b>41.523</b>	<b>30.153</b>
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	120.066	0	107.343	75.910	75.910
<b>Zahlungswirksame Veränderungen</b>	<b>-35.207</b>	<b>1.004</b>	<b>-22.512</b>	<b>15.097</b>	<b>31.451</b>
Wechselkursbedingte Änderung	974	-112	1.002	358	-18
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>85.833</b>	<b>892</b>	<b>85.833</b>	<b>91.365</b>	<b>107.343</b>
Gezahlte Zinsen	2.430	705	5.402	2.951	4.178
Erhaltene Zinsen	22	151	346	686	560
Gezahlte Ertragsteuern	7.490	12.788	32.681	33.527	49.280

\* Ausweis der Veränderung derivativer Finanzinstrumente vormals unter der Veränderung sonstiger Vermögenswerte

# Segmentbericht

zum 30. September 2022

	Segment AIS Ambulatory Information Systems			Segment HIS Hospital Information Systems			Segment CHS Consumer and Health Manage- ment Information Systems			Segment PCS Pharmacy Information Systems		
	2022*	2021	2021	2022*	2021	2021	2022*	2021	2021	2022*	2021	2021
TEUR	01.01 - 30.09.	01.01 - 30.09.	01.01.- 31.12	01.01 - 30.09.	01.01 - 30.09.	01.01.- 31.12	01.01 - 30.09.	01.01 - 30.09.	01.01.- 31.12	01.01 - 30.09.	01.01 - 30.09.	01.01.- 31.12
<b>Umsatzerlöse mit Dritten</b>	<b>365.364</b>	<b>348.840</b>	<b>475.846</b>	<b>206.780</b>	<b>182.893</b>	<b>257.426</b>	<b>136.366</b>	<b>128.258</b>	<b>173.664</b>	<b>93.525</b>	<b>86.052</b>	<b>118.240</b>
hiervon Software Lizenzen	30.786	37.156	50.298	23.912	19.892	30.818	799	746	990	3.690	3.444	4.803
hiervon Hardware	15.196	15.680	21.945	6.102	8.100	12.481	23.726	42.129	51.374	18.109	17.011	25.196
hiervon Dienstleistungen	25.039	25.443	35.445	35.622	33.517	48.013	13.070	10.393	15.237	7.940	6.391	9.195
hiervon Software Wartung & Hotline	208.151	190.576	259.373	104.328	90.434	123.488	10.459	8.259	11.881	31.383	28.518	38.241
hiervon Sonstige wiederkehrende Erlöse	79.116	74.686	100.705	36.482	30.704	42.194	41.298	36.397	50.194	31.639	30.408	40.375
hiervon Advertising, eDetailing and Data	506	557	765	0	0	3	45.298	29.286	42.136	341	190	293
hiervon Sonstige Erlöse	6.571	4.741	7.315	333	247	430	1.716	1.049	1.851	423	89	138
<b>Zeitpunkt der Umsatzrealisierung</b>												
zu einem bestimmten Zeitpunkt	24.317	23.359	33.052	10.147	11.957	18.152	25.533	43.320	53.404	19.657	18.042	26.756
über einen bestimmten Zeitraum	341.048	325.481	442.794	196.634	170.937	239.274	110.833	84.939	120.260	73.868	68.010	91.485
	<b>365.364</b>	<b>348.840</b>	<b>475.846</b>	<b>206.780</b>	<b>182.893</b>	<b>257.426</b>	<b>136.366</b>	<b>128.258</b>	<b>173.664</b>	<b>93.525</b>	<b>86.052</b>	<b>118.240</b>
hiervon wiederkehrende Erlöse	287.267	265.262	360.078	140.811	121.138	165.681	51.757	44.656	62.076	63.022	58.926	78.616
Umsatzerlöse zwischen Segmenten	50.138	43.630	59.966	4.031	4.540	4.274	26.940	11.467	15.784	2.637	3.861	5.001
<b>Segmentumsätze</b>	<b>415.502</b>	<b>392.470</b>	<b>535.812</b>	<b>210.811</b>	<b>187.433</b>	<b>261.699</b>	<b>163.306</b>	<b>139.725</b>	<b>189.448</b>	<b>96.162</b>	<b>89.913</b>	<b>123.242</b>
Aktivierete Eigenleistung	9.572	3.609	7.397	13.571	12.259	17.775	7.318	6.379	7.568	3.235	2.946	4.555
Sonstige Einkünfte	9.810	3.130	7.084	3.555	5.198	9.894	715	754	1.613	1.745	878	1.577
Aufwendungen für bezogene Waren und Dienstleistungen	-98.869	-86.145	-122.795	-33.604	-32.268	-46.928	-76.241	-54.687	-77.410	-24.250	-23.639	-32.934
Personalaufwand	-163.454	-155.811	-212.385	-120.193	-103.865	-143.748	-44.216	-33.340	-46.524	-34.301	-32.083	-43.572
Sonstige Aufwendungen	-81.050	-66.762	-98.375	-48.791	-38.563	-55.722	-31.960	-24.433	-34.804	-15.706	-14.291	-19.168
<b>EBITDA</b>	<b>91.511</b>	<b>90.491</b>	<b>116.738</b>	<b>25.349</b>	<b>30.194</b>	<b>42.970</b>	<b>18.923</b>	<b>34.397</b>	<b>39.891</b>	<b>26.885</b>	<b>23.724</b>	<b>33.699</b>
in % vom Umsatz	25,0%	25,9%	24,5%	12,3%	16,5%	16,7%	13,9%	26,8%	23,0%	28,7%	27,6%	28,5%
Abschreibung Sachanlagen und Nutzungsrechte												
Abschreibung immaterielle Vermögenswerte												
<b>EBIT</b>												
Ergebnisse aus assoziierten Unternehmen												
Zinserträge												
Zinsaufwendungen												
<b>EBT</b>												
Steuern vom Einkommen und Ertrag												
Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen												
<b>Konzernjahresüberschuss</b>												
in % vom Umsatz												

\* In 2022 wurden einige unwesentlichere Profit Center neu zugeordnet und die interne Kostenverrechnung aktualisiert.

# Segmentbericht

zum 30. September 2022

	Andere Geschäftstätigkeiten			Summe Segmente			Überleitungsrechnung			Konzern		
	2022*	2021	2021	2022*	2021	2021	2022*	2021	2021	2022*	2021	2021
TEUR	01.01 - 30.09.	01.01 - 30.09.	01.01.- 31.12.	01.01 - 30.09.	01.01 - 30.09.	01.01.- 31.12.	01.01 - 30.09.	01.01 - 30.09.	01.01.- 31.12.	01.01 - 30.09.	01.01 - 30.09.	01.01.- 31.12.
<b>Umsatzerlöse mit Dritten</b>	<b>47</b>	<b>66</b>	<b>146</b>	<b>802.083</b>	<b>746.109</b>	<b>1.025.322</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>802.083</b>	<b>746.109</b>	<b>1.025.322</b>
hiervon Software Lizenzen	0	0	0	59.186	61.238	86.909	0	0	0	59.186	61.238	86.909
hiervon Hardware	0	0	0	63.133	82.921	110.995	0	0	0	63.133	82.921	110.995
hiervon Dienstleistungen	47	66	133	81.717	75.811	108.024	0	0	0	81.717	75.811	108.024
hiervon Software Wartung & Hotline	0	0	0	354.322	317.787	432.983	0	0	0	354.322	317.787	432.983
hiervon Sonstige wiederkehrende Erlöse	0	0	0	188.536	172.195	233.467	0	0	0	188.536	172.195	233.467
hiervon Advertising, eDetailing and Data	0	0	0	46.146	30.033	43.196	0	0	0	46.146	30.033	43.196
hiervon Sonstige Erlöse	0	0	13	9.043	6.125	9.748	0	0	0	9.043	6.125	9.748
<b>Zeitpunkt der Umsatzrealisierung</b>												
zu einem bestimmten Zeitpunkt	0	0	13	79.654	96.677	131.376	0	-1	0	79.654	96.676	131.376
über einen bestimmten Zeitraum	47	66	133	722.429	649.432	893.946	0	1	0	722.429	649.433	893.946
	<b>47</b>	<b>66</b>	<b>146</b>	<b>802.083</b>	<b>746.109</b>	<b>1.025.322</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>802.083</b>	<b>746.109</b>	<b>1.025.322</b>
hiervon wiederkehrende Erlöse	0	0	0	542.857	489.982	666.451	0	0	0	542.857	489.982	666.451
Umsatzerlöse zwischen Segmenten	11.243	6.369	8.651	94.988	69.867	93.675	-94.988	-69.867	-93.675	0	0	0
<b>Segmentumsätze</b>	<b>11.289</b>	<b>6.435</b>	<b>8.796</b>	<b>897.070</b>	<b>815.976</b>	<b>1.118.997</b>	<b>-94.988</b>	<b>-69.867</b>	<b>-93.675</b>	<b>802.083</b>	<b>746.109</b>	<b>1.025.322</b>
Aktivierete Eigenleistung	0	0	0	33.697	25.192	37.294	52	0	0	33.749	25.192	37.294
Sonstige Einkünfte	66.528	62.010	92.081	82.353	71.971	112.249	-72.876	-62.647	-87.478	9.477	9.323	24.771
Aufwendungen für bezogene Waren und Dienstleistungen	-5.940	-2.335	-3.493	-238.903	-199.074	-283.560	93.714	66.900	92.134	-145.189	-132.174	-191.426
Personalaufwand	-42.533	-38.030	-51.778	-404.696	-363.129	-498.007	783	34	284	-403.913	-363.095	-497.723
Sonstige Aufwendungen	-42.083	-42.847	-65.126	-219.591	-186.896	-273.196	73.305	66.145	88.348	-146.286	-120.751	-184.847
<b>EBITDA</b>	<b>-12.739</b>	<b>-14.767</b>	<b>-19.521</b>	<b>149.930</b>	<b>164.039</b>	<b>213.777</b>	<b>-9</b>	<b>565</b>	<b>-387</b>	<b>149.921</b>	<b>164.604</b>	<b>213.390</b>
in % vom Umsatz				18,7%	22,0%	20,8%				18,7%	22,1%	20,8%
Abschreibung Sachanlagen und Nutzungsrechte										-31.192	-27.204	-37.837
Abschreibung immaterielle Vermögenswerte										-50.452	-51.639	-72.876
<b>EBIT</b>										<b>68.277</b>	<b>85.761</b>	<b>102.677</b>
Ergebnisse aus assoziierten Unternehmen										0	11	33
Zinserträge										28.278	644	3.854
Zinsaufwendungen										-8.740	-5.605	-8.690
<b>EBT</b>										<b>87.815</b>	<b>80.810</b>	<b>97.874</b>
Steuern vom Einkommen und Ertrag										-28.001	-24.243	-28.842
Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen										0	0	0
<b>Konzernjahresüberschuss</b>										<b>59.814</b>	<b>56.567</b>	<b>69.032</b>
in % vom Umsatz										7,5%	7,6%	6,7%

\* In 2022 wurden einige unwesentlichere Profit Center neu zugeordnet und die interne Kostenverrechnung aktualisiert.

# Weitere Informationen

---

## FINANZKALENDER

Datum	Ereignis
09. Februar 2023	Quartalsmitteilung Q4 2022
24. März 2023	Geschäftsbericht 2022
10. Mai 2023	Quartalsmitteilung Q1 2023
17. Mai 2023	Hauptversammlung

## KONTAKT FÜR INVESTOREN

CompuGroup Medical SE & Co. KGaA

Investor Relations

Maria Trost 21

56070 Koblenz

E-Mail: [investor@cgm.com](mailto:investor@cgm.com)

[www.cgm.com](http://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, 3. November 2022

**CompuGroup Medical SE & Co. KGaA**

**Vertreten durch die Geschäftsführenden Direktoren**

**der CompuGroup Medical Management SE**



Michael Rauch



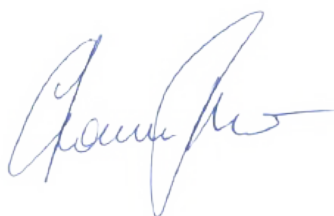
Angela Mazza Teufer



Emanuele Mugnani



Dr. Eckart Pech



Hannes Reichl

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

[www.cgm.com](http://www.cgm.com)

Synchronizing Healthcare



**CompuGroup  
Medical**