

# Quartalsmitteilung zum 30. September 2021

## Finanzkennzahlen Q3/2021

- Konzernumsatz bei 276 MEUR und damit 19 % über Vorjahresquartal
- Starkes organisches Wachstum mit 7,0 %, ohne Telematikinfrastruktur bei 7,5 %
- Anteil der wiederkehrenden Umsätze bei 62 %
- Bereinigtes EBITDA stieg um 9 % auf 73 MEUR
- EBITDA Rendite mit 26 % (Vorjahresquartal: 29 %)
- Capex mit 23 MEUR über Vorjahresniveau (Vorjahrsquartal: 10 MEUR)
- Free Cashflow bei 8 MEUR im Quartal (Vorjahresquartal: 32 MEUR)
- Bereinigtes Ergebnis je Aktie bei 0,70 EUR im Quartal (Vorjahresquartal: 0,71 EUR) und bei 1,46 EUR kumuliert per 30.09.2021 (Vorjahr kumuliert per 30.09.2020: 1,42 EUR)
- Prognose für das Gesamtjahr 2021 bestätigt

### Finanzkennzahlen

TEUR	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020	Verände- rung	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	Verände- rung
Umsatz	276.344	231.325	+ 19%	746.109	594.349	+ 26%
Wiederkehrender Umsatz in %	62%	58%	+ 4 ppt	66%	64%	+ 2 ppt
Organisches Wachstum in %	7%	17%	- 10 ppt	7%	4%	+ 3 ppt
EBITDA bereinigt	72.848	67.131	+ 9%	170.413	155.245	+ 10%
EBITDA bereinigte Marge	26%	29%	- 3 ppt	23%	26%	- 3 ppt
EPS bereinigt (EUR) - verwässert	0,70	0,71	- 1%	1,46	1,42	+ 3%
CAPEX	23.378	10.235	+ 128%	50.365	38.428	+ 31%
Free Cashflow	8.297	31.685	- 74%	72.928	79.496	- 8%
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien ('000)	52.735	53.735	- 2%	52.735	53.735	- 2%

---

## HINWEISE

Sofern nicht anders vermerkt, beziehen sich alle Angaben und Erläuterungen dieses Berichts auf das dritte Quartal 2021 und 2020, 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

### COVID-19-Pandemie

Unverändert standen Schutzmaßnahmen und Aktivitäten für unsere Mitarbeiter und Kunden im Vordergrund unseres Handelns im Rahmen der COVID-19-Pandemie. Die CompuGroup Medical unterstützte dabei unsere Kunden indirekt oder direkt die Herausforderungen der Pandemie zu bewältigen.

Mittelfristig sehen wir unverändert erhöhte Wachstumschancen durch die aufgrund der Pandemie gestiegene nachhaltige Bereitschaft zur Nutzung von Lösungen der digitalen Vernetzung im Gesundheitswesen.

### Telematikinfrastuktur

Im Juli 2021 erfolgte die Zulassung der KoCoBoxMED+ als Konnektor für die elektronische Patientenakte (ePA) durch die gematik. Nach Einspielen des ePA-Upgrades unterstützt die KoCoBox MED+ die Anwendung der elektronischen Patientenakte und der Komfortsignatur bei allen Anwendern, die über die KoCoBox MED+ an die Telematikinfrastuktur angebunden sind. Das Konnektor-Upgrade wurde im dritten Quartal circa 60.000 Arzt- und Zahnarztpraxen, Apotheken sowie Kliniken zur Verfügung gestellt und infolgedessen vollständig fakturiert.

### Zusätzliches Wachstum durch Akquisitionen

Im August erwarb die CompuGroup Medical die KMS Vertrieb und Services AG, einen der führenden Anbieter von Knowledge Management und Business Intelligence in Deutschland. Die Hauptprodukte der KMS sind ein hoch effizientes Management-Informationssystem (eisTIK) und ein Geomarketing-Tool (Eye on Health (EOH)). Die KMS verfügt über mehr als 500 Installationen in Deutschland und Österreich.

## ERGEBNISENTWICKLUNG IM KONZERN

TEUR	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020
Umsatzerlöse	276.344	231.325	746.109	594.349
Aktiviere Eigenleistungen und Sonstige Erträge	10.936	10.356	34.515	32.293
Aufwendungen für bezogene Waren und Dienstleistungen	-47.694	-40.097	-132.174	-102.194
Personalaufwand	-126.345	-96.737	-363.095	-276.325
Sonstige Aufwendungen und Wertminderungsaufwendungen auf finanzielle Vermögenswerte und Vertragsvermögenswerte	-43.737	-38.417	-120.751	-98.835
<b>EBITDA</b>	<b>69.504</b>	<b>66.430</b>	<b>164.604</b>	<b>149.288</b>
Abschreibungen Sachanlagen, Nutzungsrechte und immaterielle Vermögenswerte	-27.501	-18.448	-78.843	-52.243
<b>EBIT</b>	<b>42.003</b>	<b>47.982</b>	<b>85.761</b>	<b>97.045</b>
Finanzergebnis	-2.174	1.348	-4.951	-5.679
<b>EBT</b>	<b>39.829</b>	<b>49.330</b>	<b>80.810</b>	<b>91.366</b>
Ertragsteuern	-11.444	-14.465	-24.243	-27.410
<b>KONZERNJAHRESÜBERSCHUSS</b>	<b>28.385</b>	<b>34.865</b>	<b>56.567</b>	<b>63.956</b>

Der Umsatz im dritten Quartal stieg im Vergleich zum Vorjahresquartal um MEUR 45,0 (19 %) auf MEUR 276,3. Das organische Wachstum im dritten Quartal 2021 betrug 7,0 % gegenüber dem Vorjahr. Ohne die Telematikinfrastruktur betrug das organische Wachstum 7,5 % im Quartal.

Der Umsatz im ersten bis dritten Quartal 2021 stieg im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um MEUR 151,8 (26 %) auf MEUR 746,1. Das organische Wachstum in diesem Zeitraum betrug 7 % gegenüber dem Vorjahr. Ohne die Umsätze der Telematikinfrastruktur betrug das organische Wachstum in diesem Zeitraum 5 %.

Das bereinigte konsolidierte Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (bereinigtes Konzern-EBITDA) betrug für das dritte Quartal 2021 MEUR 72,8 (Vorjahr: MEUR 67,1) bei einer bereinigten EBITDA-Marge von 26 % (Vorjahr: 29 %). Der Margenrückgang war auf Investitionen in weiteres Wachstum zurückzuführen.

Für das erste bis dritte Quartal 2021 betrug das bereinigte konsolidierte Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (bereinigtes Konzern-EBITDA) MEUR 170,4 (Vorjahr: MEUR 155,2) bei einer bereinigten EBITDA-Marge von 23 % (Vorjahr: 26 %). Auch hier war der Margenrückgang auf die Wachstumsinvestitionen zurückzuführen.

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

TEUR	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020
<b>EBITDA BERICHTET</b>	<b>69.504</b>	<b>66.430</b>	<b>164.604</b>	<b>149.288</b>
Bereinigungen:				
M&A Transaktionen	543	0	1.294	3.772
Aktienbasiertes Optionsprogramm	2.801	591	4.515	1.512
Restrukturierungsaufwendungen	0	0	0	0
Sonstige nicht-operative Sondereffekte und Einmaleffekte	0	110	0	672
<b>EBITDA bereinigt</b>	<b>72.848</b>	<b>67.131</b>	<b>170.413</b>	<b>155.245</b>

Die wichtigsten Entwicklungen in den betrieblichen Aufwendungen waren:

- Die Aufwendungen für bezogene Waren und Dienstleistungen erhöhten sich im dritten Quartal 2021 gegenüber dem Vorjahr um MEUR 7,6. Dies beruhte im Wesentlichen auf den gestiegenen Aufwendungen durch Akquisitionen in Höhe von MEUR 4,4. Die Bruttomarge ((Umsatzerlöse abzüglich der Aufwendungen für bezogene Leistungen) / Umsatzerlöse) lag mit 83 % auf dem Niveau des Vorjahresquartals. In den ersten neun Monaten betrug die Aufwendungen für bezogene Waren und Dienstleistungen MEUR 132,2 (Vorjahr: MEUR 102,2). Die Bruttomarge in diesem Zeitraum lag mit 82 % um 1 % unter dem Vorjahr. Die gesunkene Bruttomarge für das bisherige Geschäftsjahr 2021 war im Wesentlichen auf das erste Halbjahr und das Hardware-Geschäft im Zusammenhang mit dem Apotheken Rollout der Telematikinfrastruktur zurückzuführen.
- Der Personalaufwand stieg gegenüber dem Vorjahresquartal von MEUR 96,7 um 31 % auf MEUR 126,3. Akquisitionen trugen hierzu mit insgesamt MEUR 16,0 bei. Ein weiterer Faktor waren Neueinstellungen in den Bereichen Softwareentwicklung und Vertrieb sowie allgemeine Lohn- und Gehaltssteigerungen. In den ersten neun Monaten stieg der Personalaufwand um MEUR 86,8 auf MEUR 363,1, wovon MEUR 56,1 aus Akquisitionen resultierten. Der Anstieg der Personalkosten in diesem Zeitraum war im Wesentlichen begründet durch Neueinstellungen und Gehaltssteigerungen.
- Die sonstigen Aufwendungen inklusive Wertminderungsaufwendungen auf finanzielle Vermögenswerte und Vertragsvermögenswerte lagen um MEUR 5,3 über dem Vorjahresquartal und beliefen sich auf MEUR 43,7. Bereinigt um Sondereinflüsse wie M&A-Transaktionskosten und Aktienoptionsprogramme der Geschäftsführenden Direktoren lagen die sonstigen Aufwendungen inklusive Wertminderungsaufwendungen auf finanzielle Vermögenswerte und Vertragsvermögenswerte um MEUR 3,6 über dem Vorjahreswert. In den ersten drei Quartalen lagen die sonstigen Aufwendungen inklusive Wertminderungsaufwendungen auf finanzielle Vermögenswerte und Vertragsvermögenswerte bei MEUR 120,8 und damit MEUR 22,0 über dem Vorjahr.

Die Abschreibungen auf Sachanlagen und Nutzungsrechte lagen im dritten Quartal bei MEUR 9,9 was einem Anstieg von MEUR 2,8 entsprach (Vorjahr: MEUR 7,1). 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 stiegen im dritten Quartal um MEUR 6,3 auf MEUR 17,7, was im Wesentlichen auf höhere Abschreibungen aus Kaufpreisallokationen für Unternehmenserwerbe zurückzuführen war.

Die Abschreibungen auf Sachanlagen und Nutzungsrechte lagen für die ersten neun Monate bei MEUR 27,2 was einem Anstieg von MEUR 5,1 im Vergleich zum Vorjahreszeitraum entsprach. Die Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte stiegen in den ersten neun Monaten um MEUR 21,5 auf MEUR 51,6.

Die Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte setzten sich wie folgt zusammen:

TEUR	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020
<b>ABSCHREIBUNGEN AUF IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE</b>	<b>17.650</b>	<b>11.376</b>	<b>51.639</b>	<b>30.108</b>
davon aus Kaufpreisallokationen für Unternehmenserwerbe	14.943	9.061	38.087	20.439
davon auf selbsterstellte Software	1.651	1.528	8.710	4.033

Die Finanzerträge sanken von MEUR 1,7 im dritten Quartal 2020 auf MEUR -0,1 im dritten Quartal dieses Jahres und resultierten im Wesentlichen aus Währungsverlusten aus Darlehen sowie aus Zinserträgen aus ausgegebenen Darlehen. Der Ausweis der wechselkursbedingten Verluste des dritten Quartals von MEUR 0,3 erfolgte unter den Finanzerträgen, da der Gesamtjahreswert saldiert unverändert einen Ertrag auswies.

In den ersten neun Monate wurden Finanzerträge in Höhe von MEUR 0,6 erwirtschaftet, welche um MEUR 2,1 unter denen des Vorjahresvergleichszeitraums lagen.

Die Finanzaufwendungen setzten sich wie folgt zusammen:

TEUR	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020
Zinsen und sonstige Aufwendungen für Darlehen und Finanzdienstleistungen	1.916	1.263	4.766	6.220
Veränderungen von Kaufpreisverbindlichkeiten	120	145	624	421
Wechselkursbedingte Verluste auf interne Verbindlichkeiten in Fremdwährung	0	-1.457	0	861
Aktivierte Fremdkapitalzinsen auf qualifizierte Vermögenswerte im Bau (IAS 23)	-278	-218	-622	-674
Sonstiges	311	638	838	814
<b>GESAMT</b>	<b>2.069</b>	<b>371</b>	<b>5.606</b>	<b>7.642</b>

Im dritten Quartal 2021 betrug der Konzernjahresüberschuss MEUR 28,4 im Vergleich zu MEUR 34,9 im Vorjahreszeitraum. Die Konzernsteuerquote für das dritte Quartal lag unverändert zum dritten Quartal des Vorjahres bei 29 %.

Der Konzernjahresüberschuss für die ersten neun Monate betrug MEUR 56,6 und lag somit MEUR 7,4 unter dem Wert des Vorjahres. In den ersten neun Monaten betrug die Konzernsteuerquote unverändert 30 % (Vorjahr: 30 %).

Das bereinigte Ergebnis je Aktie stellte sich wie folgt dar:

TEUR	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020
<b>KONZERNJAHRESÜBERSCHUSS (AUF AKTIONÄRE DES MUTTERUNTERNEHMENS ENTFALLEND)</b>	<b>28.396</b>	<b>34.776</b>	<b>56.535</b>	<b>63.789</b>
Bereinigungen:				
M&A Transaktionen	8.354	2.195	20.667	6.991
Aktienbasiertes Optionsprogramm	2.347	414	4.026	1.059
Restrukturierungsaufwendungen	0	0	0	0
Sonstige nicht-operative Sondereffekte und Einmaleffekte	0	76	0	1.271
<b>BEREINIGTER KONZERNJAHRESÜBERSCHUSS (AUF AKTIONÄRE DES MUTTERUNTERNEHMENS ENTFALLEND)</b>	<b>39.097</b>	<b>37.461</b>	<b>81.228</b>	<b>73.110</b>
<b>BEREINIGTES ERGEBNIS JE AKTIE UNVERWÄSSERT (IN EUR)</b>	<b>0,74</b>	<b>0,72</b>	<b>1,53</b>	<b>1,45</b>
<b>BEREINIGTES ERGEBNIS JE AKTIE VERWÄSSERT (IN EUR)</b>	<b>0,70</b>	<b>0,71</b>	<b>1,46</b>	<b>1,42</b>
gewichteter Durchschnitt der Aktien im Umlauf gem. IAS 33 - unverwässert ('000)*	52.876	52.109	53.045	50.362
gewichteter Durchschnitt der Aktien im Umlauf gem. IAS 33 - verwässert ('000)*	55.606	53.107	55.490	51.362

\* gewichteter Durchschnitt der Aktien für die Berechnung der Quartalscheibe kalkulatorisch ermittelt auf Basis des Ergebnisses je Aktie des Quartals

## ERGEBNISENTWICKLUNG DER GESCHÄFTSSEGMENTE

### Ambulatory Information Systems (AIS)

MEUR	01.07 - 30.09.2021	01.07 - 30.09.2020	Verände- rung	01.01 - 30.09.2021	01.01 - 30.09.2020	Verände- rung
Umsatzerlöse mit Dritten	121,9	90,9	34%	348,8	278,5	25%
davon organischer Umsatz*	99,9	90,9	10%	289,0	278,5	4%
Anteil wiederkehrende Umsätze	75%	77%		76%	75%	
EBITDA bereinigt	33,3	30,0	11%	91,6	88,0	4%
in % vom Umsatz	27%	33%		26%	32%	

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

- Das Softwaregeschäft mit Ärzten und Zahnärzten erzielte im dritten Quartal 2021 einen Umsatz von MEUR 121,9, was einem Anstieg von 34 % im Vergleich zum Vorjahr entsprach. Dieser Anstieg resultierte überwiegend aus Unternehmensakquisitionen, insbesondere aus dem Erwerb der eMDs Inc. in den USA.
- Anorganische Effekte trugen im dritten Quartal 2021 insgesamt MEUR 22,0 zu den Umsatzerlösen bei.
- Organisch stiegen die Umsatzerlöse um 10 %, was im Wesentlichen auf ein sehr gutes Geschäft mit zusätzlichen Softwaremodulen (z.B. Impfbzertifikat und ePA) in der DACH Region zurückzuführen war.
- Die wiederkehrenden Umsätze im AIS-Segment stiegen um 29 % auf MEUR 90,9. Der Anteil der wiederkehrenden Umsätze an den gesamten Umsätzen verringerte sich leicht im Vergleich zum Vorjahr.
- Das bereinigte EBITDA lag mit MEUR 33,3 um 11 % über dem dritten Quartal des Vorjahres. Die EBITDA-Marge war durch verstärkte Wachstumsinvestitionen zurückgegangen.

### Hospital Information Systems (HIS)

MEUR	01.07 - 30.09.2021	01.07 - 30.09.2020	Verände- rung	01.01 - 30.09.2021	01.01 - 30.09.2020	Verände- rung
Umsatzerlöse mit Dritten	65,7	56,1	17%	182,9	123,2	48%
davon organischer Umsatz*	58,7	56,1	5%	133,8	123,2	9%
Anteil wiederkehrende Umsätze	68%	60%		66%	63%	
EBITDA bereinigt	9,5	7,8	22%	30,4	17,5	74%
in % vom Umsatz	14%	14%		17%	14%	

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

- Das Umsatzwachstum im HIS Segment von 17 % wurde durch die Akquisitionen der VISUS Gruppe und der KMS Vertrieb und Services AG im Geschäftsjahr 2021 positiv beeinflusst.
- Bereinigt um anorganische Effekte von MEUR 7,0 lag das organische Wachstum bei 5 %. Das positive organische Wachstum im dritten Quartal war wesentlich durch die gute Entwicklung im deutschen und spanischen Klinikgeschäft begründet.
- Die wiederkehrenden Umsätze stiegen auf MEUR 44,4 und entsprachen 68 % der gesamten Umsatzerlöse (Vorjahresquartal: 60 %).
- Das bereinigte EBITDA lag, im Wesentlichen akquisitionsbedingt, mit MEUR 9,5 deutlich über dem Vorjahreswert von MEUR 7,8.

## Consumer and Health Management Information Systems (CHS)

MEUR	01.07 - 30.09.2021	01.07 - 30.09.2020	Verände- rung	01.01 - 30.09.2021	01.01 - 30.09.2020	Verände- rung
Umsatzerlöse mit Dritten	59,1	55,5	6%	128,3	106,1	21%
davon organischer Umsatz*	59,2	55,5	7%	128,9	106,1	21%
Anteil wiederkehrende Umsätze	27%	23%		35%	36%	
EBITDA bereinigt	23,5	27,9	-16%	34,4	37,1	-7%
in % vom Umsatz	40%	50%		27%	35%	

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

- Die Umsatzerlöse im CHS-Segment stiegen um 6 % auf MEUR 59,1.
- Bereinigt um die Telematikinfrastruktur lag das organische Wachstum im dritten Quartal bei 11 %.
- Die wiederkehrenden Umsätze stiegen um 24 % auf MEUR 15,9, was auf das gute Daten-Geschäft (Intermedix) und die stetig steigende Kundenbasis der Telematikinfrastruktur zurückzuführen war.
- Das bereinigte EBITDA lag mit MEUR 23,5 um 16 % unter dem Vorjahr. Die EBITDA-Marge war durch verstärkte Wachstumsinvestitionen belastet.

## Pharmacy Information Systems (PCS)

MEUR	01.07 - 30.09.2021	01.07 - 30.09.2020	Verände- rung	01.01 - 30.09.2021	01.01 - 30.09.2020	Verände- rung
Umsatzerlöse mit Dritten	29,7	28,8	3%	86,1	86,3	0%
davon organischer Umsatz*	29,7	28,8	3%	86,1	86,3	0%
Anteil wiederkehrende Umsätze	66%	64%		68%	66%	
EBITDA bereinigt	7,4	7,7	-4%	23,7	24,0	-1%
in % vom Umsatz	25%	27%		28%	28%	

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

- Die Umsätze im Apothekensoftwaregeschäft lagen im dritten Quartal 2021 bei MEUR 29,7 und damit um 3 % über dem Vorjahr, wesentlich bedingt durch eine positive Geschäftsentwicklung in Italien.
- Die wiederkehrenden Umsätze im PCS-Segment stiegen um 6 % gegenüber dem Vorjahreszeitraum auf MEUR 19,6.
- Das bereinigte EBITDA lag mit MEUR 7,4 aufgrund von Produktinvestitionen leicht unter dem Vorjahreswert von MEUR 7,7.

## Andere Geschäftstätigkeiten und Konsolidierung

MEUR	01.07 - 30.09.2021	01.07 - 30.09.2020	Verände- rung	01.01 - 30.09.2021	01.01 - 30.09.2020	Verände- rung
Umsatzerlöse mit Dritten	0,0	0,0	0%	0,1	0,2	-71%
EBITDA bereinigt	-0,7	-6,2	88%	-9,7	-11,4	15%

- Das bereinigte EBITDA in den anderen Geschäftstätigkeiten und Konsolidierung fiel um MEUR 5,5 höher aus als im Vorjahresquartal.
- Bei den bereinigten Sondereinflüssen im dritten Quartal 2021 handelte es sich im Wesentlichen um Aufwendungen im Zusammenhang mit Aktienoptionsprogrammen in Höhe von MEUR 2,8.

## Mitarbeiterentwicklung

Personalbestandsentwicklung	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Anzahl Mitarbeiter (HC)	8.568	6.324	7.814
davon aus Akquisitionen zum Akquisitionszeitpunkt	423	403	1.832
Vollzeitäquivalent (FTE)	8.079	5.904	7.384

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

Der Headcount stieg im Vergleich zum Jahresende 2020 um 754 Mitarbeiter an, wovon 423 Mitarbeiter aus Akquisitionen resultierten. Der Bestand der FTEs stieg im Vergleich zum Jahresende um 695. Der überwiegende Teil der Neueinstellungen erfolgte in den Bereichen Softwareentwicklung und Vertrieb.

## VERMÖGENSLAGE DES KONZERNES

TEUR	30.09.2021		31.12.2020		Veränderung	
Langfristige Vermögenswerte	1.415.949	80%	1.257.662	80%	158.287	13%
Kurzfristige Vermögenswerte	352.027	20%	308.110	20%	43.917	14%
<b>GESAMTVERMÖGEN</b>	<b>1.767.976</b>	<b>100%</b>	<b>1.565.772</b>	<b>100%</b>	<b>202.204</b>	<b>13%</b>

TEUR	30.09.2021		31.12.2020		Veränderung	
Eigenkapital	613.729	35%	638.937	41%	-25.208	-4%
Langfristige Schulden	798.692	45%	636.300	41%	162.393	26%
Kurzfristige Schulden	355.555	20%	290.535	18%	65.019	22%
<b>GESAMTKAPITAL</b>	<b>1.767.976</b>	<b>100%</b>	<b>1.565.772</b>	<b>100%</b>	<b>202.204</b>	<b>13%</b>

Die größten Veränderungen bei den Vermögenswerten waren:

- Anstieg der immateriellen Vermögenswerte um MEUR 127,5 auf MEUR 1.215,6, im Wesentlichen bedingt durch Akquisitionen sowie der Aktivierung selbsterstellter Software.
- Anstieg der aktivierten Nutzungsrechte um MEUR 10,0 auf MEUR 54,6, überwiegend bedingt durch Neuabschlüsse und Verlängerungen von Immobilienmietverträgen, sowie Akquisitionen.
- Anstieg der Beteiligungen an assoziierten Unternehmen at equity und sonstigen Beteiligungen um MEUR 5,9 auf MEUR 7,9, im Wesentlichen begründet durch den Erwerb von Anteilen an der 4K S.r.l. in Italien und der scanacs GmbH in Deutschland.
- Anstieg der Sachanlagen um MEUR 10,0 auf MEUR 101,8 resultierend aus Investitionen in Grundstücke und Gebäude am Standort Koblenz.
- Anstieg des Vorratsvermögens um MEUR 2,1 auf MEUR 20,3. Das Vorratsvermögen umfasste im Wesentlichen Waren für das Hardware und Peripheriegerätehandelsgeschäft der CGM sowie die Komponenten der Telematikinfrastruktur.
- Anstieg der kurzfristigen sonstigen nicht-finanziellen Vermögenswerte um MEUR 6,9 auf MEUR 31,3. Dies resultierte hauptsächlich aus aktiven Rechnungsabgrenzungsposten.
- Anstieg der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente von MEUR 75,9 zum Jahresende 2020 um MEUR 15,5 auf MEUR 91,4. Der Bestand an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten resultierte im Wesentlichen aus dem insgesamt starken Free Cashflow in den ersten drei Quartalen 2021.
- Anstieg der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen um MEUR 25,9 auf MEUR 163,1. Dies resultierte hauptsächlich aus den Umsätzen des Konnektor-Upgrades der Telematikinfrastruktur sowie aus Akquisitionen in Höhe von MEUR 4,5.

Alle übrigen Vermögenswerte unterlagen im bisherigen Geschäftsjahr 2021 in absoluten Zahlen nur geringen Veränderungen.

Das Konzerneigenkapital verminderte sich von MEUR 638,9 zum 31. Dezember 2020 auf MEUR 613,7 zum 30. September 2021. Die Veränderung des Eigenkapitals resultierte überwiegend aus dem Rückkauf eigener Aktien und der Dividendenzahlung, sowie gegenläufig aus dem Jahresüberschuss und den Anpassungen des sonstigen Ergebnisses (Währungsumrechnung und Leistungen an Arbeitnehmer).

Die kurz- und langfristigen Schulden unterlagen gegenüber dem Jahresende 2020 folgenden wesentlichen Veränderungen:

- Anstieg der kurz- und langfristigen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten durch Aufnahme von Krediten von MEUR 496,4 um MEUR 158,1 auf MEUR 654,5.
- Anstieg der kurzfristigen Vertragsschulden von MEUR 63,9 um MEUR 43,7 auf MEUR 107,6, im Wesentlichen bedingt durch Vorauszahlungen für Software-Wartungsverträge.

- 
- Rückgang der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen von MEUR 64,5 um MEUR 10,0 auf MEUR 54,5.
  - Anstieg der passiven latenten Steuern auf MEUR 116,3 (Vorjahr: MEUR 82,8) insbesondere durch Anpassungen der Kaufpreisallokation der eMDs-Gruppe.
  - Anstieg der kurz- und langfristigen Leasingverbindlichkeiten um MEUR 8,9 auf MEUR 53,5. Dies korrespondierte insbesondere mit dem Anstieg der Nutzungsrechte durch Neuabschlüsse und Verlängerungen von Immobilienverträgen.
  - Rückgang der Ertragsteuerverbindlichkeiten von MEUR 19,4 um MEUR 12,7 auf MEUR 6,7.

Alle übrigen kurz- und langfristigen Schulden unterlagen im bisherigen Geschäftsjahr 2021 in absoluten Zahlen nur geringe 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.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020	Verände- rung	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	Verände- rung
OPERATIVER CASHFLOW	31.675	41.920	-10.245	123.293	117.924	5.369
CASHFLOW AUS INVESTITIONSTÄTIGKEIT	-47.988	-213.241	165.253	-149.719	-250.472	100.753
FREE CASHFLOW	8.297	31.685	-23.388	72.928	79.496	-6.568
CASHFLOW AUS FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT	17.317	-21.208	38.525	41.523	258.040	-216.517
ZAHLUNGSWIRKSAME VERÄNDERUNGEN	1.004	-192.529	193.533	15.097	125.492	-110.395
Wechselkursbedingte Änderung	-112	-345	233	358	-1.871	2.229
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	0	362.845	-362.845	75.910	46.350	29.560
FINANZMITTELFONDS AM ENDE DER PERIODE	892	169.971	-169.079	91.365	169.971	-78.606
NETTOVERSCHULDUNG*				626.931	294.015	332.917
LEVERAGE (LTM)**				2,65	1,30	1,35

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

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

Im dritten Quartal 2021 betrug der Free Cashflow MEUR 8,3 gegenüber MEUR 31,7 im Vorjahreszeitraum. Der Rückgang des Free Cashflows im Berichtszeitraum im Vergleich zu einem starken Free Cashflow im Vorjahreszeitraum resultierte im Wesentlichen aus der zeitlichen Verzögerung von Einmalumsätzen im Rahmen des Konnektor-Upgrades der Telematikinfrastruktur und entsprechend späteren Zahlungseingängen.

Mit MEUR 72,9 lag der Free Cashflow in den ersten neun Monaten um MEUR 6,6 unter dem des Vorjahres.

Die Herleitung des Free Cashflow wird nachfolgend dargestellt:

TEUR	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020
OPERATIVER CASHFLOW	31.675	41.920	123.293	117.924
+ CASHFLOW AUS INVESTITIONSTÄTIGKEIT	-47.988	-213.241	-149.719	-250.472
./.. Netto-Auszahlungen für Unternehmenserwerbe (abzüglich erworbener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente)	21.565	201.822	88.912	208.289
./.. Auszahlungen für Unternehmenserwerbe aus früheren Perioden	500	437	4.952	1.728
./.. Einzahlungen aus der Veräußerung von Tochterunternehmen und Geschäftsbereichen	0	0	-400	0
./.. Auszahlungen für Gemeinschaftsunternehmen und übrige Beteiligungen	2.545	747	5.890	2.027
FREE CASHFLOW	8.297	31.685	72.928	79.496

Der Cashflow aus Investitionstätigkeit betrug im dritten Quartal 2021 MEUR - 48,0 gegenüber MEUR - 213,2 in der Vorjahresperiode.

In den ersten neun Monaten betrug der Cashflow aus Investitionstätigkeit MEUR - 149,7 (Vorjahr: MEUR - 250,5).

TEUR	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020
Unternehmenserwerbe	-21.565	-201.822	-88.912	-208.289
Erwerb Minderheitsanteil und frühere Unternehmenserwerbe	-500	-437	-4.952	-1.728
Selbst erstellte Software und sonstige immaterielle Vermögenswerte	-11.423	-7.678	-30.035	-27.024
Gemeinschaftsunternehmen und übrige Beteiligungen	-2.545	-747	-5.890	-2.027
Grundstücke und Gebäude	-8.282	-618	-9.401	-4.143
Büro- und Geschäftsausstattung	-3.672	-1.939	-10.928	-7.261
Veräußerung von Tochterunternehmen und Geschäftsbereichen	0	0	400	0
<b>GESAMT</b>	<b>-47.988</b>	<b>-213.241</b>	<b>-149.719</b>	<b>-250.472</b>

Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit betrug im dritten Quartal 2021 MEUR 17,3 (Vorjahr: MEUR - 21,2). Der um MEUR 38,5 höhere Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit war weitestgehend bedingt durch eine gegenüber dem Vorjahr um MEUR 35,3 höhere Nettoaufnahme an Fremdkapital.

In den ersten neun Monaten 2021 flossen im Rahmen der Finanzierungstätigkeit Mittel in Höhe von MEUR 41,5 zu (Vorjahr: MEUR 258,0).

Zum 30. September 2021 lag der Finanzmittelfonds bei MEUR 91,4 (Vorjahr: MEUR 170,0). Der ausgewiesene Finanzmittelfonds beinhaltete auch Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente mit Verfügungsbeschränkung.

Die Nettoverschuldung zum Bilanzstichtag 30. September 2021 lag bei MEUR 626,9 und damit um MEUR 147,0 höher als die Nettoverschuldung zum 31. Dezember 2020 in Höhe von MEUR 479,9. Der Leverage betrug 2,65 (31. Dezember 2020: 2,04) und erfüllte damit die Anforderungen aus den bestehenden Kreditvereinbarungen.

---

## PROGNOSEBERICHT

### Konzern

Die am 4. Februar 2021 veröffentlichte Prognose für das Geschäftsjahr 2021 wird bestätigt.

Für das Jahr 2021 erwartet die CGM unverändert Umsatzerlöse in einer Bandbreite von MEUR 1.000 bis MEUR 1.040, welches einem Wachstum von 19 % bis 24 % entspricht.

Die wiederkehrenden Umsätze sollen bei über 60 % liegen.

Das organische Wachstum wird in einer Bandbreite zwischen 4 % und 8 % 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

Der AIS Umsatz wird voraussichtlich in einem Bereich von MEUR 485 bis MEUR 500 liegen.

Das HIS-Segment wird voraussichtlich einen Umsatz in der Bandbreite von MEUR 240 bis MEUR 250 erzielen.

Das CHS-Segment wird voraussichtlich einen Umsatz zwischen MEUR 160 und MEUR 170 erzielen.

Das PCS-Segment wird voraussichtlich einen Umsatz von MEUR 115 bis MEUR 120 erwirtschaften.

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 wesentlichen Erwerben und den Veräußerungen 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 der Geschäftsführenden Direktoren auf die zuvor genannten Effekte entfallene Steuern sowie sonstige nicht operative oder nicht periodenbezogene Einmaleffekte.

# Konzernbilanz

zum 30. September 2021

## VERMÖGENSWERTE

TEUR	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>			
Immaterielle Vermögenswerte	1.215.557	882.124	1.088.105
Sachanlagen	101.785	89.469	91.739
Nutzungsrechte	54.560	39.258	44.552
Beteiligungen an assoziierten Unternehmen at equity	7.904	2.203	2.001
Sonstige Finanzanlagen	641	691	640
Forderungen aus Finanzierungsleasingverträgen	13.590	14.829	14.169
Vertragsvermögenswerte	91	0	36
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	15.010	9.559	10.267
Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte	1.200	1.200	1.200
Latente Steuern	5.611	7.282	4.953
	<b>1.415.949</b>	<b>1.046.615</b>	<b>1.257.662</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>			
Vorräte	20.273	32.674	18.158
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	163.068	124.824	137.203
Forderungen aus Finanzierungsleasingverträgen	9.346	9.219	9.686
Vertragsvermögenswerte	19.601	12.743	23.433
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	1.180	2.405	2.663
Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte	31.276	18.981	24.405
Ertragsteuerforderungen	15.919	8.679	16.652
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	91.364	169.971	75.910
	<b>352.027</b>	<b>379.496</b>	<b>308.110</b>
	<b>1.767.976</b>	<b>1.426.111</b>	<b>1.565.772</b>

## EIGENKAPITAL UND SCHULDEN

TEUR	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
<b>Eigenkapital</b>			
Gezeichnetes Kapital	53.735	53.735	53.735
Eigene Anteile	-71.353	0	0
Rücklagen	631.088	578.280	584.932
<b>Den Gesellschaftern des Mutterunternehmens zustehendes Kapital und zustehende Rücklagen</b>	<b>613.470</b>	<b>632.015</b>	<b>638.667</b>
Nicht beherrschende Anteile	259	171	270
	<b>613.729</b>	<b>632.186</b>	<b>638.937</b>
<b>Langfristige Schulden</b>			
Rückstellungen für Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses und andere langfristige Rückstellungen	47.450	37.941	43.707
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	583.674	406.102	461.061
Vertragsschulden	7.143	5.337	6.628
Kaufpreisverbindlichkeiten	3.830	5.407	3.780
Leasingverbindlichkeiten	33.239	24.828	27.989
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	5.837	10.313	9.144
Sonstige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	1.204	1.199	1.200
Latente Steuern	116.315	71.700	82.791
	<b>798.692</b>	<b>562.827</b>	<b>636.300</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	70.840	3.704	35.298
Vertragsschulden	107.588	69.833	63.894
Kaufpreisverbindlichkeiten	8.529	8.551	12.078
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	54.494	42.386	64.524
Ertragsteuerverbindlichkeiten	6.703	17.929	19.364
Sonstige Rückstellungen	50.617	47.550	47.277
Leasingverbindlichkeiten	20.238	12.494	16.576
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	8.825	8.065	9.837
Sonstige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	27.721	20.586	21.687
	<b>355.555</b>	<b>231.098</b>	<b>290.535</b>
	<b>1.767.976</b>	<b>1.426.111</b>	<b>1.565.772</b>

# Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

für den Zeitraum 1. Januar – 30. September 2021

TEUR	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 31.12.2020
Umsatzerlöse	276.344	231.325	746.109	594.349	837.259
Aktivierte Eigenleistungen	9.251	7.649	25.192	24.970	31.872
Sonstige Erträge	1.685	2.707	9.323	7.323	10.562
Aufwendungen für bezogene Waren und Dienstleistungen	-47.694	-40.097	-132.174	-102.194	-156.178
Personalaufwand	-126.345	-96.737	-363.095	-276.325	-377.052
Wertminderungsaufwendungen auf finanzielle Vermögenswerte und Vertragsvermögenswerte	-1.521	-1.236	-3.257	-2.354	-4.292
Sonstige Aufwendungen	-42.216	-37.181	-117.494	-96.481	-144.695
<b>Ergebnis vor Steuern, Zinsen und Abschreibungen (EBITDA)</b>	<b>69.504</b>	<b>66.430</b>	<b>164.604</b>	<b>149.288</b>	<b>197.476</b>
Abschreibungen auf Sachanlagen und Nutzungsrechte	-9.851	-7.072	-27.204	-22.135	-30.856
<b>Ergebnis vor Steuern, Zinsen und Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte (EBITA)</b>	<b>59.653</b>	<b>59.358</b>	<b>137.400</b>	<b>127.153</b>	<b>166.620</b>
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	-17.650	-11.376	-51.639	-30.108	-44.851
davon aus Kaufpreisallokationen	-14.943	-9.061	-38.087	-20.439	-31.056
<b>Ergebnis vor Steuern, Zinsen (EBIT)</b>	<b>42.003</b>	<b>47.982</b>	<b>85.761</b>	<b>97.045</b>	<b>121.769</b>
Ergebnis aus Unternehmen at equity	0	0	11	-785	-931
Finanzerträge	-105	1.719	644	2.748	2.651
Finanzaufwendungen	-2.069	-371	-5.606	-7.642	-13.063
<b>Ergebnis vor Steuern (EBT)</b>	<b>39.829</b>	<b>49.330</b>	<b>80.810</b>	<b>91.366</b>	<b>110.426</b>
Ertragsteuern	-11.444	-14.465	-24.243	-27.410	-37.006
<b>Ergebnis aus fortgeführten Geschäftsbereichen</b>	<b>28.385</b>	<b>34.865</b>	<b>56.567</b>	<b>63.956</b>	<b>73.420</b>
Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	0	0	0	0	0
<b>Konzernjahresüberschuss</b>	<b>28.385</b>	<b>34.865</b>	<b>56.567</b>	<b>63.956</b>	<b>73.420</b>
davon auf Aktionäre des Mutterunternehmens entfallend	28.396	34.776	56.535	63.789	73.192
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	-11	89	32	167	228
<b>Ergebnis je Aktie (aus fortgeführten Geschäftsbereichen)</b>					
unverwässert (in EUR)	0,54	0,67	1,07	1,27	1,43
verwässert (in EUR)	0,51	0,66	1,02	1,24	1,40

# Konzernkapitalflussrechnung

zum 30. September 2021

TEUR	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 31.12.2020
Konzernjahresüberschuss	28.385	34.865	56.567	63.956	73.420
Abschreibungen auf Sachanlagen, Nutzungsrechte und immaterielle Vermögenswerte	27.501	18.449	78.843	52.244	75.707
Ergebnis aus Abgängen langfristiger Vermögenswerte	-55	-5	-100	-40	-136
Veränderung Rückstellungen und Ertragsteuerverbindlichkeiten	5.891	8.450	-7.812	1.859	3.378
Latenter Steuerertrag /-aufwand	1.279	-198	945	-719	6.277
Sonstige zahlungsunwirksame Erträge und Aufwendungen	-198	-1.975	1.104	2.312	3.395
	<b>62.803</b>	<b>59.586</b>	<b>129.547</b>	<b>119.612</b>	<b>162.041</b>
Veränderung Vorräte	892	10	-1.840	-5.076	9.494
Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	-14.994	-8.549	-14.725	-18.725	-34.823
Veränderung Ertragsteuerforderungen	509	3.251	694	10.663	3.114
Veränderung sonstige Vermögenswerte	3.103	6.642	-9.406	393	-2.532
Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-3.299	6.739	-14.626	-4.474	11.262
Veränderung Vertragsschulden	-16.328	-29.160	30.430	10.580	-3.946
Veränderung sonstige Verbindlichkeiten	-1.011	3.401	3.219	4.951	5.322
<b>Operativer Cashflow</b>	<b>31.675</b>	<b>41.920</b>	<b>123.293</b>	<b>117.924</b>	<b>149.931</b>
Einzahlungen aus Abgängen von immateriellen Vermögenswerten	0	0	0	0	0
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-11.423	-7.678	-30.035	-27.024	-38.045
Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen	86	526	657	649	660
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	-12.041	-3.083	-20.987	-12.053	-17.684
Netto-Auszahlungen für Unternehmenserwerbe (abzüglich erworbener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente und in Vorperioden geleistete Vorauszahlungen)	-21.565	-201.822	-88.912	-208.289	-397.108
Auszahlungen für Unternehmenserwerbe aus früheren Perioden	-500	-437	-4.952	-1.728	-3.132
Einzahlungen aus der Veräußerung von Tochterunternehmen und Geschäftsbereichen	0	0	400	0	220
Auszahlungen für Gemeinschaftsunternehmen und übrige Beteiligungen	-2.545	-747	-5.890	-2.027	-2.027
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-47.988</b>	<b>-213.241</b>	<b>-149.719</b>	<b>-250.472</b>	<b>-457.116</b>
Einzahlungen aus der Ausgabe von Aktien	0	0	0	32.725	32.686
Einzahlungen aus dem Verkauf eigener Anteile	0	0	0	305.304	305.304
Erwerb eigener Anteile	0	0	-71.353	0	0
Gezahlte Dividende	0	0	-26.367	-24.206	-24.206
Kapitalauszahlung an Minderheitsgesellschafter	0	-162	0	-162	-162
Erwerb weiterer Anteile von nicht beherrschenden Anteilen	0	0	0	-400	-400
Tilgungsanteil von Leasingverbindlichkeiten	-5.714	-3.678	-15.426	-11.788	-16.764
Einzahlungen aus der Aufnahme von Krediten	35.589	293	243.446	401.694	489.048
Auszahlungen für die Tilgung von Krediten	-12.558	-17.661	-88.777	-445.127	-447.433
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>17.317</b>	<b>-21.208</b>	<b>41.523</b>	<b>258.040</b>	<b>338.073</b>
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	0	362.845	75.910	46.350	46.350
<b>Zahlungswirksame Veränderungen</b>	<b>1.004</b>	<b>-192.529</b>	<b>15.097</b>	<b>125.492</b>	<b>30.888</b>
Wechselkursbedingte Änderung	-112	-345	358	-1.871	-1.328
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>892</b>	<b>169.971</b>	<b>91.365</b>	<b>169.971</b>	<b>75.910</b>
Gezahlte Zinsen	705	1.473	2.951	7.194	5.412
Erhaltene Zinsen	151	779	686	1.896	1.432
Gezahlte Ertragsteuern	12.788	27.892	33.527	49.075	20.554

# Segmentbericht

zum 30. September 2021

	Segment AIS Ambulatory Information Systems			Segment HIS Hospital Information Systems			Segment CHS Consumer and Health Ma- nagement Information Systems			Segment PCS Pharmacy Information Systems		
	2021	2020	2020	2021	2020	2020	2021	2020	2020	2021	2020	2020
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>348.840</b>	<b>278.529</b>	<b>375.204</b>	<b>182.893</b>	<b>123.166</b>	<b>186.588</b>	<b>128.258</b>	<b>106.074</b>	<b>158.399</b>	<b>86.052</b>	<b>86.348</b>	<b>116.791</b>
hiervon Software Lizenzen	37.156	19.798	28.064	19.892	13.470	22.950	746	755	1.065	3.444	4.209	6.050
hiervon Hardware	15.680	23.326	30.319	8.100	6.387	12.362	42.129	32.253	47.600	17.011	18.163	24.809
hiervon Dienstleistungen	25.443	24.014	32.536	33.517	25.950	38.067	10.393	10.934	18.582	6.391	6.960	9.686
hiervon Software Wartung & Hotline	190.576	169.681	227.397	90.434	60.053	83.102	8.259	7.885	10.925	28.518	26.958	36.221
hiervon Sonstige wiederkehren- de Erlöse	74.686	40.111	54.352	30.704	17.109	29.859	36.397	30.139	43.606	30.408	29.648	39.256
hiervon Advertising, eDetailing and Data	557	354	441	0	0	0	29.286	24.102	35.947	190	432	767
hiervon Sonstige Erlöse	4.741	1.245	2.095	247	198	248	1.049	6	675	89	-24	2
<b>Zeitpunkt der Umsatzreali- sierung</b>												
zu einem bestimmten Zeitpunkt	23.359	29.362	38.571	11.956	9.366	16.989	43.320	32.514	63.039	18.042	19.577	12.359
über einen bestimmten Zeitraum	325.481	249.167	336.633	170.937	113.800	169.599	84.939	73.560	95.359	68.010	66.770	104.432
	<b>348.840</b>	<b>278.528</b>	<b>375.204</b>	<b>182.893</b>	<b>123.166</b>	<b>186.588</b>	<b>128.258</b>	<b>106.074</b>	<b>158.399</b>	<b>86.052</b>	<b>86.348</b>	<b>116.791</b>
hiervon wiederkehrende Erlöse	265.262	209.792	281.749	121.138	77.162	112.961	44.656	38.024	54.531	58.926	56.606	75.478
Umsatzerlöse zwischen Seg- menten	43.630	27.982	51.365	4.540	4.484	6.066	11.467	10.899	19.036	3.861	2.906	5.953
<b>Segmentumsätze</b>	<b>392.470</b>	<b>306.511</b>	<b>426.569</b>	<b>187.433</b>	<b>127.651</b>	<b>192.654</b>	<b>139.725</b>	<b>116.973</b>	<b>177.435</b>	<b>89.913</b>	<b>89.254</b>	<b>122.744</b>
Aktivierete Eigenleistung	3.609	7.748	8.119	12.259	8.938	13.155	6.379	6.084	7.011	2.946	1.728	2.650
Sonstige Einkünfte	3.130	3.138	6.179	5.198	2.126	2.743	754	1.532	1.569	878	697	1.102
Aufwendungen für bezogene Waren und Dienstleistungen	-86.145	-65.085	-99.891	-32.268	-22.112	-37.831	-54.687	-37.947	-68.020	-23.639	-24.162	-32.762
Personalaufwand	-155.811	-113.463	-150.053	-103.865	-71.883	-102.985	-33.340	-26.461	-36.450	-32.083	-30.143	-41.381
Sonstige Aufwendungen	-66.762	-50.950	-73.189	-38.563	-27.280	-38.862	-24.433	-22.724	-32.883	-14.291	-13.351	-18.854
<b>EBITDA</b>	<b>90.491</b>	<b>87.898</b>	<b>117.733</b>	<b>30.194</b>	<b>17.440</b>	<b>28.874</b>	<b>34.397</b>	<b>37.458</b>	<b>48.662</b>	<b>23.724</b>	<b>24.023</b>	<b>33.499</b>
in % vom Umsatz	25,9%	31,6%	31,4%	16,5%	14,2%	15,5%	26,8%	35,3%	30,7%	27,6%	27,8%	28,7%
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												

	Andere Geschäftstätigkeiten			Summe Segmente			Überleitungsrechnung			Konzern		
	2021	2020	2020	2021	2020	2020	2021	2020	2020	2021	2020	2020
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>66</b>	<b>231</b>	<b>277</b>	<b>746.109</b>	<b>594.349</b>	<b>837.259</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>746.109</b>	<b>594.349</b>	<b>837.259</b>
hiervon Software Lizenzen	0	2	3	61.238	38.235	58.131	0	0	0	61.238	38.235	58.131
hiervon Hardware	0	0	0	82.921	80.129	115.091	0	0	0	82.921	80.129	115.091
hiervon Dienstleistungen	66	193	239	75.811	68.051	99.110	0	0	0	75.811	68.051	99.110
hiervon Software Wartung & Hotline	0	0	0	317.787	264.577	357.645	0	0	0	317.787	264.577	357.645
hiervon Sonstige wiederkehrende Erlöse	0	0	0	172.195	117.007	167.073	0	0	0	172.195	117.007	167.073
hiervon Advertising, eDetailing and Data	0	0	0	30.033	24.888	37.155	0	0	0	30.033	24.888	37.155
hiervon Sonstige Erlöse	0	36	36	6.125	1.461	3.055	0	0	0	6.125	1.461	3.055
<b>Zeitpunkt der Umsatzrealisierung</b>												
zu einem bestimmten Zeitpunkt	0	36	36	96.676	90.855	130.994	0	0	0	96.676	90.855	130.994
über einen bestimmten Zeitraum	66	197	241	649.433	503.493	706.265	0	0	0	649.433	503.493	706.265
	<b>66</b>	<b>230</b>	<b>277</b>	<b>746.109</b>	<b>594.349</b>	<b>837.259</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>746.109</b>	<b>594.349</b>	<b>837.259</b>
hiervon wiederkehrende Erlöse	0	0	0	489.982	381.584	524.718	0	0	0	489.982	381.584	524.718
Umsatzerlöse zwischen Segmenten	6.369	14.188	18.321	69.867	60.459	100.740	-69.867	-60.459	-100.740	0	0	0
<b>Segmentumsätze</b>	<b>6.435</b>	<b>14.420</b>	<b>18.598</b>	<b>815.976</b>	<b>654.808</b>	<b>937.999</b>	<b>-69.867</b>	<b>-60.459</b>	<b>-100.740</b>	<b>746.109</b>	<b>594.349</b>	<b>837.259</b>
Aktivierete Eigenleistung	0	473	937	25.192	24.970	31.872	0	0	0	25.192	24.970	31.872
Sonstige Einkünfte	62.010	48.609	59.072	71.971	56.102	70.665	-62.647	-48.779	-60.103	9.323	7.322	10.562
Aufwendungen für bezogene Waren und Dienstleistungen	-2.335	-2.026	-2.761	-199.074	-151.332	-241.265	66.900	49.138	85.087	-132.174	-102.194	-156.178
Personalaufwand	-38.030	-36.068	-48.023	-363.129	-278.018	-378.893	34	1.693	1.841	-363.095	-276.325	-377.052
Sonstige Aufwendungen	-42.847	-43.354	-58.622	-186.896	-157.658	-222.410	66.145	58.823	73.423	-120.751	-98.835	-148.987
<b>EBITDA</b>	<b>-14.767</b>	<b>-17.947</b>	<b>-30.799</b>	<b>164.039</b>	<b>148.872</b>	<b>197.969</b>	<b>565</b>	<b>416</b>	<b>-493</b>	<b>164.604</b>	<b>149.288</b>	<b>197.476</b>
in % vom Umsatz				22,0%	25,0%	23,6%				22,1%	25,1%	23,6%
Abschreibung Sachanlagen und Nutzungsrechte										-27.204	-22.135	-30.856
Abschreibung immaterielle Vermögenswerte										-51.639	-30.108	-44.851
<b>EBIT</b>										<b>85.761</b>	<b>97.045</b>	<b>121.769</b>
Ergebnisse aus assoziierten Unternehmen										11	-785	-931
Zinserträge										644	2.748	2.651
Zinsaufwendungen										-5.605	-7.642	-13.063
<b>EBT</b>										<b>80.810</b>	<b>91.366</b>	<b>110.426</b>
Steuern vom Einkommen und Ertrag										-24.243	-27.410	-37.006
Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen										0	0	0
<b>Konzernjahresüberschuss</b>										<b>56.567</b>	<b>63.956</b>	<b>73.420</b>
in % vom Umsatz										7,6%	10,8%	8,8%

# Weitere Informationen

---

## FINANZKALENDER

03. Februar 2022 - Vorläufige Zahlen 2021  
24. März 2022 - Geschäftsbericht 2021  
05. Mai 2022 - Quartalsmitteilung Q1 2022  
19. Mai 2022 - Hauptversammlung 2022  
04. August 2022 - Zwischenbericht 2022  
03. November 2022 - Quartalsmitteilung Q3 2022

## KONTAKT FÜR INVESTOREN

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

Telefon: +49 (0) 261 8000-7030

E-Mail: [investor@cgm.com](mailto:investor@cgm.com)  
[www.cgm.com/ir](http://www.cgm.com/ir)

# 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. November 2021

CompuGroup Medical SE & Co. KGaA

Vertreten durch die Geschäftsführenden Direktoren  
der CompuGroup Medical Management SE



Dr. Dirk Wössner



Frank Brecher



Dr. Eckart Pech



Michael Rauch



Hannes Reichl

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

**Synchronizing Healthcare**



**CompuGroup  
Medical**