



CompuGroup Medical Quartalsmitteilung zum 30. September 2023

Synchronizing Healthcare
We create the future of e-health

DIE ERSTEN DREI QUARTALE 2023 AUF EINEN BLICK

Der Konzernumsatz lag bei MEUR 881 und damit um 10 % über dem Vorjahr

Organisches Wachstum bei 8 % (Vorjahr: 2 %)

Organisches Umsatzwachstum ohne Telematikinfrastruktur bei 6 % (Vorjahr: 3 %)

Bereinigtes EBITDA mit MEUR 195 um 18 % über dem Vorjahr

Bereinigte EBITDA Marge bei 22 % (Vorjahr: 21 %)

Bereinigtes Ergebnis je Aktie bei EUR 1,50 (Vorjahr: EUR 1,33)

Free Cashflow bei MEUR 90 (Vorjahr: MEUR 24)

Finanzkennzahlen

TEUR	Q3 2023	Q3 2022	Veränderung	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	Veränderung
Umsatz	285.718	285.387	+ 0 %	880.739	802.083	+ 10 %
Wiederkehrender Umsatz in %	71 %	65 %	+ 6 ppt	68 %	68 %	+ 0 ppt
Organisches Wachstum in %	1 %	- 3 %	+ 4 ppt	8 %	2 %	+ 6 ppt
EBITDA bereinigt	62.150	60.960	+ 2 %	195.243	166.071	+ 18 %
EBITDA Marge bereinigt	22 %	21 %	+ 1 ppt	22 %	21 %	+ 1 ppt
EPS bereinigt (EUR) - verwässert	0,43	0,51	- 16 %	1,50	1,33	+ 13 %
Free Cashflow	7.753	- 4.554	+ 270 %	90.287	23.563	+ 283 %
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien ('000)				52.235	52.235	+ 0 %

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 der Geschäftsführenden Direktoren, auf die obigen Effekte entfallene Steuern sowie sonstige nicht-operative oder nicht-periodenbezogene Einmaleffekte.

Sofern nicht anders vermerkt, beziehen sich alle Angaben und Erläuterungen dieses Berichts auf das dritte Quartal 2023 und 2022, 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.

ERGEBNISENTWICKLUNG IM KONZERN

TEUR	Q3 2023	Q3 2022	01.01.-30.09.2023	01.01.-30.09.2022
Konzernumsatz	285.718	285.387	880.739	802.083
Sonstige betriebliche Erträge	4.277	2.055	19.557	9.477
Aktivierete Eigenleistungen	8.456	10.964	27.381	33.749
Aufwendungen für bezogene Waren und Dienstleistungen	-53.067	-56.496	-159.106	-145.189
Personalaufwand	-139.401	-133.698	-421.154	-403.913
Sonstige Aufwendungen	-47.627	-48.825	-152.743	-146.286
Ergebnis vor Steuern, Zinsen und Abschreibungen (EBITDA)	58.356	59.387	194.674	149.921
in % vom Umsatz	20,4%	20,8%	22,1%	18,7%
Ergebnis vor Steuern, Zinsen (EBIT)	31.602	31.098	115.506	68.277
in % vom Umsatz	11,1%	10,9%	13,1%	8,5%
Ergebnis vor Steuern (EBT)	24.796	43.362	91.401	87.815
in % vom Umsatz	8,7%	15,2%	10,4%	10,9%
Konzernjahresüberschuss	16.774	29.460	62.357	59.814
in % vom Umsatz	5,9%	10,3%	7,1%	7,5%

In den **ersten neun Monaten des Jahres 2023** stieg der Umsatz um MEUR 79 (+ 10 %) auf MEUR 881. Das organische Wachstum betrug 8 % gegenüber dem Vorjahr. Ohne Telematikinfrastruktur belief sich das organische Wachstum auf 6 %.

Das bereinigte Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (bereinigtes Konzern-EBITDA) für die ersten neun Monate des Jahres 2023 lag bei MEUR 195 (Vorjahr: MEUR 166) bei einer bereinigten EBITDA-Marge von 22 % (Vorjahr: 21 %).

Im **dritten Quartal** steigt der Umsatz leicht auf MEUR 286. Das organische Wachstum betrug 1 % gegenüber dem Vorjahr. Ohne Telematikinfrastruktur belief sich das organische Wachstum auf 7 %.

Das bereinigte Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (bereinigtes Konzern-EBITDA) für das dritte Quartal lag bei MEUR 62 (Vorjahr: MEUR 61) bei einer bereinigten EBITDA-Marge von 22 % (Vorjahr: 21 %).

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

TEUR	Q3 2023	Q3 2022	01.01.-30.09.2023	01.01.-30.09.2022
EBITDA berichtet	58.356	59.387	194.674	149.921
Bereinigungen:				
M&A Transaktionen	632	729	2.919	2.168
Aktienbasiertes Optionsprogramm	-1.020	844	-7.357	1.799
Restrukturierungsaufwendungen	0	0	0	3.401
Sonstige nicht-operative Sondereffekte und Einmaleffekte	4.182	0	5.007	8.782
EBITDA bereinigt	62.150	60.960	195.243	166.071
Bereinigte EBITDA Marge in %	21,8%	21,4%	22,2%	20,7%

Die wichtigsten Entwicklungen in den betrieblichen Aufwendungen lassen sich wie folgt beschreiben:

- In den ersten neun Monaten des Jahres 2023 stiegen die Aufwendungen für bezogene Waren und Dienstleistungen von MEUR 145 auf MEUR 159 im Vergleich zur Referenzperiode des Vorjahres. Die Bruttomarge (Umsatzerlöse abzüglich der Aufwendungen für bezogene Leistungen / Umsatzerlöse) betrug 82 % und lag damit auf dem Niveau des Vorjahreszeitraums. Im dritten Quartal 2023 stiegen die Aufwendungen für bezogene Waren und Dienstleistungen um MEUR 3 auf MEUR 53 im Vergleich zum Vorjahr. Die Bruttomarge stieg um 1 Prozentpunkt auf 81 %.
- Die Personalaufwendungen stiegen von MEUR 404 in 2022 auf MEUR 421 in den ersten neun Monaten des Jahres 2023, MEUR 11 davon durch Akquisitionen. Zusätzlich ist der Anstieg vor allem durch allgemeine Lohn- und Gehaltssteigerungen zu begründen, die durch Währungseffekte teilweise kompensiert werden. Angepasst um Akquisitionen und Währungseffekte betrug der Anstieg der Personalaufwendungen 2 % organisch. Im dritten Quartal stiegen die Personalaufwendungen um 4 % auf MEUR 139 im Vergleich zum Vorjahreszeitraum (MEUR 134), davon MEUR 3 durch Akquisitionen. Angepasst um Akquisitionen und Währungseffekte betrug der Anstieg der Personalaufwendungen 3 % organisch.
- In den ersten neun Monaten des Jahres 2023 stiegen die sonstigen Aufwendungen inklusive Wertminderungsaufwendungen auf finanzielle Vermögenswerte und Vertragsvermögenswerte von MEUR 146 in 2022 auf MEUR 153 in 2023. Dies ist vor allem auf zusätzliche Kosten im Zusammenhang mit Großprojekten sowie gestiegene Ausgaben in Verbindung mit Softwarepflege- und Reisekosten zurückzuführen. Im dritten Quartal sanken die sonstigen Aufwendungen inklusive Wertminderungsaufwendungen auf finanzielle Vermögenswerte und Vertragsvermögenswerte leicht von MEUR 49 auf MEUR 48.

Die sonstigen Erträge stiegen um MEUR 10 in den ersten neun Monaten des Jahres 2023 im Vergleich zum Vorjahr. Dies ist vor allem auf die Auflösung der anteilsbasierten („equity und cash settled“) Vergütungen für Vorstandsmitglieder zurückzuführen, da die Ausübungsbedingungen nicht erfüllt wurden. Der Anstieg von MEUR 2 im dritten Quartal ist vor allem durch die Auflösung der anteilsbasierten („equity settled“) Vergütungen für Dr. Eckart Pech zur begründen, da die Ausübungsbedingungen nicht erfüllt wurden.

Die Abschreibungen auf Sachanlagen und Nutzungsrechte betragen in den **ersten neun Monaten** MEUR 30, was einem leichten Rückgang von MEUR 1 im Vergleich zum Vorjahr entspricht. Die Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte lagen im gleichen Zeitraum mit MEUR 49 ebenfalls um MEUR 1 unter dem Niveau des Vorjahres.

Im **dritten Quartal 2023** lagen die Abschreibungen auf Sachanlagen und Nutzungsrechte bei MEUR 11 und auf dem Niveau des Vorjahresquartals (Vorjahr: MEUR 11). Die Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte sanken im gleichen Zeitraum um MEUR 2 auf MEUR 16.

Die Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte setzten sich wie folgt zusammen:

TEUR	Q3 2023	Q3 2022	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	16.191	17.734	49.105	50.452
davon aus Kaufpreisallokationen für Unternehmenserwerbe	10.677	11.587	32.425	34.731
davon auf aktivierte Software-Entwicklungskosten	4.014	3.899	11.080	8.580

Das Finanzergebnis setzt sich wie folgt zusammen:

TEUR	Q3 2023	Q3 2022	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022
Zinsen und sonstige Aufwendungen für Darlehen und Finanzdienstleistungen	- 8.699	- 3.064	- 21.234	- 7.561
Veränderungen von Kaufpreisverbindlichkeiten	232	- 62	111	- 1.443
Aktivierte Fremdkapitalzinsen auf qualifizierte Vermögenswerte im Bau (IAS 23)	717	119	1.846	617
Zinserträge aus ausgegebenen Darlehen	0	80	130	238
Zinserträge aus Bankguthaben	114	70	316	150
Währungsverluste/-gewinne	- 718	- 396	- 2.833	987
Abschreibung/Zuschreibung Derivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung	1.351	14.503	- 2.249	26.526
Sonstige	197	1.014	- 192	24
GESAMT	- 6.806	12.264	- 24.105	19.538

Der Konzernjahresüberschuss für die **ersten neun Monate** betrug MEUR 62 und lag somit MEUR 3 über dem Wert des Vorjahres. Die Konzernsteuerquote für die ersten neun Monate lag im Vergleich zum Vergleichszeitraum des Vorjahres unverändert bei 32 %.

Im **dritten Quartal 2023** betrug der Konzernjahresüberschuss MEUR 17 und lag damit MEUR 13 unter dem Wert des Vorjahreszeitraums. Die Konzernsteuerquote für das dritte Quartal lag unverändert bei 32 %.

Das bereinigte Ergebnis je Aktie stellte sich wie folgt dar:

TEUR	Q3 2023	Q3 2022	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022
Konzernjahresüberschuss	16.774	29.460	62.357	59.814
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	- 826	- 123	- 537	- 202
Konzernjahresüberschuss (auf Aktionäre des Mutterunternehmens entfallend)	15.948	29.337	61.820	59.612
Bereinigungen:				
M&A Transaktionen	6.841	7.478	21.582	22.504
Aktienbasiertes Optionsprogramm	- 1.020	844	- 7.357	1.799
Restrukturierungsaufwendungen	0	0	0	3.401
Sonstige nicht-operative Sondereffekte und Einmaleffekte	2.831	- 13.604	7.256	- 17.044
Auf diese Effekte entfallende Steuern	- 2.063	2.723	- 4.854	- 884
Bereinigter Konzernjahresüberschuss (auf Aktionäre des Mutterunternehmens entfallend)	22.537	26.778	78.448	69.388
Bereinigtes Ergebnis je Aktie unverwässert (in EUR)	0,43	0,51	1,50	1,33
Bereinigtes Ergebnis je Aktie verwässert (in EUR)	0,43	0,51	1,50	1,33
gewichteter Durchschnitt der Aktien im Umlauf gem. IAS 33 - unverwässert ('000)	52.235	52.236	52.235	52.236
gewichteter Durchschnitt der Aktien im Umlauf gem. IAS 33 - verwässert ('000)	52.239	52.236	52.268	52.236

ERGEBNISENTWICKLUNG DER GESCHÄFTSSEGMENTE

Ambulatory Information Systems (AIS)

MEUR	Q3 2023	Q3 2022*	Veränderung	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022*	Veränderung
Umsatzerlöse mit Dritten	125,6	122,9	+ 2 %	377,7	365,4	+ 3 %
Anteil wiederkehrende Umsätze	77 %	80 %	- 3 ppt	79 %	79 %	+ 0 ppt
EBITDA bereinigt	29,7	33,2	- 10 %	90,4	91,0	- 1 %
in % vom Umsatz	24 %	27 %	- 3 ppt	24 %	25 %	- 1 ppt

* In 2023 wurden einige kleinere Profitcenter zwischen den Segmenten AIS und CHS neu aufgeteilt, daher wurden die Vorjahreszahlen auf der Grundlage der aktuellen Struktur aktualisiert.

- Das Softwaregeschäft mit Ärzten und Zahnärzten erzielte in den **ersten neun Monaten des Jahres 2023** Umsatzerlöse in Höhe von MEUR 378, was einem Anstieg von 3 % gegenüber dem Vorjahr entspricht. Bereinigt um Währungseffekte und Akquisitionen stiegen die organischen Umsatzerlöse um 3 % (Vorjahr: 0 %) aufgrund einer guten Geschäftsentwicklung in den USA und der Einführung von Modulen in Deutschland. Die wiederkehrenden Umsatzerlöse stiegen um 3 %, wodurch der Anteil der wiederkehrenden Umsätze bei 79 % stabil blieb. Das bereinigte EBITDA sank um 1 % auf MEUR 90.

Die Umsatzerlöse im **dritten Quartal 2023** stiegen gegenüber dem Vorjahresquartal um 2 % auf MEUR 126. Bereinigt um Akquisitions- und Währungseffekte stiegen die Umsatzerlöse organisch um 4 % gegenüber dem Vorjahresquartal, insbesondere aufgrund einer guten Geschäftsentwicklung in den USA und der Nachfrage nach Modulen in Deutschland. Die wiederkehrenden Umsatzerlöse im AIS Segment gingen um 2 % zurück. Gleichzeitig sank das bereinigte EBITDA um 10 % auf MEUR 30.

Hospital Information Systems (HIS)

MEUR	Q3 2023	Q3 2022	Veränderung	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	Veränderung
Umsatzerlöse mit Dritten	79,6	70,2	+ 13 %	228,8	206,8	+ 11 %
Anteil wiederkehrende Umsätze	66 %	68 %	- 2 ppt	68 %	68 %	+ 0 ppt
EBITDA bereinigt	11,7	9,2	+ 27 %	25,4	26,1	- 3 %
in % vom Umsatz	15 %	13 %	+ 2 ppt	11 %	13 %	- 2 ppt

- In den **ersten neun Monaten des Jahres 2023** stiegen die Umsatzerlöse im HIS Segment um 11 % auf MEUR 229. Bereinigt um Effekte aus Akquisitionen und Währungsumrechnung betrug das organische Wachstum 12 %, was vor allem auf ein starkes Projektgeschäft in Deutschland zurückzuführen war. Die wiederkehrenden Umsatzerlöse stiegen auf MEUR 155, was einem Anteil von 68 % der gesamten Umsatzerlöse entspricht. Das bereinigte EBITDA sank um 3 % auf MEUR 25.
- Im **dritten Quartal 2023** stiegen die Umsatzerlöse um 13 % auf MEUR 80. Organisch stiegen die Umsatzerlöse im Vergleich zum dritten Quartal des Vorjahres um 14 % aufgrund des starken Projektgeschäfts in Deutschland, Spanien und Polen. Die wiederkehrenden Umsatzerlöse stiegen um 10 % auf MEUR 52. Das bereinigte EBITDA stieg um 27 % auf MEUR 12.

Consumer and Health Management Information Systems (CHS)

MEUR	Q3 2023	Q3 2022*	Veränderung	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022*	Veränderung
Umsatzerlöse mit Dritten	46,1	60,4	- 24 %	170,8	136,4	+ 25 %
Anteil wiederkehrende Umsätze	65 %	28 %	+ 37 ppt	48 %	38 %	+ 10 ppt
EBITDA bereinigt	13,2	12,1	+ 9 %	56,3	26,4	+ 114 %
in % vom Umsatz	29 %	20 %	+ 9 ppt	33 %	19 %	+ 14 ppt

* In 2023 wurden einige kleinere Profitcenter zwischen den Segmenten AIS und CHS neu aufgeteilt, daher wurden die Vorjahreszahlen auf der Grundlage der aktuellen Struktur aktualisiert.

- **In den ersten neun Monaten des Jahres 2023** generierte das CHS Segment Umsatzerlöse in Höhe von MEUR 171. Das starke Umsatzwachstum von 25 % wurde von allem durch die Telematikinfrastruktur sowie durch Konsolidierungseffekte durch die INSIGHT Health Akquisition getrieben. Ohne Berücksichtigung der Telematikinfrastruktur lag das organische Wachstum bei 1 %. Die wiederkehrenden Umsatzerlöse betragen MEUR 82 und repräsentieren damit 48 % der gesamten Umsatzerlöse. Das bereinigte EBITDA belief sich auf MEUR 56 und stieg im Vergleich zum Vorjahr um 114 %.

Die Umsatzerlöse im **dritten Quartal** sanken um 24 % auf MEUR 46 im Vergleich zum Vorjahresquartal. Der Umsatzrückgang von 24 % war hauptsächlich auf ein starkes Vorjahr im Bereich Telematikinfrastruktur zurückzuführen. Organisch und exklusive Telematikinfrastruktur sanken die Umsatzerlöse im Vergleich zum Vorjahr um 3 %. Die wiederkehrenden Umsatzerlöse beliefen sich auf MEUR 30 und machten 65 % der gesamten CHS Umsatzerlöse aus (Vorjahr: 28 %). Das bereinigte EBITDA belief sich auf MEUR 13 und lag damit um MEUR 1 über dem Vorjahreswert.

Pharmacy Information Systems (PCS)

MEUR	Q3 2023	Q3 2022	Veränderung	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	Veränderung
Umsatzerlöse mit Dritten	34,5	32,0	+ 8 %	103,5	93,5	+ 11 %
Anteil wiederkehrende Umsätze	67 %	68 %	- 1 ppt	66 %	67 %	- 1 ppt
EBITDA bereinigt	11,1	9,5	+ 16 %	34,2	27,3	+ 25 %
in % vom Umsatz	32 %	30 %	+ 2 ppt	33 %	29 %	+ 4 ppt

- **In den ersten neun Monaten des Jahres 2023** stiegen die Umsatzerlöse im PCS Segment um 11 % auf MEUR 103. Das organische Umsatzwachstum betrug 8 %, was vor allem auf die starke Geschäftsentwicklung in Italien zurückzuführen ist. Die wiederkehrenden Umsatzerlöse im PCS Segment stiegen im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um 9 % auf MEUR 69. Das bereinigte EBITDA lag bei MEUR 34 und damit um 25 % über dem Wert des Vorjahreszeitraums.

- Die Umsatzerlöse stiegen im **dritten Quartal** gegenüber dem Vorjahr um 8 % auf MEUR 34. Organisch erzielte das PCS Segment ein Wachstum von 8 %, insbesondere aufgrund des hervorragenden Wachstums in Italien. Die wiederkehrenden Umsatzerlöse stiegen um 6 % auf MEUR 23, was 67 % der Gesamtumsatzerlöse entspricht (Vorjahr: 68 %). Das bereinigte EBITDA belief sich auf MEUR 11 und lag damit um 16 % über dem Vorjahreswert.

Andere Geschäftstätigkeiten und Konsolidierung

MEUR	Q3 2023	Q3 2022	Veränderung	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	Veränderung
EBITDA bereinigt	- 3,5	- 3,1	- 15 %	- 11,0	- 4,8	- 131 %

- Das bereinigte EBITDA in den anderen Geschäftstätigkeiten und Konsolidierung lag **in den ersten neun Monaten** um MEUR 6 unter dem Vorjahreswert. Die bereinigten Sondereinflüsse für die erste neun Monate 2023 betragen MEUR 2 und waren hauptsächlich auf außerordentliche Auflösungseffekte im Zusammenhang mit Aktienoptionsprogrammen, Veränderungen im Management und Prüfungskosten für die Nutzung von Lizenzen aus Vorjahren zurückzuführen.
- Das bereinigte EBITDA im **dritten Quartal** war vergleichbar mit dem Vergleichszeitraum des letzten Jahres. Die bereinigten Sondereinflüsse beliefen sich im dritten Quartal auf MEUR 3 und waren auf außerordentliche Auflösungseffekte im Zusammenhang mit Aktienoptionsprogrammen, Veränderungen im Management und Prüfungskosten für die Nutzung von Lizenzen in den Vorjahren zurückzuführen.

Mitarbeiterentwicklung

Personalbestandsentwicklung	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Anzahl Mitarbeiter (HC)	9.288	9.319	9.229
davon aus Akquisitionen zum Akquisitionszeitpunkt	164	221	231
Vollzeitäquivalent (FTE)*	8.904	8.926	8.833

* 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 2022 um 59 Mitarbeiter gestiegen. 164 Mitarbeiter sind im Rahmen von Akquisitionen in den Konzern eingetreten. Der Bestand der FTEs ist im Vergleich zum Jahresende um 71 gestiegen.

VERMÖGENSLAGE DES KONZERNS

TEUR	30.09.2023		31.12.2022		Veränderung	
Langfristige Vermögenswerte	1.557.898	80 %	1.523.631	78 %	+ 34.267	+ 2 %
Kurzfristige Vermögenswerte	378.327	20 %	420.807	22 %	- 42.480	- 10 %
Gesamtvermögen	1.936.225	100 %	1.944.438	100 %	- 8.213	- 0 %

TEUR	30.09.2023		31.12.2022		Veränderung	
Eigenkapital	701.087	36 %	673.823	35 %	+ 27.264	+ 4 %
Langfristige Schulden	895.468	46 %	895.141	46 %	+ 327	+ 0 %
Kurzfristige Schulden	339.670	18 %	375.474	19 %	- 35.804	- 10 %
Gesamtkapital	1.936.225	100 %	1.944.438	100 %	- 8.213	- 0 %

Das Gesamtvermögen der CGM verminderte sich zum 30. September 2023 um MEUR 8, was einem Rückgang von MEUR 1.944 auf MEUR 1.936 entspricht.

Die größten Veränderungen bei den Vermögenswerten waren:

- Anstieg der immateriellen Vermögenswerte um MEUR 38 auf MEUR 1.332, im Wesentlichen bedingt durch Akquisitionen und die Aktivierung von Software-Entwicklungskosten.
- Verringerung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente um MEUR 24 auf MEUR 67, bedingt durch die Rückzahlung von Krediten.
- Reduzierung der ausstehenden Forderungen aus Lieferungen und Leistungen.

Alle übrigen Vermögenswerte unterlagen in den ersten neun Monaten 2023 in absoluten Zahlen nur geringen Veränderungen.

Das Konzerneigenkapital erhöhte sich von MEUR 674 zum 31. Dezember 2022 auf MEUR 701 zum 30. September 2023. Diese Erhöhung ist hauptsächlich auf den Konzernjahresüberschuss der Periode zurückzuführen, der andere negative Effekte wie im Zusammenhang mit der Dividendenzahlung überkompensiert.

Die kurz- und langfristigen Schulden unterlagen gegenüber dem Jahresende 2022 folgenden wesentlichen Veränderungen:

- Rückgang der kurz- und langfristigen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten im Wesentlichen durch die Tilgung von Krediten um MEUR 14 auf MEUR 714.
- Verminderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen um MEUR 25 auf MEUR 88.
- Anstieg der kurz- und langfristigen Vertragsschulden um MEUR 24 auf MEUR 106, im Wesentlichen bedingt durch Vorauszahlungen für Software-Wartungsverträge.

Alle übrigen kurz- und langfristigen Schulden unterlagen in den ersten neun Monaten 2023 in absoluten Zahlen nur geringen Veränderungen.

FINANZLAGE DES KONZERNES

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

TEUR	Q3 2023	Q3 2022	Veränderung	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	Veränderung
Operativer Cashflow	21.804	13.558	+ 8.246	136.222	80.114	+ 56.108
Cashflow aus Investitionstätigkeit	- 15.497	- 23.394	+ 7.897	- 87.527	- 116.108	+ 28.581
Cashflow aus Investitionstätigkeit ohne Unternehmenserwerbe und -verkäufe	- 14.051	- 18.112	+ 4.061	- 45.935	- 56.551	+ 10.616
Free Cashflow	7.753	- 4.554	+ 12.307	90.287	23.563	+ 66.724
Cashflow aus Investitionstätigkeit für Unternehmenserwerbe	- 1.446	- 5.282	+ 3.836	- 41.592	- 59.557	+ 17.965
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	1.874	- 25.371	+ 27.245	- 71.553	13.482	- 85.035
Zahlungswirksame Veränderungen	8.181	- 35.207	+ 43.388	- 22.858	- 22.512	- 346
Wechselkursbedingte Änderung	361	974	- 613	- 1.073	1.002	- 2.075
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	58.044	120.066	- 62.022	90.517	107.343	- 16.826
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	66.586	85.833	- 19.247	66.586	85.833	- 19.247
Nettoverschuldung*				697.678	724.566	- 26.888
Leverage (LTM)**				2,68	3,24	- 0,56

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

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

Mit MEUR 90 lag der Free Cashflow in den **ersten neun Monaten** um MEUR 67 über dem des Vorjahres.

Der Anstieg ist vor allem auf ein verbessertes Management des Working Capitals zurückzuführen, insbesondere durch die Verringerung der Vorräte und Forderungen sowie eine positive Entwicklung der Ertragsteuerforderungen.

Im **dritten Quartal 2023** betrug der Free Cashflow MEUR 8 gegenüber MEUR - 5 im Vorjahreszeitraum.

Die Herleitung des Free Cashflow wird nachfolgend dargestellt:

TEUR	Q3 2023	Q3 2022	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022
Operativer Cashflow	21.804	13.558	136.222	80.114
+ Cashflow aus Investitionstätigkeit	- 15.497	- 23.394	- 87.527	- 116.108
./. Netto-Auszahlungen für Unternehmenserwerbe (abzüglich erworbener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente)	- 1.266	- 2.547	- 28.719	- 54.097
./. Auszahlungen für Unternehmenserwerbe aus früheren Perioden	0	- 2.778	- 12.693	- 4.903
./. Einzahlungen aus der Veräußerung von Tochterunternehmen und Geschäftsbereichen	0	43	0	43
./. Auszahlungen für Gemeinschaftsunternehmen und übrige Beteiligungen	- 180	0	- 180	- 600
Free Cashflow	7.753	- 4.554	90.287	23.563

In den **ersten neun Monaten** betrug der Cashflow aus Investitionstätigkeit MEUR - 88 (Vorjahr: MEUR - 116).

Der Cashflow aus Investitionstätigkeit betrug im **dritten Quartal 2023** MEUR - 15 gegenüber MEUR - 23 in der Vorjahresperiode.

Die Herleitung der Investitionen wird nachfolgend dargestellt:

TEUR	Q3 2023	Q3 2022	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022
Unternehmenserwerbe	- 1.266	- 2.547	- 28.719	- 54.097
Erwerb Minderheitsanteil und frühere Unternehmenserwerbe	0	- 2.778	- 12.693	- 4.903
Gemeinschaftsunternehmen und übrige Beteiligungen	- 180	0	- 180	- 600
Veräußerung von Tochterunternehmen und Geschäftsbereichen	0	43	0	43
CAPEX	- 14.051	- 18.112	- 45.935	- 56.551
Selbst erstellte Software und sonstige immaterielle Vermögenswerte	- 10.310	- 11.630	- 32.373	- 37.017
Grundstücke und Gebäude	- 253	- 2.732	- 780	- 6.605
Büro- und Geschäftsausstattung	- 3.488	- 3.750	- 12.782	- 12.929
Gesamt	- 15.497	- 23.394	- 87.527	- 116.108

In den **ersten neun Monaten des Jahres 2023** flossen im Rahmen der Finanzierungstätigkeit Mittel in Höhe von MEUR - 72 ab (Vorjahr: MEUR 13).

Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit betrug im dritten Quartal 2023 MEUR 2 (Vorjahr: MEUR - 25). Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit wurde durch die Ausübung einer Call-Option über den Erwerb von weiteren 20 % der Anteile an der 4K S.r.l. und den Erwerb von weiteren 49 % der Anteile an der m.Doc GmbH beeinflusst.

Zum 30. September 2023 lag der Finanzmittelfonds bei MEUR 67 (Vorjahr: MEUR 86). Der ausgewiesene Finanzmittelfonds beinhaltet auch Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente mit Verfügungsbeschränkung.

Die Nettoverschuldung zum 30. September 2023 lag bei MEUR 698 und damit um MEUR 2 höher als die Nettoverschuldung zum 31. Dezember 2022 in Höhe von MEUR 696. Der Leverage betrug 2,68 (31. Dezember 2022: 3,12) und erfüllte damit die Anforderungen aus den bestehenden Kreditvereinbarungen.

PROGNOSEBERICHT

Die Prognose für das Geschäftsjahr 2023 bleibt unverändert.

Konzern

Für das Jahr 2023 erwartet CompuGroup Medical SE & Co. KGaA weiterhin:

- Ein organisches Umsatzwachstum (bereinigt um Akquisitionen und Währungseffekte) von etwa 5 %.
- Der Anteil der wiederkehrenden Umsätze an den Gesamterlösen wird voraussichtlich zwischen 60 % und 70 % liegen.
- Das bereinigte EBITDA wird in einer Bandbreite von MEUR 260 bis MEUR 300 erwartet.
- Das bereinigte Ergebnis je Aktie (verwässert) wird voraussichtlich um mindestens 10 % steigen.
- Es wird erwartet, dass der Free Cashflow bei mindestens 100 MEUR liegen wird.

Segmente

Für die Segmente wird für das Geschäftsjahr 2023 die folgende unveränderte Entwicklung prognostiziert:

- Im AIS Segment wird ein organisches Umsatzwachstum im mittleren einstelligen Prozentbereich erwartet.
- Das HIS-Segment wird voraussichtlich ein organisches Umsatzwachstum im mittleren bis hohen einstelligen Prozentbereich erzielen.
- Im CHS-Segment wird ein organisches Umsatzwachstum im niedrigen bis mittleren einstelligen Prozentbereich erwartet.
- Das PCS-Segment wird voraussichtlich ein organisches Umsatzwachstum im niedrigen einstelligen Prozentbereich erreichen.

Die vorstehende Prognose für das laufende Geschäftsjahr berücksichtigt keine Effekte aus noch nicht abgeschlossenen Unternehmenserwerben und potenziellen Transaktionen, die im Laufe des Geschäftsjahres 2023 durchgeführt werden. Die Prognose basiert auf der bestmöglichen Einschätzung des Managements bezüglich künftiger Marktbedingungen und der Entwicklung der Geschäftssegmente von CompuGroup Medical in diesem Umfeld; sie kann durch Verzögerungen oder Änderungen bei der Implementierung der Telematikinfrastruktur beeinflusst werden, die außerhalb der Kontrolle des Unternehmens liegen. Darüber hinaus besteht weiterhin Ungewissheit hinsichtlich der weiteren Auswirkungen des globalen wirtschaftlichen Umfelds und des Krieges zwischen Russland und der Ukraine. Die Prognose kann auch durch Wechselkurseffekte beeinflusst werden (insbesondere durch Veränderungen des US-Dollar Kurses zum Euro).

Konzernbilanz

zum 30. September 2023

Vermögenswerte

TEUR	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Langfristige Vermögenswerte			
Immaterielle Vermögenswerte	1.332.168	1.320.272	1.293.910
Sachanlagen	108.272	106.336	107.478
Nutzungsrechte	49.151	58.040	53.411
Beteiligungen an assoziierten Unternehmen at equity	7.479	3.013	7.300
Sonstige Finanzanlagen	3.163	3.124	3.158
Forderungen aus Finanzierungsleasingverträgen	14.605	16.181	15.984
Sonstige finanzielle Vermögenswerte*	3.626	7.956	2.111
Derivative Finanzinstrumente*	35.881	41.762	36.560
Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte	1.200	1.200	1.200
Latente Steuern	2.353	5.633	2.519
	1.557.898	1.563.517	1.523.631
Kurzfristige Vermögenswerte			
Vorräte	21.196	34.819	29.438
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	176.512	169.425	189.439
Forderungen aus Finanzierungsleasingverträgen	8.591	9.185	9.152
Vertragsvermögenswerte	32.713	29.718	23.282
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	3.223	4.491	2.842
Derivative Finanzinstrumente	804	0	574
Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte	33.471	31.669	27.003
Ertragsteuerforderungen	35.231	30.579	48.560
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	66.586	85.833	90.517
	378.327	395.719	420.807
	1.936.225	1.959.236	1.944.438

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

Konzernbilanz

zum 30. September 2023

Eigenkapital und Schulden

TEUR	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Eigenkapital			
Gezeichnetes Kapital	53.735	53.735	53.735
Eigene Anteile	- 105.205	- 105.205	- 105.205
Rücklagen	751.382	729.475	723.890
Den Gesellschaftern des Mutterunternehmens zustehendes Kapital und zustehende Rücklagen	699.912	678.005	672.420
Nicht beherrschende Anteile	1.175	899	1.403
	701.087	678.904	673.823
Langfristige Schulden			
Rückstellungen für Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses und andere langfristige Rückstellungen	33.852	41.443	32.656
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	689.202	739.979	699.371
Vertragsschulden	15.033	7.644	15.529
Kaufpreisverbindlichkeiten	10.800	6.924	5.539
Leasingverbindlichkeiten	34.205	35.917	33.741
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	200	1.254	53
Sonstige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	47	42	42
Latente Steuern	112.129	110.683	108.210
	895.468	943.886	895.141
Kurzfristige Schulden			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	25.116	6.031	29.104
Vertragsschulden	91.070	104.233	66.898
Kaufpreisverbindlichkeiten	6.434	16.490	16.046
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	87.782	90.188	112.613
Ertragsteuerverbindlichkeiten	30.518	11.108	32.316
Sonstige Rückstellungen	56.269	48.176	60.920
Derivative Finanzinstrumente	487	910	901
Leasingverbindlichkeiten	14.532	22.685	19.603
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	4.674	9.528	8.478
Sonstige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	22.788	27.097	28.595
	339.670	336.446	375.474
	1.936.225	1.959.236	1.944.438

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

für den Zeitraum 1. Januar - 30. September 2023

	Q3 2023	Q3 2022	01.01.-30.09.2023	01.01.-30.09.2022	2022
Umsatzerlöse	285.718	285.387	880.739	802.083	1.129.739
Aktiviere Eigenleistungen	8.456	10.964	27.381	33.749	44.819
Sonstige Erträge	4.277	2.055	19.557	9.477	19.396
Aufwendungen für bezogene Waren und Dienstleistungen	-53.067	-56.496	-159.106	-145.189	-216.397
Personalaufwand	-139.401	-133.698	-421.154	-403.913	-546.704
Wertminderungsaufwendungen auf finanzielle Vermögenswerte und Vertragsvermögenswerte	-1.696	-683	-5.400	-1.009	-4.961
Sonstige Aufwendungen	-45.931	-48.142	-147.343	-145.277	-209.541
Ergebnis vor Steuern, Zinsen und Abschreibungen (EBITDA)	58.356	59.387	194.674	149.921	216.351
Abschreibungen auf Sachanlagen und Nutzungsrechte	-10.563	-10.555	-30.063	-31.192	-42.770
Ergebnis vor Steuern, Zinsen und Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte (EBITA)	47.793	48.832	164.611	118.729	173.581
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	-16.191	-17.734	-49.105	-50.452	-69.551
davon aus Kaufpreisallokationen	-10.677	-11.587	-32.425	-34.731	-45.882
Ergebnis vor Steuern, Zinsen (EBIT)	31.602	31.098	115.506	68.277	104.030
Ergebnis aus Unternehmen at equity	0	0	0	0	-99
Finanzerträge	33	14.420	529	28.278	22.719
Finanzaufwendungen	-6.839	-2.156	-24.634	-8.740	-14.584
Wertminderungsaufwendungen auf finanzielle Vermögenswerte*	0	0	0	0	-5.250
Ergebnis vor Steuern (EBT)	24.796	43.362	91.401	87.815	106.816
Ertragsteuern	-8.022	-13.902	-29.044	-28.001	-32.699
Konzernjahresüberschuss	16.774	29.460	62.357	59.814	74.117
davon auf Aktionäre des Mutterunternehmens entfallend	15.948	29.337	61.820	59.612	73.411
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	826	123	537	202	706
Ergebnis je Aktie					
unverwässert (in EUR)	0,31	0,56	1,18	1,14	1,41
verwässert (in EUR)	0,31	0,56	1,18	1,14	1,40

* Ausweis der Wertminderungsaufwendungen auf finanzielle Vermögenswerte vormals unter den Finanzaufwendungen.

Konzern-Kapitalflussrechnung

zum 30. September 2023

TEUR	Q3 2023	Q3 2022	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	2022
Konzernjahresüberschuss	16.774	29.460	62.357	59.814	74.117
Abschreibungen auf Sachanlagen, Nutzungsrechte und immaterielle Vermögenswerte	26.754	28.290	79.168	81.644	112.321
Ergebnis aus Abgängen langfristiger Vermögenswerte	-73	-43	-25	-187	-163
Veränderung Rückstellungen und Ertragsteuerverbindlichkeiten	4.014	-3.057	-4.856	-14.082	15.882
Veränderung derivativer Finanzinstrumente*	-889	-15.661	1.983	-34.273	-18.871
Latenter Steuerertrag /-aufwand	20	3.094	6	6.186	352
Sonstige zahlungsunwirksame Erträge und Aufwendungen	-3.943	16.278	-5.094	4.212	4.561
	42.657	58.361	133.539	103.314	188.199
Veränderung Vorräte	898	-5.435	8.247	-14.155	-8.788
Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	-5.409	-15.119	6.835	-12.075	-28.761
Veränderung Ertragsteuerforderungen	8.024	919	13.342	162	-17.819
Veränderung sonstige Vermögenswerte*	8.155	-4.391	-7.946	-3.364	8.419
Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.240	7.035	-34.763	-8.901	15.565
Veränderung Vertragsschulden	-26.785	-27.430	23.765	17.247	-10.377
Veränderung sonstige Verbindlichkeiten	-7.976	-382	-6.797	-2.114	-1.411
Operativer Cashflow	21.804	13.558	136.222	80.114	145.027
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-10.310	-11.630	-32.373	-37.017	-50.560
Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen	68	-14	312	279	349
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	-3.809	-6.468	-13.874	-19.813	-25.847
Netto-Auszahlungen für Unternehmenserwerbe (abzüglich erworbener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente und in Vorperioden geleistete Vorauszahlungen)	-1.266	-2.547	-28.719	-54.097	-57.881
Auszahlungen für Unternehmenserwerbe aus früheren Perioden	0	-2.778	-12.693	-4.903	-6.887
Einzahlungen aus der Veräußerung von Tochterunternehmen und Geschäftsbereichen	0	43	0	43	43
Auszahlungen für Gemeinschaftsunternehmen und übrige Beteiligungen	-180	0	-180	-600	-4.631
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-15.497	-23.394	-87.527	-116.108	-145.414
Erwerb eigener Anteile	0	0	0	-9.109	-9.109
Gezahlte Dividende	0	0	-26.117	-26.117	-26.117
Kapitalauszahlung an Minderheitsgesellschafter	-211	-175	-211	-175	-175
Erwerb weiterer Anteile von nicht beherrschenden Anteilen	-4.500	0	-8.875	-17	-17
Tilgungsanteil von Leasingverbindlichkeiten	-6.589	-6.451	-18.886	-17.856	-25.530
Einzahlungen aus der Aufnahme von Krediten	-33.981	248.768	10.021	595.215	340.000
Auszahlungen für die Tilgung von Krediten	47.155	-267.513	-27.485	-528.459	-295.411
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	1.874	-25.371	-71.553	13.482	-16.359
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	58.044	120.066	90.517	107.343	107.343
Zahlungswirksame Veränderungen	8.181	-35.207	-22.858	-22.512	-16.746
Wechselkursbedingte Änderung	361	974	-1.073	1.002	-80
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	66.586	85.833	66.586	85.833	90.517
Gezahlte Zinsen	7.005	2.430	20.482	5.402	6.157
Erhaltene Zinsen	119	22	442	346	687
Gezahlte Ertragsteuern	11.311	7.490	23.271	32.681	39.034

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

Segmentbericht

zum 30. September 2023

	Segment AIS Ambulatory Information Systems			Segment HIS Hospital Information Systems			Segment CHS Consumer and Health Management Information Systems			Segment PCS Pharmacy Information Systems		
	2023	2022*	2022*	2023	2022	2022	2023	2022*	2022*	2023	2022	2022
	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.
TEUR												
Umsatzerlöse mit Dritten	377.651	365.364	502.287	228.848	206.780	277.217	170.752	136.366	219.594	103.474	93.525	130.547
hiervon Software Lizenzen	34.967	30.786	45.756	25.744	23.912	29.910	827	799	1.044	4.586	3.690	5.685
hiervon Hardware	13.330	15.196	19.612	5.909	6.102	9.583	41.157	23.726	53.327	20.117	18.109	27.484
hiervon Dienstleistungen	23.193	25.039	41.409	42.012	35.622	47.358	15.769	13.070	22.897	9.018	7.940	12.228
hiervon Software Wartung & Hotline	212.694	208.151	278.491	116.352	104.328	140.137	12.323	10.459	14.096	34.415	31.383	42.185
hiervon Sonstige wiederkehrende Erlöse	84.344	79.116	107.206	38.782	36.482	49.795	69.675	41.298	56.180	34.238	31.639	41.787
hiervon Advertising, eDetailing and Data	477	506	682	5	0	0	29.309	45.298	69.039	409	341	490
hiervon Sonstige Erlöse	8.646	6.571	9.131	44	333	434	1.690	1.716	3.011	692	423	688
Zeitpunkt der Umsatzrealisierung												
zu einem bestimmten Zeitpunkt	25.297	24.316	35.858	11.261	10.146	14.880	42.917	25.533	56.463	22.024	19.657	29.812
über einen bestimmten Zeitraum	352.354	341.048	466.429	217.587	196.634	262.337	127.835	110.833	163.131	81.450	73.868	100.735
	377.651	365.364	502.287	228.848	206.780	277.217	170.752	136.366	219.594	103.474	93.525	130.547
hiervon wiederkehrende Erlöse	297.038	287.267	385.697	155.134	140.811	189.932	81.999	51.757	70.276	68.653	63.022	83.972
Umsatzerlöse zwischen Segmenten	46.853	50.138	84.008	4.183	4.031	5.347	23.412	26.957	47.089	3.384	2.637	4.160
Segmentumsätze	424.504	415.502	586.295	233.031	210.811	282.564	194.164	163.324	266.683	106.858	96.162	134.707
Aktivierte Eigenleistung	4.787	9.625	11.322	10.777	13.571	18.491	6.807	7.318	10.791	4.323	3.235	4.216
Sonstige Einkünfte	6.106	9.821	11.349	5.261	3.555	6.197	1.783	695	1.254	1.148	1.745	2.823
Aufwendungen für bezogene Waren und Dienstleistungen	-93.489	-98.931	-145.521	-39.336	-33.604	-48.077	-79.976	-76.196	-133.798	-27.740	-24.250	-35.242
Personalaufwand	-172.574	-164.848	-223.641	-129.653	-120.193	-161.768	-44.365	-42.822	-58.196	-35.163	-34.301	-46.375
Sonstige Aufwendungen	-78.974	-84.909	-115.282	-54.712	-48.791	-72.927	-25.015	-28.097	-38.124	-15.220	-15.706	-20.776
EBITDA	90.360	86.260	124.522	25.368	25.349	24.480	53.398	24.222	48.610	34.206	26.885	39.353
in % vom Umsatz	23,9%	23,6%	24,8%	11,1%	12,3%	8,8%	31,3%	17,8%	22,1%	33,1%	28,7%	30,1%
Abschreibung Sachanlagen und Nutzungsrechte												
Abschreibung immaterielle Vermögenswerte												
EBIT												
Ergebnis aus Unternehmen at equity												
Finanzerträge												
Finanzaufwendungen												
Wertminderungsaufwendungen auf finanzielle Vermögenswerte												
EBT												
Ertragsteuern												
Konzernjahresüberschuss												
in % vom Umsatz												

* In 2023 wurden einige kleinere Profitcenter zwischen den Segmenten AIS und CHS neu aufgeteilt, daher wurden die Vorjahreszahlen auf der Grundlage der aktuellen Struktur aktualisiert.

Segmentbericht

zum 30. September 2023

	Andere Geschäftstätigkeiten			Summe Segmente			Überleitungsrechnung			Konzern		
	2023	2022	2022	2023	2022*	2022*	2023	2022*	2022*	2023	2022	2022
	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.
TEUR												
Umsatzerlöse mit Dritten	14	48	94	880.739	802.083	1.129.739	0	0	0	880.739	802.083	1.129.739
hiervon Software Lizenzen	0	0	0	66.124	59.187	82.395	0	0	0	66.124	59.187	82.395
hiervon Hardware	0	0	0	80.513	63.133	110.006	0	0	0	80.513	63.133	110.006
hiervon Dienstleistungen	6	48	94	89.998	81.719	123.986	0	0	0	89.998	81.719	123.986
hiervon Software Wartung & Hotline	0	0	0	375.784	354.321	474.909	0	0	0	375.784	354.321	474.909
hiervon Sonstige wiederkehrende Erlöse	0	0	0	227.039	188.535	254.968	0	0	0	227.039	188.535	254.968
hiervon Advertising, eDetailing and Data	0	0	0	30.200	46.145	70.211	0	0	0	30.200	46.145	70.211
hiervon Sonstige Erlöse	9	0	0	11.081	9.043	13.264	0	0	0	11.081	9.043	13.264
Zeitpunkt der Umsatzrealisierung												
zu einem bestimmten Zeitpunkt	9	0	0	101.508	79.652	137.013	0	0	0	101.508	79.652	137.013
über einen bestimmten Zeitraum	5	48	94	779.231	722.431	992.726	0	0	0	779.231	722.431	992.726
	14	48	94	880.739	802.083	1.129.739	0	0	0	880.739	802.083	1.129.739
hiervon wiederkehrende Erlöse	0	0	0	602.824	542.857	729.877	0	0	0	602.824	542.857	729.877
Umsatzerlöse zwischen Segmenten	10.300	11.244	10.247	88.132	95.007	150.851	-88.133	-95.007	-150.851	-1	0	0
Segmentumsätze	10.315	11.292	10.341	968.872	897.091	1.280.590	-88.133	-95.007	-150.851	880.739	802.084	1.129.739
Aktivierte Eigenleistung	687	0	0	27.381	33.749	44.820	0	0	0	27.381	33.749	44.820
Sonstige Einkünfte	71.622	66.528	96.853	85.920	82.344	118.476	-66.363	-72.867	-99.080	19.557	9.477	19.396
Aufwendungen für bezogene Waren und Dienstleistungen	-5.580	-5.940	-3.172	-246.121	-238.921	-365.810	87.015	93.732	149.413	-159.106	-145.189	-216.397
Personalaufwand	-39.805	-42.533	-57.572	-421.560	-404.697	-547.552	406	784	848	-421.154	-403.913	-546.704
Sonstige Aufwendungen	-45.669	-42.083	-67.020	-219.590	-219.586	-314.129	66.847	73.299	99.625	-152.743	-146.287	-214.504
EBITDA	-8.430	-12.736	-20.570	194.902	149.980	216.395	-228	-59	-45	194.674	149.921	216.350
in % vom Umsatz				22,1%	18,7%	19,2%				22,1%	0	19,2%
Abschreibung Sachanlagen und Nutzungsrechte										-30.063	-31.192	-42.770
Abschreibung immaterielle Vermögenswerte										-49.105	-50.452	-69.551
EBIT										115.506	68.277	104.029
Ergebnis aus Unternehmen at equity										0	0	-99
Finanzerträge										529	28.278	22.719
Finanzaufwendungen										-24.634	-8.740	-14.584
Wertminderungsaufwendungen auf finanzielle Vermögenswerte										0	0	-5.250
EBT										91.401	87.815	106.815
Ertragsteuern										-29.044	-28.001	-32.699
Konzernjahresüberschuss										62.357	59.814	74.116
in % vom Umsatz										7,1%	7,5%	6,6%

* In 2023 wurden einige kleinere Profitcenter zwischen den Segmenten AIS und CHS neu aufgeteilt, daher wurden die Vorjahreszahlen auf der Grundlage der aktuellen Struktur aktualisiert.

WEITERE INFORMATIONEN

Finanzkalender

Datum	Ereignis
8. Februar 2024	Vorläufige Zahlen Q4 / GJ 2023
28. März 2024	Geschäftsbericht 2023
8. Mai 2024	Quartalsmitteilung Q1 2024
22. Mai 2024	Hauptversammlung
8. August 2024	Zwischenbericht Q2 2024
5. September 2024	Capital Markets Day
7. November 2024	Quartalsmitteilung Q3 2024

Kontakt für Investoren

CompuGroup Medical SE & Co. KGaA

Investor Relations

Maria Trost 21

56070 Koblenz

E-Mail: investor@cgm.com

www.cgm.com

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, 9. November 2023

CompuGroup Medical SE & Co. KGaA

**Vertreten durch die Geschäftsführenden Direktoren
der CompuGroup Medical Management SE**



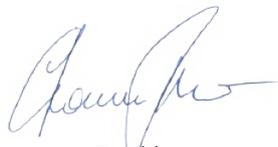
Michael Rauch



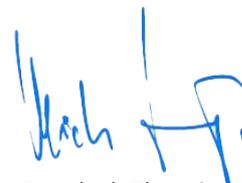
Emanuele Mugnani



Dr. Eckart Pech



Hannes Reichl



Dr. Ulrich Thomé



CompuGroup Medical SE & Co. KGaA

Maria Trost 21
56070 Koblenz
Germany

www.cgm.com