

# Q1/2024

Quartalsmitteilung

1. Januar – 31. März 2024

# Quartalsmitteilung

1. Januar – 31. März 2024

2	A	Vorwort des Vorstandes
3	B	Geschäftsverlauf
3	C	Prognose
4	1	Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft)
5	2	Konzern-Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft)
5	3	Konzern-Kapitalflussrechnung (ungeprüft)
6	4	Konzern-Bilanz (ungeprüft)
8		Impressum



Vorwort des Vorstandes

Geschäftsverlauf

Prognose

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

Konzern-Kapitalflussrechnung

Konzern-Bilanz

Impressum

# A) Vorwort des Vorstandes

## Sehr geehrte Damen und Herren,

wir sind zufriedenstellend in das Geschäftsjahr 2024 gestartet. Das solide Wachstum in den ersten drei Monaten dieses Jahres bestätigt uns, dass Asklepios sein Potenzial als umsichtiger Akteur in der deutschen Gesundheitswirtschaft für sich nutzen kann. Die Weichen sind richtig gestellt, um unsere Marktposition weiter zu festigen und auszubauen – zum Wohle unserer Patient:innen und unserer Mitarbeitenden.

Gleichzeitig sind wir uns der Herausforderungen bewusst, vor denen wir im deutschen Gesundheitswesen stehen. Die Auswirkungen der Inflation, insbesondere die hohen Energie- und Materialkosten, sowie der Fachkräftemangel erfordern dauerhaft strategische Weitsicht und Innovationsgeist.

Hinzu kommt die geplante Krankenhausreform, die zum jetzigen Zeitpunkt immer noch viele Unwägbarkeiten mit sich bringt. Eins ist klar: Der Wandel im deutschen Gesundheitssystem ist dringend notwendig. Nur muss die Reform auch die richtigen Schwerpunkte setzen, damit alle Institutionen des Gesundheitswesens bestmöglich agieren und flexibel kooperieren können. Weniger Bürokratie, der Abbau von Sektorengrenzen und der konsequente Ausbau ambulanter Strukturen sind dafür unverzichtbar. Die Umsetzung dieser Maßnahmen gestalten wir bereits heute aktiv mit. Die Transformation der Kliniklandschaft ist für uns auch eine große Chance, unsere Prozesse im Sinne der bestmöglichen Versorgung unserer Patient:innen weiter zu verbessern.

Das entspricht dem Kern unserer Unternehmensstrategie: Im Mittelpunkt unseres Handelns steht immer der Mensch – das schließt sowohl unsere Patient:innen als auch unsere Mitarbeiter:innen ein. Wir sind stolz darauf, dass wir als Konzern über ein umfassendes medizinisches Netzwerk, engagierte und kompetente Mitarbeiter:innen, erstklassige Prozessqualität und eine solide finanzielle Basis verfügen. Diese Alleinstellungsmerkmale versetzen uns in die Lage, nicht nur im Hier und Jetzt zu agieren, sondern mit innovativen Versorgungsformen Maßstäbe in der Patientenversorgung von morgen zu setzen.

Insgesamt blicken wir zuversichtlich auf das Geschäftsjahr 2024, in dem wir unsere Position als verlässlicher Gesundheitspartner weiter festigen wollen. Das Vertrauen unserer Patient:innen und unserer Mitarbeiter:innen und ihre anhaltende Unterstützung sind für uns dabei von unschätzbarem Wert und motivieren uns immer wieder aufs Neue. Wir freuen uns darauf, gemeinsam mit ihnen die Zukunft der Gesundheitsversorgung zu gestalten.

Hamburg, den 23. Mai 2024

Mit freundlichen Grüßen



Joachim Gemmel, CEO



Marco Walker, CEO



Hafid Rifi, CFO



PD Dr. med. Sara Sheikhzadeh, CMO

**Vorwort des Vorstandes****Geschäftsverlauf****Prognose****Konzern-Gewinn- und  
Verlustrechnung****Konzern-  
Gesamtergebnisrechnung****Konzern-Kapitalflussrechnung****Konzern-Bilanz****Impressum**

## B) Geschäftsverlauf

Die Gesundheitseinrichtungen der Asklepios Gruppe versorgten von Januar bis März 2024 insgesamt 919.532 Patient:innen und damit 6,8 % mehr als im Vorjahresvergleichszeitraum (3M.2023: 860.826). Die Anzahl der stationären Patient:innen konnte gegenüber dem Vorjahresvergleichszeitraum von 192.731 um 1,9 % auf 196.297 erhöht werden. Der ambulante Bereich verzeichnete einen Anstieg von 8,3 % auf 723.235 (3M.2023: 668.095). Asklepios beschäftigte in den Monaten Januar bis März durchschnittlich 50.272 Vollzeitkräfte (3M.2023: 49.393). Die Anzahl der Bewertungsrelationen (BWR) erhöhte sich um 3,8 % auf 155.911 (3M.2023: 150.160).

Im 1. Quartal 2024 lagen die Umsatzerlöse in Höhe von insgesamt EUR 1.414,5 Mio. um 5,4 % oder EUR 72,7 Mio. über dem Vorjahresvergleichswert (3M.2023: EUR 1.341,8 Mio.). Wir liegen damit oberhalb unserer Prognose zur Umsatzentwicklung für das laufende Geschäftsjahr (3,5 % – 4,4 %).

Der Materialaufwand erhöhte sich im 1. Quartal 2024 auf EUR 356,6 Mio. (3M.2023: EUR 345,8 Mio.). Die Materialaufwandsquote betrug im 1. Quartal 2024 25,2 % (3M.2023: 25,8 %). Die Personalaufwandsquote lag mit 68,9 % auf Vorjahresniveau (3M.2023: 68,9 %). Der absolute Personalaufwand erhöhte sich um EUR 49,6 Mio. auf EUR 974,5 Mio. (3M.2023: EUR 924,9 Mio.). Die sonstige Aufwandsquote lag mit 9,0 % über Vorjahresniveau (3M.2023: 8,1 %).

Insgesamt betrug das Konzernzwischenenergebnis EAT für Januar bis März 2024 EUR 18,5 Mio. (3M.2023: EUR 9,2 Mio.). Die EAT-Marge lag bei 1,3 % (3M.2023: 0,7 %).

Der Netto-Cashflow (operativer Cashflow) lag im 1. Quartal 2024 bei EUR 93,0 Mio. (3M.2023: EUR 148,3 Mio.). Die Investitionen inklusive Fördermittel betrugen EUR 67,4 Mio. (3M.2023: EUR 77,4 Mio.).

Der Nettoverschuldungsgrad betrug das 3,2-fache des EBITDA der letzten 12 Monate (31.12.2023: 3,3x). Die liquiden Mittel betrugen EUR 883,6 Mio. (31.12.2023: EUR 840,1 Mio.) und die ungenutzten Kreditlinien beliefen sich zum Stichtag 31. März 2024 auf EUR 848,5 Mio. (31.12.2023: EUR 695,1 Mio.). Der Konzern besitzt damit ausreichend finanzielle Mittel zur Finanzierung des weiteren Unternehmenswachstums.

## C) Prognose

Die Asklepios Gruppe erwartet für das Geschäftsjahr 2024 eine stabile Umsatzentwicklung und eine insgesamt positive wirtschaftliche Entwicklung. Gleichzeitig werden die unsichere makroökonomische Lage, die Inflation sowie bevorstehende regulatorische Änderungen die Geschäfts- und Leistungsentwicklung in der Gesundheitsbranche beeinflussen. Asklepios wird flexibel auf die genannten Herausforderungen reagieren und Änderungen medizinischer oder regulatorischer Anforderungen umsetzungstark begegnen. Die Asklepios Gruppe rechnet für das laufende Jahr 2024 mit einem organischen Umsatzwachstum im Bereich von rund 3,5 % – 4,4 % und einer leichten, nachhaltigen Steigerung des EAT.



Vorwort des Vorstandes

Geschäftsverlauf

Prognose

Konzern-Gewinn- und  
VerlustrechnungKonzern-  
Gesamtergebnisrechnung

Konzern-Kapitalflussrechnung

Konzern-Bilanz

Impressum

# 1 Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft)

TEUR	3 Monate 2024	3 Monate 2023
Umsatzerlöse	1.414.527	1.341.827
Sonstige betriebliche Erträge	155.380	139.409
	<b>1.569.907</b>	<b>1.481.236</b>
Materialaufwand	356.614	345.791
Personalaufwand	974.512	924.915
Sonstige betriebliche Aufwendungen	127.755	108.330
<b>Operatives Ergebnis / EBITDA<sup>1</sup></b>	<b>111.025</b>	<b>102.201</b>
<b>Abschreibungen</b>		
auf immaterielle Vermögenswerte, auf Finanz- und Sachanlagen und auf Nutzungsrechte	72.446	74.437
<b>Operatives Ergebnis / EBIT<sup>2</sup></b>	<b>38.580</b>	<b>27.765</b>
Ergebnis aus Beteiligungen	19	31
<b>Beteiligungsergebnis</b>	<b>19</b>	<b>31</b>
Zinsen und ähnliche Erträge	10.623	2.666
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-25.887	-16.682
<b>Zinsergebnis</b>	<b>-15.264</b>	<b>-14.016</b>
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-15.245</b>	<b>-13.985</b>
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>23.335</b>	<b>13.780</b>
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-4.794	-4.569
<b>Konzernzwischenenergebnis</b>	<b>18.541</b>	<b>9.211</b>
Davon dem Mutterunternehmen zustehend	12.608	8.775
Davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	5.932	435

<sup>1</sup> Operatives Ergebnis vor Finanzergebnis, Steuern und Abschreibungen<sup>2</sup> Operatives Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern



Vorwort des Vorstandes

Geschäftsverlauf

Prognose

Konzern-Gewinn- und  
VerlustrechnungKonzern-  
Gesamtergebnisrechnung

Konzern-Kapitalflussrechnung

Konzern-Bilanz

Impressum

## 2 Konzern-Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft)

TEUR	3 Monate 2024	3 Monate 2023
<b>Konzernzwischenenergebnis</b>	<b>18.541</b>	<b>9.211</b>
Bewertung von finanziellen Vermögenswerten	3.137	0
Ertragsteuern	-1.013	0
Optionsbewertung	-853	0
<b>Summe der Wertänderungen, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden</b>	<b>1.271</b>	<b>0</b>
Veränderung der versicherungsmathematischen Gewinne (+)/Verluste (-) aus leistungsorientierten Pensionszusagen und ähnlichen Verpflichtungen	11.494	-5.689
Ertragsteuern	-1.958	969
<b>Summe der Wertänderungen, die nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden</b>	<b>9.536</b>	<b>-4.720</b>
<b>Sonstiges Ergebnis (abzüglich Steuern)</b>	<b>10.807</b>	<b>-4.720</b>
<b>Konzerngesamtergebnis</b>	<b>29.348</b>	<b>4.491</b>
Davon dem Mutterunternehmen zustehend	20.815	5.349
Davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	8.533	-858

## 3 Konzern-Kapitalflussrechnung (ungeprüft)

TEUR	3 Monate 2024	3 Monate 2023
<b>Konzernzwischenenergebnis</b>	<b>18.541</b>	<b>9.211</b>
<b>Brutto-Cashflow (EBITDA)</b>	<b>111.025</b>	<b>102.201</b>
<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit/Netto-Cashflow</b>	<b>93.030</b>	<b>148.250</b>
<b>Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-50.229</b>	<b>-82.383</b>
<b>Mittelzufluss/-abfluss aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>622</b>	<b>-39.315</b>
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	43.423	26.553
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 01.01.	840.129	634.583
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 31.03.</b>	<b>883.552</b>	<b>661.135</b>



Vorwort des Vorstandes

Geschäftsverlauf

Prognose

Konzern-Gewinn- und  
VerlustrechnungKonzern-  
Gesamtergebnisrechnung

Konzern-Kapitalflussrechnung

Konzern-Bilanz

Impressum

## 4 Konzern-Bilanz (ungeprüft)

TEUR	31.03.2024	31.12.2023
<b>AKTIVA</b>		
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Immaterielle Vermögenswerte	1.073.378	1.078.937
Sachanlagen	2.333.946	2.350.177
Nutzungsrechte	419.988	425.986
At-Equity bilanzierte Beteiligungen	50.832	50.813
Finanzielle Vermögenswerte	9.765	9.775
Forderungen nach dem KHG	38.906	41.148
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	2.246	1.500
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	248	283
Sonstige Vermögenswerte	48	47
Latente Steuern	98.225	102.418
<b>Gesamte langfristige Vermögenswerte</b>	<b>4.027.580</b>	<b>4.061.084</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Vorräte	121.603	120.390
Forderungen nach dem KHG	294.044	225.325
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	803.543	737.982
Laufende Ertragsteueransprüche	30.670	25.399
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	952.332	941.753
Sonstige Vermögenswerte	72.321	44.670
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	883.552	840.129
<b>Gesamte kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>3.158.064</b>	<b>2.935.647</b>
<b>Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte</b>	<b>12.751</b>	<b>22.074</b>
<b>Aktiva gesamt</b>	<b>7.198.395</b>	<b>7.018.806</b>



	TEUR	31.03.2024	31.12.2023
<b>Vorwort des Vorstandes</b>	<b>PASSIVA</b>		
<b>Geschäftsverlauf</b>	<b>Auf das Mutterunternehmen entfallendes Eigenkapital</b>		
<b>Prognose</b>	Gezeichnetes Kapital	101	101
<b>Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung</b>	Rücklagen	1.482.731	1.377.376
	Konzerngewinn	12.608	97.153
	Nicht beherrschende Anteile	595.970	587.216
	<b>Gesamtes Eigenkapital</b>	<b>2.091.410</b>	<b>2.061.845</b>
<b>Konzern-Gesamtergebnisrechnung</b>	<b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>		
	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	139	143
<b>Konzern-Kapitalflussrechnung</b>	Finanzschulden	1.674.971	1.676.611
	Verbindlichkeiten aus Leasing	436.219	441.308
<b>Konzern-Bilanz</b>	Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	115.382	127.570
	Sonstige Rückstellungen	256.472	261.587
<b>Impressum</b>	Verbindlichkeiten nach dem KHG	38.813	38.899
	Latente Steuern	57.442	57.092
	Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	84.982	90.367
	Sonstige Verbindlichkeiten	6.882	6.650
	<b>Gesamte langfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>2.671.304</b>	<b>2.700.227</b>
	<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		
	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	122.946	135.482
	Finanzschulden	624.075	588.174
	Verbindlichkeiten aus Leasing	38.786	38.641
	Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	3.620	4.122
	Sonstige Rückstellungen	367.862	355.550
	Laufende Ertragsteuerverbindlichkeiten	19.949	19.336
	Verbindlichkeiten nach dem KHG	540.144	476.719
	Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	246.422	224.638
	Sonstige Verbindlichkeiten	469.813	407.857
	<b>Gesamte kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>2.433.618</b>	<b>2.250.518</b>
	<b>Schulden im Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten</b>	<b>2.063</b>	<b>6.216</b>
	<b>Passiva gesamt</b>	<b>7.198.395</b>	<b>7.018.806</b>

# Impressum

**Herausgeber**

Asklepios Kliniken GmbH & Co. KGaA  
Rübenkamp 226  
22307 Hamburg  
Deutschland  
[www.asklepios.com](http://www.asklepios.com)

**IR-Kontakt**

Mirjam Constantin  
Tel.: +49 (0)6174 901166  
Fax: +49 (0)6174 901110  
[ir@asklepios.com](mailto:ir@asklepios.com)

**PR-Kontakt**

Rune Hoffmann  
Tel.: +49 (0)40 18188266-30  
Fax: +49 (0)40 18188266-39  
[presse@asklepios.com](mailto:presse@asklepios.com)

**Redaktion und Koordination**

Mirjam Constantin  
Leitung Stabsstelle Corporate & ESG Reporting /  
Investor Relations

**Konzept und Gestaltung**

3st kommunikation GmbH, Mainz  
[www.3st.de](http://www.3st.de)

**Disclaimer**

Dieser Bericht enthält zukunftsgerichtete Aussagen. Diese Aussagen basieren auf den gegenwärtigen Erfahrungen, Vermutungen und Prognosen der Geschäftsführung sowie den der Geschäftsführung derzeit verfügbaren Informationen. Die zukunftsgerichteten Aussagen sind nicht als Garantien der darin genannten zukünftigen Entwicklungen und Ergebnisse zu verstehen. Die zukünftigen Entwicklungen und Ergebnisse sind vielmehr von einer Vielzahl von Faktoren abhängig. Sie beinhalten verschiedene Risiken und Unwägbarkeiten und beruhen auf Annahmen, die sich möglicherweise als nicht zutreffend erweisen. Wir übernehmen keine Verpflichtung, die in diesem Bericht gemachten zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren. Dieser Bericht stellt kein Angebot zum Verkauf und keine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren der Asklepios Kliniken GmbH & Co. KGaA oder einer ihrer Tochtergesellschaften dar.

