



QUARTALSMITTEILUNG 1. QUARTAL 2018

Asklepios Kliniken GmbH & Co. KGaA, Hamburg

1. Januar - 31. März 2018

KENNZAHLEN 1. QUARTAL 2018

EUR Mio.	3 MONATE 2018	3 MONATE 2017	VERÄNDERUNG
Umsatzerlöse	847,4	812,5	4,3 %
EBITDA	79,4	78,2	1,6 %
EBITDA-Marge	9,4 %	9,6 %	-0,2 Pp
Konzernzwischenenergebnis	28,9	28,3	2,2 %
Patienten	582.186	576.375	1,0 %
Bewertungsrelationen (BWR)	152.503	154.065	-1,0 %
Mitarbeiter (Vollzeitkräfte)	35.004	34.884	0,3 %
	31.03.2018	31.12.2017	VERÄNDERUNG
Nettoschulden/ EBITDA LTM	2,2 x	2,2 x	-

Inhaltsverzeichnis

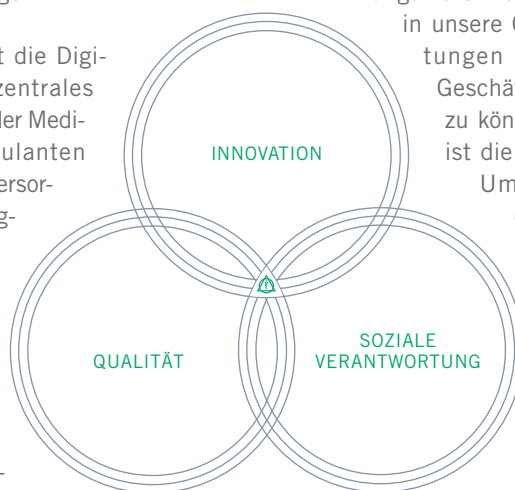
Vorwort der Konzerngeschäftsführung	3
Geschäftsverlauf im 1. Quartal 2018	4
Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft)	5
Konzern-Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft)	6
Konzern-Kapitalflussrechnung (ungeprüft)	7
Konzernbilanz (ungeprüft)	8
Finanzkalender	10

VORWORT DER KONZERNGESCHÄFTSFÜHRUNG

Sehr geehrte Damen und Herren,

Asklepios konnte im ersten Quartal 2018 an die gute Entwicklung des vorangegangenen Geschäftsjahres anknüpfen. Mehr als 47.000 Mitarbeiter, davon rund 35.000 Vollzeitkräfte, haben in den Monaten Januar bis März unsere 582.186 Patienten versorgt.

Bei Asklepios ist die Digitalisierung ein zentrales Thema, da sie in der Medizin, in der ambulanten und stationären Versorgung enorme Möglichkeiten bietet. Im Fokus ganz unterschiedlicher digitaler Anwendungsgebiete steht für uns hierbei immer die Steigerung der Behandlungsqualität. Und diese ist ohne die menschliche Interaktion zwischen Patient und medizinischem Personal nicht möglich. Wir freuen uns daher, dass wir erneut einen leichten Zuwachs unserer Vollzeitkräfte verzeichnen kon-



ten. Denn ohne unsere Mitarbeiter ist die medizinische Qualität, für die Asklepios steht, nicht umsetzbar.

Gleichwohl ist unsere wirtschaftliche Stabilität und die starke Innenfinanzierungskraft wichtig, um nachhaltig in unsere Gesundheitseinrichtungen und in innovative Geschäftsfelder investieren zu können. Sehr erfreulich ist die Steigerung unserer Umsatzerlöse in den ersten drei Monaten 2018 um 4,3% gegenüber dem Vorjahresvergleichszeitraum und das stabile operative Ergebnis (EBITDA).

Insgesamt lagen die betriebswirtschaftlichen Ergebnisse im Rahmen unserer Erwartungen für das Jahr 2018. Für die kommenden drei Quartale streben wir eine weitere Erhöhung unserer Umsatzerlöse mit einer stabilen Ergebnisentwicklung an.

Hamburg, den 24. Mai 2018

Kai Hankeln

Dr. Thomas Wolfram

Hafid Rifi

Marco Walker

Prof. Dr. Christoph U. Herborn

GESCHÄFTSVERLAUF IM 1. QUARTAL 2018

Die Gesundheitseinrichtungen der Asklepios Gruppe versorgten von Januar bis März 2018 insgesamt 582.186 Patienten und damit 1,0% mehr als im Vorjahresvergleichszeitraum (3M.2017: 576.375). Die Anzahl der Bewertungsrelationen (BWR) hingegen verringerte sich um 1,0% auf 152.503 BWR (3M.2017: 154.065).

Im 1. Quartal 2018 lagen unsere Umsatzerlöse in Höhe von insgesamt EUR 847,4 Mio. um EUR 34,9 Mio. oder 4,3% über dem Vorjahresvergleichswert (3M 2017: EUR 812,5 Mio.). Wir liegen damit über unserer Prognose zur Umsatzentwicklung (1,5% - 2,0%).

Das EBITDA verbesserte sich in den ersten drei Monaten 2018 wie erwartet auf EUR 79,4 Mio. um 1,6% und lag damit leicht über dem Vorjahresvergleichszeitraum (3M.2017: EUR 78,2 Mio.). Die operative EBITDA-Marge betrug 9,4% (3M.2017: 9,6%). Die Materialaufwandquote lag im ersten Quartal 2018 bei 21,5% (3M.2017: 21,3%). Die Personalaufwandquote erhöhte sich auf 66,5% (3M.2017: 66,1%). Die sonstige Aufwandquote ohne Mietaufwand lag mit 8,1% über Vorjahresniveau (3M.2017: 7,9%).

Insgesamt betrug das Konzernzwischen-ergebnis für Januar bis März 2018 EUR 28,9 Mio. (3M.2017: EUR 28,3 Mio.), was einer Umsatzrendite von 3,4% entspricht (3M.2017: 3,5%).

Der Netto-Cashflow (operativer Cashflow) erhöhte sich im ersten Quartal 2018 um EUR 2,6 Mio. auf EUR 53,2 Mio. (3M.2017: EUR 50,6 Mio.) und lag damit 5,1% über dem Vorjahresvergleichszeitraum. Die Investitionen inklusive der Fördermittel betragen im Berichtszeitraum EUR 50,7 Mio. (3M.2017: EUR 60,6 Mio.). Der Anteil der Eigenmittel lag im 1. Quartal 2018 bei 68,5% lag (3M.2017: 79,3%).

Die Finanzlage der Asklepios Gruppe ist stabil. Zum Stichtag 31. März 2018 beliefen sich die Nettoschulden des Konzerns auf EUR 878,9 Mio. (31.12.2017: EUR 874,6 Mio.). Der Verschuldungsgrad betrug das 2,2 -fache des EBITDA der letzten 12 Monate. (31.12.2017: 2,2x). Die Eigenkapitalquote lag bei 35,6% und damit über dem Wert zum Bilanzstichtag (31.12.2017: 34,4%). Die liquiden Mittel betragen EUR 496,8 Mio. (31.12.2017: EUR 612,3 Mio.) und die ungenutzten Kreditlinien beliefen sich zum Stichtag 31. März 2018 auf EUR 461,6 Mio. Der Konzern besitzt damit ausreichend finanzielle Mittel zur Finanzierung des weiteren Unternehmenswachstums.

Nachtragsbericht

Vorgänge und Ereignisse, die für die Beurteilung der Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage der Asklepios Gruppe von Bedeutung wären, sind nach dem 31. März 2018 bis zur Veröffentlichung dieses Berichts nicht eingetreten.

Prognose

Die Wachstumsperspektiven der Asklepios Gruppe sind aufgrund des wirtschaftlich und finanziell soliden Fundaments und des zukunftsorientierten strategischen Gesamtkonzepts grundsätzlich positiv. Für das Geschäftsjahr 2018 gehen wir von einer stabilen Entwicklung der Patientenzahlen sowie der Bewertungsrelationen gegenüber dem Vorjahr aus. Das organische Umsatzwachstum wird zwischen 1,5% und 2,0% liegen. Wir erwarten eine leichte aber nachhaltige Steigerung des EBITDA und eine stabile Eigenkapitalquote.

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (UNGEPRÜFT)

TEUR	3 Monate 2018	3 Monate 2017
Umsatzerlöse	847.404	812.532
Sonstige betriebliche Erträge	61.028	53.891
Gesamtleistung	908.432	866.423
Materialaufwand	182.537	172.910
Personalaufwand	563.124	537.126
Sonstige betriebliche Aufwendungen	83.357	78.221
Operatives Ergebnis / EBITDA¹⁾	79.414	78.166
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und auf Sachanlagen	36.117	35.721
Operatives Ergebnis / EBIT²⁾	43.298	42.445
Beteiligungsergebnis	2.383	-51
Zinsen und ähnliche Erträge	178	335
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-8.141	-6.795
Zinsergebnis	-7.963	-6.460
Finanzergebnis	-5.579	-6.511
Ergebnis vor Ertragsteuern	37.718	35.934
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-8.807	-7.636
Konzernzwischenenergebnis	28.911	28.298
<i>davon dem Mutterunternehmen zustehend</i>	21.429	25.692
<i>davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend</i>	7.482	2.606

¹⁾ Ergebnis vor Finanzergebnis, Steuern und Abschreibungen

²⁾ Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern

KONZERN- GESAMTERGEBNISRECHNUNG (UNGEPRÜFT)

TEUR	3 Monate 2018	3 Monate 2017
Konzernzwischenenergebnis	28.911	28.298
At-Equity Anteil am OCI eines assoziierten Unternehmens	-34	0
Bewertung von finanziellen Vermögenswerten	0	-729
Ertragsteuern	0	11
Umgliederungen aufgrund der während des Geschäftsjahres abgegangenen finanziellen Vermögenswerte der Kategorie "zur Veräußerung verfügbar"	0	718
Summe der Wertänderungen, die bei Erfüllung bestimmter Bedingungen in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	-34	0
Veränderung der versicherungsmathematischen Gewinne (+)/ Verluste (-) aus leistungsorientierten Pensionszusagen und ähnlichen Verpflichtungen	0	0
Ertragsteuern	0	0
Summe der Wertänderungen, die nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	0	0
Summe im Eigenkapital erfasster Wertänderungen (sonstiges Ergebnis)	-34	0
Gesamtergebnis (Summe aus Konzernzwischenenergebnis und sonstigem Ergebnis)	28.877	28.298
<i>davon dem Mutterunternehmen zustehend</i>	<i>21.395</i>	<i>25.692</i>
<i>davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend</i>	<i>7.482</i>	<i>2.606</i>

KONZERN- KAPITALFLUSSRECHNUNG (UNGEPRÜFT)

TEUR	3 Monate 2018	3 Monate 2017
Konzernzwischenenergebnis	28.911	28.298
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	8.807	7.636
Zinsergebnis	7.963	51
Beteiligungsergebnis	-2.383	6.460
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	36.117	35.721
Brutto-Cashflow (EBITDA)	79.414	78.166
Sonstige nicht zahlungswirksame Transaktionen	883	952
Veränderungen der Vorräte, Forderungen und sonstigen Aktiva	-56.259	28.196
Veränderungen der Verbindlichkeiten und Rückstellungen	37.092	-50.193
Zinseinzahlungen	147	136
Gezahlte Ertragsteuern	-8.044	-6.625
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit / Netto-Cashflow	53.234	50.632
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-6.472	-29.820
Investitionen in Sachanlagen	-44.206	-18.038
Einzahlungen aus Abgängen des Anlagevermögens	998	2.642
Akquisitionen in Tochterunternehmen, Beteiligungen und finanzielle Vermögenswerte	-8.151	-69.655
Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit	-57.831	-114.872
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden	20.000	0
Auszahlungen aus der Rückzahlung von Finanzschulden	-136.086	-6.384
Mittelzufluss / Mittelabfluss aus Krankenhausfinanzierung	5.984	-6.549
Zinsauszahlungen	-858	-1.309
Veränderungen gegenüber der Muttergesellschaft	0	60.884
Mittelzufluss / Mittelabfluss aus der Finanzierungstätigkeit	-110.960	46.641
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-115.557	-17.599
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Periode	612.333	220.364
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende der Periode	496.776	202.766

KONZERNBILANZ (UNGEPRÜFT)

TEUR	31.03.2018	31.12.2017
AKTIVA		
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	658.461	655.714
Sachanlagen	1.542.514	1.546.773
At-Equity bilanzierte Beteiligungen	427.670	427.247
Finanzielle Vermögenswerte	3.910	3.443
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	87.884	67.302
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	82	0
Sonstige Vermögenswerte	513	1.025
Latente Steuern	73.254	78.968
Gesamte langfristige Vermögenswerte	2.794.288	2.780.472
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	122.416	114.531
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	530.842	500.469
Laufende Ertragsteueransprüche	7.493	5.758
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	87.553	88.508
Sonstige Vermögenswerte	22.634	10.938
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	496.776	612.333
Gesamte kurzfristige Vermögenswerte	1.267.715	1.332.537
AKTIVA gesamt	4.062.004	4.113.009

KONZERNBILANZ (UNGEPRÜFT)

TEUR	31.03.2018	31.12.2017
PASSIVA		
Auf das Mutterunternehmen entfallendes Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	101	101
Rücklagen	1.093.073	939.096
Konzerngewinn	21.429	153.965
Nicht beherrschende Anteile	331.192	323.418
Gesamtes Eigenkapital	1.445.795	1.416.580
Langfristige Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	95	110
Finanzschulden	1.215.815	1.328.978
Verbindlichkeiten Finance Lease	5.873	6.026
Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	276.503	276.559
Sonstige Rückstellungen	197.679	215.311
Latente Steuern	46.126	53.885
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	63.603	67.868
Sonstige Verbindlichkeiten	7.491	7.530
Gesamte langfristige Verbindlichkeiten	1.813.185	1.956.268
Kurzfristige Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	70.158	83.763
Finanzschulden	159.890	157.921
Verbindlichkeiten Finance Lease	6.900	6.943
Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	5.974	5.999
Sonstige Rückstellungen	119.146	107.630
Laufende Ertragsteuerverbindlichkeiten	17.463	15.238
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	171.577	155.710
Sonstige Verbindlichkeiten	251.917	206.956
Gesamte kurzfristige Verbindlichkeiten	803.024	740.161
PASSIVA gesamt	4.062.004	4.113.009

FINANZKALENDER

<u>26. April 2018</u>	<u>Geschäftsbericht 2017</u>
<u>24. Mai 2018</u>	<u>Quartalsmitteilung Q1.2018</u>
<u>23. August 2018</u>	<u>Zwischenbericht H1.2018</u>
<u>22. November 2018</u>	<u>Quartalsmitteilung Q3.2018</u>

Kontakt

Asklepios Kliniken GmbH & Co. KGaA
 Investor Relations
 Debusweg 3
 61462 Königstein-Falkenstein

Tel.: + 49 (0) 61 74 90-11 66
 Fax.: + 49 (0) 61 74 90-11 10

ir@asklepios.com
 www.asklepios.com



Gesund werden. Gesund leben.

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.