SYNLAB

QUARTALSMITTEILUNG Q1 2023

ZUM 31. MÄRZ 2023
SYNLAB AG

Inhalt

Wichtige Kennzahlen 3
Geschäftsverlauf des SYNLAB-Konzerns 4
VORWORT 4
ÜBER SYNLAB 4
FINANZIELLE ERGEBNISSE 4
HIGHLIGHTS IM ERSTEN QUARTAL 2023 5
CHANCEN UND RISIKEN 6
AUSBLICK FÜR 2023 6
Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung 7
Konzern-Gesamtergebnisrechnung 8
Konzernbilanz 9
Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung 11
Konzern-Kapitalflussrechnung 12

Wichtige Kennzahlen

VEREINFACHTE GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

In Mio. €, wenn nicht anders angegeben

	Q1 2023	Q1 2022	Veränderung
Umsatzerlöse	702,4	1.061,0	(33,8) %
Bruttoergebnis	**533,3**	**805,5**	(33,8) **%**
Bereinigtes EBITDA	**118,5**	**356,9**	**(66,8) %**
In % vom Umsatz	*16,9 %*	*33,6 %*	*(16,7) PP*
Bereinigtes Ergebnis der betrieblichen Geschäftstätigkeit (AOP)	**60,5**	**300,1**	**(79,8) %**
In % vom Umsatz	*8,6 %*	*28,3 %*	*(19,7) PP*
Ergebnis der betrieblichen Geschäftstätigkeit	**45,3**	**286,0**	**(84,2) %**
Finanzergebnis	(20,5)	4,6	N/A
Aufwendungen für Ertragsteuern	(11,5)	(72,8)	(84,3) %
Bereinigtes Konzernergebnis	**24,9**	**227,0**	**(89,0) %**
Ergebnisanteil der Gesellschafter des Mutterunternehmens	**27,9**	**215,9**	**(87,1) %**

VEREINFACHTE KAPITALFLUSSRECHNUNG

In Mio. €, wenn nicht anders angegeben

	Q1 2023	Q1 2022	Veränderung
Operativer Cashflow	53	222	(76) %
Freier Cashflow vor Finanzierungskosten	(7)	155	N/A

NETTOVERSCHULDUNG UND VERSCHULDUNGSQUOTE

In Mio. €, wenn nicht anders angegeben

	31. Mär 2023	31. Dez 2022	Veränderung
Nettoverschuldung	1.614	1.575	39
Bereinigte Nettoverschuldung	1.582	1.645	(63)
Verschuldungsquote	**2,85x**	**2,07x**	**0,78x**

Geschäftsverlauf des SYNLAB-Konzerns

VORWORT

Seit einiger Zeit besteht für Unternehmen, die im Prime Standard der Frankfurter Wertpapierbörse notiert sind, keine Verpflichtung mehr, vollumfängliche Quartalsfinanzberichte zu erstellen. SYNLAB nutzt diese Flexibilität, um das Augenmerk auf die wesentlichen Kennzahlen operativen Entwicklungen zu lenken. Diese Quartalsmitteilung sollte im Zusammenhang mit dem Geschäftsbericht 2022 gelesen werden.

ÜBER SYNLAB

Der SYNLAB-Konzern mit Sitz in München (im Folgenden auch „der Konzern“ oder „SYNLAB“) ist der führende Anbieter von medizinischer Diagnostik und Spezialtests in Europa. SYNLAB bietet die gesamte Bandbreite innovativer und zuverlässiger medizinischer Diagnostik für Patienten, niedergelassene Ärzte, Krankenhäuser und Kliniken, Behörden und Unternehmen. Dank hoher Servicestandards ist SYNLAB ein bevorzugter Partner für die Diagnostik in der Human- und Veterinärmedizin. Der Konzern entwickelt kontinuierlich innovative medizinische Diagnostikdienste zum Nutzen von Patienten und Kunden. SYNLAB ist in 36 Ländern auf vier Kontinenten tätig und nimmt in den meisten Märkten eine führende Position ein.

FINANZIELLE ERGEBNISSE

Robustes zugrunde liegendes organisches Wachstum bei Nicht-COVID-19-Tests: +10 %

Die Umsatzerlöse im ersten Quartal 2023 lagen bei 702 Mio. € (Q1 2022: 1.061 Mio. €) wobei die COVID-19-Tests einen Umsatzbeitrag von rund 26 Mio. € leisteten. Das Vorjahresquartal stand im Zeichen der Omikron-Welle mit Spitzenwerten bei COVID-19-Testvolumina und einem Umsatzbeitrag von rund 450 Mio. €. Das erste Quartal 2023 hatte insgesamt mehr Arbeitstage als das erste Quartal 2022 und dennoch erzielte SYNLAB einen Tagesumsatz von 10 Mio. €.

Im Bereich der Nicht-COVID-19-Tests[1] verzeichnete SYNLAB ein sehr robustes organisches Wachstum in Höhe von 10,0 %, wovon 8,5 % auf Volumenzuwachs und 1,5 % auf Preissteigerungen zurückzuführen sind. Das erste Quartal 2022 stellte jedoch eine günstige Vergleichsbasis dar, da es von der Omikron-Welle beeinträchtigt wurde und der Arbeitstage-Effekt einem Wachstum von etwa 1,5 Prozentpunkten entspricht.

Umsatzerlöse

SEGMENTBERICHTERSTATTUNG

In Mio. €, wenn nicht anders angegeben

	Q1 2023	Q1 2022	Organisches Wachstum	Zugrundeliegendes organisches Wachstum
Frankreich	143,3	211,5	(32,7) %	4,0 %
Deutschland	139,8	235,2	(42,0) %	8,2 %
Süd	225,4	299,6	(28,6) %	9,3 %
Nord & Ost	193,9	314,7	(35,8) %	16,8 %
SYNLAB-Konzern	**702,4**	**1.061,0**	**(34,5) %**	**10,0 %**

In **Frankreich** betrug das zugrunde liegende organische Wachstum 4,0 % wobei das robuste Volumenwachstum von 6,0 % die Preissenkung ab Februar 2023, die zu niedrigeren Preisen führte (minus 2,0 %), und die Auswirkungen von zwei Streiktagen im ersten Quartal 2023 ausglich.

Deutschland erholte sich von der Omikron-Welle im Vorjahr und verzeichnete eine robuste Volumenzunahme von 7,7 % und einen leicht positiven Preiseffekt von 0,5 %, was zu einem zugrundeliegenden organischen Wachstum von 8,2 % führte.

[1] Ohne Umsatzbeiträge durch COVID-19-Tests; auch als „zugrunde liegendes organisches Wachstum“ bezeichnet

Auch das Segment **Süd** erzielte einen robusten Volumenanstieg über alle Länder hinweg (plus 8,7 %) bei einem leichten Preisanstieg (plus 0,6 %), der hauptsächlich durch die Preissenkung in der Schweiz beeinflusst wurde, was zu einem zugrundeliegenden organischen Wachstum von insgesamt 9,3 % führte.

Das starke zugrundeliegende organische Wachstum im Segment **Nord & Ost** in Höhe von 16,8 % beruhte auf höheren Volumina (plus 10,9 %) und höheren Preisen auf Grund einer Preisbindung (plus 5,9 %).

Erwartungsgemäßer Rückgang bei AEBITDA und AOP

Das bereinigte EBITDA (adjusted EBITDA, AEBITDA) verringerte sich im ersten Quartal 2023 erwartungsgemäß auf Grund des starken Rückgangs der COVID-19-Umsatzerlöse und der Inflation um 66,8 % auf 118,5 Mio. €.

Das bereinigte Ergebnis der betrieblichen Geschäftstätigkeit (adjusted operating profit, AOP) war im ersten Quartal 2023 ebenfalls erwartungsgemäß rückläufig und belief sich auf 60,5 Mio. € (Q1 2022: 300,1 Mio. €), während die AOP-Marge bei 8,6 % lag (Q1 2022: 28,3 %).

Bereinigtes Ergebnis der betrieblichen Geschäftstätigkeit

SEGMENTBERICHTERSTATTUNG

In Mio. €, wenn nicht anders angegeben

	Q1 2023	Q1 2022	Marge Q1 2023	Marge Q1 2022
Frankreich	18,6	54,0	13,0 %	25,5 %
Deutschland	(2,6)	81,3	(1,9) %	34,6 %
Süd	23,2	61,6	10,3 %	20,6 %
Nord & Ost	21,3	103,2	11,0 %	32,8 %
SYNLAB-Konzern	**60,5**	**300,1**	**8,6 %**	**28,3 %**

Der Ergebnisanteil der Gesellschafter des Mutterunternehmens am bereinigten Konzernergebnis ging im ersten Quartal 2023 um 87 % zurück. Insbesondere die im ersten Quartal 2023 getätigten Steuerzahlungen in Höhe von 49 Mio. € führten zu einem negativen freien Cashflow vor Finanzierungskosten in Höhe von -7 Mio. €.

Verschuldungsquote erwartungsgemäß gestiegen

Ende März 2023 belief sich die bereinigte Nettoverschuldung auf 1.582 Mio. € nach 1.645 Mio. € Ende Dezember 2022. Der Verschuldungsgrad[2] betrug 2,85x im Vergleich zu 2,07x zum Ende des Jahres 2022.

HIGHLIGHTS IM ERSTEN QUARTAL 2023

Organisches Wachstum

Das starke zugrunde liegende organische Wachstum im ersten Quartal 2023 spiegelt nicht nur die Volumen- und Preissteigerungen in den meisten Portfolioländern wider, sondern auch eine Übererfüllung der For You Wachstumsinitiative des Konzerns.

Im Rahmen der Endverbraucherinitiative führte SNYLAB im ersten Quartal 2023 das NPS-Bewertungssystem in allen Business-to-Consumer-Bereichen ein und initiierte die Initiative bereits in fünf Ländern für Business-to-Business-Bereiche. Der Gesamt-NPS-Wert blieb stabil bei 87 (Q4 2022: 87). Darüber hinaus erneuerte SYNLAB im ersten Quartal 2023 mehrere Krankenhausverträge, darunter mit dem Hospital da Luz in Portugal.

Operative Exzellenz

Mit SALIX, einem mehrjährigen Effizienzprogramm, wollte SYNLAB ursprünglich die Kostenbasis um 20 Mio. € pro Jahr senken. Für 2023 wurde dieses Ziel auf 45 Mio. € Einsparungen erhöht. Im ersten Quartal 2023 hat SYNLAB bereits 10 Mio. € durch SALIX eingespart. Um die Synergien zwischen den verschiedenen Regionen weiter zu erhöhen, transformiert SYNLAB die Beschaffungsprozesse und zentralisiert technische Dienstleistungen. Die Transformation von SYNNOVIS (Outsourcing-Vertrag mit den Krankenhäusern im Bezirk South East London) ist auf gutem Wege, und die COVID-19-Kapazitäten werden weiter reduziert.

2 Bereinigte Nettofinanzverbindlichkeiten/bereinigtes pro-forma-EBITDA der letzten zwölf Monate

ESG

SYNLAB hat den dritten ESG-Bericht des Konzerns im März 2023 zusammen mit dem Jahresbericht veröffentlicht. Der Bericht gibt einen umfassenden Überblick über die ESG-Strategie von SYNLAB. Darüber hinaus begann die SYNLAB Foundation im ersten Quartal 2023 die Zusammenarbeit mit Global Healthcare Projects, einer gemeinnützigen Organisation mit Sitz im Vereinigten Königreich, die in Portugal eine Kampagne zur Sensibilisierung und Früherkennung von Darmkrebs durchführt.

CHANCEN UND RISIKEN

Für eine ausführliche Beschreibung der im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit des Konzerns stehenden Chancen und Risiken sowie des Risikomanagements und internen Kontrollsystems wird auf den Chancen- und Risikobericht als Teil des Konzernlageberichts im Geschäftsbericht 2022 verwiesen, da diese seit der Billigung des Konzernjahresabschlusses 2022 am 13. März 2023 weitgehend unverändert geblieben sind. Der Eintritt der im Konzernlagebericht beschriebenen Risiken könnte einzeln oder in Kombination einen negativen Einfluss auf die Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage von SYNLAB haben.

AUSBLICK FÜR 2023

SYNLAB hält an der Prognose für das Geschäftsjahr 2023 fest und erwartet weiterhin einen Konzernumsatz von rund 2,7 Mrd. € mit einem Anteil von etwa 50 Mio. € aus Einnahmen durch COVID-19-Tests. Darüber hinaus erwartet SYNLAB ein zugrundeliegendes organisches Wachstum (ohne COVID-19-Tests) von ca. 4 % im Jahr 2023, angetrieben durch eine starke Volumenentwicklung und beschleunigte Preissteigerungen im Kerngeschäft.

Der Konzern hat die Ausgaben für M&A im Jahr 2023 vorübergehend auf etwa 100 Mio. € reduziert, um sich voll und ganz darauf zu konzentrieren, das gleiche Produktivitätsniveau wie vor dem Ausbruch der Pandemie zu erreichen.

SYNLAB erwartet, dass die bereinigte EBITDA-Marge im Jahr 2023 in einer Bandbreite von 16-18 % liegen wird. Die bereinigte EBITDA-Marge beinhaltet folgende Faktoren: 1) die Verringerung des COVID-19-Testvolumens und der entsprechenden Preise, 2) verwässernde Auswirkungen des Aufbaus von Direct-to-Consumer-Aktivitäten (D2C) auf die Marge, 3) allgemeine Inflationsrisiken, 4) eine Verdoppelung der Effekte durch das SALIX-Programm im Jahr 2023 im Vergleich zu den Vorjahren aufgrund von Produktivitätsinitiativen sowie 5) ein geringerer M&A-Beitrag.

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

vom 1. Januar bis 31. März 2023

T€, wenn nicht anders angegeben	1. Januar bis 31. März	
	2023	2022
Umsatzerlöse	**702.371**	**1.061.005**
Materialaufwand	-169.075	(255.551)
Personalaufwand	-288.974	(307.017)
Sonstige betriebliche Erträge	9.855	7.424
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-136.769	(149.494)
Abschreibungen	-72.138	(70.376)
Ergebnis der betrieblichen Geschäftstätigkeit	**45.270**	**285.991**
Anteil am Ergebnis von Minderheitsgesellschaftern und assoziierten Unternehmen	-225	(790)
Ergebnis aus dem Abgang von Beteiligungen	15.151	(471)
Finanzerträge	14.967	24.838
Finanzaufwendungen	-35.493	(20.220)
Ergebnis vor Steuern	**39.670**	**289.348**
Ertragsteueraufwand	-11.515	(72.826)
Konzernperiodenergebnis	**28.155**	**216.522**
davon: Ergebnisanteil der Gesellschafter ohne beherrschenden Einfluss	253	648
davon: Ergebnisanteil der Gesellschafter des Mutterunternehmens	27.902	215.874
Ergebnis je Aktie (unverwässert und verwässert, in €)	**0,13**	**0,97**

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

vom 1. Januar bis 31. März 2023

T€	1. Januar bis 31. März	
	2023	2022
Konzernperiodenergebnis	**28.155**	**216.522**
Versicherungsmathematische Gewinne oder Verluste aus Leistungen an Arbeitnehmer	(47)	14.519
Steuern auf versicherungsmathematische Gewinne oder Verluste aus Leistungen an Arbeitnehmer	(2)	(2.357)
Summe der Posten, die nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden (A)	**(49)**	**12.162**
Währungsumrechnungsdifferenzen	(6.644)	9.069
Summe der Posten, die nachträglich in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden (B)	**(6.644)**	**9.069**
Gesamtsumme der direkt im Eigenkapital erfassten Aufwendungen und Erträge (A) + (B)	**(6.693)**	**21.231**
Konzerngesamtergebnis	**21.462**	**237.753**
Anteil der Gesellschafter des Mutterunternehmens	21.179	237.109
Anteil der Gesellschafter ohne beherrschenden Einfluss	283	644

Konzernbilanz

zum 31. März 2023

AKTIVA

T€

	31. Mär 2023	31. Dez 2022
Geschäfts- oder Firmenwert	2.352.887	2.323.423
Immaterielle Vermögenswerte	723.224	733.238
Sachanlagen	315.123	311.506
Nutzungsrechte	635.762	655.968
At-Equity-bilanzierte Anteile	1.326	1.281
Finanzielle langfristige Vermögenswerte	78.158	80.518
Sonstige langfristige Vermögenswerte	4.556	4.700
Latente Steueransprüche	48.645	47.916
Summe der langfristigen Vermögenswerte	**4.159.681**	**4.158.550**
Vorräte	77.331	84.094
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	453.350	443.089
Finanzielle kurzfristige Vermögenswerte	62.011	47.299
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	96.137	106.398
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	396.303	541.684
Summe der kurzfristigen Vermögenswerte	**1.085.132**	**1.222.564**
Summe Aktiva	**5.244.813**	**5.381.114**

PASSIVA

T€

	31. Mär 2023	31. Dez 2022
EIGENKAPITAL		
Gezeichnetes Kapital	222.222	222.222
Kapitalrücklage	2.933.784	2.932.618
Eigene Anteile	(35.730)	(35.730)
Kumulierte Währungsumrechnungsdifferenzen	25.094	31.771
Gewinnrücklagen	(789.695)	(817.710)
Eigenkapital des Mutterunternehmens	**2.355.675**	**2.333.171**
Anteil der Gesellschafter ohne beherrschenden Einfluss	69	70
Summe Eigenkapital	**2.355.744**	**2.333.241**
LANGFRISTIGE SCHULDEN		
Finanzverbindlichkeiten	1.314.726	1.411.000
Leasingverbindlichkeiten	545.741	557.773
Verbindlichkeiten aus Leistungen an Arbeitnehmer	31.300	31.042
Rückstellungen	3.993	3.562
Vertragsverbindlichkeiten	9.594	9.510
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	42.295	62.862
Latente Steuerschulden	184.749	189.375
Summe langfristige Schulden	**2.132.398**	**2.265.124**
KURZFRISTIGE SCHULDEN		
Finanzverbindlichkeiten	19.904	15.873
Leasingverbindlichkeiten	130.972	132.187
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	293.810	313.693
Vertragsverbindlichkeiten	12.782	10.515
Rückstellungen	29.918	31.517
Ertragsteuerverbindlichkeiten	15.780	56.836
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	253.505	222.128
Summe kurzfristige Schulden	**756.671**	**782.749**
Summe Schulden	**2.889.069**	**3.047.873**
Summe Passiva	**5.244.813**	**5.381.114**

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

vom 1. Januar bis 31. März 2023

T€

	Gezeichnetes Kapital	Kapital-rücklage	Eigene Anteile	Kumulierte Währungs-umrechnungs-differenzen	Gewinn-rücklagen	Gesamt	Anteil der Gesellschafter ohne beherrschenden Einfluss	Eigenkapital
Stand zum 1. Januar 2023	**222.222**	**2.932.618**	**(35.730)**	**31.771**	**(817.710)**	**2.333.171**	**70**	**2.333.241**
Konzernperiodenergebnis	-	-	-	-	27.902	27.902	253	28.155
Sonstiges Gesamtergebnis	-	-	-	(6.677)	(46)	(6.723)	30	(6.693)
Gesamtergebnis	**-**	**-**	**-**	**(6.677)**	**27.856**	**21.179**	**283**	**21.462**
Transaktionen mit Eigentümern, die direkt im Eigenkapital verbucht werden								
Veränderung Konsolidierungskreis	-	-	-		-	-	-	-
Akquisition von Anteil von Gesellschaftern ohne beherrschenden Einfluss	-	-	-	-	159	159	(284)	(125)
Verbuchung im Eigenkapital für anteilsbasierte Vergütungen mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente (Aktienoptionen)	-	1.166	-	-	-	1.166	-	1.166
Stand zum 31. März 2023	**222.222**	**2.933.784**	**(35.730)**	**25.094**	**(789.695)**	**2.355.675**	**69**	**2.355.744**

T€

	Gezeichnetes Kapital	Kapital-rücklage	Kumulierte Währungs-umrechnungs-differenzen	Gewinn-rücklagen	Gesamt	Anteil der Gesellschafter ohne beherrschenden Einfluss	Eigenkapital
Stand zum 1. Januar 2022	**222.222**	**3.788.983**	**15.210**	**(1.769.537)**	**2.256.878**	**(1.179)**	**2.255.699**
Konzernperiodenergebnis	-	-	-	215.874	215.874	648	216.522
Sonstiges Gesamtergebnis	-	-	9.073	12.162	21.235	(4)	21.231
Gesamtergebnis	**-**	**-**	**9.073**	**228.036**	**237.109**	**644**	**237.753**
Transaktionen mit Eigentümern, die direkt im Eigenkapital verbucht werden							
Akquisition von Anteil von Gesellschaftern ohne beherrschenden Einfluss	-	-	-	527	527	900	1.427
Verbuchung im Eigenkapital für anteilsbasierte Vergütungen mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente (Aktienoptionen)	-	-		56	56	(107)	(51)
Dividenden	-	464	-	-	464	-	464
Stand zum 31. März 2022	**222.222**	**3.789.447**	**24.283**	**(1.540.918)**	**2.495.034**	**258**	**2.495.292**

Konzern-Kapitalflussrechnung

vom 1. Januar bis 31. März 2023

T€	Q1 2023	Q1 2022
Ergebnis der betrieblichen Geschäftstätigkeit	**45.270**	**285.991**
Abschreibungen	72.130	70.379
Veränderung von Rückstellungen	553	536
Verlust (Gewinn) aus dem Abgang von Anlagevermögen	(416)	439
Sonstige nicht zahlungswirksame Erträge und Aufwendungen	2.020	8.778
Bestandsveränderung Vorräte	7.013	3.285
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	(8.550)	(90.100)
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	(21.054)	(43.711)
Veränderung des sonstigen Nettoumlaufvermögens	4.984	1.279
Gezahlte Ertragsteuer	(48.800)	(15.263)
Cashflow aus betrieblicher Geschäftstätigkeit (A)	**53.150**	**221.613**
Auszahlung für Unternehmenserwerbe, abzüglich der erworbenen Zahlungsmittel und der Veränderung der Schulden im Zusammenhang mit dem Erwerb	(31.571)	(49.023)
Erwerb von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	(26.144)	(28.602)
Einzahlungen aus der Veräußerung von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	453	425
Auszahlungen für sonstige langfristige Vermögenswerte	-	(250)
Erhaltene Zinsen	2.036	132
Erhaltene Dividenden	3	3
Cashflow aus Investitionstätigkeit (B)	**(55.223)**	**(77.315)**
Einzahlungen aus nicht beherrschenden Anteilen	-	900
Gezahlte Zinsen und übrige Finanzierungstätigkeiten	(15.670)	(18.225)
Einzahlungen aus der Aufnahme von Darlehen	16	693
Rückzahlung von Darlehen	(100.646)	(92)
Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten	(28.536)	(33.706)
Gezahlte Dividenden und andere Zahlungen an Minderheitsgesellschafter	(582)	(1.215)
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit (C)	**(145.418)**	**(51.645)**
Summe Cashflows (A+B+C)	**(147.491)**	**92.653**
Finanzmittelfonds zu Beginn der Periode	**541.590**	**443.525**
Wechselkursveränderungen	2.076	4.299
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	**396.175**	**540.477**
Veränderung des Finanzmittelfonds	**(145.415)**	**96.952**

SYNLAB AG
Moosacher Straße 88
80809 München

Investorenkontakt: IR@SYNLAB.COM
Medienkontakt: MEDIA-CONTACT@SYNLAB.COM