



## Alternative Leistungskennzahlen der Zur Rose-Gruppe

Ausgabe: März 2020

Der Abschluss der Zur Rose-Gruppe wird nach den geltenden Vorschriften der International Financial Reporting Standards (IFRS) aufgestellt. Zusätzlich zu den durch die IFRS geforderten Angaben veröffentlicht Zur Rose alternative Leistungskennzahlen (Alternative Performance Measures = APM), die den IFRS-Bestimmungen nicht unterliegen und für die es keinen allgemein akzeptierten Berichtsstandard gibt. Zur Rose ermittelt die APM mit dem Ziel, die Vergleichbarkeit der Leistungskennzahlen im Zeitablauf zu ermöglichen. Die APM resultieren insbesondere aus unterschiedlichen Berechnungs- und Bewertungsmethoden und liefern nützliche Informationen über das finanzielle und operative Ergebnis der Gruppe. Zur Rose ermittelt folgende APM:

- Umsatzwachstum nominal sowie in Lokalwährung
- Umsatzwachstum (inkl. medpex) nominal sowie in Lokalwährung
- Bruttomarge in Prozent des Umsatzes
- EBIT
- EBITDA
- EBITDA-Marge
- Nettofinanzverschuldung

Das **Umsatzwachstum nominal** gibt die prozentuale Veränderung der Umsätze im Vergleich zum Vorjahr an. Das **Umsatzwachstum in Lokalwährung** zeigt die prozentuale Veränderung der Umsatzerlöse ohne den Einfluss von Wechselkurseffekten (Umrechnung erfolgt zum Vorjahreskurs).

Das **Umsatzwachstum (inkl. medpex) nominal** gibt die prozentuale Veränderung des konsolidierten Umsatzes der Zur Rose-Gruppe inklusive der nicht konsolidierten Umsätze der medpex im Vergleich zum Vorjahr an. Das **Umsatzwachstum (inkl. medpex) in Lokalwährung** zeigt die prozentuale Veränderung des konsolidierten Umsatzes der Zur Rose-Gruppe inklusive der nicht konsolidierten Umsätze der medpex ohne den Einfluss von Wechselkurseffekten (Umrechnung erfolgt zum Vorjahreskurs). Da das Herauslösen des Versandgeschäfts noch nicht abgeschlossen ist, konnten 2019 noch keine Umsätze von medpex konsolidiert werden.

Die **Bruttomarge in Prozent des Umsatzes** entspricht der Division von Umsatz abzüglich Warenaufwand durch den Umsatz.



Das **EBIT (Earnings Before Interest and Taxes)** steht für Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern und dient der Darstellung des operativen Ergebnisses ohne den Einfluss von Effekten aus international uneinheitlichen Besteuerungssystemen und unterschiedlichen Finanzierungsaktivitäten.

#### Überleitungsrechnung EBIT

Ergebnis vor Ertragsteuern

+ / – Finanzergebnis (Anteil Ergebnis von Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Gesellschaften, Finanzertrag, Finanzaufwand)  
= **EBIT**

Das **EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)** steht für Ergebnis vor Finanzergebnis, Steuern, Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen. Das EBITDA wird ermittelt auf Basis des EBIT zuzüglich der in der Periode erfolgswirksam erfassten Abschreibungen und Wertminderungen bzw. abzüglich der Wertaufholungen von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen.

#### Überleitungsrechnung EBITDA

EBIT

+ / – Abschreibungen / Wertminderungen / Wertaufholungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte  
= **EBITDA**

Die **EBITDA-Marge** entspricht der Division von EBITDA durch den Umsatz.

Die **Nettofinanzverschuldung** ist eine Steuerungskennzahl zur Bewertung der Liquidität, Kapitalstruktur und finanziellen Flexibilität der Zur Rose-Gruppe. Diese Kenngröße wird wie folgt ermittelt:

#### Überleitungsrechnung Nettofinanzverschuldung

Obligationsanleihe

+ Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten  
+ Leasingverbindlichkeiten  
+ Sonstige Finanzverbindlichkeiten  
= Finanzverschuldung  
– Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente  
– Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte<sup>1</sup>  
= **Nettofinanzverschuldung**

<sup>1</sup> Darin enthalten sind: kurzfristige Ausleihungen und Forderungen gegenüber Banken und anderen Unternehmen mit einer Laufzeit > 3 Monate und < 12 Monate und zur Veräußerung verfügbarer finanzieller Vermögenswerte, die beim erstmaligen Ansatz als kurzfristig ausgewiesen werden.