

**NOVOTERGUM AG,**  
Mülheim an der Ruhr

verkürzte Konzern- Gewinn- und Verlustrechnung  
für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 30. Juni 2015

	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	EUR	EUR
1. Umsatzerlöse	5.751.914,31	10.036.424,58
2. Bestandsveränderung	143.269,00	92.009,94
3. Gesamtleistung	5.895.183,31	10.128.434,52
4. Sonstige betriebliche Erträge	91.374,35	243.952,24
5. <u>Materialaufwand</u>		
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	98.205,15	1.419,40
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	23.364,07	170.624,92
	121.569,22	172.044,32
6. <u>Personalaufwand</u>		
a) Löhne und Gehälter	3.307.710,62	5.352.046,00
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung	755.057,74	1.266.616,08
	4.062.768,36	6.618.662,08
7. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	133.325,11	259.382,29
8. Sonstige betriebliche Aufwendungen	1.993.226,06	3.749.650,14
9. Betriebsergebnis (EBIT)	-324.331,09	-427.352,07
Beteiligungserträge	0,00	0,00
Erträge aus Gewinnabführungsverträgen	0,00	0,00
Übrige Zinsen und ähnliche Erträge	14.273,57	6.301,03
10. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	14.273,57	6.301,03
11. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	160.360,07	174.297,98
12. Ergebnis vor Steuern (EBT)	-470.417,59	-595.349,02
13. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	8.859,97	0,00
14. Latente Steuern	0,00	-186.596,00
15. Sonstige Steuern	44,00	44,00
16. Auf Grund eines Gewinnabführungsvertrages abgeführte Gewinne	0,00	0,00
16. Periodenergebnis	-479.321,56	-408.797,02
17. Konzernfremden zustehender Anteil am Gewinn	17.075,04	16.084,81
18. Anteil Novotergum AG am Konzernergebnis	-496.396,60	-424.881,83
Ergebnis je Aktie	-0,52	-0,45
Anzahl Aktien	949251	949251

**NOVOTERGUM AG**

Mülheim an der Ruhr

verkürzte Konzern Zwischenbilanz nach IFRS  
zum 30. Juni 2015

<b>A K T I V A</b>	<b>Novotergum</b>	<b>Umgliederung</b>	<b>Umgliederung</b>	<b>Umgliederung</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	<b>Konzern HGB</b>				<b>Novotergum AG</b>	<b>Novotergum AG</b>
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>A. Langfristige Vermögenswerte</b>						
I. Immaterielle Vermögenswerte	249.071,93				249.071,93	254.829,00
II. Geschäfts- oder Firmenwert	8.825.485,97				8.825.485,97	7.681.330,65
III. Sachanlagen	432.235,68				432.235,68	339.142,00
IV. Anteile an verbundenen Unternehmen	0,00				0,00	0,00
V. Beteiligungen	95.712,00				95.712,00	94.712,00
VI. Langfristige sonstige Vermögensgegenstände	428.170,77				428.170,77	233.079,72
VII. Aktive latente Steuern	797.526,00				797.526,00	797.526,00
	<u>10.828.202,35</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>10.828.202,35</u>	<u>9.400.619,37</u>
<b>B. Kurzfristige Vermögenswerte</b>						
I. Vorräte	1.532.590,27				1.532.590,27	680.588,50
II. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	263.227,71				263.227,71	601.426,19
III. Forderungen gegen Gesellschafter	16.096,89				16.096,89	2,00
IV. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	0,00				0,00	0,00
IV. Kurzfristige sonstige Vermögensgegenstände	284.327,76				284.327,76	174.526,30
V. Liquide Mittel	97.790,32				97.790,32	469.253,63
	<u>2.194.032,95</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>2.194.032,95</u>	<u>1.925.796,62</u>
Summe Aktiva	<u>13.022.235,30</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>13.022.235,30</u>	<u>11.326.415,99</u>
<b>P A S S I V A</b>						
	<b>Novotergum</b>	<b>Umgliederung</b>	<b>Umgliederung</b>	<b>Umgliederung</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	<b>Konzern HGB</b>				<b>Novotergum AG</b>	<b>Novotergum AG</b>
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>A. Eigenkapital</b>						
I. Gezeichnetes Kapital	949.251,00				949.251,00	949.251,00
II. Kapitalrücklage	13.059.211,00				13.059.211,00	13.059.211,00
III. Bilanzverlust	-8.633.623,09				-8.633.623,09	-8.137.225,69
IV. Anteile anderer Gesellschafter	29.325,84				29.325,84	28.334,81
	<u>5.404.164,75</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>5.404.164,75</u>	<u>5.899.571,12</u>
<b>B. Langfristige Schulden</b>						
I. Anleihen	1.801.050,00				1.801.050,00	977.500,00
II. Langfristige sonstige Finanzverbindlichkeiten	2.084.709,28	-1.169.709,28			915.000,00	1.315.000,00
III. Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern			1.076.781,00		1.076.781,00	594.833,00
IV. Langfristige sonstige Verbindlichkeiten					0,00	0,00
	<u>3.885.759,28</u>	<u>-1.169.709,28</u>	<u>1.076.781,00</u>	<u>0,00</u>	<u>3.792.831,00</u>	<u>2.887.333,00</u>
<b>C. Kurzfristige Schulden</b>						
I. Kurzfristige Rückstellungen	605.534,03				605.534,03	468.780,60
II. Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten		1.169.709,28			1.169.709,28	973.916,52
III. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	560.624,42				560.624,42	543.936,37
IV. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	0,00				0,00	0,00
V. Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern	119.218,23				119.218,23	200.425,74
VI. Kurzfristige sonstige Verbindlichkeiten	2.446.934,59		-1.076.781,00		1.370.153,59	352.452,64
	<u>3.732.311,27</u>	<u>1.169.709,28</u>	<u>-1.076.781,00</u>	<u>0,00</u>	<u>3.825.239,55</u>	<u>2.539.511,87</u>
Summe Passiva	<u>13.022.235,30</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>13.022.235,30</u>	<u>11.326.415,99</u>

**NOVOTERGUM AG,**  
 Mülheim an der Ruhr

verkürzte Konzern - Kapitalflussrechnung zum 30. Juni 2015

	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.214</b>
	T€	T€
<b>Periodenergebnis</b>	-479	-408
+ Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Anlagegüter	133	259
- Bildung Latente Steuern (zahlungsunwirksam)	0	-187
+/- Zunahme (+)/Abnahme (-) der Rückstellungen	137	-26
-/+ Zunahme (-)/Abnahme (+) der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-592	149
+/- Zunahme (+)/Abnahme (-) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	833	-38
+/- Ein-/Auszahlungen aus Mietkautionen	-195	81
+ Ertragsteueraufwand	9	0
+/- Zinsaufwendungen (+)/Zinserträge (-)	146	168
<b>Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>-9</b>	<b>-2</b>
Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-52	-59
Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-54	-80
Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	-605	-2
Erhaltene Zinsen	14	6
<b>Mittelzufluss aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-697</b>	<b>-135</b>
Einzahlungen aus der Emission einer Anleihe	716	850
Planmäßige Darlehenstilgungen	-400	-174
Ausschüttung Gewinnanteile Minderheitsgesellschafter	-16	-51
Gezahlte Zinsen	-160	-174
<b>Mittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>140</b>	<b>451</b>
<b>Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes</b>	<b>-567</b>	<b>314</b>
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	-505	-819
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	-1.072	-505
<b>Zusammensetzung des Finanzmittelfonds</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.214</b>
Liquide Mittel	98	469
abzüglich:		
kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-1.170	-974
Finanzmittelfonds	-1.072	-505

## Anlage 4

**NOVOTERGUM AG,**  
Mülheim an der Ruhr

verkürzte Entwicklung des Konzerneigenkapitals zum 30.06.2105

	Gezeichnetes Kapital EUR	Kapital- rücklage EUR	Bilanz- verlust EUR	Eigen- kapital EUR	Anteile Konzern- fremder am Kapital EUR	Anteile Konzern- fremder am Gewinn EUR	Konzern- eigenkapital EUR
<b>Stand am 31. Dezember 2013</b>	<b>949.251,00</b>	<b>13.059.211,00</b>	<b>-7.712.343,86</b>	<b>6.296.118,14</b>	<b>12.250,00</b>	<b>51.174,54</b>	<b>6.359.542,68</b>
Konzernergebnis			-424.881,83	-424.881,83			-424.881,83
Ausschüttung Minderheitsgesellschafter Vorjahr						-51.174,54	-51.174,54
Ausgleichsposten Minderheitsgesellschafter				0,00		16.084,81	16.084,81
<b>Stand am 31. Dezember 2014</b>	<b>949.251,00</b>	<b>13.059.211,00</b>	<b>-8.137.225,69</b>	<b>5.871.236,31</b>	<b>12.250,00</b>	<b>16.084,81</b>	<b>5.899.571,12</b>
Konzernergebnis			-496.396,60	-496.396,60			-496.396,60
Ausschüttung Minderheitsgesellschafter Vorjahr						-16.084,81	-16.084,81
Ausgleichsposten Minderheitsgesellschafter						17.075,04	17.075,04
<b>Stand am 30. Juni 2015</b>	<b>949.251,00</b>	<b>13.059.211,00</b>	<b>-8.633.622,29</b>	<b>5.374.839,71</b>	<b>12.250,00</b>	<b>17.075,04</b>	<b>5.404.164,75</b>

Anlage 1 zum Anhang

NOVOTERGUM AG,  
Mülheim an der Ruhr

verkürzte Entwicklung des Konzernanlagevermögens in der Zeit vom  
1. Januar bis 30. Juni 2015 (Konzernanlagenspiegel)

	ANSCHAFFUNGS-/HERSTELLUNGSKOSTEN				ABSCHREIBUNGEN					BUCHWERTE		
	Stand	Zugang	Konso-	Abgänge	Stand	Stand	Zugang	Konso-	Abgänge	Stand	Stand	
	01.01.2015	01.01.2015	olidierungskreis		01.01.2015	01.01.2015	olidierungskreis	01.01.2015		01.01.2015	30.06.2015	30.06.2015
€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	
<b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>												
1. Entgeltlich erworbene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	730.890,30	1.355,18	37.630,24	0,00	769.875,72	476.061,30	1.351,18	43.391,31	0,00	520.803,79	249.071,93	254.829,00
2. Geschäfts- oder Firmenwert	7.681.330,65	0,00	1.144.155,32	0,00	8.825.485,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.825.485,97	7.681.330,65
	<u>8.412.220,95</u>	<u>1.355,18</u>	<u>1.181.785,56</u>	<u>0,00</u>	<u>9.595.361,69</u>	<u>476.061,30</u>	<u>1.351,18</u>	<u>43.391,31</u>	<u>0,00</u>	<u>520.803,79</u>	<u>9.074.557,90</u>	<u>7.936.159,65</u>
							0,00					
							0,00					
							0					
<b>II. Sachanlagen</b>												
Betriebs- und Geschäftsausstattung	1.594.391,00	273.092,81	54.619,48	0,00	1.922.103,29	1.255.249,00	144.684,81	89.933,80	0,00	1.489.867,61	432.235,68	339.142,00
	<u>1.594.391,00</u>	<u>273.092,81</u>	<u>54.619,48</u>	<u>0,00</u>	<u>1.922.103,29</u>	<u>1.255.249,00</u>	<u>144.684,81</u>	<u>89.933,80</u>	<u>0,00</u>	<u>1.489.867,61</u>	<u>432.235,68</u>	<u>339.142,00</u>
							0,00					
							0,00					
							0,00					
<b>III. Finanzanlagen</b>												
Beteiligungen	94.712,00	0,00	1.000,00	0,00	95.712,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	95.712,00	94.712,00
	<u>94.712,00</u>	<u>0,00</u>	<u>1.000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>95.712,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>95.712,00</u>	<u>94.712,00</u>
	<u>10.101.323,95</u>	<u>274.447,99</u>	<u>1.237.405,04</u>	<u>0,00</u>	<u>11.613.176,98</u>	<u>1.731.310,30</u>	<u>146.035,99</u>	<u>133.325,11</u>	<u>0,00</u>	<u>2.010.671,40</u>	<u>9.602.505,58</u>	<u>8.370.013,65</u>

Konzern - Verbindlichkeitspiegel per 30. Juni 2015

**30. 06. 2015**

	gesamt T€	bis 1 Jahr T€	1 bis 5 Jahre T€	über 5 Jahre T€
Anleihe	1.801	0	1.801	0
Verbindl. ggü. Kreditinstituten	2.085	1.170	915	
Liefer- und Leistungsverbindl.	561	561	0	0
Verbindl. ggü. Gesellschaftern	1.277	200	1.077	0
Rückstellungen	606	606	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten	1.370	1.370	0	0
	<b>7.699</b>	<b>3.906</b>	<b>3.793</b>	<b>0</b>

**31. 12. 2014**

<u>gesichert</u> T€	<u>gesamt</u> T€	<u>bis 1 Jahr</u> T€	<u>1 bis 5 Jahre</u> T€	<u>über 5 Jahre</u> T€	<u>gesichert</u> T€
0	978	0	978	0	0
2.085	2.289	974	1.315	0	2.289
0	544	544	0	0	0
0	795	200	595	0	0
0	469	469	0	0	0
0	352	352	0	0	0
<b>2.085</b>	<b>5.427</b>	<b>2.539</b>	<b>2.888</b>	<b>0</b>	<b>2.289</b>

**Anhang zum verkürzten Konzern Zwischenabschluss der NOVOTERGUM AG  
für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 30. Juni 2015**

**1. Allgemeine Angaben**

Die NOVOTERGUM AG als oberstes Unternehmen des Konzerns, mit Sitz in Mülheim Ruhr, geschäftsansässig im Teelbruch 122, 45219 Essen, Deutschland, ist beim Amtsgericht Duisburg unter der Nummer HRB 24597 registriert.

Der Konzern ist im Bereich der Physiotherapie und in der Erbringung von Serviceleistungen für Arztpraxen tätig, wobei Gegenstand des Unternehmens der NOVOTERGUM AG die Koordination der in den einzelnen Physiotherapiezentren erbrachten Leistungen ist. Weiterhin wird das NOVOTERGUM Geschäftsmodell in Zusammenarbeit mit Krankenkassen, externen Dienstleistern und Ärzten weiter entwickelt. Darüber hinaus obliegen der NOVOTERGUM AG die Verwaltung sowie die Erbringung von Dienstleistungen für Beteiligungsunternehmen.

Die Gesellschaft ist zu allen Maßnahmen und Geschäften berechtigt, die zur Erreichung und Verwirklichung dieses Gegenstandes notwendig und nützlich erscheinen. Sie kann hierzu insbesondere Niederlassungen im In- und Ausland errichten sowie Unternehmen gleicher oder verwandter Art gründen, erwerben oder sich an ihnen beteiligen, Teile ihres Geschäftsbetriebs auf Beteiligungsunternehmen einschließlich Gemeinschaftsunternehmen mit Dritten ausgliedern, Beteiligungen an Unternehmen veräußern, Unternehmensverträge abschließen oder sich auf die Verwaltung von Beteiligungen beschränken.

Der verkürzte Konzern-Zwischenabschluss für das erste Halbjahr 2015 wurde in Übereinstimmung mit IAS 34 *Zwischenberichterstattung* aufgestellt. Der verkürzte Konzern-Zwischenabschluss enthält nicht alle für einen Konzernabschluss zum Geschäftsjahresende erforderlichen Informationen und Angaben und ist daher in Verbindung mit dem Konzernabschluss zu 31.12.2014 zu lesen.

Für die Aufstellung des verkürzten Konzernabschlusses wurden die für die Aufstellung des Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2014 angewandten Rechnungslegungsvorschriften unverändert übernommen.

Von der Möglichkeit Standards und Interpretationen vorzeitig anzuwenden, wurde kein Gebrauch gemacht. Die NOVOTERGUM AG geht davon aus, dass die Anwendung dieser Standards und Interpretationen keine wesentlichen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage hat.

**2. Konsolidierungsgrundsätze**

Der Konsolidierungskreis, einschließlich der NOVOTERGUM AG, umfasst insgesamt sieben Unternehmen:

- NOVOTERGUM AG, Mülheim/Ruhr



- NOVOTERGUM Nord GmbH, Kempen
- NOVOTERGUM Süd GmbH, Köln
- NOVOTERGUM Troisdorf oHG, Troisdorf
- NOVOTERGUM Essen GmbH, Essen (ab 01.01.2015)
- NOVOTERGUM Menden GmbH, Menden (ab 01.01.2015)
- NOVOTERGUM Bad Oeynhausen GmbH, Bad Oeynhausen (ab 01.01.2015)

Sämtliche Unternehmen werden als Tochtergesellschaften der NOVOTERGUM AG vollkonsolidiert, da sie diese aufgrund der unmittelbaren oder mittelbaren Mehrheit der Stimmrechtsanteile beherrscht (Kontrolle gemäß IAS 27) und die finanziellen und betrieblichen Verhältnisse kontrolliert.

Sämtliche Unternehmen erstellen ihre Abschlüsse auf den Abschlussstichtag zum 31. Dezember.

Die Bilanzierung der Unternehmenserwerbe erfolgt nach den Grundsätzen des IFRS 3 nach der Erwerbsmethode unter vollständiger Neubewertung des Eigenkapitals des erworbenen Unternehmens. Der Stichtag der Erstkonsolidierung ist der Tag des (wirtschaftlichen) Erwerbs des Unternehmens.

Bei der Kapitalkonsolidierung werden die Anschaffungskosten eines verbundenen Unternehmens mit dem Konzernanteil an dem vollständig neu bewerteten Eigenkapital zum Zeitpunkt des Erwerbs verrechnet. Dieses Eigenkapital errechnet sich aus dem Unterschied zwischen Vermögenswerten und Schulden des erworbenen Unternehmens, die mit ihren beizulegenden Zeitwerten zum Erwerbszeitpunkt bewertet werden. Der Unterschiedsbetrag zwischen den höheren Anschaffungskosten und dem Neubewerteten Eigenkapital wird als Geschäfts- oder Firmenwert (Goodwill) unter den immateriellen Vermögenswerten in der Konzernbilanz ausgewiesen.

Nach IFRS 3 darf der Geschäfts- oder Firmenwert nicht planmäßig abgeschrieben werden, sondern ist den zahlungsmittelgenerierenden Einheiten zuzuordnen und mindestens einmal jährlich einem Werthaltigkeitstest zu unterziehen. (Siehe Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden Punkt 5.2.). Die Zahlungsmittel generierenden Einheiten des Konzerns stellen gemäß der Konzernsteuerung die in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen der niedrigsten Konzernstufe (Investment Properties - Gesellschaften), die in Segmenten zusammengefasst werden, dar. Eine Abschreibung erfolgt, wenn der Buchwert der Zahlungsmittel generierenden Einheit über dem erzielbaren Betrag (höherer Betrag von Nutzungswert und beizulegendem Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten) liegt.

Konzerninterne Transaktionen und Posten werden im Rahmen der Konsolidierung eliminiert (Schulden-, Aufwands- und Ertragskonsolidierung). Im Konzern werden Lieferungen und Leistungen grundsätzlich ohne Gewinnaufschläge erbracht, daher waren keine Zwischenergebniseliminierungen vorzunehmen.

### **3. Sachanlagen**

Die Sachanlagen beinhalten Büroeinrichtungen und sonstige Einrichtungen der Betriebs- und Geschäftsausstattung, hier im Wesentlichen krankengymnastische Geräte.

Die Entwicklung kann dem Anlagenspiegel entnommen werden.

#### **4. Transaktionen mit nahestehenden Unternehmen und Personen**

Nahestehende Personen sind der Aufsichtsrat und der Vorstand sowie nahe Angehörige dieser Personen.

Zum Kreis der nahestehenden Unternehmen zählen noch weitere, von der NOVOTERGUM Holding AG, Mülheim an der Ruhr, gehaltene NOVOTERGUM-Therapiezentren. An diese wurden von der NOVOTERGUM AG Managementdienstleistungen erbracht.

Mit den Mitgliedern des Vorstandes wurden keine Transaktionen getätigt. Von der Novinvest GmbH, wirtschaftlicher Eigentümer Herr Dr. Ulrich Wolters, wurden mit notariellem Kaufvertrag vom 26. Juni 2015 und wirtschaftlicher Wirkung zum 01. Januar 2015, die Physiotherapiezentren NOVOTERGUM Essen GmbH, NOVOTERGUM Menden GmbH und NOVOTERGUM Bad Oeynhausen GmbH, zu einem Gesamtkaufpreis von 603.948,00 Euro erworben.

Die zwischen der NOVOTERGUM AG und ihren Tochtergesellschaften erbrachten Transaktionen wurden ohne Gewinnaufschlag abgewickelt.

#### **5. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Um die NOVOTERGUM AG in ihrer Kernertragskraft darzustellen und dividendenfähig machen zu können, wird der Bereich „DigitalHealth“ in eine eigenständige Tochtergesellschaft (Deutsche Arzt GmbH) ausgegliedert und dort eigenständig weiterentwickelt. Es ist geplant, diese Ausgliederung im vierten Quartal des laufenden Geschäftsjahres zu vollziehen.

Die NOVOTERGUM AG beabsichtigt zudem, im vierten Quartal 2015 die Fremdge-sellschafteranteile der NOVOTERGUM Troisdorf oHG. zu erwerben.

##### **5.1 Informationen zu den Organen**

Mitglied des Vorstands: Jochen Roeser, Diplom-Kaufmann, Essen

Mitglieder des Aufsichtsrats:

- Dr. Ulrich Wolters, Kaufmann, Mülheim an der Ruhr (Vorsitzender)
- Wilfried Mocken, Kaufmann, Mönchengladbach
- Dr. Christoph Kuzaj, Düsseldorf, Rechtsanwalt

## **5.2 Inanspruchnahme §264 Absatz 3 oder 264b HGB**

Sämtliche Tochtergesellschaften haben für den aktuellen Berichtszeitraum - wie auch im Vorjahr - vollumfänglich von den Erleichterungs- und Befreiungsvorschriften des § 264 Absatz 3 HGB oder § 264b HGB Gebrauch gemacht.

Mülheim an der Ruhr, den 29. September 2015

**Anlage 6**  
**Lagebericht**  
**der NOVOTERGUM AG**  
**Essen**

---

**für das 1. Halbjahr 2015**

- I. Grundlagen des Unternehmens
  
- II. Wirtschaftsbericht
  - 1. Geschäftsverlauf
  - 2. Lage
    - a) Ertragslage
    - b) Finanzlage
    - c) Vermögenslage
  - 3. Finanzielle Leistungsindikatoren
  
- III. Prognosebericht

**I. Grundlagen des Unternehmens**

Die NOVOTERGUM AG mit Sitz in Mülheim an der Ruhr ist im Handelsregister des Amtsgerichts Duisburg unter der Nummer HRB 24597 eingetragen. Gegenstand des Unternehmens ist der Aufbau und der Betrieb von Gesundheitszentren sowie die Entwicklung und der Vertrieb von Gesundheitsleistungen und -produkten, soweit keine besonderen behördlichen Genehmigungen erforderlich sind, sowie die Vermittlung und sonstige Gebrauchsüberlassung von Gerätschaften zu therapeutischen Zwecken aller Art.

Die NOVOTERGUM AG hält sämtliche Geschäftsanteile der NOVOTERGUM Nord GmbH und der NOVOTERGUM Süd GmbH. Darüber hinaus ist die NOVOTERGUM AG mit einer Anteilsquote von 51 % an der NOVOTERGUM Troisdorf GmbH & Co.KG beteiligt. In den Jahresabschluss der NOVOTERGUM AG fließen die von den Tochtergesellschaften erzielten Erträge gemäß Gewinnabführungsverträgen sowie Beteiligungserträge ein. Das Geschäftsjahr der NOVOTERGUM AG entspricht dem Kalenderjahr.

**II. Wirtschaftsbericht**

**1. Geschäftsverlauf**

Der NOVOTERGUM Konzern erreichte im 1. Halbjahr 2015 Umsatzerlöse in Höhe von 5,7 Mio. €.

Die NT AG weist für das 1. Halbjahr 2015 einen Jahresfehlbetrag in Höhe von TEUR 496 aus. Insbesondere der forcierte Aufbau neuer Geschäftsfelder im Bereich „DigitalHealth“ hat sich auf das Ergebnis der NT AG ausgewirkt.

Das Halbjahresergebnis 2015 entspricht der Konzernplanung der NOVOTERGUM AG.

## **2. Lage**

### **a) Ertragslage**

Die Hauptumsatzfelder liegen bei NOVOTERGUM im Bereich der privaten (ca. 31%) und der gesetzlichen Krankenversicherung (ca. 36%). Ein stetig wachsender Umsatztreiber ist der Bereich der Direktverträge mit Krankenkassen (24%). Insgesamt konnten die Erträge um ca. TEUR 450 gegenüber dem Betrachtungszeitraum des Vorjahres gesteigert werden. Dieser Trend ist auch für das nächste Halbjahr zu erwarten.

### **b) Finanzlage**

Die Finanzlage von NOVOTERGUM ist als stabil zu bezeichnen. Das Finanzmanagement von NOVOTERGUM ist darauf ausgerichtet, Verbindlichkeiten stets innerhalb der Zahlungsfrist zu begleichen und Forderungen innerhalb der Zahlungsziele zu vereinnahmen.

Der Aufbau neuer strategischer Geschäftsfelder hat die Liquiditätslage des Unternehmens im Betrachtungszeitraum weiterhin beansprucht. Die Gesellschaft wird jedoch im Verlauf des Geschäftsjahres 2015 unter Ausnutzung der gewährten lang- und kurzfristigen Darlehen sowie der im Geschäftsjahr 2014 platzierten Anleihe voraussichtlich stets in der Lage sein, ihre Zahlungsverpflichtungen zu erfüllen.

Die Tilgungsleistungen aus den gewährten langfristigen Darlehen sowie die Kuponzahlung der Anleihe sind pünktlich geleistet worden.

### **c) Vermögenslage**

Die Vermögenslage der NOVOTERGUM hat sich gegenüber dem Vorjahr kaum verändert.

## **3. Finanzielle Leistungsindikatoren**

NOVOTERGUM verfügt für die interne Unternehmenssteuerung über ein umfangreiches Kennzahlensystem.

Die interne Unternehmenssteuerung erfolgt anhand einer Reihe von Kennzahlen, wobei insbesondere die Kennzahlen ‚Monatsgesamtleistung‘, ‚Gesamtkosten‘ und den ‚Cash Flow‘ herangezogen werden. Die Monatsgesamtleistung errechnet sich aus den geleisteten abgerechneten und nicht abgerechneten Arbeiten des Monats. Neben der Monatsgesamtleistung werden auch tagesaktuelle, umsatzrelevante Auftragszahlen aus dem „Management-Cockpit“ generiert und analysiert.

Auf allen Ebenen arbeiten die Mitarbeiter bei NOVOTERGUM mit Steuerungskennzahlen, um rechtzeitig und schnell auf negative Entwicklungen reagieren zu können. Ebenfalls verfügt NOVOTERGUM über eine langfristige und tagesaktuelle

Liquiditätsplanung, welche ebenfalls zur Unternehmenssteuerung herangezogen wird.

### **III Prognosebericht**

Mit der computergestützten Krankengymnastik am Gerät (KGG), einer messbaren Therapie und einem wissenschaftlich nachgewiesenen Therapieerfolg verfügt NOVOTERGUM bereits über einen starken Leistungskern, um sich in dem stark wachsenden Marktsegment der orthopädischen Krankheiten als Systemversorger mit Therapiealternativen zu einer Operation zu positionieren. Auf dieser Basis sieht NOVOTERGUM die Chance, den Trend zum Systemanbieter über die Bildung fachübergreifend vernetzter Strukturen im deutschen Gesundheitswesen aktiv für sich nutzen zu können und den Physiotherapiemarkt über ein skalierbares Filialsystem zu erschließen. Darüber hinaus ist NOVOTERGUM über die Physiotherapie mit Ärzten, Patienten und Krankenkassen gut vernetzt.

NOVOTERGUM strebt die langfristige Sicherung und Weiterentwicklung des Unternehmenswertes, die Verbesserung der Profitabilität und die nachhaltige Steigerung des Cash Flows an. Dies soll insbesondere durch die folgenden strategischen Maßnahmen erreicht werden:

- Weitere Festigung der Marktstellung als Anbieter im Bereich der Physiotherapie mit besonderem Schwerpunkt auf die KGG,
- Kontinuierliche Weiterentwicklung und Ausbau der Direktverträge mit Krankenkassen,
- Konsequente Vernetzung von Krankenkassen mit Arztnetzwerken und Physiotherapieeinrichtungen in einer deutschlandweiten Struktur,
- Einbindung von weiteren Einrichtungen als zusätzliche Leistungserbringer für NOVOTERGUM im Rahmen der Leistungserbringung für Direktverträge mit Krankenkassen,
- Akquisition von Einrichtungen, die sich teilweise noch im direkten oder indirekten Eigentum von Ärzten befinden, und die
- Ausgliederung des Bereiches „DigitalHealth“ in die Deutsche Arzt GmbH

Für die zweite Jahreshälfte 2015 rechnet NOVOTERGUM mit einem weiteren Umsatzwachstum von ca. 10% gegenüber dem Vorjahr. Dabei wird sich die Monatsgesamtleistung von 800 TEUR auf ca. 1.000 TEUR pro Monat erhöhen und sich der Cash Flow mit steigender Monatsgesamtleistung weiter positiv entwickeln.

Das aufgestellte Budget weist für das laufende Geschäftsjahr 2015 ein ausgeglichenes Ergebnis vor Steuern aus.