

**NOVOTERGUM AG,**  
Mülheim an der Ruhr

Konzern- Gewinn- und Verlustrechnung  
für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 30. Juni 2016

|   | <b>30.06.2016</b> | <b>30.06.2015</b> |
|---|-------------------|-------------------|
|   | €                 | €                 |
| 1. Umsatzerlöse   | 5.636.248,27      | 5.751.914,31      |
| 2. Bestandsveränderung  | 326.095,00        | 143.269,00        |
| 3. Gesamtleistung   | 5.962.343,27      | 5.895.183,31      |
| 4. Sonstige betriebliche Erträge  | 267.717,32        | 91.374,35         |
| 5. <u>Materialaufwand</u>   |                   |                   |
| a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe   | 688,12            | 98.205,15         |
| b) Aufwendungen für bezogene Leistungen   | 135.401,87        | 23.364,07         |
|   | 136.089,99        | 121.569,22        |
| 6. <u>Personalaufwand</u>   |                   |                   |
| a) Löhne und Gehälter   | 3.109.418,80      | 3.307.710,62      |
| b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung                                    | 715.739,65        | 755.057,74        |
|   | 3.825.158,45      | 4.062.768,36      |
| 7. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen | 77.027,64         | 133.325,11        |
| 8. Sonstige betriebliche Aufwendungen   | 1.817.152,85      | 1.993.226,06      |
| 9. Betriebsergebnis (EBIT)  | 374.631,66        | -324.331,09       |
| 10. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge  | 0,00              | 14.273,57         |
| 11. Verlustübernahme aus assoziierten Unternehmen   | 0,00              | 0,00              |
| 12. Zinsen und ähnliche Aufwendungen  | 223.161,19        | 160.360,07        |
| 13. Ergebnis vor Steuern (EBT)  | 151.470,47        | -470.417,59       |
| 14. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag  | 0,00              | 8.859,97          |
| 15. Latente Steuern   | 0,00              | 0,00              |
| 16. Sonstige Steuern  | 24,01             | 44,00             |
| 17. Periodenergebnis  | 151.446,46        | -479.321,56       |
| 18. Konzernfremden zustehender Anteil am Gewinn   | 0,00              | 17.075,04         |
| 19. Anteil Novotergum AG am Konzernergebnis   | 151.446,46        | -496.396,60       |
| Ergebnis je Aktie   | 0,16              | -0,52             |



**NOVOTERGUM AG,**  
Mülheim an der Ruhr

Konzernbilanz  
zum 30. Juni 2016

**AKTIVA**

**30.06.2016**      **30.06.2015**  
€                      €

**A. Langfristige Vermögenswerte**

|   |                      |                      |
|---|----------------------|----------------------|
| I. Immaterielle Vermögenswerte                  | 92.148,35            | 249.071,93           |
| II. Geschäfts- oder Firmenwert                  | 8.787.165,37         | 8.825.485,97         |
| III. Sachanlagen                                | 376.133,77           | 432.235,68           |
| IV. Anteile an assoziierten Unternehmen         | 448.347,26           | 0,00                 |
| V. Beteiligungen                                | 0,00                 | 95.712,00            |
| VI. Ausleihungen an Assoziierte Unternehmen     | 0,00                 | 0,00                 |
| VII. Langfristige sonstige Vermögensgegenstände | 533.387,85           | 428.170,77           |
| VIII. Aktive latente Steuern                    | 714.484,29           | 797.526,00           |
|   | <u>10.951.666,89</u> | <u>10.828.202,35</u> |

**B. Kurzfristige Vermögenswerte**

|  |                     |                     |
|--|---------------------|---------------------|
| I. Vorräte                                     | 1.075.204,10        | 1.532.590,27        |
| II. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 582.541,30          | 263.227,71          |
| III. Forderungen gegen Gesellschafter          | 0,00                | 16.096,89           |
| IV. Forderungen gegen assoziierte Unternehmen  | 1.433.415,38        | 0,00                |
| V. Kurzfristige sonstige Vermögensgegenstände  | 128.521,78          | 284.327,76          |
| VI. Liquide Mittel                             | 74.357,77           | 97.790,32           |
|  | <u>3.294.040,33</u> | <u>2.194.032,95</u> |

---

14.245.707,22    13.022.235,30

**PASSIVA****30.06.2016**  
€**30.06.2015**  
€**A. Eigenkapital**

|                                    |                     |                     |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| I. Gezeichnetes Kapital            | 949.251,00          | 949.251,00          |
| II. Kapitalrücklage                | 13.059.211,00       | 13.059.211,00       |
| III. Bilanzverlust                 | -7.601.376,72       | -8.633.623,09       |
| IV. Anteile anderer Gesellschafter | 0,00                | 29.325,84           |
|                                    | <u>6.407.085,28</u> | <u>5.404.164,75</u> |

**B. Langfristige Schulden**

|   |                     |                     |
|---|---------------------|---------------------|
| I. Anleihen                                       | 3.493.700,00        | 1.801.050,00        |
| II. Langfristige sonstige Finanzverbindlichkeiten | 302.222,22          | 915.000,00          |
| III. Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern  | 0,00                | 1.076.781,00        |
| IV. Passive latente Steuern                       | 169.677,05          | 0,00                |
|   | <u>3.965.599,27</u> | <u>3.792.831,00</u> |

**C. Kurzfristige Schulden**

|   |                      |                      |
|---|----------------------|----------------------|
| I. Kurzfristige Rückstellungen                          | 629.804,44           | 605.534,03           |
| II. Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten                | 965.203,08           | 1.169.709,28         |
| III. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen   | 324.104,70           | 560.624,42           |
| IV. Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern         | 0,00                 | 119.218,23           |
| V. Verbindlichkeiten gegenüber assoziierten Unternehmen | 319.683,39           | 0,00                 |
| VI. Kurzfristige sonstige Verbindlichkeiten             | 1.634.227,06         | 1.370.153,59         |
|   | <u>3.873.022,67</u>  | <u>3.825.239,55</u>  |
|   | <u>14.245.707,22</u> | <u>13.022.235,30</u> |

verkürzte Konzern - Kapitalflussrechnung zum 30. Juni 2016

|   | <b>30.06.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|---|-------------------|-------------------|
|   | T€                | T€                |
| <b>Periodenergebnis</b>   | 151               | 430               |
| + Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Anlagegüter   | 77                | 256               |
| - Bildung Latente Steuern (zahlungsunwirksam)   | 0                 | -253              |
| +/- Zunahme (+)/Abnahme (-) der Rückstellungen  | 47                | 114               |
| +/- Gewinn (-)/Verlust (+) aus dem Abgang von Anlagevermögen  | 0                 | -445              |
| +/- sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge  | 0                 | -868              |
| -/+ Zunahme (-)/Abnahme (+) der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind | 734               | -152              |
| +/- Zunahme (+)/Abnahme (-) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind       | -587              | 198               |
| +/- Ein-/Auszahlungen aus Mietkautionen   | 0                 | 82                |
| + Ertragsteueraufwand   | 0                 | 0                 |
| +/- Zinsaufwendungen (+)/Zinserträge (-)  | 223               | 344               |
| <b>Casflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>   | <b>645</b>        | <b>210</b>        |
| <br>  |                   |                   |
| Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen   | -1                | -60               |
| Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen  | -23               | -249              |
| Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen  | -21               | -974              |
| Erhaltene Zinsen  | 0                 | 6                 |
| <b>Casflow aus der Investitionstätigkeit</b>  | <b>-45</b>        | <b>-1.277</b>     |
| <br>  |                   |                   |
| Einzahlungen aus der Emission einer Anleihe   | 10                | 2.178             |
| Planmäßige Darlehenstilgungen   | -400              | -500              |
| Ausschüttung Gewinnanteile Minderheitsgesellschafter  | 0                 | -16               |
| Gezahlte Zinsen   | -223              | -349              |
| <b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>  | <b>-613</b>       | <b>1.313</b>      |
| <br>  |                   |                   |
| <b>Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes</b>   | <b>-13</b>        | <b>246</b>        |
| <br>  |                   |                   |
| Finanzmittelbestand am Anfang der Periode   | -265              | -505              |
| Konsolidierungskreisbedingte Änderung des Finanzmittelfonds   | 0                 | -6                |
| Finanzmittelbestand am Ende der Periode   | -278              | -265              |
| <br>  |                   |                   |
| <b>Zusammensetzung des Finanzmittelfonds</b>  | <b>30.06.2016</b> | <b>Vorjahr</b>    |
| Liquide Mittel  | 74                | 108               |
| abzüglich:  |                   |                   |
| kurzfristige Bankverbindlichkeiten  | -352              | -373              |
| Finanzmittelfonds   | -278              | -265              |

**NOVOTERGUM AG,**  
Mülheim an der Ruhr

verkürzte Entwicklung des Konzerneigenkapitals zum 30.06.2016

|                                   | Gezeichnetes<br>Kapital<br>EUR | Kapital-<br>rücklage<br>EUR | Bilanz-<br>verlust<br>EUR | Eigen-<br>kapital<br>EUR | Anteile Konzern-<br>fremder am Kapital<br>EUR | Anteile Konzern-<br>fremder am Gewinn<br>EUR | Konzern-<br>eigenkapital<br>EUR |
|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|---------------------------|--------------------------|---|--|---------------------------------|
| <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                   |                                |                             | 430.063,61                | 430.063,61               |   |  | 430.063,61                      |
| Minderheitenanteil                |                                |                             | 12.250,00                 | 12.250,00                | -12.250,00                                    | -16.084,81                                   | -16.084,81                      |
| Aufstockung Anteil oHG            |                                |                             | -102.000,00               | -102.000,00              |   |  | -102.000,00                     |
| Wandlungsrecht                    |                                |                             | 44.088,90                 | 44.088,90                |   |  | 44.088,90                       |
| <b>Stand am 31. Dezember 2015</b> | <b>949.251,00</b>              | <b>13.059.211,00</b>        | <b>-7.752.823,18</b>      | <b>6.255.638,82</b>      | <b>0,00</b>                                   | <b>0,00</b>                                  | <b>6.255.638,82</b>             |
| Konzernergebnis                   |                                |                             | 151.446,46                | 151.446,46               | 0,00  | 0,00   | 151.446,46                      |
| <b>Stand am 30. Juni 2016</b>     | <b>949.251,00</b>              | <b>13.059.211,00</b>        | <b>-7.601.376,72</b>      | <b>6.407.085,28</b>      | <b>0,00</b>                                   | <b>0,00</b>                                  | <b>6.407.085,28</b>             |

**NOVOTERGUM AG,**  
Mülheim an der Ruhr

verkürzte Entwicklung des Konzernanlagevermögens in der Zeit vom  
1. Januar bis 30. Juni 2016 (Konzernanlagenspiegel)

|   | ANSCHAFFUNGS-/HERSTELLUNGSKOSTEN |                  |                   | ABSCHREIBUNGEN       |                     |                  | BUCHWERTE   |                     |                     |                      |
|---|----------------------------------|------------------|-------------------|----------------------|---------------------|------------------|-------------|---------------------|---------------------|----------------------|
|   | Stand<br>01.01.2016              | Zugänge          | Abgänge           | Stand<br>30.06.2016  | Stand<br>01.01.2016 | Zugänge          | Abgänge     | Stand<br>30.06.2016 | Stand<br>30.06.2016 | Stand<br>31.12.2015  |
|   | €                                | €                | €                 | €                    | €                   | €                | €           | €                   | €                   | €                    |
| <b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>                                     |                                  |                  |                   |                      |                     |                  |             |                     |                     |                      |
| 1. Entgeltlich erworbene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte | 449.057,33                       | 858,63           | 0,00              | 449.915,96           | 348.463,33          | 9.304,28         | 0,00        | 357.767,61          | 92.148,35           | 100.594,00           |
| 2. Geschäfts- oder Firmenwert   | 8.787.165,37                     | 0,00             | 0,00              | 8.787.165,37         | 0,00                |                  | 0,00        | 0,00                | 8.787.165,37        | 8.787.165,37         |
|   | <u>9.236.222,70</u>              | <u>858,63</u>    | <u>0,00</u>       | <u>9.237.081,33</u>  | <u>348.463,33</u>   | <u>9.304,28</u>  | <u>0,00</u> | <u>357.767,61</u>   | <u>8.879.313,72</u> | <u>8.887.759,37</u>  |
| <b>II. Sachanlagen</b>  |                                  |                  |                   |                      |                     |                  |             |                     |                     |                      |
| 1. Betriebs- und Geschäftsausstattung   | 1.843.206,22                     | 23.486,64        | 1.434,51          | 1.865.258,35         | 1.421.401,22        | 67.723,36        | 0,00        | 1.489.124,58        | 376.133,77          | 421.805,00           |
|   | <u>1.843.206,22</u>              | <u>23.486,64</u> | <u>1.434,51</u>   | <u>1.865.258,35</u>  | <u>1.421.401,22</u> | <u>67.723,36</u> | <u>0,00</u> | <u>1.489.124,58</u> | <u>376.133,77</u>   | <u>421.805,00</u>    |
| <b>III. Finanzanlagen</b>   |                                  |                  |                   |                      |                     |                  |             |                     |                     |                      |
| 1. Anteil an assoziierten Untern.   | 498.249,00                       | 21.080,00        | 0,00              | 519.329,00           | 70.981,74           | 0,00             | 0,00        | 70.981,74           | 448.347,26          | 427.267,26           |
| 2. Ausleihungen an assoziierte  | 949.000,00                       | 0,00             | 949.000,00        | 0,00                 | 0,00                | 0,00             | 0,00        | 0,00                | 0,00                | 949.000,00           |
|   | <u>1.447.249,00</u>              | <u>21.080,00</u> | <u>949.000,00</u> | <u>519.329,00</u>    | <u>70.981,74</u>    | <u>0,00</u>      | <u>0,00</u> | <u>70.981,74</u>    | <u>448.347,26</u>   | <u>1.376.267,26</u>  |
|   | <u>12.526.677,92</u>             | <u>45.425,27</u> | <u>950.434,51</u> | <u>11.621.668,68</u> | <u>1.840.846,29</u> | <u>77.027,64</u> | <u>0,00</u> | <u>1.917.873,93</u> | <u>9.703.794,75</u> | <u>10.685.831,63</u> |

Konzern - Verbindlichkeitspiegel per 30. Juni 2016

|                                 | <b>30.06.2016</b> |                  |                     |                    |                 | <b>30.06.2015</b> |                  |                     |                    |                 |
|---------------------------------|-------------------|------------------|---------------------|--------------------|-----------------|-------------------|------------------|---------------------|--------------------|-----------------|
|                                 | gesamt<br>T€      | bis 1 Jahr<br>T€ | 1 bis 5 Jahre<br>T€ | über 5 Jahre<br>T€ | gesichert<br>T€ | gesamt<br>T€      | bis 1 Jahr<br>T€ | 1 bis 5 Jahre<br>T€ | über 5 Jahre<br>T€ | gesichert<br>T€ |
| Anleihe                         | 3.494             | 0                | 3.494               | 0                  | 0               | 1.801             | 0                | 1.801               | 0                  | 0               |
| Verbindl. ggü. Kreditinstituten | 1.267             | 965              | 302                 |                    | 1.267           | 2.085             | 1.170            | 915                 |                    | 2.085           |
| Liefer- und Leistungsverbindl.  | 324               | 324              | 0                   | 0                  | 0               | 561               | 561              | 0                   | 0                  | 0               |
| Verbindl. ggü. Gesellschaftern  | 0                 | 0                | 0                   | 0                  | 0               | 1.277             | 200              | 1.077               | 0                  | 0               |
| Rückstellungen                  | 630               | 630              | 0                   | 0                  | 0               | 606               | 606              | 0                   | 0                  | 0               |
| Sonstige Verbindlichkeiten      | 1.634             | 1.634            | 0                   | 0                  | 0               | 1.370             | 1.370            | 0                   | 0                  | 0               |
|                                 | <b>7.349</b>      | <b>3.553</b>     | <b>3.796</b>        | <b>0</b>           | <b>1.267</b>    | <b>7.699</b>      | <b>3.906</b>     | <b>3.793</b>        | <b>0</b>           | <b>2.085</b>    |



Lagebericht  
der NOVOTERGUM AG  
Mülheim an der Ruhr

---

für das 1. Halbjahr 2016

- 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. In den Jahresabschluss der NOVOTERGUM AG fließen die von den Tochtergesellschaften erzielten Erträge gemäß Gewinnabführungsverträgen ein. Das Geschäftsjahr der NOVOTERGUM AG entspricht dem Kalenderjahr.

**II. Wirtschaftsbericht**

**1. Geschäftsverlauf**

Der NOVOTERGUM Konzern erreichte im 1. Halbjahr 2016 Umsatzerlöse in Höhe von 5,6 Mio. €.

Im Konzern wird für das 1. Halbjahr 2016 einen EBITDA in Höhe von TEUR 451 und einen Jahresüberschuss in Höhe von TEUR 151 ausgewiesen. NOVOTERGUM hat somit die operative Ertragskraft erheblich verbessert. Insbesondere die Ausgliederung des Geschäftsfeldes „Digital Health“ hat sich positiv auf das Ergebnis der NT AG und damit auf den Konzern ausgewirkt. Das Halbjahresergebnis 2016 liegt mit TEUR 253 deutlich über der Konzernplanung der NOVOTERGUM AG.

## 2. Lage

### a) Ertragslage

Die Hauptumsatzfelder liegen bei NOVOTERGUM im Bereich der privaten- (ca. 38%) und der gesetzlichen Krankenversicherung (ca. 39%). Ein stetig wachsender Umsatztreiber ist der Bereich der Direktverträge mit Krankenkassen (23%).

Insgesamt konnten die Erträge um ca. TEUR 640 gegenüber dem Betrachtungszeitraum des Vorjahres gesteigert werden. Dieses Ergebnis ist primär auf eine positive Umsatz- und Kostenentwicklung zurückzuführen und der Tatsache, dass der Vorjahresvergleichszeitraum noch mit Aufwendungen für die zum 01.10.2015 ausgegliederte DAAG, Deutsche Arzt AG, belastet ist. Eine Ertragssteigerung ist in geringerer Höhe 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 2016 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 sind termingerecht 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.

Wir ziehen für unsere interne Unternehmenssteuerung eine Reihe von Kennzahlen, insbesondere die Kennzahlen Monatsgesamtleistung, Gesamtkosten und den cash flow heran. Die Monatsgesamtleistung berechnen wir aus den geleisteten abgerechneten und nicht abgerechneten Arbeiten des Monats.

Neben der Monatsgesamtleistung werden auch tagesaktuelle, umsatzrelevante Auftragszahlen aus dem „Cockpit“ generiert und analysiert.

Auf allen Ebenen arbeiten die Mitarbeiter bei NOVOTERGUM mit Kennzahlen um rechtzeitig und schnell auf negative Entwicklungen reagieren zu können. Ebenfalls verfügt NOVO-

TERGUM über eine langfristige und tagesaktuelle Liquiditätsplanung, welche ebenfalls zur Unternehmenssteuerung herangezogen wird.

### **III. Prognosebericht**

Mit der computergestützten 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 flow an. Dies wird 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

Für die zweite Jahreshälfte 2016 rechnet NOVOTERGUM mit einem weiteren Umsatzwachstum von mindestens 10% gegenüber dem Vorjahr. Dabei wird sich die Monatsgesamtleistung von 1.000 TEUR auf ca. 1.100 TEUR pro Monat erhöhen und der cash flow wird sich mit steigender Monatsgesamtleistung weiter positiv entwickeln.

Das aufgestellte Budget weist für 2016 ein positives Ergebnis i.H.v. TEUR 497 vor Steuern aus.

## **Anhang zum verkürzten Konzern Zwischenabschluss der NOVOTERGUM AG für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 30. Juni 2016**

### **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 2016 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. 2015 zu lesen.

Für die Aufstellung des verkürzten Konzernabschlusses wurden die für die Aufstellung des Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2015 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 Essen GmbH, Essen
- NOVOTERGUM Menden GmbH, Menden
- NOVOTERGUM Bad Oeynhausen GmbH, Bad Oeynhausen

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.

Mit den Mitgliedern des Vorstandes wurden keine Transaktionen im 1. Halbjahr 2016 getätigt.

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

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

Haben sich keine ereignet.

##### **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 22. Juli 2016