

## Verkürzte Bilanz zum 30. Juni 2020 der MEDIQON Group AG (nach HGB)

<b>Aktiva</b>	<b>30.6.2020</b> (in TEUR)	<b>31.12.2019</b> (in TEUR)	<b>Abweichung</b> (in TEUR)
<b>A. Anlagevermögen</b>	<b>2.456,2</b>	<b>2.457,4</b>	<b>-1,2</b>
I. Immaterielle Vermögensgegenstände	28,1	28,3	-0,2
II. Sachanlagen	2,5	3,5	-1,0
III. Finanzanlagen	2.425,6	2.425,6	0,0
<b>B. Umlaufvermögen</b>	<b>27.567,8</b>	<b>9.051,7</b>	<b>18.516,1</b>
I. Forderungen u. sonst. Vermögensgegenstände	13.078,9	8.687,8	4.391,1
II. Wertpapiere	2.025,1	0,0	2.025,1
III. Kassenbestand u. Guthaben bei Kreditinstituten	12.463,8	363,9	12.099,9
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<b>8.620,2</b>	<b>4,4</b>	<b>8.615,6</b>
	<b><u>38.644,2</u></b>	<b><u>11.513,5</u></b>	<b>27.130,7</b>

<b>Passiva</b>	<b>30.6.2020</b> (in TEUR)	<b>31.12.2019</b> (in TEUR)	<b>Abweichung</b> (in TEUR)
<b>A. Eigenkapital</b>	<b>12.261,6</b>	<b>8.185,5</b>	<b>4.076,0</b>
I. Gezeichnetes Kapital	3.333,2	2.472,1	861,1
II. Kapitalrücklage	11.897,5	8.668,5	3.229,0
III. Bilanzgewinn/-verlust des Vorjahres	-2.955,1	2.051,8	-5.006,9
IV. (Halb-) Jahresüberschuss	-14,1	-5.006,9	4.992,8
<b>B. Rückstellungen</b>	<b>1.152,6</b>	<b>1.230,1</b>	<b>-77,6</b>
<b>C. Verbindlichkeiten</b>	<b>25.230,1</b>	<b>2.097,9</b>	<b>23.132,2</b>
1. Anleihen	25.000,0	0,0	25.000,0
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	35,4	47,8	-12,4
4. Sonstige Verbindlichkeiten	194,6	2.050,1	-1.855,5
<b>D. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
	<b><u>38.644,2</u></b>	<b><u>11.513,5</u></b>	<b>27.130,7</b>

## Gewinn-/Verlustrechnung (1. Halbjahr 2020 vs. 1. Halbjahr 2019) der MEDIQON Group AG (nach HGB)

	Jan. – Juni GJ 2020 (in TEUR)	Jan. – Juni GJ 2019 (in TEUR)	Abwei- chung (in TEUR)
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>1.077,8</b>	<b>72,5</b>	<b>-1.005,3</b>
Sonstige betriebliche Erträge	5,6	555,1	-549,5
<b>Rohergebnis</b>	<b>1.083,4</b>	<b>627,6</b>	<b>455,8</b>
Personalaufwand	-435,3	-378,8	-56,5
Abschreibungen	-1,9	-1,8	-0,1
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.015,6	-290,3	-725,3
<b>Betriebsergebnis (EBIT)</b>	<b>-369,4</b>	<b>-43,3</b>	<b>-326,1</b>
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	564,4	194,4	370,0
Abschreibungen auf Finanzanlagen	-10,0	0,0	-10,0
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-199,0	0,0	-199,0
<b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäfts- tätigkeit</b>	<b>-14,1</b>	<b>151,0</b>	<b>-165,1</b>
Außerordentliches Ergebnis	0,0	0,0	0,0
Sonstige Steuern	0,0	0,0	0,0
<b>(Halb-) Jahresergebnis</b>	<b>-14,1</b>	<b>151,0</b>	<b>-165,1</b>

## Cash Flow (1. Halbjahr 2020 vs. 1. Halbjahr 2019)

	1.HJ 2020 (6 Monate) in TEUR	1.HJ 2019 (6 Monate) in TEUR
Gewinn	-14,1	151
Zuzüglich Abschreibungen	11,9	2
Zuzüglich/Abzüglich Veränderungen des betrieblichen Umlaufvermögens und der betrieblichen Schulden	-1.029,4	-4.170
Zuzüglich/Abzüglich Veränderung der betrieblichen Rückstellungen und Rechnungsabgrenzungsposten	56,8	56
<b>Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>-974,8</b>	<b>-3.961</b>
<b>Cash Flow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-5.176,1</b>	<b>-1.587</b>
<b>Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>18.250,8</b>	<b>1.637</b>
Veränderung der verfügbaren Zahlungsmittel	12.099,9	-3.911
Finanzmittelfonds zu Beginn des Geschäftsjahres	363,9	10.579
<b>Finanzmittelfonds zum Ende des Halbjahres</b>	<b>12.463,8</b>	<b>6.668</b>

# Erläuterungen

## 1. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Aufstellung des Halbjahresabschlusses per 30.6. für das am 1. Januar begonnene Geschäftsjahr 2020 erfolgte nach den gleichen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen wie der Jahresabschluss zum 31.12. des Vorjahres. Der Vorjahresvergleich bei der Erläuterung der Bilanzposten bezieht sich auf den 31.12.2019. Bei der Betrachtung der Gewinn- und Verlustrechnung wird ein Vergleich zum ersten Halbjahr 2019 dargestellt.

## 2. Bilanz

Gegenüber dem Jahresabschluss 2019 hat sich die **Bilanzsumme** der Gesellschaft insbesondere auf Grund der im ersten Halbjahr 2020 durchgeführten Kapitalmaßnahmen (Kapitalerhöhung aus genehmigtem Kapital im Januar 2020 und Emission einer Anleihe im Mai 2020) um EUR 27,13 Mio. auf nunmehr EUR 38,64 Mio. erhöht. Die Nettoerlöse aus den Kapitalmaßnahmen sind dem Umlaufvermögen zugeflossen.

### a. Aktiva

Gegenüber dem Jahresabschluss 2019 hat sich das **Anlagevermögen** der Gesellschaft nur unwesentlich verändert und beträgt zum Stichtag EUR 2,46 Mio. Davon entfallen EUR 2,42 Mio. auf die Finanzanlagen.

Die Finanzanlagen enthalten die 100%ige Beteiligung an der MEDIQON GmbH (EUR 1,36 Mio.), die 100%ige Beteiligung an der MEDIQON Beteiligungs GmbH (EUR 0,88 Mio.) sowie die 39%ige Beteiligung an der NPV Nachfolgekapitalbeteiligungen GmbH, die 100% der Anteile an der E-M-C direct GmbH & Co. KG hält (EUR 0,18 Mio.)

Das **Umlaufvermögen** erhöhte sich zum 30.6.2020 auf EUR 27,57 Mio. (Vorjahr: EUR 9,05 Mio.).

Im Zuge der fortlaufenden Investitionstätigkeit der Tochtergesellschaften der MEDIQON Group AG wurden im ersten Halbjahr 2020 weitere Gesellschafterdarlehen an verbundene Unternehmen ausgereicht. Der Netto-Anstieg beträgt EUR 3,14 Mio.

Ein Teil der im Zuge der Kapitalerhöhung im Januar 2020 und der Emission einer Anleihe im Mai 2020 erzielten Netto-Zuflüsse wurden in Wertpapiere investiert. Der Ausweis erfolgt im Umlaufvermögen, da der Wertpapierbestand vorrangig der Liquiditätssteuerung der MEDIQON Group AG dient. Die Wertpapiere wurden entsprechend des Niederstwertprinzips mit EUR 2,03 Mio. bewertet.

Das Bankguthaben erhöhte sich um EUR 12,10 Mio. auf nunmehr 12,46 Mio. zum 30.6.2020.

Der aktive Rechnungsabgrenzungsposten in Höhe von EUR 8,62 Mio. beinhaltet das abgegrenzte Disagio aus der begebenen Anleihe über EUR 25,00 Mio. Die Auflösung erfolgt zeitanteilig entsprechend der Entwicklung des Rückgabewerts bis Mai 2025.

### b. Passiva

Das **Eigenkapital** der Gesellschaft erhöhte sich in den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres durch die im Januar 2020 abgeschlossene Kapitalerhöhung aus genehmigtem Kapital um EUR 4,09 Mio. abzüglich des Halbjahresverlustes von EUR 0,01 Mio. auf EUR 12,26 Mio. EUR.

Die Eigenkapitalquote an der Bilanzsumme beträgt 31,7%. Es befanden sich zum Stichtag 30. Juni 2020 keine eigenen Aktien im Besitz der Gesellschaft.

Die **Rückstellungen** sind in Summe um EUR 77,6 Tsd. gesunken, wobei die zum Ende des Geschäftsjahres noch bestehenden Steuerrückstellungen weitgehend in Anspruch genommen wurden und die sonstigen Rückstellungen angestiegen sind.

Die **Verbindlichkeiten** beinhalten insbesondere die am 27. Mai 2020 platzierte Anleihe. Der Nominalwert der Anleihe beträgt EUR 25 Mio. Es ist kein Endfälligkeitsdatum vereinbart. Der Zinssatz beträgt 7%, wobei als erster Zinszahlungstermin der 28. Mai 2025 vereinbart ist. Der Ausgabeabschlag von 35% wurde in den aktiven Rechnungsabgrenzungsposten eingestellt und wird zeitanteilig entsprechend der Anleihebedingungen aufgelöst. Die sonstigen Verbindlichkeiten haben sich um EUR 1,9 Mio. reduziert.

### 3. Gewinn- und Verlustrechnung

Mit der Veräußerung des bisherigen Kerngeschäfts der MEDIQON Group AG an die GHX Europe GmbH und der Neuausrichtung als Holdinggesellschaft hat sich auch die Gewinn- und Verlustrechnung deutlich verändert. Wesentliches Einkommenselement der MEDIQON Group AG als Einzelgesellschaft sind daher die Zinseinnahmen aus den für den Erwerb von Unternehmen durch unsere Tochterunternehmen NGC Nachfolgekaptial GmbH und Ookam Software GmbH ausgereichten Gesellschafterdarlehen.

Zudem sind im ersten Halbjahr 2020 noch weitere, mit dem Abschluss der Veräußerung des bisherigen Kerngeschäfts im Zusammenhang stehenden Geschäftsvorfällen entstanden, die sich in den **Umsatzerlösen** widerspiegeln.

Der **Personalaufwand** belief sich auf EUR 435,3 Tsd., was einem Anstieg im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um 14,9 Prozent entspricht.

Die **Abschreibungen** enthalten planmäßige Abschreibungen auf Sachanlagen und Vermögensgegenstände in Höhe von EUR 2,0 Tsd.

Die **sonstigen betrieblichen Aufwendungen** betragen EUR 1.015,6 Tsd. (Vorjahreszeitraum EUR 290,3 Tsd.). Sie enthalten insbesondere Werbe- und Reisekosten, Verwaltungskosten (Miete, Büro- und EDV-Bedarf), Rechts- und Beratungskosten sowie Verluste aus Wertminderungen von Gegenständen des Umlaufvermögens. Der Anstieg resultiert vor allem aus zusätzlichen Aufwendungen im Zusammenhang mit der Veräußerung des bisherigen Kerngeschäfts.

**Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge** wurden in Höhe von EUR 564,4 Tsd. erzielt. Hiervon entfallen EUR 0,2 Tsd. EUR auf Erträge aus Wertpapieren, der restliche Betrag entfällt auf Zinsen aus Darlehen mit verbundenen Unternehmen und Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht (Vorjahr EUR 193 Tsd.). Der Anstieg spiegelt die fortlaufende Investitionstätigkeit der Tochterunternehmen und den damit verbundenen Anstieg der von der MEDIQON Group AG ausgereichten Gesellschafterdarlehen wider.

Das **Betriebsergebnis (EBIT)** der Gesellschaft liegt per 30.06.2020 bei EUR -369,4 Tsd. Unter Berücksichtigung der Zinserträge von verbundenen Unternehmen liegt das Ergebnis vor Steuern und Zinsaufwand bei EUR 194,6 Tsd.

Bei den **Abschreibungen auf Finanzanlagen** in Höhe von EUR -10 Tsd. handelt es sich um nicht realisierte Kursverluste auf die Wertpapiere des Umlaufvermögens.

**Sonstige Zinsen und ähnliche Aufwendungen** betragen EUR 200 Tsd., wobei EUR 135 Tsd. auf die anteilige Auflösung des im Zusammenhang mit der Anleihe stehenden Rechnungsabgrenzungsposten entfallen.

### 4. Cash Flow

Am Stichtag 30.6.2020 verfügte die Gesellschaft über Finanzmittel in Höhe von EUR 12,46 Mio.

Der **Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit** lag im ersten Halbjahr 2020 bei EUR -0,97 Mio.

Der **Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit** belief sich auf EUR 18,25 Mio. – davon entfallen EUR 4,09 Mio. auf die Erlöse aus der Kapitalerhöhung und EUR 16,25 Mio. auf die Nettoerlöse aus der Emission einer Anleihe. Bestehende Finanzverbindlichkeiten wurden in Höhe von EUR 2,09 Mio. zurückgeführt.

Der **Cash Flow aus Investitionstätigkeit** belief sich auf EUR 5,18 Mio. Hiervon entfallen EUR 3,14 Mio. auf die Erhöhung von Darlehen an verbundene Unternehmen und EUR 2,04 Mio. auf die Investition in Wertpapiere des Umlaufvermögens.