

Geschäftsbericht

der medical columbus AG

2014



**medical
columbus**
supply chain e-motion



www.medicalcolumbus.de

Geschäftsentwicklung in Stichpunkten

- Umsatzerlöse 3.076 TEUR **+3,7 %**
- Betriebsergebnis (EBIT) 389 TEUR **+12,5 %**
- Ergebnis pro Aktie 20 Cent **+13,1 %**
- Transaktionsvolumen D/A/CH 1,262 Mrd. EUR **+12,0 %**

Kennzahlen

	GJ 2014	GJ 2013
	1-12/2014	1-12/2013
Transaktionsvolumen mc Transactor D/A/CH (in TEUR)	1.413.000	1.262.000
Umsatzerlöse (in TEUR)	3.076	2.967
Umsatzrendite (in %)	13,0	11,9
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (in TEUR)	399	353
EPS nach HGB (in Euro)	0,20	0,17
Stückaktien	2.020.113	2.020.113
EBIT (in TEUR)	389	346
EBIT-Marge (in%)	12,7	11,7
EBITDA (in TEUR)	480	435
Bilanzsumme (in TEUR)	2.827	2.416
Eigenkapital (in TEUR)	2.214	1.815
Eigenkapitalrendite (in %)	18,0	19,5
Liquide Mittel (in TEUR)	1.751	1.811
Vollzeit-Positionen zum jeweiligen Stichtag	32,3	31,7
Anzahl der Mitarbeiter zum jeweiligen Stichtag	35	36

**Sehr geehrte Aktionärinnen,
sehr geehrte Aktionäre,**

erneut konnte die medical columbus AG im Geschäftsjahr 2014 ein hervorragendes Ergebnis erzielen. Das bereits in 2013 beste Ergebnis der Unternehmensgeschichte konnte im abgelaufenen Geschäftsjahr nochmals überboten werden: Das EBIT erreichte mit 389 TEUR eine Steigerung um 12,5% gegenüber dem Vorjahr (346 TEUR). Das Jahresergebnis stieg gegenüber dem Vorjahr ebenfalls um 13% auf 399 TEUR (Vorjahr: 353 TEUR).

Die Umsatzerlöse stiegen im abgelaufenen Geschäftsjahr um 4% auf 3.076 TEUR (Vorjahr: 2.967 TEUR). Dies resultiert in einer Umsatzrendite von 12%.

Wie bereits im Halbjahresbericht 2014 angekündigt, hat die Gesellschaft entschieden, die Entwicklungsaufwendungen für das Projekt MedCol 2.0 zu aktivieren. Sie erinnern sich: MedCol 2.0 ist das strategisch bedeutendste Projekt seit Bestehen der Gesellschaft. Unter diesem Begriff wird die umfassende Neugestaltung der gesamten Produkt-, Prozess- und IT-Landschaft zusammengefasst.

Die Aktivierung der in Eigen- und Fremdleistung entwickelten Software wirkt sich positiv auf die Gewinn- und Verlustrechnung und die Vermögenssituation in der Bilanz aus. Aus Sicht der Gesellschaft ist dies der richtige Schritt, um die Werthaltigkeit des Unternehmens auch bilanziell adäquat darzustellen. Planmäßige Abschreibungen werden sich erst nach Inbetriebnahme der ersten Module im Geschäftsjahr 2015 erfolgswirksam auswirken.

Auf der Aufwandsseite erhöhten sich insbesondere der Personalaufwand und die sonstigen betrieblichen Aufwendungen aufgrund von zusätzlichen Einstellungen für die Software-Entwicklung und vorbereitenden, nicht aktivierbaren Beratungsleistungen für das Projekt MedCol 2.0 (Gesamtaufwand im Vorjahr: 2.611 TEUR vs. 2.973 TEUR in 2014).

Der weiterhin anhaltende Margendruck im strategisch wichtigsten Geschäftsbereich Transaktionen führte im deutschen Markt zu leicht rückläufigen Erlösen in diesem Produktbereich, die insgesamt jedoch durch die gute Volumenentwicklung – vor allem im schweizerischen Markt – aufgefangen werden konnten. Das Transaktionsvolumen, das über den mc transactor bewegt wurde, betrug im Geschäftsjahr 2014 für den Markt D/A/CH 1,413 Mrd. Euro gegenüber 1,262 Mrd. Euro im Vorjahr. Dies ist eine Steigerung von 12%.

Dem Trend sinkender Margen im Transaktionsgeschäft können wir zukünftig nur durch effiziente automatisierte Prozessabläufe und Anpassungen des Produktportfolios entgegenwirken. Hierzu stellen die im Rahmen von MedCol 2.0 zu entwickelnden Tools für effizientere interne Geschäftsprozesse und neue Produkte und Produktfeatures eine essentielle Voraussetzung dar.

Nach einem erfolgreichen Start dieses wichtigen Projekts im Juni 2014 sind erste technische Implementierungen seit Beginn 2015 im internen Einsatz. Die Entwicklungen liegen zum heutigen Zeitpunkt nach kleineren Anlaufschwierigkeiten weitestgehend im Zeitplan. Das gesamte Projekt wird Ende 2016 abgeschlossen sein und kann aus eigenen Mitteln finanziert werden, so dass der IT-Umbau keine Kapitalmaßnahmen erfordern wird.

Das Geschäftsjahr 2015 ist wie erwartet gut angelaufen und es konnte bisher ein Gewinn erzielt werden, der die Erwartungen übersteigt. Dennoch werden für 2015 keine wesentlichen Veränderungen der Kundenbasis erwartet. Vielmehr liegt der Schwerpunkt auf der Aufrechterhaltung des laufenden Geschäfts parallel zur zeitintensiven Neuentwicklung der IT. Die Gesellschaft legt nun den Grundstein für eine erfolgreiche Entwicklung in den kommenden Jahren, um mit neuen Technologien und einer soliden Datenbasis im Segment Content Management die Marktposition weiter erfolgreich ausbauen zu können.

Wir freuen uns, dass der Aufsichtsrat die Entwicklung des Unternehmens aktiv unterstützt und unsere Aktionäre die Gesellschaft positiv beurteilen. Dies sind unabdingbare Voraussetzungen, um die Märkte in den kommenden Jahren weiterhin mitgestalten zu können.

Wir danken unseren Aktionären, Kunden und engagierten Mitarbeitern für das entgegengebrachte Vertrauen und ihre Unterstützung.



Dirk Isenberg
Königstein i. Ts., den 24. Juni 2015

Geschäftsentwicklung Deutschland, Österreich und Schweiz

Für die folgende Darstellung wurden die testierten Einzelabschlüsse der Muttergesellschaft medical columbus AG, Königstein, und der 100%igen Tochtergesellschaft medical columbus (Schweiz) AG, Wangen, für das Geschäftsjahr 2014 in eine konsolidierte Darstellung überführt.

An dieser Stelle bieten wir Ihnen anhand der wichtigsten Kennzahlen einen Überblick über die Leistungsfähigkeit der medical columbus-Gruppe in den Märkten Deutschland, Österreich und Schweiz.

	GJ 2014 konsolidiert	GJ 2013 konsolidiert
Umsatzerlöse (in TEUR)	3.076	2.974
Umsatzrendite (in %)	13,9	12,7
Jahresüberschuss (in TEUR)	428	379
EBIT (in TEUR)	426	378
EBITDA (in TEUR)	516	468
Bilanzsumme (in TEUR)	2.974	2.529
Eigenkapital (in TEUR)	2.329	1.898
Eigenkapitalrendite (in %)	18,4	24,9
Eigenkapitalquote (in %)	78,3	75,1
Liquide Mittel (in TEUR)	1.994	1.950

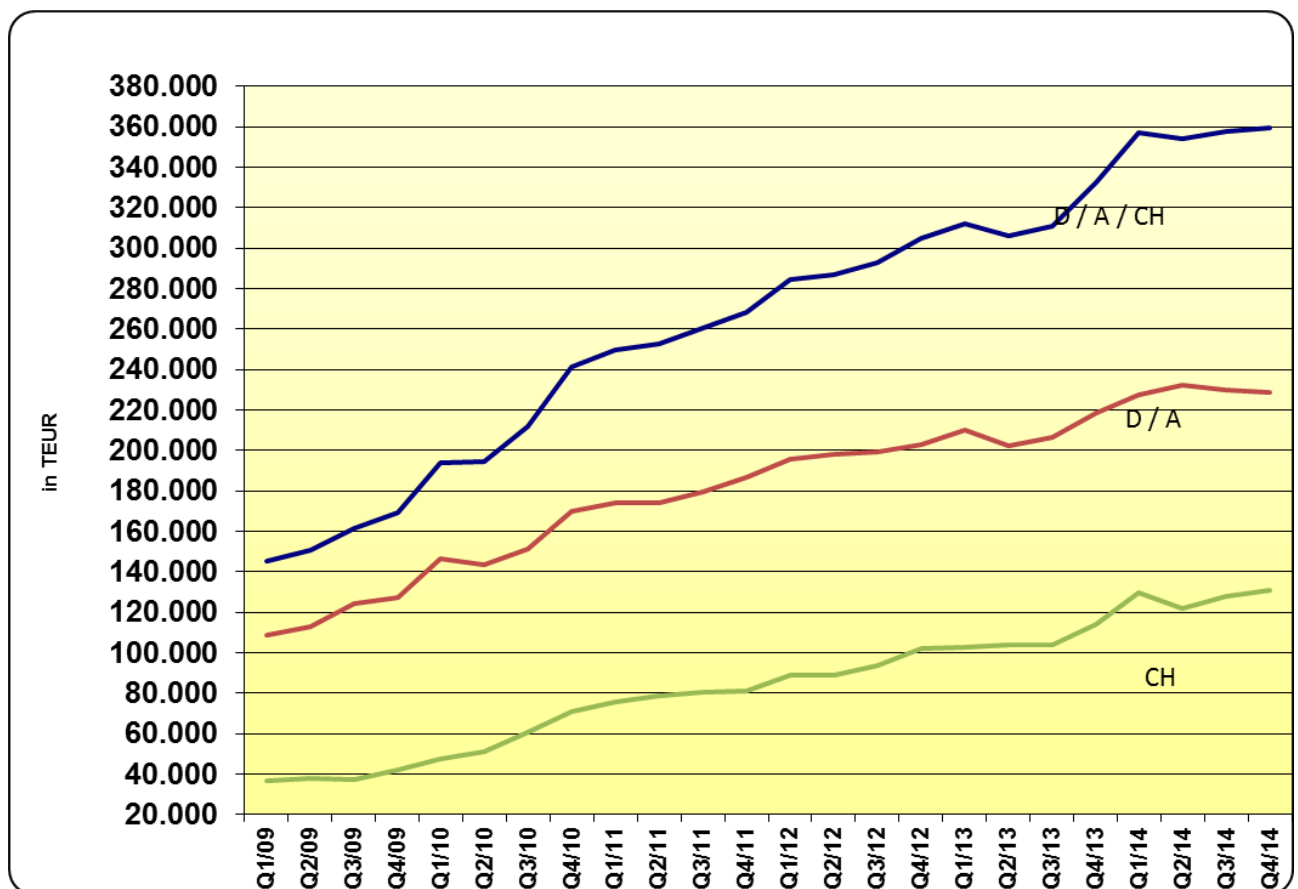
Umsatzverteilung auf Produktbereiche

Produktbereich	Umsatz in (TEUR)	in % vom Gesamtumsatz
mc navigator	760	24,7
mc communicator / Mappings	219	7,1
mc transactor	2.009	65,3
Sonstige	88	2,9
Summe:	3.076	100,0

Umsatzverteilung nach Märkten

Produktbereich	D / A in %	CH in %
mc navigator	68,4	31,6
mc communicator / Mappings	37,9	62,1
mc transactor	74,3	25,7
Sonstige	89,8	10,2
Über alle Produktbereiche:	70,7	29,3

Entwicklung des Transaktionsvolumens Q1/09 – Q4/14



Verkürzte Bilanz zum 31. Dezember 2014 der medical columbus AG (nach HGB)

Aktiva	31.12.2014	31.12.2013	Abweichung	
	(in TEuro)	(in TEuro)	(in TEuro)	in %
A. Anlagevermögen	740,8	256,6	475,2	178,9
I. Immaterielle Vermögensgegenstände	573,4	80,8	492,6	609,7
II. Sachanlagen	107,2	124,6	-17,4	-14,0
III. Finanzanlagen	60,2	60,2	0,0	0,0
B. Umlaufvermögen	2.071,9	2.129,80	-57,9	-2,7
I. Vorräte	6,8	9,0	-2,2	-24,4
II. Forderungen u. sonst. Vermögensgegenstände	314,6	310,1	4,5	1,5
III. Kassenbestand u. Guthaben bei Kreditinstituten	1.750,5	1.810,70	-60,2	-3,3
C. Rechnungsabgrenzungsposten	14,1	20,3	-6,2	-30,5
	<u>2.826,8</u>	<u>2.415,8</u>	411,0	17,0

Passiva	31.12.2014	31.12.2013	Abweichung	
	(in TEuro)	(in TEuro)	(in TEuro)	in %
A. Eigenkapital	2.214,3	1.815,0	399,3	22,0
I. Gezeichnetes Kapital	2.020,1	2.020,1	0,0	0,0
II. Kapitalrücklage	6.887,1	6.887,1	0,0	0,0
III. Bilanzverlust des Vorjahres	-7.092,2	-7.445,4	353,2	-4,7
IV. Jahresüberschuss	399,3	353,2	46,1	13,1
B. Rückstellungen	511,7	465,1	46,6	10,0
C. Verbindlichkeiten	100,8	90,5	10,3	11,4
1. Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	0,0	0,0	0,0	---
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	23,2	19,2	4,0	20,8
3. Verbindlichkeiten ggü. verbundenen Unternehmen	0,0	0,0	0,0	---
4. Sonstige Verbindlichkeiten	77,6	71,3	6,3	8,8
D. Rechnungsabgrenzungsposten	0,0	45,0	-45,0	-100,0
	<u>2.826,8</u>	<u>2.415,8</u>	411,0	17,0

Gewinn- und Verlustrechnung (1. Januar bis 31. Dezember 2014) der medical columbus AG (nach HGB)

	1.1. - 31.12.2014 (in TEuro)	1.1. - 31.12.2013 (in TEuro)	Abweichung in %
Umsatzerlöse	3.076,1	2.967,5	3,7
Andere aktivierte Eigenleistungen	238,4	0,0	---
Sonstige betriebliche Erträge	93,7	109,1	-14,1
Materialaufwand	-46,2	-119,8	-61,4
Rohergebnis	3.362,0	2.956,8	13,7
Personalaufwand	-2.310,5	-2.027,5	14,0
Abschreibungen	-90,5	-89,2	1,5
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-571,8	-494,1	15,7
Betriebsergebnis (EBIT)	389,20	346,0	12,5
Zinsaufwendungen und -erträge	10,1	7,2	40,3
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäfts- Tätigkeit	399,30	353,2	13,1
Jahresergebnis	399,3	353,2	13,1

Cash Flow (1. Januar bis 31. Dezember 2014)

	GJ 2014 in TEUR	GJ 2013 in TEUR
Jahresüberschuss	399	353
Zuzüglich Abschreibungen	90	89
Zuzüglich/abzüglich Veränderungen des betrieblichen Umlaufvermögens und der betrieblich verursachten Schulden	17	70
Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit	506	512
Cash Flow aus der Investitionstätigkeit	-566	-98
Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit	0	0
Veränderung der verfügbaren Zahlungsmittel	-60	414
Finanzmittelfonds zu Beginn des Geschäftsjahres	1.811	1.397
Finanzmittelfonds am Ende des Geschäftsjahres	1.751	1.811

Erläuterungen

1. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Aufstellung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr 2014 erfolgte nach den gleichen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen wie der Jahresabschluss zum 31.12. des Vorjahres.

2. Bilanzposten – Aktiva

Das **Anlagevermögen** ist erheblich um 178,9 % auf 740,8 TEUR gestiegen (Vorjahr: 256,6 TEUR).

Dieser drastische Anstieg resultiert aus den immateriellen Vermögensgegenständen, die einen Zuwachs um 492,6 TEUR verzeichneten. Zum Bilanzstichtag 31.12.2014 waren hierunter Buchwerte von 573,4 TEUR aktiviert (Vorjahr: 80,8 TEUR). Ursächlich sind die im Jahr 2014 aktivierten Entwicklungskosten für verschiedene Module der neuen Produkt-, Prozess und IT-Landschaft medcol 2.0 im Umfang von 514,5 TEUR. Erste technische Implementierungen und Produkteinführungen in diesem Zusammenhang werden im Jahr 2015 erfolgen.

Der Buchwert der Sachanlagen sank dagegen als Folge geringerer Ersatzbeschaffungen um 17,4 TEUR bzw. 14 %.

Die Finanzanlagen liegen gegenüber dem Vorjahr unverändert bei 60,2 TEUR. Die medical columbus AG hält eine 100%ige Beteiligung an der schweizerischen Tochtergesellschaft medical columbus (Schweiz) AG. Das Aktienkapital beträgt 100.000 CHF (60.245 Euro) und ist in 100.000 Inhaberaktien zu je 1 CHF gestückelt.

Das **Umlaufvermögen** verringerte sich zum 31.12.2014 um 2,7 % auf 2.071,9 TEUR (Vorjahr: 2.129,8 TEUR).

Die Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände in Höhe von insgesamt 314,6 TEUR enthalten im Wesentlichen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen von 203,2 TEUR, Forderungen gegenüber der Tochtergesellschaft Medical Columbus (Schweiz) AG aus internen Leistungsverrechnungen 97,6 TEUR sowie sonstige Vermögensgegenstände von 13,8 TEUR.

Die liquiden Mittel haben sich um 3,3 % auf 1.750,5 TEUR vermindert (Vorjahr: 1.810,7 TEUR).

3. Bilanzposten – Passiva

Das **Eigenkapital** der Gesellschaft erhöhte sich als Folge des im Geschäftsjahr erwirtschafteten Jahresüberschusses in Höhe von 399,3 TEUR um 22,0 % auf 2.214,3 TEUR (Vorjahr: 1.815,0 TEUR). Das Grundkapital und die Kapitalrücklage blieben unverändert. Die Eigenkapitalquote im Verhältnis zur Bilanzsumme beträgt 78 % (Vorjahr: 75 %). Es befanden sich zum Stichtag 31. Dezember 2014 keine eigenen Aktien im Besitz der Gesellschaft.

Die **Rückstellungen** stiegen im Berichtszeitraum um 10,0 % auf 511,7 TEUR an (Vorjahr: 465,1 TEUR). Die Erhöhung ist auf zusätzliche Rückstellungen im Rahmen des Aktienoptionsplans für das Management zurückzuführen.

Die **Verbindlichkeiten** sind um 11,4 % auf 100,8 TEUR gestiegen (Vorjahr: 90,5 TEUR). Der Anteil der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen liegt bei 23,0 % (23,2 TEUR).

Passive Rechnungsabgrenzungsposten waren zum 31.12.2014 nicht zu bilden. Zum Vorjahresstichtag war hierunter eine einmalige periodenübergreifende Fakturierung für die Nutzung des mc Datenpools in Höhe von 45 TEUR ausgewiesen.

4. Gewinn- und Verlustrechnung

Bei den **Umsatzerlösen** handelt es sich um Erlöse aus der Vergabe von Lizenzen für die Datenbank mc navigator, Erlöse aus der Errichtung von Informationsplattformen für Krankenhausgruppen bzw. Einkaufsgemeinschaften und Erlöse aus dem Bereich Transaktion. Die Lizenzverträge werden über einen Zeitraum von 12 Monaten abgeschlossen. Die Lizenzerlöse werden zeitanteilig abgegrenzt. Die Umsatzerlöse im Geschäftsjahr 2014 konnten um 3,7 % auf 3.076,1 TEUR (Vorjahr 2.967,5 TEUR) gesteigert werden.

Die Geschäftsjahr 2014 erstmals ausgewiesenen **anderen aktivierten Eigenleistungen** betreffen in voller Höhe von 238,4 TEUR Entwicklungsaufwendungen für das Projekt medcol 2.0.

Nach Hinzurechnung der sonstigen betrieblichen Erträge in Höhe von 93,7 TEUR und Abzug des Materialaufwands in Höhe von 46,2 TEUR ergibt sich ein **Rohergebnis** von 3.362,0 TEUR (Vorjahr: 2.956,8 TEUR). Dies entspricht einem Zuwachs von 13,7 % gegenüber dem Vorjahr. Die sonstigen betrieblichen Erträge enthalten insbesondere Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen. Der Materialaufwand besteht im Wesentlichen aus Aufwendungen für externe IT-Dienstleistungen im Zusammenhang mit dem „mc Portal“ sowie dem Projekt medcol 2.0.

Der **Personalaufwand** erhöhte sich um 14,0 % auf 2.310,5 TEUR (Vorjahr: 2.027,5 TEUR).

Die **Abschreibungen** enthalten planmäßige Abschreibungen auf Sachanlagen und Vermögensgegenstände des immateriellen Anlagevermögens von 90,5 TEUR (Vorjahr: 89,2 TEUR).

Die **sonstigen betrieblichen Aufwendungen** bewegen sich mit 571,8 TEUR mit 15,7 % über dem Niveau des Vorjahres (494,1 TEUR). Sie enthalten insbesondere Werbe- und Reisekosten, Verwaltungskosten (Miete, Büro- und EDV-Bedarf, Telekommunikation, Instandhaltung der Büroräume), KFZ-Kosten, Versicherungen sowie Rechts- und Beratungskosten.

Die **sonstigen Zinsen und ähnliche Erträge** in Höhe von 10,1 TEUR enthalten Zinsen für die Anlage überschüssiger liquider Mittel (Vorjahr: 7,2 TEUR).

5. Cash Flow

Bedingt durch die erheblichen Investitionen in immateriellen Anlagen sind die Finanzmittel im Verlauf des Geschäftsjahres 2014 um 3,3 % auf 1.750,5 TEUR gesunken (Vorjahr: 1.810,7 TEUR). Es wurde erneut ein positiver Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit von 506 TEUR erzielt. Der Vorjahreswert betrug 512 TEUR.

Anmerkung:

Ein vollständiger Jahresabschluss der medical columbus AG kann bei der Gesellschaft angefordert werden bzw. wird entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen fristgerecht im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht.

Notizen

medical columbus AG

Herzog-Adolph-Str. 7

D-61462 Königstein

tel + 49 (0) 61 74 / 96 17-0

fax +49 (0) 61 74 / 96 17-10

info@medicalcolumbus.de

www.medicalcolumbus.de

Stand 6/2015