

L I M E S

SCHLOSSKLINIKEN



Halbjahresbericht **2022**

LIMES Schlosskliniken

AUF EINEN BLICK

Konzern-Kennzahlen	Januar - Juni	Januar – Juni**	Veränderung
	2022	2021	
Gesamterträge	13.394 TEUR	8.303 TEUR	61,3%
Patiententage	17.116	15.525	10,2%
Bruttoergebnis (EBITDA)	4.131 TEUR	2.278 TEUR	81,3%
EBITDA-Marge	30,8%	27,4%	12,4%
Abschreibungen	1.154 TEUR	603 TEUR	91,4%
Betriebsergebnis (EBIT)	2.977 TEUR	1.675 TEUR	77,7%
EBIT-Marge	22,2%	20,2%	10,0%
Finanzergebnis	-179 TEUR	-102 TEUR	75,7%
Ergebnis vor Steuern	2.798 TEUR	1.573 TEUR	> 100,0%
Periodenergebnis der Aktionäre des Mutterunternehmens	1.911 TEUR	1.552 TEUR	23,1%
Langfristige Vermögenswerte	12.060 TEUR	7.067 TEUR	70,7%
Kurzfristige Vermögenswerte	13.342 TEUR	3.057 TEUR	336,4%
Bilanzsumme	28.406 TEUR	12.722 TEUR	> 100,%
Eigenkapital	8.672 TEUR	4.231 TEUR	> 100,%
Eigenkapitalquote	30,5%	33,3%	-8,2%
Eigenkapitalähnliche Mittel/Gesellschafterdarlehen	5.898 TEUR	3.175 TEUR	85,8%
Erw. Eigenkapitalquote	51,3%	58,2%	-11,9%
Liquide Mittel	12.614 TEUR	3.003 TEUR	> 100,%
Ergebnis pro Aktie nach DVFA*	6,52 TEUR	5,29 EUR	23,1%
Beschäftigte am Ende der Periode	159	138	15,1%
Stückaktien	293.192	293.192	0,0%
* bezogen auf Stückaktien im Umlauf	293.192	293.192	0,0%

** PRC / SCG zum 30.06.2021 nicht konsolidiert

Geschäftsverlauf vom 1. Januar bis 30. Juni 2022

- **Gesamterträge 13,4 Mio. EUR +61,3 %**
- **Bruttoperiodenergebnis (EBITDA) +4.131 TEUR +81,3 %**
- **Betriebsergebnis (EBIT) +2.977 TEUR +77,7 %**
- **Periodenergebnis der Aktionäre +1.911 TEUR +23,1 %**
- **Ergebnis pro Aktie +6,52 EUR +23,1 %**
- **Liquide Mittel 12,6 Mio. EUR**
- **Kapazitäten bei der PRC Zürich verdoppelt**
- **Start der Klinik in Lindlar verschiebt sich vom 01.09. auf den 01.11.2022**
- **Starkes III. Quartal erwartet, operatives Ergebnis im Juli u. August jeweils über 1 Mio. EUR (EBITDA)**

Sehr geehrte Aktionäre und Interessenten der LIMES Schlosskliniken,

in den ersten sechs Monaten des laufenden Geschäftsjahres sind wir einen großen Schritt vorangekommen. Alle drei Kliniken wurden mit dem angebotenen Leistungsspektrum gut von den Patienten angenommen. Aufgrund der positiven Patientenresonanz konnten wir unsere Belegungsquote in allen drei Kliniken deutlich erhöhen. Dies führte zu einem höheren Umsatz- und Ergebnisausweis gegenüber dem Vorjahr. Alle drei Kliniken konnten in etwa den gleichen Beitrag zum Gesamtergebnis beisteuern.

Durch eine gute Belegung in den Monaten Juli und August erwarten wir das bislang stärkste III. Quartal. Für die weitere Expansion haben wir eine Fremdkapitaltranche in Höhe von 6 Mio. EUR zu attraktiven Konditionen aufnehmen können. Die liquiden Mittel betragen zum 30.06.2022 insgesamt 12,6 Mio. EUR.

Das neue LIMES Team für den Standort Lindlar befindet sich seit dem 01.08.2022 in der Einarbeitungsphase. Aufgrund von diversen Zulieferproblemen hat der Generalunternehmer die Übergabe der Klinik auf den 01.11.2022 verschoben.

Wir freuen uns, dass die Marke LIMES als Leistungsanbieter für ein hochwertiges psychiatrisches Angebot im Spektrum von Stressfolgeerkrankung, Depression, Trauma und Persönlichkeitsstörung steht und zunehmend am Markt positive Resonanz findet.

Umsatzentwicklung

Auf konsolidierter Basis haben wir im I. Halbjahr 2022 einen Umsatz von 13,3 Mio. EUR bzw. Gesamterträge von 13,4 Mio. EUR erzielen können. Das starke Umsatzwachstum von +62,5 % wurde durch das organische Wachstum der Klinik in der Mecklenburgischen Schweiz, der Klinik Fürstenhof in Bad Brückenau sowie die gute Entwicklung der Klinikbelegung bei der PRC in Zürich positiv beeinflusst. Die Anzahl der Patiententage erhöhte sich um +10,2 % auf insgesamt 17.116.

Ertragslage

Auf Basis der höheren Auslastung der Klinikstandorte konnten die Ertragslage deutlich erhöht werden. Alle drei operativ tätigen Kliniken verzeichnen eine positive Entwicklung.

Auf Konzernebene konnte der Cashflow aus dem operativen Geschäft deutlich gesteigert werden. Auf EBITDA-Ebene haben wir in den ersten sechs Monaten des laufenden Geschäftsjahres einen Ertrag von 4,1 Mio. EUR generieren können. Es sieht derzeit so aus, dass wir den Ertragsausweis auf EBITDA-Ebene im II. Halbjahr nochmals erhöhen können.

Die Abschreibungen erhöhten sich aufgrund der getätigten Investitionen und der Abschreibung für Ingangsetzung des Geschäftsbetriebes sowie der Abschreibung auf Goodwill der getätigten Akquisition um +91,4 % auf 1.154 TEUR in den ersten sechs Monaten.

Das Betriebsergebnis EBIT auf Konzernebene belief sich auf +2.977 TEUR (Vj. 1.675 TEUR), ein Plus von 77,7 %. Das Finanzergebnis ist mit -179 TEUR (Vj. -102 TEUR) durch Zinsen für die Akquisition des neuen Klinikstandortes in Zürich mehr belastet.

Das Konzernperiodenergebnis bzw. das Periodenergebnis der Aktionäre des Mutterunternehmens belief sich für die ersten sechs Monate des laufenden Geschäftsjahres auf +1.911 TEUR (Vj. -1.552 TEUR). Alle Kliniken der LIMES Gruppe konnten mit einem deutlich positiven Ergebnis abschließen.

Der Cashflow aus der laufenden Betriebstätigkeit belief sich im ersten Halbjahr auf 5.498 TEUR (Vj. 1.663 TEUR).

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit belief sich auf -760 TEUR (Vj. -197 TEUR).

Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit belief sich auf 5.393 TEUR (Vj. -1.154 TEUR).

Vermögens- und Finanzlage

Die LIMES Schlosskliniken verfügen über eine solide Finanzausstattung. Bei einer Bilanzsumme von 28,4 Mio. EUR beläuft sich das Eigenkapital inklusive Gesellschafterdarlehen auf 51,3 % (Vj. 58,2 %).

Die Gesellschaft verfügt zum Ende des I. Halbjahres über liquide Mittel von 12,6 Mio. EUR (Vj. 3,0 Mio. EUR). Vor diesem Hintergrund und dem freien Cashflow sind wir für weiteres Wachstum gut aufgestellt.

Die langfristigen Vermögenswerte belaufen sich auf 12.060 TEUR (Vj. 7.067 TEUR). Die Position besteht im Wesentlichen aus dem Firmenwert in Höhe von 9.023 TEUR aus der Erstkonsolidierung der Klinik Mecklenburgische Schweiz und dem Goodwill aus der Akquisition der Schweizer PRC Gruppe. Der Firmenwert wird über einen Zeitraum von 10 Jahren abgeschrieben. In Sachanlagen sind 2.934 TEUR (Vj. 2.946 TEUR) gebunden. Die kurzfristigen Vermögenswerte erhöhten sich auf 16.346 TEUR (Vj. 5.655 TEUR). Dies ist im Wesentlichen darauf zurückzuführen, dass wir aufgrund unserer Bonität eine Fremdkapitaltranche in Höhe von 6 Mio. EUR zu attraktiven Konditionen aufgenommen haben.

Hauptversammlung

Aufgrund der Corona Rahmenbedingungen fand die Hauptversammlung der LIMES Schlosskliniken AG nochmals virtuell am 27.06.2022 von 13.00 bis 14.02 Uhr in den Räumlichkeiten der re:mynd Agentur, Hanauer Landstr. 154, 60314 Frankfurt am Main, statt.

Alle Tagesordnungspunkte wurden besprochen und von unseren Aktionären genehmigt.

Mitarbeiter

Die LIMES Schlosskliniken beschäftigten zum 30. Juni 2022 insgesamt 159 Mitarbeiter (Vj. 138).

Chancen und Risiken

Die Chancen und Risiken, denen die Geschäftstätigkeit unseres Unternehmens ausgesetzt ist, sind im Konzernlagebericht, den wir zusammen mit dem Konzernabschluss 2021 veröffentlicht haben, detailliert beschrieben. Dieser Konzernabschluss ist auf der Webseite der Gesellschaft (www.limes-schlosskliniken.de) zugänglich. In der Berichtsperiode haben sich bei den dort beschriebenen Chancen und Risiken keine wesentlichen Änderungen zu dieser Darstellung ergeben.

Sonstiges

Nach Prüfung der Finanzkennzahlen und der Entwicklung der Gesellschaft hat uns am 20.07.2022 die Deutsche Bundesbank darüber informiert, dass die LIMES Schlosskliniken AG ab sofort notenbankfähig ist.

Ausblick

Im ersten Halbjahr haben wir die Kapazitäten der PRC Klinik in Zürich verdoppelt. Die höheren Belegungsmöglichkeiten konnten seit Juni 2022 bereits ausgelastet werden. Die beiden Kliniken Mecklenburgische Schweiz und Fürstenhof hatten gleichfalls in den letzten

Monaten eine gute Patientenbelegung, sodass wir von einem positiven Geschäftsverlauf im II. Halbjahr 2022 ausgehen und unsere gesetzten Ziele für 2022 erreichen werden.

Außerhalb unseres Einflusses war die Verschiebung des Projektstartes der neuen Klinik in Lindlar vom 01.09.2022 auf den 01.11.2022. Wir sind weiterhin dabei, neue attraktive Standorte für die LIMES Gruppe zu evaluieren.

Wir freuen uns, gegenüber unseren Patienten beste Behandlungsmöglichkeiten an besonderen Orten im Sinne unseres Healing Environment Ansatzes und einer personalisierten Psychiatrie anbieten zu können.

Köln, 15.09.2022

Dr. Gert Frank / Vorstand



Konzernbilanz zum 30. Juni 2022

Aktiva	30. Jun 22 EUR	30. Jun 21 EUR	Veränderung
A. Langfristige Vermögenswerte			
I. Immaterielle Vermögenswerte			
1. Konzessionen/Rechte/Lizenzen	103.373	88.222	17,2%
2. Firmenwert	9.023.256	4.033.522	> 100,0%
	9.126.629	4.121.744	> 100,0%
II. Sachanlagen			
1. Grundstücke und Bauten	0	866.845	-100,0%
2. Technische Anlagen und Maschinen	200.041	127.606	56,8%
3. Andere Anlagen, Betriebs- u. Geschäftsausstattung	2.697.040	1.951.162	38,2%
4. Anlagen im Bau	36.562	0	-
	2.933.642	2.945.613	-0,4%
	12.060.271	7.067.357	70,6%
B. Kurzfristige Vermögenswerte			
I. Vorräte	63.706	9.977	> 100,0%
II. Forderungen und sonstige Vermögenswerte			
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.451.209	2.143.153	14,4%
2. Sonstige Vermögenswerte	489.420	444.534	10,1%
	2.940.629	2.587.687	13,6%
III. Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten	12.613.728	3.003.185	> 100,0%
IV Aktive Rechnungsabgrenzung	727.857	54.012	> 100,0%
	13.341.584	3.057.197	> 100,0%
Summe Aktiva	28.406.191	12.722.218	> 100,0%
Passiva			
A. Eigenkapital			
I. Gezeichnetes Kapital	388.052	293.192	32,4%
II. Kapitalrücklage	7.410.849	7.391.489	0,3%
III. Gewinnrücklagen	664.299	-	-
IV. Verlustvortrag	-1.702.223	-5.005.369	-
V. Jahresüberschuss / -fehlbetrag	1.910.769	1.552.051	-
Summe Eigenkapital	8.671.746	4.231.363	> 100,0%
B. Langfristige Rückstellungen	3.000	1.000	> 100,0%
C. Kurzfristige Rückstellungen	774.356	76.720	> 100,0%
davon für Steuern	(572.789)	(1.876)	> 100,0%
D. Langfristige Schulden			
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	9.850.000	3.850.000	> 100,0%
2. sonstige Verbindlichkeiten	5.897.524	3.174.600	85,8%
davon gegenüber Gesellschaftern	(5.8897.524)	(3.174.600)	85,8%
	15.747.524	7.024.600	> 100,0%
E. Kurzfristige Schulden			
1. Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	0	0	-
2. Erhaltene Anzahlungen	1.814.461	300.705	> 100,0%
3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	757.749	565.144	34,1%
4. Sonstige Verbindlichkeiten	637.355	522.685	21,9%
	3.209.565	1.388.534	> 100,0%
Summe Passiva	28.406.191	12.722.218	> 100,0%

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

Vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2022

	Jan.-Jun. 2022 EUR	Jan.-Jun. 2021 EUR	Veränderung
Gesamterträge	13.394.133	8.303.032	61,3%
davon Umsatzerlöse	13.280.239	8.170.067	62,5%
davon sonstige betriebliche Erträge	113.895	132.964	-14,3%
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	652.624	454.063	43,7%
Aufwendungen für bezogene Leistungen	1.098.192	281.832	> 100,0%
Personalaufwand	4.806.007	3.459.551	38,9%
Davon LSK Mecklenburgische Schweiz	2.089.579	1.786.548	17,0%
Davon LSK Fürstenhof	1.458.435	1.075.311	35,6%
Davon PRC Group	1.060.680	n.a.	-
Davon Zentrale Köln	188.790	210.372	-10,3%
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und Sachanlagen	1.154.109	603.378	91,3%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	2.706.093	1.829.221	47,9%
Davon Miete / Raumkosten	1.025.766	731.775	40,2%
Davon Marketingaufwendungen	788.987	414.167	90,5%
Betriebsergebnis (EBIT)	2.977.109	1.674.987	77,7%
Finanzergebnis	-179.352	-102.163	75,6%
Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit	2.797.757	1.572.824	77,9%
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	435.452	20.773	> 100,0%
Konzernperiodenergebnis	2.362.305	1.552.051	52,2%
Ergebnis der nicht beherrschenden Anteile	451.537	n.a.	-
Periodenergebnis der Aktionäre des Mutterunternehmens	1.910.769	1.552.051	23,1%
Bruttoperiodenergebnis (EBITDA)	4.131.218	2.278.365	81,3%
Ergebnis je Aktie (unverwässert)	6,52	5,29	23,1%

Konzern-Kapitalflussrechnung

Vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2022

	Jan.-Jun. 2022 EUR	Jan.-Jun. 2021 EUR	Veränderung
Konzernperiodenergebnis	2.362.305	1.552.051	52,5%
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	1.154.109	603.378	91,3%
Zu- /Abnahme der Rückstellungen	486.227	-30.973	> 100,0%
Ab-/Zunahme der Vorräte	-52.110	0	n.a.
Ab-/Zunahme der Forderungen	-57.224	-273.599	-79,1%
Ab-/Zunahme der anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-574.804	-484.703	18,6%
Zu-/Abnahme der Verbindlichkeiten	56.570	-88.913	> 100,0%
Zu-/Abnahme anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	1.546.642	281.854	> 100,0%
Gewinn/ Verlust aus dem Abgang von Gegenständen aus dem Anlagevermögen	-5.350	0	n.a.
Zinsaufwendungen	179.352	102.163	75,6%
Saldo Ertragssteueraufwand und -zahlungen	402.330	1.876	> 100,0%
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	5.498.047	1.663.134	> 100,0%
Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-17.914	-28.873	-38,0%
Abgängen von Gegenständen d. Sachanlagevermögens	38.062	0	n.a.
Investitionen in das Sachanlagevermögen	-779.696	-168.063	> 100,0%
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-759.548	-196.936	> 100,0%
Einzahlungen aus der Aufnahme von Darlehensverbindlichkeiten	5.572.383	-1.051.402	> 100,0%
Gezahlte Zinsen	-179.352	-102.163	75,6%
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	5.393.031	-1.153.565	> 100,0%
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	10.131.529	312.633	> 100,0%
Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten am Anfang der Periode	2.484.316	2.683.693	-7,4%
weitere Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	3.959	9.994	-60,4%
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	2.488.275	2.693.687	-7,6%
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	12.619.804	3.006.320	> 100,0%
Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten am Ende der Periode	12.613.728	3.003.185	> 100,0%
weitere Finanzmittelfonds am Ende der Periode	6.077	3.135	93,8%

Erläuterungen zum Konzernzwischenabschluss für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Konzernzwischenabschluss der LIMES Schlosskliniken AG zum 30. Juni 2022 wurde nach den Rechnungslegungsgrundsätzen des HGBs aufgestellt.

Die Bilanzierungs-, Bewertungs- und Konsolidierungsgrundsätze wurden, wie im Anhang des Konzernabschlusses 2021 dargestellt, beibehalten.

Konsolidierungskreis

Die Abgrenzung des Konsolidierungskreises ist gemäß §294-296 HGB erfolgt. Danach werden im Konzernzwischenabschluss folgende Gesellschaften einbezogen:

Gesellschaft	Beteiligungsquote	Beteiligungsquote
	30.06.2022	30.06.2021
LIMES Schlossklinik Mecklenburgische Schweiz GmbH, Teschow	100 %	100 %
LIMES Schlossklinik Fürstenhof GmbH, Bad Brückenau	100 %	100 %
LIMES Schlosskliniken Bergisches Land GmbH, Lindlar	100 %	100 %
Fachklinik Tiergarten GmbH	100 %	n.a.
Swiss Clinic Group AG	51 %	n.a.
Paracelsus Recovery Group AG	51 %	n.a.

Die Erstkonsolidierung der Swiss Clinic Group AG und der Paracelsus Recovery Group AG erfolgte zum 31.12.2021. Die beiden Gesellschaften sind in den Geschäftszahlen zum 30.06.2021 nicht konsolidiert, da diese zu diesem Zeitpunkt noch nicht zum Konsolidierungskreis der LIMES Gruppe gehörten.

Eigenkapital

Das gezeichnete Kapital der LIMES Schlosskliniken AG beträgt zum 30.06.2022 insgesamt 293.192 EUR (Vj. 293.192 EUR) und ist in 293.192 (Vj. 293.192) auf den Inhaber lautende Stückaktien eingeteilt. Am 17.07.2019 wurden 15.555 neue Aktien ausgegeben und im Rahmen einer Kapitalerhöhung von Investoren gezeichnet. Das gezeichnete Kapital der Gesellschaft beträgt seit dem 19.07.2019 insgesamt 293.192 EUR. Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt. Zum Bilanzstichtag befanden sich keine Aktien im Besitz der Gesellschaft.

Der vorliegende Konzernzwischenabschluss zum 30. Juni 2022 wurde keiner prüferischen
Durchsicht durch eine Wirtschaftsprüfungsgesellschaft unterzogen.

Köln, 15.09.2022



Dr. Gert Frank
Vorstand

UNTERNEHMENSKALENDER 2022

Veröffentlichung Konzernabschluss 2021
Hauptversammlung 2022
Halbjahresbericht 2022

16. Mai 2022 ✓
27. Juni 2022 ✓
15. September 2022 ✓

Limes Schlosskliniken AG
Kaiser-Wilhelm-Ring 26
50672 Köln

Telefon: +49 (0)2203 2 90 14-0

Fax: +49 (0)2203 29014-201

E-Mail: kontakt@limes.care

Internet: www.limes-schlosskliniken.de