

Jahresabschluss
der MEDICLIN Aktiengesellschaft
für das Geschäftsjahr 2017

Jahresabschluss der MEDICLIN Aktiengesellschaft für das Geschäftsjahr 2017

INHALT

- 4 Bilanz
- 6 Gewinn- und Verlustrechnung
- Anhang
- 7 Anteilsbesitz
- 8 Entwicklung des Anlagevermögens
- 10 Allgemeines
- 11 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze
- 12 Erläuterungen zur Bilanz
- 16 Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung
- 18 Sonstige Angaben
- 23 Nachtragsbericht
- 24 Bestätigungsvermerk
- 32 Versicherung der gesetzlichen Vertreter
- 33 Anschriften und Impressum

Aus rechnerischen Gründen können in den Tabellen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (€, % etc.) auftreten; die Prozentsätze sind auf Basis der €-Werte ermittelt.

Bilanz der MEDICLIN Aktiengesellschaft zum 31. Dezember 2017

AKTIVA

in €	31.12.2017	Vorjahr
A. ANLAGEVERMÖGEN		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände		
Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte, Lizenzen	7.497	22
II. Sachanlagen		
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	30.250	31.003
III. Finanzanlagen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	307.961.850	307.961.850
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	20.551.723	21.193.878
	328.513.573	329.155.728
	328.551.320	329.186.753
B. UMLAUFVERMÖGEN		
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	35.932.060	26.972.803
2. Sonstige Vermögensgegenstände	3.332	62.728
	35.935.392	27.035.531
II. Guthaben bei Kreditinstituten	842.660	6.078.850
	36.778.052	33.114.381
C. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN	292.574	361.332
	365.621.947	362.662.466

PASSIVA

in €	31.12.2017	Vorjahr
A. EIGENKAPITAL		
I. Gezeichnetes Kapital	47.500.000	47.500.000
II. Kapitalrücklage	128.847.488	128.847.488
III. Gewinnrücklagen		
Gesetzliche Rücklage	2.045.168	2.045.168
Andere Gewinnrücklagen	81.150.412	81.150.412
	83.195.580	83.195.580
IV. Bilanzgewinn	44.258.866	36.107.444
	303.801.934	295.650.511
B. RÜCKSTELLUNGEN		
1. Steuerrückstellungen	346.879	2.271.557
2. Sonstige Rückstellungen	1.503.586	1.083.700
	1.850.465	3.355.257
C. VERBINDLICHKEITEN		
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	39.030.600	39.048.327
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6.944	22.970
3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	5.007.300	3.679.317
4. Sonstige Verbindlichkeiten	0	52.856
	44.044.844	42.803.470
D. Passive latente Steuern	15.924.704	20.853.228
	365.621.947	362.662.466

Gewinn- und Verlustrechnung der MEDICLIN Aktiengesellschaft für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2017

in €	01.01. bis 31.12.2017	Vorjahr
1. Umsatzerlöse	2.338.548	2.236.297
2. Sonstige betriebliche Erträge	210.991	40.930
Gesamtleistung	2.549.539	2.277.227
3. Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	- 1.916.707	- 1.974.592
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung davon für Altersversorgung: 800 € (Vorjahr: 696 €)	- 33.647	- 30.475
	- 1.950.354	- 2.005.067
4. Sonstige betriebliche Aufwendungen	- 2.148.621	- 2.069.500
Operatives Ergebnis / EBITDA	- 1.549.436	- 1.797.340
5. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	- 5.612	- 4.534
Betriebsergebnis / EBIT	- 1.555.048	- 1.801.874
6. Erträge aus Beteiligungen davon aus verbundenen Unternehmen: 7.000.000 € (Vorjahr: 10.000.000 €)	7.000.000	10.000.000
7. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge davon aus verbundenen Unternehmen: 1.312.791 € (Vorjahr: 1.265.344 €)	1.312.842	1.265.481
8. Zuschreibung auf Finanzanlagen	0	96.406.786
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen davon an verbundene Unternehmen: 97.178 € (Vorjahr: 87.400 €) davon aus Aufzinsung: 0 € (Vorjahr: 9 €)	- 683.861	- 858.614
10. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag davon latenter Steuerertrag: 4.928.524 € (Vorjahr latenter Steueraufwand: 14.009.840 €)	2.078.180	- 17.079.063
11. Ergebnis nach Steuern	8.152.113	87.932.716
12. Sonstige Steuern	- 691	- 671
13. Jahresüberschuss	8.151.422	87.932.045
14. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	36.107.444	29.325.811
15. Einstellung in die anderen Gewinnrücklagen	0	- 81.150.412
16. Bilanzgewinn	44.258.866	36.107.444

Anhang

Anteilsbesitz 2017

in €	Jahres- ergebnis 2017	Eigenkapital gesamt	Beteiligungs- quote in %	§ 264 Abs. 3 HGB/ 264b HGB
Cortex Software GmbH, Offenburg	63.940	372.747	100,000 ²	ja ⁵
Dr. Hoefer-Janker GmbH & Co. Klinik KG, Bonn	-2.345.141	8.414.095	100,000	ja
Fachklinik Rhein/Ruhr für Herz/Kreislauf- und Bewegungssystem GmbH & Co. KG, Essen	1.478.669	6.939.582	100,000 ¹	ja
Fachklinik Rhein/Ruhr für Herz/Kreislauf- und Bewegungssystem Verwaltungs-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Essen	-3.722	22.331	100,000 ¹	ja ⁵
Fachklinik Zwieselberg GmbH, Freudenstadt	-22.903	61.669	100,000 ¹	ja ⁵
Herzzentrum Lahr/Baden GmbH & Co. KG, Bad Rappenau	-1.745.919	-13.738.098	94,485 ⁸	ja
KB Krankenhausbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Essen	848.965	14.452.130	100,000	ja
KB Krankenhausbeteiligungsverwaltungsgesellschaft mbH, Essen	-3.064	11.431	100,000	ja ⁵
KDC-Krankenhaus-Dienstleistungsgesellschaft Crivitz mbH, Crivitz (Stand 31.12.2016)	10.655	46.268	69,231 ¹	nein
Kraichgau-Klinik Aktiengesellschaft, Bad Rappenau	-148.531	-1.129.618	94,485	nein
Kraichgau-Klinik Bad Rappenau GmbH & Co. KG, Bad Rappenau	1.473.200	8.350.308	94,485 ⁸	ja
MC Kliniken Geschäftsführungs-GmbH, Offenburg	6.054	68.743	94,485 ⁸	nein
MC Service GmbH, Offenburg	27.624	535.968	100,000 ¹	ja ⁵
MediClin à la Carte GmbH, Offenburg	7.170	900.205	100,000 ¹	ja ⁵
MediClin Betriebs GmbH (ehem. MediClin MVZ Südbaden GmbH), Offenburg	-230.735	141.775	100,000 ¹	ja ⁵
MediClin Energie GmbH, Offenburg	18.383	44.519	100,000 ¹	ja ⁵
MediClin Fachklinik Rhein / Ruhr Therapie & Pflege GmbH (ehem. MPS Medizinische Personal- und Servicegesellschaft mbH Kettwig), Essen	9.009	291.768	100,000 ¹	ja ⁵
MediClin Geschäftsführungs-GmbH, Offenburg	-40.810	313.975	100,000	ja ⁵
MediClin GmbH & Co. KG, Offenburg	2.505.397	110.378.868	100,000	ja
MediClin Immobilien Verwaltung GmbH, Offenburg	-38.903	139.379	100,000 ¹	ja ⁵
MediClin Krankenhaus am Crivitzer See GmbH, Crivitz	-1.648.121	-3.472.845	100,000	ja ⁵
MediClin Medizinisches Versorgungszentrum GmbH, Offenburg	-	3.102.578	100,000 ¹	ja ⁴
MediClin Pflege GmbH, Offenburg	-246.211	3.846.115	100,000 ¹	ja ⁵
MediClin Therapie GmbH, Offenburg	30.806	540.042	100,000 ¹	ja ⁵
MediServ GmbH i. L., Essen (Stand 31.12.2016) ⁶	178.246	285.328	51,000 ^{1, 7}	nein
Medusplus GmbH, Essen (Stand 31.12.2016)	-7.115	44.793	51,000 ¹	nein
Müritz-Klinikum Service GmbH, Waren (Stand 31.12.2016)	24.097	110.221	51,000 ¹	nein
MVZ MediClin Bonn GmbH, Bonn	35.033	175.893	100,000 ¹	ja ⁵
MVZ-Müritz GmbH, Waren	-2.234	21.071	100,000 ¹	ja ⁵
Rehabilitationszentrum Gernsbach/Schwarzwald GmbH & Co. KG, Bad Rappenau	1.539.079	4.846.065	94,485 ⁸	ja
VR-LEASING ABYDOS GmbH & Co. Immobilien KG, Eschborn (Stand 31.12.2016), steuerliches Eigenkapital	57.014	-65.579	44,408 ^{1, 3}	nein

¹ indirekte Beteiligung

² davon indirekte Beteiligung 62,353 %

³ einschließlich atypische stille Beteiligung

⁴ mit der Gesellschaft besteht ein Ergebnisabführungsvertrag

⁵ Erklärung Einstandspflicht

⁶ zum 31.05.2017 aufgelöst

⁷ 49 % werden seit September 2016 von der Gesellschaft selbst gehalten

⁸ indirekte Beteiligung, zu 100 % zur Kraichgau-Klinik AG gehörend

Entwicklung des Anlagevermögens der MEDICLIN Aktiengesellschaft

in €	Entwicklung der Anschaffungskosten			
	Stand 01.01.2017	Zugang	Abgang	Stand 31.12.2017
I. Immaterielle Vermögensgegenstände				
Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte, Lizenzen	25.968	9.639	0	35.607
II. Sachanlagen				
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	271.425	2.695	-1.249	272.871
III. Finanzanlagen				
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	310.931.212	0	0	310.931.212
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	21.193.878	0	-642.155	20.551.723
	332.125.090	0	-642.155	331.482.935
Summe Anlagevermögen	332.422.483	12.334	-643.404	331.791.413

	Entwicklung der Abschreibungen				Restbuchwerte 31.12.2017	Restbuchwerte 31.12.2016
	Stand 01.01.2017	Zugang	Abgang	Stand 31.12.2017		
	-25.946	-2.164	0	-28.110	7.497	22
	-240.422	-3.448	1.249	-242.621	30.250	31.003
	-2.969.362	0	0	-2.969.362	307.961.850	307.961.850
	0	0	0	0	20.551.723	21.193.878
	-2.969.362	0	0	-2.969.362	328.513.573	329.155.728
	-3.235.730	-5.612	1.249	-3.240.093	328.551.320	329.186.753

Allgemeines

Die MEDICLIN Aktiengesellschaft (im Folgenden auch „MEDICLIN AG“ genannt), Offenburg, ist im Handelsregister des Amtsgerichts Freiburg unter HRB 703905 eingetragen. Die MEDICLIN AG ist eine große Kapitalgesellschaft nach § 267 Abs. 3 Satz 2 i. V. m. § 264d HGB. Die MEDICLIN AG ist oberstes Mutterunternehmen des MEDICLIN-Konzerns.

Der Jahresabschluss und der Konzernabschluss sowie der zusammengefasste Lagebericht und Konzernlagebericht für den kleinsten Kreis von Unternehmen werden beim Bundesanzeiger eingereicht und im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Die Gesellschaft ist in Deutschland registriert und seit Dezember 2000 börsennotiert (Amtlicher Markt/Prime Standard). Sie hat ihren Sitz in 77652 Offenburg, Okenstraße 27. Der MEDICLIN-Konzern wird im Wege der Vollkonsolidierung in den Konzernabschluss der Broermann Holding GmbH, Königstein am Taunus (ehemals Asklepios Kliniken Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hamburg) einbezogen. Die Asklepios Kliniken GmbH & Co. KGaA hält 52,73 % am Grundkapital der MEDICLIN AG. Der Konzernabschluss der Broermann Holding GmbH wird im Bundesanzeiger offengelegt.

Der Jahresabschluss der MEDICLIN AG ist, wie im Vorjahr, nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches und den besonderen Vorschriften des Aktiengesetzes aufgestellt.

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Fremdwährungsgeschäfte wurden im Berichtsjahr keine getätigt. Erworbene immaterielle Vermögensgegenstände sind zu Anschaffungskosten bilanziert und werden, sofern sie der Abnutzung unterliegen, entsprechend ihrer Nutzungsdauer um planmäßige lineare Abschreibungen über die zu erwartende Nutzungsdauer vermindert.

Das Sachanlagevermögen wird mit Anschaffungskosten, vermindert um planmäßige lineare Abschreibungen, ausgewiesen. Bei Vermögensgegenständen mit einem Wert bis zu 150,00 Euro erfolgt eine sofortige Aufwandsverrechnung. Bei geringwertigen Anlagegütern (über 150,00 Euro bis 1.000,00 Euro) erfolgt eine Abschreibung über fünf Jahre. Innerhalb des Finanzanlagevermögens werden die Anteilsrechte zu Anschaffungskosten oder bei voraussichtlich dauernder Wertminderung zum niedrigeren, aufgrund der nachhaltig zu erwartenden Ertragskraft, beizulegenden Wert angesetzt. Die Ausleihungen werden grundsätzlich zum Nennwert bilanziert.

Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen werden grundsätzlich zu Anschaffungskosten abzüglich angemessener Wertberichtigung bilanziert. Die sonstigen Vermögensgegenstände sind mit ihrem Nominalwert oder Barwert angesetzt. Die aktiven Rechnungsabgrenzungsposten und Guthaben bei Kreditinstituten sind zum Nominalwert bilanziert. Von dem Wahlrecht zum Ansatz aktiver latenter Steuern aufgrund sich ergebender Steuerentlastungen nach § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB wurde kein Gebrauch gemacht. Sie wurden mit den Steuerbelastungen verrechnet und entsprechend § 274 Abs. 1 Satz 1 HGB unter den passiven latenten Steuern ausgewiesen.

Die Steuerrückstellungen und die sonstigen Rückstellungen berücksichtigen sämtliche erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen und werden in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages bilanziert. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr werden mit dem ihrer Restlaufzeit entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Geschäftsjahre abgezinst. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Erfüllungsbetrag angesetzt.

Für die Gewinn- und Verlustrechnung wurde das Gesamtkostenverfahren gewählt. Die Gewinn- und Verlustrechnung wurde um die Zwischensummen „Gesamtleistung“, „Operatives Ergebnis/EBITDA“ und „Betriebsergebnis/EBIT“ erweitert.

Erläuterungen zur Bilanz

Anlagevermögen

Die Entwicklung des Anlagevermögens in der Zeit vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2017 wird im separaten Anlagenspiegel dargestellt.

Das Sachanlagevermögen wird zwischen drei und 15 Jahren abgeschrieben.

FINANZANLAGEN

Beim Abgang der Ausleihungen an verbundene Unternehmen handelt es sich um die Tilgungszahlungen eines an die Herzzentrum Lahr/Baden GmbH & Co. KG, Bad Rappenau, gewährten Darlehens, welches mit 4 % p. a. verzinst wird und eine maximale Laufzeit bis September 2040 hat, sowie Tilgungszahlungen eines an die MediClin Krankenhaus am Crivitzer See GmbH, Crivitz, gewährten Darlehens, welches mit 3 % p. a. verzinst wird und eine maximale Laufzeit bis September 2033 hat. Der Anteilsbesitz ist separat im Anhang dargestellt.

Umlaufvermögen

Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen betreffen sonstige Vermögensgegenstände und beinhalten im Wesentlichen Forderungen aus laufender Verrechnung in Höhe von 7,4 Mio. Euro (Vorjahr: 12,2 Mio. Euro) sowie aus kurzfristigen Darlehensgewährungen in Höhe von 28,5 Mio. Euro (Vorjahr: 14,8 Mio. Euro).

Rechnungsabgrenzungsposten

Als aktiver Rechnungsabgrenzungsposten werden Bankprovisionen und -gebühren sowie Beratungskosten im Zusammenhang mit der Umfinanzierung von Bankdarlehen ausgewiesen.

Eigenkapital

GEZEICHNETES KAPITAL

Das gezeichnete Kapital (Grundkapital) der MEDICLIN AG ist aufgeteilt in 47.500.000 nennwertlose Inhaberaktien mit einem anteiligen Betrag am Grundkapital von 1,00 Euro je Aktie. Jede Aktie gewährt ein Stimmrecht und ist dividendenberechtigt. Das gezeichnete Kapital ist vollständig einbezahlt.

KAPITALRÜCKLAGE

Die Kapitalrücklage enthält den Betrag, der über den Nennwert der ausgegebenen Aktien im Zuge der Kapitalerhöhung im Jahr 2000 (105,0 Mio. Euro) und im Rahmen der Kapitalerhöhung im Jahr 2008 (23,6 Mio. Euro) sowie der Optionsausübung aus einer Wandelanleihe im Jahr 2009 (0,25 Mio. Euro) erzielt wurde.

GEWINNRÜCKLAGEN

Bei den „anderen Gewinnrücklagen“ handelt es sich um eine „Wertaufholungsrücklage“ gemäß § 58 Abs. 2a AktG aus der Beteiligungs-Zuschreibung an drei Tochtergesellschaften im Jahr 2016.

BILANZGEWINN

Der Bilanzgewinn stellt sich wie folgt dar:

in Tsd. €	2017	2016
Gewinnvortrag	36.107	29.326
Jahresüberschuss	8.152	87.932
Einstellung in die anderen Gewinnrücklagen (§ 58 Abs. 2a AktG)	0	-81.151
Bilanzgewinn	44.259	36.107

Im Geschäftsjahr 2017 wurde für das Geschäftsjahr 2016 keine Dividende ausgeschüttet. In der Hauptversammlung vom 31. Mai 2017 wurde beschlossen, den Bilanzgewinn zum 31. Dezember 2016 in Höhe von 36.107.443,99 Euro auf neue Rechnung vorzutragen.

Sonstige Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen betreffen in erster Linie Personalkosten, Kosten der Erstellung und Prüfung des Jahresabschlusses sowie Rechts- und Beratungskosten.

Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten weisen folgende Restlaufzeiten auf:

in Tsd. €	Restlaufzeit			
	Summe	bis 1 Jahr	über 1 Jahr	über 5 Jahre
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	39.031	9.031	30.000	0
Vorjahr	39.048	9.048	30.000	0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	7	7	0	0
Vorjahr	23	23	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	5.007	5.007	0	0
Vorjahr	3.679	3.679	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten	0	0	0	0
Vorjahr	53	53	0	0
Gesamt	44.045	14.045	30.000	0
Vorjahr	42.803	12.803	30.000	0

Zur Ablösung eines zum 31. Januar 2017 endfälligen bestehenden Konsortialkredits von 60,0 Mio. Euro (Restbuchwert zum 29.07.2016: 32,5 Mio. Euro) wurde im Juli 2016 ein neuer Konsortialkredit in Höhe von insgesamt 60,0 Mio. Euro mit einem Bankenkonsortium vereinbart.

Der Vertrag sieht zwei Fazilitäten (A, B) in Höhe von jeweils 30,0 Mio. Euro vor. Fazilität A wurde als endfälliges Darlehen von 30,0 Mio. Euro gewährt und diente der Ablösung des ursprünglichen Konsortialkredits. Fazilität B wurde als revolvingender Kredit in Höhe von bis zu 30,0 Mio. Euro gewährt. Seit dem 29. Juli 2016 wird Fazilität A in Höhe von 30,0 Mio. Euro und Fazilität B mit einem Teilbetrag von 9,0 Mio. Euro in Anspruch genommen. Fazilität B wird aufgrund ihres kurzfristigen Charakters unter den kurzfristigen Verbindlichkeiten dargestellt.

Die Laufzeit des Konsortialkredits betrug ursprünglich fünf Jahre und beinhaltet zwei Verlängerungsoptionen von jeweils einem Jahr. Eine der Verlängerungsoptionen wurde im Berichtsjahr in Anspruch genommen, sodass die Endfälligkeit auf den 25. Juli 2022 fällt. Fazilität A ist als endfälliges Darlehen am Ende der vereinbarten Laufzeit zurückzuzahlen. Die Rückzahlung von Fazilität B erfolgt am Ende einer jeweiligen sechsmonatigen Zinsperiode. Bis zum Ende der vereinbarten Laufzeit können alternativ die in Anspruch genommenen Beträge am Ende der Zinsperiode auch weitergeführt werden (Roll-over). Am Ende der Zinsperiode zurückgeführte Beträge können jeweils erneut in Anspruch genommen werden.

Der Zinssatz setzt sich zusammen aus einer Marge und dem Referenzzinssatz. Als Referenzzinssatz dient der Euribor der jeweiligen Zinsperiode (6-Monats-Euribor). Ist dieser negativ, wird er mit 0 % angesetzt. An Zinsen wurden für die Konsortialdarlehen in Höhe von insgesamt 39,0 Mio. Euro im Berichtsjahr insgesamt 0,4 Mio. Euro aufgewendet (Vorjahr: 0,5 Mio. Euro), was einem durchschnittlichen Zinssatz von 1,07 % p. a. (Vorjahr: 1,38 % p. a.) entspricht.

Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen betreffen fast ausschließlich kurzfristig gewährte Darlehen in Höhe von 5,0 Mio. Euro (Vorjahr: 3,7 Mio. Euro).

Passive latente Steuern

in €	Differenzbetrag		darauf entfallende Steuern		Saldo Steuern
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	
Unterschiede Beteiligungsansätze	-121.784.954	-133.437.401	-19.272.469	-21.116.469	1.844.000
Steuerliche Verlustvorträge	-	0	0	0	0
Steuerliche Bewertungsunterschiede	21.154.914	1.663.451	3.347.765	263.241	3.084.524
			-15.924.704	-20.853.228	4.928.524

Bei den passiven latenten Steuern in Höhe von rund 15,9 Mio. Euro (Vorjahr: 20,9 Mio. Euro) handelt es sich im Wesentlichen um Unterschiede in den Beteiligungsansätzen der MEDICLIN AG und den steuerlichen Kapitalkonten der Kommanditgesellschaften in Höhe von rund 121,8 Mio. (Vorjahr: 133,4 Mio. Euro).

Die passiven latenten Steuern wurden mit aktiven latenten Steuern, die vor allem aus der unterschiedlichen steuerrechtlichen Bewertung von Rückstellungen resultieren, gemäß § 274 HGB verrechnet.

Der Anstieg der latenten Steuern aus steuerlichen Bewertungsunterschieden in Höhe von 3,1 Mio. Euro im Jahr 2017 beruht in erster Linie auf einer Rückstellung für Mietzuzahlungen in Höhe von 19,6 Mio. Euro, die bei einer Tochtergesellschaft gebildet wurde. Die Verpflichtung steht im Zusammenhang mit den in den Jahren 2005 bis 2007 erhaltenen Mietnächlässen in Höhe von rund 21,0 Mio. Euro für zehn der insgesamt 21 in den OIK-Immobilienfonds eingebrachten und zurückgemieteten Klinikimmobilien. Die Vereinbarung über die Mietreduktion beinhaltet eine Rückzahlungsverpflichtung bis zur Höhe der gewährten Mietnächlässe, die vom Erreichen wirtschaftlicher Erfolgsparameter aller im Fonds befindlichen Kliniken abhängig ist (Besserungsschein). Da es aufgrund der Planung für die kommenden Geschäftsjahre zum Bilanzstichtag als wahrscheinlich angesehen wird, dass die vereinbarten Erfolgsparameter erreicht werden, war die Bildung einer entsprechenden Rückstellung erforderlich.

Als relevanter Steuersatz wurden 15,825 % (Körperschaftsteuer, Solidaritätszuschlag) zugrunde gelegt. Auf die Einbeziehung der Gewerbesteuer wurde verzichtet, da weitestgehend eine Gewerbesteuerbefreiung besteht.

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Die **Umsatzerlöse** stellen sich wie folgt dar:

in Tsd. €	2017	2016
Erlöse aus Konzernumlagen	2.139	2.063
Erlöse aus Managementleistungen	174	146
Sonstige Erlöse	26	27
	2.339	2.236

Die MEDICLIN AG hat einen Teil ihrer Aufwendungen als Konzernumlage ihren Tochtergesellschaften weiterbelastet.

Die **sonstigen betrieblichen Erträge** stellen sich wie folgt dar:

in Tsd. €	2017	2016
Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	200	33
Sonstige Erträge	11	8
	211	41

Die **sonstigen betrieblichen Aufwendungen** stellen sich wie folgt dar:

in Tsd. €	2017	2016
Prüfungs- und Beratungskosten	1.211	1.245
Sonstige Verwaltungskosten	406	375
davon Kosten des Aufsichtsrats	238	205
davon Kosten der Hauptversammlung	85	85
davon Nebenkosten des Geldverkehrs	83	83
Werbung und Öffentlichkeitsarbeit	95	109
Versicherungen	102	106
Sonstige Aufwendungen	335	235
	2.149	2.070

Die **Erträge aus Beteiligungen** beinhalten eine Vorabausschüttung aus dem Jahresüberschuss 2017 sowie aus den Gewinnrücklagen von einer Tochtergesellschaft in Höhe von insgesamt 7,0 Mio. Euro (Vorjahr: 10,0 Mio. Euro).

Es fielen **Zinsen und ähnliche Erträge** in Höhe von 1,3 Mio. Euro (Vorjahr: 1,3 Mio. Euro) sowie **Zinsen und ähnliche Aufwendungen** in Höhe von 0,7 Mio. Euro (Vorjahr: 0,9 Mio. Euro) an.

Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Der ausgewiesene Steueraufwand beinhaltet neben den Steuern auf das Ergebnis des Geschäftsjahres 2017 auch Steuern aufgrund der Neubewertung der Steuererstattungsansprüche aus der Aktivierung des Körperschaftsteuerguthabens nach dem SEStEG sowie latente Steuern. Der latente Steuerertrag in Höhe von 4.929 Tsd. Euro (Vorjahr Steueraufwand: 14.010 Tsd. Euro) ergibt sich im Wesentlichen aus der Bildung einer Rückstellung für Mietzuzahlungen (latenter Steuerertrag 3.100 Tsd. Euro) sowie aus der Veränderung der Unterschiede in den Beteiligungsansätzen der MEDICLIN AG und den steuerlichen Kapitalkonten der Kommanditgesellschaften (latenter Steuerertrag: 1.844 Tsd. Euro).

Sonstige Angaben

Anzahl der Mitarbeiter

Die Anzahl der Angestellten im Geschäftsjahr betrug durchschnittlich einen Mitarbeiter (Vorjahr: ein Mitarbeiter).

Haftungsverhältnisse

Die MEDICLIN Aktiengesellschaft hat gegenüber dem Erwerber und Vermieter der 1999 und 2002 veräußerten und zurückgemieteten Immobilien einer Tochtergesellschaft eine Bürgschaft auf Zahlung des Mietzinses zuzüglich der Betriebskosten abgegeben. Der Mietzins im Geschäftsjahr 2017 betrug rund 45,1 Mio. Euro. Die Mietverträge sind bis zum Jahr 2027 abgeschlossen. Die Verträge sehen eine jährliche Mietanpassung in Höhe der Veränderung des Verbraucherpreisindex für Deutschland – maximal 2,0 % p. a. – vor. Aufgrund der vereinbarten performanceabhängigen Mietminderungen in den Jahren 2005 bis 2007 besteht eine Mietzahlungspflicht, die auf das Mietsenkungsvolumen in Höhe von 21 Mio. Euro begrenzt ist, falls bestimmte wirtschaftliche Erfolgsparameter erreicht werden.

Für die Darlehensfinanzierung zum Erwerb der MediClin Rose Klinik besteht eine gesamtschuldnerische Bürgschaft der MEDICLIN AG und MediClin GmbH & Co. KG in Höhe von 7,6 Mio. Euro.

Im Zusammenhang mit der Leasingvereinbarung zwischen dem Rehabilitationszentrum Gernsbach und dem Leasinggeber, der VR-LEASING ABYDOS GmbH & Co. Immobilien KG, hat die MEDICLIN AG eine Vertragseintrittserklärung abgegeben, in der sie sich verpflichtet, in den Leasingvertrag einzutreten, wenn in den Vermögensverhältnissen des Leasingnehmers (Rehabilitationszentrum Gernsbach) eine so wesentliche Verschlechterung eintritt, dass die Erfüllung des Vertrages gefährdet wird.

Die MEDICLIN Aktiengesellschaft hat sich bereit erklärt, für die Verpflichtungen mehrerer Tochtergesellschaften (siehe Tabelle „Anteilsbesitz 2017“) am 31.12.2017 im folgenden Geschäftsjahr einzustehen.

Gründe für eine Inanspruchnahme aus der vorgenannten Bürgschaft bzw. Vertragseintrittserklärung sind aufgrund der derzeitigen wirtschaftlichen Lage und der künftig geplanten Entwicklung der Tochtergesellschaften nicht ersichtlich.

Zwischen der MEDICLIN AG (Forderungsinhaberin) und der MediClin Krankenhaus am Crivitzer See GmbH, Crivitz, besteht eine Rangrücktrittsvereinbarung zur Beseitigung einer drohenden insolvenzrechtlichen Überschuldung und zur Vermeidung eines Insolvenzverfahrens bei der MediClin Krankenhaus am Crivitzer See GmbH. Die MEDICLIN AG tritt mit ihren Ansprüchen auf Tilgung, Verzinsung und Rückzahlung ihrer Darlehen im Rang hinter die Forderungen aller bestehenden und künftigen Gläubiger der MediClin Krankenhaus am Crivitzer See GmbH zurück. Langfristig wird mit einer positiven Geschäftsentwicklung der MediClin Krankenhaus am Crivitzer See GmbH gerechnet.

Aufsichtsrat im Geschäftsjahr 2017

Dr. Ulrich Wandschneider (Vorsitzender), Hamburg

Selbstständiger Unternehmensberater

Aufsichtsratsmandate und Mitgliedschaften in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien:

Vorsitzender des Aufsichtsrats

- Asklepios Kliniken Verwaltungsgesellschaft mbH, Hamburg (bis 28. Dezember 2017)
- Asklepios Kliniken GmbH & Co. KGaA, Hamburg (ab 29. Dezember 2017)
- Asklepios Kliniken Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Königstein im Taunus (bis 23. Oktober 2017)
- Broermann Holding GmbH, Königstein im Taunus (vom 24. Oktober 2017 bis 31. Dezember 2017)

Mitglied des Aufsichtsrats

- Asklepios Kliniken Hamburg GmbH, Hamburg (bis 4. Dezember 2017)
- Vanguard AG, Berlin
- MPH Health care AG, Berlin (ab 22. September 2017)

Hans Hilpert¹ (stellvertretender Vorsitzender), Kirkel

Sporttherapeut, MediClin GmbH & Co. KG, Zweigniederlassung Blieskastel

Michael Bock, Leverkusen

Geschäftsführer der REALKAPITAL Vermögensmanagement GmbH, Leverkusen

Aufsichtsratsmandate und Mitgliedschaften in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien:

Mitglied des Aufsichtsrats

- DIC Asset AG, Frankfurt am Main

Dr. Bernard große Broermann, Königstein-Falkenstein

Unternehmer

Barbara Brosius, Kronberg im Taunus (seit 31. Mai 2017)

ehemals Vice Chairwoman und Managing Director der UBS Deutschland AG

Aufsichtsratsmandate und Mitgliedschaften in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien:

Mitglied des Aufsichtsrats

- Asklepios Kliniken Verwaltungsgesellschaft mbH, Hamburg (bis 28. Dezember 2017)
- Asklepios Kliniken GmbH & Co. KGaA, Hamburg (ab 29. Dezember 2017)
- Asklepios Kliniken Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Königstein im Taunus (bis 23. Oktober 2017)
- Broermann Holding GmbH, Königstein im Taunus (vom 24. Oktober 2017 bis 31. Dezember 2017)

Walburga Erichsmeier¹, Blomberg

Stellvertretende Bezirksgeschäftsführerin bei ver.di, Bezirk Herford-Minden-Lippe

Dr. Tom Giesler¹, Stahnsdorf

Direktor der Klinik für Kardiologie und Angiologie, MediClin GmbH & Co. KG, Zweigniederlassung Coswig

Aufsichtsratsmandate und Mitgliedschaften in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien:

Mitglied des Aufsichtsausschusses der Ärzteversorgung Sachsen-Anhalt

¹ Aufsichtsratsmitglieder der Arbeitnehmervertreter

Irmtraut Gürkan, Heidelberg (bis 31. Mai 2017)

Kaufmännische Direktorin und stellvertretende Vorstandsvorsitzende des Universitätsklinikums Heidelberg, Heidelberg
Aufsichtsratsmandate und Mitgliedschaften in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien:

- Mitglied des Hochschulrats der Rheinisch-Westfälischen Technischen Hochschule Aachen (RWTH Aachen), Aachen (bis November 2017)
- Mitglied des Verwaltungsrats des Universitätsspitals Kanton Basel, Basel
- Mitglied des Aufsichtsrats des DRK-Blutspendedienst Baden-Württemberg–Hessen gemeinnützige Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Frankfurt am Main
- Mitglied des Stiftungsrats der Deutschen Stiftung Organtransplantation, Frankfurt am Main

Rainer Laufs, Kronberg im Taunus

Selbstständiger Unternehmensberater

Aufsichtsratsmandate und Mitgliedschaften in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien:

Vorsitzender des Aufsichtsrats

- WCM Beteiligungs- und Grundbesitz-Aktiengesellschaft, Frankfurt am Main (bis 17. November 2017)

Mitglied des Aufsichtsrats

- Asklepios Kliniken Verwaltungsgesellschaft mbH, Hamburg (bis 28. Dezember 2017)
- Asklepios Kliniken GmbH & Co. KGaA, Hamburg (ab 29. Dezember 2017)
- Asklepios Kliniken Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Königstein im Taunus (bis 23. Oktober 2017)
- Broermann Holding GmbH, Königstein im Taunus (vom 24. Oktober 2017 bis 31. Dezember 2017)

Non Executive Board Member

- REG Overseas Holding B.V., Amsterdam (ab 26. April 2017)
- REG International Trading & Commodities B.V., Amsterdam (ab 19. Dezember 2017)

Thomas Müller¹, Neunkirchen

ver.di Bezirksgeschäftsführer der Region Saar Trier

Eleonore Seigel¹, Offenburg

Medizinisch-technische Assistentin, MediClin GmbH & Co. KG, Zweigniederlassung Durbach

Matthias H. Werner¹, Biberach (Baden)

Dipl.-Sozialpädagoge (BA)/Erlebnispädagoge, MediClin Klinik an der Lindenhöhe, Offenburg

Cornelia Wolf, Leverkusen

Leiterin Konzernbereich Interne Revision der Asklepios Kliniken GmbH & Co. KGaA, Hamburg

¹ Aufsichtsratsmitglieder der Arbeitnehmervertreter

Ausschüsse des Aufsichtsrats

Im Geschäftsjahr 2017 setzten sich die Ausschüsse aus folgenden Mitgliedern zusammen:

Präsidialausschuss

Dr. Ulrich Wandschneider (Vorsitz)
Hans Hilpert (Stellvertreter)
Dr. Bernard große Broermann
Dr. Tom Giesler
Rainer Laufs
Thomas Müller

Prüfungsausschuss

Michael Bock (Vorsitz)
Eleonore Seigel
Matthias H. Werner
Cornelia Wolf

Nominierungsausschuss

Dr. Ulrich Wandschneider (Vorsitz)
Michael Bock
Cornelia Wolf

Vermittlungsausschuss gemäß § 27 MitbestG

Dr. Ulrich Wandschneider (Vorsitz)
Hans Hilpert (Stellvertreter)
Walburga Erichsmeier
Cornelia Wolf

Vorstand

Volker Hippler, Vorsitzender des Vorstands, Olpe

Jens Breuer, Vorstand Finanzen, Hamminkeln

Ulf Ludwig, Vorstand, Hamburg

Organbezüge

Die für die Tätigkeit des Vorstands im Geschäftsjahr gewährten Gesamtbezüge beliefen sich auf insgesamt 1.809 Tsd. Euro (Vorjahr: 1.873 Tsd. Euro). Sie setzten sich zusammen aus Festvergütungen in Höhe von 840 Tsd. Euro (Vorjahr: 718 Tsd. Euro), einjährigen variablen Vergütungen in Höhe von 915 Tsd. Euro (Vorjahr: 645 Tsd. Euro) sowie einer mehrjährigen variablen Vergütung in Höhe von 30 Tsd. Euro (Vorjahr: 42 Tsd. Euro). Nebenleistungen in Höhe von 24 Tsd. Euro (Vorjahr: 20 Tsd. Euro) betreffen Sachbezüge aus Dienstwagengestellung.

Die Vergütung für den Aufsichtsrat betrug im Berichtsjahr 175 Tsd. Euro (Vorjahr: 168 Tsd. Euro). Im Geschäftsjahr 2017 bestanden wie auch schon 2016 keine Kredite gegenüber Mitgliedern des Aufsichtsrats.

Die Angaben nach § 314 Abs.1 Nr. 6a HGB sowie weitere Angaben zu den Organbezügen und zur Struktur der Vergütungssysteme werden im zusammengefassten Lagebericht und Konzernlagebericht der MEDICLIN Aktiengesellschaft im Abschnitt Vergütungsbericht dargestellt. Die Offenlegung der Vorstandsvergütung erfolgt nach den gesetzlichen Vorschriften unter Berücksichtigung des Opting-out-Beschlusses der Hauptversammlung vom 25. Mai 2016. Die Hauptversammlung der Gesellschaft hat dabei beschlossen, gemäß § 286 Absatz 5, § 314 Absatz 3 Satz 1, § 315a Absatz 1 HGB von der individualisierten Offenlegung der Vorstandsvergütung abzusehen. Somit unterbleiben für die Geschäftsjahre 2016 bis 2020 die in § 285 Nr. 9 lit. a) Satz 5 bis 8 HGB sowie § 314 Absatz 1 Nr. 6 lit. a) Satz 5 bis 8, § 315a Absatz 1 HGB verlangten Angaben im Jahres- und Konzernabschluss der Gesellschaft.

Beteiligungen an der MEDICLIN Aktiengesellschaft, die ihr nach § 21 Abs. 1 Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) mitgeteilt worden sind

Im Geschäftsjahr 2017 wurden der MEDICLIN AG keine Mitteilungen nach § 21 Abs. 1 WpHG zugesandt.

Directors' Dealings

Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats sind nach § 15a WpHG gesetzlich verpflichtet, den Erwerb oder die Veräußerung von Wertpapieren der MEDICLIN Aktiengesellschaft offenzulegen, soweit der Wert, der von dem Mitglied und ihm nahestehenden Personen innerhalb eines Kalenderjahres getätigten Geschäfte die Summe von 5.000 Euro erreicht oder übersteigt. Im Geschäftsjahr 2017 wurde keine Transaktion gemeldet. Der Gesamtbesitz aller Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder an Aktien der MEDICLIN AG betrug zum 31. Dezember 2017 weniger als 1 % der von der Gesellschaft ausgegebenen Aktien.

Das Aufsichtsratsmitglied Dr. Bernard große Broermann ist indirekt mit 52,73 % über die Broermann Holding GmbH (ehemals Asklepios Kliniken Gesellschaft mit beschränkter Haftung) und die Asklepios Klinik GmbH & Co. KGaA (ehemals Asklepios Kliniken Verwaltungsgesellschaft mbH) beteiligt.

Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex nach § 161 AktG

Die Entsprechenserklärung der MEDICLIN Aktiengesellschaft nach § 161 AktG wurde und wird immer in der aktuellen Fassung auf den Internetseiten der Gesellschaft dauerhaft zugänglich gemacht. Die aktuelle Entsprechenserklärung ist auch in der Erklärung zur Unternehmensführung gemäß § 289f HGB enthalten, die ebenfalls auf der Internetseite der Gesellschaft verfügbar ist.

Honorar des Abschlussprüfers

Gemäß § 285 Nr. 17 HGB wird auf die Darstellung des Honorars verzichtet, da die Angaben in einem das Unternehmen einbeziehenden Konzernabschluss enthalten sind.

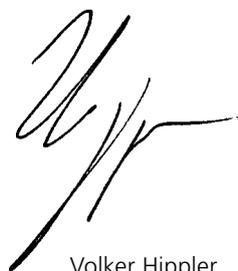
Gewinnverwendungsvorschlag

Für das Geschäftsjahr 2017 ist vorgesehen, von dem im handelsrechtlichen Einzelabschluss der MEDICLIN Aktiengesellschaft ausgewiesenen Bilanzgewinn in Höhe von 44.258.866,10 Euro einen Teilbetrag in Höhe von 2.375.000 Euro an die Anteilseigner auszuschütten.

Nachtragsbericht

Seit dem 1. Januar 2018 sind keine Vorgänge von besonderer Bedeutung eingetreten, von denen sich MEDICLIN einen wesentlichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns erwartet.

Offenburg, 15. März 2018



Volker Hippler



Jens Breuer



Ulf Ludwig

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die MEDICLIN Aktiengesellschaft

Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts und Konzernlageberichts

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der MEDICLIN Aktiengesellschaft, Offenburg – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2017 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2017 sowie den Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den zusammengefassten Lagebericht und Konzernlagebericht der MEDICLIN Aktiengesellschaft für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017 geprüft. Die in „Grundlagen des Konzerns“ des zusammengefassten Lageberichts und Konzernlageberichts enthaltene nichtfinanzielle Konzernklärung haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht inhaltlich geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2017 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2017 und
- vermittelt der beigefügte zusammengefasste Lagebericht und Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser zusammengefasste Lagebericht und Konzernlagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar. Unser Prüfungsurteil zum Lagebericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der oben genannten nichtfinanziellen Erklärung.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts und Konzernlageberichts geführt hat.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts und Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-Abschlussprüferverordnung (Nr. 537/2014; im Folgenden „EU-APrVO“) unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts und Konzernlageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Unternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Darüber hinaus erklären wir gemäß Artikel 10 Abs. 2 Buchst. f) EU-APrVO, dass wir keine verbo-

tenen Nichtprüfungsleistungen nach Artikel 5 Abs. 1 EU-APrVO erbracht haben. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum zusammengefassten Lagebericht und Konzernlagebericht zu dienen.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Jahresabschlusses

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2017 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Nachfolgend beschreiben wir die aus unserer Sicht besonders wichtigen Prüfungssachverhalte:

1. Überprüfung der Werthaltigkeit der Anteile an verbundenen Unternehmen

Gründe für die Bestimmung als besonders wichtiger Prüfungssachverhalt

Die Überprüfung der Werthaltigkeit der Anteile an verbundenen Unternehmen wird von der Gesellschaft auf Basis des Ertragswertverfahrens durchgeführt. Die Ermittlung des Ertragswertes basiert auf den für die jeweiligen Unternehmen vorliegenden strategischen Planungen. Den in die Planungen einfließenden Werten liegen notwendigerweise zahlreiche Annahmen durch die gesetzlichen Vertreter zugrunde, sodass die Unternehmenswertermittlung mit Unsicherheiten behaftet ist.

Prüferisches Vorgehen

Annahmen zur Ermittlung der zukünftigen Jahresergebnisse wurden durch einen Abgleich mit der aktuellen Entwicklung der Geschäftszahlen und durch die Befragung der gesetzlichen Vertreter im Hinblick auf die wesentlichen Annahmen zu Wachstum und Geschäftsverlauf nachvollzogen.

Die Angemessenheit der sonstigen wesentlichen Annahmen, wie z. B. des Diskontierungssatzes und der langfristigen Wachstumsrate, wurden unter Einbeziehung unserer Bewertungsexperten und in Verbindung mit einer Analyse der allgemeinen Marktindikatoren beurteilt.

Wir haben die Prognose der Planungen der zu bewertenden Gesellschaften, die der von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen Beteiligungsbewertung zugrunde liegen, nachvollzogen, indem wir die Basis zur Erstellung der Prognose der Jahresergebnisse und der zugrunde liegenden Annahmen unter Berücksichtigung der Planungstreue vergangener Planungsrechnungen analysierten.

Wir haben das angewandte Bewertungsmodell sowohl methodisch als auch arithmetisch nachvollzogen.

Zudem würdigten wir auch die Einschätzung der gesetzlichen Vertreter im Hinblick darauf, ob eine hinreichend mögliche Veränderung der wesentlichen Annahmen zu einer Wertminderung der Anteile an verbundenen Unternehmen führen würde.

Aus unseren Prüfungshandlungen ergaben sich keine Einwendungen hinsichtlich der von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen Beteiligungsbewertung.

Verweis auf zugehörige Angaben

Die angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundlagen der Anteile an verbundenen Unternehmen und die damit in Zusammenhang stehenden Angaben zu Ermessensausübungen des Vorstands hinsichtlich der Einschätzung zu deren Werthaltigkeit sind im Anhang im Abschnitt „Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze“ enthalten.

2. Beurteilung der Ansprüche auf Rückzahlung von über der Marktüblichkeit liegenden Mietzahlungen

Gründe für die Bestimmung als besonders wichtiger Prüfungssachverhalt

Die Gesellschaft veräußerte von 1999 bis 2001 einen Großteil ihrer Immobilien an einen Spezialfonds, an dem ehemalige und aktuelle Aktionäre beteiligt sind und mietete diese im Rahmen einer „Sale-and-lease-back-Transaktion“ zurück.

Die MediClin AG hat Mitte 2016 beim Landgericht Offenburg Klage eingereicht, um Ansprüche auf Rückzahlung des Teils über der Marktüblichkeit liegenden Mietzahlungen geltend zu machen. Als Folge dieser Klage haben die gesetzlichen Vertreter zu beurteilen, welche bilanziellen Konsequenzen sich hieraus ergeben.

Die Beurteilung des Sachverhalts ist sehr komplex und enthält teilweise höchstrichterlich bisher noch nicht beantwortete Rechtsfragen sowie Bewertungsfragen, die mit erheblichen Ermessensspielräumen verbunden sind.

Vor dem Hintergrund der zugrundeliegenden Komplexität sowie der vorhandenen Ermessensspielräume war die Beurteilung der Bilanzierung und Bewertung der Ansprüche auf Rückzahlung des Teils über der Marktüblichkeit liegenden Mietzahlungen im Rahmen unserer Prüfung einer der bedeutsamsten Sachverhalte.

Prüferisches Vorgehen

Zur Beurteilung des Sachverhalts haben wir sämtliche Rechtsgutachten, die der Gesellschaft von ihren Beratern sowie von der Gegenseite zugehen, gewürdigt und mit den gesetzlichen Vertretern besprochen.

Wir haben die gesetzlichen Vertreter, den Steuerberater der Gesellschaft sowie Mitarbeiter der Finanzabteilung zum laufenden Gerichtsverfahren befragt und relevante Korrespondenz sowie die Protokolle der Sitzungen des Prüfungsausschusses, des Aufsichtsrats und des Vorstands eingesehen. Im Rahmen von unterjährigen Prüfungsausschusssitzungen haben wir die Thematik mit dem Prüfungsausschuss erörtert und uns zum jeweils aktuellen Stand des Verfahrens abgestimmt.

Wir haben Rechtsanwaltsbestätigungen von externen Rechtsberatern eingeholt und unsere Steuerexperten bei der Beurteilung der von der Gesellschaft verwendeten Annahmen und Methoden einbezogen. Wir haben die getroffenen Annahmen der gesetzlichen Vertreter nachvollzogen und gewürdigt.

Aus unseren Prüfungshandlungen ergaben sich keine Einwendungen hinsichtlich der Beurteilung der Ansprüche auf Rückzahlung von über der Marktüblichkeit liegenden Mietzahlungen.

Verweis auf zugehörige Angaben

Zu mit den Ansprüchen auf Rückzahlung des Teils über der Marktüblichkeit liegenden Mietzahlungen in Zusammenhang stehenden Angaben zu Ermessensausübungen des Vorstandes verweisen wir auf die Angabe im zusammengefassten Lagebericht und Konzernlagebericht im Abschnitt „Sonstige Chancen und Risiken“.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die in Abschnitt „Grundlagen des Konzerns“ des zusammengefassten Lageberichts und Konzernlageberichts enthaltene nichtfinanzielle Konzernklärung, die auf der Unternehmenswebsite zugänglich gemachte Konzernklärung zur Unternehmensführung sowie die Versicherung der gesetzlichen Vertreter.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zusammengefassten Lagebericht und Konzernlagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss, zusammengefassten Lagebericht und Konzernlagebericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Jahresabschluss und den zusammengefassten Lagebericht und Konzernlagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des zusammengefassten Lageberichts und Konzernlageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines zusammengefassten Lageberichts und Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im zusammengefassten Lagebericht und Konzernlagebericht erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts und Konzernlageberichts.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts und Konzernlageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und ob der zusammengefasste Lagebericht und Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum zusammengefassten Lagebericht und Konzernlagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-APrVO unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und zusammengefassten Lageberichts und Konzernlageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im zusammengefassten Lagebericht und Konzernlagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des zusammengefassten Lageberichts und Konzernlageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme der Gesellschaft abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben;

- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im zusammengefassten Lagebericht und Konzernlagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt;
- beurteilen wir den Einklang des zusammengefassten Lageberichts und Konzernlageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft;
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im zusammengefassten Lagebericht und Konzernlagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Wir geben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und die hierzu getroffenen Schutzmaßnahmen.

Wir bestimmen von den Sachverhalten, die wir mit den für die Überwachung Verantwortlichen erörtert haben, diejenigen Sachverhalte, die in der Prüfung des Jahresabschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum am bedeutsamsten waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte im Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachhalts aus.

Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen

Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO

Wir wurden von der Hauptversammlung am 31. Mai 2017 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 31. Oktober 2017 vom Aufsichtsrat beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2015 als Abschlussprüfer der MEDICLIN Aktiengesellschaft tätig.

Wir erklären, dass die in diesem Bestätigungsvermerk enthaltenen Prüfungsurteile mit dem zusätzlichen Bericht an den Prüfungsausschuss nach Artikel 11 EU-APrVO (Prüfungsbericht) in Einklang stehen.

Wir haben für die MEDICLIN AG und für Unternehmen, auf welche die MEDICLIN Aktiengesellschaft einen maßgeblichen Einfluss ausüben kann, für das Geschäftsjahr 2017 folgende Leistungen erbracht:

Gesellschaft, Sitz	Art der Prüfungsleistung
MediClin GmbH & Co. KG, Offenburg	Gesetzliche Abschlussprüfung
Dr. Hoefer-Janker GmbH & Co. Klinik KG, Bonn	Gesetzliche Abschlussprüfung
MediClin Krankenhaus am Crivitzer See GmbH, Crivitz	Gesetzliche Abschlussprüfung
Kraichgau Klinik AG, Bad Rappenau	Freiwillige Abschlussprüfung
Kraichgau Klinik AG Abhängigkeitsbericht, Bad Rappenau	Freiwillige Abschlussprüfung
Herzzentrum Lahr/Baden GmbH & Co. KG, Bad Rappenau	Gesetzliche Abschlussprüfung
Kraichgau-Klinik Bad Rappenau GmbH & Co. KG, Bad Rappenau	Gesetzliche Abschlussprüfung
Rehabilitationszentrum Gernsbach/Schwarzwald GmbH & Co. KG, Bad Rappenau	Gesetzliche Abschlussprüfung
Fachklinik Rhein/Ruhr für Herz/Kreislauf- und Bewegungssystem GmbH & Co. KG, Essen	Gesetzliche Abschlussprüfung
Mediclin Fachklinik Rhein/Ruhr Therapie & Pflege GmbH (ehemals: MPS Medizinische Personal- und Servicegesellschaft mbH Kettwig), Essen	Prüferische Durchsicht
Fachklinik Rhein/Ruhr für Herz/Kreislauf- und Bewegungssystem Verwaltungs GmbH, Essen	Prüferische Durchsicht
KB Krankenhausbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Essen	Prüferische Durchsicht
KB Krankenhausbeteiligungs-verwaltungsgesellschaft mbH, Essen	Prüferische Durchsicht
MediClin Pflege GmbH, Offenburg	Gesetzliche Abschlussprüfung
MVZ MediClin Bonn GmbH	Prüferische Durchsicht
MediClin Medizinisches Versorgungszentrum GmbH, Offenburg	Freiwillige Abschlussprüfung
Cortex Software GmbH, Offenburg	Prüferische Durchsicht
MediClin Therapie GmbH, Offenburg	Prüferische Durchsicht
MediClin à la Carte GmbH, Offenburg	Gesetzliche Abschlussprüfung
MC Service GmbH, Offenburg	Prüferische Durchsicht
MediClin Immobilien Verwaltung GmbH, Offenburg	Prüferische Durchsicht
MediClin Geschäftsführungs-GmbH, Offenburg	Prüferische Durchsicht
MediClin AG, Offenburg	Gesetzliche Abschlussprüfung
MediClin AG Abhängigkeitsbericht, Offenburg	Gesetzliche Prüfung
MC Kliniken Geschäftsführungs-GmbH, Offenburg	Prüferische Durchsicht
MediClin Energie GmbH, Offenburg	Prüferische Durchsicht
MVZ-Müritz GmbH, Waren	Prüferische Durchsicht
MediClin Betriebs GmbH, Offenburg	Prüferische Durchsicht
Fachklinik Zwieselberg GmbH, Freudenstad	Prüferische Durchsicht

Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Marco Koch.

Stuttgart, 15. März 2018

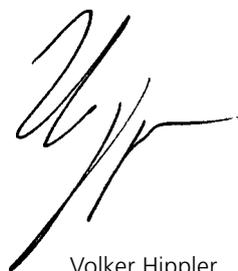
Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Koch	Fleck
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Jahresabschluss der MEDICLIN Aktiengesellschaft ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage vermittelt und im zusammengefassten Lagebericht und Konzernlagebericht der MEDICLIN Aktiengesellschaft der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage der MEDICLIN Aktiengesellschaft so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung der MEDICLIN Aktiengesellschaft beschrieben sind.

Offenburg, 15. März 2018



Volker Hippler



Jens Breuer



Ulf Ludwig

Anschriften und Impressum

MEDICLIN Aktiengesellschaft

Okenstraße 27

77652 Offenburg

Telefon +49 (0) 7 81/4 88-0

Telefax +49 (0) 7 81/4 88-133

E-Mail info@mediclin.de

www.mediclin.de

Public Relations

Gabriele Eberle

Telefon +49 (0) 7 81/4 88-180

Telefax +49 (0) 7 81/4 88-184

E-Mail gabriele.eberle@mediclin.de

Investor Relations

Alexandra Mühr

Telefon +49 (0) 7 81/4 88-326

Telefax +49 (0) 7 81/4 88-184

E-Mail alexandra.muehr@mediclin.de

© 2018

Herausgeber:

MEDICLIN Aktiengesellschaft,

Offenburg

Konzept, Design und Mediengestaltung

Designerwerk/Janine Weise,

Frankfurt am Main

www.mediclin.de