

Jahresabschluss und Lagebericht  
zum 31. Dezember 2023  
der Firma  
**Avi Medical Operations GmbH**  
Ridlerstr. 37-39, 80339 München

Bilanz zum 31.12.2023

## Avi Medical Operations GmbH Entw. und Vertrieb Software- und Hardwareprodukte, München

## AKTIVA

## PASSIVA

	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR		EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
<b>A. Anlagevermögen</b>				<b>A. Eigenkapital</b>			
I. Immaterielle Vermögensgegenstände				I. Gezeichnetes Kapital		25.000,00	25.000,00
1. In der Entwicklung befindliche immaterielle Vermögensgegenstände	7.507.948,15		4.255.122,79	II. Kapitalrücklage		6.641.438,34	6.641.438,34
2. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	228.082,00		197.036,00	III. Verlustvortrag		14.591.997,95	1.420.109,64
3. geleistete Anzahlungen	0,00		58.507,00	IV. Jahresfehlbetrag		15.249.604,68	15.324.063,22
		7.736.030,15	4.510.665,79	nicht gedeckter Fehlbetrag		23.175.164,29	10.077.734,52
II. Sachanlagen				Summe Eigenkapital		0,00	0,00
1. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	522.411,00		195.194,00	<b>B. Sonderposten für Zuschüsse und Zulagen</b>		356.120,00	356.120,00
2. geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	0,00		38.214,32	<b>C. Rückstellungen</b>			
		522.411,00	233.408,32	1. sonstige Rückstellungen		152.900,00	141.822,45
III. Finanzanlagen				<b>D. Verbindlichkeiten</b>			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen		6.236.438,34	6.236.438,34	1. Anleihen	1.713.253,88		3.017.257,92
Summe Anlagevermögen		14.494.879,49	10.980.512,45	- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 1.454.901,89 (EUR 1.304.004,04)			
<b>B. Umlaufvermögen</b>				- davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 258.351,99 (EUR 1.713.253,88)			
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände				2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	838.230,88		288.861,70
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	9.550.353,65		11.793.868,71	- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 838.230,88 (EUR 288.861,70)			
- davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 9.336.252,84 (EUR 0,00)				3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	43.381.914,07		33.260.254,82
2. sonstige Vermögensgegenstände	1.560.288,00		983.290,62	- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 4.115.636,89 (EUR 33.260.254,82)			
- davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 870.555,83 (EUR 870.495,30)				- davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 39.266.277,18 (EUR 0,00)			
II. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks		11.110.641,65	12.777.159,33	4. sonstige Verbindlichkeiten	255.783,98		239.890,89
Summe Umlaufvermögen		259.211,92	5.453.859,88	- davon aus Steuern EUR 128.380,82 (EUR 131.489,33)			
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>		11.369.853,57	18.231.019,21	- davon im Rahmen der sozialen Sicherheit EUR 49.079,22 (EUR 39.045,44)			
- davon Disagio EUR 14.242,14 (EUR 26.449,54)		121.237,51	170.851,32	- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 255.783,98 (EUR 239.890,89)			
<b>D. Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag</b>		23.175.164,29	10.077.734,52	<b>E. Rechnungsabgrenzungsposten</b>		46.189.182,81	36.806.265,33
				<b>F. Passive latente Steuern</b>		310.757,14	3.734,81
		49.161.134,86	39.460.117,50			2.152.174,91	2.152.174,91
						49.161.134,86	39.460.117,50

## Gewinn- und Verlustrechnung vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

**Avi Medical Operations GmbH Entw. und Vertrieb Software- und Hardwareprodukte, München**

	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
1. andere aktivierte Eigenleistungen		2.632.825,36	1.810.296,86
<b>2. Gesamtleistung</b>		<b>2.632.825,36</b>	<b>1.810.296,86</b>
3. sonstige betriebliche Erträge			
a) Erträge aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens und aus Zuschreibungen zu Gegenständen des Anlagevermögens	25,27-		82,71
b) Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	8.641,99		1.640,50
c) übrige sonstige betriebliche Erträge	196.614,66		257.241,81
- davon Erträge aus der Währungsumrechnung EUR 360,77 (EUR 0,00)			
		205.231,38	258.965,02
4. Personalaufwand			
a) Löhne und Gehälter	6.105.414,25		4.513.572,69
b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	978.345,07		777.271,17
- davon für Altersversorgung EUR 692,37 (EUR 66,75)			
		7.083.759,32	5.290.843,86
5. Abschreibungen			
a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen		248.432,41	169.251,50
6. sonstige betriebliche Aufwendungen			
a) Raumkosten	681.731,04		208.476,75
b) Versicherungen, Beiträge und Abgaben	26.568,61		8.619,70
c) Reparaturen und Instandhaltungen	10.100,00		25.233,06
d) Fahrzeugkosten	6.668,96		2.959,35
e) Werbe- und Reisekosten	950.776,33		1.773.551,85
f) verschiedene betriebliche Kosten	2.232.472,15		2.142.366,02
g) Verluste aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	8.380,00		7.571,00
h) übrige sonstige betriebliche Aufwendungen	23.242,58		26.924,12
- davon Aufwendungen aus der Währungsumrechnung EUR 758,45 (EUR 0,00)			
		3.939.939,67	4.195.701,85
7. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		242.864,90	129.664,31
- davon aus verbundenen Unternehmen EUR 202.596,26 (EUR 129.664,31)			
8. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		807.558,97	632.651,93
- davon an verbundene Unternehmen EUR 527.897,18 (EUR 220.304,49)			
9. Aufwendungen aus Verlustübernahmen (Mutter)		4.088.040,21	5.082.365,36
Übertrag		13.086.808,94-	13.171.888,31-

## Gewinn- und Verlustrechnung vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

**Avi Medical Operations GmbH Entw. und Vertrieb Software- und Hardwareprodukte, München**

	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Übertrag		13.086.808,94-	13.171.888,31-
10. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		2.162.795,74	2.152.174,91
- davon Aufwendungen aus der Zuführung und Auflösung von latenten Steuern			
EUR 2.152.174,91 (EUR 2.152.174,91)			
<b>11. Ergebnis nach Steuern</b>		<b>15.249.604,68-</b>	<b>15.324.063,22-</b>
<b>12. Jahresfehlbetrag</b>		<b>15.249.604,68</b>	<b>15.324.063,22</b>

## Kontennachweis zur Bilanz zum 31.12.2023

**Avi Medical Operations GmbH Entw. und Vertrieb Software- und Hardwareprodukte, München****AKTIVA**

Konto	Bezeichnung	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
<b>In der Entwicklung befindliche immaterielle Vermögensgegenstände</b>				
148 00	Immat. Vermögensgegenst. in Entwicklung	4.650.923,91		2.018.098,55
148 01	Imm.VermG in Entwicklung Dienstlst.	<u>2.857.024,24</u>		<u>2.237.024,24</u>
			7.507.948,15	4.255.122,79
<b>entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten</b>				
130 00	Ähnl. Rechte, Werte, entgeltl. erworben	206.837,00		160.886,00
135 00	EDV-Software, entgeltl. erworben	3.537,00		5.942,00
140 00	Lizenz gew. Schutzrechte,entg.erworben	<u>17.708,00</u>		<u>30.208,00</u>
			228.082,00	197.036,00
<b>geleistete Anzahlungen</b>				
175 00	DesignKonzept		0,00	58.507,00
<b>andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung</b>				
650 00	Büroeinrichtung	38.195,00		20.205,00
650 02	Büroeinrichtung Brunnenstr. Berlin	4.975,00		6.432,00
690 00	Sonstige Betriebs-u.Gesch.ausstattung	475.521,00		162.493,00
690 02	sonstige BGA Brunnenstr. Berlin	2.186,00		3.693,00
690 05	Ausstattung Testpraxis, Berlin	<u>1.534,00</u>		<u>2.371,00</u>
			522.411,00	195.194,00
<b>geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau</b>				
750 00	Anzahlg. Mieterneinbauten Ridlerstr.		0,00	38.214,32
<b>Anteile an verbundenen Unternehmen</b>				
808 00	BlausteinKLINIK GmbH		6.236.438,34	6.236.438,34
<b>Forderungen gegen verbundene Unternehmen</b>				
1261 10	Verrechnungskonto BlausteinKLINIK GmbH	0,00		35.203,00
1261 11	Darlehen BlausteinKLINIK GmbH - alt	0,00		70.000,00
1261 12	Kreditlinie BlausteinKLINIK GmbH - alt	0,00		751.058,57
1261 20	Verrechnungskonto MVZ München	70.522,14		0,00
1261 21	Darlehen MVZ München 04/21 250 T€	0,00		250.000,00
1261 22	Darlehen MVZ München 05/21 250 T€	0,00		250.000,00
1261 23	Darlehen MVZ München 04.06.21 150 €T	0,00		150.000,00
1261 24	Darlehen MVZ München 29.06.21 150 T€	0,00		150.000,00
1261 25	Darlehen MVZ München 200 T€	0,00		200.000,00
1261 26	Kreditlinie MVZ München - alt	0,00		2.356.570,96
1261 30	Verrechnungskonto MVZ Hamburg	71.071,68		2.412,91
1261 31	Kreditlinie MVZ Hamburg - alt	0,00		3.082.780,14
1261 40	Verrechnungskonto MVZ Berlin	60.719,50		5.068,66
1261 41	Kreditlinie MVZ Berlin - alt	0,00		2.776.613,70
Übertrag		202.313,32		10.079.707,94
			14.494.879,49	10.980.512,45

Handelsrecht

## Kontennachweis zur Bilanz zum 31.12.2023

**Avi Medical Operations GmbH Entw. und Vertrieb Software- und Hardwareprodukte, München****AKTIVA**

Konto	Bezeichnung	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Übertrag			14.494.879,49	10.980.512,45
<b>Forderungen gegen verbundene Unternehmen</b>				
1261 50	Verrechnungskonto MVZ Blaustein	0,00	13.912,37	
1261 51	Darlehen MVZ Blaustein 525 T€	0,00	525.277,78	
1261 52	Darlehen MVZ Blaustein 77 T€	0,00	77.213,33	
1261 53	Darlehen MVZ Blaustein 145 T€	0,00	145.000,00	
1261 54	Darlehen MVZ Blaustein 70 T€	0,00	70.000,00	
1261 55	Darlehen MVZ Blaustein 80 T€	0,00	80.000,00	
1261 56	Darlehen MVZ Blaustein 30 T€	0,00	30.000,00	
1261 57	Kreditlinie Blaustein MVZ nicht verwenden	0,00	105.038,84	
1261 60	Kreditlinie MVZ Stuttgart - alt	0,00	301.639,73	
1261 61	Verrechnungskonto MVZ Stuttgart	11.787,49	616,72	
1265 10	Kreditlinie BlausteinKLINIK	290.212,56	0,00	
1265 11	Darlehen BlausteinKLINIK	72.115,75	0,00	
1265 20	Kreditlinie MVZ München	1.810.939,59	0,00	
1265 21	Darlehen MVZ München 04/21 250 T€	250.000,00	0,00	
1265 22	Darlehen MVZ München 05/21 250 T€	250.000,00	0,00	
1265 23	Darlehen MVZ München 04.06.21 150 €T	150.000,00	0,00	
1265 24	Darlehen MVZ München 29.06.21 150 T€	150.000,00	0,00	
1265 25	Darlehen MVZ München 200 T€	200.000,00	0,00	
1265 30	Kreditlinie MVZ Hamburg	2.685.012,57	0,00	
1265 40	Kreditlinie MVZ Berlin	2.052.734,66	0,00	
1265 51	Darlehen MVZ Blaustein 525 T€	541.154,30	0,00	
1265 52	Darlehen MVZ Blaustein 77 T€	79.547,10	0,00	
1265 53	Darlehen MVZ Blaustein 145 T€	149.382,63	0,00	
1265 54	Darlehen MVZ Blaustein 70 T€	72.115,75	0,00	
1265 55	Darlehen MVZ Blaustein 80 T€	82.418,00	0,00	
1265 56	Darlehen MVZ Blaustein 30 T€	30.906,75	0,00	
1265 60	Kreditlinie MVZ Stuttgart	469.713,18	0,00	
3400 01	Avi Medical GmbH (HoldCo)	0,00	365.462,00	
			9.550.353,65	11.793.868,71

**davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 9.336.252,84 (EUR 0,00)**

1265 10	Kreditlinie BlausteinKLINIK
1265 11	Darlehen BlausteinKLINIK
1265 20	Kreditlinie MVZ München
1265 21	Darlehen MVZ München 04/21 250 T€
1265 22	Darlehen MVZ München 05/21 250 T€
1265 23	Darlehen MVZ München 04.06.21 150 €T
1265 24	Darlehen MVZ München 29.06.21 150 T€
1265 25	Darlehen MVZ München 200 T€
1265 30	Kreditlinie MVZ Hamburg
1265 40	Kreditlinie MVZ Berlin
1265 51	Darlehen MVZ Blaustein 525 T€
1265 52	Darlehen MVZ Blaustein 77 T€
1265 53	Darlehen MVZ Blaustein 145 T€

Übertrag

24.045.233,14 22.774.381,16

Handelsrecht

## Kontennachweis zur Bilanz zum 31.12.2023

**Avi Medical Operations GmbH Entw. und Vertrieb Software- und Hardwareprodukte, München****AKTIVA**

Konto	Bezeichnung	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Übertrag			24.045.233,14	22.774.381,16
<b>davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 9.336.252,84 (EUR 0,00)</b>				
1265 54	Darlehen MVZ Blaustein 70 T€			
1265 55	Darlehen MVZ Blaustein 80 T€			
1265 56	Darlehen MVZ Blaustein 30 T€			
1265 60	Kreditlinie MVZ Stuttgart			
<b>sonstige Vermögensgegenstände</b>				
1300 00	Sonstige Vermögensgegenstände	59.345,12		27.138,34
1300 01	Sonstige VGG Spendesk Wallet	0,00		143,01
1340 00	Forderg. gg. Personal Lohn- und Gehalt	0,00		8.876,44
1355 00	Kautionen (größer 1 J)	870.555,83		870.495,30
1369 00	Forderungen ggb. Krankenkasse aus AAG	0,00		2.623,66
1371 00	Team-Events Lohnbuchhaltung	0,00		800,46
1420 00	Forderungen USt-Vorauszahlungen	337.911,34		0,00
1434 00	Vorst. in Folgeperiode /-jahr abziehbar	5.880,76		7.708,14
3300 00	Verbindlichkeiten aus Lieferungen+Leist.	5.170,43		10.766,18
3500 10	Verbindlichkeiten gg eigene Mitarbeiter	530,00		0,00
		1.279.393,48		928.551,53
1400 00	Abziehbare Vorsteuer	0,00		7.499,57
1401 00	Abziehbare Vorsteuer 7%	11.175,83		12.104,87
1404 00	Abziehbare Vorsteuer aus EU-Erwerb 19%	182,00		2.382,09
1406 00	Abziehbare Vorsteuer 19%	611.979,45		520.858,12
1407 00	Abziehbare Vorsteuer § 13b UStG 19%	208.607,06		365.341,94
3801 00	Umsatzsteuer 7%	0,00		3.307,92-
3804 00	Umsatzsteuer aus EU-Erwerb 19%	270,03		2.382,09-
3806 00	Umsatzsteuer 19%	26.518,54-		13.568,93-
3809 00	USt aus EU-Erwerb ohne Vorsteuerabzug	0,00		504,49-
3820 00	Umsatzsteuer-Vorauszahlungen	596.636,74-		510.362,56-
3837 00	Umsatzsteuer nach § 13b UStG 19%	208.519,03-		378.096,95-
3840 00	Umsatzsteuer laufendes Jahr	0,00		54.775,44
3841 00	Umsatzsteuer Vorjahr	280.894,52		0,00
		280.894,52		54.739,09
			1.560.288,00	983.290,62
<b>davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 870.555,83 (EUR 870.495,30)</b>				
1355 00	Kautionen (größer 1 J)			
<b>Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks</b>				
1800 00	Sparkasse Nr. 10 06 29 31 10	120.403,00		1.413.859,88
1800 10	Spendesk Wallet	98.805,91		0,00
		219.208,91		1.413.859,88
Übertrag		25.605.521,14		23.757.671,78

## Kontennachweis zur Bilanz zum 31.12.2023

**Avi Medical Operations GmbH Entw. und Vertrieb Software- und Hardwareprodukte, München****AKTIVA**

Konto	Bezeichnung	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Übertrag			25.605.521,14	23.757.671,78
		219.208,91		1.413.859,88
	<b>Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Gut-haben bei Kreditinstituten und Schecks</b>			
1840 00	Mediserv Bank-Termingeld Nr.5013 0534 23	0,07		4.000.000,00
1850 00	SSKM Festgeld Nr. 20 00 89 35 90	<u>40.002,94</u>		<u>40.000,00</u>
			259.211,92	5.453.859,88
	<b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
1900 00	Aktive Rechnungsabgrenzung	105.162,37		128.273,97
1900 10	ARAP - Avi Events	0,00		16.127,81
1900 30	ARAP - SWAG/Arbeitskleidung	1.833,00		0,00
1940 00	Disagio Venture Dept	<u>14.242,14</u>		<u>26.449,54</u>
			121.237,51	170.851,32
	<b>davon Disagio EUR 14.242,14 (EUR 26.449,54)</b>			
1940 00	Disagio Venture Dept			
	<b>Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbe-trag</b>			
	Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag		23.175.164,29	10.077.734,52
			<u>49.161.134,86</u>	<u>39.460.117,50</u>

## Kontennachweis zur Bilanz zum 31.12.2023

**Avi Medical Operations GmbH Entw. und Vertrieb Software- und Hardwareprodukte, München****PASSIVA**

Konto	Bezeichnung	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
<b>Gezeichnetes Kapital</b>				
2900 00	Gezeichnetes Kapital		25.000,00	25.000,00
<b>Kapitalrücklage</b>				
2925 00	§ 272 II Nr. 1 HGB - Sachagio	6.236.438,34		6.236.438,34
2928 00	Kapitalrückl §272 Abs. 2 Nr. 4 HGB	<u>405.000,00</u>		<u>405.000,00</u>
			6.641.438,34	6.641.438,34
<b>Verlustvortrag</b>				
2978 00	Verlustvortrag vor Verwendung		14.591.997,95	1.420.109,64
<b>Jahresfehlbetrag</b>				
	Jahresfehlbetrag		15.249.604,68	15.324.063,22
<b>nicht gedeckter Fehlbetrag</b>				
	nicht gedeckter Fehlbetrag		23.175.164,29	10.077.734,52
<b>Sonderposten für Zuschüsse und Zulagen</b>				
2999 00	Sonderposten für Investitionszulagen		356.120,00	356.120,00
<b>sonstige Rückstellungen</b>				
3070 00	Sonstige Rückstellungen	3.000,00		3.700,00
3074 00	Rückstellungen für Personalkosten	0,00		13.665,00
3079 00	Urlaubsrückstellungen	109.000,00		105.700,00
3095 00	Rückstellungen für Abschluss u. Prüfung	<u>40.900,00</u>		<u>18.757,45</u>
			152.900,00	141.822,45
<b>Anleihen</b>				
3101 00	Venture Debt Tranche 1 (b. 1 Jahr)	1.091.176,42		978.003,04
3101 01	Venture Debt Tranche 2 (b. 1 Jahr)	363.725,47		326.001,00
3105 00	Venture Debt Tranche 1	193.763,99		1.284.940,41
3105 01	Venture Debt Tranche 2	<u>64.588,00</u>		<u>428.313,47</u>
			1.713.253,88	3.017.257,92
<b>davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 1.454.901,89 (EUR 1.304.004,04)</b>				
3101 00	Venture Debt Tranche 1 (b. 1 Jahr)			
3101 01	Venture Debt Tranche 2 (b. 1 Jahr)			
<b>davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 258.351,99 (EUR 1.713.253,88)</b>				
3105 00	Venture Debt Tranche 1			
3105 01	Venture Debt Tranche 2			
<b>Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen</b>				
3300 00	Verbindlichkeiten aus Lieferungen+Leist.		838.230,88	288.861,70
<b>Übertrag</b>				
			3.060.504,76	3.804.062,07
<b>Handelsrecht</b>				

## Kontennachweis zur Bilanz zum 31.12.2023

**Avi Medical Operations GmbH Entw. und Vertrieb Software- und Hardwareprodukte, München****PASSIVA**

Konto	Bezeichnung	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Übertrag			3.060.504,76	3.804.062,07
<b>davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 838.230,88 (EUR 288.861,70)</b>				
3300 00 Verbindlichkeiten aus Lieferungen+Leist.				
<b>Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen</b>				
1261 20 Verrechnungskonto MVZ München	0,00		13.084,97	
3400 01 Avi Medical GmbH (HoldCo)	27.596,68		0,00	
3400 02 Kreditlinie Avi Medical GmbH - alt	0,00		28.164.804,49	
3400 50 Verbindlichkeiten EAV BlausteinKLINIK	4.088.040,21		5.082.365,36	
3410 01 Kreditlinie Avi Medical GmbH (HoldCo)	39.266.277,18		0,00	
		43.381.914,07	33.260.254,82	
<b>davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 4.115.636,89 (EUR 33.260.254,82)</b>				
1261 20 Verrechnungskonto MVZ München				
3400 01 Avi Medical GmbH (HoldCo)				
3400 02 Kreditlinie Avi Medical GmbH - alt				
3400 50 Verbindlichkeiten EAV BlausteinKLINIK				
<b>davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 39.266.277,18 (EUR 0,00)</b>				
3410 01 Kreditlinie Avi Medical GmbH (HoldCo)				
<b>sonstige Verbindlichkeiten</b>				
3500 00 Sonstige Verbindlichkeiten	73.262,19		9.833,44	
3500 10 Verbindlichkeiten gg eigene Mitarbeiter	5.031,75		0,00	
3610 00 Kreditkartenabrechnung Moss	0,00		51.116,94	
3720 00 Verbindlichkeiten aus Lohn und Gehalt	0,00		8.405,74	
3725 00 Verbindlichk. Einbehaltung Arbeitnehmer	30,00		0,00	
3730 00 Verbindlichk. Lohn- und Kirchensteuer	128.273,46		131.089,10	
3740 00 Verbindlichkeiten soziale Sicherheit	4.781,85		2.788,20	
3741 00 Verbindlichk. soziale Sicherheit(b.1J)	21.742,26		14.457,81	
3759 00 Voraus.Betrag ggb. Sozialversich.träger	22.555,11		21.799,43	
3865 00 USt fällig Folg.per.§§13(1) u.13b(2)UStG	107,36		400,23	
		255.783,98	239.890,89	
<b>davon aus Steuern EUR 128.380,82 (EUR 131.489,33)</b>				
3730 00 Verbindlichk. Lohn- und Kirchensteuer				
3865 00 USt fällig Folg.per.§§13(1) u.13b(2)UStG				
<b>davon im Rahmen der sozialen Sicherheit EUR 49.079,22 (EUR 39.045,44)</b>				
3740 00 Verbindlichkeiten soziale Sicherheit				
3741 00 Verbindlichk. soziale Sicherheit(b.1J)				
3759 00 Voraus.Betrag ggb. Sozialversich.träger				
Übertrag		46.698.202,81	37.304.207,78	

Kontennachweis zur Bilanz zum 31.12.2023

**Avi Medical Operations GmbH Entw. und Vertrieb Software- und Hardwareprodukte, München****PASSIVA**

Konto	Bezeichnung	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Übertrag			46.698.202,81	37.304.207,78
<b>davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 255.783,98 (EUR 239.890,89)</b>				
3500 00	Sonstige Verbindlichkeiten			
3500 10	Verbindlichkeiten gg eigene Mitarbeiter			
3610 00	Kreditkartenabrechnung Moss			
3720 00	Verbindlichkeiten aus Lohn und Gehalt			
3725 00	Verbindlichk. Einbehaltung Arbeitnehmer			
3730 00	Verbindlichk. Lohn- und Kirchensteuer			
3740 00	Verbindlichkeiten soziale Sicherheit			
3741 00	Verbindlichk. soziale Sicherheit(b.1J)			
3759 00	Voraus.Betrag ggb. Sozialversich.träger			
3865 00	USt fällig Folg.per.§§13(1) u.13b(2)UStG			
<b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>				
3900 00	Passive Rechnungsabgrenzung		310.757,14	3.734,81
<b>Passive latente Steuern</b>				
3065 00	Passive latente Steuern		2.152.174,91	2.152.174,91
			<b>49.161.134,86</b>	<b>39.460.117,50</b>

Kontennachweis zur G.u.V. vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

**Avi Medical Operations GmbH Entw. und Vertrieb Software- und Hardwareprodukte, München**

Konto	Bezeichnung	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
<b>andere aktivierte Eigenleistungen</b>				
4820 00	Andere aktivierte Eigenleistungen		2.632.825,36	1.810.296,86
<b>Erträge aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens und aus Zuschreibungen zu Gegenständen des Anlagevermögens</b>				
4845 00	Erlöse Sachanlageverkäufe 19% USt, BG	0,00		1.764,71
4855 00	Abgänge Sachanlagen Restbuchwert bei BG	<u>25,27-</u>		<u>1.682,00-</u>
			25,27-	82,71
<b>Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen</b>				
4930 00	Erträge Auflösung von Rückstellungen		8.641,99	1.640,50
<b>übrige sonstige betriebliche Erträge</b>				
4830 00	Sonstige betriebliche Erträge	16.650,90		246,48
4830 01	Sonstige betr. Erträge - Untermiete	92.347,32		0,00
4832 00	Sonstige betriebliche Erträge verbUN	38.320,93		73.866,23
4840 00	Erträge aus der Währungsumrechnung	360,77		0,00
4847 00	Ertrag Währungsdiff. Ersterfassung	0,00		212,32
4946 00	sonstige Sachbezüge	19.586,07		19.338,56
4946 01	Sachbezüge Betriebsveranstaltung o. VSt	0,00		87.414,63
4947 00	Sachbezüge - Fahrräder 19% USt	2.327,47		709,90
4948 00	Verrechn. sonstige Sachbezüge 19% USt	0,00		336,13
4948 01	Sachbezüge - Mahlzeiten 19 % USt	1,57-		30.448,76
4948 02	Sachbezüge - Teamessen m. VSt-Abzug	0,00		8.039,27
4960 00	Periodenfremde Erträge	3.069,00		0,00
4972 00	Erstattungen AufwendungsausgleichsG	<u>23.953,77</u>		<u>36.629,53</u>
			196.614,66	257.241,81
<b>davon Erträge aus der Währungsumrechnung EUR 360,77 (EUR 0,00)</b>				
4840 00	Erträge aus der Währungsumrechnung			
<b>Löhne und Gehälter</b>				
6010 00	Löhne	66.334,22		132.511,93
6020 00	Gehälter	5.604.682,19		3.856.837,65
6020 01	Gehälter - Boni	194.786,51		18.972,58
6020 02	Urlaubsabgeltung	1.771,62		0,00
6020 03	Abfindungen	101.233,16		0,00
6035 00	Löhne für Minijobs	0,00		4.050,00
6036 00	Pauschale Steuer für Minijobber	48,45		80,29
6039 00	Pauschale Steuer für Arbeitnehmer	6.143,13		68.061,99
6060 00	Freiwillige soziale Aufwendungen, LStpfI	18.804,36		24.358,03
6060 01	Lebensmittel/Getränke, LSt	2.397,04		0,00
6060 02	Teamevents HQ-MA	62.540,05		207.212,70
6060 03	Essenzulage, LStpfI	2.467,03		3.289,00
6060 04	Freiwillige soziale Aufwendungen, LStpfI	0,00		3.458,13
6060 05	Aufwendungen Snackbar, Brunnenstr.Berlin	0,00		1.983,31
6072 00	Sachzuwendungen Fahrräder	25.466,96		14.643,88
			6.086.674,72-	4.335.459,49-
Übertrag			2.838.056,74	2.069.261,88
				Handelsrecht

## Kontennachweis zur G.u.V. vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

**Avi Medical Operations GmbH Entw. und Vertrieb Software- und Hardwareprodukte, München**

Konto	Bezeichnung	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Übertrag		6.086.674,72-	2.838.056,74	2.069.261,88 4.335.459,49-
	<b>Löhne und Gehälter</b>			
6072 01	Mahlzeitengestellung, pauschale LSt	1,87-		36.234,04
6072 02	Teamessen/ Betriebsveranstaltungen	0,00		96.981,36
6076 00	Aufwendung Veränderung Urlaubsrückst.	3.300,00		105.700,00
6076 01	Inanspruchnahme UrlaubsRückstellung	0,00		72.233,24-
6079 01	Inanspruchnahme UrlaubsRSt Minijober	0,00		66,76-
6080 00	Vermögenswirksame Leistungen	320,00		0,00
6090 00	Fahrtkostenerstatt. Whg./Arbeitsstätte	15.121,40		11.497,80
			6.105.414,25	4.513.572,69
	<b>soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung</b>			
6110 00	Gesetzliche Sozialaufwendungen	899.908,19		706.845,97
6120 00	Beiträge zur Berufsgenossenschaft	17.563,94		15.196,90
6130 00	Freiwillige soziale Aufwendung. LSt-frei	59.616,12		45.529,58
6140 00	Aufwendungen für Altersversorgung	692,37		66,75
6170 00	Sonstige soziale Abgaben	564,45		8.577,81
6171 00	Soziale Abgaben für Minijobber	0,00		1.054,16
			978.345,07	777.271,17
	<b>davon für Altersversorgung EUR 692,37 (EUR 66,75)</b>			
6140 00	Aufwendungen für Altersversorgung			
	<b>Abschreibungen</b>			
	<b>auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen</b>			
6200 00	Abschreibung immaterielle VermG	35.061,00		15.199,81
6220 00	Abschreibungen auf Sachanlagen	103.696,42		71.455,80
6260 00	Sofortabschreibung GWG	109.384,24		82.595,89
6262 00	Abschreibungen auf aktivierte GWG	290,75		0,00
			248.432,41	169.251,50
	<b>Raumkosten</b>			
6317 00	Miete Büro-/Praxisräume	533.114,65		115.979,04
6317 01	Miete Sonstige	5.256,31		4.811,42
6317 02	Miete Brunnenstr. 24, Berlin	0,00		47.040,00
6318 00	Mietnebenkosten Büro-/Praxisräume	111.316,65		20.813,12
6318 02	NK Brunnenstr. 24, Berlin	0,00		3.640,80
6325 00	Gas, Strom, Wasser	3.079,33		0,00
6325 02	Strom, Wasser - Berlin	0,00		649,20
6330 00	Reinigungsservice	28.964,10		11.812,02
6330 01	Reinigungsbedarf Küche, Badartikel	0,00		2.530,43
6330 02	Reinigungsservice Brunnenstr. Berlin	0,00		1.189,25
6330 03	Reinigungsbedarf Küche, Bad, Berlin	0,00		11,47
			681.731,04	208.476,75

Übertrag

5.175.866,03- 3.599.310,23-

Handelsrecht

## Kontennachweis zur G.u.V. vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

**Avi Medical Operations GmbH Entw. und Vertrieb Software- und Hardwareprodukte, München**

Konto	Bezeichnung	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Übertrag		5.175.866,03-	3.599.310,23-	
<b>Versicherungen, Beiträge und Abgaben</b>				
6400 00	Versicherungen	2.427,54		2.490,65
6420 00	Beiträge	11.204,95		150,00
6436 00	Abzugsf. Verspätungszuschlag/Zwangsgeld	336,12		99,05
6440 00	Ausgleichsabgabe n.d.SchwerbehindertenG.	12.600,00		5.880,00
			26.568,61	8.619,70
<b>Reparaturen und Instandhaltungen</b>				
6490 00	Sonstige Reparaturen u.Instandhaltungen	0,00		2.114,93
6490 02	Sonstige Reparaturen Brunnenstr. Berlin	0,00		1.648,00
6495 00	Wartungskosten für Hard- und Software	10.100,00		20.510,70
6495 05	Wartungskosten für Hard- und Software, B	0,00		959,43
			10.100,00	25.233,06
<b>Fahrzeugkosten</b>				
6560 00	Mietleasing Fahrräder		6.668,96	2.959,35
<b>Werbe- und Reisekosten</b>				
6600 00	Marketing - Online	497.444,03		1.117.174,88
6600 01	Marketing - Offline	33.999,78		182.397,94
6600 02	Marketing maintenance	12.404,26		110.921,67
6600 03	Marketing maintance, MVZ	0,00		265,10
6610 00	Geschenke abzugsfähig ohne § 37b EStG	0,00		151,93
6610 01	Geschenke abzf. o. §37b Teamevent MVZ	2.205,33		0,00
6610 02	Geschenke abzf. o. §37b Konzern	726,55		0,00
6612 00	Pausch. Steuer Geschenke/Zuwend. abz.	0,00		1.459,13
6621 00	Geschenke n. abzugsfähig mit § 37b EStG	0,00		15.083,94
6621 01	Geschenke n. abzf. m. §37b EStG Teameven	41,85		0,00
6621 02	Geschenke n. abzf. m. §37b EStG Konzern	848,85		0,00
6621 03	Geschenke nicht abzugsfähig mit §37b ESt	89,00		0,00
6622 00	Pausch. Steuer Geschenke/Zuwend. n.abz.	0,00		5.162,34
6640 00	Bewirtungskosten	1.748,92		77.052,16
6640 01	Bewirtungskosten - Onboarding MVZ	5.267,98		0,00
6640 02	Bewirtungskosten - Teamevents MVZ	45.325,52		0,00
6643 00	Aufmerksamkeiten	30.884,25		0,00
6644 00	Nicht abzugsfähige Bewirtungskosten	739,59		32.896,47
6644 01	N. abzf. Bewirtungskosten Onboarding MVZ	2.224,76		0,00
6644 02	N. abzf. Bewirtungskosten Teamevents MVZ	19.386,13		0,00
6645 00	Nicht abzugsfähige Betriebsausgaben	2.518,80		26.322,35
6650 00	Reisekosten Bewerber	3.929,90		10.675,48
6655 00	Reisekosten Teamevents	41.111,27		0,00
6655 01	Reisekosten Onboardings	41.739,33		0,00
6660 00	Reisekosten Übernachtung	101.738,27		88.833,35
6660 01	Reisekosten Übernachtung, MVZ	0,00		8.225,50
6663 00	Reisekosten Fahrtkosten	100.810,76		87.117,94
6663 01	Reisekosten Fahrtkosten, MVZ	0,00		900,30
6664 00	Reisekosten Verpflegungsmehraufwand	5.591,20		8.749,95
6664 01	Reisekosten Verpflegungsmehraufwand, MVZ	0,00		161,42
			950.776,33	1.773.551,85
Übertrag		6.169.979,93-	5.409.674,19-	

## Kontennachweis zur G.u.V. vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

**Avi Medical Operations GmbH Entw. und Vertrieb Software- und Hardwareprodukte, München**

Konto	Bezeichnung	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Übertrag		6.169.979,93-	5.409.674,19-	
<b>verschiedene betriebliche Kosten</b>				
6300 00	Sonstige betriebliche Aufwendungen	13.780,03	201,68	
6300 01	Sonstiger betrieblicher Aufwand Events	84.060,08	0,00	
6300 02	Sonstiger betrieblicher Aufw. Onboarding	13.928,46	0,00	
6301 00	sonst. Aufwendungen verbundene UN	11.809,93	74.282,69	
6301 01	Aufwendungen verbundene UN Lohn-WB	59.004,81	73.542,38	
6303 00	Fremdleistungen und Fremdarbeiten	30.092,39	80.020,11	
6303 01	IT Support	27.249,02	0,00	
6800 00	Porto	5.976,58	6.146,26	
6805 00	Telefon	131.924,78	76.380,24	
6810 00	Internetkosten	16.655,77	16.119,86	
6810 02	Internetkosten, Berlin	0,00	1.801,75	
6815 00	Bürobedarf	4.548,52	6.352,32	
6815 02	Bürobedarf Brunnenstr. Berlin	0,00	332,79	
6820 00	Zeitschriften, Bücher (Fachliteratur)	654,31	765,31	
6821 00	Fortbildungskosten	106.368,58	62.293,54	
6822 00	Freiwillige Sozialst. Geschenke < 60 €	2.171,77	2.132,79	
6822 01	Freiwillige Sozialst. Geschenke > 60 €	2.486,02	4.166,64	
6825 00	Beratung - Sonstige	373.358,47	295.265,00	
6825 01	Beratung - Steuer	8.205,00	7.510,25	
6825 02	Beratung - Datenschutz	39.410,00	52.867,90	
6825 03	Beratung - Notar	55,58	84.825,13	
6825 04	Beratung - Finanzierung	3.535,68	62.518,00	
6825 05	Beratung - Rechtsanwalt	109.970,73	15.235,42	
6825 06	Beratung - Arbeitsrecht	31.234,18	2.541,84	
6827 00	Abschluss- und Prüfungskosten	25.075,27	11.900,00	
6830 00	Buchführungskosten	5.735,86	67.922,93	
6835 00	Mieten für Einrichtungen bewegliche WG	0,00	5.073,14	
6837 00	Aufwendungen für Lizenz	361.059,20	110.554,93	
6837 01	Aufwendungen für Lizenz, § 13b UStG	321.412,50	249.337,23	
6837 02	Recruiting Portale HQ	42.506,54	0,00	
6837 03	Recruiting Portale MDs	3.504,54	0,00	
6837 04	Recruiting Portale MFA	5.539,35	0,00	
6845 00	Arbeitsplatzaufwendungen Mitarbeiter	0,00	19.850,10	
6845 02	Arbeitsplatzaufwendungen Mitarbeiter B	0,00	5.015,59	
6846 00	IT Bedarf	14.371,52	11.293,47	
6846 02	EDV-Zubehör, Brunnenstr. Berlin	0,00	5.444,64	
6850 00	Sonstiger Betriebsbedarf	26.640,59	8.483,00	
6850 01	Sonstiger Betriebsbedarf - Testpraxis	0,00	1.904,51	
6850 02	Swag	13.788,38	4.320,12	
6850 03	Swag Onboarding	11.562,40	6.613,97	
6851 00	Headhunter HQ	95.000,00	379.781,71	
6851 01	Job ads Print&Online MD	70.203,77	244.136,21	
6851 02	PersoAqoise Portale - Rec.Portale HQ	0,00	14.007,27	
6851 03	Job ads Print&Online MFA	49,50	57,20	
6851 05	PersoAqoise Portale - Rec.Portale MFA	0,00	18.772,54	
6851 50	People Marketing	3.100,00	6.000,00	
Übertrag		2.076.030,11-	6.169.979,93-	2.095.770,46- 5.409.674,19-

Handelsrecht

Kontennachweis zur G.u.V. vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

**Avi Medical Operations GmbH Entw. und Vertrieb Software- und Hardwareprodukte, München**

Konto	Bezeichnung	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Übertrag			6.169.979,93-	5.409.674,19-
		2.076.030,11-		2.095.770,46-
	<b>verschiedene betriebliche Kosten</b>			
6851 60	Performance marketing MD	69.824,64		0,00
6851 61	Performance marketing MFA	53.706,65		13.231,55
6851 90	Other hiring costs	24.766,37		700,00
6855 00	Nebenkosten des Geldverkehrs	8.144,38		27.307,87
6855 01	Verwahrentgelt/negativ Zins m. VSt-Abzug	0,00		5.356,14
			2.232.472,15	2.142.366,02
	<b>Verluste aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens</b>			
6895 00	Abgänge Sachanlagen Restbuchwert bei BV		8.380,00	7.571,00
	<b>übrige sonstige betriebliche Aufwendungen</b>			
6392 00	Zuwendungen, Spenden mildtätige Zwecke	0,00		15.000,00
6880 00	Aufwendungen aus Währungsumrechnungen	758,45		0,00
6881 00	Aufwand Währungsdiff. Ersterfassung	0,00		1.093,00
6960 00	Periodenfremde Aufwendungen	22.485,53		10.831,12
6969 00	Sonstige Aufwendungen unregelmäßig	1,40-		0,00
			23.242,58	26.924,12
	<b>davon Aufwendungen aus der Währungsumrechnung EUR 758,45 (EUR 0,00)</b>			
6880 00	Aufwendungen aus Währungsumrechnungen			
	<b>sonstige Zinsen und ähnliche Erträge</b>			
7100 00	Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	40.268,64		0,00
7119 00	Sonstige Zinserträge aus verb.Untern.	202.596,26		129.664,31
			242.864,90	129.664,31
	<b>davon aus verbundenen Unternehmen EUR 202.596,26 (EUR 129.664,31)</b>			
7119 00	Sonstige Zinserträge aus verb.Untern.			
	<b>Zinsen und ähnliche Aufwendungen</b>			
7309 00	Zinsaufwendungen an verbund. Unternehmen	527.897,18		0,00
7319 00	Zinsaufwend. f.kfr. Verb.an verbund. UN	0,00		220.304,49
7320 00	Zinsen Venture Debt Tranche 1	200.590,78		300.104,96
7320 01	Zinsen Venture Debt Tranche 2	66.863,61		100.035,00
7323 00	Abschreibung Disagio Venture Debt	12.207,40		12.207,48
			807.558,97	632.651,93
	<b>davon an verbundene Unternehmen EUR 527.897,18 (EUR 220.304,49)</b>			
7309 00	Zinsaufwendungen an verbund. Unternehmen			
7319 00	Zinsaufwend. f.kfr. Verb.an verbund. UN			
	<b>Aufwendungen aus Verlustübernahmen (Mutter)</b>			
7390 00	Aufwendungen aus Verlustübernahme		4.088.040,21	5.082.365,36
Übertrag			13.086.808,94-	13.171.888,31-

Kontennachweis zur G.u.V. vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

**Avi Medical Operations GmbH Entw. und Vertrieb Software- und Hardwareprodukte, München**

Konto	Bezeichnung	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Übertrag			13.086.808,94-	13.171.888,31-
<b>Steuern vom Einkommen und vom Ertrag</b>				
7630 00	Kapitalertragsteuer 25 % (KapG)	10.067,18		0,00
7633 00	SolZ auf Kapitalertragsteuer 25 % (KapG)	553,65		0,00
7645 00	Aufw. Zuführg/Auflösung latente Steuern	<u>2.152.174,91</u>		<u>2.152.174,91</u>
			2.162.795,74	2.152.174,91
<b>davon Aufwendungen aus der Zuführung und Auflösung von latenten Steuern EUR 2.152.174,91 (EUR 2.152.174,91)</b>				
7645 00	Aufw. Zuführg/Auflösung latente Steuern			
<b>Jahresfehlbetrag</b>				
		<b><u>15.249.604,68</u></b>	<b><u>15.324.063,22</u></b>	

## Anlagenspiegel zum 31.12.2023

## Avi Medical Operations GmbH Entw. und Vertrieb Software- und Hardwareprodukte, München

	Anschaffungs-, Herstellungs-, kosten 01.01.2023 EUR	Zugänge EUR	Abgänge EUR	Umbuchungen EUR	Anschaffungs-, Herstellungs-, kosten 31.12.2023 EUR	kumulierte Abschreibung 01.01.2023 EUR	Abschreibung Geschäftsjahr EUR	Abgänge EUR	Umbuchungen EUR	kumulierte Abschreibung 31.12.2023 EUR	Zuschreibung Geschäftsjahr EUR	Buchwert Geschäftsjahr 31.12.2023 EUR	Buchwert Vorjahr 31.12.2022 EUR
<b>A. Anlagevermögen</b>													
I. Immaterielle Vermögensgegenstände													
1. In der Entwicklung befindliche immaterielle Vermögensgegenstände	4.255.122,79	2.632.825,36		620.000,00	7.507.948,15	0,00				0,00		7.507.948,15	4.255.122,79
2. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizzenzen an solchen Rechten und Werten	212.737,81	7.600,00		58.507,00	278.844,81	15.701,81	35.061,00			50.762,81		228.082,00	197.036,00
3. geleistete Anzahlungen	58.507,00		58.507,00		0,00	0,00				0,00		0,00	58.507,00
<b>Summe Immaterielle Vermögensgegenstände</b>	<b>4.526.367,60</b>	<b>2.640.425,36</b>	<b>58.507,00</b>	<b>678.507,00</b>	<b>7.786.792,96</b>	<b>15.701,81</b>	<b>35.061,00</b>			<b>50.762,81</b>		<b>7.736.030,15</b>	<b>4.510.665,79</b>
II. Sachanlagen													
1. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	352.629,97	508.004,41	12.168,50	41.605,25	890.071,13	157.435,97	213.080,66	2.856,50		367.660,13		522.411,00	195.194,00
2. geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	38.214,32	3.390,93	41.605,25		0,00	0,00				0,00		0,00	38.214,32
<b>Summe Sachanlagen</b>	<b>390.844,29</b>	<b>511.395,34</b>	<b>53.773,75</b>	<b>41.605,25</b>	<b>890.071,13</b>	<b>157.435,97</b>	<b>213.080,66</b>	<b>2.856,50</b>		<b>367.660,13</b>		<b>522.411,00</b>	<b>233.408,32</b>
III. Finanzanlagen													
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	6.236.438,34			6.236.438,34	0,00					0,00		6.236.438,34	6.236.438,34
<b>Summe Finanzanlagen</b>	<b>6.236.438,34</b>			<b>6.236.438,34</b>	<b>0,00</b>					<b>0,00</b>		<b>6.236.438,34</b>	<b>6.236.438,34</b>
<b>Summe Anlagevermögen</b>	<b>11.153.650,23</b>	<b>3.151.820,70</b>	<b>112.280,75</b>	<b>720.112,25</b>	<b>14.913.302,43</b>	<b>173.137,78</b>	<b>248.141,66</b>	<b>2.856,50</b>		<b>418.422,94</b>		<b>14.494.879,49</b>	<b>10.980.512,45</b>

## **Avi Medical Operations GmbH, München**

### **Anhang für das Geschäftsjahr 2023**

#### **Allgemeine Angaben zum Jahresabschluss**

Der Jahresabschluss wurde nach den Vorschriften der §§ 242 ff. HGB unter der Beachtung der ergänzenden Bestimmungen für mittelgroße Kapitalgesellschaften aufgestellt.

#### **Angaben zur Identifikation der Gesellschaft laut Registergericht**

Firmenname laut Registergericht: Avi Medical Operations GmbH

Firmensitz laut Registergericht: München

Registereintrag: Handelsregister

Registergericht: München

Register-Nr.: HRB 262630

#### **Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden**

##### **Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze**

Selbst geschaffene immaterielle Vermögensgegenstände wurden zu Herstellungskosten bewertet und aktiviert. Die Herstellungskosten beinhalten notwendige Kosten für den Einsatz eigener materiellen und personellen Ressourcen sowie angemessene Teile der Gemeinkosten und des Werteverzehrs des Anlagevermögens.

Erworbenen immaterielle Vermögensgegenstände werden zu Anschaffungskosten angesetzt und, sofern sie der Abnutzung unterlagen, um planmäßige Abschreibungen vermindert.

Das Sachanlagevermögen wurde zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten angesetzt und, soweit abnutzbar, um planmäßige Abschreibungen vermindert.

Die Finanzanlagen wurden zu Anschaffungskosten bewertet.

Die planmäßigen Abschreibungen wurden nach der voraussichtlichen Nutzungsdauer der Vermögensgegenstände von 3 bis 10 Jahren linear vorgenommen. Sollte eine dauernde Wertminderung am Bilanzstichtag vorliegen, wird das Anlagevermögen mit dem niedrigeren beizulegenden Wert angesetzt. Beim Wegfall der Gründe für dauernde Wertminderung werden höchstens für immaterielle Vermögensgegenstände

des Anlagevermögens und für Sachanlagen fortgeführte Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten sowie für Finanzanlagen Anschaffungskosten angesetzt.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände werden mit dem Nennwert unter Berücksichtigung aller erkennbaren Risiken bewertet.

Liquide Mittel wurden zum Nennwert ausgewiesen.

Zum Bilanzstichtag waren Rechnungsabgrenzungsposten, welche in künftigen Geschäftsjahren als Aufwand oder Ertrag aufzulösen sind, ausgewiesen.

Das gezeichnete Kapital ist zum Nennbetrag bilanziert.

Der Sonderposten für Investitionszuschüsse und Zulagen enthält eine Forschungszulage gem. FZuG und wird planmäßig entsprechend der Nutzungsdauer der geförderten Vermögensgegenstände des Anlagevermögens aufgelöst.

Die sonstigen Rückstellungen werden für alle ungewissen Verbindlichkeiten und drohende Verluste aus schwebenden Geschäften in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrags gebildet.

Verbindlichkeiten wurden zum Erfüllungsbetrag angesetzt.

Passive latente Steuern entstehen durch die Aktivierung der selbstgeschaffenen immateriellen Vermögensgegenstände in der Handelsbilanz, welche in der Steuerbilanz im Berichtsjahr voll als Ertrag erfasst werden. Sie werden mit einem Steuersatz von 30% berechnet.

### **Angaben zur Vermittlung eines besseren Einblicks in die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage**

Gemäß dem Ergebnisabführungsvertrag vom 02. Dezember 2022 zwischen der Gesellschaft und der BlausteinKLINIK GmbH, mit Sitz in Blaustein, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Ulm unter HRB 2627, ist die Gesellschaft als Organträgerin zum Bilanzstichtag zur Übernahme des Jahresfehlbetrags in Höhe von EUR 4.088.040,21 verpflichtet.

## Angaben zur Bilanz

### Anlagevermögen

Im Jahr 2023 wurden insgesamt 3.252,8 TEUR (Vorjahr: 2.510,9 TEUR) in Softwareentwicklung investiert, die als selbst geschaffene immaterielle Vermögensgegenstände aktiviert wurden.

### Angaben zu Forderungen mit einer Restlaufzeit größer einem Jahr

<b>Art der Forderung zum 31. Dezember 2023</b>	<b>Gesamtbetrag TEUR</b>	<b>davon mit einer Restlaufzeit kleiner 1 Jahr TEUR</b>		<b>größer 1 Jahr TEUR</b>
		<b>kleiner 1 Jahr TEUR</b>	<b>größer 1 Jahr TEUR</b>	
gegen verbundene Unternehmen	9.550,4	214,1	9.336,3	
sonstige Vermögensgegenstände	1.560,2	689,6	870,6	
<b>Summe</b>	<b>11.110,6</b>	<b>903,7</b>	<b>10.206,9</b>	

<b>Art der Forderung zum 31. Dezember 2022</b>	<b>Gesamtbetrag TEUR</b>	<b>davon mit einer Restlaufzeit kleiner 1 Jahr TEUR</b>		<b>größer 1 Jahr TEUR</b>
		<b>kleiner 1 Jahr TEUR</b>	<b>größer 1 Jahr TEUR</b>	
gegen verbundene Unternehmen	11.793,9	422,7	11.371,2	
sonstige Vermögensgegenstände	983,3	112,8	870,5	
<b>Summe</b>	<b>12.777,2</b>	<b>535,5</b>	<b>12.241,7</b>	

Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen entfallen mit 9.336,3 TEUR (Vorjahr: 11.371,2 TEUR) auf Darlehen sowie mit 214,1 TEUR (Vorjahr: 422,7 TEUR) auf sonstigen Forderungen.

Im Berichtsjahr betreffen hiervon 0,00 TEUR (Vorjahr: 365,5 TEUR) sonstige Forderungen gegen Gesellschafter.

Die sonstigen Rückstellungen entfallen u.a. mit 109,0 TEUR (Vorjahr: 119,4 TEUR) auf Personalkosten sowie mit 40,9 TEUR (Vorjahr: 18,8 TEUR) auf Abschluss- und Prüfungskosten.

**Angaben zu den Restlaufzeiten der Verbindlichkeiten**

<b>Art der Verbindlichkeit zum 31. Dezember 2023</b>	<b>Gesamt</b>	<b>davon mit einer Restlaufzeit kleiner 1 J.</b>			<b>davon größer 5 J.</b>
	<b>TEUR</b>	<b>TEUR</b>	<b>TEUR</b>	<b>TEUR</b>	<b>TEUR</b>
Anleihen	1.713,3	1.454,9	258,4	0,0	
aus Lieferungen und Leistungen	838,2	838,2	0,0	0,0	
gegenüber verbundenen Unternehmen	43.381,9	4.115,6	39.266,3	39.266,3	
sonstige Verbindlichkeiten	255,8	182,5	73,3	0,0	
<b>Summe</b>	<b>46.189,2</b>	<b>6.591,2</b>	<b>39.598,0</b>	<b>39.266,3</b>	

<b>Art der Verbindlichkeit zum 31. Dezember 2022</b>	<b>Gesamt</b>	<b>davon mit einer Restlaufzeit kleiner 1 J.</b>			<b>davon größer 5 J.</b>
	<b>TEUR</b>	<b>TEUR</b>	<b>TEUR</b>	<b>TEUR</b>	<b>TEUR</b>
Anleihen	3.017,3	1.304,0	1.713,3	0,0	
aus Lieferungen und Leistungen	288,9	288,9	0,0	0,0	
gegenüber verbundenen Unternehmen	33.260,3	5.095,5	28.164,8	28.164,8	
sonstige Verbindlichkeiten	239,9	239,9	0,0	0,0	
<b>Summe</b>	<b>36.806,3</b>	<b>6.928,3</b>	<b>29.878,1</b>	<b>28.164,8</b>	

Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen betreffen zu 39.266,3 TEUR (Vorjahr: 28.164,8 TEUR) Darlehen sowie zu 4.115,6 TEUR (Vorjahr: 5.095,5 TEUR) sonstige Verbindlichkeiten.

Davon entfallen 39.266,3 TEUR (Vorjahr: 28.164,8 TEUR) auf Darlehen sowie 27,6 TEUR (Vorjahr: 13,1 TEUR) auf sonstige Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern.

### **Nicht bilanzierte sonstige finanzielle Verpflichtungen**

Im Einzelnen beinhalten diese Verpflichtungen folgende Sachverhalte:

Neben den in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten bestehen jährliche sonstige finanzielle Verpflichtungen in Höhe von EUR 1.418.398,92 (Vorjahr EUR 104.336,40). Sie betreffen die Miete für das Büro in der Brunnenstr. 24, 10119 Berlin mit einer Laufzeit bis 30.06.2027 sowie die Miete für das Büro in der Ridlerstr. 37-39, 80339 München, mit einer Laufzeit bis 31.03.2033

Zur Absicherung von ausgereichten Bankdarlehen an verbundenen Unternehmen wurde eine Patronatserklärung in Höhe von insgesamt EUR 5.000.000,00 abgegeben.

Aufgrund der Finanzlage der verbundenen Unternehmen wird derzeit mit einer Inanspruchnahme nicht gerechnet.

### **Sonstige Angaben**

#### **Latente Steuern**

Im Wirtschaftsjahr 2023 wurden erstmals passive latente Steuern in Höhe von 2.152,2 TEUR gebucht. Diese bestehen zu folgenden Teilbeträgen aus Korrekturen von in den Vorjahren nicht bilanzierten passiven latenten Steuern:

2022: 656,6 TEUR

2021: 519,9 TEUR

Sie entfallen zum Großteil auf selbst geschaffenen immateriellen Vermögensgegenständen abzüglich hierfür gewährter Forschungszulagen.

#### **Ausschüttungsgesperrte Beträge**

Der Betrag in Höhe von 5.255,6 TEUR ist nach § 268 Abs. 8 HGB zur Ausschüttung gesperrt.

#### **Durchschnittliche Zahl der während des Geschäftsjahrs beschäftigten Arbeitnehmer**

Die durchschnittliche Zahl der während des Geschäftsjahres im Unternehmen beschäftigten Arbeitnehmer betrug 69 (Vorjahr: 63).

Die Avi Medical Operations GmbH hält zum Stichtag Anteile an anderen Gesellschaften wie folgt:

<b>Gesellschaft</b>	<b>Anteil am Kapital</b>	<b>Eigenkapital</b>
BlausteinKLINIK GmbH, München	100%	1.001.645,15 Euro
BlausteinKOSMETIK und SERVICES GmbH <sup>1</sup>	100%	-142.692,22 Euro
Gefäß- und Hautzentrum medizinisches Versorgungszentrum GmbH <sup>1</sup>	100%	-259.054,02 Euro
Avi Medical MVZ München GmbH, München <sup>1</sup>	100%	-670.828,06 Euro
Avi Medical MVZ Berlin GmbH, München <sup>1</sup>	100%	19.303,44 Euro
Avi Medical MVZ Hamburg GmbH, München <sup>1</sup>	100%	3.301,46 Euro
Avi Medical MVZ Stuttgart GmbH, München <sup>1</sup>	100%	20.964,06 Euro

<sup>1</sup> mittelbare Beteiligung über BlausteinKLINIK GmbH, Ergebnisabführungsverträge mit der BlausteinKLINIK GmbH

Im laufenden Geschäftsjahr waren Geschäftsführer:

- Herr Vlad Lata, Softwareentwickler
- Herr Julian Kochan, Betriebswirt

### **Vorschlag zur Ergebnisverwendung**

Die Geschäftsführung schlägt vor, das Jahresergebnis und den Verlustvortrag auf neue Rechnung vorzutragen.

### **Bestandsgefährdende Risiken**

Die Gesellschaft hat im Geschäftsjahr 2023 einen Jahresfehlbetrag von 15.249,6 TEUR ausgewiesen. Aufgrund der aufgelaufenen Verluste wurde das Eigenkapital der Gesellschaft zum 31. Dezember 2023 aufgebraucht und es entstand ein nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag in Höhe von 23.175,2 TEUR (Vorjahr: 7.925,6 TEUR). Der Finanzmittelfonds hat sich im Geschäftsjahr 2023 von 5.453,9 TEUR auf 259,2 TEUR vermindert. Auf Basis der Unternehmensplanung, die eine detaillierte Ergebnis- und Liquiditätsplanung bis zum 31. Dezember 2026 umfasst, wird davon ausgegangen, dass die angestrebten Umsatzziele und EBITDA-Margen erreicht werden sowie Finanzkraft mit überwiegender Wahrscheinlichkeit im Betrachtungszeitraum gewährleistet ist. Der Avi Medical Konzern wurde im Jahr 2020 gegründet und befindet sich in der Anlauf- bzw. Wachstumsphase, deren Planunsicherheit immanent ist. Ein Zurückbleiben der Gruppe hinter der Ergebnis- und Liquiditätsplanung kann zu einem bestandgefährdenden Risiko für die Gesellschaft und für die Gruppe werden und stellt für die Fortführung der Unternebenstätigkeit eine erhebliche Unsicherheit dar, sofern diese eintritt.

Darüber hinaus ist die Gruppe auf zusätzliche Finanzierung angewiesen, um die Wachstumsziele erreichen zu können. Die Liquiditätssituation der Gesellschaft und des Avi Medical Konzerns wird laufend überwacht und ist ein Fokusthema. Gemäß der aktuellen Liquiditätsplanung sind ab dem Jahre 2024 Investitionen in Höhe von 6.601 TEUR sowie planmäßige Tilgungen der Finanzverbindlichkeiten in Höhe von 1.728 TEUR

vorgesehen, denen Zahlungsmittelzuflüsse aus den Kapitalbeschaffungsmaßnahmen in Höhe 7.941 TEUR gegenüberstehen.

Die Gesellschaft hätte nach Einschätzung der Geschäftsleitung in beiden Fällen jedoch auch die Möglichkeit über zusätzliche, noch zu vereinbarende Liquiditätsmaßnahmen der Shareholder der Muttergesellschaft Avi Medical GmbH, München, entsprechend entgegenzuwirken.

### Nachtragsbericht

Im Geschäftsjahr 2024 wurden durch die Tochterunternehmen neun kassenärztliche Sitze im Rahmen von Asset Purchase Agreement (Kaufpreise insgesamt im unteren sechsstelligen Bereich) erworben, um somit bestehende Praxen mit ausreichend Zulassungen auszustatten, zwei neue Praxen in München und Hamburg in H2 2024 zu eröffnen und die Eröffnung von drei weiteren in H1 2025 vorzubereiten.

Im Geschäftsjahr 2024 wurde durch die Shareholder der Muttergesellschaft Avi Medical GmbH, München, eine Finanzierungszusage in Höhe von 5.000 TEUR erteilt. Ferner hat die Gesellschaft zum 3. Mai 2024 einen Rahmenkreditvertrag über drei Abrufdarlehen in einem Gesamtvolumen von 20.000 TEUR abgeschlossen.

Weitere Ereignisse mit einem wesentlichen Einfluss auf die Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage sind nicht eingetreten.

München, 07. November 2024

Signiert von:



57A01FABF0864C5...

Avi Medical Operations GmbH

Julian Kochan

DocuSigned by:



1E19C944870B4F4...

Avi Medical Operations GmbH

Vlad Lata

# Avi Medical Operations GmbH, München

## Lagebericht 2023

### Grundlagen des Unternehmens

Die Avi Medical Operations GmbH (Avi Medical) entwickelt die digitale Infrastruktur mit eigener medizinischer Kompetenz und Leistungserbringung um diesen Versorgungsbedarf zu decken. Ärzte und medizinische Fachkräfte werden durch Software unterstützt aktive Patientenmanager zu sein und Patienten erhalten die tägliche Betreuung, die sie benötigen - modern, digital, smartphone basiert. Dafür entwickeln wir die technologischen Grundlagen und Infrastruktur, die es aus Sicht der Geschäftsführung bisher in Deutschland noch nicht gibt.

Unsere Gruppe mit Sitz in München betreibt über 15 Hausarztpraxen in vier Städten in Deutschland mit 50 angestellten ÄrztlInnen und 73 angestellten medizinischen Fachangestellten (MFAs). Zum Ende des Jahres 2023 wurden über 96.000 Patienten behandelt. Über das Jahr hinweg fanden 222.000 verschiedene hausärztliche Behandlungen statt. Das zum Juli 2023 gestartete präventive Hausarztprogramm umfasst 12.000 Patienten. Dadurch hat sich die Anzahl der Patienten in der Praxen im Vergleich zum Vorjahr wesentlich erhöht. Die Hausarztpraxen werden in Mietflächen durch uns umgebaut und eingerichtet und mit unser eigen entwickelten Praxissoftware ausgestattet. Im Jahr 2024 werden weitere 6 Praxen fertiggestellt. Hiervon werden 3 in 2024 eröffnen und weitere 3 zu Beginn 2025.

Die Nachfrage nach hausärztlicher Versorgung ist mit steigender Tendenz unverändert hoch. Unser Geschäftsmodell ist es, allen versicherten Patienten kurzfristig Termine zur hausärztlichen Versorgung in unseren Praxen anzubieten. Durch unser Angebot einer eigenen Praxis- und Patientensoftware schaffen wir es industriestandardisierte Standards, wie Patientenaufnahmestopps, zu vermeiden und ein hohes Volumen an Patientenbehandlungen mit einer hohen Patientenzufriedenheit von >70 (NPS) zu gewährleisten, bei gleichzeitig überdurchschnittlich langen Termindauern.

### Wirtschaftsbericht

#### Rahmenbedingungen

Das Gesundheitssystem in Deutschland ist in Form von Ressourcen und Ausgaben an den Grenzen des Möglichen angelangt. Fachkräftemangel auf der einen Seite und Kassendefizite, Finanzierungsknappheit und Beitragserhöhungen auf der anderen Seite belegen das. Der Anteil der Gesundheitsausgaben am Bruttoinlandsprodukt ist von 6,3% in 1970 auf 13% in 2021 gestiegen und wird in den kommenden Jahren kontinuierlich um mindestens 2% pro Jahr zunehmen<sup>1</sup>. Ein wesentlich treibender Faktor sind chronische Erkrankungen, die gesteigerte medizinische Inanspruchnahme erfordern und Kosten verursachen. Dies betrifft allen voran Übergewicht, Diabetes und

<sup>1</sup> [Quelle GBE Bund](#); [Quelle NCBI](#); [Quelle OECD](#)

Herzkreislauferkrankungen, wie Bluthochdruck und Herzinsuffizienz. 50% der erwachsenen Bevölkerung haben eine oder mehrere chronische Erkrankungen<sup>2</sup>. 86% aller Todesursachen gehen auf chronische Erkrankungen zurück<sup>3</sup>.

Patienten mit chronischen Erkrankungen benötigen eine enge Betreuung, mitunter täglich, um Gewicht, Ernährung, Bewegung, Medikamenteneinnahme und Vitalwerte zu messen und zu steuern. Diese Verantwortung ist Leistungserbringern, insbesondere Hausärzten übertragen, jedoch im aktuellen, ressourcenbegrenzten System immer schwieriger abbildungbar. Bereits heute fehlen 4.000 Hausärzte, 2035 werden es 11.000 sein. Dies entspricht 20% aller Stellen<sup>4</sup>. Daraus ergibt sich eine immer größer werdende Lücke an Versorgungsmöglichkeiten. Dieser begegnen wir mit der Kombination aus einer digitalen Versorgungsinfrastruktur und eigenen Hausarztpraxen.

## Wirtschaftliche Lage des Unternehmens

### Geschäftsverlauf und Ertragslage

Es besteht eine ertragsteuerliche Organschaft zwischen allen MVZ GmbH Gesellschaften, der BlausteinKlinik GmbH und der Avi Medical Operations GmbH. Hierzu wurden Ergebnisabführungsverträge zwischen den entsprechenden Gesellschaften geschlossen. Unsere wesentlichen Erfolgskennzahlen der Avi Medical Operations GmbH, die den Geschäftsverlauf in 2023 darstellen, sind in folgender Tabelle zusammengefasst (in €m):

- Personalkosten: €7,08m (Vorjahr: €5,3m)
- Werbe- und Reisekosten: €1,0m (Vorjahr: €1,8m)
- Raumkosten: €0,7m (Vorjahr: €0,2m)
- Operatives Ergebnis: -€8,43m (Vorjahr: -€7,58m)
- Zinsergebnis: -€0,56m (Vorjahr: -€0,50m)
- Jahresfehlbetrag: -€15,3m (Vorjahr: -€13,2m)

Die Umsätze der Organschaft sind um 44 % auf €10,5m gestiegen, getrieben durch eine steigende Anzahl an medizinischen Behandlungen und einer damit verbundenen gestiegenen Anzahl an medizinischen Personal. Letzteres spiegelt sich in den gestiegenen Personalkosten wider. Durch viele Neueinstellungen zum Ende des Jahres 2023, belasten die Personalkosten bereits vollständig die Finanzlage, während die zusätzlichen Umsätze des zusätzlichen Personals noch nicht das durchschnittliche Niveau erreicht haben, da dieser einem üblichen Hochlauf mit steigender Auslastung folgt.

Die Personalkosten der Avi Medical Operations GmbH belaufen sich auf €7,08m (Vorjahr: €5,29m). Davon entfallen €6,11m (Vorjahr: €4,51m) auf Löhne und Gehälter, die sich überwiegend aus Gehältern für die Bereiche Software- und Produktentwicklung (€2,39m; Vorjahr: €1,92m), HR (€1,04m; Vorjahr: €0,46m), Finanzen & Legal (€0,52m; Vorjahr: €0,35m) und Operations (€0,45m; Vorjahr: €0,91m) zusammensetzen. Die gesetzlichen Sozialaufwendungen belaufen sich im Jahr 2023 auf €0,9m (Vorjahr: €0,71m).

Die Sachkostenquote hat sich von 13% auf 11% durch verbesserte Einkaufspreise verringert.

<sup>2</sup> [Quelle RKI](#)

<sup>3</sup> [Quelle Statista](#); Weltgesundheitsorganisation – Regionalbüro für Europa, 2011

<sup>4</sup> [Quelle Robert Bosch Stiftung](#)

Die Zinsen für die Fremdkapitalfinanzierung belaufen sich auf €0,27m (Vorjahr: €0,40m). Es wurden Zinsen an verbundene Unternehmen für Gesellschafterdarlehen in Höhe von €0,53m (Vorjahr: €0,22m) gezahlt und in Höhe von €0,20m (Vorjahr: €0,13m) von verbundenen Unternehmen eingenommen.

Der Jahresfehlbetrag in Höhe von €15,25m (Vorjahr: €13,17m) ist trotz eines starken Wachstums vergleichbar zum Vorjahr. Insgesamt beurteilen wir die Entwicklung positiv.

#### Vermögenslage

Die Vermögenslage stellt sich zum 31.12.2023 wie folgt dar.

Das Anlagevermögen beträgt €14,49m und damit 29 % der Bilanzsumme (Vorjahr: 29 %). Davon entfallen €7,74m auf immaterielle Vermögensgegenstände (Vorjahr: €4,51m), die fast ausschließlich auf selbst entwickelte Softwareprodukte entfallen. Die Sachanlagen belaufen sich auf €0,52m (Vorjahr: €0,23m) und sind hauptsächlich auf unsere Büroeinrichtung und sonstige Betriebs- und Geschäftsausstattung zurückzuführen. In unseren finanziellen Vermögensgegenständen in Höhe von €6,24m (Vorjahr: €6,24m) sind ausschließlich Anteile an der BlausteinKlinik enthalten.

Das Umlaufvermögen in Höhe von €11,37m (Vorjahr: €18,23m) besteht zu €9,55m (Vorjahr: €11,79m) aus Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen. Diese ergeben sich überwiegend aus Kontokorrentverträgen zwischen der Avi Medical Operations GmbH und den MVZ GmbH Gesellschaften und dienen der Finanzierung der MVZ GmbHs während des voranschreitenden Aufbaus.

Sonstige Vermögensgegenstände, bestehend hauptsächlich aus Kautionen und Umsatzsteuervorauszahlungen, haben sich im Vergleich zum Vorjahr von €0,98m auf €1,56m. Ursächlich hierfür waren im Wesentlichen gestiegene Forderungen aus Umsatzsteuervorauszahlungen.

88% der Bilanzsumme entfallen auf Verbindlichkeiten gegenüber der Muttergesellschaft, Avi Medical GmbH und haben sich im Vergleich zum Vorjahr um €10,12m auf €43,38m erhöht. Zwischen beiden Gesellschaften besteht eine Kreditlinie, die zur Finanzierung der Avi Medical Operations GmbH sowie der Weitergabe an andere operative Einheiten dient und einen wesentlichen Teil der Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen ausmacht. Daneben ist hier eine Verlustübernahmeverpflichtung aus der Organschaft in Höhe von €4,09m (Vorjahr: €5,08m) enthalten.

Passive Rechnungsabgrenzungsposten haben sich von €3,7 Tsd. auf €0,31m durch eine Mietminderungsvorauszahlung für unsere Räumlichkeiten erhöht.

Passive latente Steuern sind hauptsächlich für selbst geschaffene Software gebildet worden.

## Finanzlage

Unsere Verbindlichkeiten bestehen ausschließlich in Euro, sodass Währungsrisiken nicht bestehen. Wir nehmen keine derivativen Finanzinstrumente in Anspruch. Unsere Venture Debt Bonds belaufen sich auf €1,71m (Vorjahr: €3,01m).

Die Kapitalflussrechnung zeigt, dass das operative Geschäft noch nicht profitabel ist. Dies ist auf die hohen Kosten in der digitalen Infrastruktur zurückzuführen, die sich noch im Aufbau befindet und noch nicht das vorhandene Umsatzpotential realisieren konnte. Gleichzeitig wurden in 2023 über 40 Ärzte und ÄrztInnen in den MVZs eingestellt, die einem natürlichen Hochlauf in der Auslastung folgen und anfänglich zu erhöhten Kosten führen, langfristig jedoch einen Deckungsbeitrag leisten.

Im Jahr 2023 wurden keine weiteren Eigen- oder Fremdmittel aufgenommen.

Die wesentlichen Kennzahlen der Kapitalflussrechnung ergeben sich wie folgt:

Der Cash-Flow aus operativer Tätigkeit hat sich aufgrund der Veränderung der Forderungen gegen die MVZ GmbH Gesellschaften von €19,15m in 2022 auf €10,01m reduziert.

Der Cash-Flow aus Investitionen hat sich von €2,83m auf €3,52m erhöht aufgrund gestiegener Investitionen in Eigenentwicklung von Software. Der wesentliche Kostentreiber hierfür sind Gehälter für ein vergrößertes Team der Softwareentwickler.

Der Cash-Flow aus Finanzierung hat sich von €26,6m in 2022 auf €8,39m reduziert, da in 2023 weniger Kredite aus der Kreditlinie gegenüber der Muttergesellschaft in Anspruch genommen wurden, als im Vorjahr.

Die liquiden Mittel nahmen um €5,19m ab und belaufen sich in 2023 auf €0,26m. Mit einer steigenden Profitabilität im Kerngeschäft und einer ausreichenden Kapitaldecke der Muttergesellschaft sehen wir die Zahlungsfähigkeit unserer Gruppe auch zukünftig als gesichert an.

## Finanzielle Leistungsindikatoren

Die für Avi Medical Operations GmbH wichtigen finanziellen und operativen Kennzahlen stellen sich wie folgt dar:

- Umsatz der Organschaft
- Personalkosten
- Operatives Ergebnis
- Zinsergebnis
- Jahresfehlbetrag

## Risiko- und Chancenbericht

### Risiken

Unser Risikomanagement erfasst das wirtschaftliche und medizinische Controlling und regelmäßige Berichtserstattung, mit dem Ziel, die dauerhafte Zahlungsfähigkeit, sowie die dauerhaft medizinisch korrekte Versorgung gegenüber Patienten sicherzustellen.

Aufgrund der Versorgungsknappheit im Markt, besteht aktuell nur ein geringes Risiko einer zu geringen Auslastung unserer Ärzte und Ärztinnen.

Vor dem Hintergrund der Ressourcenknappheit, können sich in der Zukunft auch für uns Schwierigkeiten in der Anstellung weiterer Ärzte und Ärztinnen ergeben. Dies hätte ein langsameres Wachstum zur Folge, trotz einer steigenden Nachfrage nach medizinischen Leistungen. Dieses Risiko betrachten wir als gering, da wir selbst zum Aufbau von 100 Praxen in der Zukunft nur 350 Ärzte und ÄrztInnen benötigen und es trotz der geringer werdenden Anzahl an Hausärzten auch 2035 noch über 30.000 Hausärzte deutschlandweit geben wird. Hinzu kommt, dass sich Ärzte und ÄrztInnen in der Vergangenheit, aufgrund unseres Angebots der digitalen Infrastruktur, bewusst für eine Anstellung in unserer Gruppe entschieden haben. Wir gehen davon aus, dass wir diesen Wettbewerbsvorteil in der Anstellung auch in der Zukunft beibehalten können.

Preisänderungsrisiken bestehen nur im Rahmen von Materialkosten, die sich auf 7% des Umsatzes belaufen und sollten im Normalfall durch steigende Vergütung der ambulanten Versorgung im EBM Katalog ausgeglichen werden.

Bei unseren Fremdmitteln handelt es sich überwiegend um langfristige Darlehen mit einer Laufzeit bis zu 8 weiteren Jahren. Lediglich ein geringer Teil der Darlehen läuft in etwas mehr als einem Jahr aus. Ein Zinsänderungsrisiko besteht nur für einen kleinen Teil der Darlehen und betrifft nur den Basiszinssatz, nicht jedoch die Zinsmargen.

#### Bestandsgefährdende Risiken

Die Gesellschaft hat im Geschäftsjahr 2023 einen Jahresfehlbetrag von €15,25m ausgewiesen. Aufgrund der aufgelaufenen Verluste wurde das Eigenkapital der Gesellschaft zum 31. Dezember 2023 aufgebraucht und es entstand ein nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag in Höhe von €23,18m (Vorjahr: € 7,93m). Der Finanzmittelfonds hat sich im Geschäftsjahr 2023 von €5,45m auf € 0,26m vermindert. Auf Basis der Unternehmensplanung, die eine detaillierte Ergebnis- und Liquiditätsplanung bis zum 31. Dezember 2026 umfasst, wird davon ausgegangen, dass die angestrebten Umsatzziele und EBITDA-Margen erreicht werden sowie Finanzkraft mit überwiegender Wahrscheinlichkeit im Betrachtungszeitraum gewährleistet ist. Der Avi Medical Konzern wurde im Jahr 2020 gegründet und befindet sich in der Anlauf- bzw. Wachstumsphase, deren Planunsicherheit immanent ist. Ein Zurückbleiben der Gruppe hinter der Ergebnis- und Liquiditätsplanung kann zu einem bestandgefährdenden Risiko für die Gesellschaft und für die Gruppe werden und stellt für die Fortführung der Unternehmenstätigkeit eine erhebliche Unsicherheit dar, sofern diese eintritt.

Darüber hinaus ist die Gruppe auf zusätzliche Finanzierung angewiesen, um die Wachstumsziele erreichen zu können. Die Liquiditätssituation der Gesellschaft und des Avi Medical Konzerns wird laufend überwacht und ist ein Fokusthema. Gemäß der aktuellen Liquiditätsplanung sind ab dem Jahre 2024 Investitionen in Höhe von €6,60m sowie planmäßige Tilgungen der Finanzverbindlichkeiten in Höhe von €1,73m vorgesehen, denen Zahlungsmittelzuflüsse aus den Kapitalbeschaffungsmaßnahmen in Höhe €7,94m gegenüberstehen.

Die Gesellschaft hätte nach Einschätzung der Geschäftsleitung in beiden Fällen jedoch auch die Möglichkeit über zusätzliche, noch zu vereinbarende Liquiditätsmaßnahmen der Shareholder der Muttergesellschaft Avi Medical GmbH, München, entsprechend entgegenzuwirken.

### Chancen

Durch eine weiterhin steigenden Ressourcenknappheit und steigenden Gesundheitskosten, sehen wir auch in der Zukunft viele Chancen für einen stetig steigenden Bedarf an medizinischer Versorgung. Daraus ergibt sich für uns die Chance für eine stetig wachsende Anzahl an Patienten und Arztpraxen.

Weitere Chancen werden wir durch eine Erweiterung unseres Serviceangebots rund um digitale Gesundheitslösungen ebenso wahrnehmen wie auch die Möglichkeit, unsere digitale Infrastruktur in Form eines Franchise-Modells anderen Leistungserbringern in der hausärztlichen Versorgung zur Verfügung zu stellen. Wir planen, dass digitale Gesundheitslösungen einen großen Beitrag zur verbesserten Versorgung beitragen werden und sehen die Chance hierzu in Direktverträge mit Krankenkassen einzusteigen, die auf einer gesundheitsergebnisbasierten Vergütung basieren.

### Prognosebericht

Die Geschäftstätigkeit von Avi Medical entwickelt sich positiv. Der Jahresfehlbetrag der Avi Medical Operations GmbH liegt auf dem Niveau des Vorjahrs. Um in der Zukunft eine Profitabilität in der Gruppe zu erreichen, muss dieser vollständig durch das Ergebnis aus den Avi Medical MVZ GmbHs und der BlausteinKlinik ausgeglichen werden. Um das zu erreichen ist ein weiteres Wachstum der bestehenden Praxen notwendig, sowie der Aufbau weiterer Praxen in den bestehenden Städten.

Zum Wachstum der bestehenden Praxen sind die Behandlungsvolumina pro Arzt, die medizinische Abrechnung sowie die Patientenzufriedenheit, die die Auslastung in den Praxen signifikant beeinflusst, von großer Bedeutung. In allen genannten Bereichen konnten wir uns über 2023 hinweg verbessern und blicken zuversichtlich auf eine positive Entwicklung dieser Kennzahlen in 2024. Ein wichtiger Treiber der Behandlungsvolumina ist die akute Unterversorgung und die immer stärker werdende Notwendigkeit einer digitalen Versorgung.

Ein zusätzlicher Treiber ist die Erschließung neuer digitaler Geschäftsfelder. Hierbei liegt der Fokus auf digitale Gesundheitspläne, die zu nachgewiesenen Einsparungen für Krankenkassen führen und einen bis zu 10x höheren Umsatz pro Patient garantieren. Wir werden in diesem Bereich in 2024 aktiv werden, Direktverträge mit Krankenkassen abschließen und so ein zusätzliches profitables Geschäftsfeld aufbauen.

Für ein kapitaleffizientes Wachstum planen wir unsere Fremdkapitalposition im Verlauf des kommenden Jahres zu erhöhen und dieses für den weiteren Aufbau von Praxen zu nutzen. Gleichzeitig prüfen wir Optionen zur Aufnahme von weiteren Eigenkapital, um unsere EK-Quote zu verbessern und das weitere Wachstum der Gruppe sicherzustellen.

Für das Geschäftsjahr 2024 gehen wir von einer deutlichen Steigerung der Umsatzerlöse der Gruppe und der deutlichen Verbesserung des operativen Ergebnisses der Avi Medical Operations GmbH gegenüber 2023 aus.

München, 07. November 2024

Signiert von:

*Julian Kochan*

57A01FABF0864C5...

Avi Medical Operations GmbH

Julian Kochan

DocuSigned by:

*Vlad Lata*

1E19C944870B4F4...

Avi Medical Operations GmbH

Vlad Lata