

Geratherm®

*SOLUTIONS
FOR A
HEALTHY
WORLD*

Zwischenbericht III. Quartal 2013

GERATHERM

AUF EINEN BLICK

Konzern-Kennzahlen	Januar- September 2013	Januar- September 2012	Veränderung
Umsatzerlöse	12.918 TEUR	11.694 TEUR	10,5 %
davon Exportanteil	11.436 TEUR	10.198 TEUR	12,1 %
Exportrate	89 %	87 %	2,3 %
Bruttoergebnis (EBITDA)	1.376 TEUR	701 TEUR	96,2 %
EBITDA-Marge	10,7 %	6,0 %	78,3 %
Abschreibungen	-613 TEUR	-566 TEUR	8,4 %
Betriebsergebnis (EBIT)	763 TEUR	135 TEUR	>100,0 %
EBIT-Marge	5,9 %	1,2 %	>100,0 %
Finanzergebnis	89 TEUR	466 TEUR	-80,8 %
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	852 TEUR	601 TEUR	41,7 %
Periodenergebnis der Aktionäre des Mutterunternehmens	624 TEUR	615 TEUR	1,5 %
Langfristige Vermögenswerte	5.261 TEUR	5.612 TEUR	-6,3 %
Kurzfristige Vermögenswerte	22.608 TEUR	17.780 TEUR	27,2 %
Bilanzsumme	27.869 TEUR	23.392 TEUR	19,1 %
Eigenkapital	19.225 TEUR	17.910 TEUR	7,3 %
Eigenkapitalrendite	4,3 %	4,6 %	-5,5 %
Eigenkapitalquote	69,0 %	76,6 %	-9,9 %
Liquide Mittel und Wertpapiere	14.164 TEUR	8.379 TEUR	69,0 %
Ergebnis pro Aktie nach IFRS (EPS)*	0,13 EUR	0,12 EUR	8,3 %
Ergebnis pro Aktie nach DVFA*	0,13 EUR	0,12 EUR	8,3 %
Beschäftigte am Ende der Periode	115	123	-6,5 %
Stückaktien	4.949.999	4.949.999	-
* bezogen auf Stückaktien im Umlauf	4.949.999	4.949.999	-

Geschäftsverlauf vom 1. Januar bis 30. September 2013

- Umsatzerlöse 12,9 Mio EUR +10,5 %
- Bruttoperiodenergebnis (EBITDA) 1.376 TEUR +96,2 %
- Betriebsergebnis (EBIT) 763 TEUR +463,2 %
- Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit 852 TEUR +41,7 %
- Ergebnis nach Steuern (EAT) 624 TEUR +1,5 %
- Neue Geschäftsbereiche tragen Wachstum

Sehr geehrte Aktionäre und Interessenten von Geratherm Medical,

die positive Umsatz- und Ertragsentwicklung der Geratherm Medical setzte sich auch im III. Quartal 2013 fort. Der Umsatz für die ersten neun Monate erhöhte sich um 10,5 %. Überdurchschnittlich trugen die neuen Geschäftsbereiche Cardio/Stroke (+55,0 %), Medizinische Wärmesysteme (+42,6 %) und Respiratory (+41,9 %) zum Umsatzzuwachs bei. Der Bereich Healthcare Diagnostic erhöhte den Umsatz um +3,9 %.

Die Exportrate betrug 88,5 %. Die Dynamik in den einzelnen Absatzmärkten entwickelte sich analog der Vorquartale. Positiv entwickelten sich wieder die Märkte im Mittleren Osten (+38,3 %), USA (+23,3 %) und Europa (+17,7 %). Schwächer entwickelte sich der Absatzmarkt in Südamerika (-3,8 %) und Deutschland (-0,9 %).

Das III. Quartal entwickelte sich ertragsseitig leicht schwächer als das Vorquartal, aber deutlich besser gegenüber dem Vergleichsquartal des Vorjahres. Das Bruttoergebnis (EBITDA) erhöhte sich im III. Quartal auf 367 TEUR (Vj: 156 TEUR). Das Betriebsergebnis (EBIT) erhöhte sich auf 161 TEUR (Vj: -37 TEUR).

Im III. Quartal konnte mit -53 TEUR (Vj: +96 TEUR) kein positives Finanzergebnis erwirtschaftet werden. Der Hintergrund liegt in den noch nicht realisierten Erträgen aus Wertpapierverkäufen.

Abzüglich Steuern vom Einkommen und Ertrag wurde im III. Quartal 2013 ein Konzernperiodenergebnis von 62,7 TEUR (Vj: 61,9 TEUR) ausgewiesen. Auf das Periodenergebnis der nicht beherrschenden Anteilseigner entfielen 27,5 TEUR. Das Nachsteuerergebnis beläuft sich im III. Quartal auf 35 TEUR (Vj: 161 TEUR) bzw. 1 Cent pro Aktie (Vj: 3 Cent).

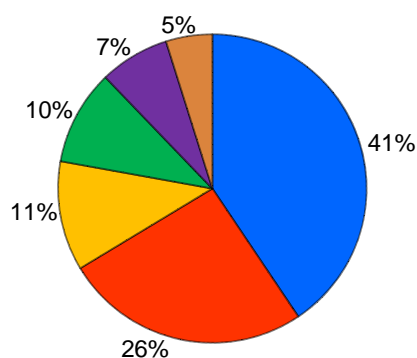
Daten und Fakten (in TEUR)

	III/13	II/13	I/13	IV/12	III/12
Umsatz	4.220	4.324	4.374	4.276	3.834
EBITDA	8,7 %	8,9 %	14,2 %	23,7 %	4,1 %
EBIT	161	180	422	822	-38
EPS (EUR)	0,01	0,07	0,05	0,12	0,03
Cashflow	266	216	611	977	135

Umsatzentwicklung

Die Umsatzentwicklung der Geratherm Medical verlief, bis auf die Märkte in Südamerika und Deutschland, für die ersten neun Monate positiv. In Europa und USA verzeichneten wir, wie in den Vorquartalen, eine starke Nachfrage nach Fieberthermometern. Aufgrund neuer Produktzulassungen erhöhte sich der Absatz im Raum Mittlerer Osten überdurchschnittlich. Der Absatz in Südamerika war per 30.09.2013 mit einem Minus von 3,8 % rückläufig. Die Ursache liegt in der schwächeren Marktnachfrage und in der Abwertung der Landeswährung. Die Marktnachfrage in Deutschland war unverändert.

Umsatz nach Regionen 1.01. - 30.09.2013



	per 30.09.2013 TEUR	per 30.09.2012 TEUR	
Europa	5.243	4.453	+17,7%
Südamerika	3.330	3.463	-3,8%
Deutschland	1.482	1.496	-0,9%
Mittlerer Osten	1.289	932	+38,3%
USA	947	768	+23,3%
Sonstige Länder	627	582	+7,6%

Die Umsatzverteilung nach Segmenten blieb im Wesentlichen unverändert. Hauptumsatzträger mit einem Anteil von 78,3 % (Vj: 83,2 %) sind Produkte des Bereiches Healthcare Diagnostic. Markimpulse gab es bei dem Absatz der umweltfreundlichen Galliumthermometer, die ein Umsatzplus in den ersten neun Monaten von +10,7 % erzielten. Insgesamt lief im Stammgeschäft der Absatz von Fieberthermometern besser als der Absatz von Blutdruckmessgeräten. Wachstumstreiber in den letzten drei Quartalen waren die neuen Geschäftsbereiche, die deutlich zweistellige Wachstumsraten verzeichneten.

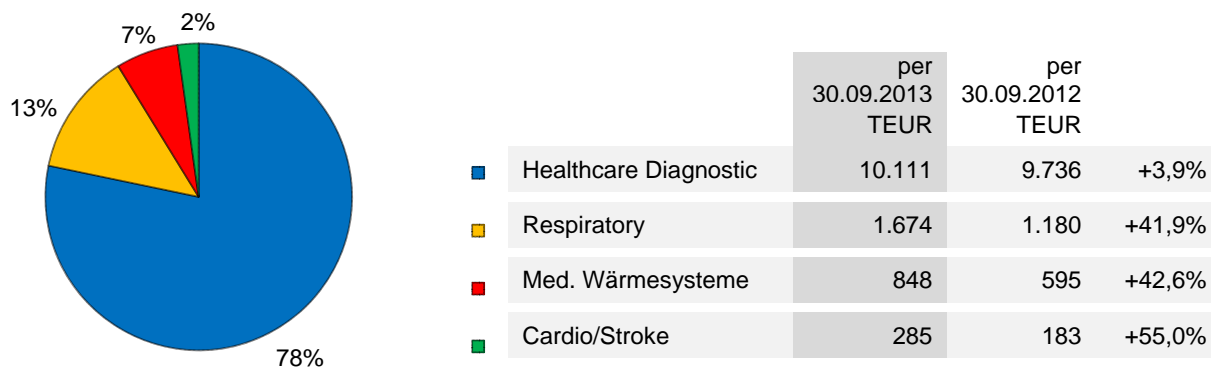
Das Segment Respiratory, in dem wir Produkte zur Lungenfunktionsmessung anbieten, entwickelte sich mit einem Umsatzzuwachs von +41,9 % dynamisch. Neben zahlreichen neuen Kunden, die wir akquiriert haben, freuen wir uns, dass wir insbesondere die Kardiologie der UNI Lausanne (Schweiz) und die Kardiologie des Klinikums in PISA (Italien) mit Spirometriesystemen von Geratherm ausstatten konnten. Ein komplettes System für pneumologische Funktionsdiagnostik wurde im Akademischen Lehrkrankenhaus in Zwolle (Niederlande) installiert, inklusive Anbindung an das Krankenhausinformationssystem.

Das Segment Wärmesysteme konnte gleichfalls mit +42,6 % eine gute Wachstumsrate aufweisen. Im dritten Quartal waren wir noch stark in den Zulassungsprozess für die „Third Edition“, eine neue EU-Zulassungsverordnung, eingebunden. Die Produktgruppe Wärmesysteme ist in der Medizinproduktklassifikation 2b eingeordnet. Vor dem Hintergrund der sich verschärfenden Zulassungskriterien für Medizinprodukte ist der derzeitige Aufwand erheblich. Positiv zu berichten ist, dass wir im III. Quartal die Privatklinikgruppe Florence Nightingale (Türkei) komplett mit Geratherm-Wärmesystemen ausstatten durften.

Ähnlich wie die anderen neuen Segmente konnte der Bereich Cardio/Stroke mit einem Plus von 55,0 % gleichfalls einen guten Wachstumsverlauf aufweisen. Insgesamt konnten wir im III. Quartal 8 Kliniken anschließen, darunter so renommierte Kliniken, wie das Klinikum rechts der Isar der TU München, das Kreisklinikum Oldenburg, eines der größten Stroke Units in Niedersachsen und das erste Strokezentrum in der Schweiz, das Kantonshospital Aarau.

Die Anzahl der angeschlossenen Strokezentren erhöhte sich auf 37 (Vj: 22). Wir halten unser Ziel aufrecht, bis zum Jahresende mindestens 50 Kliniken angeschlossenen zu haben. Die Gewinnschwelle für das Segment Cardio/Stroke werden wir im IV. Quartal 2013 erreichen.

Umsatz nach Segmenten 1.01. - 30.09.2013



Ertragslage

Die operative Ertragsqualität hat sich in den ersten neuen Monaten gegenüber dem Vorjahr verbessert. Wir sind aber noch nicht auf dem Zielniveau einer Mindest-EBIT-Marge von 10 %. Im Stammgeschäft, am Standort in Geschwenda, haben wir die Zielmarge wieder erreicht und konnten die operative EBIT-Rendite ohne Einbeziehung des Bereiches Wärmesysteme von 3,5 % auf 10,5 % steigern. Dieser Bereich steht immerhin für 78,3 % des Unternehmensumsatzes.

Wegen erhöhter Zulassungskosten belastete der Bereich Wärmesysteme das Betriebsergebnis in den ersten neun Monaten mit -50 TEUR. Der Bereich Respiratory erhöhte seine EBIT-Rendite deutlich von 3,8 % auf 6,5 %. Schwächer war das Ergebnis der Geratherm do Brasil, die durch Währungseinflüsse und schwächere Umsatzentwicklung nur einen operativen EBIT-Beitrag von 8 TEUR (Vj: 153 TEUR) beisteuern konnten. Der Bereich Cardio/Stroke reduzierte seine Verluste, belastete das EBIT-Konzernergebnis in den ersten neun Monaten aber noch mit -122 TEUR (Vj. -190 TEUR). Das Rohergebnis des Konzerns erhöhte sich innerhalb der ersten neun Monate um 4,6 %. Die Brutto-Marge belief sich mit 53,2 % auf dem Niveau des Vorjahres. Der Personalaufwand reduzierte sich um -8,1 %.

Durch die in den letzten drei Jahren vorgenommenen Investitionen am Standort in Geschwenda/Thüringen erhöhte sich das Abschreibungsvolumen um 8,4 % auf 613 TEUR (Vj. 566 TEUR). Das Bruttoergebnis (EBITDA) verdoppelte sich in den ersten neun Monaten des laufenden Geschäftsjahres auf 1.376 TEUR (Vj: 701 TEUR).

Das Betriebsergebnis (EBIT) erhöhte sich in den ersten neun Monaten des laufenden Geschäftsjahres deutlich auf 763 TEUR (Vj: 135 TEUR).

Für die ersten neun Monate konnte ein positives Finanzergebnis von 89 TEUR ausgewiesen werden. Das Finanzergebnis des Vorjahres in Höhe von 466 TEUR war durch deutlich höhere Wertpapierverkäufe und Dividendenerträge geprägt, die wir in den ersten neun Monaten des laufenden Jahres in dieser Höhe nicht vereinnahmen konnten.

Insgesamt erwirtschaftete die Geratherm in den ersten neun Monaten des laufenden Geschäftsjahres ein Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit von 852 TEUR (+41,7 %). Steuern vom Einkommen und vom Ertrag belasteten das Ergebnis mit 203 TEUR (Vj: 95 TEUR). Die effektiven Steuern betragen aber nur 47 TEUR. Der Restbetrag von 156 TEUR entfällt auf den Abbau von nicht cash wirksamen latenten Steuerguthaben aufgrund der Nutzung von Verlustvorträgen.

Das Konzernperiodenergebnis für die ersten neun Monate beläuft sich auf 649 TEUR (Vj: 506 TEUR), ein Plus von 28,3 %.

Nach Berücksichtigung der Ergebnisse der Minderheiten ergibt sich ein Ergebnis für die ersten neun Monate für die Aktionäre des Mutterunternehmens von 624 TEUR (Vj: 615 TEUR). Das Ergebnis je Aktie beläuft sich für die ersten neun Monate auf 13 Cent (Vj: 12 Cent).

Vermögens- und Finanzlage

Die Geratherm Medical verfügt über eine gute Vermögens- und Finanzausstattung. Die Bilanzsumme beläuft sich auf 27,9 Mio EUR (Vj: 27,4 Mio EUR) und wird im Wesentlichen durch Eigenkapital in Höhe von 19,2 Mio EUR (Vj: 18,6 Mio EUR) dargestellt. In der ausgewiesenen Bilanzsumme sind 14,2 Mio EUR liquide Mittel und Wertpapiere enthalten.

Die Eigenkapitalquote der Gesellschaft beträgt 69,0 % der Bilanzsumme. Die Eigenkapitalrendite für die ersten neun Monate des laufenden Geschäftsjahres beläuft sich auf 4,3 % (Vj: 4,6 %).

Die langfristigen Vermögenswerte betragen 5,3 Mio EUR. Die immateriellen Vermögenswerte erhöhten sich leicht und belaufen sich auf 684 TEUR (+28,6 %). Die Erhöhung ist auf Entwicklungskosten, Produktzulassungen und der Abrechnung von klinischen Studien zurückzuführen. Die Sachanlagen reduzierten sich um 8,2 % auf 3,5 Mio EUR. Die Position Latente Steuern erniedrigte sich durch die Nutzung der Verlustvorträge um 12,7 % auf 1,1 Mio EUR.

Im III. Quartal sind die Bestände bei Galliumthermometer weiter abgebaut worden, so dass es bei den Vorräten zu einer Reduzierung der Vermögenswerte auf 4,6 Mio EUR (Vj: 5,5 Mio EUR) kam. Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände blieben unverändert und beliefen sich auf 3,8 Mio EUR. Per 30.09. wurden Wertpapiere in Höhe von 4,9 Mio EUR (+31,3 %) ausgewiesen. Die Erhöhung der Wertpapierpositionen ist im Wesentlichen auf eine höhere Marktbewertung zurückzuführen. Die direkt im Eigenkapital erfassten Erträge und Aufwendungen beliefen sich auf 954 TEUR (Vj: 153 TEUR). Die Zahlungsmittel beliefen sich auf 9,3 Mio EUR (Vj: 8,8 Mio EUR).

Der Brutto-Cashflow für die ersten neun Monate erhöhte sich auf 1.093 TEUR (Vj: 607 TEUR). Der Cashflow aus Betriebstätigkeit erhöhte sich auf 1.856 TEUR (Vj: 667 TEUR). Der Cashflow aus Investitionstätigkeit betrug -168 TEUR (Vj: +39 TEUR).

Forschung und Entwicklung

Gegenüber dem Halbjahresbericht blieben die Forschungs- und Entwicklungsschwerpunkte unverändert. Im III. Quartal waren verschiedene Zulassungen in der Endphase. Wir erwarten im IV. Quartal den Abschluss der „Third Edition“ für die Produkte des Bereiches Wärmesysteme und verschiedene Zulassungen im Bereich In-Vitro-Diagnostik.

Geratherm befindet sich derzeit in einem Transformationsprozess. Die Gesamtstrategie von Geratherm ist es, mit hochinnovativen Produkten, die mit komplexen Zulassungshürden verbunden sind, zukünftig Alleinstellungsmerkmale zu erarbeiten, um sich mit deutlichen Produktvorteilen gegenüber dem Wettbewerb positionieren zu können.

Mitarbeiter

Der Geratherm-Konzern beschäftigte zum 30. September 2013 insgesamt 115 Mitarbeiter (Vj: 123). Im Inland werden 86 Mitarbeiter beschäftigt.

Ausblick

Nach dem heutigen Stand gehen wir für das IV. Quartal von weiter steigenden Umsätzen und von einem höheren operativen Ergebnisausweis aus. Der Abbau der Bestände an Galliumthermometern hat im Oktober seinen Tiefpunkt erreicht und wir sind dabei, die Produktionskapazitäten ab November dieses Jahres wieder um 20 % aufzubauen. Die Nachfrage nach Galliumthermometern ist derzeit positiv und dürfte auch weit bis in das Jahr 2014 anhalten. Mittelfristig positiv zu werten ist das internationale Abkommen zur Reduzierung der globalen Quecksilberemission, das am 10. Oktober 2013 von den Vereinten Nationen in Minamata, Japan, unterzeichnet worden ist.

Die Finanzerträge dürften sich im IV. Quartal positiv entwickeln. Wir rechnen mit einem realisierten zusätzlichen Finanzertrag von ca. 500 TEUR. Nach dem heutigen Stand gehen wir davon aus, dass wir das Geschäftsjahr 2013 umsatz- und ertragsseitig besser abschließen als im Vorjahr.

Geschwenda, November 2013



Dr. Gert Frank
Vorstandsvorsitzender



Thomas Robst
Vorstand Vertrieb

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. Januar 2013 - 30. September 2013

	Juli-Sept. 2013 EUR	Juli-Sept. 2012 EUR	Verän- derung	Januar-Sept. 2013 EUR	Januar-Sept. 2012 EUR	Verän- derung
Umsatzerlöse	4.219.268	3.833.950	10,1%	12.917.640	11.693.810	10,5%
Veränderung des Bestandes an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	-127.232	-344.085	-63,0%	-655.798	-16.906	>100,0%
Andere aktivierte Eigenleistungen	5.656	0	-	27.437	0	-
Sonstige betriebliche Erträge	142.030	109.169	30,1%	297.252	288.814	2,9%
	4.239.722	3.599.034	17,8%	12.586.531	11.965.718	5,2%
Materialaufwand						
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-1.865.277	-1.551.701	20,2%	-5.359.949	-5.152.991	4,0%
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-118.546	-70.725	67,6%	-350.667	-237.708	47,5%
	-1.983.823	-1.622.426	22,3%	-5.710.616	-5.390.699	5,9%
Rohergebnis	2.255.899	1.976.608	14,1%	6.875.915	6.575.019	4,6%
Personalaufwand						
Löhne und Gehälter	-673.751	-694.431	-3,0%	-2.001.575	-2.150.512	-6,9%
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung	-155.486	-149.468	4,0%	-462.320	-531.492	-13,0%
	-829.237	-843.899	-1,7%	-2.463.895	-2.682.004	-8,1%
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und Sachanlagen	-205.847	-193.409	6,4%	-613.053	-565.798	8,4%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.060.058	-976.594	8,5%	-3.036.104	-3.191.771	-4,9%
Betriebsergebnis	160.757	-37.294	-	762.863	135.446	>100,0%
Erträge aus Dividenden	0	0	-	54.145	121.626	-55,5%
Erträge aus Wertpapierverkäufen	52.614	120.947	-56,5%	347.858	411.502	-15,5%
Abschreibungen auf Wertpapieren	0	-11.972	-	0	-11.972	-
Aufwendungen aus Wertpapieren	-54.466	-2.226	>100,0%	-156.926	-28.032	>100,0%
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	4.884	3.695	32,2%	16.384	19.981	-18,0%
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-55.962	-14.164	>100,0%	-172.196	-47.088	>100,0%
Finanzergebnis	-52.930	96.280	-	89.265	466.017	-80,8%
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	107.827	58.986	82,8%	852.128	601.463	41,7%
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-45.126	2.887	-	-202.797	-95.212	>100,0%
Konzernperiodenergebnis	62.701	61.873	1,3%	649.331	506.251	28,3%
Periodenergebnis der nicht beherrschenden Anteilseigner	27.506	-99.509	-	25.555	-108.560	-
Periodenergebnis der Aktionäre des Mutterunternehmens	35.195	161.382	-78,2%	623.776	614.811	1,5%
Bruttoperiodenergebnis (EBITDA)	366.604	156.115	>100,0%	1.375.916	701.244	96,2%
Ergebnis je Aktie (unverwässert)	0,01	0,03	-66,7%	0,13	0,12	8,3%

Konzernbilanz zum 30. September 2013

Aktiva	30. September 2013 EUR	31. Dezember 2012 EUR	Veränderung
A. Langfristige Vermögenswerte			
I. Immaterielle Vermögenswerte			
1. Entwicklungskosten	182.684	254.051	-28,1%
2. Sonstige immaterielle Vermögenswerte	425.533	202.041	>100,0%
3. Firmenwert	75.750	75.750	0,0%
	683.967	531.842	28,6%
II. Sachanlagen			
1. Grundstücke und Bauten	1.168.913	1.217.897	-4,0%
2. Technische Anlagen und Maschinen	2.059.465	2.033.047	1,3%
3. Andere Anlagen, Betriebs- u. Geschäftsausstattung	174.671	208.557	-16,2%
4. Anlagen im Bau	50.235	302.799	-83,4%
	3.453.284	3.762.300	-8,2%
III. Sonstige Vermögenswerte	50.003	50.004	-
IV. Latente Steuern	1.074.281	1.230.609	-12,7%
	5.261.535	5.574.755	-5,6%
B. Kurzfristige Vermögenswerte			
I. Vorräte			
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	941.666	1.236.130	-23,8%
2. Unfertige Erzeugnisse	1.229.156	1.497.963	-17,9%
3. Fertige Erzeugnisse und Waren	2.449.938	2.725.996	-10,1%
	4.620.760	5.460.089	-15,4%
II. Forderungen und sonstige Vermögenswerte			
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.256.810	3.205.877	1,6%
2. Steuerforderungen	326.666	232.540	40,5%
3. Sonstige Vermögenswerte	239.091	383.334	-37,6%
	3.822.567	3.821.751	0,0%
III. Wertpapiere	4.882.620	3.718.382	31,3%
IV. Zahlungsmittel	9.281.608	8.809.871	5,4%
	22.607.555	21.810.093	3,7%
	27.869.090	27.384.848	1,8%
Passiva			
A. Eigenkapital			
I. Gezeichnetes Kapital	4.949.999	4.949.999	0,0%
II. Kapitalrücklage	10.711.677	10.711.677	0,0%
III. Andere Rücklagen	3.981.311	3.372.389	18,1%
Den Anteilseignern der Muttergesellschaft zuzuordnen	19.642.987	19.034.065	3,2%
Nicht beherrschende Anteilseigner	-417.836	-412.790	1,2%
	19.225.151	18.621.275	3,2%
B. Langfristige Schulden			
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	3.016.300	3.700.000	-18,5%
2. Abgegrenzte Investitionszuwendungen	712.819	794.830	-10,3%
3. Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	596.079	596.079	0,0%
	4.325.198	5.090.909	-15,0%
C. Kurzfristige Schulden			
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2.130.815	1.663.869	28,1%
2. Erhaltene Anzahlungen	14.608	72.739	-79,9%
3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.297.158	1.171.275	10,7%
4. Steuerverbindlichkeiten	106.973	108.993	-1,9%
5. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	769.187	655.788	17,3%
	4.318.741	3.672.664	17,6%
	27.869.090	27.384.848	1,8%

Konzernkapitalflussrechnung vom 1. Januar bis zum 30. September 2013

	Januar-September 2013 TEUR	Januar-September 2012 TEUR
Konzernperiodenergebnis	649	506
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen	-43	-8
Dividendenerträge	-54	-122
Zinserträge	-16	-20
Zinsaufwand	172	47
Abnahme der latenten Steuern	156	81
Aufwand aus Steuern von Einkommen und Ertrag	46	14
Abschreibung auf Anlagevermögen	613	566
Erträge aus Wertpapierverkäufen	-348	-411
Verlust aus Wertpapierverkäufen	0	0
Abschreibungen auf Wertpapiere	0	12
Amortisation von Zulagen und Zuschüssen	-82	-63
Verlust aus Abgang von Anlagevermögen	0	5
Brutto-Cashflow	1.093	607
Abnahme der Vorräte	839	179
Zunahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und andere Aktiva	-110	-274
Zunahme der kurzfristigen Verbindlichkeiten und anderen Passiva	178	131
Einzahlungen aus Dividenden	54	122
Einzahlungen aus Zinsen	16	20
Auszahlungen aus Zinsen	-172	-47
Auszahlung an Steuern von Einkommen und Ertrag	-42	-71
Cashflow aus der Betriebstätigkeit	1.856	667
Auszahlungen für Investitionen in das Anlagevermögen	-456	-521
Einzahlungen aus Fördermitteln für Investitionen	107	0
Einzahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen	1.589	1.453
Auszahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen	-1.408	-893
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-168	39
Zahlungsmittelzufluss von nicht beherrschenden Anteilseignern	0	71
Gewinnausschüttung an nicht beherrschenden Anteilseignern	-10	0
Dividendenausschüttung	-990	-1.485
Einzahlung aus der Aufnahme von Darlehensverbindlichkeiten	0	0
Auszahlung für die Tilgung von Darlehensverbindlichkeiten	-216	-134
Ab-/Zunahme von langfristigen Verbindlichkeiten	0	-313
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-1.216	-1.861
Veränderung der verfügbaren Zahlungsmittel	472	-1.155
Zahlungsmittel zu Beginn der Berichtsperiode	8.810	4.224
Zahlungsmittel am Ende der Berichtsperiode	9.282	3.069

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung zum 30. September 2013

	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Andere Rücklagen			Den Anteilseignern der Muttergesellschaft zuzurechnen	Nicht beherrschende Anteile	Eigenkapital
			Marktbewertungsrücklage	Währungsumrechnungsrücklage	Kumulierte Gewinne			
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Stand am 1. Januar 2012	4.949.999	10.672.874	-92.385	27.232	3.500.315	19.058.035	-393.150	18.664.885
Erhöhung Stammkapital der Tochtergesellschaft apoplex medical technologies GmbH	0	38.803	0	0	0	38.803	32.197	71.000
Dividendenzahlung an Aktionäre	0	0	0	0	-1.484.999	-1.484.999	0	-1.484.999
Transaktionen mit Gesellschaftern und Aktionären	0	38.803	0	0	-1.484.999	-1.446.196	32.197	-1.413.999
Konzernjahresüberschuss	0	0	0	0	614.811	614.811	-108.560	506.251
Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus der Bewertung von Wertpapieren	0	0	161.049	0	0	161.049	0	161.049
Währungsumrechnung im Konzern	0	0	0	-4.052	0	-4.052	-3.894	-7.946
Konzerngesamteinkommen	0	0	161.049	-4.052	614.811	771.808	-112.454	659.354
Stand am 30. Sept. 2012	4.949.999	10.711.677	68.664	23.180	2.630.127	18.383.647	-473.407	17.910.240
Stand am 1. Januar 2013	4.949.999	10.711.677	144.916	17.968	3.209.505	19.034.065	-412.790	18.621.275
Dividendenzahlung an Aktionäre	0	0	0	0	-990.000	-990.000	-9.591	-999.591
Transaktionen mit Gesellschaftern und Aktionären	0	0	0	0	-990.000	-990.000	-9.591	-999.591
Konzernjahresüberschuss	0	0	0	0	623.776	623.776	25.555	649.331
Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus der Bewertung von Wertpapieren	0	0	997.014	0	0	997.014	0	997.014
Währungsumrechnung im Konzern	0	0	0	-21.868	0	-21.868	-21.010	-42.878
Konzerngesamteinkommen	0	0	997.014	-21.868	623.776	1.598.922	4.545	1.603.467
Stand am 30. Sept. 2013	4.949.999	10.711.677	1.141.930	-3.900	2.843.281	19.642.987	-417.836	19.225.151

Konzern-Gesamtergebnisrechnung nach IFRS für die Zeit vom 1. Januar bis zum 30. September 2013

	1.01.-30.09.2013 EUR	1.01.-30.09.2012 EUR
Periodenergebnis der Aktionäre des Mutterunternehmens	623.776	614.811
Periodenergebnis der nicht beherrschenden Anteilseigner	25.555	-108.560
Konzernperiodenergebnis	649.331	506.251
Gewinne und Verluste aus der Neubewertung von Wertpapieren	997.014	161.049
Unterschiedsbetrag aus der Währungsumrechnung	-42.878	-7.946
Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen	954.136	153.103
Konzerngesamteinkommen	1.603.467	659.354
davon den nicht beherrschenden Anteilseignern zuzurechnen	4.545	-112.454
davon den Aktionären des Mutterunternehmens zuzurechnen	1.598.922	771.808

Segmentberichterstattung für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. September 2013

Nach Produktbereichen	Healthcare Diagnostic Jan.-Sept. TEUR	Medizinische Wärmesysteme Jan.-Sept. TEUR	Cardio/ Stroke Jan.-Sept. TEUR	Respiratory Jan.-Sept. TEUR	Konsolidierung Jan.-Sept. TEUR	Überleitung Jan.-Sept. TEUR	Gesamt Jan.-Sept. TEUR
2013							
Segmentumsatz	11.505	610	290	1.350	-832	-5	12.918
Betriebsergebnis	1.172	-50	-65	188	-408	-74	763
davon:							
Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	582	13	4	8	-58	64	613
Segmentvermögen	10.909	729	163	937	0	14.057	26.795
Segmentsschulden	8.239	245	68	92	0	0	8.644

Nach Produktbereichen	Healthcare Diagnostic Jan.-Sept. TEUR	Medizinische Wärmesysteme Jan.-Sept. TEUR	Cardio/ Stroke Jan.-Sept. TEUR	Respiratory Jan.-Sept. TEUR	Konsolidierung Jan.-Sept. TEUR	Überleitung Jan.-Sept. TEUR	Gesamt Jan.-Sept. TEUR
2012							
Segmentumsatz	10.728	523	183	929	-669	0	11.694
Betriebsergebnis	548	17	-135	-7	-223	-65	135
davon:							
Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	560	18	3	7	-95	74	567
Segmentvermögen	11.867	906	158	702	0	8.338	21.971
Segmentsschulden	4.465	180	567	270	0	0	5.482

Nach Regionen	Deutschland	Europa	USA	Südamerika	Sonstige	Gesamt
	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR
2013						
Umsatzerlöse	1.831	5.243	947	3.813	1.916	13.750
Eliminierung konzerninterner Umsatz	-349	0	0	-483	0	-832
Umsatzerlöse an Dritte	1.482	5.243	947	3.330	1.916	12.918
Rohergebnis	778	2.712	490	1.903	990	6.873
Betriebsergebnis	77	270	49	268	99	763
davon:						
Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	93	323	58	21	118	613
Amortisation von Zuschüssen und Zulagen	13	45	8	0	16	82
Anschaffungskosten Anlagevermögen der Periode	448	0	0	8	0	456
Segmentvermögen	24.261	0	0	2.534	0	26.795

Nach Regionen	Deutschland	Europa	USA	Südamerika	Sonstige	Gesamt
	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR
2012						
Umsatzerlöse	1.921	4.453	768	3.707	1.514	12.363
Eliminierung konzerninterner Umsatz	-425	0	0	-244	0	-669
Umsatzerlöse an Dritte	1.496	4.453	768	3.463	1.514	11.694
Rohergebnis	841	2.503	432	1.948	851	6.575
Betriebsergebnis	34	102	17	-53	35	135
davon:						
Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	98	292	50	27	99	566
Amortisation von Zuschüssen und Zulagen	11	34	6	0	12	63
Anschaffungskosten Anlagevermögen der Periode	495	0	0	26	0	521
Segmentvermögen	19.631	0	0	2.340	0	21.971

Erläuterungen zum Konzernzwischenabschluss für die Zeit vom 1. Januar 2013 bis 30. September 2013

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Konzernzwischenabschluss der Geratherm Medical AG zum 30. September 2013 wurde in Übereinstimmung mit den am Abschlussstichtag gültigen International Financial Reporting Standards (IFRS) und den Auslegungen des International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) erstellt, wie sie in der Europäischen Union verpflichtend anzuwenden sind.

Die Bilanzierungs-, Bewertungs- und Konsolidierungsgrundsätze wurden, wie im Anhang des Konzernabschlusses 2012 dargestellt, beibehalten.

Die Bewertung von Vermögenswerten und Schulden beruht zum Teil auf Schätzungen bzw. Annahmen über künftige Entwicklungen. So beruhen insbesondere die Festlegungen von wirtschaftlichen Nutzungsdauern für langfristige Vermögenswerte auf Annahmen und Schätzungen. Daneben stützt sich auch die Beurteilung der Werthaltigkeit der auf die Verlustvorträge entfallenden Latenten Steuerabgrenzung sowie der Werthaltigkeitstests für zahlungsmittel-generierende Einheiten und Vermögenswerte auf die Unternehmensplanung, die naturgemäß mit Unsicherheiten einhergeht, so dass im Einzelfall die tatsächlichen Werte von den getroffenen Annahmen und Schätzungen abweichen. Schätzungen und diesen zu Grunde liegende Annahmen werden regelmäßig überprüft und auf mögliche Auswirkungen für die Bilanzierung beurteilt.

Konsolidierungskreis

Zum 30. September 2013 haben sich keine Änderungen im Konsolidierungskreis ergeben:

Gesellschaft	Beteiligungsquote 30.09.2013	Beteiligungsquote 31.12.2012
GME Rechte und Beteiligungen GmbH, Geschwenda / Deutschland	100,00 %	100,00 %
apoplex medical technologies GmbH, Pirmasens / Deutschland	59,11 %	59,11 %
Geratherm Respiratory GmbH, Bad Kissingen / Deutschland	61,27 %	61,27 %
Geratherm Medical do Brasil Ltda., Sao Paulo / Brasilien	51,00 %	51,00 %

Eigenkapital

Die Entwicklung des Eigenkapitals wurde in der Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung dargestellt.

Das gezeichnete Kapital der Geratherm Medical AG beträgt zum 30.09.2013 insgesamt 4.949.999 EUR (Vj: 4.949.999 EUR) und ist in 4.949.999 (Vj: 4.949.999) auf den Inhaber lautende Stückaktien eingeteilt. Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt. Zum Bilanzstichtag befanden sich keine eigenen Aktien im Besitz der Gesellschaft.

UNTERNEHMENSKALENDER 2013

Investoren- /Analystenkonferenz in Hamburg	21. November
--	--------------

UNTERNEHMENSKALENDER 2014

Veröffentlichung Geschäftsbericht 2013	24. April
--	-----------

Hauptversammlung in Ilmenau, „Hotel Tanne“ 14.00 Uhr	27. Mai
--	---------

3-Monatsbericht 2014	22. Mai
----------------------	---------

6-Monatsbericht 2014	21. August
----------------------	------------

9-Monatsbericht 2014	20. November
----------------------	--------------

Geratherm Medical AG

Fahrenheitstraße 1
98716 Geschwenda
Telefon: +49 36205 980
Fax: +49 36205/98 115
info@geratherm.com
www.geratherm.com