

Geschäftsbericht

der medical columbus AG

1. HJ 2013



**medical
columbus**
supply chain e-motion



www.medicalcolumbus.de

Geschäftsentwicklung in Stichpunkten

(Vergleichszeitraum Jan – Juni 2012)

- Umsatzerlöse 1,4 Mio. Euro **+4%**
- Betriebsergebnis (EBIT) 243 TEUR **+131%**
- Ergebnis pro Aktie 12 Cent (VJ: 6 Cent) **+100%**
- Transaktionsvolumen D/A/CH 619 Mio. Euro **+9%**

Kennzahlen auf einen Blick

	1. HJ 2013 1-6/2013	1. HJ 2012 1-6/2012
Transaktionsvolumen mc transactor D/A/CH (in TEUR)	618.762	568.000
Umsatzerlöse (in TEUR)	1.441	1.387
Umsatzrendite	17,1%	8,2%
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (in TEUR)	247	114
EPS nach HGB (in Euro)	0,12	0,06
Stückaktien	2.020.113	2.020.113
EBIT (in TEUR)	243	105
EBIT-Marge	16,8%	7,5%
EBITDA (in TEUR)	285	147
Bilanzsumme (in TEUR)	2.436	1.948
Eigenkapital (in TEUR)	1.709	1.345
Eigenkapitalrendite	16,9%	9,2%
Eigenkapitalquote	70,2%	69,0%
Liquide Mittel	1.701	1.296
Anzahl der Mitarbeiter in Vollzeit-Positionen	28,6	29,2
Anzahl der Mitarbeiter zum jeweiligen Stichtag	32	35

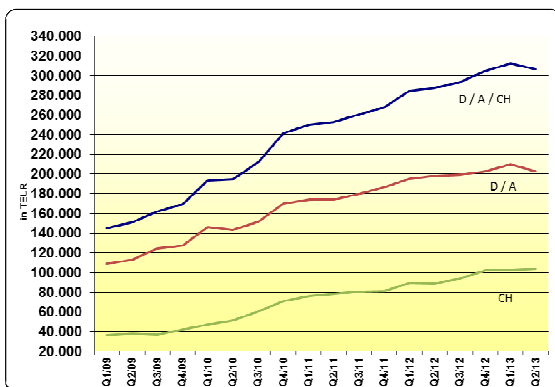
Sehr geehrte Aktionärinnen,
sehr geehrte Aktionäre,

im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2013 erzielte die Gesellschaft ein Halbjahresergebnis (EBIT) von 243 TEUR. Im Vergleich zum Vorjahreszeitraum Januar bis Juni 2012 ist dies ein Plus von 131% (VJ: 105 TEUR).

Die Umsatzerlöse beliefen sich auf 1.441 TEUR und lagen damit nur leicht über dem Niveau des Vorjahreszeitraums (VJ: 1.387 TEUR). Dennoch übertrafen wir damit die konservativen Umsatzplanungen um 15%. Es wurde eine Umsatzrendite von 17% erzielt.

Im wichtigen Geschäftsbereich Transaktionen legte das über die Transaktionsplattform gemanagte Bestellvolumen um 9% auf 619 Mio. Euro zu (D / A / CH).

Entwicklung Transaktionsvolumen Q1/09 – Q2/13



Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit betrug 247 TEUR. Dies bedeutet eine Steigerung um 117% ggü. dem Vorjahreszeitraum (VJ: 114 TEUR).

Das Ergebnis pro Aktie betrug für das erste Halbjahr des Geschäftsjahres 2013 +0,12 Euro (nach +0,06 Euro im Vorjahreszeitraum).

Der Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit belief sich auf 327 TEUR. Der Vorjahreswert für Januar bis Juni 2012 betrug 450 TEUR. Insgesamt erhöhten sich die verfügbaren Zahlungsmittel im abgelaufenen

Halbjahr auf 1.701 TEUR. Per 30.6.2012 betragen die liquiden Mittel 1.296 TEUR.

Das Eigenkapital stieg seit Geschäftsjahresbeginn um den erwirtschafteten Gewinn von 247 TEUR auf 1.709 TEUR an. Die Eigenkapitalquote beläuft sich somit auf 70%.

Die Geschäftsentwicklung im ersten Halbjahr 2013 verlief für die medical columbus AG trotz widriger Markteinflüsse positiv. Während im Geschäftsfeld Transaktionen die Margenentwicklung rückläufig ist, konnten positive Impulse im Geschäftsfeld Content Services geschaffen werden.

Die Geschäftsentwicklung der Tochtergesellschaft medical columbus (Schweiz) AG verläuft weiterhin positiv und konnte erneut ausgebaut werden.

In den kommenden Monaten werden weitere Einstellungen von Personal in den Bereichen IT und Content Services notwendig, um die Geschäftsfelder kontinuierlich auszubauen.

Für das Geschäftsjahr 2013 gehen wir von einem Gewinn aus. Die Gewinnentwicklung wird sich jedoch aufgrund der geschilderten Marktsituation im zweiten Halbjahr nicht mit der gleichen Dynamik wie im abgelaufenen Halbjahr fortsetzen.

Um die angestrebten Wachstumsziele erreichen zu können, wird die Gesellschaft massiv in den Umbau der IT-Infrastruktur und der internen IT-Systemlösungen investieren. Hierfür werden in den kommenden 18 Monaten ausreichende finanzielle Mittel aus dem laufenden Geschäft bereitgestellt.

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

Dirk Isenberg
Königstein i. Ts., den 1. August 2013

Verkürzte Bilanz zum 30. Juni 2013

Aktiva	30.6.2013	31.12.2012	Abweichung	
	(in TEuro)	(inTEuro)	(in TEuro)	in %
A. Anlagevermögen	237,4	256,3	-18,9	-7,4
I. Immaterielle Vermögensgegenstände	74,9	81,2	-6,3	-7,8
II. Sachanlagen	102,3	114,9	-12,6	-11,0
III. Finanzanlagen	60,2	60,2	0	0
B. Umlaufvermögen	2.173,3	1.651,7	521,6	31,6
I. Vorräte	2,1	2,1	0	0
II. Forderungen u. sonst. Vermögensgegenstände	470,3	253,0	217,3	85,9
III. Kassenbestand u. Guthaben bei Kreditinst.	1.700,9	1.396,6	304,3	21,8
C. Rechnungsabgrenzungsposten	24,9	15,4	9,5	61,7
	<u>2.435,6</u>	<u>1.923,4</u>	512,2	26,6

Passiva	30.6.2013	31.12.2012	Abweichung	
	(in TEuro)	(in TEuro)	(in TEuro)	in %
A. Eigenkapital	1.708,7	1.461,8	246,9	16,9
I. Gezeichnetes Kapital	2.020,1	2.020,1	0	0
II. Kapitalrücklage	6.887,1	6.887,1	0	0
III. Bilanzverlust des Vorjahres	-7.445,4	-7.675,9	230,5	3,0
IV. Bilanzgewinn	246,9	230,6	16,3	7,1
B. Rückstellungen	425,4	367,9	57,5	15,6
C. Verbindlichkeiten	94,1	93,6	0,5	0,5
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen u. Leistungen	17,4	8,3	9,1	109,6
2. Verbindlichkeiten ggü. verbundenen Unternehmen	0	22,9	-22,9	-100,0
2. Sonstige Verbindlichkeiten	76,7	62,2	14,5	23,3
D. Rechnungsabgrenzungsposten	207,3	0,0	207,3	n.a.
	<u>2.435,6</u>	<u>1.923,4</u>	512,2	26,6

Gewinn- und Verlustrechnung (1. Halbjahr 2013 vs. 1. Halbjahr 2012)

	Jan - Juni GJ 2013	Jan - Juni GJ 2012	Abweichung	
	(in TEuro)	(in TEuro)	(in TEuro)	in %
Umsatzerlöse	1.441,5	1.387,4	54,1	3,9
Sonstige betriebliche Erträge	43,6	72,2	-28,6	-39,6
Materialaufwand	-18,1	-94,7	-76,6	-80,9
Rohergebnis	1.467,0	1.364,9	102,1	7,5
Personalaufwand	-973,0	-1.000,3	27,3	2,7
Abschreibungen	-41,6	-42,3	0,7	1,6
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-209,5	-217,8	8,3	3,8
Betriebsergebnis (EBIT)	242,9	104,5	138,4	132,4
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	3,9	9,0	-5,1	-56,7
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäfts- Tätigkeit	246,8	113,5	133,3	117,4
Außerordentliches Ergebnis	0	0	0	0
Sonstige Steuern	0	0	0	0
(Halb-)Jahresergebnis	246,8	113,5	133,3	117,4

Cash Flow (1. Januar bis 30. Juni 2013)

	1.HJ 2013 (6 Monate)	1.HJ 2012 (6 Monate)
	in TEUR	in TEUR
Gewinn/Verlust	247	113
Zuzüglich Abschreibungen	42	42
Zuzüglich/Abzüglich Veränderungen des betrieblichen Umlaufvermögens und der betrieblich verursachten Schulden	38	295
Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit	327	450
Cash Flow aus der Investitionstätigkeit	-23	-64
Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit	0	0
Veränderung der verfügbaren Zahlungsmittel	304	386
Finanzmittelfonds zu Beginn des Geschäftsjahres	1.397	910
Finanzmittelfonds am Ende des Geschäftsjahres	1.701	1.296

Erläuterungen

1. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Aufstellung des Halbjahresabschlusses per 30.6. für das am 1. Januar begonnene Geschäftsjahr 2013 erfolgte nach den gleichen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen wie der Jahresabschluss zum 31.12. des Vorjahres. Der Vorjahresvergleich bei der Erläuterung der Bilanzposten bezieht sich auf den 31.12.2012. Bei der Betrachtung der Gewinn- und Verlustrechnung wird ein Vergleich zum ersten Halbjahr 2012 (Januar bis Juni 2012) dargestellt.

2. Bilanzposten – Aktiva

Das **Anlagevermögen** ist im Berichtszeitraum um 7% auf 237 TEUR (Vorjahr: 256 TEUR) gesunken. In den ersten 6 Monaten des Geschäftsjahres investierte die Gesellschaft nur geringfügig in Ersatzbeschaffungen für Hardware. Die immateriellen Vermögensgegenstände reduzierten sich um 8% auf 75 TEUR (Vorjahr: 81 TEUR). Die Sachanlagen sanken um 11% auf 102 TEUR (Vorjahr: 114 TEUR).

Die Finanzanlagen setzen sich in vollem Umfang aus der Beteiligung an der 100%igen Tochtergesellschaft medical columbus (Schweiz) AG zusammen. Sie haben sich seit dem 31.12.2012 nicht verändert.

Das **Umlaufvermögen** erhöhte sich zum 30.6.2013 um 32% auf 2.173 TEUR (Vorjahr: 1.652 TEUR). Die Forderungen, die im Wesentlichen aus Forderungen aus Lieferungen und Leistungen bestehen, stiegen um 86% auf 470 TEUR (Vorjahr: 253 TEUR). Die liquiden Mittel stiegen um 22% auf 1.701 TEUR (Vorjahr: 1.397 TEUR). Sie setzen sich zu 100% aus kurz- und mittelfristigen Festgeldanlagen in Euro zusammen.

3. Bilanzposten – Passiva

Das **Eigenkapital** der Gesellschaft erhöhte sich um den in den ersten 6 Monaten des Geschäftsjahres erwirtschafteten Gewinn in Höhe von 247 TEUR auf insgesamt 1.709 TEUR (Vorjahr: 1.462 TEUR). Das Grundkapital und die Kapitalrücklage blieben unverändert. Die Eigenkapitalquote an der Bilanzsumme beträgt 70%. Es befanden sich zum Stichtag 30. Juni 2013 keine eigenen Aktien im Besitz der Gesellschaft.

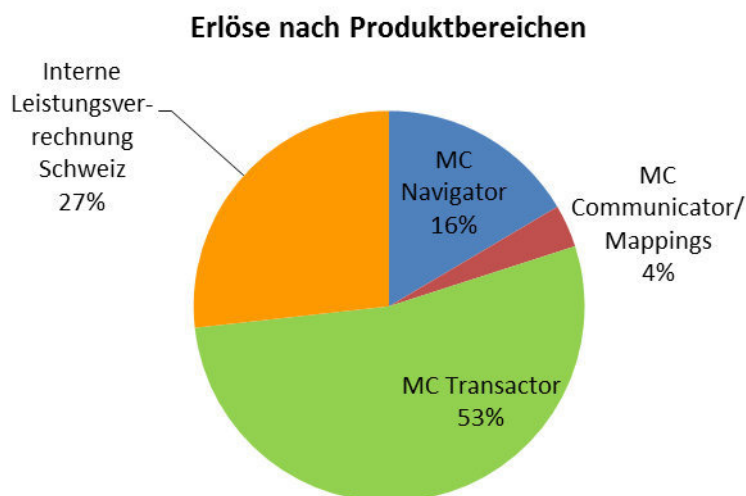
Die **Rückstellungen** stiegen im Berichtszeitraum 16% auf 425 TEUR (Vorjahr: 368 TEUR). Dies ist im Wesentlichen im Aufbau von Rückstellungen für ein Aktienoptionsprogramm begründet.

Die **Verbindlichkeiten** in Höhe von 94 TEUR bewegten sich auf dem Niveau des Vorjahres.

Der **passive Rechnungsabgrenzungsposten** enthält die Abgrenzung der Ausgangsrechnungen aus dem Verkauf von (Jahres-)Lizenzen im Wesentlichen für das Produkt mc navigator. Dieser hat sich per 30.6. auf 207 TEUR erhöht (Stichtag 31.12.2012: 0 TEUR). Dieser Effekt entsteht nicht durch den Verkauf zusätzlicher Lizenzen, sondern ist dadurch bedingt, dass die Abgrenzungen für die im Januar fakturierten Lizenzrechnungen sich im Verlauf des Jahres kontinuierlich abbauen und zum Geschäftsjahresende im Dezember verbraucht sind.

4. Gewinn- und Verlustrechnung

Bei den **Umsatzerlösen** handelt es sich um Erlöse aus Lizenzen für die Datenbank mc navigator, Erlöse aus der Errichtung von Informationsplattformen für Krankenhausgruppen bzw. Einkaufsgemeinschaften und damit verbundenen Dienstleistungen sowie um Erlöse aus dem Bereich Transaktionsdienstleistungen. Die Lizenzverträge werden über einen Zeitraum von 12 Monaten abgeschlossen und jeweils im Januar eines Geschäftsjahres in Rechnung gestellt. Die Lizenzerlöse werden zeitanteilig abgegrenzt. Die Umsatzerlöse in den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres 2013 betragen 1.441 TEUR (Vorjahreszeitraum: 1.387 TEUR). Damit sind die Umsatzerlöse um 4% gestiegen.



Nach Hinzurechnung der sonstigen betrieblichen Erträge in Höhe von 44 TEUR und Abzug des Materialaufwands in Höhe von 18 TEUR ergibt sich ein **Rohergebnis** von 1.467 TEUR (Vorjahreszeitraum: 1.365 TEUR). Bei den sonstigen betrieblichen Erträgen handelt es sich um Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen.

Der **Personalaufwand** belief sich auf 973 TEUR (Vorjahreszeitraum: 1 Mio. Euro) und ist damit um 3% gesunken. Die Ursache liegt darin, dass vakante Positionen nicht zeitnah neu besetzt werden konnten.

Die **Abschreibungen** enthalten planmäßige Abschreibungen auf Sachanlagen und Vermögensgegenstände des immateriellen Anlagevermögens von 42 TEUR (Vorjahreszeitraum: 42 TEUR).

Die **sonstigen betrieblichen Aufwendungen** betragen 209 TEUR (Vorjahreszeitraum 218 TEUR). Sie enthalten insbesondere Werbe- und Reisekosten, Verwaltungskosten (Miete, Büro- und EDV-Bedarf) sowie Rechts- und Beratungskosten.

Die **sonstigen Zinsen und ähnliche Erträge** enthalten ausschließlich Zinsen für die kurzfristige Anlage überschüssiger liquider Mittel in Festgeld. Sie sind gegenüber dem Vorjahreszeitraum von 9 TEUR auf 4 TEUR gefallen. Trotz der gestiegenen zur Verfügung stehenden liquiden Mittel sind die Zinserträge aufgrund des niedrigen Zinsniveaus deutlich gesunken.

5. Cash Flow

Am Stichtag 30.6.2013 verfügte die Gesellschaft über Finanzmittel in Höhe von 1.701 TEUR. Der Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit lag im ersten Halbjahr 2013 um bei 327 TEUR (Geschäftsjahr 2012: 555 TEUR).

medical columbus AG

Herzog-Adolph-Str. 7

D-61462 Königstein

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

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

info@medicalcolumbus.de

www.medicalcolumbus.de