

A photograph of a smiling man with grey hair, wearing a bright blue t-shirt, kneeling on a sandy beach. A young child with curly blonde hair is sitting on his shoulders, also smiling. The background is a bright, clear sky over the ocean. The overall mood is happy and healthy.

Geratherm®

*SOLUTIONS FOR A
HEALTHY WORLD*

9-Monatsbericht 2015

GERATHERM

AUF EINEN BLICK

Konzern-Kennzahlen	Januar – September 2015	Januar - September 2014	Veränderung
Umsatzerlöse	15.914 TEUR	14.022 TEUR	13,5%
davon Exportanteil	13.723 TEUR	11.569 TEUR	18,6%
Exportrate	86 %	83 %	3,6%
Bruttoergebnis (EBITDA)	2.726 TEUR	2.245 TEUR	21,4%
EBITDA-Marge	17,1 %	16,0 %	6,9%
Abschreibungen	-636 TEUR	-534 TEUR	19,0%
Betriebsergebnis (EBIT)	2.090 TEUR	1.711 TEUR	22,2%
EBIT-Marge	13,1 %	12,2 %	7,4%
Finanzergebnis	-13 TEUR	-136 TEUR	-
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	2.077 TEUR	1.575 TEUR	31,9%
Periodenergebnis der Aktionäre des Mutterunternehmens	1.831 TEUR	1.096 TEUR	67,0%
Langfristige Vermögenswerte	4.107 TEUR	5.108 TEUR	-19,6%
Kurzfristige Vermögenswerte	24.370 TEUR	23.680 TEUR	2,9%
Bilanzsumme	28.477 TEUR	28.788 TEUR	-1,1%
Eigenkapital	21.291 TEUR	20.048 TEUR	6,2%
Eigenkapitalrendite	11,5 %	7,3 %	57,3%
Eigenkapitalquote	74,8 %	69,6 %	7,5%
Liquide Mittel und Wertpapiere	13.240 TEUR	13.071 TEUR	1,3%
Ergebnis pro Aktie nach IFRS (EPS)*	0,37 EUR	0,22 EUR	68,2%
Ergebnis pro Aktie nach DVFA*	0,37 EUR	0,22 EUR	68,2%
Beschäftigte am Ende der Periode	147	149	-1,3%
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 2015

- Umsatzerlöse 15,9 Mio EUR +13,5 %
- Bruttoperiodenergebnis (EBITDA) 2,7 Mio EUR +21,4 %
- Betriebsergebnis (EBIT) 2,1 Mio EUR +22,2 %
- Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit 2,1 Mio EUR +31,9 %
- Ergebnis nach Steuern (EAT) 1,8 Mio EUR +67,0 %
- EPS 37 Cent (Vj: 22 Cent)

Sehr geehrte Aktionäre und Interessenten der Geratherm Medical,

die Geratherm Medical verzeichnete auch im III. Quartal einen guten Geschäftsverlauf. Alle Produktsegmente haben positiv, bei einem deutlichen Umsatz- und Ertragswachstum, abgeschlossen. Durch den Währungsverfall des Brasilianischen Reals musste unsere Tochtergesellschaft in Brasilien Ertragseinbußen verzeichnen, die jedoch durch den insgesamt guten Geschäftsverlauf kompensiert wurden.

In den ersten neun Monaten konnte der Umsatz um +13,5 % auf 15,9 Mio EUR gesteigert werden. Das Rohergebnis stieg überdurchschnittlich um +18,0 % auf 10,3 Mio EUR. Dies entspricht einer Rohertragsmarge, bezogen auf die Gesamtleistung, von 62,8 % (Vj: 57,5 %).

Die EBITDA-Marge des operativen Geschäftes lag bei 17,1 % (Vj: 16,0 %). Die EBIT-Marge des operativen Geschäftes betrug 13,1 % (Vj: 12,2 %).

Die Gesamtkapitalrendite belief sich auf 13,4 % (Vj: 8,7 %). Die Eigenkapitalquote beträgt 74,8 %, bei einer Eigenkapitalrendite von 11,5 % (Vj: 7,3 %).

Das III. Quartal wies in Summe ein Umsatzplus von +2,2 % aus. Der Leistungsausweis im III. Quartal ist vor dem Hintergrund eines starken Vorjahresquartals und der derzeitigen Umsatzrückgänge und Ertragsbelastungen aus den Aktivitäten in Brasilien zu verstehen.

Über alles konnte ein Bruttoergebnis von 824 TEUR (Vj: 863 TEUR) in den letzten drei Monaten erreicht werden. Das Betriebsergebnis EBIT belief sich für die Periode Juli bis September auf 611 TEUR (Vj: 646 TEUR). Das Finanzergebnis war mit 169 TEUR (Vj: -50 TEUR) positiv. Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit erreichte im III. Quartal 781 TEUR (Vj: 596 TEUR). Abzüglich der Steuern von Einkommen und vom Ertrag wurde im III. Quartal ein Konzernergebnis von 602 TEUR (+58,0 %) ausgewiesen. Nach Abzug der Anteile von Minderheiten beläuft sich das Nachsteuerergebnis im III. Quartal auf 16 Cent (Vj: 8 Cent) pro Aktie.

Daten und Fakten (in TEUR)

	III/15	II/15	I/15	IV/14	III/14
Umsatz	5.260	5.304	5.350	4.693	5.148
EBITDA-Marge	15,7%	18,3%	17,4%	19,8%	16,8%
EBIT	611	760	719	704	646
EPS (EUR)	0,16	0,10	0,11	0,12	0,08
Cashflow	1.010	920	964	845	853

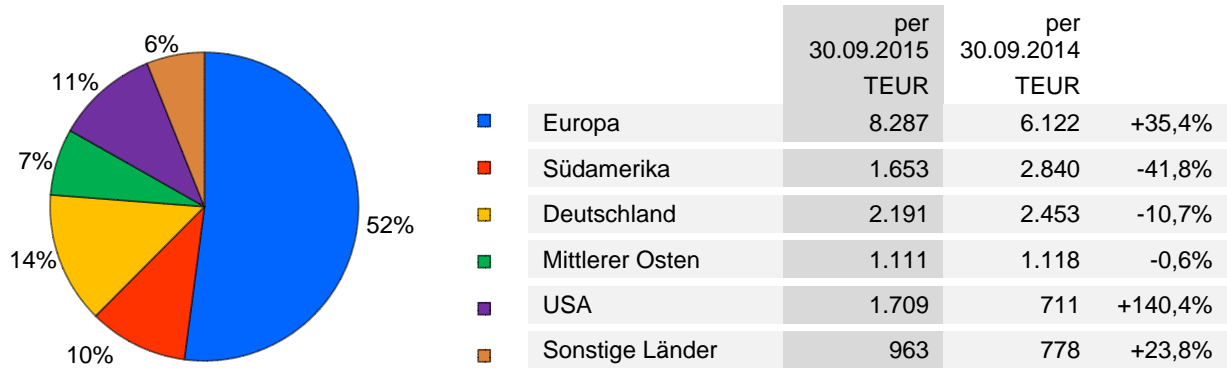
Umsatzentwicklung

Die Geratherm Medical konnte im Betrachtungszeitraum einen Gesamtumsatz von 15,9 Mio EUR ausweisen (+13,5 %). Die Umsatzentwicklung der Geratherm Medical verlief in den einzelnen Märkten unterschiedlich. Starke Zuwächse verzeichneten wir auf dem europäischen Markt mit einem Umsatzplus von +35,4 %. Haupttreiber war die gute Absatzsituation bei Galliumthermometern.

Einen deutlichen Umsatzrückgang von -41,8 % mussten wir in Südamerika verzeichnen, der im Wesentlichen durch den starken Verfall der Brasilianischen Währung und den derzeitigen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen begründet ist. Der Umsatzrückgang in Brasilien betrug -1,2 Mio EUR.

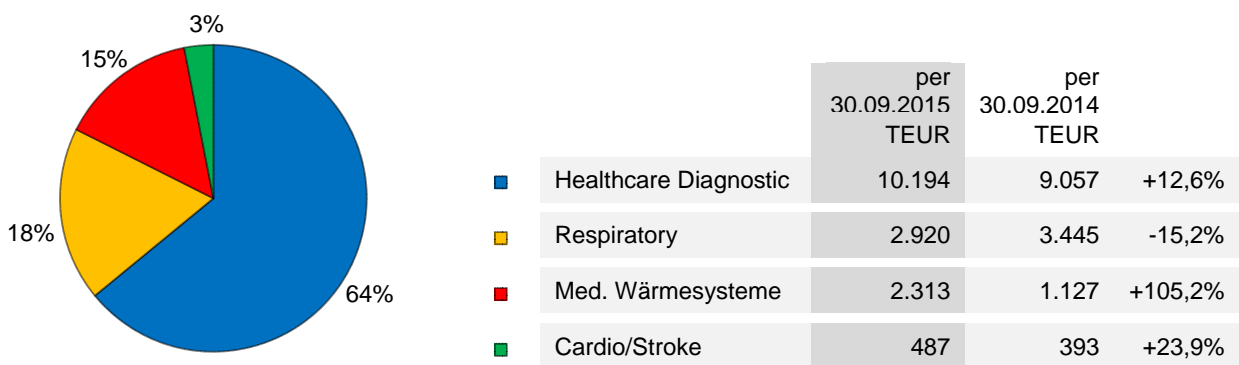
Für den deutschen Markt reduzierte sich der Umsatz in der Periode um -10,7 %. Der Markt im Mittleren Osten war weitgehend stabil. Einen deutlichen Umsatzzuwachs verzeichneten wir auf dem US-Markt mit +140,4 %. Die deutliche Zunahme ist vor allem durch die Einbeziehung der LMT Medical positiv beeinflusst worden. Der Absatz in den Sonstigen Ländern verlief mit einem Plus von 23,8 % erfreulich. Diese Ländergruppe umfasst im Wesentlichen Afrika und Asien.

Umsatz nach Regionen 1.01. - 30.09.2015



Die Geratherm Medical ist stark exportorientiert. Insgesamt wurden im Betrachtungszeitraum 86,2 % der Produkte exportiert.

Umsatz nach Segmenten 1.01. - 30.09.2015



Das umsatzstärkste Segment Healthcare Diagnostic, in dem wir im Wesentlichen Fieberthermometer, Blutdruckmessgeräte und Women Health-Produkte international an Apotheken und Drugstores vermarkten, verzeichnete mit einem Zuwachs von +12,6 % einen guten Verlauf. Das Segment steht für 64,1 % des Unternehmensumsatzes. Stärkster Umsatztreiber waren umweltfreundliche Fieberthermometer mit Galliumfüllung, die einen Umsatzzuwachs von +33,2 % erreichten. Das stärkste Produkt der Geratherm-Gruppe hat einen Anteil von 36,9 % am Gesamtumsatz des Unternehmens.

Das Segment Respiratory wies einen Umsatzrückgang für die ersten neun Monate von -15,2 % aus. Der Umsatzrückgang ist auf eine starke Vorjahresperiode zurückzuführen, bei der das Umsatzwachstum bei +105,8 % lag. Die Geschäftsentwicklung in diesem Segment ist positiv. Wir haben eine sehr starke Nachfrage nach unseren Produkten. Die Produktion ist derzeit bis Ende Januar nächsten Jahres ausgelastet. Wir gehen von einem guten Verlauf im IV. Quartal aus.

Eine gute Umsatzentwicklung bei einem Plus von 105,2 % wies gleichfalls das Segment Medizinische Wärmesysteme aus. Der starke Umsatzzuwachs wurde durch die Einbeziehung der LMT Medical Systems begünstigt. Auch in diesem Segment erwarten wir einen starken Geschäftsverlauf im IV. Quartal.

Das Segment Cardio/Stroke konnte auf niedrigem Niveau sein Umsatzwachstum fortsetzen. Gegenüber der Vorjahresperiode erhöhte sich der Umsatz um +23,9 %. Per Ende September waren 66 Strokecenter (Vj: 47) an das System der apoplex angeschlossen. Für die nächste Zeit gehen wir von einem dynamischen Wachstum aus.

Ertragslage

Obwohl wir Belastungen aus dem Geschäftsverlauf in Brasilien ertragsseitig kompensieren mussten, konnte ein überproportionales Betriebsergebnis gegenüber dem Umsatzzuwachs ausgewiesen werden.

Die Rohertragsmarge von der Gesamtleistung lag für die ersten neun Monate bei 62,8 % (Vj: 57,5 %). Das Bruttoergebnis EBITDA belief sich auf 2.726 TEUR (Vj: 2.245 TEUR). Die EBITDA-Marge hat sich gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres von 16,0 % auf 17,1 % erhöht. Die Abschreibungen erhöhten sich auf 636 TEUR (Vj: 534 TEUR).

Das Betriebsergebnis EBIT erhöhte sich um +22,2 % auf 2.090 TEUR. Die EBIT-Marge verbesserte sich für den Gesamtkonzern von 12,2 % auf 13,1 %. Mit dem Ergebnisausweis sind wir zufrieden, zumal wir für den Betrachtungszeitraum auf EBIT-Ebene von unserer brasilianischen Tochtergesellschaft einen Verlust von -501 TEUR konsolidieren mussten. Von dem ausgewiesenen Verlust entfielen -565 TEUR auf Währungsverluste.

Das Finanzergebnis in der Geratherm-Gruppe lag bei -13 TEUR (Vj: -136 TEUR). Belastet wurde das Finanzergebnis durch Zinsen und ähnliche Aufwendungen in Höhe von 312 TEUR, davon entfielen 263 TEUR auf Zinsbelastungen unserer Tochtergesellschaft in Brasilien. Positiv waren Erträge aus Dividenden und Wertpapierverkäufen in Höhe von 302 TEUR.

Unter Einbeziehung des Finanzergebnisses konnte ein Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit für die ersten neun Monate von 2.077 TEUR (+31,9 %) erwirtschaftet werden. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag belasteten das Ergebnis mit 589 TEUR (Vj: 480 TEUR). Die effektiven Steuern betragen 212 TEUR. Der Restbetrag von 377 TEUR entfällt auf den Abbau von nicht cash wirksamen latenten Steuerguthaben aufgrund der Nutzung von Verlustvorträgen.

Das Konzernergebnis für die ersten neun Monate beläuft sich auf 1.489 TEUR (Vj: 1.096 TEUR), ein Plus von 35,9 %. Nach Berücksichtigung der Ergebnisse der Minderheiten ergibt sich für die ersten neun Monate für die Aktionäre des Mutterunternehmens ein Periodenergebnis von 1.831 TEUR, ein Plus von 67,0 %. Das Ergebnis je Aktie beläuft sich für die ersten neun Monate auf 37 Cent (Vj: 22 Cent).

Vermögens- und Finanzlage

Die Geratherm Medical verfügt über eine gute Vermögens- und Finanzausstattung. Die Bilanzsumme per 30.09.2015 belief sich auf 28,5 Mio EUR und wird im Wesentlichen durch Eigenkapital in Höhe von 21,3 Mio EUR dargestellt.

In der Bilanz zum 30.09.2015 werden liquide Mittel und Wertpapiere in Höhe von 13,2 Mio EUR ausgewiesen.

Die Eigenkapitalquote betrug zum Stichtag 74,8 % (Vj: 69,6 %). Die Eigenkapitalrendite beläuft sich auf 11,5 % (Vj: 7,3 %).

Die langfristigen Vermögenswerte betragen 4,1 Mio EUR (Vj: 5,1 Mio EUR). Die immateriellen Vermögenswerte reduzierten sich um -14 % auf 621 TEUR.

Die Sachanlagen beliefen sich auf 3,0 Mio EUR (-10,5 %). Die latenten Steuern erniedrigten sich durch die ausgewiesenen Gewinne auf 208 TEUR (Vj: 585 TEUR).

Die kurzfristigen Vermögenswerte erhöhten sich um +3,4 % auf 24,4 Mio EUR. Wachstumsbedingt erhöhten sich die Vorräte von Fertigerzeugnissen und Waren um +10,0 % auf 3,5 Mio EUR sowie der Bestand an Forderungen aus Lieferungen und Leistungen um +18,1 % auf 3,5 Mio EUR.

Der Brutto-Cashflow für die ersten neun Monate erhöhte sich auf 2.894 TEUR (Vj: 2.186 TEUR). Der Cashflow aus Betriebstätigkeit betrug 2.415 TEUR (Vj: 72 TEUR). Der Cashflow aus Investitionstätigkeit betrug -752 TEUR (Vj: -1.111 TEUR). Die Zahlungsmittel am Ende der Berichtsperiode beliefen sich auf 7.908 TEUR (Vj: 9.021 TEUR).

Forschung und Entwicklung

Die Forschungs- und Entwicklungsprojekte sind bei Geratherm mittel- bis langfristig ausgerichtet. In den letzten Monaten gab es hierzu keine Veränderungen.

Der Schwerpunkt liegt derzeit bei der Entwicklung von neuen Produktlösungen im Bereich Wärmesysteme und Respiratory.

Ziel von Geratherm ist es, mit hoch innovativen 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 2015 insgesamt 147 Mitarbeiter (Vj: 149). Im Inland werden 131 Mitarbeiter beschäftigt.

Ausblick

Für das IV. Quartal 2015 erwarten wir umsatz- und ertragsseitig weiterhin eine positive Entwicklung.

Zur Absicherung unserer Bezugsquelle für hochwertige Kapillaren zur Herstellung von Fieberthermometer haben wir zum 1. November 2015 eine Glaswanne von dem tschechischen Besitzer Kavalierglass am Standort in Ilmenau/Thüringen erworben. Der Erwerb wird unsere Wettbewerbsposition im Bereich der Herstellung von Glasfieberthermometern festigen bzw. deutlich erhöhen.

Wir planen, die Produktion von Galliumfieberthermometern für das kommende Jahr um ca. 20 % zu erhöhen.

Geschwenda, November 2015



Dr. Gert Frank
Vorstand

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. Januar 2015 bis zum 30. September 2015

	Juli-Sept. 2015 EUR	Juli-Sept. 2014 EUR	Veränderung	Jan.-Sept. 2015 EUR	Jan.-Sept. 2014 EUR	Veränderung
Umsatzerlöse	5.259.891	5.147.555	2,2%	15.914.252	14.021.856	13,5%
Veränderung des Bestandes an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	-52.504	23.723	-	-157.733	462.303	-
Andere aktivierte Eigenleistungen	1.003	24.329	-95,9%	6.497	24.329	-73,3%
Sonstige betriebliche Erträge	195.905	389.440	-49,7%	573.879	611.629	-6,2%
	5.404.295	5.585.047	-3,2%	16.336.895	15.120.117	8,0%
Materialaufwand						
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-1.942.351	-2.146.174	-9,5%	-5.724.315	-6.019.123	-4,9%
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-124.437	-183.955	-32,4%	-356.513	-410.502	-13,2%
	-2.066.788	-2.330.129	-11,3%	-6.080.828	-6.429.625	-5,4%
Rohergebnis	3.337.507	3.254.918	2,5%	10.256.067	8.690.492	18,0%
Personalaufwand						
Löhne und Gehälter	-954.247	-911.810	4,7%	-2.953.736	-2.561.476	15,3%
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung	-206.175	-209.858	-1,8%	-675.120	-563.033	19,9%
	-1.160.422	-1.121.668	3,5%	-3.628.856	-3.124.509	16,1%
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und Sachanlagen	-213.154	-217.299	-1,9%	-635.590	-534.305	19,0%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.352.680	-1.270.024	6,5%	-3.901.119	-3.320.723	17,5%
Betriebsergebnis	611.251	645.927	-5,4%	2.090.502	1.710.955	22,2%
Erträge aus Dividenden	0	0	-	39.000	36.000	8,3%
Erträge aus Wertpapierverkäufen	262.650	18.641	>100,0%	262.650	18.641	>100,0%
Abschreibungen auf Wertpapiere	0	0	-	0	0	-
Aufwendungen aus Wertpapieren	-7.324	-2.746	>100,0%	-10.091	-3.555	>100,0%
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	2.362	4.055	-41,8%	7.640	17.568	-56,5%
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-88.422	-69.632	27,0%	-312.368	-204.146	53,0%
Finanzergebnis	169.266	-49.682	-	-13.169	-135.492	-
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	780.517	596.245	30,9%	2.077.333	1.575.463	31,9%
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-178.231	-214.980	-17,1%	-588.568	-479.758	22,7%
Konzernperiodenergebnis	602.286	381.265	58,0%	1.488.765	1.095.705	35,9%
Periodenergebnis der nicht beherrschenden Anteilseigner	-171.260	-17.204	>100,0%	-341.758	-292	>100,0%
Periodenergebnis der Aktionäre des Mutterunternehmens	773.546	398.469	94,1%	1.830.523	1.095.997	67,0%
Bruttoperiodenergebnis (EBITDA)	824.405	863.226	-4,5%	2.726.092	2.245.260	21,4%
Ergebnis je Aktie (unverwässert)	0,16	0,08	100,0%	0,37	0,22	68,2%

Konzernbilanz zum 30. September 2015

Aktiva	30. September 2015 EUR	31. Dezember 2014 EUR	Veränderung
A. Langfristige Vermögenswerte			
I. Immaterielle Vermögenswerte			
1. Entwicklungskosten	145.673	157.442	-7,5%
2. Sonstige immaterielle Vermögenswerte	399.284	488.597	-18,3%
3. Firmenwert	75.750	75.750	0,0%
	620.707	721.789	-14,0%
II. Sachanlagen			
1. Grundstücke und Bauten	1.038.289	1.087.273	-4,5%
2. Technische Anlagen und Maschinen	1.570.820	1.905.588	-17,6%
3. Andere Anlagen, Betriebs- u. Geschäftsausstattung	313.744	344.048	-8,8%
4. Anlagen im Bau	62.777	0	-
	2.985.630	3.336.909	-10,5%
III. Sonstige Vermögenswerte	149.706	14.706	>100,0%
IV. Sonstige langfristige Forderungen	142.956	269.193	-46,9%
V. Latente Steuern	208.267	584.714	-64,4%
	4.107.266	4.927.311	-16,6%
B. Kurzfristige Vermögenswerte			
I. Vorräte			
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	1.940.366	2.103.356	-7,7%
2. Unfertige Erzeugnisse	1.729.244	1.753.405	-1,4%
3. Fertige Erzeugnisse und Waren	3.493.294	3.174.442	10,0%
	7.162.904	7.031.203	1,9%
II. Forderungen und sonstige Vermögenswerte			
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.545.836	3.001.313	18,1%
2. Steuerforderungen	182.266	195.886	-7,0%
3. Sonstige Vermögenswerte	239.127	261.776	-8,7%
	3.967.229	3.458.975	14,7%
III. Wertpapiere	5.331.512	4.203.050	26,8%
IV. Zahlungsmittel	7.908.193	8.868.854	-10,8%
	24.369.838	23.562.082	3,4%
	28.477.104	28.489.393	0,0%
Passiva			
A. Eigenkapital			
I. Gezeichnetes Kapital	4.949.999	4.949.999	0,0%
II. Kapitalrücklage	11.035.367	11.035.367	0,0%
III. Andere Rücklagen	5.883.558	4.723.663	24,6%
Den Anteilseignern der Muttergesellschaft zuzuordnen	21.868.924	20.709.029	5,6%
Nicht beherrschende Anteilseigner	-577.756	-366.071	57,8%
	21.291.168	20.342.958	4,7%
B. Langfristige Schulden			
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.691.621	2.127.456	-20,5%
2. Abgegrenzte Investitionszuwendungen	502.092	585.706	-14,3%
3. Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	766.115	703.079	9,0%
	2.959.828	3.416.241	-13,4%
C. Kurzfristige Schulden			
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.093.480	2.108.732	-48,1%
2. Erhaltene Anzahlungen	329.122	63.594	>100,0%
3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.376.778	998.254	37,9%
4. Steuerverbindlichkeiten	507.278	218.490	>100,0%
5. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	919.450	1.341.124	-31,4%
	4.226.108	4.730.194	-10,7%
	28.477.104	28.489.393	0,0%

Konzernkapitalflussrechnung vom 1. Januar bis zum 30. September 2015

	Januar-September 2015 TEUR	Januar-September 2014 TEUR
Konzernperiodenergebnis	1.489	1.096
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen	263	-3
Dividendenerträge	-39	-36
Zinserträge	-8	-18
Zinsaufwand	312	204
Abnahme der latenten Steuern	376	329
Aufwand aus Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	212	151
Abschreibung auf Anlagevermögen	636	534
Erträge aus Wertpapierverkäufen	-263	-19
Verlust aus Wertpapierverkäufen	0	0
Abschreibungen auf Wertpapiere	0	0
Amortisation von Zulagen und Zuschüssen	-84	-84
Verlust aus Abgang von Anlagevermögen	0	32
Brutto-Cashflow	2.894	2.186
Zunahme der Vorräte	-132	-1.476
Zunahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und andere Aktiva	-400	-1.176
Zunahme der kurzfristigen Verbindlichkeiten und anderen Passiva	348	611
Einzahlungen aus Dividenden	39	36
Einzahlungen aus Zinsen	8	18
Auszahlungen von Zinsen	-312	-204
Aus-/Einzahlung von Steuern	-30	77
Cashflow aus der Betriebstätigkeit	2.415	72
Auszahlungen für Investitionen in das Anlagevermögen	-319	-844
Einzahlungen aus Fördermitteln für Investitionen	0	15
Einzahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen	612	1.251
Auszahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen	-1.045	-1.533
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-752	-1.111
Einzahlung aus Kapitalerhöhung	0	324
Zahlungsmittelzufluss von nicht beherrschenden Anteilseignern	2	336
Gewinnausschüttung an nicht beherrschenden Anteilseignern	0	0
Dividendenausschüttung	-1.238	-1.188
Einzahlung aus der Aufnahme von Darlehensverbindlichkeiten	964	990
Auszahlung für die Tilgung von Darlehensverbindlichkeiten	-2.415	-1.571
Zunahme von langfristigen Verbindlichkeiten	63	57
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-2.624	-1.052
Veränderung der verfügbaren Zahlungsmittel	-961	-2.091
Zahlungsmittel zu Beginn der Berichtsperiode	8.869	11.112
Zahlungsmittel am Ende der Berichtsperiode	7.908	9.021

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung zum 30. September 2015

			Andere Rücklagen			Den Anteilseignern der Muttergesellschaft zuzurechnen	Nicht beherrschende Anteile	Eigenkapital
	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Marktbewertungsrücklage	Währungsumrechnungsrücklage	Kumulierte Gewinne			
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Stand am 1. Januar 2014	4.949.999	10.711.677	1.477.897	11.865	3.553.287	20.704.725	-624.334	20.080.391
Übernahme von Geschäftsanteilen der LMT Medical Systems GmbH	0	0	0	0	0	0	100.000	100.000
Erhöhung Stammkapital der Tochtergesellschaft Apoplex medical technologies GmbH	0	323.690	0	0	0	323.690	236.311	560.001
Dividendenzahlung an Aktionäre	0	0	0	0	-1.188.000	-1.188.000	0	-1.188.000
Transaktionen mit Gesellschaftern und Aktionären	0	323.690	0	0	-1.188.000	-864.310	336.311	-527.999
Konzernperiodenergebnis	0	0	0	0	1.095.997	1.095.997	-292	1.095.705
Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus der Bewertung von Wertpapieren	0	0	-597.123	0	0	-597.123	0	-597.123
Währungsumrechnung im Konzern	0	0	0	-1.549	0	-1.549	-1.487	-3.036
Konzerngesamteinkommen	0	0	-597.123	-1.549	1.095.997	497.325	-1.779	495.546
Stand am 30. September 2014	4.949.999	11.035.367	880.774	10.316	3.461.284	20.337.740	-289.802	20.047.938
Stand am 1. Januar 2015	4.949.999	11.035.367	659.054	16.963	4.047.646	20.709.029	-366.071	20.342.958
Erhöhung Stammkapital der Tochtergesellschaft Geratherm Medical do Brasil Ltda.	0	0	0	0	0	0	84.703	84.703
Kauf Stammkapital der Tochtergesellschaft apoplex medical technologies GmbH von nicht beherrschenden Anteilseignern	0	0	0	0	0	0	-83.334	-83.334
Dividendenzahlung an Aktionäre	0	0	0	0	-1.237.500	-1.237.500	0	-1.237.500
Transaktionen mit Gesellschaftern und Aktionären	0	0	0	0	-1.237.500	-1.237.500	1.369	-1.236.131
Konzernperiodenergebnis	0	0	0	0	1.830.523	1.830.523	-341.758	1.488.765
Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus der Bewertung von Wertpapieren	0	0	432.915	0	0	432.915	0	432.915
Währungsumrechnung im Konzern	0	0	0	133.957	0	133.957	128.704	262.661
Konzerngesamteinkommen	0	0	432.915	133.957	1.830.523	2.397.395	-213.054	2.184.341
Stand am 30. September 2015	4.949.999	11.035.367	1.091.969	150.920	4.640.669	21.868.924	-577.756	21.291.168

Konzern-Gesamtergebnisrechnung nach IFRS für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. September 2015

	Januar – Sept.2015 EUR	Januar – Sept.2014 EUR
Konzernperiodenergebnis	1.488.765	1.095.705
Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen, die unter bestimmten Bedingungen in den Gewinn oder Verlust umgliedert werden:		
Gewinne und Verluste aus der Neubewertung von Wertpapieren	432.915	-597.123
Unterschiedsbetrag aus der Währungsumrechnung	262.661	-3.036
Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen	695.576	-600.159
Konzerngesamteinkommen	2.184.341	495.546
davon den nicht beherrschenden Anteilseignern zuzurechnen	-213.054	-1.779
davon den Aktionären des Mutterunternehmens zuzurechnen	2.397.395	497.325

Segmentberichterstattung für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. September 2015

Nach Produktbereichen	Healthcare Diagnostic Jan.-Sept. TEUR	Respiratory Jan.-Sept. TEUR	Medizinische Wärmesysteme Jan.-Sept. TEUR	Cardio/ Stroke Jan.-Sept. TEUR	Konsolidierung Jan.-Sept. TEUR	Überleitung Jan.-Sept.i TEUR	Gesamt Jan.-Sept. TEUR
2015							
Segmentumsatz	11.097	2.661	2.183	488	-521	6	15.914
Betriebsergebnis	1.526	270	306	21	-61	28	2.090
davon:							
Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	456	49	67	9	-2	57	636
Segmentvermögen	10.028	2.080	2.946	400	0	12.815	28.269
Segmentsschulden	5.203	685	775	523	0	0	7.186

Nach Produktbereichen	Healthcare Diagnostic Jan.-Sept. TEUR	Respiratory Jan.-Sept. TEUR	Medizinische Wärmesysteme Jan.-Sept. TEUR	Cardio/ Stroke Jan.-Sept. TEUR	Konsolidierung Jan.-Sept. TEUR	Überleitung Jan.-Sept. TEUR	Gesamt Jan.-Sept. TEUR
2014							
Segmentumsatz	10.236	3.174	551	393	-332	0	14.022
Betriebsergebnis	1.375	548	-267	-51	34	72	1.711
davon:							
Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	437	25	34	5	-29	62	534
Segmentvermögen	10.926	2.077	2.327	376	0	12.328	28.034
Segmentsschulden	6.911	731	554	544	0	0	8.740

Nach Regionen	Europa	Südamerika	Deutschland	Mittlerer Osten	USA	Sonstige	Gesamt
2015	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR
Umsatzerlöse	8.287	1.813	2.551	1.111	1.709	964	16.435
Eliminierung konzerninterner Umsatz	0	-161	-360	0	0	0	-521
Umsatzerlöse an Dritte	8.287	1.652	2.191	1.111	1.709	964	15.914
Rohergebnis	5.392	972	1.430	723	1.112	627	10.256
Betriebsergebnis	1.502	-495	398	201	310	174	2.090
davon:							
Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	364	9	97	49	75	42	636
Amortisation von Zuschüssen und Zulagen	49	0	13	7	10	5	84
Anschaffungskosten Anlagevermögen der Periode	0	1	184	0	0	0	185
Segmentvermögen	0	1.720	26.549	0	0	0	28.269

Nach Regionen	Europa	Südamerika	Deutschland	Mittlerer Osten	USA	Sonstige	Gesamt
2014	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR
Umsatzerlöse	6.122	2.965	2.660	1.118	711	778	14.354
Eliminierung konzerninterner Umsatz	0	-125	-207	0	0	0	-332
Umsatzerlöse an Dritte	6.122	2.840	2.453	1.118	711	778	14.022
Rohergebnis	3.882	1.586	1.569	709	451	493	8.690
Betriebsergebnis	783	278	317	143	91	99	1.711
davon:							
Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	286	10	116	52	33	37	534
Amortisation von Zuschüssen und Zulagen	46	0	19	8	5	6	84
Anschaffungskosten Anlagevermögen der Periode	0	14	816	0	0	0	830
Segmentvermögen	0	2.859	25.175	0	0	0	28.034

Erläuterungen zum Konzernzwischenabschluss für die Zeit vom 1. Januar 2015 bis 30. September 2015

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Konzernzwischenabschluss der Geratherm Medical AG zum 30. September 2015 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 2014 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 2015 haben sich keine Änderungen im Konsolidierungskreis ergeben:

Gesellschaft	Beteiligungsquote 30.09.2015	Beteiligungsquote 31.12.2014
GME Rechte und Beteiligungen GmbH, Geschwenda / Deutschland	100,00 %	100,00 %
apoplex medical technologies GmbH, Pirmasens / Deutschland	58,76 %	57,92 %
Geratherm Respiratory GmbH, Bad Kissingen / Deutschland	61,27 %	61,27 %
Geratherm Medical do Brasil Ltda., Sao Paulo / Brasilien	51,00 %	51,00 %
Sensor Systems GmbH, Steinbach-Hallenberg / Deutschland	100,00 %	100,00 %
LMT Medical Systems GmbH, Lübeck / Deutschland	66,67 %	66,67 %

Die Beteiligungsquote der Geratherm Medical AG an der apoplex medical technologies GmbH hat sich durch die Übernahme von Stammkapitalanteilen der Minderheiten um 0,84% (5 TEUR) erhöht.

Eigenkapital

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

Das gezeichnete Kapital der Geratherm Medical AG beträgt zum 30.09.2015 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.

Geschwenda, November 2015



Dr. Gert Frank
Vorstand

UNTERNEHMENSKALENDER 2016

3-Monatsbericht	24. Mai
6-Monatsbericht	23. August
9-Monatsbericht	22. November

Geratherm Medical AG
Fahrenheitstraße 1
98716 Geschwenda
Telefon: +49 36205 980
Fax: +49 36205/98 115
E-Mail: info@geratherm.com
Internet: www.geratherm.com