

A man in a blue shirt is seen from the back, with his right arm outstretched towards a bright blue sky filled with white, fluffy clouds. He is wearing a black watch on his left wrist. The overall mood is one of openness and aspiration.

Geratherm[®]

*SOLUTIONS FOR A
HEALTHY WORLD*

9 Monatsbericht 2016

GERATHERM

AUF EINEN BLICK

Konzern-Kennzahlen	Januar - September 2016	Januar - September 2015	Veränderung
Umsatzerlöse	16.350 TEUR	15.914 TEUR	2,7 %
davon Exportanteil	13.841 TEUR	13.723 TEUR	0,9 %
Exportquote	85 %	86 %	-1,2 %
Bruttoergebnis (EBITDA)	2.716 TEUR	2.726 TEUR	-0,4 %
EBITDA-Marge	16,6 %	17,1 %	-2,9 %
Abschreibungen	-857 TEUR	-636 TEUR	34,9 %
Betriebsergebnis (EBIT)	1.859 TEUR	2.090 TEUR	-11,1 %
EBIT-Marge	11,4 %	13,1 %	-13,0 %
Finanzergebnis	-63 TEUR	-13 TEUR	>100,0 %
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	1.796 TEUR	2.077 TEUR	-13,5 %
Periodenergebnis der Aktionäre des Mutterunternehmens	1.348 TEUR	1.831 TEUR	-26,3 %
Langfristige Vermögenswerte	4.805 TEUR	4.107 TEUR	17,0 %
Kurzfristige Vermögenswerte	21.994 TEUR	24.370 TEUR	-9,7 %
Bilanzsumme	26.799 TEUR	28.477 TEUR	-5,9 %
Eigenkapital	19.692 TEUR	21.291 TEUR	-7,5 %
Eigenkapitalrendite	9,1 %	11,5 %	-20,4 %
Eigenkapitalquote	73,5 %	74,8 %	-1,7 %
Liquide Mittel und Wertpapiere	10.379 TEUR	13.240 TEUR	-21,6 %
Ergebnis pro Aktie nach IFRS (EPS)*	0,27 EUR	0,37 EUR	-27,0 %
Ergebnis pro Aktie nach DVFA*	0,27 EUR	0,37 EUR	-27,0 %
Beschäftigte am Ende der Periode	207	167	24,0 %
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 2016

- Umsatzerlöse 16,4 Mio EUR +2,7 %
- Gesamtleistung 17,1 Mio EUR +4,7 %
- Bruttoperiodenergebnis (EBITDA) 2.716 TEUR -0,4 %
- Betriebsergebnis (EBIT) 1.859 TEUR -11,1 %
- Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit 1.796 TEUR -13,5 %
- Ergebnis nach Steuern (EAT) 1.348 TEUR -26,3 %

Sehr geehrte Aktionäre und Interessenten der Geratherm Medical,

für die ersten neun Monate des laufenden Geschäftsjahres verzeichnete die Geratherm Medical einen Umsatzzuwachs von +2,7 %. Das III. Quartal war in Summe schwächer als das Quartal des Vorjahres. Belastend war die Entwicklung unter anderem im Segment Wärmesysteme. Die dem Segment zugeordnete Tochtergesellschaft LMT konnte im III. Quartal keine größeren Projekte abrechnen. Hierdurch kam es zu einer Verschiebung von potentiellen Aufträgen.

Gegenüber dem leichten Umsatzzuwachs konnte das Rohergebnis überproportional um +6,2 % auf 10,9 Mio EUR gesteigert werden. Dies entspricht einer Rohertragsmarge bezogen auf die Gesamtleistung von 63,7 % (Vj: 62,8 %).

Die EBITDA-Marge des operativen Geschäftes lag bei 16,6 % (Vj: 17,1 %). Die EBIT-Marge des operativen Geschäftes betrug 11,4 % (Vj: 13,1 %).

Die Gesamtkapitalrendite belief sich auf 8,2 % (Vj: 10,0 %). Die Eigenkapitalquote betrug 73,5 % bei einer Eigenkapitalrendite von 9,1 % (Vj: 11,5 %).

Das III. Quartal verlief durch den starken Umsatzrückgang im Segment Wärmesysteme schwächer als im Vergleichszeitraum des Vorjahres. Der Umsatz für die vergangenen drei Monate ging um -4,5 % zurück. Die Gesamtleistung verringerte sich auf Konzernebene um -2,5 %.

Investitionen in neue Mitarbeiter wurden in nahezu allen Bereichen getätigt. Dadurch erhöhten sich die Personalkosten um 35,9 % gegenüber dem Vorjahr. Von den 40 neuen Mitarbeitern entfielen 24 Mitarbeiter auf den Standort in Thüringen für die Herstellung von Gallium-Fieberthermometern und 11 Mitarbeiter für die Produktion von medizinischen Kapillaren. Die Abschreibungen erhöhten sich deutlich um +38,6 %. Das Betriebsergebnis für die 3-Monatsperiode erniedrigte sich dadurch um -49,2 % auf 311 TEUR (Vj: 611 TEUR).

Das Finanzergebnis war mit +91 TEUR (Vj: +169 TEUR) positiv. Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit erreichte im III. Quartal 402 TEUR (Vj: 781 TEUR). Abzüglich der Steuern von Einkommen und vom Ertrag wurde im III. Quartal ein Konzernergebnis von 258 TEUR (-57,2 %) ausgewiesen. Nach Abzug der Anteile von Minderheiten beträgt das Nachsteuerergebnis im III. Quartal 7 Cent (Vj: 16 Cent) pro Aktie.

Daten und Fakten (in TEUR)

	III/16	II/16	I/16	IV/15	III/15
Umsatz	5.023	5.899	5.428	5.675	5.260
EBITDA-Marge	12,1%	23,5%	13,3%	12,3%	15,7%
EBIT	311	1.104	444	444	611
EPS (EUR)	0,07	0,15	0,05	0,18	0,16
Cashflow	600	1.184	756	620	1.006

Umsatzentwicklung

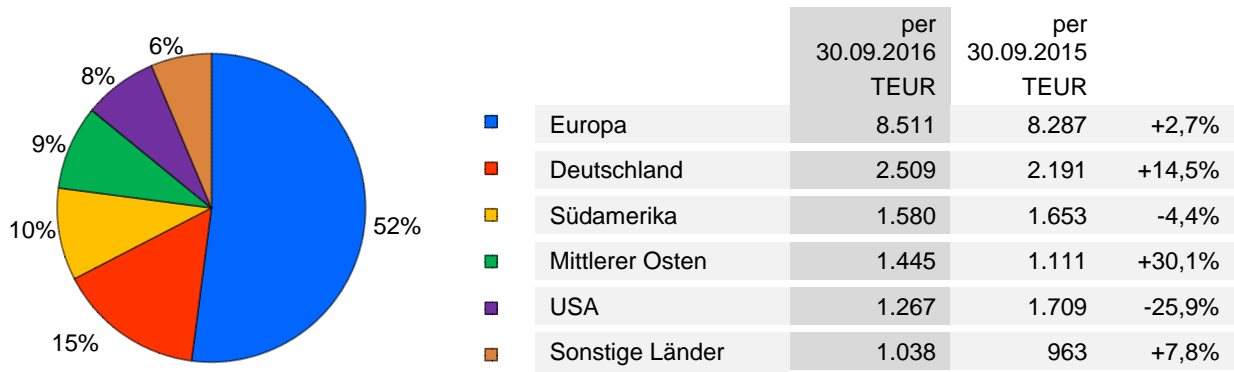
Die Umsatzentwicklung der Geratherm Medical für die ersten neun Monate belief sich auf +2,7 % (16,4 Mio EUR). Der Absatz von Geratherm-Produkten verlief in den einzelnen Regionen unterschiedlich. Starken Zuwachs mit einem Plus von 30,1 % verzeichneten wir in den Märkten im Mittleren Osten. Positiv verlief auch der Absatz auf dem deutschen Markt, der ein Plus von 14,5 % verzeichnen konnte.

Der südamerikanische Markt hat sich stabilisiert. Hier wurde ein Umsatzrückgang von -4,4 % ausgewiesen. Der Absatz auf dem europäischen Markt konnte ein leichtes Plus von 2,7 % gegenüber dem Vorjahr verzeichnen.

Einen schwächeren Absatz mit einem Umsatzrückgang von -25,9 % hatten wir auf dem US-Markt zu verzeichnen. Neben einem geringeren Umsatzausweis unserer Tochtergesellschaft LMT Medical kam es zu einem temporären Rückgang bei den Bestellungen von Galliumthermometern.

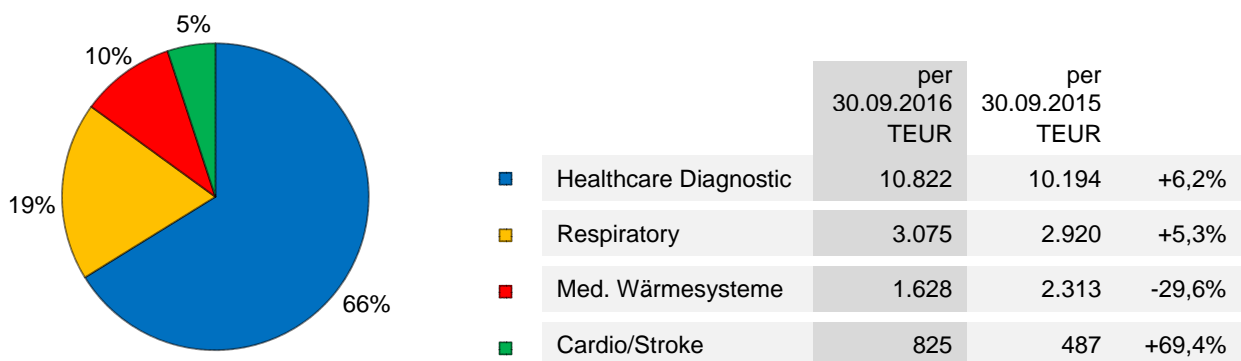
Der Absatz in den Sonstigen Ländern erhöhte sich überdurchschnittlich um +7,8 %. Diese Ländergruppe umfasst im Wesentlichen Afrika und Asien.

Umsatz nach Regionen 1.01. - 30.09.2016



Die Produkte der Geratherm werden überwiegend international abgesetzt. Die Exportquote betrug 84,7 % (Vj: 86,2 %).

Umsatz nach Segmenten 1.01. - 30.09.2016



Das Segment Healthcare Diagnostic entwickelte sich mit einem Umsatzwachstum von +6,2 % entsprechend unseren Erwartungen. Der Umsatzzuwachs wurde von der starken Nachfrage nach Produkten zur Familienplanung begünstigt. Auch der Verkauf von digitalen Fieberthermometern konnte um +7,4 % gegenüber dem Vorjahr ausgeweitet werden.

Der Absatz von Blutdruckmessgeräten erniedrigte sich um -8,3 %. Im IV. Quartal werden wir eine neue Generation von Blutdruckmessgeräten am Markt einführen, sodass wir von einer marktseitigen Stabilisierung dieser Produktgruppe ausgehen.

Das Segment Respiratory konnte den Umsatz gegenüber dem Vorjahr um +5,3 % ausweiten. Das Segment ist mittlerweile mit einem Umsatzanteil von 18,8 % die zweitstärkste Umsatzsäule des Konzerns. Für die weiteren Quartale gehen wir von einem deutlich stärkeren Wachstum aus und haben dementsprechend auch Investitionen in neue Mitarbeiter vorgenommen. Im III. Quartal haben wir unter anderem die Universitätsklinik Lissabon mit Großgeräten von Geratherm ausgestattet. Erfreulich war auch der Auftrag über 25 Ergostiks für eine Studie mit Herzinsuffizienz für Novatis, der in den nächsten Monaten ausgeliefert wird.

Das Segment Medizinische Wärmesysteme war mit einem Umsatzrückgang von minus 29,6 % unser Sorgenkind im III. Quartal. Mehrere Faktoren kamen hierbei zusammen, die den Geschäftsverlauf negativ beeinflussten. Bei der LMT Medical haben sich Großaufträge in das IV. Quartal 2016 verschoben. Bei der Produktgruppe Unique Temp^o und Unique Resc⁺ sind wir derzeit in einem Rezertifizierungsprozess, der im November abgeschlossen sein sollte. Dies beeinflusste den Umsatzausweis des Segmentes negativ.

Das Segment Cardio/Stroke entwickelt sich weiterhin erfreulich und konnte sein Wachstum fortsetzen. Für die ersten neun Monate diesen Jahres erhöhte sich der Umsatz um +69,4 % auf 825 TEUR gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres.

Ertragslage

Auf 9-Monatsbasis ist der erwirtschaftete Ertrag bei einem leichten Umsatzplus um 11,1 % zurückgegangen. Grund hierfür war das schwache III. Quartal, das maßgeblich durch das Abschneiden der LMT Medical beeinflusst worden ist. Gegenüber einem Gewinnausweis von 275 TEUR im Vergleichsquarteral des Vorjahres musste im III. Quartal ein Verlust von -121 TEUR verbucht werden. Wir gehen davon aus, dass im IV. Quartal größere Projekte noch abgerechnet werden können, sodass sich die Ertragssituation bei LMT Medical wieder stabilisiert.

Die Rohertragsmarge von der Gesamtleistung konnte in den ersten neun Monaten auf 63,7 % (Vj: 62,8 %) gesteigert werden. Dies ist begründet in dem steigenden Absatz von margenstarken Produkten. Das Bruttoergebnis EBITDA belief sich auf 2.716 TEUR (Vj: 2.726 TEUR). Die EBITDA-Marge für den 9-Monatszeitsraum betrug 16,6 % (Vj: 17,1 %). Die Abschreibungen erhöhten sich um +34,9 % auf 857 TEUR (Vj: 636 TEUR).

Das Betriebsergebnis (EBIT) erniedrigte sich um 11,1 % auf 1.859 TEUR (Vj: 2.090 TEUR). Die EBIT-Marge für den 9-Monatszeitraum belief sich auf 11,4 % (Vj: 13,1 %).

Das Finanzergebnis in der Geratherm-Gruppe lag bei -63 TEUR (Vj: -13 TEUR). Zinsen und ähnliche Aufwendungen beliefen sich auf 292 TEUR (Vj: 312 TEUR). Davon entfielen 248 TEUR auf Zinsbelastungen unserer Tochtergesellschaft in Brasilien. Finanzerträge aus Dividenden und Wertpapierverkäufen beliefen sich auf 229 TEUR (Vj: 302 TEUR). Im IV. Quartal dürften sich die Erträge aus Wertpapierverkäufen deutlich erhöhen.

Die Geratherm-Gruppe konnte für die ersten neun Monate des laufenden Geschäftsjahres ein Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit von 1.796 TEUR (Vj: 2.077 TEUR) erwirtschaften. Dies entspricht einem Rückgang um 13,5 %. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag belasteten das Ergebnis mit 407 TEUR (Vj: 588 TEUR). Die effektiven Steuern betragen 268 TEUR. Der verbleibende Betrag von 139 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 1.389 TEUR (Vj: 1.489 TEUR), ein Minus von 6,7 %. Nach Einbeziehung der Ergebnisse der Minderheiten ergibt sich für die ersten neun Monate ein Periodenergebnis der Aktionäre der Muttergesellschaft von 1.348 TEUR (Vj: 1.831 TEUR), ein Minus von 26,3 %. Das Ergebnis je Aktie beläuft sich auf 27 Cent (Vj: 37 Cent).

Vermögens- und Finanzlage

Die Geratherm Medical verfügt über eine solide Finanzausstattung. Die Bilanzsumme in Höhe von 26,8 Mio EUR wird im Wesentlichen durch Eigenkapital in Höhe von 19,7 Mio EUR dargestellt.

Die Eigenkapitalquote zum Stichtag betrug 73,5 % (Vj: 74,8 %). Die Eigenkapitalrendite beläuft sich auf 9,1 % (Vj: 11,5 %). Die Gesamtkapitalrendite beträgt 8,2 %. Das Unternehmen verfügte zum 30. September 2016 über liquide Mittel und Wertpapiere in Höhe von 10,4 Mio EUR (Vj: 14,7 Mio EUR). Das Unternehmen ist damit finanziell gut ausgestattet.

Die langfristigen Vermögenswerte betragen 4,8 Mio EUR (Vj: 4,9 Mio EUR). Die immateriellen Vermögenswerte reduzierten sich aufgrund von vorgenommenen Abschreibungen um -13,1 % auf 524 TEUR.

Die ausgewiesenen Sachanlagen in Höhe von 3,8 Mio EUR blieben nahezu unverändert gegenüber dem Vorjahr mit 3,7 Mio EUR.

Die kurzfristigen Vermögenswerte reduzierten sich um 13,4 % auf 22,0 Mio EUR. Die Vorräte erhöhten sich leicht um +5,8 % auf 7,2 Mio EUR. Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen erhöhten sich um +24,0 % auf 3,9 Mio EUR.

Der Brutto-Cashflow für die ersten neun Monate belief sich auf 2.540 TEUR (2.636 TEUR). Der Cashflow aus Betriebstätigkeit betrug 270 TEUR (Vj: 2.157 TEUR). Der Cashflow aus Investitionstätigkeit belief sich auf -1.463 TEUR (Vj: -752 TEUR).

Forschung und Entwicklung

Die Forschungs- und Entwicklungsschwerpunkte liegen derzeit in den Geschäftssegmenten Respiratory und Wärmesysteme. Die Forschungs- und Entwicklungsschwerpunkte mit den einzelnen Projekten sind über mehrere Jahre angelegt. Hierzu gab es in den letzten Monaten keine Veränderungen.

Mitarbeiter

Der Geratherm-Konzern beschäftigte zum 30. September 2016 insgesamt 207 Mitarbeiter (Vj: 167). Im Inland werden 183 Mitarbeiter (Vj: 151) beschäftigt. Der starke Zuwachs um 40 Mitarbeiter ist vor dem Hintergrund des geplanten Wachstums und dem Erwerb der medizinischen Kapillarproduktion (+11 Mitarbeiter) zu sehen.

Für den Anlauf der höheren Kapazitäten für die Produktion von Galliumthermometern wurden zusätzlich 14 Mitarbeiter eingestellt. Im Segment Respiratory kam es zur Einstellung von 6 weiteren Mitarbeitern. Bei der apoplex medical wurde das Personal um 4 Mitarbeiter erweitert. Wir legen damit das Fundament für das geplante Wachstum der Gesellschaft.

Ausblick

Für das IV. Quartal 2016 erwarten wir umsatz- und ertragsseitig weiterhin eine positive Entwicklung. Die mögliche Abrechnung von größeren Projekten bei der Tochtergesellschaft LMT Medical im IV. Quartal wird das Konzernergebnis positiv beeinflussen. Zum Jahresende dürfte ein deutlich höheres Finanzergebnis ausgewiesen werden. Gründe hierfür liegen in der Auflösung der gehaltenen Beteiligungen von Epigenomics und dem geplanten Übernahmeangebot der CompuGroup Medical für den Agfa-Gaevert Konzern. Geratherm hält 700.000 Aktien der Agfa-Gaevert zu einem Buchwert von 3,54 EUR/Stück.

Geschwenda, November 2016



Dr. Gert Frank
Vorstand

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. Januar 2016 bis zum 30. September 2016

	Juli-Sept. 2016 EUR	Juli-Sept. 2015 EUR	Veränderung	Jan.-Sept. 2016 EUR	Jan.-Sept. 2015 EUR	Veränderung
Umsatzerlöse	5.023.026	5.259.891	-4,5%	16.349.894	15.914.252	2,7%
Veränderung des Bestandes an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	139.805	-52.504	>100,0%	219.374	-157.733	>100,0%
Andere aktivierte Eigenleistungen	31.288	1.003	>100,0%	83.331	6.497	>100,0%
Sonstige betriebliche Erträge	75.668	195.905	-61,4%	450.950	573.879	-21,4%
	5.269.787	5.404.295	-2,5%	17.103.549	16.336.895	4,7%
Materialaufwand						
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-1.735.362	-1.942.351	-10,7%	-5.363.829	-5.724.315	-6,3%
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-242.649	-124.437	95,0%	-844.594	-356.513	>100,0%
	-1.978.011	-2.066.788	-4,3%	-6.208.423	-6.080.828	2,1%
Rohergebnis	3.291.776	3.337.507	-1,4%	10.895.126	10.256.067	6,2%
Personalaufwand						
Löhne und Gehälter	-1.315.184	-954.247	37,8%	-3.800.404	-2.953.736	28,7%
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung	-262.326	-206.175	27,2%	-808.887	-675.120	19,8%
	-1.577.510	-1.160.422	35,9%	-4.609.291	-3.628.856	27,0%
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und Sachanlagen	-295.335	-213.154	38,6%	-857.343	-635.590	34,9%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.108.250	-1.352.680	-18,1%	-3.569.685	-3.901.119	-8,5%
Betriebsergebnis	310.681	611.251	-49,2%	1.858.807	2.090.502	-11,1%
Erträge aus Dividenden	0	0	-	39.000	39.000	-
Erträge aus Wertpapierverkäufen	175.962	262.650	-33,0%	189.609	262.650	-27,8%
Abschreibungen auf Wertpapiere	0	0	-	0	0	-
Aufwendungen aus Wertpapieren	-655	-7.324	-91,1	-4.336	-10.091	-57,0%
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	1.943	2.362	-17,7%	5.081	7.640	-33,5%
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-86.305	-88.422	-2,4%	-292.044	-312.368	-6,5%
Finanzergebnis	90.945	169.266	-46,3%	-62.690	-13.169	>100,0%
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	401.626	780.517	-48,5%	1.796.117	2.077.333	-13,5%
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-143.663	-178.231	-19,4%	-407.475	-588.568	-30,8%
Konzernperiodenergebnis	257.963	602.286	-57,2%	1.388.642	1.488.765	-6,7%
Periodenergebnis der nicht beherrschenden Anteilseigner	-102.258	-171.260	-40,3%	40.367	-341.758	-
Periodenergebnis der Aktionäre des Mutterunternehmens	360.221	773.546	-53,4%	1.348.275	1.830.523	-26,3%
Bruttoperiodenergebnis (EBITDA)	606.016	824.405	-26,5%	2.716.150	2.726.092	-0,4%
Ergebnis je Aktie (unverwässert)	0,07	0,16	-56,3%	0,27	0,37	-27,0%

Konzernbilanz zum 30. September 2016

Aktiva	30. September 2016 EUR	31. Dezember 2015 EUR	Veränderung
A. Langfristige Vermögenswerte			
I. Immaterielle Vermögenswerte			
1. Entwicklungskosten	167.538	161.491	3,7%
2. Sonstige immaterielle Vermögenswerte	281.126	366.234	-23,2%
3. Firmenwert	75.750	75.750	-
	524.414	603.475	-13,1%
II. Sachanlagen			
1. Grundstücke und Bauten	1.220.239	1.021.961	19,4%
2. Technische Anlagen und Maschinen	2.164.048	2.254.680	-4,0%
3. Andere Anlagen, Betriebs- u. Geschäftsausstattung	330.947	311.484	6,2%
4. Anlagen im Bau	48.754	134.412	-63,7%
	3.763.988	3.722.537	1,1%
III. Sonstige Vermögenswerte	270.000	270.000	-
IV. Sonstige langfristige Forderungen	247.175	123.045	>100,0%
V. Latente Steuern	0	139.642	-
	4.805.577	4.858.699	-1,1%
B. Kurzfristige Vermögenswerte			
I. Vorräte			
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2.396.456	2.148.258	11,6%
2. Unfertige Erzeugnisse	1.047.169	1.317.323	-20,5%
3. Fertige Erzeugnisse und Waren	3.766.179	3.349.944	12,4%
	7.209.804	6.815.525	5,8%
II. Forderungen und sonstige Vermögenswerte			
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.875.546	3.125.080	24,0%
2. Steuerforderungen	157.124	303.731	-48,3%
3. Sonstige Vermögenswerte	372.055	446.595	-16,7%
	4.404.725	3.875.406	13,7%
III. Wertpapiere	4.530.096	5.015.682	-9,7%
IV. Zahlungsmittel	5.849.280	9.682.703	-39,6%
	21.993.905	25.389.316	-13,4%
	26.799.482	30.248.015	-11,4%
Passiva			
A. Eigenkapital			
I. Gezeichnetes Kapital	4.949.999	4.949.999	-
II. Kapitalrücklage	11.035.367	11.035.367	-
III. Andere Rücklagen	4.343.010	6.523.091	-33,4%
Den Anteilseignern der Muttergesellschaft zuzuordnen	20.328.376	22.508.457	-9,7%
Nicht beherrschende Anteilseigner	-636.637	-569.240	11,8%
	19.691.739	21.939.217	-10,2%
B. Langfristige Schulden			
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.183.933	1.533.697	-22,8%
2. Abgegrenzte Investitionszuwendungen	392.864	474.221	-17,2%
3. Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	923.954	791.228	16,8%
	2.500.751	2.799.146	-10,7%
C. Kurzfristige Schulden			
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.372.932	1.144.682	19,9%
2. Erhaltene Anzahlungen	230.592	305.790	-24,6%
3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.133.147	1.707.003	-33,6%
4. Steuerverbindlichkeiten	560.957	638.373	-12,1%
5. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	1.309.364	1.713.804	-23,6%
	4.606.992	5.509.652	-16,4%
	26.799.482	30.248.015	-11,4%

Konzernkapitalflussrechnung vom 1. Januar bis zum 30. September 2016

	Januar-September 2016 TEUR	Januar-September 2015 TEUR
Konzernperiodenergebnis	1.389	1.489
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen	-91	5
Dividendenerträge	-39	-39
Zinserträge	-5	-8
Zinsaufwand	292	312
Abnahme der latenten Steuern	140	376
Aufwand aus Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	268	212
Abschreibung auf Anlagevermögen	857	636
Erträge aus Wertpapierverkäufen	-190	-263
Verlust aus Wertpapierverkäufen	0	0
Abschreibungen auf Wertpapiere	0	0
Amortisation von Zulagen und Zuschüssen	-81	-84
Verlust aus Abgang von Anlagevermögen	0	0
Brutto-Cashflow	2.540	2.636
Zunahme der Vorräte	-394	-132
Zunahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und andere Aktiva	-656	-400
Ab-/Zunahme der kurzfristigen Verbindlichkeiten und anderen Passiva	-487	348
Einzahlungen aus Dividenden	39	39
Einzahlungen aus Zinsen	5	8
Auszahlungen von Zinsen	-292	-312
Auszahlung von Steuern	-485	-30
Cashflow aus der Betriebstätigkeit	270	2.157
Auszahlungen für Investitionen in das Anlagevermögen	-1.245	-319
Einzahlungen aus Fördermitteln für Investitionen	0	0
Einzahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen	829	612
Auszahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen	-1.047	-1.045
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-1.463	-752
Zahlungsmittelzufluss von nicht beherrschenden Anteilseignern	0	2
Anteilsübernahme von nicht beherrschenden Anteilseignern	-100	0
Dividendenausschüttung	-2.475	-1.238
Einzahlung aus der Aufnahme von Darlehensverbindlichkeiten	2.343	964
Auszahlung für die Tilgung von Darlehensverbindlichkeiten	-2.465	-2.415
Zunahme von langfristigen Verbindlichkeiten	133	63
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-2.564	-2.624
Veränderung der verfügbaren Zahlungsmittel	-3.757	-1.219
Zahlungsmittel zu Beginn der Berichtsperiode	9.683	8.869
Wechselkursdifferenzen	-77	258
Zahlungsmittel am Ende der Berichtsperiode	5.849	7.908

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung zum 30. September 2016

	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 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
Stand am 1. Januar 2016	4.949.999	11.035.367	865.252	116.856	5.540.983	22.508.457	-569.240	21.939.217
Kauf Stammkapital der Tochtergesellschaft Geratherm Respiratory GmbH von nicht beherrschenden Anteilseignern	0	0	0	0	-74.000	-74.000	-26.000	-100.000
Dividendenzahlung an Aktionäre	0	0	0	0	-2.475.000	-2.475.000	0	-2.475.000
Transaktionen mit Gesellschaftern und Aktionären	0	0	0	0	-2.549.000	-2.549.000	-26.000	-2.575.000
Konzernperiodenergebnis	0	0	0	0	1.348.276	1.348.276	40.367	1.388.643
Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus der Neubewertung von Wertpapieren	0	0	-893.607	0	0	-893.607	0	-893.607
Währungsumrechnung im Konzern	0	0	0	-85.750	0	-85.750	-81.764	-167.514
Konzerngesamteinkommen	0	0	-893.607	-85.750	1.348.276	368.919	-41.397	327.522
Stand am 30. September 2016	4.949.999	11.035.367	-28.355	31.106	4.340.259	20.328.376	-636.637	19.691.739

Konzern-Gesamtergebnisrechnung nach IFRS für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. September 2016

	Januar – Sept.2016 EUR	Januar – Sept.2015 EUR
Konzernperiodenergebnis	1.388.643	1.488.765
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	-893.607	432.915
Unterschiedsbetrag aus der Währungsumrechnung	-167.514	262.661
Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen	-1.061.121	695.576
Konzerngesamteinkommen	327.522	2.184.341
davon den nicht beherrschenden Anteilseignern zuzurechnen	-41.397	-213.054
davon den Aktionären des Mutterunternehmens zuzurechnen	368.919	2.397.395

Segmentberichterstattung für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. September 2016

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
2016							
Segmentumsatz	12.204	2.714	2.080	825	-1.473	0	16.350
Betriebsergebnis	1.872	152	-256	144	22	-75	1.859
davon:							
Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	618	27	87	18	-14	121	857
Segmentvermögen	11.229	1.790	2.993	633	0	10.154	26.799
Segmentsschulden	5.282	612	625	589	0	0	7.108

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
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 Regionen	Europa	Südamerika	Deutschland	Mittlerer Osten	USA	Sonstige	Gesamt
2016	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR
Umsatzerlöse	8.511	1.656	3.451	1.445	1.722	1.038	17.823
Eliminierung konzerninterner Umsatz	0	-76	-942	0	-455	0	-1.473
Umsatzerlöse an Dritte	8.511	1.580	2.509	1.445	1.267	1.038	16.350
Rohergebnis	5.646	1.043	1.719	958	841	688	10.895
Betriebsergebnis	920	254	280	156	137	112	1.859
davon:							
Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	487	7	148	83	73	59	857
Amortisation von Zuschüssen und Zulagen	47	0	14	8	7	5	81
Anschaffungskosten Anlagevermögen der Periode	0	14	806	0	0	0	820
Segmentvermögen	0	2.059	24.588	0	152	0	26.799

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

Erläuterungen zum Konzernzwischenabschluss für die Zeit vom 1. Januar 2016 bis 30. September 2016

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Konzernzwischenabschluss der Geratherm Medical AG zum 30. September 2016 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 2015 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 2016 haben sich folgende Änderungen im Konsolidierungskreis ergeben. Die Geratherm Medical AG übernahm weitere Stammkapitalanteile von Minderheiten der Geratherm Respiratory GmbH zu einem Kaufpreis von 100 TEUR. Damit erhöhte sich die Beteiligung der Geratherm am Stammkapital der Respiratory um 26 TEUR (+ 4 %). Die Kaufpreisdifferenz in Höhe von 74 TEUR wurde als Gewinnrücklage im Eigenkapital der Geratherm dargestellt.

Gesellschaft	Beteiligungsquote 30.09.2016	Beteiligungsquote 31.12.2015
GME Rechte und Beteiligungen GmbH, Geschwenda / Deutschland	100,00 %	100,00 %
apoplex medical technologies GmbH, Pirmasens / Deutschland	58,76 %	58,76 %
Geratherm Respiratory GmbH, Bad Kissingen / Deutschland	65,27 %	61,27 %
Geratherm Medical do Brasil Ltda., Sao Paulo / Brasilien	51,00 %	51,00 %
Sensor Systems GmbH, Steinbach Hallenberg / Deutschland	100,00 %	100,00 %
Capillary Solutions GmbH, Geschwenda Deutschland	100,00 %	100,00 %
LMT Medical Systems GmbH, Lübeck / Deutschland	66,67 %	66,67 %
<i>Tochtergesellschaft der LMT Lübeck</i>		
<i>LMT Medical Systems Inc., Ohio / USA</i>	100,00 %	100,00 %

Eigenkapital

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

Das gezeichnete Kapital der Geratherm Medical AG beträgt zum 30.09.2016 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 2016



Dr. Gert Frank
Vorstand

UNTERNEHMENSKALENDER 2016

Quartalsmitteilung Q1/2016	24. Mai ✓
Halbjahresbericht 2016	23. August ✓
Quartalsmitteilung Q3/2016	22. November ✓

UNTERNEHMENSKALENDER 2017

Quartalsmitteilung Q1/2017	23. Mai
Halbjahresbericht 2017	23. August
Quartalsmitteilung Q3/2017	23. November
Hauptversammlung Grandhotel „Hessischer Hof“, Frankfurt am Main	06. Juni

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