



Geratherm[®]

*SOLUTIONS FOR A
HEALTHY WORLD*

Quartalsmitteilung Q III **2017**

GERATHERM

AUF EINEN BLICK

Konzern-Kennzahlen	Januar - September 2017	Januar - September 2016	Veränderung
Umsatzerlöse	16.255 TEUR	16.350 TEUR	-0,6 %
davon Exportanteil	13.789 TEUR	13.841 TEUR	-0,4 %
Exportrate	85 %	85 %	0,0 %
Bruttoergebnis (EBITDA)	2.512 TEUR	2.716 TEUR	-7,5 %
EBITDA-Marge	15,5 %	16,6 %	-6,6 %
Abschreibungen	-815 TEUR	-857 TEUR	-4,9 %
Betriebsergebnis (EBIT)	1.697 TEUR	1.859 TEUR	-8,7 %
EBIT-Marge	10,4 %	11,4 %	-8,8 %
Finanzergebnis	-23 TEUR	-63 TEUR	-63,0 %
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	1.674 TEUR	1.796 TEUR	-6,8 %
Periodenergebnis der Aktionäre des Mutterunternehmens	1.123 TEUR	1.348 TEUR	-16,7 %
Langfristige Vermögenswerte	4.778 TEUR	4.805 TEUR	-0,6 %
Kurzfristige Vermögenswerte	24.500 TEUR	21.994 TEUR	11,4 %
Bilanzsumme	29.278 TEUR	26.799 TEUR	9,3 %
Eigenkapital	21.568 TEUR	19.692 TEUR	9,5 %
Eigenkapitalrendite	6,9 %	9,1 %	-23,9 %
Eigenkapitalquote	73,7 %	73,5 %	0,3 %
Liquide Mittel und Wertpapiere	12.421 TEUR	10.379 TEUR	19,7 %
Ergebnis pro Aktie nach IFRS (EPS)*	0,23 EUR	0,27 EUR	-14,8 %
Ergebnis pro Aktie nach DVFA*	0,23 EUR	0,27 EUR	-14,8 %
Beschäftigte am Ende der Periode	207	207	0,0 %
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 2017

- Umsatzerlöse 16,3 Mio EUR -0,6 %; Q III 5,2 Mio EUR +3,3 %
- EBITDA 2.512 TEUR -7,5 %; Q III 767 TEUR +26,5 %
- EBIT 1.697 TEUR -8,7 %; Q III 505 TEUR +62,7 %
- Konzernergebnis 1.174 TEUR -15,5 %; Q III 340 TEUR +31,9 %
- Ergebnis je Aktie 23 Cent (Vj: 27 Cent) ; Q III 5 Cent (Vj: 7 Cent)
- Apoplex erreicht bereits Jahresziel von 100 angeschlossenen Kliniken, Internationalisierung gestartet
- Baubeginn der neuen medizinischen Kapillarproduktion am Standort in Geschwenda; Investitionsvolumen 4 Mio EUR

Sehr geehrte Aktionäre und Interessenten der Geratherm Medical,

in den ersten neun Monaten verzeichnete die Geratherm insgesamt einen leichten Umsatzrückgang von -0,6 %. Im Quartalsvergleich konnten wir mit einem leichten Umsatzzuwachs von +3,3 % abschließen. In Summe war das III. Quartal deutlich stärker gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres. Bis auf das Segment Medizinische Wärmesysteme konnten alle Segmente einen positiven Ergebnisbeitrag aufweisen.

Auf 9-Monatsbasis betrug das Rohergebnis 11.051 TEUR bzw. 68,0 % vom Umsatz (Vj. 66,6 %). Die EBITDA-Marge des operativen Geschäftes lag per 30.09.2017 bei 15,5 % (Vj: 16,6 %). Die EBIT-Marge des operativen Geschäftes betrug 10,4 % (Vj. 11,4 %). Die Gesamtkapitalrendite belief sich auf 8,7 % (Vj. 12,2 %). Die Eigenkapitalquote betrug 73,7 % bei einer Eigenkapitalrendite von 6,9 % (Vj. 9,1 %). Per 30.09.2017 mussten Kursverluste aufgrund der gehaltenen Dollarbestände von -385 TEUR kompensiert werden. Negativen Einfluss hatte auch der Verlustbeitrag von -54 TEUR des Segmentes Wärmesysteme und die konsolidierten Verluste der Geratherm do Brasil in Höhe von -267 TEUR.

Das III. Quartal verlief ertragsseitig deutlich stärker als der Vergleichszeitraum des Vorjahres. Bei einer Umsatzausweitung um +3,3 % erhöhte sich das Betriebsergebnis um +62,7 % auf 505 TEUR. Aufgrund niedrigerer Finanzerträge betrug das Finanzergebnis -66 TEUR (Vj: +91 TEUR). Als Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeiten konnten 439 TEUR (+9,4 %) für das III. Quartal ausgewiesen werden. Der Cashflow im III. Quartal betrug 1.220 TEUR.

Daten und Fakten

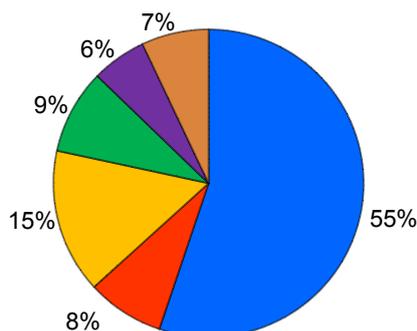
(in TEUR)

	III/17	II/17	I/17	IV/16	III/16
Umsatz	5.187	4.879	6.189	5.059	5.023
EBITDA-Marge	14,8 %	9,2 %	20,9 %	19,6 %	12,1 %
EBIT	506	187	1.004	680	311
EPS (EUR)	0,06	0,04	0,13	0,18	0,07
Cashflow	1.220	343	1.290	656	600

Umsatzentwicklung

Die Umsatzentwicklung der Geratherm Medical in den ersten neun Monaten war stabil, wobei wir ein Umsatzwachstum im III. Quartal verzeichneten, dass sich nach heutiger Einschätzung auch im IV. Quartal 2017 fortsetzen wird. Auf dem Europäischen Markt, unserem wichtigsten Absatzmarkt, konnten wir die Umsätze um +5,3 % ausweiten. Auf dem deutschen Markt verzeichneten wir einen leichten Rückgang um -1,7 %. Die Umsatzentwicklung im Mittleren Osten war im Wesentlichen stabil. Auf dem Südamerikanischen Markt mussten wir einen Rückgang um -17,0 % verzeichnen. Auf dem US-Markt konnte im Vergleich zum letzten Jahr kein Produktsystem der LMT platziert werden, sodass sich hier temporär ein Umsatzrückgang von -26,5 % ergab. Der Absatz in den Sonstigen Ländern erhöhte sich überdurchschnittlich um +9,6 %.

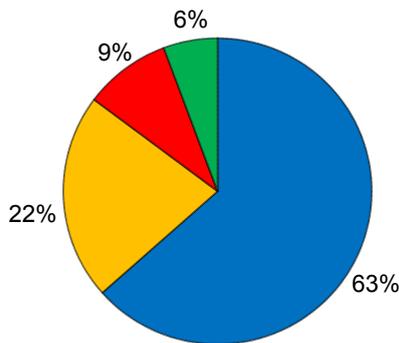
Umsatz nach Regionen 1.01. - 30.09.2017



	per 30.09.2017 TEUR	per 30.09.2016 TEUR	
Europa	8.965	8.511	+5,3%
Südamerika	1.312	1.580	-17,0%
Deutschland	2.466	2.509	-1,7%
Mittlerer Osten	1.443	1.445	-0,1%
USA	931	1.267	-26,5%
Sonstige Länder	1.138	1.038	+9,6%

Die Exportquote der Geratherm Medical ist nach wie vor hoch. Insgesamt wurden, wie im Vorjahreszeitraum, 84,8 % der Geratherm-Produkte exportiert.

Umsatz nach Segmenten 1.01. - 30.09.2017



	per 30.09.2017 TEUR	per 30.09.2016 TEUR	
Healthcare Diagnostic	10.313	10.822	-4,7%
Respiratory	3.540	3.075	+15,1%
Med. Wärmesysteme	1.480	1.628	-9,1%
Cardio/Stroke	922	825	+11,7%

Das Segment Healthcare Diagnostic war in den ersten neun Monaten mit -4,7 % rückläufig und entsprach nicht ganz unseren Erwartungen. Der Absatz von Galliumthermometern konnte leicht um +1,8 % erhöht werden. Ein Rückgang mussten wir bei digitalen Fieberthermometern und bei Blutdruckmessgeräten verzeichnen, die von einem stärkeren Wettbewerb betroffen waren.

Gut lief es im Segment Respiratory, wo wir die Umsätze in den ersten neun Monaten um +15,1 % erhöhen konnten. Das Produktsegment hat mittlerweile einen Anteil von 21,8 % am Gesamtumsatz des Unternehmens. Die Perspektiven sind positiv und wir rechnen in den kommenden Quartalen mit zweistelligen Umsatzzuwächsen.

Der Umsatzrückgang im Bereich Medizinische Wärmesysteme konnte durch einen abgerechneten Großauftrag für einen Inkubator der LMT Medical kompensiert werden. Insgesamt ergab sich jedoch noch für die ersten neun Monate ein Umsatzrückgang von -9,1 %. Die sich im Rezertifizierungsprozess befindliche Gruppe Wärmesysteme befindet sich im Endstadium des Wiederzulassungsprozesses. Wir gehen davon aus, dass dieser Produktgruppe die CE-Zulassung im Laufe dieses Jahres wieder erteilt wird.

Die Geschäftsentwicklung im Segment Cardio/Stroke war erfreulich. Die ursprünglich geplante Jahreszielsetzung von 100 angeschlossenen Stroke Center konnten wir bereits Ende September 2017 erreichen. Mit den zusätzlich im April 2017 eingeworbenen finanziellen Mitteln wird die apoplex medical ihr Geschäftsmodell in den nächsten Monaten in Europa ausweiten. Entsprechende Vertriebsmitarbeiter wurden eingestellt.

Erfreulich ist auch, dass wir in Brasilien die ersten vier Kliniken an das System der apoplex medical angeschlossen haben. Die Rückmeldung der behandelnden Ärzte zur neuen Vorhofflimmerdiagnostik ist sehr positiv. Wir werden die Installationsbasis in Brasilien in den nächsten Monaten ausbauen. Auch konnte ein Vertrag mit einem der größten EKG-Hersteller in Brasilien geschlossen werden.

Ertragslage

Auf 9-Monatsbasis konnte die Geratherm-Gruppe ein Betriebsergebnis auf EBIT-Basis von 1.697 TEUR (-8,7 %) erwirtschaften. Durch den Dollarrückgang hatten wir Kursverluste von -385 TEUR zu kompensieren. Auch unsere brasilianische Tochtergesellschaft hat zu einem negativen Ergebnisbeitrag von -267 TEUR beigetragen. Die zulassungsrelevanten Rahmenbedingungen bei der Produktgruppe OP-Wärmesysteme führten zu einem negativen Ergebnisbeitrag von -185 TEUR. Vor dem Hintergrund dieser Sonderbelastungen sind wir mit dem operativen Ergebnisausweis auf Konzernebene zufrieden.

Im Konzern betrug die Rohertragsmarge 68,0 % (Vj. 66,6 %). Die Bruttomarge konnten wir in den letzten Quartalen sukzessiv auf das heutige Niveau erhöhen, was eine gute Ausgangsposition für weiteres Umsatzwachstum bedeutet.

Aufgrund der erwähnten Sonderbelastungen ist der Ausweis des Bruttoergebnisses auf EBITDA-Ebene leicht um -7,5 % auf 2.512 TEUR zurückgegangen. Die EBITDA-Marge für den 9-Monatszeitraum betrug 15,5 % (Vj. 16,6 %). Die Abschreibungen erniedrigten sich um -4,9 % auf 815 TEUR (Vj. 857 TEUR).

Das Betriebsergebnis (EBIT) erniedrigte sich um -8,7 % auf 1.697 TEUR (Vj. 1.859 TEUR). Die EBIT-Marge für den 9-Monatszeitraum belief sich auf 10,4 % (Vj. 11,4 %).

Das Finanzergebnis in der Geratherm-Gruppe lag bei -23 TEUR (Vj: -63 TEUR). Zinsen und ähnliche Aufwendungen beliefen sich auf 156 TEUR (Vj: 292 TEUR). Hiervon entfielen 131 TEUR auf Zinsbelastungen unserer Tochtergesellschaft in Brasilien. Zur Stabilisierung der Gesellschaft konnten wir am 11. Juli 2017 im Rahmen eines „Haircuts“ einen ausgereichten Bankkredit mit einer Quote von 50 % zurückkaufen. Dies führt zu einer deutlich geringeren Zinsbelastung. Erträge aus Wertpapierverkäufen konnten in Höhe von 125 TEUR (Vj: 190 TEUR) vereinnahmt werden. Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit lag bei 1.674 TEUR (Vj: 1.796 TEUR). Steuern von Einkommen und vom Ertrag belasteten das Ergebnis mit 500 TEUR (Vj: 407 TEUR).

Das Konzernperiodenergebnis für die ersten neun Monate beläuft sich auf 1.174 TEUR (Vj: 1.389 TEUR), ein Minus von 15,5 %. Nach Einbeziehung der Ergebnisse der Minderheiten ergibt sich für die neun Monate des aktuellen Geschäftsjahres ein Periodenergebnis der Aktionäre der Muttergesellschaft von 1.123 TEUR (Vj: 1.348 TEUR), ein Minus von 16,7 %. Das Ergebnis pro Aktie beläuft sich auf 23 Cent (Vj: 27 Cent).

Vermögens- und Finanzlage

Die Geratherm Medical verfügt über eine solide Finanzausstattung. Die Bilanzsumme in Höhe von 29,3 Mio EUR wird im Wesentlichen durch Eigenkapital in Höhe von 21,6 Mio EUR dargestellt. Die Eigenkapitalquote betrug zum Stichtag 73,7 % (Vj: 73,5 %). Die Eigenkapitalrendite beläuft sich auf 6,9 % (Vj: 9,1 %). Die Gesamtkapitalrendite beträgt 8,7 % (Vj: 12,2 %).

Das Unternehmen verfügt zum 30.09.2017 über liquide Mittel und Wertpapiere in Höhe von 12,4 Mio EUR (Vj: 12,0 Mio EUR). Das Unternehmen hat damit ausreichende finanzielle Freiräume.

Die langfristigen Vermögenswerte betragen 4,8 Mio EUR (Vj: 4,8 Mio EUR). Die immateriellen Vermögenswerte belaufen sich auf 619 TEUR (Vj: 626 TEUR).

Die ausgewiesenen Sachanlagen blieben nahezu unverändert gegenüber dem Vorjahr und betrugen 3,6 Mio EUR. Die kurzfristigen Vermögenswerte erhöhten sich leicht um +3,6 % auf 24,5 Mio EUR.

Die Vorräte blieben mit 7,7 Mio EUR auf dem Vorjahresniveau. Die Erhöhung des Working Capitals ist vor allem darauf zurückzuführen, dass wir einen größeren Bestand an Glaskapillaren im Zuge des Neubaus vorproduzieren mussten, um mögliche Risiken bei dem neuen Betriebsanlauf zu kompensieren.

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen erhöhten sich um +13,8 % auf 3,7 Mio EUR.

Der Brutto-Cashflow für die ersten neun Monate belief sich auf 2.853 TEUR (Vj: 2.540 TEUR). Der Cashflow aus Betriebstätigkeit betrug 1.023 TEUR (Vj: 270 TEUR). Der Cashflow aus Investitionstätigkeit belief sich auf -1.749 TEUR (Vj: -1.463 TEUR).

Forschung und Entwicklung

Neben den kontinuierlichen Forschungs- und Entwicklungsprojekten in den einzelnen Segmenten in der Geratherm-Gruppe ist ein positiver Entwicklungsfortschritt bei der Protembis GmbH, eine Beteiligung von Geratherm, zu verzeichnen. Im Monat August 2017 konnten klinische Erstanwendungen des neuen ProtEmbo Systems im Zuge eines kathetergeführten Klappenersatzes im Menschen erstmalig getestet werden. Die Protembis entwickelt eine spezielle Netztechnik, um Schlaganfälle nach Herzklappenoperationen zu vermeiden. Die Mikropartikel, die sich bei solchen Operationen lösen, werden durch einen innovativen Netzfilter eingefangen. Die Geratherm Medical hält 11,0 % an der Protembis GmbH.

Mitarbeiter

Der Geratherm-Konzern beschäftigte zum 30. September 2017 insgesamt 207 Mitarbeiter (Vj: 207). Im Inland werden 186 Mitarbeiter (Vj: 183) beschäftigt.

Ausblick

Nach dem derzeitigen Stand erwarten wir einen positiven Geschäftsverlauf für das verbleibende Quartal des laufenden Geschäftsjahres. In den nächsten sechs Monaten errichten wir eine neue Fabrik am Standort in Geschwenda für die Produktion von medizinischen Kapillaren, die unter anderem bei Fieberthermometern und als Dosierungshilfen bei Medikamentendosierungen Verwendung finden. Die Inbetriebnahme ist für April 2018 geplant.

Für das weltweit geplante Quecksilberverbot ab 2018 sind wir damit gut gerüstet. Der Geschäftsverlauf in den neuen Bereichen wird sich weiterhin positiv entwickeln. In der Produktgruppe Wärmesysteme erwarten wir eine Wiederzulassung für den OP- und Rettungsbereich in den nächsten Monaten. Die neuen regulatorischen Anforderungen, die an Hersteller von Medizinprodukten gestellt werden, sind anspruchsvoll in der Umsetzung. Wir werden uns diesen Anforderungen stellen, auch wenn dadurch temporär das Ertragsniveau belastet wird.

Geschwenda, November 2017



Dr. Gert Frank
Vorstand

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. Januar 2017 bis zum 30. September 2017

	Juli-Sept. 2017 EUR	Juli- Sept. 2016 EUR	Verän- derung	Jan.-Sept. 2017 EUR	Jan.-Sept. 2016 EUR	Verän- derung
Umsatzerlöse	5.187.643	5.023.026	3,3%	16.255.450	16.349.894	-0,6%
Veränderung des Bestandes an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	-23.334	139.805	>100,0%	-85.582	219.374	>100,0%
Andere aktivierte Eigenleistungen	34.034	31.288	8,8%	106.987	83.331	28,4%
Sonstige betriebliche Erträge	56.702	75.668	-25,1%	309.547	450.950	-31,4%
	5.255.045	5.269.787	-0,3%	16.586.402	17.103.549	-3,0%
Materialaufwand						
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-1.619.903	-1.735.362	-6,7%	-4.627.642	-5.363.829	-13,7%
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-279.722	-242.649	15,3%	-908.197	-844.594	7,5%
	-1.899.625	-1.978.011	-4,0%	-5.535.839	-6.208.423	-10,8%
Rohergebnis	3.355.420	3.291.776	1,9%	11.050.563	10.895.126	1,4%
Personalaufwand						
Löhne und Gehälter	-1.288.115	-1.315.184	-2,1%	-3.858.781	-3.800.404	1,5%
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung	-284.205	-262.326	8,3%	-861.608	-808.887	6,5%
	-1.572.320	-1.577.510	-0,3%	-4.720.389	-4.609.291	2,4%
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und Sachanlagen	-261.270	-295.335	-11,5%	-815.141	-857.343	-4,9%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.016.460	-1.108.250	-8,3%	-3.818.155	-3.569.685	7,0%
Betriebsergebnis	505.370	310.681	62,7%	1.696.878	1.858.807	-8,7%
Erträge aus Dividenden	2.421	0	-	2.421	39.000	-93,8%
Erträge aus Wertpapierverkäufen	0	175.962	-	125.386	189.609	-33,9%
Abschreibungen auf Wertpapiere	0	0	-	0	0	-
Aufwendungen aus Wertpapieren	-1.414	-655	>100,0%	-3.657	-4.336	-15,7%
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	3.233	1.943	66,4%	8.645	5.081	70,1%
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-70.232	-86.305	-18,6%	-155.970	-292.044	-46,6%
Finanzergebnis	-65.992	90.945	>100,0%	-23.175	-62.690	-63,0%
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	439.378	401.626	9,4%	1.673.703	1.796.117	-6,8%
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-98.998	-143.663	-31,1%	-499.897	-407.475	22,7%
Konzernperiodenergebnis	340.380	257.963	31,9%	1.173.806	1.388.642	-15,5%
Periodenergebnis der nicht beherrschenden Anteilseigner	78.935	-102.258	>100,0%	50.830	40.367	25,9%
Periodenergebnis der Aktionäre des Mutterunternehmens	261.445	360.221	-27,4%	1.122.976	1.348.275	-16,7%
Bruttoperiodenergebnis (EBITDA)	766.640	606.016	26,5%	2.512.019	2.716.150	-7,5%
Ergebnis je Aktie (unverwässert)	0,05	0,07	-28,6%	0,23	0,27	-14,8%

Konzernbilanz zum 30. September 2017

Aktiva	30. September 2017 EUR	31. Dezember 2016 EUR	Veränderung
A. Langfristige Vermögenswerte			
I. Immaterielle Vermögenswerte			
1. Entwicklungskosten	401.018	303.696	32,0%
2. Sonstige immaterielle Vermögenswerte	142.098	246.343	-42,3%
3. Firmenwert	75.750	75.750	0,0%
	618.866	625.789	-1,1%
II. Sachanlagen			
1. Grundstücke und Bauten	1.148.570	1.202.108	-4,5%
2. Technische Anlagen und Maschinen	1.504.847	2.001.863	-24,8%
3. Andere Anlagen, Betriebs- u. Geschäftsausstattung	279.503	322.578	-13,4%
4. Anlagen im Bau	676.325	50.519	>100,0%
	3.609.245	3.577.068	0,9%
III. Sonstige Vermögenswerte	426.000	270.000	57,8%
IV. Sonstige langfristige Forderungen	123.891	275.659	-55,1%
V. Latente Steuern	0	0	-
	4.778.002	4.748.516	0,6%
B. Kurzfristige Vermögenswerte			
I. Vorräte			
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2.287.525	2.400.900	-4,7%
2. Unfertige Erzeugnisse	1.038.555	1.125.026	-7,7%
3. Fertige Erzeugnisse und Waren	4.360.487	4.234.564	3,0%
	7.686.567	7.760.490	-1,0%
II. Forderungen und sonstige Vermögenswerte			
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.741.330	3.288.213	13,8%
2. Steuerforderungen	217.385	161.560	34,6%
3. Sonstige Vermögenswerte	433.541	396.414	9,4%
	4.392.256	3.846.187	14,2%
III. Wertpapiere	3.683.023	2.529.800	45,6%
IV. Zahlungsmittel	8.737.784	9.517.644	-8,2%
	24.499.630	23.654.121	3,6%
	29.277.632	28.402.637	3,1%
Passiva			
A. Eigenkapital			
I. Gezeichnetes Kapital	4.949.999	4.949.999	0,0%
II. Kapitalrücklage	12.174.192	11.035.367	10,3%
III. Andere Rücklagen	4.188.409	5.275.788	-20,6%
Den Anteilseignern der Muttergesellschaft zuzuordnen	21.312.600	21.261.154	0,2%
Nicht beherrschende Anteilseigner	255.772	-704.252	>100,0%
	21.568.372	20.556.902	4,9%
B. Langfristige Schulden			
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2.730.572	1.051.766	>100,0%
2. Abgegrenzte Investitionszuwendungen	299.368	365.745	-18,1%
3. Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	735.681	1.051.829	-30,1%
	3.765.621	2.469.340	52,5%
C. Kurzfristige Schulden			
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	688.101	1.375.182	-50,0%
2. Erhaltene Anzahlungen	189.627	337.245	-43,8%
3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.186.402	1.782.780	-33,5%
4. Steuerverbindlichkeiten	579.809	673.611	-13,9%
5. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	1.247.028	1.154.905	8,0%
	3.890.967	5.323.723	-26,9%
D. Passive Latente Steuer	52.672	52.672	-
	29.277.632	28.402.637	3,1%

Konzernkapitalflussrechnung vom 1. Januar bis zum 30. September 2017

	Januar-September 2017 TEUR	Januar-September 2016 TEUR
Konzernperiodenergebnis	1.174	1.389
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen	399	-91
Dividendenerträge	-2	-39
Zinserträge	-9	-5
Zinsaufwand	156	292
Abnahme der latenten Steuern	0	140
Aufwand aus Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	500	268
Abschreibung auf Anlagevermögen	815	857
Erträge aus Wertpapierverkäufen	-125	-190
Verlust aus Wertpapierverkäufen	0	0
Abschreibungen auf Wertpapiere	0	0
Amortisation von Zulagen und Zuschüssen	-66	-81
Verlust aus Abgang von Anlagevermögen	11	0
Brutto-Cashflow	2.853	2.540
Zunahme der Vorräte	74	-394
Ab-/Zunahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und andere Aktiva	-285	-656
Abnahme der kurzfristigen Verbindlichkeiten und anderen Passiva	-691	-487
Einzahlungen aus Dividenden	2	39
Einzahlungen aus Zinsen	9	5
Auszahlungen von Zinsen	-156	-292
Aus-/Einzahlung von Steuern	-783	-485
Cashflow aus der Betriebstätigkeit	1.023	270
Auszahlungen für Investitionen in das Anlagevermögen	-733	-1.245
Einzahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen	166	829
Auszahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen	-1.182	-1.047
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-1.749	-1.463
Zahlungsmittelzufluss von nicht beherrschenden Anteilseignern	2.000	0
Anteilsübernahme von nicht beherrschenden Anteilseignern	0	-100
Dividendenausschüttung	-2.475	-2.475
Einzahlung aus der Aufnahme von Darlehensverbindlichkeiten	2.260	2.343
Auszahlung für die Tilgung von Darlehensverbindlichkeiten	-1.268	-2.465
Ab-/Zunahme von langfristigen Verbindlichkeiten	-316	133
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	201	-2.564
Veränderung der verfügbaren Zahlungsmittel	-525	-3.757
Zahlungsmittel zu Beginn der Berichtsperiode	9.518	9.683
Wechselkursdifferenz	-255	-77
Zahlungsmittel am Ende der Berichtsperiode	8.738	5.849

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung zum 30. September 2017

			Andere Rücklagen			Den Anteilseignern der Muttergesellschaft zuzurechnen	Nicht beherrschende Anteile	Eigenkapital
	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Markt-Bewertungs-rücklage	Währungs-Um-rechnungs-rücklage	Kumulierte Gewinne			
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
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 von Anteilen an 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
Stand am 1. Januar 2017	4.949.999	11.035.367	52.504	-5.504	5.228.788	21.261.154	-704.252	20.556.902
Erhöhung Stammkapital bei der Tochtergesellschaft apoplex medical technologies GmbH durch nicht beherrschenden Anteilseigner	0	1.138.825	0	0	0	1.138.825	861.175	2.000.000
Dividendenzahlung an Aktionäre	0	0	0	0	-2.475.000	-2.475.000	0	-2.475.000
Transaktionen mit Gesellschaftern und Aktionären	0	1.138.825	0	0	-2.475.000	-1.336.175	861.175	-475.000
Konzernperiodenergebnis	0	0	0	0	1.122.976	1.122.976	50.830	1.173.806
Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus der Neubewertung von Wertpapieren	0	0	168.215	0	0	168.215	0	168.215
Währungsumrechnung im Konzern	0	0	0	96.430	0	96.430	48.019	144.449
Konzerngesamteinkommen	0	0	168.215	96.430	1.122.976	1.387.621	98.849	1.486.470
Stand am 30. September 2017	4.949.999	12.174.192	220.719	90.926	3.876.764	21.312.600	255.772	21.568.372

Konzern-Gesamtergebnisrechnung nach IFRS für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. September 2017

	Januar – September 2017 EUR	Januar – September 2016 EUR
Konzernperiodenergebnis	1.173.806	1.388.643
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	168.215	-893.607
Unterschiedsbetrag aus der Währungsumrechnung	144.449	-167.514
Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen	312.664	-1.061.121
Konzerngesamteinkommen	1.486.470	327.522
davon den nicht beherrschenden Anteilseignern zuzurechnen	98.849	-41.397
davon den Aktionären des Mutterunternehmens zuzurechnen	1.387.621	368.919

Segmentberichterstattung für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. September 2017

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
2017							
Segmentumsatz	11.792	3.140	1.515	922	-1.114	0	16.255
Betriebsergebnis	1.476	244	-54	136	51	-156	1.697
davon:							
Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	590	53	80	37	-29	84	815
Segmentvermögen	10.823	1.730	3.137	2.353	0	11.235	29.278
Segmentsschulden	6.399	429	545	284	0	52	7.709

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 Regionen	Europa	Südamerika	Deutschland	Mittlerer Osten	USA	Sonstige	Gesamt
2017	Jan.-Sept. TEUR						
Umsatzerlöse	8.965	1.424	3.468	1.443	931	1.138	17.369
Eliminierung konzerninterner Umsatz	0	-112	-1.002	0	0	0	-1.114
Umsatzerlöse an Dritte	8.965	1.312	2.466	1.443	931	1.138	16.255
Rohergebnis	6.089	830	1.747	980	632	773	11.051
Betriebsergebnis	1.050	-66	302	169	109	133	1.697
davon:							
Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	479	11	137	77	50	61	815
Amortisation von Zuschüssen und Zulagen	40	0	11	6	4	5	66
Anschaffungskosten Anlagevermögen der Periode	0	5	847	0	0	0	852
Segmentvermögen	0	1.687	27.372	0	219	0	29.278

Nach Regionen	Europa	Südamerika	Deutschland	Mittlerer Osten	USA	Sonstige	Gesamt
2016	Jan.-Sept. TEUR						
Umsatzerlöse	8.511	1.656	3.451	1.445	1.722	1.038	17.823
Eliminierung konzerninterner Umsatz	0	-76	-972	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

Erläuterungen zum Konzernzwischenabschluss für die Zeit vom 1. Januar 2017 bis 30. September 2017

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Konzernzwischenabschluss der Geratherm Medical AG zum 30. September 2017 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 2016 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 zahlungsmittelgenerierende 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 2017 haben sich folgende Änderungen im Konsolidierungskreis ergeben. Das Stammkapital der apoplex medical technologies GmbH wurde mit Gesellschafterbeschluss vom 13.04.2017 durch Schaffung neuer Geschäftsanteile um 61.842 EUR auf 680.209 EUR erhöht. Das Stammkapital wurde voll eingezahlt. Die Beteiligungsquote der Geratherm an der apoplex medical technologies GmbH ändert sich damit von 58,76 % auf 53,42 %.

Gesellschaft	Beteiligungsquote 30.09.2017	Beteiligungsquote 31.12.2016
GME Rechte und Beteiligungen GmbH, Geschwenda / Deutschland	100,00 %	100,00 %
apoplex medical technologies GmbH, Pirmasens / Deutschland	53,42%	58,76 %
Geratherm Respiratory GmbH, Bad Kissingen / Deutschland	65,27 %	65,27 %
Geratherm Medical do Brasil Ltda., Sao Paulo / Brasilien	73,29 %	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 %

Das Stammkapital der Geratherm Medical do Brasil Ltda. wurde mit Gesellschafterbeschluss vom 28.08.2017 um 558.000 BRL (150 TEUR) auf 1.226.530 BRL (350 TEUR) erhöht. Das Stammkapital wurde voll eingezahlt. Die Beteiligungsquote der Geratherm an der Geratherm Medical do Brasil Ltda. erhöhte sich damit auf 73,3 %

Eigenkapital

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

Das gezeichnete Kapital der Geratherm Medical AG beträgt zum 30.09.2017 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.

Der vorliegende Konzernzwischenabschluss zum 30. September 2017 wurde keiner prüferischen Durchsicht durch eine Wirtschaftsprüfungsgesellschaft unterzogen.

Geschwenda, November 2017



Dr. Gert Frank
Vorstand

UNTERNEHMENSKALENDER 2017

Quartalsmitteilung Q1/2017

23. Mai ✓

Halbjahresbericht 2017

23. August ✓

Quartalsmitteilung Q3/2017

23. November ✓

UNTERNEHMENSKALENDER 2018

Quartalsmitteilung Q1/2018

24. Mai

Halbjahresbericht 2018

23. August

Quartalsmitteilung Q3/2018

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