

Geschäftsbericht

der medical columbus AG

2013



**medical
columbus**
supply chain e-motion



www.medicalcolumbus.de

Geschäftsentwicklung in Stichpunkten

- Umsatzerlöse 2.967 TEUR **+3%**
- Betriebsergebnis (EBIT) 346 TEUR **+62%**
- Ergebnis pro Aktie 17 Cent **+55%**
- Transaktionsvolumen D/A/CH 1,262 Mrd. EUR **+8%**

Kennzahlen

	GJ 2013	GJ 2012
	1-12/2013	1-12/2012
Transaktionsvolumen mc Transactor D/A/CH (in TEUR)	1.262.000	1.166.000
Umsatzerlöse (in TEUR)	2.967	2.873
Umsatzrendite (in %)	11,9	8,0
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (in TEUR)	353	231
EPS nach HGB (in Euro)	0,17	0,11
Stückaktien	2.020.113	2.020.113
EBIT (in TEUR)	346	213
EBIT-Marge (in%)	11,7	7,4
EBITDA (in TEUR)	435	297
Bilanzsumme (in TEUR)	2.416	1.923
Eigenkapital (in TEUR)	1.815	1.462
Eigenkapitalrendite (in %)	19,5	15,8
Liquide Mittel (in TEUR)	1.811	1.397
Vollzeit-Positionen zum jeweiligen Stichtag	31,7	29,5
Anzahl der Mitarbeiter zum jeweiligen Stichtag	36	33

**Sehr geehrte Aktionärinnen,
sehr geehrte Aktionäre,**

die medical columbus AG konnte im Geschäftsjahr 2013 das bisher beste Ergebnis der Unternehmensgeschichte erzielen: das EBIT erreichte mit 346 TEUR eine Steigerung um 62% gegenüber dem Vorjahr (213 TEUR). Das Jahresergebnis stieg gegenüber dem Vorjahr ebenfalls um 53% auf 353 TEUR (Vorjahr: 231 TEUR).

Die Umsatzerlöse stiegen im abgelaufenen Geschäftsjahr um 3% auf 2.967 TEUR (Vorjahr: 2.873 TEUR). Dies ergibt eine Umsatzrendite von 12%.

Auf der Aufwandsseite hingegen reduzierte sich der Materialaufwand um 42% auf 120 TEUR (Vorjahr: 205 TEUR). Die übrigen Aufwendungen verharrten mit 2.611 TEUR in etwa auf dem Niveau des Vorjahres mit 2.542 TEUR.

Bereits im vorangegangenen Geschäftsjahr 2012 zeichnete sich ab, dass der Margendruck im strategisch wichtigsten Geschäftsbereich Transaktionen weiterhin ansteigen würde. Ein Erlösrückgang in diesem Geschäftsbereich wurde im Geschäftsjahr 2013 durch eine positive Mengenentwicklung des über die Transaktionsplattform gemanagten Volumens verhindert.

Während das Transaktionsvolumen in D/A/CH um 8% auf 1,262 Mrd. Euro stieg (Vorjahr: 1,166 Mrd. Euro), sanken die Erlöse in diesem Geschäftsfeld bezogen auf den deutschen Markt (inkl. Österreich) um 7%. Dies konnte durch die gute Entwicklung im Bereich Content Services (Produktkatalog mc navigator und Mappingprojekte) sowie den Ausbau der Marktposition in der Schweiz kompensiert werden.

Dem Trend sinkender Margen im Transaktionsgeschäft können wir zukünftig nur durch effiziente automatisierte Prozessabläufe und Anpassungen des Produktportfolios entgegenwirken. Entsprechende Maßnahmen und Ziele wurden in den strategischen Planungen bis 2016 berücksichtigt.

Wie in unserer Hauptversammlung am 20. August 2013 angekündigt, haben wir unter anderem aus obengenannten Gründen bereits im abgelaufenen Geschäftsjahr mit der Neu-Entwicklung unserer IT-

Systeme und –lösungen begonnen. Nachdem die Modernisierung des Außenauftritts in 2012 weitestgehend abgeschlossen wurde, hat die Gesellschaft nun begonnen, in das – seit Bestehen der Gesellschaft – strategisch bedeutendste Projekt medcol 2.0 zu investieren. Unter diesem Begriff wird die umfassende Neugestaltung der gesamten Produkt-, Prozess- und IT-Landschaft zusammengefasst.

Erste technische Implementierungen und Produkteinführungen werden im Jahr 2015 erfolgen. Im Rahmen einer zukunftsorientierten Bündelung der Ressourcen wird weiter in die Bereiche IT und Content Management investiert.

Zum heutigen Zeitpunkt gehen wir davon aus, dass die Gesellschaft auch im Jahr 2014 trotz der genannten Investitionen einen Gewinn ausweisen wird. Der Mittelabfluss kann durch die bestehenden Kapitalreserven gedeckt werden. Der IT-Umbau wird keine Kapitalmaßnahmen erfordern.

Die weiterhin schwierige Marktsituation im Transaktionsgeschäft kann durch eine positive Entwicklung im Bereich Content Services und dem Wachstum des Auslandsgeschäfts kompensiert werden.

Wir freuen uns, dass Aufsichtsrat und Aktionäre den weiteren Ausbau des Unternehmens positiv beurteilen, damit die Voraussetzungen geschaffen werden, um die Märkte in den kommenden Jahren aktiv mitgestalten zu können.

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



Dirk Isenberg
Königstein i. Ts., den 24. Juni 2014

Geschäftsentwicklung Deutschland, Österreich und Schweiz

Für die folgende Darstellung wurden die testierten Einzelabschlüsse der Muttergesellschaft medical columbus AG, Königstein, und der 100%igen Tochtergesellschaft medical columbus (Schweiz) AG, Wangen, für das Geschäftsjahr 2013 in eine konsolidierte Darstellung überführt.

An dieser Stelle bieten wir Ihnen anhand der wichtigsten Kennzahlen einen Überblick über die Leistungsfähigkeit der medical columbus-Gruppe in den Märkten Deutschland, Österreich und Schweiz.

	GJ 2013 konsolidiert	GJ 2012 konsolidiert
Umsatzerlöse (in TEUR)	2.974	2.874
Umsatzrendite (in %)	12,7	8,3
Jahresüberschuss (in TEUR)	379	240
EBIT (in TEUR)	378	225
EBITDA (in TEUR)	468	308
Bilanzsumme (in TEUR)	2.529	1.983
Eigenkapital (in TEUR)	1.898	1.521
Eigenkapitalrendite (in %)	24,9	15,8
Eigenkapitalquote (in %)	75,1	76,7
Liquide Mittel (in TEUR)	1.950	1.446

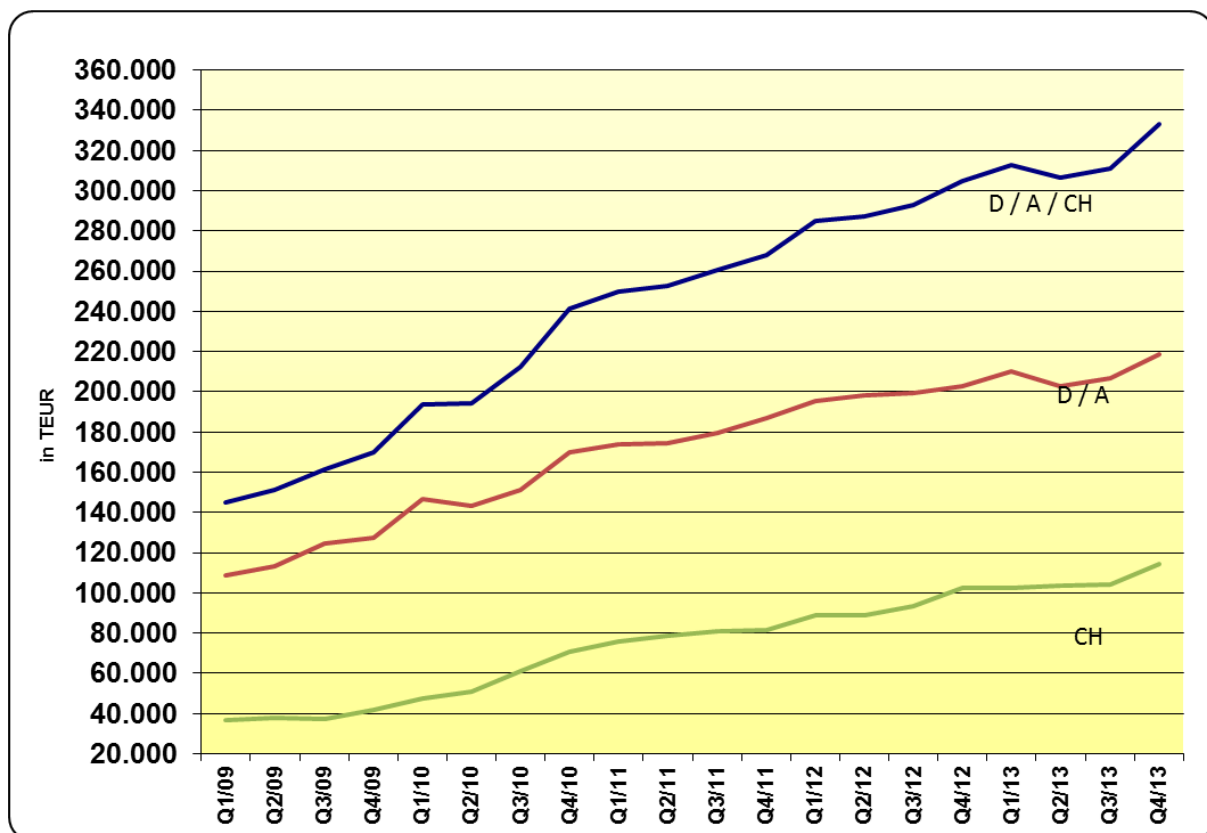
Umsatzverteilung auf Produktbereiche

Produktbereich	Umsatz in (TEUR)	in % vom Gesamtumsatz
mc navigator	710	23,9
mc communicator / Mappings	223	7,5
mc transactor	1.990	66,9
Sonstige	51	1,7
Summe:	2.974	100,0

Umsatzverteilung nach Märkten

Produktbereich	D / A in %	CH in %
mc navigator	67,7	32,3
mc communicator / Mappings	41,5	58,5
mc transactor	77,5	22,5
Sonstige	59,1	40,9
Über alle Produktbereiche:	72,1	27,9

Entwicklung des Transaktionsvolumens Q1/09 – Q4/13



Verkürzte Bilanz zum 31. Dezember 2013 der medical columbus AG (nach HGB)

Aktiva	31.12.2013	31.12.2012	Abweichung	
	(in TEuro)	(in TEuro)	(in TEuro)	in %
A. Anlagevermögen	265,6	256,3	9,3	3,6
I. Immaterielle Vermögensgegenstände	80,8	81,2	-0,4	-0,5
II. Sachanlagen	124,6	114,9	9,7	8,4
III. Finanzanlagen	60,2	60,2	0,0	0,0
B. Umlaufvermögen	2.129,8	1.651,7	478,1	28,9
I. Vorräte	9,0	2,1	6,9	328,6
II. Forderungen u. sonst. Vermögensgegenstände	310,1	253,0	57,1	22,6
III. Kassenbestand u. Guthaben bei Kreditinst.	1.810,7	1.396,6	414,1	29,7
C. Rechnungsabgrenzungsposten	20,3	15,4	4,9	31,8
	<u>2.415,8</u>	<u>1.923,4</u>	492,4	25,6

Passiva	31.12.2013	31.12.2012	Abweichung	
	(in TEuro)	(in TEuro)	(in TEuro)	in %
A. Eigenkapital	1.815,0	1.461,9	353,2	24,2
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. Jahresüberschuss	353,2	230,6	122,6	53,2
B. Rückstellungen	465,1	367,9	97,2	26,4
C. Verbindlichkeiten	90,5	93,6	-3,1	-3,3
1. Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	0	0	0	0
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	19,2	8,4	10,8	128,6
3. Verbindlichkeiten ggü. verbundenen Unternehmen	0	22,9	-22,9	-100,0
4. Sonstige Verbindlichkeiten	71,3	62,3	9,0	14,4
D. Rechnungsabgrenzungsposten	45,0	0,0	45,0	0,0
	<u>2.415,8</u>	<u>1.923,4</u>	492,4	25,6

Gewinn- und Verlustrechnung (1. Januar bis 31. Dezember 2013) der medical columbus AG (nach HGB)

	1.1. - 31.12.2013 (in TEuro)	1.1. - 31.12.2012 (in TEuro)	Abweichung In %
Umsatzerlöse	2.967,5	2.872,8	3,3
Sonstige betriebliche Erträge	109,1	87,0	25,4
Materialaufwand	-119,8	-205,0	-41,6
Rohergebnis	2.956,8	2.754,8	7,3
Personalaufwand	-2.027,5	-1.967,6	3,0
Abschreibungen	-89,2	-83,4	7,0
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-494,1	-490,4	0,8
Betriebsergebnis (EBIT)	346,0	213,4	62,1
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	7,2	17,1	-57,9
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäfts- Tätigkeit	353,2	230,6	53,2
Jahresergebnis	353,2	230,6	53,2

Cash Flow (1. Januar bis 31. Dezember 2013)

	GJ 2013 in TEUR	GJ 2012 in TEUR
Jahresüberschuss	353	231
Zuzüglich Abschreibungen	89	85
Zuzüglich/abzüglich Veränderungen des betrieblichen Umlaufvermögens und der betrieblich verursachten Schulden	70	239
Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit	512	555
Cash Flow aus der Investitionstätigkeit	-98	-68
Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit	0	0
Veränderung der verfügbaren Zahlungsmittel	414	487
Finanzmittelfonds zu Beginn des Geschäftsjahres	1.397	910
Finanzmittelfonds am Ende des Geschäftsjahres	1.811	1.397

Erläuterungen

1. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Aufstellung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr 2013 erfolgte nach den gleichen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen wie der Jahresabschluss zum 31.12. des Vorjahres.

2. Bilanzposten – Aktiva

Das **Anlagevermögen** ist leicht um 3,6% auf 265,6 TEUR gestiegen (Vorjahr: 256,3 TEUR).

Die immateriellen Vermögensgegenstände bewegen sich auf dem Niveau des Vorjahres: 80,8 TEUR in 2013 vs. 81,2 TEUR in 2012. Selbst geschaffene immaterielle Vermögensgegenstände wurden nicht aktiviert.

Die Gesellschaft investierte im Geschäftsjahr 2013 mehr in Sachanlagen als im gleichen Zeitraum abgeschrieben wurde. Daher ergibt sich eine Erhöhung des Buchwerts um 8,4% auf 124,6 TEUR (Vorjahr: 114,9 TEUR). Es wurde im Wesentlichen in Ersatzbeschaffungen im Bereich Büroeinrichtungen und PC-Hardware sowie in eine Modernisierung der Netzwerkverkabelung investiert.

Die Finanzanlagen liegen gegenüber dem Vorjahr unverändert bei 60,2 TEUR. Die medical columbus AG hält eine 100%ige Beteiligung an der schweizerischen Tochtergesellschaft medical columbus (Schweiz) AG. Das Aktienkapital beträgt 100.000 CHF (60.245 Euro) und ist in 100.000 Inhaberaktien zu je 1 CHF gestückt.

Das **Umlaufvermögen** erhöhte sich zum 31.12.2013 um 28,9% auf 2.129,8 TEUR (Vorjahr: 1.651,7 TEUR).

Die Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände in Höhe von 310,1 TEUR enthalten im Wesentlichen 261,0 TEUR Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, 32,2 TEUR Forderungen gegenüber der Tochtergesellschaft Medical Columbus (Schweiz) AG aus internen Leistungsverrechnungen sowie 16,9 TEUR sonstige Vermögensgegenstände.

Die liquiden Mittel haben sich um 29,7% auf 1.810,7 TEUR erhöht (Vorjahr: 1.396,6 TEUR).

3. Bilanzposten – Passiva

Das **Eigenkapital** der Gesellschaft erhöhte sich um den im Geschäftsjahr erwirtschafteten Jahresüberschuss in Höhe von 353,2 TEUR um 24,2% auf 1.815,0 TEUR (Vorjahr: 1.461,9 TEUR). Das Grundkapital und die Kapitalrücklage blieben unverändert. Die Eigenkapitalquote an der Bilanzsumme beträgt 75% (Vorjahr: 76%). Es befanden sich zum Stichtag 31. Dezember 2013 keine eigenen Aktien im Besitz der Gesellschaft.

Die **Rückstellungen** stiegen im Berichtszeitraum um 26,4% auf 465,1 TEUR an (Vorjahr: 367,9 TEUR). Die Erhöhung ist auf zusätzliche Rückstellungen im Rahmen des Aktienoptionsplans für das Management zurückzuführen.

Die **Verbindlichkeiten** sind leicht um -3,3% auf 90,5 TEUR gesunken (Vorjahr: 93,6 TEUR). Der Anteil der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen liegt bei 21,2% (19,2 TEUR).

Der **passive Rechnungsabgrenzungsposten** enthält eine einmalige periodenübergreifende Fakturierung für die Nutzung des mc Datenpools in Höhe von 45 TEUR.

4. Gewinn- und Verlustrechnung

Bei den **Umsatzerlösen** handelt es sich um Erlöse aus der Vergabe von Lizenzen für die Datenbank mc navigator, Erlöse aus der Errichtung von Informationsplattformen für Krankenhausgruppen bzw. Einkaufsgemeinschaften und Erlöse aus dem Bereich Transaktion. Die Lizenzverträge werden über einen Zeitraum von 12 Monaten abgeschlossen. Die Lizenzerlöse werden zeitanteilig abgegrenzt. Die Umsatzerlöse im Geschäftsjahr 2013 konnten um 3,3% auf 2.967,5 TEUR (Vorjahr: 2.872,8 TEUR) gesteigert werden.

Nach Hinzurechnung der sonstigen betrieblichen Erträge in Höhe von 109,1 TEUR und Abzug des Materialaufwands in Höhe von 119,8 TEUR ergibt sich ein **Rohergebnis** von 2.956,8 TEUR (Vorjahr: 2.754,8 TEUR). Dies ist ein Plus von 7,3% ggü. dem Vorjahr. Die sonstigen betrieblichen Erträge enthalten Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen. Der Materialaufwand besteht im Wesentlichen aus Aufwendungen für externe IT-Dienstleistungen im Zusammenhang mit dem „mc Portal“ sowie dem Projekt medcol 2.0.

Der **Personalaufwand** erhöhte sich um 3,0% auf 2.027,5 TEUR (Vorjahr: 1.967,6 TEUR). Die Anzahl der Mitarbeiter stieg indes auf 36 Personen und 31,7 Vollzeitpositionen (Vorjahr: 33 Personen, 29,5 FTEs).

Die **Abschreibungen** enthalten planmäßige Abschreibungen auf Sachanlagen und Vermögensgegenstände des immateriellen Anlagevermögens von 89,2 TEUR (Vorjahr: 83,4 TEUR).

Die **sonstigen betrieblichen Aufwendungen** bewegen sich mit 494,1 TEUR auf dem Niveau des Vorjahres (490,4 TEUR). Sie enthalten insbesondere Werbe- und Reisekosten, Verwaltungskosten (Miete, Büro- und EDV-Bedarf, Telekommunikation, Instandhaltung der Büroräume), Versicherungen sowie Rechts- und Beratungskosten.

Die **sonstigen Zinsen und ähnliche Erträge** in Höhe von 7,2 TEUR enthalten Zinsen für die Anlage überschüssiger liquider Mittel (Vorjahr: 17,1 TEUR). Diese sind trotz höherer zur Verfügung stehender liquider Mittel aufgrund der Zinserosion am Kapitalmarkt gefallen.

5. Cash Flow

Die Finanzmittel sind im Verlauf des Geschäftsjahres 2013 um 29,7% auf 1.810,7 TEUR gestiegen (Vorjahr: 1.396,6 TEUR). Es wurde erneut ein positiver Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit von 512 TEUR erzielt. Der Vorjahreswert betrug 555 TEUR.

Anmerkung:

Ein vollständiger Jahresabschluss der medical columbus AG kann bei der Gesellschaft angefordert werden bzw. wird entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen fristgerecht im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht.

Notizen

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

Stand 6/2014