

Konzern-Gewinn- u. Verlustrechnung (IAS)

Konzern-Kapitalflußrechnung (IAS)

Konzernbilanz (IAS)

Group Income Statement (IAS)

Group Cash Flow Statement (IAS)

Group Balance Sheet (IAS)



MEDION weiter erfolgreich auf Wachstumskurs

Trotz eines zunehmend schwierigen konjunkturellen Umfeldes befindet sich MEDION weiter auf Wachstumskurs. Der 9-Monats-Umsatz stieg gegenüber dem Vergleichszeitraum in 2000 um 38 % von EUR 737,1 Mio. auf EUR 1.016,9 Mio., das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) erhöhte sich um 45 % von EUR 39,2 Mio. auf EUR 56,7 Mio. Der Periodenüberschuß stieg, unterstützt durch die Steuerreform, um 63 % von EUR 20,5 Mio. auf EUR 33,4 Mio. Das Ergebnis pro Aktie legte um EUR 0,26 von EUR 0,43 auf EUR 0,69 zu.

PC/Multimedia-Produkte erzielten mit EUR 734,7 Mio. 72 % des Gesamtumsatzes (Vorjahr: 75 %). Unterhaltungs- und Haushaltselektronik trugen mit EUR 244,1 Mio. zu 24 % zum Umsatz bei (Vorjahr: 21 %). In der Kommunikationstechnik wurden Umsätze in Höhe von EUR 38,1 Mio. und damit 4 % des Gesamtumsatzes erreicht (Vorjahr: 4 %).

Im dritten Quartal stieg der Umsatz gegenüber dem Vergleichszeitraum 2000 um 34 % von EUR 147,9 Mio. auf EUR 198,1 Mio. Gleichzeitig konnte der Quartalsüberschuß um gut 41 % von EUR 5,0 Mio. auf EUR 7,1 Mio. gesteigert werden. Das Ergebnis pro Aktie erhöhte sich von EUR 0,11 auf EUR 0,15.

Erfolgreicher Ausbau des internationalen Geschäftes

MEDION hat in den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2001 außerhalb Deutschlands den Umsatz um mehr als 50 % von EUR 143,8 Mio. auf EUR 220,0 Mio. gesteigert. Dies entspricht einem Anteil am Gesamtumsatz in Höhe von 21,6 % (Vorjahr: 19,5 %). Damit ist MEDION auf dem besten Wege, das Ziel von 25 % Auslandsumsatz in 2002 zu erreichen.

Unabdingbare Voraussetzung für das Durchdringen ausländischer Märkte ist die Nähe zum Kunden, die nur über eine dauerhafte Präsenz in den jeweiligen Ländern erreicht werden kann. Dazu wurden im abgelaufenen Quartal die spanische Tochtergesellschaft MEDION Iberia, S.L. sowie die niederländische MEDION B.V. gegründet. Daneben wurden die bestehenden europäischen Vertriebsstrukturen weiter ausgebaut.

In einzelnen Ländern haben wir zum Teil erhebliche Zuwächse erzielt. So konnte beispielsweise der Umsatz der ersten neun Monate in Österreich um über 100 % von EUR 14,9 Mio. auf EUR 30,7 Mio. gesteigert werden. In der Schweiz konnte ein Zuwachs von EUR 0,6 Mio. auf EUR 17,8 Mio. erreicht werden.

Hervorragende Testergebnisse unterstreichen Produkt- und Preis-Leistungsqualität

In einer Reihe von Produkt-Tests erzielten MEDION-Produkte in den vergangenen Wochen hervorragende Ergebnisse.

Besonders gefreut hat uns der erste Platz im Notebook-Test der Computer Bild (Ausgabe 22/Okttober 2001). Unter 10 getesteten Geräten erreichte das MEDION-Modell MD 9580 den ersten Platz. MEDION konnte sich gegen namhafte Hersteller wie Compaq, Dell, Fujitsu Siemens, Hewlett-Packard und Sony durchsetzen und wurde sowohl Testsieger als auch Preis-Leistungssieger. In einem Test der französischen Fachzeitschrift Micro Hebdo (Nr. 180/September 2001) hat sich das MEDION-Notebook MD 9557 gegenüber Produkten von anderen Herstellern wie Dell, Samsung, Fujitsu Siemens und Acer klar als Preis-Leistungssieger profiliert. Diese Testergebnisse haben eindrucksvoll gezeigt, daß MEDION auch im Wachstumssegment Mobile Computing eine bedeutende Position einnimmt. Neben guten Ergebnissen für Desktop-Computer in Untersuchungen von Computer Bild (Ausgabe 20/September 2001: Testsieger) und der Stiftung Warentest (Test 10/Oktober 2001: Testzweiter) erreichten auch unsere TFT Bildschirme (Chip 10/Oktober 2001: Preistip) und CD-Rohlinge (PC-Welt 11/November 2001: Testsieger, Chip 9/September 2001: Preistip) hervorragende Resultate.

MEDION Gesamtsieger im Capital-Investor-Relations-Preis 2001

Unsere Anstrengungen, die Investoren offen und schnell über die Entwicklungen bei MEDION zu informieren, wurden in diesem Jahr durch den Gesamtsieg beim Capital-Investor-Relations-Preis honoriert.

Die DVFA und die Zeitschrift Capital haben in einer gemeinsamen Umfrage im Sommer 2001 mehr als 230 Analysten bezüglich der Qualität der Unternehmensinformationen in den Segmenten EuroStoxx50, DAX, M-DAX, S-DAX und NEMAX befragt. MEDION erreichte hierbei nicht nur im NEMAX, sondern auch im Gesamtvergleich den ersten Platz.

Kapitalerhöhung

Die auf der ordentlichen Hauptversammlung am 22. Mai 2001 beschlossene Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln ist am 27. Juli 2001 in das Handelsregister eingetragen und damit rechtswirksam geworden. Das Grundkapital der MEDION AG wurde durch Umwandlung eines Teilbetrages von EUR 24.000.000,00 aus der Kapitalrücklage und Ausgabe einer entsprechenden Anzahl neuer Aktien im Verhältnis 1:1 auf EUR 48.000.000,00 erhöht.

MEDION continues to grow

In spite of an increasing problematic economic environment MEDION has maintained its growth path. In the first nine months of 2001 sales went up by 38 % from EUR 737.1 M to EUR 1,016.9 M against the previous year. Simultaneously EBIT rose by 45 % from EUR 39.2 M to EUR 56.7 M and net earnings were boosted by 63 % from EUR 20.5 M to EUR 33.4 M, supported by the effects of the German tax reform. Earnings per share climbed by EUR 0.26 from EUR 0.43 to EUR 0.69.

PC/Multimedia products achieved a sales volume of EUR 734.7 M, thus covering 72 % of total sales (previous year: 75 %). Entertainment and Household Electronics contributed EUR 244.1 M (or 24 %) to total sales (2000: 21 %). In Communications Technology sales reached EUR 38.1 M or 4 % of MEDION's overall sales (2000: 4 %).

With regards to the third quarter alone, sales went up by 34 % from EUR 147.9 M to EUR 198.1 M, compared to the equivalent period in 2000. The quarterly net profit rose well above 41 % from EUR 5.0 M to EUR 7.1 M. Earnings per share could be raised from EUR 0.11 to EUR 0.15.

Successful expansion of international business

In the first nine months of 2001 sales abroad rose by more than 50 % from EUR 143.8 M to EUR 220.0 M, thus covering 21.6 % of total sales (2000: 19.5 %). These figures acknowledge that MEDION is on track to reach the goal of a turnover abroad of 25 % of total sales by 2002.

One of the crucial factors for having success in foreign markets is to be near to the client in its home market, which requires us to establish continuous presence in specific countries. Consequently the third quarter was marked by the foundation of the Spanish subsidiary MEDION Iberia, S.L. and of the Dutch subsidiary MEDION B.V. Moreover, the existing European distribution channels were further expanded. In some individual countries MEDION was able to create significant progress. In Austria, for instance, sales were lifted by more than 100 % from EUR 14.9 M to EUR 30.7 M in the first nine months of 2001. In Switzerland we were able to increase sales from EUR 0.6 M to EUR 17.8 M.

Excellent test results underline MEDION's product and cost benefit quality. In several product tests MEDION products have achieved excellent results in the past couple of weeks.

We are particularly pleased about the pole position in the "Computer Bild" journal's recent test of notebooks (edition No. 22/October 2001). Among 10 tested units MEDION's MD 9580 model was able to gain the No. 1 position and thus surpassed prestigious and well-established producers such as Compaq, Dell, Fujitsu Siemens, Hewlett-Packard and Sony. It is worth mentioning that MEDION's notebook not only won this test competition but that it also offered the best cost benefit ratio. In a test, compiled by the French computer journal "Micro Hebdo" (edition No. 180/September 2001) MEDION's MD 9557 notebook offered the best cost benefit ratio compared to products of well-known producers such as Dell, Samsung, Fujitsu Siemens and Acer. These test results have shown impressively, that MEDION has also acquired an important position in the growth market "mobile computing". Apart from good results for our desktop-computers in tests of "Computer Bild" (edition No. 20/September 2001: test winner) and the "Stiftung Warentest" (test 10/Oktober 2001: second place) we were also pleased by the excellent results of our TFT flat screens ("Chip", edition No. 10/Oktober 2001: "price tip") and blank CDs ("PC-Welt", edition No. 11/November 2001: test winner, "CHIP", edition No. 9/September 2001: "price tip").

MEDION – final winner of the "Capital" investor relations award 2001

Our efforts to inform our investors as quickly and openly as possible about MEDION's development were honoured this year by winning the investor relations award in the German "Capital" magazine. In a representative survey, the "DVFA" and the "Capital" magazine have jointly asked more than 230 analysts in summer 2001 about the quality of information of those companies, which are members of the EuroStoxx50-, DAX-, M-DAX-, S-DAX- and NEMAX-indexes. We would like to emphasize that MEDION has been ranked No. 1, not just among all the NEMAX-companies, but winning the overall survey.

Capital increase

The capital increase from own funds which has been decided by our ordinary shareholders' meeting on May 22, 2001 has been entered into the Commercial Register on July 27, 2001 and has therefore become effective. The capital of MEDION AG has been increased to EUR 48,000,000.00 by converting a partial amount of EUR 24,000,000.00 of the capital reserve and by issuing the corresponding amount of shares in the ratio 1:1.

Im August 2001 wurde das Grundkapital unter Inanspruchnahme eines Teiles des bedingten Kapitals durch Ausübung von Wandlungsrechten aus der ersten in 1999 für Management und Mitarbeiter aufgelegten Wandelanleihe um weitere EUR 378.400,00 auf EUR 48.378.400,00 erhöht.

Personal

Die durchschnittliche Mitarbeiterzahl stieg im Vergleich zu den ersten neun Monaten in 2000 um 48 Personen von 451 auf 499 (AG).

Investitionen

Die Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände betrugen in den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2001 EUR 1,2 Mio. (Vergleichszeitraum 2000: EUR 0,9 Mio.). Das laufende Investitionsprogramm umfaßt im wesentlichen Anschaffungen im Bereich der IT-Infrastruktur sowie Investitionen in unseren ausländischen Vertriebs- und Servicegesellschaften.

Ausblick

MEDION hat sich trotz der zunehmend angespannten Wirtschaftslage im dritten Quartal sehr gut behaupten können. Dies stimmt uns auch für die weitere Entwicklung positiv. Wir sehen in unserem Marktumfeld aufgrund unserer hervorragenden Position im Wettbewerb auch weiterhin hohe Wachstumspotentiale, die sich durch folgende Aspekte kennzeichnen lassen:

- die Digitalisierung der Produkte im Bereich Consumer Electronics
- das weitere Zusammenwachsen von Multimedia und Unterhaltungselektronik
- der Trend zum Mobile Computing
- der Ausbau des internationalen Geschäftes
- der Ausbau der strategischen Kooperationen

Durch die langjährigen Beziehungen zu Lieferanten, Kooperationspartnern und Kunden ist MEDION in der Lage, weiterhin Trendprodukte mit hoher Akzeptanz zu vermarkten, auf Dauer die Kostenführerschaft zu halten und Produkte mit hervorragenden Preis-Leistungsrelationen anzubieten.

Wir gehen daher davon aus, daß wir unsere Wachstumsprognosen vollständig erfüllen werden.

In August 2001 MEDION's capital has been raised by a further EUR 378,400.00 to EUR 48,378,400.00 as subscription rights from convertible bonds have been executed. This convertible bond program had been launched in 1999 for the participation of management and employees. The capital increase was carried out by partially making use of the conditional capital.

Personnel

The number of employees on average rose by 48 persons from 451 to 499 (AG) versus the first nine months of 2000.

Investments

Investments in tangible and intangible assets amounted to EUR 1.2 M in the first nine months of 2001 (relevant period in fiscal year 2000: EUR 0.9 M). The current investment program basically comprises expenditure for IT-infrastructure as well as investments in our foreign distribution and service companies.

Outlook

Given the increasing difficult economic environment, MEDION's solid performance is encouraging in the third quarter of 2001. We therefore remain very confident about further development. We believe that in the market in which we are operating, due to our excellent competitive position, there is enormous potential for growth which can be characterized by the following facts and trends:

- the digitalization of products in consumer electronics
- the ongoing process of convergence of multimedia and consumer electronics
- the trend towards mobile computing
- the expansion of international business
- the expansion of strategic partnerships and cooperations

Due to the long-standing and well-established relations with our suppliers, cooperative partners and clients MEDION will remain capable of offering trend products with high acceptance, keep its cost-leadership position in the longer-term and offer products with excellent cost benefit ratios.

For this reason we are convinced we will be able to completely fulfil our growth forecasts.

MEDION-Konzern in Zahlen

MEDION Group Financial Highlights

	Werte in Mio. € 01.01. - 30.09.2001	Figures in € millions 01.01. - 30.09.2000	
Umsatzerlöse	1.016,9	737,1	Sales
- Inland	796,9	593,3	- inside Germany
- Ausland	220,0	143,8	- outside Germany
EBIT	56,7	39,2	EBIT
Ergebnis vor Steuern	56,1	39,6	Earnings before taxes
Periodenüberschuß	33,4	20,5	Net income for the period
Mitarbeiter im Durchschnitt (AG)	499	451	Average number of employees (AG)

Aktienbezogene Daten Key figures on the MEDION equity

Grundkapital I Stockholders' capital:	EUR 48.378.400	(Zahl der Aktien: gewichteter Durchschnitt zum 30. September 2001 - 48.084.089 Stück) (Number of shares: weighted average as at September 30, 2001 - 48.084.089)
Genehmigtes Kapital I Authorized capital:	EUR 5.000.000	
Wertpapier-Kenn-Nr. I S.I.N.:	660500	
Reuters-Kürzel I Reuters-Code:	MDNG.F	
Notierungen I Listed on:	Frankfurt a.M. (Neuer Markt)	
Freiverkehr I OTC:	Berlin, Bremen, Düsseldorf, Hamburg, Hannover, München, Stuttgart	
Streubesitz I Free float:	44 %	

	Werte in € 01.01. - 30.09.2001	Figures in € 01.01. - 30.09.2000	
Ergebnis je Aktie (Basis 48.084.089 Aktien Vorjahr: 48.000.000 Aktien)	0,69	0,43	Earnings per share (Basis 48.084.089 shares previous year: 48.000.000 shares)
Cash flow je Aktie (Basis 48.084.089 Aktien Vorjahr: 48.000.000 Aktien)	0,72	0,45	Cash flow per share (Basis 48.084.089 shares previous year: 48.000.000 shares)

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung und Ergebnis je Aktie

Group Income Statement and Earnings per Share

	01.07. - 30.09.2001 T€	01.07. - 30.09.2000 T€	01.01. - 30.09.2001 T€	01.01. - 30.09.2000 T€	
1. Umsatzerlöse	198.110	147.894	1.016.932	737.097	1. Sales revenue
2. Sonstige betriebliche Erträge	4.419	3.804	9.478	8.155	2. Other operating income
3. Materialaufwand	173.236	128.286	907.453	660.518	3. Cost of materials
4. Personalaufwand	5.238	4.671	16.846	13.007	4. Personnel expenses
5. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und auf Sachanlagen	388	386	1.160	993	5. Depreciation on intangible and tangible fixed assets
6. Sonstige betriebliche Aufwendungen	11.744	8.756	44.265	31.579	6. Other operating expenses
7. Betriebsergebnis (EBIT)	11.923	9.599	56.686	39.155	7. Operating income (EBIT)
8. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	443	370	1.291	1.412	8. Other interest and similar income
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	414	124	1.863	962	9. Interest and similar expenses
10. Ergebnis vor Steuern	11.952	9.845	56.114	39.605	10. Earnings before taxes
11. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	4.817	4.783	22.675	19.126	11. Taxes on income
12. Sonstige Steuern	6	13	23	26	12. Other taxes
13. Konzernüberschuß	7.129	5.049	33.416	20.453	13. Group net income for the period
Ergebnis je Aktie	0,15	0,11	0,69	0,43	Earnings per share
Durchschnittlich in Umlauf befindliche Aktien	48.252.267	48.000.000	48.084.089	48.000.000	Weighted average shares outstanding

Erläuternde Angaben

I. Aufstellungsgrundsätze, Konsolidierungskreis

Der Konzern-Zwischenbericht der MEDION AG zum 30. September 2001 wurde unter Anwendung der International Accounting Standards (IAS) aufgestellt.

Gemäß den neuen Anforderungen der Deutsche Börse AG an Unternehmen des Neuen Marktes wurden Ausweis und Gliederung der Bilanz an das im Rahmen der strukturierten Quartalsberichterstattung von der Deutsche Börse AG vorgegebene Schema angepaßt. Vermögensgegenstände und Schulden werden daher getrennt nach ihrer Fristigkeit ausgewiesen. Die Vorjahresvergleichswerte wurden entsprechend angeglichen. Im übrigen wurden die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden gegenüber dem Vorjahr unverändert fortgeführt.

Der Konsolidierungskreis umfaßt die MEDION AG, Essen, die britische Tochtergesellschaft MEDION ELECTRONICS LIMITED, Swindon, die französische MEDION FRANCE S.A.R.L., Villaines sous Malicorne, die im zweiten Quartal gegründete MEDION USA, Inc., Delaware, sowie erstmals die spanische MEDION Iberia S.L., Barcelona, und die niederländische MEDION B.V., Panningen, die im dritten Quartal gegründet wurden.

Der Konzern-Zwischenbericht wurde von unserem Konzernabschlußprüfer, MÄRKISCHE REVISION GMBH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Essen, einer prüferischen Durchsicht unterzogen; dabei haben sich keine Beanstandungen ergeben.

II. Sonstige Angaben

Der Aufsichtsrat hielt zum Stichtag 30. September 2001 8.700 Aktien (30. Juni 2001: 11.200 Stück). Der Vorstand hielt zum Stichtag 30. September 2001 27.149.108 Aktien (30. Juni 2001: 27.149.108 Stück).

Der Vorstand hat die Möglichkeit, über das Instrument der Wandelanleihe insgesamt 150.000 MEDION-Aktien zu beziehen, 80.000 Stück betreffen den Zeitraum Spätsommer/Herbst 2002 und 70.000 Stück den Zeitraum Spätherbst/Winter 2003. Im Falle der Ausübung wird die Gesellschaft alle notwendigen Schritte einleiten, die Aktien marktschonend zu platzieren.

Vorstand und Mitarbeiter haben im August 2001 von der Möglichkeit Gebrauch gemacht, im Rahmen des in 1999 aufgelegten Wandelanleihenprogrammes insgesamt 378.400 Aktien zu beziehen. Diese Aktien wurden im August 2001 in vollem Umfang auf dem Kapitalmarkt platziert.

	01.01. - 30.09.2001 T€	01.01. - 30.09.2000 T€	
1. Periodenergebnis vor außerordentlichen Posten nach IAS	33.416	20.453	Earnings for the period prior to extraordinary items according to IAS
2. +/- Abschreibungen/Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	1.160	993	+/- Depreciation of/additions to fixed assets
3. +/- Zunahme/Abnahme der Pensionsrückstellungen	133	125	+/- Increase/decrease in pension accruals
(Cash flow nach DVFA/SG)	34.709	21.571	(Cash flow according to DVFA/SG)
4. +/- Zunahme/Abnahme der übrigen Rückstellungen	11.706	-10.581	+/- Increase/decrease in other accruals
5. -/+ Zunahme/Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-194.857	-331.220	-/+ Increase/decrease in inventory, trade receivables as well as other assets not classifiable as investing and financing activities
6. +/- Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	110.007	179.316	+/- Increase/decrease in trade payables as well as other liabilities not classifiable as investing and financing activities
7. = Cash flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit (Summe aus 1 bis 6)	-38.435	-140.914	= Cash flow from ongoing business activities (sum of 1 to 6)
8. + Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Anlagevermögens	173	177	+ Incoming payments from disposals of fixed assets
9. - Auszahlungen für Investitionen in das Anlagevermögen	-1.233	-3.084	- Outgoing payments for investments in fixed assets
10. = Cash flow aus der Investitionstätigkeit	-1.060	-2.907	= Cash flow from investing activities
11. + Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführung (Ausübung von Wandelanleihen)	5.241	0	+ Incoming payments from issuance of share capital due to conversions of the convertible bonds
12. - Auszahlungen für Dividende	-12.000	0	- Outgoing payments for dividends
13. + Einzahlungen (Saldo) aus der Begebung von Anleihen und der Aufnahme von Finanzkrediten	47.305	77.557	+ Incoming payments (net) from issuing bonds and taking up financial loans
14. - Auszahlungen aus der Tilgung von Anleihen und Finanzkrediten	-240	-119	- Outgoing payments for the redemption of bonds and the repayment of financial loans
15. = Cash flow aus der Finanzierungstätigkeit (Summe aus 11 bis 14)	40.306	77.438	= Cash flow from financing activities (sum of 11 to 14)
16. Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds (Summe aus 7, 10, 15)	811	-66.383	Changes in cash and cash equivalents (sum of 7, 10, 15)
17. + Währungsumrechnungsdifferenzen	-1	1	+ Differences from currency conversion
18. + Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	1.192	67.977	+ Cash and cash equivalents at the beginning of the period
19. = Finanzmittelfonds am Ende der Periode (Summe aus 16 bis 18)	2.002	1.595	= Cash and cash equivalents at the end of the period (sum of 16 to 18)

Supplementary information

I. Accounting policies, scope of consolidation

The interim group report of the MEDION AG as of September 30, 2001 has been set up applying the International Accounting Standards (IAS).

According to the new rules of the Deutsche Börse AG for the "Neuer Markt" companies, we have adjusted the presentation and structure of the balance sheet: It is now following the scheme which is demanded within the structured quarterly reporting. Therefore, assets and liabilities are shown separate depending on their maturity. The figures of the previous year have been adjusted accordingly. Compared to the previous annual financial statements the accounting and valuation principles have not been changed.

The consolidation includes the MEDION AG, Essen, the British subsidiary MEDION ELECTRONICS LIMITED, Swindon, the French MEDION FRANCE S.A.R.L., Villaines sous Malicorne, the subsidiary MEDION USA, Inc., Delaware, which has been founded in the second quarter and for the first time the Spanish subsidiary MEDION Iberia S.L., Barcelona, and the Dutch MEDION B.V., Panningen, which both have been founded in the third quarter.

The group interim report was scrutinized by our group auditor, the MÄRKISCHE REVISION GMBH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Essen. No objections were brought to our notice.

II. Further statements

The supervisory board held 8,700 MEDION shares on September 30, 2001 (June 30, 2001: 11,200 shares). The board of management held 27,149,108 shares (June 30, 2001: 27,149,108 shares).

The board of management is able by means of the convertible bonds to subscribe for a total of 150,000 MEDION shares; 80,000 of them are valid in the late summer/autumn 2002 period and the remaining 70,000 in the late autumn/winter 2003 period. If the rights are exercised, the company will take all necessary steps to place the shares in a way which will avoid a negative impact on the market price. In August 2001, management and employees have made use of the opportunity to subscribe 378,400 MEDION shares. This subscription stems from the convertible bond program which had been launched in 1999. In August 2001 these MEDION shares have been fully placed on the stock market.

Konzernbilanz

Group Balance Sheet

Aktiva	30.09.2001 T€	31.12.2000 T€	30.09.2000 T€	Assets
Kurzfristige Vermögensgegenstände				Current assets
Liquide Mittel	2.002	1.192	1.595	Cash and cash equivalents
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	157.051	234.575	123.693	Trade accounts receivables
Vorräte	473.715	220.112	406.654	Inventories
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige kurzfristige Vermögensgegenstände	37.907	19.168	39.734	Prepaid expenses and other current assets
Kurzfristige Vermögensgegenstände, gesamt	670.675	475.047	571.676	Total current assets
Langfristige Vermögensgegenstände				Non current assets
Sachanlagevermögen	7.415	7.287	7.289	Property, plant and equipment
Immaterielle Vermögensgegenstände	322	337	406	Intangible assets
Finanzanlagen	4	1	1	Investments
Ausleihungen	1.563	1.779	1.891	Notes receivables, loans
Latente Steuern	75	57	62	Deferred taxes
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögensgegenstände	54	33	35	Prepaid expenses and other assets
Langfristige Vermögensgegenstände, gesamt	9.433	9.494	9.684	Total non current assets
Aktiva, gesamt	680.108	484.541	581.360	Total assets

Eigenkapital-Veränderung

Development of Shareholders' Equity

	Gezeichnetes Kapital T€	Kapital- rücklage T€	Gewinn- rücklagen T€	Bilanz- gewinn T€	Währungs- umrechnungs- differenzen T€	Gesamt T€	
Stand am 1. Januar 2001	24.000	156.226	40.417	14.975	-11	235.607	Status as at January 1, 2001
Erfolgsneutrale Veränderungen							Changes not impacting on earnings
Veränderungen der Währungsumrechnungs- differenzen	0	0	0	0	-1	-1	Changes in currency conversion differences
Erhöhung des Eigenkapitals aufgrund der Ausübung von Wandelanleihen	378	4.863	0	0	0	5.241	Increase of share capital due to the conversion of convertible bonds
Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln	24.000	-24.000	0	0	0	0	Capital increase from company funds
Ausschüttung an die Aktionäre für das Rumpfgeschäftsjahr vom 01.07. - 31.12.2000	0	0	0	-12.000	0	-12.000	Disbursement to the shareholders for the short financial year from July 1 - December 31, 2000
Konzern-Ergebnis	0	0	0	33.416	0	33.416	Group net income
Stand am 30. September 2001	48.378	137.089	40.417	36.391	-12	262.263	Status as at September 30, 2001
	Share capital	Capital reserves	Revenue reserves	Distributable profit	Differences from currency conversion	Total	

MEDION AG, Essen

Passiva	30.09.2001 T€	31.12.2000 T€	30.09.2000 T€	Equity and Liabilities
Kurzfristige Verbindlichkeiten				Current liabilities
Kurzfristige Darlehen und kurzfristiger Anteil an langfristigen Darlehen	57.477	10.392	77.871	Short-term debt and current portion of long-term debt
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	286.111	145.768	230.832	Trade accounts payables
Steuerrückstellungen	14.704	12.382	541	Tax accruals
Sonstige Rückstellungen	55.973	46.589	40.066	Other accruals
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	1.228	31.564	1.516	Other current liabilities
Kurzfristige Verbindlichkeiten, gesamt	415.493	246.695	350.826	Total current liabilities
Langfristige Verbindlichkeiten				Non current liabilities
Anleihen	447	369	369	Bonds
Langfristige Darlehen	1.373	1.471	1.574	Long-term debt, less current portion
Pensionsrückstellungen	532	399	330	Pension accruals
Langfristige Verbindlichkeiten, gesamt	2.352	2.239	2.273	Total non current liabilities
Eigenkapital				Shareholders' equity
Gezeichnetes Kapital	48.378	24.000	24.000	Share capital
- bedingtes Kapital: T€ 2.022				- conditional capital: T€ 2.022
- genehmigtes Kapital: T€ 5.000				- authorized capital: T€ 5.000
Kapitalrücklage	137.089	156.226	156.226	Capital reserves
Gewinnrücklagen	40.417	40.417	26.043	Revenue reserves
Bilanzgewinn	36.391	14.975	21.989	Group distributable profit
Währungsumrechnungsdifferenzen	-12	-11	3	Differences arising from currency conversion
Eigenkapital, gesamt	262.263	235.607	228.261	Total shareholders' equity
Passiva, gesamt	680.108	484.541	581.360	Total liabilities and shareholders' equity

MEDION AG, Essen

	Gezeichnetes Kapital T€	Kapital- rücklage T€	Gewinn- rücklagen T€	Bilanz- gewinn T€	Währungsumrech- nungsdifferenzen/ Sonstige T€	Gesamt T€	
Stand am 1. Januar 2000	24.000	156.226	8.921	18.967	2	208.116	Status as at January 1, 2000
Erfolgsneutrale Veränderungen							Changes not impacting on earnings
Veränderungen der Währungs- umrechnungsdifferenzen/Sonstige	0	0	0	0	1	1	Changes in currency conversion differences/others
Einstellung in die Gewinnrücklage	0	0	17.122	-17.122	0	0	Application of Group net income
Effekte durch die Veränderung des Konsolidierungskreises	0	0	0	-309	0	-309	Changes due to consolidation
Konzern-Ergebnis	0	0	0	20.453	0	20.453	Group net income
Stand am 30. September 2000	24.000	156.226	26.043	21.989	3	228.261	Status as at September 30, 2000
	Share capital	Capital reserves	Revenue reserves	Distributable profit	Differences from currency conversion/ others	Total	

Unternehmenskalender Company Calendar

09. November 2001 09 November 2001	Zwischenbericht 3. Quartal 2001 3rd quarter report 2001
26. März 2002 26 March 2002	Geschäftsbericht 2001 Final results 2001
Ende März 2002 End of March 2002	DVFA-Analystenkonferenz Analysts' conference
15. Mai 2002 15 May 2002	Zwischenbericht 1. Quartal 2002 1st quarter report 2002
15. Mai 2002 15 May 2002	Hauptversammlung Annual shareholders' meeting
20. August 2002 20 August 2002	Zwischenbericht 2. Quartal 2002 2nd quarter report 2002
13. November 2002 13 November 2002	Zwischenbericht 3. Quartal 2002 3rd quarter report 2002

Kontakt Contact

MEDION AG
Anne-Kathrin Müller
Freiherr-vom-Stein-Str. 131
45473 Mülheim/Ruhr, Germany
Tel +49 (0)208-765 65 00
Fax +49 (0)208-765 65 10
eMail aktie@medion.com
Internet www.medion.com

MEDION®

www.medion.com