

Geratherm[®]

SOLUTIONS FOR A HEALTHY WORLD



Halbjahresbericht **2022**

GERATHERM

AUF EINEN BLICK

Konzern-Kennzahlen	Januar- Juni 2022	Januar- Juni 2021	Veränderung %
Umsatzerlöse	12.310 TEUR	12.401 TEUR	-0,7
davon Exportanteil	9.898 TEUR	9.592 TEUR	3,2
Exportrate	80 %	77 %	3,9
Bruttoperiodenergebnis (EBITDA)	1.888 TEUR	1.729 TEUR	9,1
EBITDA-Marge	15,3 %	13,9 %	10,1
Abschreibungen	- 848 TEUR	-748 TEUR	13,3
Betriebsergebnis (EBIT)	1.040 TEUR	981 TEUR	6,0
EBIT-Marge	8,4 %	7,9 %	6,3
Finanzergebnis	- 104 TEUR	-67 TEUR	55,1
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	936 TEUR	914 TEUR	2,4
Periodenergebnis der Aktionäre des Mutterunternehmens	692 TEUR	621 TEUR	11,4
Langfristige Vermögenswerte	16.140 TEUR	14.845 TEUR	8,7
Kurzfristige Vermögenswerte	24.447 TEUR	19.982 TEUR	22,3
Bilanzsumme	40.587 TEUR	34.827 TEUR	16,5
Eigenkapital	22.992 TEUR	18.908 TEUR	21,6
Eigenkapitalrendite	6,0 %	6,6 %	-8,4
Eigenkapitalquote	56,6 %	54,3 %	4,2
Liquide Mittel und Wertpapiere	10.931 TEUR	7.266 TEUR	50,4
Periodenergebnis pro Aktie nach IFRS (EPS)**	0,13 EUR	0,13 EUR	0,0
Periodenergebnis pro Aktie nach DVFA**	0,13 EUR	0,13 EUR	0,0
Beschäftigte am Ende der Periode	216	234	-7,7
Stückaktien	5.444.998	4.949.999	10,0
**bezogen auf Stückaktien im Umlauf	5.444.998	4.949.999	10,0

Geschäftsverlauf vom 1. Januar bis 30. Juni 2022

- Umsatzerlöse 12,3 Mio EUR -0,7 %
- Bruttoperiodenergebnis (EBITDA) 1,9 Mio EUR +9,1 %
- Betriebsergebnis (EBIT) 1,0 Mio EUR +6,0 %
- EBIT-Marge 8,4 % (Vj: 7,9 %)
- Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit 936 TEUR (Vj: 914 TEUR)
- Ergebnis je Aktie 13 Cent (Vj: 13 Cent)

Sehr geehrte Aktionäre und Interessenten der Geratherm Medical,

Das I. Halbjahr 2022 haben wir trotz der gesamtwirtschaftlichen Herausforderungen erfolgreich abgeschlossen. Der Umsatz ist zwar leicht um -0,7 % in den ersten sechs Monaten zurückgegangen, aber das Betriebsergebnis konnte um +6,0 % gesteigert werden. Die positive Ergebnisentwicklung wurde im Wesentlichen durch die positive Entwicklung in den Bereichen Medical Devices, Respiratory und Inkubator Systeme getragen.

Das Rohergebnis von der Gesamtleistung belief sich auf 8.863 TEUR (Vj: 8.777 TEUR). Die Bruttomarge vom Umsatz betrug 72,0 % (Vj: 70,8 %). Das Bruttoergebnis (EBITDA) erhöhte sich um +9,1 % auf 1.888 TEUR in den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres. Das Betriebsergebnis EBIT lag im I. Halbjahr bei 1.040 TEUR (Vj: 981 TEUR).

Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit belief sich auf 936 TEUR (Vj: 914 TEUR). Das Nachsteuerergebnis der Aktionäre für das I. Halbjahr betrug 692 TEUR (Vj: 621 TEUR) bzw. 13 Cent pro Aktie (Vj: 13 Cent).

Daten und Fakten (in TEUR)

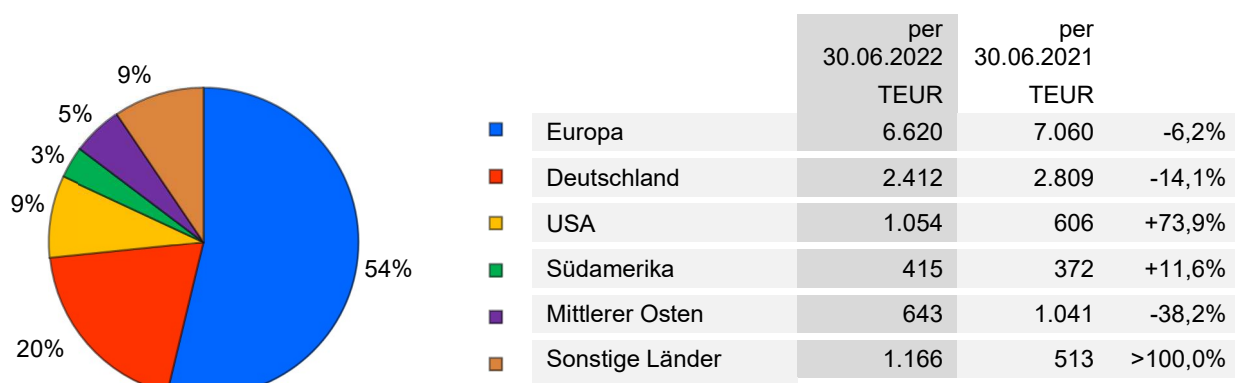
	II/22	I/22	IV/21	III/21	II/21
Umsatz	5.898	6.412	5.795	5.744	5.741
EBITDA-Marge	12,8 %	17,7 %	-9,5 %	19,6 %	11,8 %
EBIT	323	717	-1.152	761	305
EPS (EUR)	0,05	0,08	-0,19	0,08	0,04
Cashflow	707	821	-384	1.190	456

Umsatzentwicklung

Die Umsatzentwicklung nach Regionen war im I. Halbjahr 2022 uneinheitlich. Der amerikanische Kontinent entwickelte sich erfreulich, hier holten insbesondere die USA wieder deutlich auf. Insgesamt konnte trotz der Krisen in den ersten sechs Monaten der Konzernumsatz nahezu konstant gehalten werden.

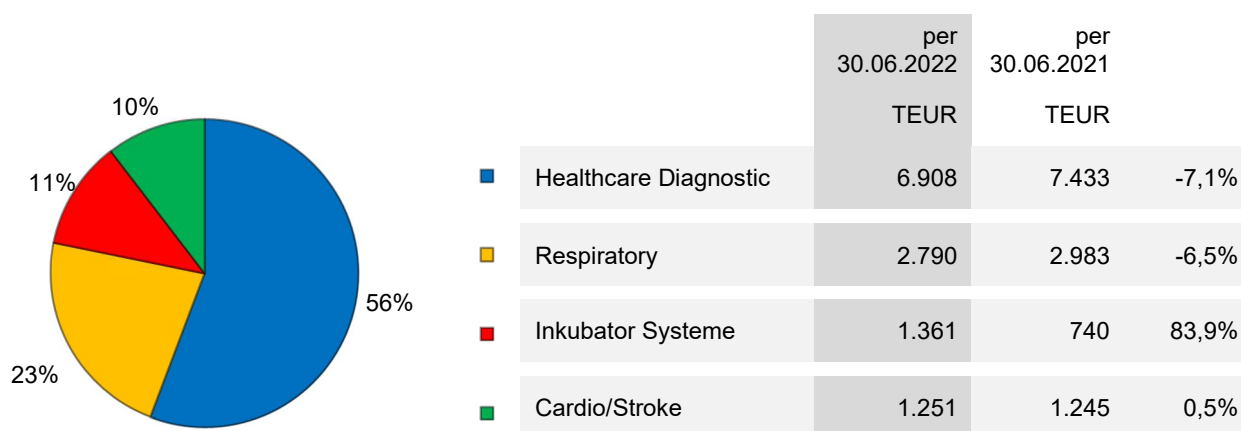
Auf dem Europäischen Markt kam es zu einem Umsatzrückgang um -6,2 %. Auf dem Deutschen Markt hatten wir eine Umsatzverminderung zu verzeichnen. Der Umsatz in den ersten sechs Monaten lag in Deutschland um -14,1 % niedriger als in der Vergleichsperiode des Vorjahres. Im Mittleren Osten hatten wir einen Umsatzrückgang um -38,2% aufgrund von verschobenen Bestellungen zu verzeichnen. Auf dem US-Markt ist der Umsatz im I. Halbjahr sehr stark, um +73,9 %, gegenüber dem Vorjahreszeitraum angestiegen. In Südamerika ist der Umsatz um +11,6 % angestiegen. Einen auflebenden Markt haben wir in der Region Sonstige Länder gesehen. Hier ist der Umsatz um über +100,0 % angestiegen.

Umsatz nach Regionen 01.01. - 30.06.2022



Die Produkte der Geratherm Medical werden überwiegend international vermarktet. Im I. Halbjahr wurden 80,4 % (Vj: 77,3 %) der Geratherm-Produkte exportiert.

Umsatz nach Segmenten 01.01. - 30.06.2022



Im Segment Healthcare Diagnostic, in dem wir im Wesentlichen Fieberthermometer, Blutdruckmessgeräte und Produkte zur Frauengesundheit international an Apotheken und Drugstores vermarkten, kam es zu einem Umsatzrückgang um -7,1 %. Im I. Halbjahr ist der Umsatz bei allen Produktgruppen, außer Inkubator Systeme und Cardio/Stroke, leicht rückläufig gewesen, was vermutlich mit der allgemeinen Unsicherheit über die aktuelle weltwirtschaftliche Lage verbunden ist. Auf das Segment Healthcare Diagnostic entfielen 56,1 % des Gesamtumsatzes innerhalb der Geratherm-Gruppe.

Im Segment Respiratory, in dem wir Produkte zur Lungenfunktionsmessung und Sensoren anbieten, haben wir derzeit eine gute Nachfrage nach Produkten, die zur sogenannten „Long-Covid-Behandlung“ benötigt werden. Der Umsatz nach Medizinprodukten zur Lungenfunktionsmessung reduzierte sich zwar in den ersten sechs Monaten um -6,5 %, das Wachstum sollte aber in den nächsten Quartalen zurückkommen, da wir aktuell die überall vorhandenen Probleme auf dem Beschaffungsmarkt haben, die eine Auslieferung von Produkten verzögern.

Die Entwicklung des Segmentumsatzes im Bereich Inkubator Systeme (früher: Medizinische Wärmesysteme) war in der Betrachtungsperiode erneut positiv. Der Umsatzzuwachs wurde durch die gute Entwicklung der LMT Medical getragen, die ihren Umsatz um +83,9 % erhöhen konnte.

Im Segment Cardio/Stroke konnten wir in den ersten sechs Monaten einen leichten Umsatzzuwachs von +0,5 % erzielen. Nicht ganz einfach bleibt weiterhin der Besuch von Kliniken aufgrund von Hygienemaßnahmen, was das operative Geschäft beeinträchtigt.

Ertragslage

In den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres 2022 konnten wir gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres mit einem höheren Konzernergebnis abschließen. Der Umsatz von -0,7 % bei einem Rohergebnis von +1,0 % waren auf etwa dem Niveau des Vorjahreszeitraums. Positive Effekte hatten der deutlich höhere Ertragsausweis bei der LMT Medical, sowie die eingeleiteten Kosteneinsparungen. Mit einer EBIT-Marge von 8,4 % (Vj: 7,9 %) liegt der Umsatz- und Ergebnisausweis im I. Halbjahr im Rahmen unserer Erwartungen.

Die Rohertragsmarge vom Umsatz in den ersten sechs Monaten lag bei 72,0 % (Vj: 70,8 %). Das Rohergebnis lag mit 8.863 TEUR, einem Plus von 86 TEUR, nahezu unverändert gegenüber dem Niveau des Vorjahres.

Trotz stetig steigender Lohnkosten konnte die Kostenentwicklung bei den Personalkosten mit einem Minus von -0,8 % stabil gehalten werden. Auch der hohen Inflationsrate konnte durch Einsparmaßnahmen entgegengewirkt werden und die sonstigen betrieblichen Aufwendungen konnten um -1,4 % auf 2.536 TEUR reduziert werden. Das Bruttoergebnis EBITDA betrug 1.888 TEUR, ein Plus von 9,1 %. Die Abschreibungen erhöhten sich investitionsbedingt um +13,3 % auf 848 TEUR.

Das Betriebsergebnis (EBIT) erhöhte sich um +6,0 % auf 1.040 TEUR. Das Finanzergebnis belief sich auf -104 TEUR (Vj: -67 TEUR). Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit in den ersten sechs Monaten stieg leicht auf 936 TEUR (Vj: 914 TEUR).

Steuern vom Einkommen und vom Ertrag erhöhten sich um über 100,0 % auf 281 TEUR. Das Konzernperiodenergebnis beträgt für die ersten sechs Monate 655 TEUR (Vj: 833 TEUR).

Unter Einbeziehung der im Eigenkapital erfassten Erträge und Aufwendungen kam es zu einem sonstigen negativen Ergebnis von -213 TEUR (Vj: 190 TEUR). Im Wesentlichen ist dies durch die Währungsumrechnungen in Höhe von -374 TEUR (Vj: -178 TEUR) getrieben. Die Gesamtkonzernergebnisrechnung weist für das I. Halbjahr einen Überschuss von 441 TEUR aus. Hiervon werden -226 TEUR den Minderheiten zugerechnet, sodass sich ein Konzerngesamtergebnis für die Aktionäre des Mutterunternehmens von 667 TEUR (Vj: 899 TEUR) ergibt.

Das Ergebnis pro Aktie für die ersten sechs Monate beläuft sich auf 13 Cent (Vj: 13 Cent).

Vermögens- und Finanzlage

Die Geratherm Medical verfügt über eine gute Vermögenslage. Die Bilanzsumme von 40,6 Mio EUR wird im Wesentlichen durch Eigenkapital in Höhe von 23,0 Mio EUR dargestellt. Die Eigenkapitalquote zum Stichtag betrug 56,6 % (Vj: 53,9 %). Die Eigenkapitalrendite beläuft sich auf 6,0 % (Vj: 0,7 %).

Zum 30. Juni 2022 verfügte das Unternehmen über liquide Mittel und Wertpapiere in Höhe von 10,9 Mio EUR (Vj: 6,5 Mio EUR). Das Unternehmen ist damit weiterhin trotz hoher Investitionen in den letzten Jahren finanziell gut ausgestattet.

Die langfristigen Vermögenswerte belaufen sich auf 16,1 Mio EUR (Vj: 14,9 Mio EUR). Die leichte Erhöhung ist in der Zunahme von Sachanlagen begründet.

Die kurzfristigen Vermögenswerte erhöhten sich um +24,7 % auf 24,4 Mio EUR. Die Höhe der Vorräte reduzierte sich um -3,1 % auf 8,3 Mio EUR. Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen erhöhten sich um +10,8 % auf 3,5 Mio EUR. Insgesamt erhöhte sich die Position Forderung und Sonstige Vermögenswerte um +13,9 % auf 5,2 Mio EUR.

Die Geratherm hält Wertpapiere in Höhe von 2,5 Mio EUR (Vj: 4,2 Mio EUR). Die Zahlungsmittel beliefen sich per 30.06. 2022 auf 8,4 Mio EUR (Vj: 2,3 Mio EUR).

Der Brutto-Cashflow für die ersten sechs Monate des Geschäftsjahres 2022 reduzierte sich auf 1.522 TEUR (Vj: 1.528 TEUR).

Der Cashflow aus Betriebstätigkeit verbesserte sich auf 1.743 TEUR (Vj: 224 TEUR).
Der Cashflow aus Investitionstätigkeit belief sich auf 105 TEUR (Vj: 447 TEUR).
Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit betrug 4.203 TEUR (Vj: -2.761 TEUR).

Forschung und Entwicklung

Die Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten konzentrieren sich derzeit auf die Geratherm Respiratory, Inkubator Systeme und Cardio/Stroke.

Mitarbeiter

Der Geratherm-Konzern beschäftigte zum 30. Juni 2022 insgesamt 216 Mitarbeiter (Vj: 234). Im Inland werden 204 Mitarbeiter beschäftigt.

Ausblick

Die Aktivitäten der Geratherm Medical AG sind strategisch sehr international ausgerichtet, was regional ausgleichend wirkt. In unseren traditionellen Exportländern haben wir aber weiterhin mit unterschiedlichen Lockdown-Verordnungen und den Folgen des Krieges in der Ukraine zu kämpfen.

Der Krieg in der Ukraine und die daraus resultierenden weltwirtschaftlichen Probleme wie Energiepreise, Inflation und steigende Kosten treffen auch uns im Jahr 2022. Wie wir aber im bisherigen Verlauf gezeigt haben sind wir dank der umfangreichen Kosteneinsparungen und Prozessoptimierungen gut aufgestellt.

Die Produktion von Fieberthermometern ist aktuell ausgelastet. Durch bereits getätigte und zukünftige Investitionen in neue hochmoderne Produktionsanlagen wird die Produktion weiter optimiert. Somit sind wir auch für die Zukunft gut aufgestellt.

Die Geratherm-Produkte für Lungenfunktionsmessung sollten weiterhin eine gute Nachfrage verzeichnen. Die apoplex-Produkte im Bereich Cardio/Stroke sollten sich in 2022 weiter gut entwickeln.

Wegen der anhaltenden Unsicherheit durch die Corona-Auflagen haben wir uns auch dieses Jahr entschieden, keine Risiken einzugehen und eine virtuelle Hauptversammlung abzuhalten. Diese wird am 26. August 2022 stattfinden. Mit der Durchführung und Organisation der Hauptversammlung ist das Hamburger Unternehmen UBJ beauftragt wurden.

Geratal, August 2022



Christian Frick
Vorstand

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	April-Juni 2022 EUR	April-Juni 2021 EUR	Verän- derung	Jan.-Juni 2022 EUR	Jan.-Juni 2021 EUR	Verän- derung
Umsatzerlöse	5.898.325	5.741.069	2,7%	12.310.032	12.401.419	-0,7%
Veränderung des Bestandes an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	-1.268	299.944	>100,0%	211.668	611.062	-65,4%
Andere aktivierte Eigenleistungen	190.306	230.039	-17,3%	287.002	275.883	4,0%
Sonstige betriebliche Erträge	334.874	179.719	86,3%	488.340	385.811	26,6%
	6.422.237	6.450.771	-0,4%	13.297.042	13.674.175	-2,8%
Materialaufwand						
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-1.621.765	-1.971.196	-17,7%	-3.525.874	-4.283.990	-17,7%
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-455.586	-280.108	62,6%	-907.894	-613.626	48,0%
	-2.077.351	-2.251.304	-7,7%	-4.433.768	-4.897.616	-9,5%
Rohergebnis	4.344.886	4.199.467	3,5%	8.863.274	8.776.559	1,0%
Personalaufwand						
Löhne und Gehälter	-1.875.830	-1.914.928	-2,0%	-3.684.985	-3.737.305	-1,4%
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung	-374.035	-382.478	-2,2%	-754.353	-736.929	2,4%
	-2.249.865	-2.297.406	-2,1%	-4.439.338	-4.474.234	-0,8%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.339.576	-1.222.932	9,5%	-2.535.925	-2.572.520	-1,4%
Bruttoergebnis (EBITDA)	755.445	679.129	11,2%	1.888.011	1.729.805	9,1%
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und Sachanlagen	-432.313	-373.349	15,8%	-847.562	-748.254	13,3%
Betriebsergebnis	323.132	305.780	5,7%	1.040.449	981.551	6,0%
Erträge aus Dividenten	0	30.000	-	0	30.000	-
Aufwendungen aus Wertpapieren	-720	-36.327	-98,0%	-800	-36.642	-97,8%
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	510	335	52,2%	827	708	16,8%
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-32.047	-30.670	4,5%	-104.418	-61.376	70,1%
Finanzergebnis	-32.257	-36.662	-12,0%	-104.391	-67.310	55,1%
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	290.875	269.118	8,1%	936.058	914.241	2,4%
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-142.576	65.651	>100,0%	-281.153	-81.289	>100,0%
Konzernperiodenergebnis	148.299	334.769	-55,7%	654.905	832.952	-21,4%
Periodenergebnis der nicht beherrschenden Anteilseigner	-108.203	136.217	>100,0%	-37.327	212.386	>100,0%
Periodenergebnis der Aktionäre des Mutterunternehmens	256.502	198.552	25,0%	692.232	620.566	11,5%
Ergebnis je Aktie (unverwässert)	0,05	0,04	25,0%	0,13	0,13	0,0%

Konzernbilanz zum 30. Juni 2022

Aktiva	30. Juni 2022 EUR	31. Dezember 2021 EUR	Veränderung %
A. Langfristige Vermögenswerte			
I. Immaterielle Vermögenswerte			
1. Entwicklungskosten	3.140.214	2.993.567	4,9%
2. Sonstige immaterielle Vermögenswerte	987.888	1.073.600	-8,0%
3. Firmenwert	90.432	90.433	0,0%
	4.218.534	4.157.600	1,5%
II. Sachanlagen			
1. Grundstücke und Bauten	5.036.360	5.144.613	-2,1%
2. Technische Anlagen und Maschinen	4.071.879	3.049.051	33,5%
3. Andere Anlagen, Betriebs- u. Geschäftsausstattung	309.603	303.545	2,0%
4. Anlagen im Bau	498.741	310.182	60,8%
	9.916.583	8.807.391	12,6%
III. Nutzungsrechte	533.736	514.331	3,8%
IV. Andere Finanzanlagen	1.370.150	1.370.150	0,0%
V. Sonstige langfristige Forderungen	100.725	99.216	1,5%
VI. Latente Steuern	0	0	-
	16.139.728	14.948.688	8,0%
B. Kurzfristige Vermögenswerte			
I. Vorräte			
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2.097.831	2.010.257	4,4%
2. Unfertige Erzeugnisse	1.369.654	1.222.856	12,0%
3. Fertige Erzeugnisse und Waren	4.805.041	5.306.967	-9,5%
	8.272.526	8.540.080	-3,1%
II. Forderungen und sonstige Vermögenswerte			
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.520.056	3.176.815	10,8%
2. Forderungen aus laufenden Ertragssteuern	994.742	759.095	31,0%
3. Forderungen aus sonstigen Steuern	412.559	147.713	>100,0%
4. Sonstige Vermögenswerte	316.018	517.850	-39,0%
	5.243.375	4.601.473	13,9%
III. Wertpapiere	2.544.043	4.206.085	-39,5%
IV. Zahlungsmittel	8.387.052	2.264.089	>100,0%
	24.446.996	19.611.727	24,7%
	40.586.724	34.560.415	17,4%
Passiva			
A. Eigenkapital			
I. Gezeichnetes Kapital	5.444.998	4.949.999	10,0%
II. Kapitalrücklage	15.915.569	12.203.077	30,4%
III. Andere Rücklagen	1.842.907	1.369.052	34,6%
Den Anteilseignern der Muttergesellschaft zuzuordnen	23.203.474	18.522.128	25,3%
Nicht beherrschende Anteilseigner	-211.444	109.228	>100,0%
	22.992.030	18.631.356	23,4%
B. Langfristige Schulden			
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	5.471.947	5.493.281	-0,4%
2. Abgegrenzte Investitionszuwendungen	1.234.951	1.289.432	-4,2%
3. Langfristige Leasingverbindlichkeiten	252.275	245.046	3,0%
4. Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	505.845	459.400	10,1%
5. Latente Steuern	75.126	14.033	>100,0
	7.540.144	7.501.192	0,5%
C. Kurzfristige Schulden			
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	3.404.183	2.844.914	19,7%
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.424.264	1.430.128	-0,4%
3. Kurzfristige Rückstellungen	42.189	42.189	0,0%
4. Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten	292.342	278.513	5,0%
5. Verbindlichkeiten aus laufenden Ertragssteuern	56.554	51.672	9,4%
6. Vertragsverbindlichkeiten	1.945.848	1.759.206	10,6%
7. Sonstige Steuerverbindlichkeiten	739.611	483.503	53,0%
8. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	2.149.559	1.537.742	39,8%
	10.054.550	8.427.867	19,3%
	40.586.724	34.560.415	17,4%

Konzernkapitalflussrechnung vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2022

	Januar-Juni 2022 TEUR	Januar-Juni 2021 TEUR
Konzernperiodenergebnis	655	833
Zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge von Geratherm do Brasil Ltda.	135	65
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen	-446	-203
Zinserträge	-1	0
Zinsaufwand	104	61
Veränderung der latenten Steuern	61	-23
Aufwand aus Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	220	104
Abschreibung auf Anlagevermögen	681	591
Abschreibung auf Nutzungsrechte	167	157
Amortisation von Zulagen und Zuschüssen	-54	-57
Brutto-Cashflow	1.522	1.528
Veränderung der Vorräte	268	-1.656
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und andere Aktiva	-537	314
Veränderung der kurzfristigen Verbindlichkeiten und anderen Passiva	1.049	482
Einzahlungen aus Zinsen	1	0
Auszahlungen von Zinsen	-104	-61
Auszahlungen von Steuern	-456	-383
Cashflow aus der Betriebstätigkeit	1.743	224
Auszahlungen für Investitionen in das Immaterielle Anlagevermögen (ohne aktivierte Entwicklungskosten) und Sachanlagevermögen	-1.564	-460
Zugänge aktivierter Entwicklungskosten	-287	-342
Einzahlungen aus Fördermitteln für Investitionen	134	0
Veränderung von Equity-Beteiligungen	0	-50
Einzahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen	2.804	1.299
Auszahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen	-982	0
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	105	447
Einzahlung aus der Kapitalerhöhung bei der Geratherm Medical AG von nicht beherrschenden Anteilseignern	4.207	0
Auszahlung für Miet- und Leasingverbindlichkeiten	-166	-154
Anteilsübernahme von nicht beherrschenden Anteilseignern	-288	-60
Dividendenausschüttung	0	-1.980
Einzahlung aus der Aufnahme von Darlehensverbindlichkeiten	1.102	0
Auszahlung für die Tilgung von Darlehensverbindlichkeiten	-698	-567
Zunahme von langfristigen Verbindlichkeiten	46	0
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	4.203	-2.761
Veränderung der verfügbaren Zahlungsmittel	6.051	-2.090
Zahlungsmittel zu Beginn der Berichtsperiode	2.264	4.855
Wechselkursdifferenz	72	25
Zahlungsmittel am Ende der Berichtsperiode	8.387	2.790

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung zum 30. Juni 2022

			Andere Rücklagen			Den Anteilseignern der Muttergesellschaft zuzurechnen	Nicht beherrschende Anteile	Eigenkapital
	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Markt-Bewertungsrücklage	Währungsumrechnungsrücklage	Kumulierte Gewinne			
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Stand am 1. Januar 2021	4.949.999	12.174.192	1.171.470	737.712	1.268.167	20.301.540	-376.082	19.925.458
Kauf von Anteilen an der Tochtergesellschaft apoplex technologies GmbH von nicht beherrschenden Anteilseignern ohne Kontrollwechsel	0	0	0	0	-45.000	-45.000	-15.000	-60.000
Dividendenzahlung an Aktionäre	0	0	0	0	-1.979.999	-1.979.999	0	-1.979.999
Transaktionen mit Gesellschaftern und Aktionären	0	0	0	0	-2.024.999	-2.024.999	-15.000	-2.039.999
Konzernperiodenergebnis	0	0	0	0	620.566	620.566	212.386	832.952
Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus der Bewertung von Wertpapieren	0	0	368.302	0	0	368.302	0	368.302
Währungsumrechnung im Konzern	0	0	0	-89.885	0	-89.885	-88.409	-178.294
Konzerngesamteinkommen	0	0	368.302	-89.885	620.566	898.983	123.977	1.022.960
Stand am 30. Juni 2021	4.949.999	12.174.192	1.539.772	647.827	-136.266	19.175.524	-267.105	18.908.419
Stand am 1. Januar 2022	4.949.999	12.203.077	1.269.560	734.697	-635.205	18.522.128	109.228	18.631.356
Eigenkapitalerhöhung bei der Geratherm Medical AG	494.999	3.712.492	0	0	0	4.207.491	0	4.207.491
Kauf von Anteilen am Tochterunternehmen „apoplex medical technologies Spain SL“ durch die apoplex medical technologies GmbH	0	0	0	0	-35.000	-35.000	-70.000	-105.000
Kauf von Anteilen an der Tochtergesellschaft apoplex technologies GmbH von nicht beherrschenden Anteilseignern ohne Kontrollwechsel	0	0	0	0	-158.293	-158.293	-24.930	-183.223
Dividendenzahlung an Aktionäre	0	0	0	0	0	0	0	0
Transaktionen mit Gesellschaftern und Aktionären	494.999	3.712.492	0	0	-193.293	4.014.198	-94.930	3.919.268
Konzernperiodenergebnis	0	0	0	0	692.232	692.232	-37.327	654.905
Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus der Bewertung von Wertpapieren	0	0	160.561	0	0	160.561	0	160.561
Währungsumrechnung im Konzern	0	0	0	-185.645	0	-185.645	-188.415	-374.060
Konzerngesamteinkommen	0	0	160.561	-185.645	692.232	667.148	-225.742	441.406
Stand am 30. Juni 2022	5.444.998	15.915.569	1.430.121	549.052	-136.266	23.203.474	-211.444	22.992.030

Konzern-Gesamtergebnisrechnung nach IFRS für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. Juni 2022

	01.01.-30.06.2022 EUR	01.01.-30.06.2021 EUR
Konzernperiodenergebnis	654.905	832.952
Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen, die nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden:		
Gewinne und Verluste aus der Bewertung von Wertpapieren gem. IFRS 9	160.561	368.302
	160.561	368.302
Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen, die unter bestimmten Bedingungen in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden:		
Unterschiedsbetrag aus der Währungsumrechnung	-374.060	-178.294
	-374.060	-178.294
Sonstiges Ergebnis	-213.499	190.008
Gesamtergebnis	441.406	1.022.960
davon den nicht beherrschenden Anteilseignern zuzurechnen	-225.742	123.977
davon den Aktionären des Mutterunternehmens zuzurechnen	667.148	898.983

Segmentberichterstattung für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. Juni 2022

Nach Produktbereichen	Healthcare Diagnostic Jan.-Juni TEUR	Respiratory Jan.-Juni TEUR	Inkubator Systeme Jan.-Juni TEUR	Cardio/ Stroke Jan.-Juni TEUR	Konsolidierung Jan.-Juni TEUR	Überleitung Jan.-Juni TEUR	Gesamt Jan.-Juni TEUR
2022							
Segmentumsatz	7.756	2.693	1.866	1.278	-1.283	0	12.310
Betriebsergebnis	573	293	340	78	-34	-210	1.040
davon:							
Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	340	75	80	106	-11	258	848
Zinsaufwand	64	32	1	7	0	0	104
Steueraufwand	117	74	103	-13	0	0	281
Segmentvermögen	16.454	5.030	3.526	4.934	0	10.643	40.587
davon langfristige Vermögenswerte	7.880	2.502	1.360	3.128	0	1.270	16.140
Segmentsschulden	10.210	2.950	1.492	2.868	0	0	17.520

Nach Produktbereichen	Healthcare Diagnostic Jan.-Juni TEUR	Respiratory Jan.-Juni TEUR	Medizinische Wärmesysteme Jan.-Juni TEUR	Cardio/ Stroke Jan.-Juni TEUR	Konsolidierung Jan.-Juni TEUR	Überleitung Jan.-Juni TEUR	Gesamt Jan.-Juni TEUR
2021							
Segmentumsatz	8.277	2.843	762	1.258	-739	0	12.401
Betriebsergebnis	742	202	-248	376	-57	-34	981
davon:							
Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	328	97	139	66	66	52	748
Zinsaufwand	25	28	1	7	0	0	61
Steueraufwand	97	18	-34	0	0	0	81
Segmentvermögen	15.344	4.464	3.778	3.614	0	7.627	34.827
davon langfristige Vermögenswerte	6.840	2.568	1.592	2.375	0	1.470	14.845
Segmentsschulden	10.095	2.799	1.396	1.629	0	0	15.919

Nach Regionen	Europa	Südamerika	Deutschland	Mittlerer Osten	USA	Sonstige	Gesamt
2022	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR
Umsatzerlöse	6.646	460	3.119	643	1.559	1.166	13.593
Eliminierung konzerninterner Umsatz	-27	-45	-706	0	-505	0	-1.283
Umsatzerlöse an Dritte	6.619	415	2.413	643	1.054	1.166	12.310
Rohergebnis	4.665	288	1.892	453	743	822	8.863
Betriebsergebnis	593	-50	241	58	94	104	1.040
davon:							
Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	448	24	182	44	71	79	848
Amortisation von Zuschüssen und Zulagen	30	0	11	3	5	5	54
Zinsergebnis	-1	-35	-67	0	-1	0	-104
Anschaffungskosten Anlagevermögen der Periode	0	2	1.849	0	0	0	1.851
Segmentvermögen	1.282	600	38.353	0	352	0	40.587
davon langfristige Vermögenswerte	857	139	15.144	0	0	0	16.140

Nach Regionen	Europa	Südamerika	Deutschland	Mittlerer Osten	USA	Sonstige	Gesamt
2021	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR
Umsatzerlöse	7.060	404	3.516	1.041	606	513	13.140
Eliminierung konzerninterner Umsatz	0	-32	-707	0	0	0	-739
Umsatzerlöse an Dritte	7.060	372	2.809	1.041	606	513	12.401
Rohergebnis	4.890	267	2.124	721	420	355	8.777
Betriebsergebnis	504	105	219	74	43	36	981
davon:							
Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	420	18	182	62	36	30	748
Amortisation von Zuschüssen und Zulagen	33	0	13	5	3	3	57
Zinsergebnis	0	0	-61	0	0	0	-61
Anschaffungskosten Anlagevermögen der Periode	0	0	802	0	0	0	802
Segmentvermögen	0	523	33.957	0	347	0	34.827
davon langfristige Vermögenswerte	0	241	14.602	0	2	0	14.845

Erläuterungen zum Konzernzwischenabschluss für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Konzernzwischenabschluss der Geratherm Medical AG zum 30. Juni 2022 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 2021 dargestellt, beibehalten. Die Bewertung von Vermögenswerten und Schulden beruht zum Teil auf Schätzungen bzw. Annahmen über künftige Entwicklungen. Die Schätzungen basieren auf Erfahrungen der Vergangenheit und anderen Kenntnissen der zu bilanzierenden Geschäftsvorfälle. So beruhen insbesondere die Beurteilung der Aktivierungsvoraussetzungen für die Entwicklungsprojekte, die Festlegungen von wirtschaftlichen Nutzungsdauern für langfristige immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen auf Annahmen und Schätzungen. Daneben stützt sich auch die Beurteilung der Vermögenswerte des Geschäftsmodells „Halten und Verkaufen“, die an keinem aktiven Markt gehandelt werden sowie nicht nutzungsbereite immaterielle Vermögenswerte auf die Unternehmensplanung, die naturgemäß mit Unsicherheiten einhergeht, sodass im Einzelfall die tatsächlichen Werte von den getroffenen Annahmen und Schätzungen abweichen können. Weiterhin bestehen Schätzungen und Annahmen hinsichtlich der Vertragslaufzeit bei den angemieteten Büro- und Lagerflächen der Tochtergesellschaften. Schätzungen und diesen zu Grunde liegende Annahmen werden regelmäßig überprüft und auf mögliche Auswirkungen für die Bilanzierung beurteilt. Zudem bestehen Schätzungen hinsichtlich der Darlehensverbindlichkeiten der brasilianischen Tochtergesellschaft, die sich aktuell in einem Gläubigerschutzverfahren nach brasilianischem Recht befindet. Schätzungen bestehen auch bei der Bewertung der Wertberichtigung aufgrund der erwarteten Kreditverluste bei Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und Vertragsvermögenswerten und dem Ansatz aktiver latenter Steuern in Bezug auf die Verfügbarkeit und künftig zu versteuernden Ergebnisse, gegen die abzugsfähige temporäre Differenzen und die steuerliche Verlustvträge verwendet werden können.

Konsolidierungskreis

Zum 30. Juni 2022 haben sich Änderungen im Konsolidierungskreis ergeben:

Gesellschaft	Beteiligungsquote 30.06.2022	Beteiligungsquote 31.12.2021
GME Rechte und Beteiligungen GmbH, Geratal / Deutschland	100,00 %	100,00 %
apoplex medical technologies GmbH, Pirmasens / Deutschland <i>Tochtergesellschaft: apoplex medical technologies Spain SL Barcelona/Spanien</i>	57,08 % 69,33 %	53,42 % 57,57 %
Geratherm Respiratory GmbH, Bad Kissingen / Deutschland	67,58 %	67,58 %
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, Geratal / Deutschland	100,00 %	100,00 %
LMT Medical Systems GmbH, Lübeck / Deutschland <i>Tochtergesellschaft der LMT Lübeck LMT Medical Systems Inc., Ohio / USA</i>	80,00 % 100,00 %	80,00 % 100,00 %

Die Geratherm Medical AG übernahm mit notariellem Kaufvertrag vom 02. März 2022 weitere Stammkapitalanteile von Minderheiten der apoplex medical technologies GmbH zu einem Kaufpreis von 183 TEUR. Die Beteiligungsquote am Stammkapital der apoplex medical technologies GmbH erhöhte sich dadurch um +3,66 % (25 TEUR). Die Kaufpreisdifferenz in Höhe von 158 TEUR wurde als Gewinnrücklage im Eigenkapital des Konzerns dargestellt.

Die apoplex medical technologies GmbH übernahm im I. Halbjahr weitere Anteile der apoplex medical technologies Spain SL.

Eigenkapital

Am 13. April 2022 hat der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrates beschlossen, unter teilweiser Ausnutzung des bestehenden genehmigten Kapitals das Grundkapital der Gesellschaft unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre von 4.949.990,00 EUR durch Ausgabe von 494.999 neuen auf den Inhaber lautenden Stückaktien (dies entspricht 10 Prozent des bisherigen Grundkapitals) zum Ausgabebetrag von 8,50 EUR je neuer Aktie, mithin zum Gesamtausgabebetrag von 4.207.491,50 EUR, gegen Bareinlagen zu erhöhen. Der Ausgabebetrag entspricht einem Aufschlag von 13,33 % auf den Börsenkurs (Schlusskurs 7,50 EUR).

Die Kapitalerhöhung wurde bereits vollständig durch den Investor JotWe GmbH, Steinbach am Wald, gezeichnet.

Die Entwicklung des Eigenkapitals wurde in der Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung dargestellt. Das gezeichnete Kapital der Geratherm Medical AG betrug zum 30. Juni 2022 insgesamt 5.444.998 EUR (Vj: 4.949.999 EUR) und ist in 5.444.998 (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. Juni 2022 wurde keiner prüferischen Durchsicht durch eine Wirtschaftsprüfungsgesellschaft unterzogen.

Bilanzzeit

Nach bestem Wissen versichere ich, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen für die Zwischenberichterstattung der Konzernzwischenabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im Konzernzwischenlagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Konzerns so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns im verbleibenden Geschäftsjahr beschrieben sind.

Geratal, August 2022



Christian Frick
Vorstand

UNTERNEHMENSKALENDER 2022

Quartalsmitteilung Q1/2022	25. Mai ✓
Halbjahresbericht 2022	24. August ✓
Quartalsmitteilung Q3/2022	23. November
Virtuelle Hauptversammlung	26. August
Analystenkonferenz	05./06. September

Geratherm Medical AG
Fahrenheitstraße 1
99331 Geratal
Telefon: +49 36205 980
Fax: +49 36205/98 115
E-Mail: info@geratherm.com
Internet: www.geratherm.com