

Geratherm®

*SOLUTIONS FOR A
HEALTHY WORLD*



Quartalsmitteilung **Q3/2021**

GERATHERM

AUF EINEN BLICK

Konzern-Kennzahlen	Januar- September 2021	Januar- September 2020	Veränderung %
Umsatzerlöse	18.145 TEUR	19.759 TEUR	-8,2 %
davon Exportanteil	14.172 TEUR	16.228 TEUR	-12,7 %
Exportrate	78 %	82 %	-4,9 %
Bruttoperiodenergebnis (EBITDA)	2.857 TEUR	3.053 TEUR	-6,4 %
EBITDA-Marge	15,7 %	15,5 %	1,3 %
Abschreibungen	-1.115 TEUR	-913 TEUR	22,1 %
Betriebsergebnis (EBIT)	1.742 TEUR	2.140 TEUR	-18,6 %
EBIT-Marge	9,6 %	10,8 %	-11,1 %
Finanzergebnis	-98 TEUR	-86 TEUR	13,9 %
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	1.644 TEUR	2.054 TEUR	-19,9 %
Periodenergebnis der Aktionäre des Mutterunternehmens	1.053 TEUR	1.536 TEUR	-31,4 %
Langfristige Vermögenswerte	14.724 TEUR	14.255 TEUR	3,3 %
Kurzfristige Vermögenswerte	20.496 TEUR	21.245 TEUR	-3,5 %
Bilanzsumme	35.220 TEUR	35.500 TEUR	-0,8 %
Eigenkapital	19.718 TEUR	19.249 TEUR	2,4 %
Eigenkapitalrendite	7,1 %	10,6 %	-33,1 %
Eigenkapitalquote	56,0 %	54,2 %	3,3 %
Liquide Mittel und Wertpapiere	7.163 TEUR	9.247 TEUR	-22,5 %
Periodenergebnis pro Aktie nach IFRS (EPS)**	0,21 EUR	0,31 EUR	-32,3 %
Periodenergebnis pro Aktie nach DVFA**	0,21 EUR	0,31 EUR	-32,3 %
Beschäftigte am Ende der Periode	221	237	-6,8 %
Stückaktien	4.949.999	4.949.999	0,0 %
**bezogen auf Stückaktien im Umlauf	4.949.999	4.949.999	0,0 %

Geschäftsverlauf vom 1. Januar bis 30. September 2021

- International stabile Nachfrage und Umsatz mit Geratherm-Produkten in QIII
- Segmente: Healthcare Diagnostic -18,7 %, Respiratory +16,0 %, Wärmesysteme +4,4%, Cardio/Stroke +16,0 %
- Umsatzerlöse 18,1 Mio EUR, -8,2 %, QIII 5,7 Mio EUR -2,8 %
- Bruttoperiodenergebnis (EBITDA) 2.857 TEUR, -6,4 %, QIII 1.128 TEUR 12,7 %
- Betriebsergebnis (EBIT) 1.742 TEUR, -18,6 %, QIII 761 TEUR +10,9 %
- EBIT-Marge 9,6 %, QIII 13,2 %
- Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit 1.644 TEUR, -19,9 % QIII 730 TEUR +12,2 %
- Gewinn pro Aktie 21 Cent (Vj: 31 Cent), QIII 8 Cent

Sehr geehrte Aktionäre und Interessenten der Geratherm Medical,

die Geratherm Medical konnte sich im III. Quartal gut behaupten. Zwar ist der Umsatz gegenüber dem sehr starken Vorjahresquartal in 2020 um -2,8% auf 5,7 Mio EUR gesunken, liegt aber über dem letzten Geschäftsjahr vor der Coronapandemie. Die Maßnahmen des Managements zur Stabilisierung von Umsatz und Kosten zeigten Wirkung.

In den ersten neun Monaten des Jahres 2021 kumulierte sich der Konzernumsatz auf 18,1 Mio EUR (-8,2%) so dass wir auf Jahressicht hier besser liegen als 2019, vor dem Corona Boom.

Während die Geschäftssegmente Respiratory und Cardio/Stroke auch in den ersten neun Monaten eine zweistellige Umsatzsteigerung verzeichnen konnten, haben wir insbesondere im Bereich Healthcare Diagnostic einen Corona bedingten Umsatzrückgang zu verzeichnen.

Das Rohergebnis lag mit rd. 13,3 Mio. EUR um knapp 0,1 % über dem Vorjahresvergleichszeitraum. Das entspricht einer Bruttomarge auf 9-Monatsbasis, bezogen auf den Umsatz von 73,0 % (Vj: 67,0 %).

Die EBITDA-Marge auf Konzernebene beträgt für die ersten neun Monate des Geschäftsjahres 15,7 % (Vj: 15,5 %). Die EBIT-Marge beläuft sich auf 9,6 % (Vj: 10,8 %). Die weitere Kostenentwicklung insbesondere am Rohstoffmarkt werden wir aufmerksam weiterverfolgen.

Das Finanzergebnis beläuft sich auf -98 TEUR (Vj: -86 TEUR), was im Wesentlichen durch Zinsaufwendungen (-78 TEUR) begründet ist. Aus Wertpapierverkäufen konnte insgesamt ein Gewinn in Höhe von 282 TEUR sowie ein Beitrag aus Marktwertbewertung von 150 TEUR erzielt werden, der nach IFRS direkt im Eigenkapital abgebildet ist.

Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit belief sich für die ersten neun Monate auf 1.644 TEUR (Vj: 2.054 TEUR).

Das Nachsteuerergebnis der Aktionäre für die ersten neun Monate des laufenden Geschäftsjahres betrug 1.053 TEUR (Vj: 1.536 TEUR), ein Minus von -31,4 % gegenüber dem sehr starken Coronajahr. Das Ergebnis pro Aktie für die ersten neun Monate beträgt 21 Cent (Vj: 31 Cent). Das Gesamtergebnis im Konzern betrug nach IFRS für die ersten 9 Monate 1.832 TEUR (Vj: 1.306 TEUR)

Mit dem stabilen Umsatzniveau und den operativen Verbesserungen sowie einer Vereinnahmung bereits investierter Fördermittel bei der apoplex konnte auch hier der Ergebnisausweis im III. Quartal wieder leicht gesteigert werden. Das Betriebsergebnis auf EBITDA-Ebene erhöhte sich auf 1.128 TEUR (Vj: 1.001 TEUR). Das EBIT verbesserte sich im III. Quartal auf 761 TEUR (Vj: 686 TEUR).

Unter Einbeziehung des Finanzergebnisses erhöhte sich das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit für das III. Quartal auf 730 TEUR (Vj: 651 TEUR). Abzüglich Steuern vom Einkommen und vom Ertrag wurde im III. Quartal ein Konzernperiodenergebnis von 601 TEUR ausgewiesen (Vj: 484 TEUR).

Nach Abzug der Anteile von Minderheiten beläuft sich das Nachsteuerergebnis für das III. Quartal auf 433 TEUR (Vj: 497 TEUR) bzw. 8 Cent pro Aktie (Vj: 10 Cent).

Daten und Fakten

(in TEUR)

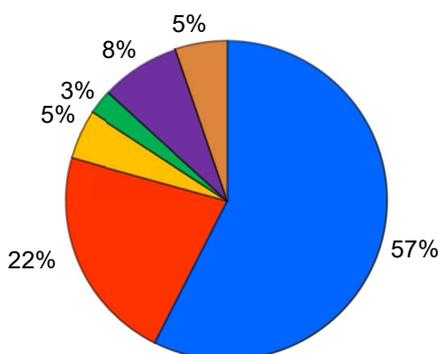
	III/21	II/21	I/21	IV/20	III/20
Umsatz	5.744	5.741	6.660	7.707	5.912
EBITDA-Marge	19,6%	11,8%	15,8%	16,8%	16,9%
EBIT	761	305	676	899	686
EPS (EUR)	0,08	0,04	0,09	0,10	0,10
Cashflow	1.190	456	1.072	1.267	1.160

Umsatzentwicklung

Die Umsätze in den ersten neun Monaten lagen, mit einem Rückgang von -8,2% im Vergleich zum sehr starken Vorjahr, auf einem stabilen Niveau. Die Region Mittlerer Osten hat die durch Corona Beschränkungen verursachten niedrigeren Umsätze nachgeholt und sich dynamisch um +145,6% gesteigert. In unserem Hauptabsatzmarkt Europa kam es zu einem Umsatzrückgang um -13,2 %. Auf dem deutschen Markt konnten wir erneut gegen den Trend ein Umsatzplus von 12,5 % verzeichnen.

Rückschritte durch sinkende Fieberthermometerverkäufe hatten wir insbesondere auf dem Südamerikanischen Markt mit -50,8 %, den USA mit -37,6 % sowie sonstigen Ländern mit -24,1 %.

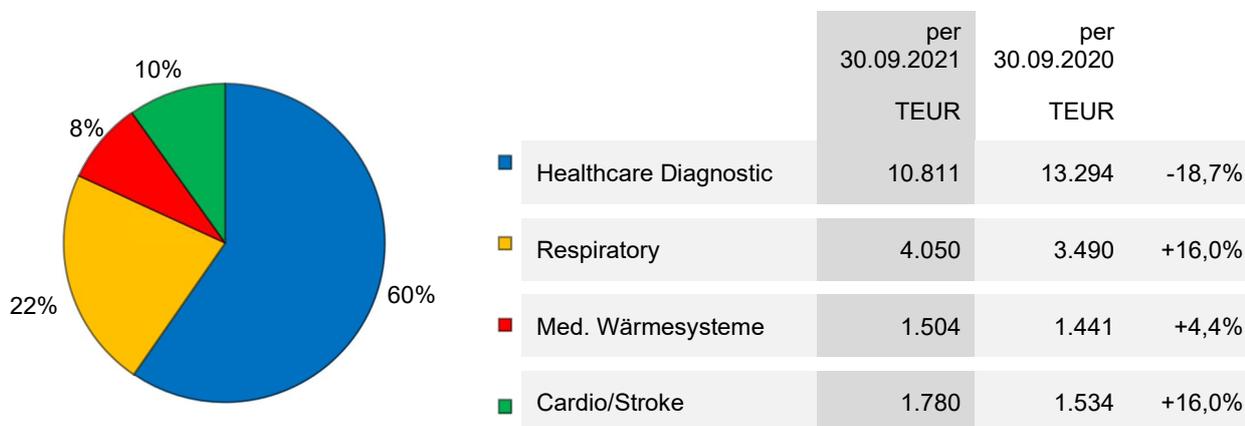
Umsatz nach Regionen 01.01. - 30.09.2021



	per 30.09.2021 TEUR	per 30.09.2020 TEUR	
Europa	10.422	12.010	-13,2%
Deutschland	3.973	3.531	+12,5%
USA	906	1.452	-37,6%
Südamerika	465	946	-50,8%
Mittlerer Osten	1.444	588	>100,0%
Sonstige Länder	935	1.232	-24,1%

Im III. Quartal 2021 betrug die Exportquote der Geratherm Medical 78,1 % (Vj: 82,1 %). Geratherm-Produkte werden in über 60 Länder exportiert.

Umsatz nach Segmenten 01.01. - 30.09.2021



Im Segment Healthcare Diagnostic, in dem wir im Wesentlichen Fieberthermometer, Blutdruckmessgeräte und Produkte zur Frauengesundheit international an Apotheken und Drogerien vermarkten, kam es zu einer Umsatznormalisierung in den ersten neun Monaten um -18,7 % auf 10,8 Mio EUR. Höhere Wachstumsraten konnten wir bei dem Absatz von Blutdruckmessgeräten und im Bereich Women Health verzeichnen, die den Rückgang bei den analogen und digitalen Fieberthermometern leider nicht ausgleichen konnten.

Die Nachfrage nach Fieberthermometern ist international deutlich zurückgegangen. Die Produktionskapazitäten der Geratherm, als einem der großen Fieberthermometerhersteller, sind aber weiterhin gut ausgelastet. Im Rahmen der weiteren Optimierung der Geschäftsprozesse wird die Geratherm hier in den nächsten Jahren eine kontinuierliche Modernisierung und Automatisierung ihrer Fertigung anstreben und am Standort in Geratal investieren.

Im Segment Respiratory, in dem wir Produkte zur Lungenfunktionsmessung und Sensoren anbieten, verzeichneten wir durch das Post-Covid-Syndrom eine gute Umsatzentwicklung von +16,0 % auf 4,1 Mio EUR. Eine stärkere Umsatzausweitung wird immer noch begrenzt durch Beschaffungsprobleme bei der Elektronik und weiteren Bauteilen. Wir erwarten für das Segment mittelfristig eine deutliche Umsatzausweitung.

Dies liegt nicht nur in Corona bedingten Lungenlangzeitschäden, sondern auch in den anstehenden neuen Registrierungen insbesondere in China und Russland begründet.

Der Segmentumsatz im Bereich Medizinische Wärmesysteme erhöhte sich leicht um +4,4 % gegenüber dem Vorjahreszeitraum auf 1,5 Mio EUR. Auch wenn die LMT immer noch Schwierigkeiten bei der Beschaffung hat, konnten zwischenzeitlich Geräte ausgeliefert werden. Die Wärmesysteme für den OP-Bereich befinden sich nach wie vor im aufwendigen Rezertifizierungsprozess, der in der 1. Jahreshälfte 2022 abgeschlossen werden soll.

Im Segment Cardio/Stroke konnten wir den Umsatz um +16,0 % auf 1,8 Mio EUR ausweiten. Ebenso konnten wir für getätigte Investitionen in laufende Entwicklungen die anteilig ausstehenden Fördermittel vereinnahmen. In Spanien konnten erfolgreich neue Krankenhäuser als Kunden gewonnen werden.

Ertragslage

Aufgrund der ausgewogenen Struktur der Geratherm-Gruppe war es möglich, die Ertragsentwicklung in den ersten neun Monaten im Konzern stabil zu halten. Generell gestiegene Preise und Schwierigkeiten auf der Beschaffungsseite sowie anhaltend hohe Kosten durch die MDR Zertifizierung und TÜV-Audits belasteten das Ergebnis. Striktes Kostenmanagement in allen Segmenten sowie Sondereffekte wirkten zwar positiv, helfen aber nicht die gestiegenen Kosten durch Preisanpassungen ab Januar 2022 an unsere Kunden weitergeben zu müssen.

Das Bruttoergebnis (EBITDA) belief sich auf 2.857 TEUR (Vj: 3.053 TEUR), ein Minus von 6,4 %. Die EBITDA-Marge hat sich gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres kaum verändert und liegt bei 15,7 % (Vj: 15,5 %). Die Abschreibungen erhöhten sich durch Investitionen um +22,1 % auf 1.115 TEUR.

Das Betriebsergebnis (EBIT) reduzierte sich in den ersten neun Monaten des laufenden Geschäftsjahres um -18,6% auf 1.742 TEUR.

Die EBIT-Marge sank leicht auf 9,6 % (Vj: 10,8 %). Unter Einbeziehung des Finanzergebnisses in Höhe von -98 TEUR (Vj: -86 TEUR) betrug das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit 1.644 TEUR, ein Minus von 19,9 %.

Steuern vom Einkommen und vom Ertrag belasteten das Ergebnis mit 211 TEUR (Vj: 555 TEUR). Das Konzernperiodenergebnis für die ersten neun Monate 2021 beläuft sich auf 1.434 TEUR (Vj: 1.499 TEUR). Nach Einbeziehung des Ergebnisses der Minderheiten ergibt sich für die ersten neun Monate 2021 ein Periodenergebnis der Aktionäre der Muttergesellschaft von 1.053 (Vj: 1.536 TEUR). Das Ergebnis pro Aktie für die ersten neun Monate beläuft sich auf 21 Cent (Vj: 31 Cent).

Vermögens- und Finanzlage

Die Geratherm Medical verfügt weiterhin über eine solide Finanzausstattung. Die Bilanzsumme von 35,2 Mio EUR wird im Wesentlichen durch Eigenkapital in Höhe von 19,7 Mio EUR dargestellt. Die Eigenkapitalquote zum Stichtag erhöhte sich leicht und betrug 56,0 % (Vj: 54,2 %). Die Eigenkapitalrendite beläuft sich auf 7,1 % (Vj: 10,6 %). Die Gesamtkapitalrendite für die ersten neun Monate des laufenden Geschäftsjahres beträgt 4,3 % (Vj: 6,0 %).

Zum 30. September 2021 verfügte das Unternehmen über liquide Mittel und Wertpapiere in Höhe von 7,2 Mio EUR (Vj: 9,2 Mio EUR). Das Unternehmen ist damit finanziell für weiteres Wachstum gut ausgestattet. Die langfristigen Vermögenswerte belaufen sich auf 14,7 Mio EUR (Vj: 14,3 Mio EUR). Die kurzfristigen Vermögenswerte belaufen sich auf 20,5 Mio EUR (Vj: 21,2 Mio EUR).

Der Bestand an Vorräten erhöhte sich im Geschäftsjahr um +22,4 % auf 8,9 Mio EUR. Dies ist dadurch begründet, dass wir einige Waren aufgrund fehlender Bauteile nicht fertig ausliefern können und um bei den aktuellen Lieferengpässe weiterhin unseren Kunden gegenüber ein verlässlicher Partner zu sein. Die Forderungen und Sonstigen Vermögenswerte verzeichnen einen Anstieg um +14,6 % auf einen Betrag von 4,4 Mio EUR. Hierbei handelt es sich überwiegend um Steuerrückforderungen.

Die Zahlungsmittel beliefen sich zum 30. September 2021 auf 2,6 Mio EUR (Vj: 4,8 Mio EUR).

Der Brutto-Cashflow für die ersten neun Monate reduzierte sich auf 2.718 TEUR (Vj: 3.734 TEUR). Der Cashflow aus Betriebstätigkeit betrug 740 TEUR (Vj: 2.422 TEUR). Der Cashflow aus Investitionstätigkeit belief sich auf 203 TEUR (Vj: -2.604 TEUR). Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit betrug -3.220 TEUR (Vj: 966 TEUR).

Das Konzerngesamteinkommen inklusive der im Eigenkapital erfassten Erträge und Aufwendungen betrug für die ersten neun Monate des laufenden Geschäftsjahres 1.832 TEUR (Vj: 1.306 TEUR).

Forschung und Entwicklung

Die Aktivitäten im Bereich Forschung und Entwicklung konzentrieren sich auf die Segmente Respiratory, Cardio/Stroke und Wärmesysteme.

Ziel ist es, bei der technischen Entwicklung die Nutzung von künstlicher Intelligenz auch weiterhin in der Geratherm-Gruppe auf- und auszubauen.

Mitarbeiter

Der Geratherm-Konzern beschäftigte zum 30. September 2021 insgesamt 221 Mitarbeiter (Vj: 237). Im Inland werden 209 Mitarbeiter beschäftigt.

Ausblick

Nach einem herausfordernden I. Halbjahr im Jahr 2021 konnten wir uns im III. Quartal der Stabilisierung widmen. Der gestiegene Kostendruck der Beschaffung und Herstellung sowie die allgemeine Inflation und Mitarbeitergewinnung wird uns weiterhin beschäftigen. Diesen Herausforderungen werden wir uns stellen. Wir werden konsequent in unsere Produktionstechnologie, Struktur und Mitarbeiter investieren, um unsere Stellung im Markt auszubauen. Wir rechnen auch im IV. Quartal 2021 mit guten Umsätzen auf einem sich stabilisierenden Niveau.

Geratal, November 2021



Christian Frick
Vorstand

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. Januar 2021 bis zum 30. September 2021

	Juli-Sep. 2021 EUR	Juli-Sep. 2020 EUR	Veränderung	Jan.-Sep. 2021 EUR	Jan.-Sep. 2020 EUR	Veränderung
Umsatzerlöse	5.743.111	5.911.288	-2,8%	18.144.530	19.758.564	-8,2%
Veränderung des Bestandes an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	36.887	16.964	>100,0%	647.949	-688.673	>100,0%
Andere aktivierte Eigenleistungen	132.993	206.826	-35,7%	408.876	508.598	-19,6%
Sonstige betriebliche Erträge	428.692	153.074	>100,0%	814.503	427.148	90,7%
	6.341.683	6.288.152	0,9%	20.015.858	20.005.637	0,1%
Materialaufwand						
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-1.593.673	-1.617.683	-1,5%	-5.877.663	-5.890.373	-0,2%
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-272.845	-313.355	-12,9%	-886.471	-878.701	0,9%
	-1.866.518	-1.931.038	-3,3%	-6.764.134	-6.769.074	-0,1%
Rohergebnis	4.475.165	4.357.114	2,7%	13.251.724	13.236.563	0,1%
Personalaufwand						
Löhne und Gehälter	-1.743.950	-1.761.822	-1,0%	-5.481.255	-5.187.473	5,7%
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung	-339.040	-327.758	3,4%	-1.075.969	-1.016.782	5,8%
	-2.082.990	-2.089.580	-0,3%	-6.557.224	-6.204.255	5,7%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.264.484	-1.266.558	-0,2%	-3.837.004	-3.979.309	-3,6%
Bruttoergebnis (EBITDA)	1.127.691	1.000.976	12,7%	2.857.496	3.052.999	-6,4%
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und Sachanlagen	-367.138	-314.897	16,6%	-1.115.392	-913.393	22,1%
Betriebsergebnis	760.553	686.079	10,9%	1.742.104	2.139.606	-18,6%
Erträge aus Dividenden	0	0	-	30.000	0	-
Aufwendungen aus Wertpapieren	-323	-298	8,4%	-36.965	-918	>100,0%
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	411	344	19,5%	1.119	967	15,7%
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-30.433	-35.283	-13,7%	-91.809	-85.754	7,1%
Finanzergebnis	-30.345	-35.237	-13,9%	-97.655	-85.705	13,9%
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	730.208	650.842	12,2%	1.644.449	2.053.901	-19,9%
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-129.363	-167.291	-22,7%	-210.652	-554.967	-62,0%
Konzernperiodenergebnis	600.845	483.551	24,3%	1.433.797	1.498.934	-4,3%
Periodenergebnis der nicht beherrschenden Anteilseigner	167.995	-13.785	>100,0%	380.381	-37.391	>100,0%
Periodenergebnis der Aktionäre des Mutterunternehmens	432.850	497.336	-13,0%	1.053.416	1.536.325	-31,4%
Ergebnis je Aktie (unverwässert)	0,08	0,10	-20,0%	0,21	0,31	-32,3%

Konzernbilanz zum 30. September 2021

Aktiva	30. September 2021 EUR	31. Dezember 2020 EUR	Veränderung
A. Langfristige Vermögenswerte			
I. Immaterielle Vermögenswerte			
1. Entwicklungskosten	3.137.717	2.783.213	12,7%
2. Sonstige immaterielle Vermögenswerte	269.022	296.006	-9,1%
3. Firmenwert	1	1	0,0%
	3.406.740	3.079.220	10,6%
II. Sachanlagen			
1. Grundstücke und Bauten	5.188.898	5.238.519	-0,9%
2. Technische Anlagen und Maschinen	3.144.783	3.161.023	-0,5%
3. Andere Anlagen, Betriebs- u. Geschäftsausstattung	325.722	330.048	-1,3%
4. Anlagen im Bau	259.937	371.672	-30,1%
	8.919.340	9.101.262	-2,0%
III. Nutzungsrechte	528.647	576.346	-8,3%
IV. Nach der Equity-Methode bilanzierte Finanzanlagen	296.609	296.609	0,0%
V. Andere Finanzanlagen	1.470.151	1.420.401	3,5%
VI. Sonstige langfristige Forderungen	102.437	117.838	-13,1%
	14.723.924	14.591.676	0,9%
B. Kurzfristige Vermögenswerte			
I. Vorräte			
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2.084.422	2.182.687	-4,5%
2. Unfertige Erzeugnisse	1.502.245	1.160.668	29,4%
3. Fertige Erzeugnisse und Waren	5.355.733	3.961.995	35,2%
	8.942.400	7.305.350	22,4%
II. Forderungen und sonstige Vermögenswerte			
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.103.705	3.205.412	-3,2%
2. Forderungen aus laufenden Ertragssteuern	445.798	62.075	>100,0%
3. Forderungen aus sonstigen Steuern	189.779	187.843	1,0%
4. Sonstige Vermögenswerte	650.888	376.021	73,1%
	4.390.170	3.831.351	14,6%
III. Wertpapiere	4.540.382	5.407.190	-16,0%
IV. Zahlungsmittel	2.623.081	4.854.893	-46,0%
	20.496.033	21.398.784	-4,2%
	35.219.957	35.990.460	-2,1%
Passiva			
A. Eigenkapital			
I. Gezeichnetes Kapital	4.949.999	4.949.999	0,0%
II. Kapitalrücklage	12.174.192	12.174.192	0,0%
III. Andere Rücklagen	2.623.092	3.177.349	-17,4%
Den Anteilseignern der Muttergesellschaft zuzuordnen	19.747.283	20.301.540	-2,7%
Nicht beherrschende Anteilseigner	-29.764	-376.082	-92,1%
	19.717.519	19.925.458	-1,0%
B. Langfristige Schulden			
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	5.100.296	6.194.638	-17,7%
2. Abgegrenzte Investitionszuwendungen	1.148.686	1.233.669	-6,9%
3. Langfristige Leasingverbindlichkeiten	259.153	331.372	-21,8%
4. Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	473.971	424.492	11,7%
5. Latente Steuern	105.182	53.401	97,0%
	7.087.288	8.237.572	-14,0%
C. Kurzfristige Schulden			
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	3.308.615	3.200.202	3,4%
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.416.661	1.503.391	-5,8%
3. Kurzfristige Rückstellungen	34.000	32.400	4,9%
4. Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten	278.054	251.787	10,4%
5. Verbindlichkeiten aus laufenden Ertragssteuern	33.496	84.576	-60,4%
6. Vertragsverbindlichkeiten	1.564.722	888.279	76,2%
7. Sonstige Steuerverbindlichkeiten	414.287	499.268	-17,0%
8. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	1.365.315	1.367.527	-0,2%
	8.415.150	7.827.430	7,5%
	35.219.957	35.990.460	-2,1%

Konzernkapitalflussrechnung vom 1. Januar bis zum 30. September 2021

	Januar-Sep. 2021 TEUR	Januar-Sep. 2020 TEUR
Konzernperiodenergebnis	1.434	1.499
Zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge von Geratherm do Brasil Ltda.	30	-233
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen	-79	1.000
Zinserträge	0	-1
Zinsaufwand	92	86
Zunahme der latenten Steuern	52	1
Aufwand aus Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	159	554
Abschreibung auf Anlagevermögen	884	694
Abschreibung auf Nutzungsrechte	231	219
Amortisation von Zulagen und Zuschüssen	-85	-85
Brutto-Cashflow	2.718	3.734
Zu-/Abnahme der Vorräte	-1.637	478
Zunahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und andere Aktiva	-159	-1.517
Zunahme der kurzfristigen Verbindlichkeiten und anderen Passiva	504	78
Einzahlungen aus Zinsen	0	1
Auszahlungen von Zinsen	-92	-86
Auszahlungen von Steuern	-594	-266
Cashflow aus der Betriebstätigkeit	740	2.422
Auszahlungen für Investitionen in das Immaterielle Anlagevermögen (ohne aktivierte Entwicklungskosten) und Sachanlagevermögen	-548	-1.604
Zugänge aktivierter Entwicklungskosten	-498	-652
Einzahlungen aus Fördermitteln für Investitionen	0	0
Erwerb von Equity-Beteiligungen	-50	0
Einzahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen	1.299	0
Auszahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen	0	-348
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	203	-2.604
Auszahlung für Leasingverbindlichkeiten	-60	0
Anteilsübernahme von nicht beherrschenden Anteilseignern	-229	-219
Dividendenausschüttung	-1.980	-1.237
Einzahlung aus der Aufnahme von Darlehensverbindlichkeiten	0	3.060
Auszahlung für die Tilgung von Darlehensverbindlichkeiten	-1.000	-638
Zunahme von langfristigen Verbindlichkeiten	49	0
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-3.220	966
Veränderung der verfügbaren Zahlungsmittel	-2.277	784
Zahlungsmittel zu Beginn der Berichtsperiode	4.855	4.139
Wechselkursdifferenz	45	-53
Zahlungsmittel am Ende der Berichtsperiode	2.623	4.870

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung zum 30. September 2021

	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Andere Rücklagen			Den Anteilseignern der Muttergesellschaft zuzurechnen	Nicht beherrschende Anteile	Eigenkapital
			Markt-Bewertungsrücklage	Währungsumrechnungsrücklage	Kumulierte Gewinne			
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Stand am 1. Januar 2020	4.949.999	12.174.192	1.929.289	313.599	460.339	19.827.418	-646.636	19.180.782
Dividendenzahlung an Aktionäre	0	0	0	0	-1.237.500	-1.237.500	0	-1.237.500
Transaktionen mit Gesellschaftern und Aktionären	0	0	0	0	-1.237.500	-1.237.500	0	-1.237.500
Konzernperiodenergebnis	0	0	0	0	1.536.325	1.536.325	-37.391	1.498.934
Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus der Bewertung von Wertpapieren	0	0	-1.127.436	0	0	-1.127.436	0	-1.127.436
Währungsumrechnung im Konzern	0	0	0	475.306	0	475.306	458.784	934.090
Konzerngesamteinkommen	0	0	-1.127.436	475.306	1.536.325	884.195	421.393	1.305.588
Stand am 30. September 2020	4.949.999	12.174.192	801.853	788.905	759.164	19.474.113	-225.243	19.248.870
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 Geratherm Respiratory GmbH von nicht beherrschenden Anteilseignern	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	1.053.416	1.053.416	380.381	1.433.797
Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus der Bewertung von Wertpapieren	0	0	432.387	0	0	432.387	0	432.387
Währungsumrechnung im Konzern	0	0	0	-15.061	0	-15.061	-19.063	-34.124
Konzerngesamteinkommen	0	0	432.387	-15.061	1.053.416	1.470.742	361.318	1.832.060
Stand am 30. September 2021	4.949.999	12.174.192	1.603.857	722.651	296.584	19.747.283	-29.764	19.717.519

Konzern-Gesamtergebnisrechnung nach IFRS für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. September 2021

	01.01.-30.09.2021 EUR	01.01.-30.09.2020 EUR
Konzernperiodenergebnis	1.433.797	1.498.934
Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen, die nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden:		
Gewinne und Verluste aus der Bewertung von Beteiligungen gem. IFRS 9	0	0
Gewinne und Verluste aus der Bewertung von Wertpapieren gem. IFRS 9	432.387	-1.127.436
	432.387	-1.127.436
Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen, die unter bestimmten Bedingungen in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden:		
Unterschiedsbetrag aus der Währungsumrechnung	-34.124	934.090
	-34.124	934.090
Sonstiges Ergebnis	398.263	-193.346
Gesamtergebnis	1.832.060	1.305.588
davon den nicht beherrschenden Anteilseignern zuzurechnen	361.318	421.393
davon den Aktionären des Mutterunternehmens zuzurechnen	1.470.742	884.195

Segmentberichterstattung für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. September 2021

Nach Produktbereichen	Healthcare Diagnostic Jan.-Sep. TEUR	Respiratory Jan.-Sep. TEUR	Medizinische Wärmesysteme Jan.-Sep. TEUR	Cardio/ Stroke Jan.-Sep. TEUR	Konsolidierung Jan.-Sep. TEUR	Überleitung Jan.-Sep. TEUR	Gesamt Jan.-Sep. TEUR
2021							
Segmentumsatz	11.969	3.926	1.535	1.807	-1.113	21	18.145
Betriebsergebnis	939	304	-99	745	-40	-107	1.742
davon:							
Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	491	122	113	108	87	194	1.115
Zinsergebnis	-23	-56	-2	-10	0	0	-91
Segmentvermögen	15.112	4.705	3.971	4.005	0	7.427	35.220
davon langfristige Vermögenswerte	6.802	2.546	1.447	2.459	0	1.470	14.724
Segmentschulden	9.606	2.821	1.428	1.647	0	0	15.502
Nach Produktbereichen	Healthcare Diagnostic Jan.-Sep. TEUR	Respiratory Jan.-Sep. TEUR	Medizinische Wärmesysteme Jan.-Sep. TEUR	Cardio/ Stroke Jan.-Sep. TEUR	Konsolidierung Jan.-Sep. TEUR	Überleitung Jan.-Sep. TEUR	Gesamt Jan.-Sep. TEUR
2020							
Segmentumsatz	14.576	3.437	1.444	1.406	-1.104	0	19.759
Betriebsergebnis	1.996	83	-308	267	124	-22	2.140
davon:							
Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	474	102	132	50	89	66	913
Zinsergebnis	31	47	2	5	0	0	85
Segmentvermögen	13.856	4.889	3.855	3.193	0	9.707	35.500
davon langfristige Vermögenswerte	7.002	2.493	1.568	1.772	0	1.420	14.255
Segmentschulden	11.025	2.987	684	1.524	0	0	16.220

Nach Regionen	Europa	Südamerika	Deutschland	Mittlerer Osten	USA	Sonstige	Gesamt
2021	Jan.-Sep. TEUR						
Umsatzerlöse	10.422	549	5.002	1.444	906	935	19.258
Eliminierung konzerninterner Umsatz	0	-84	-1.029	0	0	0	-1.113
Umsatzerlöse an Dritte	10.422	465	3.973	1.444	906	935	18.145
Rohergebnis	7.476	298	3.123	1.035	650	670	13.252
Betriebsergebnis	1.043	-65	436	144	91	93	1.742
davon:							
Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	628	27	262	87	55	56	1.115
Amortisation von Zuschüssen und Zulagen	50	0	19	7	4	5	85
Zinsergebnis	0	1	-92	0	0	0	-91
Anschaffungskosten Anlagevermögen der Periode	0	1	1.029	0	0	0	1.030
Segmentvermögen	0	559	34.248	0	413	0	35.220
davon langfristige Vermögenswerte	0	156	14.568	0	0	0	14.724

Nach Regionen	Europa	Südamerika	Deutschland	Mittlerer Osten	USA	Sonstige	Gesamt
2020	Jan.-Sep. TEUR						
Umsatzerlöse	12.010	990	4.591	588	1.452	1.232	20.863
Eliminierung konzerninterner Umsatz	0	-44	-1.060	0	0	0	-1.104
Umsatzerlöse an Dritte	12.010	946	3.531	588	1.452	1.232	19.759
Rohergebnis	7.920	490	2.669	388	958	812	13.237
Betriebsergebnis	1.435	-170	484	70	174	147	2.140
davon:							
Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	552	25	176	27	67	57	904
Amortisation von Zuschüssen und Zulagen	54	0	16	3	7	5	85
Zinsergebnis	0	0	-85	0	0	0	-85
Anschaffungskosten Anlagevermögen der Periode	0	0	2.256	0	0	0	2.256
Segmentvermögen	0	678	34.727	0	95	0	35.500
davon langfristige Vermögenswerte	0	211	14.044	0	0	0	14.255

Erläuterungen zum Konzernzwischenabschluss für die Zeit vom 1. Januar 2021 bis 30. September 2021

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Konzernzwischenabschluss der Geratherm Medical AG zum 30. September 2021 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 2020 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, auf die Unternehmensplanung, die naturgemäß mit Unsicherheiten einhergeht, sodass im Einzelfall die tatsächlichen Werte von den getroffenen Annahmen und Schätzungen abweichen. 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 Verlustviträge verwendet werden können.

Konsolidierungskreis

Per 30. September 2021 haben sich Änderungen im Konsolidierungskreis ergeben:

Gesellschaft	Beteiligungsquote 30.09.2021	Beteiligungsquote 31.12.2020
GME Rechte und Beteiligungen GmbH, Geschwenda / Deutschland	100,00 %	100,00 %
apoplex medical technologies GmbH, Pirmasens / Deutschland	53,42 %	53,42 %
Geratherm Respiratory GmbH, Bad Kissingen / Deutschland	67,58 %	65,27 %
Geratherm Medical do Brasil Ltda., Sao Paulo / Brasilien	51,00 %	51,00 %
Sensor Systems GmbH, Steinbach Hallenberg / Deutschland	100,00 %	100,00 %
Capillary Solutions GmbH, Geschwenda / Deutschland	100,00 %	100,00 %
LMT Medical Systems GmbH, Lübeck / Deutschland	80,00 %	80,00 %
<i>Tochtergesellschaft der LMT Lübeck</i>		
<i>LMT Medical Systems Inc., Ohio / USA</i>	<i>100,00%</i>	<i>100,00 %</i>

Die Geratherm Medical AG übernahm mit notariellem Kaufvertrag, vom 19.05.2021, weitere Stammkapitalanteile von Minderheiten der Geratherm Respiratory GmbH zu einem Kaufpreis von 60 TEUR. Die Beteiligungsquote am Stammkapital der Geratherm Respiratory GmbH erhöhte sich dadurch um +2,31 % (15 TEUR). Die Kaufpreisdifferenz in Höhe von 45 TEUR wurde als Gewinnrücklage im Eigenkapital des Konzerns dargestellt.

Eigenkapital

Die Entwicklung des Eigenkapitals wurde in der Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung dargestellt. Das gezeichnete Kapital der Geratherm Medical AG betrug zum 30.09.2021 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 2021 wurde keiner prüferischen Durchsicht durch eine Wirtschaftsprüfungsgesellschaft unterzogen.

Geratal, November 2021



Christian Frick
Vorstand

UNTERNEHMENSKALENDER 2021

Quartalsmitteilung Q1/2021	20. Mai ✓
Halbjahresbericht 2021	25. August ✓
Quartalsmitteilung Q3/2021	24. November ✓

UNTERNEHMENSKALENDER 2022

Jahresabschluss 2021	27. April
Quartalsmitteilung Q1/2022	25. Mai
Hauptversammlung	24. Juni
Halbjahresbericht 2022	24. August
Quartalsmitteilung Q3/2022	23. November

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