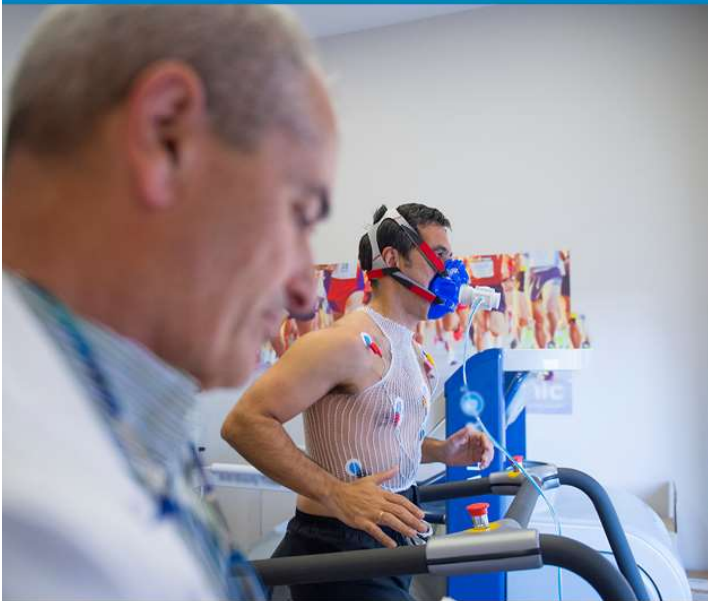


Geratherm®



SOLUTIONS FOR A HEALTHY WORLD



Halbjahresbericht **2023**

Zwischenbericht des Vorstands über das I. Halbjahr 2023

Geschäftsverlauf vom 1. Januar bis 30. Juni 2023

- Umsatzerlöse 11,5 Mio EUR -6,7 %
- Gesamtleistung 14,0 Mio EUR +3,3%
- Bruttomarge vom Umsatz 82,7 % (Vj: 72,0 %)
- Bruttoperiodenergebnis (EBITDA) 2,5 Mio EUR +51,9 %
- Betriebsergebnis (EBIT) 1,8 Mio EUR +82,9 %
- EBIT-Marge 15,6 % (Vj: 8,0 %)
- Konzernperiodenergebnis 1,3 Mio EUR +72,1%
- Ergebnis je Aktie 24 Cent (Vj: 14 Cent)

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre, liebe Freunde der Geratherm Medical AG,

Das I. Halbjahr 2023 haben wir erfolgreich abgeschlossen. Der Umsatz ist, wie geplant, um -6,7 % in den ersten sechs Monaten zurückgegangen, das Betriebsergebnis konnte deutlich um +82,9 % gesteigert werden. Die positive Ergebnisentwicklung wurde im Wesentlichen durch die Entwicklung im Bereich Healthcare Diagnostic und durch außerordentliche Erträge in Höhe von 388 TEUR durch den Vergleich mit einer brasilianischen Bank getragen.

Das Rohergebnis von der Gesamtleistung belief sich auf 9.501 TEUR (Vj: 8.861 TEUR). Die Bruttomarge vom Umsatz betrug 82,7 % (Vj: 72,0 %). Das Bruttoergebnis (EBITDA) erhöhte sich um +51,9 % auf 2.530 TEUR, ohne Sondereinfluss Brasilien um +28,6 % bzw. 2.142 TEUR in den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres. Das Betriebsergebnis EBIT lag im I. Halbjahr bei 1.792 TEUR (Vj: 980 TEUR), ohne den Sondereinfluss Brasilien +43,3 % bzw. 1.404 TEUR.

Das Konzernperiodenergebnis für das I. Halbjahr betrug 1.289 TEUR (Vj: 749 TEUR), was einer Steigerung um +72,1 % entspricht.

Umsatzentwicklung

Umsatz nach Regionen 01.01. - 30.06.2023

	30.06.2023 TEUR	30.06.2022 TEUR	Veränderung
Europa	6.571	6.620	-0,7%
Deutschland	2.559	2.412	+6,1%
USA	1.107	1.054	+5,0%
Mittlerer Osten	555	643	-13,7%
Südamerika	208	415	-49,9%
Sonstige	486	1.166	-58,3%
Umsatz gesamt	11.486	12.310	-6,7%

Die Umsatzentwicklung nach Regionen war im I. Halbjahr 2023 uneinheitlich. Der Markt in Deutschland und den USA stieg leicht an, die anderen Märkte tendierten etwas schwächer. Insgesamt konnte trotz der nicht einfachen Rahmenbedingungen in den ersten sechs Monaten der Konzernumsatz im Bereich der Erwartungen gehalten werden.

Auf dem europäischen Markt kam es zu einem Umsatzrückgang um -0,7 %. Auf dem deutschen Markt konnten wir eine Umsatzsteigerung von +6,1 % erreichen. Im mittleren Osten hatten wir einen Umsatzrückgang um -13,7 % aufgrund von verschobenen Bestellungen zu verzeichnen. Auf dem US-Markt ist der Umsatz im I. Halbjahr um +5,0 % gegenüber dem Vorjahreszeitraum angestiegen. In Südamerika ist der Umsatz um -49,9 % zurückgegangen. Einen normalisierenden Markt haben wir in der Region Sonstige Länder gesehen. Hier ist der Umsatz um 58,3 % auf das frühere Niveau zurückgegangen.

Die Produkte der Geratherm Medical werden überwiegend international vermarktet. Im I. Halbjahr wurden 77,7 % (Vj: 80,4 %) der Geratherm-Produkte exportiert.

Umsatz nach Produktbereichen 01.01. - 30.06.2023

	30.06.2023	30.06.2022	Veränderung
	TEUR	TEUR	
Healthcare Diagnostic	6.436	6.908	-6,8%
Respiratory	2.589	2.790	-7,2%
Incubator Systems	1.183	1.361	-13,1%
Cardio/Stroke	1.278	1.251	+2,2%
Umsatz Gesamt	11.486	12.310	-6,7%

Im Bereich 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 -6,8 %. Im I. Halbjahr ist der Umsatz bei allen Produktgruppen, außer Cardio/Stroke, leicht rückläufig gewesen. Wir haben uns hier zunehmend einem stärkeren Wettbewerb aus Asien zu stellen. Auf den Produktbereich Healthcare Diagnostic entfielen 56,0 % des Gesamtumsatzes innerhalb der Geratherm-Gruppe.

Im Bereich 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 -7,2 %, das Wachstum sollte aber in den nächsten Quartalen zurückkommen. Einer unserer Lieferanten hat seine Produktion aus Deutschland ins Ausland verlagert und Anlaufschwierigkeiten bei der Produktionsaufnahme von Filtern und Sensoren. Diese werden auskunftsgemäß im 2. Halbjahr 2023 gelöst sein und wir rechnen dann mit höheren Auslieferungen.

Die Entwicklung des Umsatzes im Bereich Incubator Systems war in der Betrachtungsperiode erstmalig schwächer, nach einem sehr starken Vorjahr.

Im Bereich Cardio/Stroke konnten wir in den ersten sechs Monaten einen leichten Umsatzzuwachs von +2,2 % erzielen. Nicht ganz einfach bleibt weiterhin der Besuch von Kliniken, was das operative Geschäft beeinträchtigt.

Ertragslage

In den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres 2023 konnten wir gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres mit einem höheren Konzernergebnis abschließen. Der Umsatz reduzierte sich um -6,7 % bei einer um 3,3% erhöhten Gesamtleistung. Das Rohergebnis konnte um +7,2 % verbessert werden.

Positive Effekte hatten neben der guten Entwicklung im Bereich Healthcare Diagnostic die allgemein angepassten Preise sowie die außerordentlichen Gewinne in Höhe von 388 TEUR durch die Teilausbuchung der Darlehen in der Geratherm do Brasil. Mit einer EBIT-Marge von 15,6 % (Vj: 8,0 %) liegt der Ergebnisausweis im I. Halbjahr über unseren Erwartungen. Die Rohertragsmarge vom Umsatz in den ersten sechs Monaten lag bei 82,7 % (Vj: 72,0 %). Das Rohergebnis lag mit 9.501 TEUR, einem Plus von 640 TEUR, klar über dem Niveau des Vorjahres.

Trotz stetig steigender Lohnkosten konnte die Kostenentwicklung bei den Personalkosten mit einem Minus von 0,9 % durch regelmäßige Personalanpassungen stabil gehalten werden. Auch der hohen Inflationsrate konnte durch Preisanpassungen und Einsparmaßnahmen entgegengewirkt werden. Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen konnten um -5,5 % auf 2.557 TEUR erneut deutlich reduziert werden. Das Bruttoergebnis EBITDA betrug 2.530 TEUR, ein Plus von 51,9 %. Die Abschreibungen erhöhten sich investitionsbedingt um +7,5 % auf 738 TEUR.

Das Betriebsergebnis (EBIT) erhöhte sich um +82,9 % auf 1.792 TEUR. Das Ergebnis nach Steuern stieg in den ersten sechs Monaten auf 1.296 TEUR (Vj: 761 TEUR). Steuern vom Einkommen und vom Ertrag erhöhten sich entsprechend dem höheren Ergebnis um über 76,7 % auf 466 TEUR.

Das Konzernperiodenergebnis beträgt für die ersten sechs Monate 1.289 TEUR (Vj: 749 TEUR). Hiervon werden 584 TEUR den Minderheiten zugerechnet, sodass sich ein Periodenergebnis für die Aktionäre des Mutterunternehmens von 705 TEUR (Vj: 791 TEUR) ergibt.

Das Ergebnis je Aktie für die ersten sechs Monate beläuft sich auf 24 Cent (Vj: 14 Cent). Zur Ermittlung wurde die Anzahl der ausgegebenen Aktien zum 30.06.2023 herangezogen.

Vermögens- und Finanzlage

Die Geratherm Medical AG verfügt über eine gute Vermögenslage. Die Bilanzsumme von 38,2 Mio EUR wird im Wesentlichen durch Eigenkapital in Höhe von 23,2 Mio EUR dargestellt. Die Eigenkapitalquote betrug zum Stichtag 60,8 % (Vj: 57,9 %). Die Eigenkapitalrendite beläuft sich auf 11,1 % (Vj: 6,7 %).

Zum 30. Juni 2023 verfügte das Unternehmen unverändert über liquide Mittel und Wertpapiere in Höhe von 10,9 Mio EUR (Vj: 10,9 Mio EUR). Das Unternehmen ist damit weiterhin, trotz hoher Investitionen in den letzten Jahren, finanziell gut ausgestattet.

Die langfristigen Vermögenswerte belaufen sich auf 14,7 Mio EUR (Vj: 14,8 Mio EUR). Die kurzfristigen Vermögenswerte erhöhten sich um +0,6 % auf 23,5 Mio EUR. Die Höhe der Vorräte steigerte sich um 7,3 % auf 7,5 Mio EUR. Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen verminderten sich um -13,4 % auf 3,3 Mio EUR. Insgesamt reduzierte sich die Position Forderung und Sonstige Vermögenswerte um -7,1 % auf 5,0 Mio EUR.

Die Geratherm hält Wertpapiere in Höhe von 2,2 Mio EUR (Vj: 2,2 Mio EUR). Die Zahlungsmittel beliefen sich per 30.06.2023 auf 8,7 Mio EUR (Vj: 8,7 Mio EUR).

Der Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit für die ersten sechs Monate des Geschäftsjahres 2023 reduzierte sich auf 1.375 TEUR (Vj: 1.859 TEUR). Der Cashflow aus Investitionstätigkeit belief sich auf -581 TEUR (Vj: -28 TEUR) und betraf im Wesentlichen Auszahlungen für Investitionen in das Anlagevermögen in Höhe von 563 TEUR. Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit betrug -680 TEUR (Vj: 4.219 TEUR). Beeinflusst wurde dieser hauptsächlich durch die Tilgung von Darlehensverbindlichkeiten in Höhe von 630 TEUR.

Forschung und Entwicklung

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

Mitarbeiter

Der Geratherm-Konzern beschäftigte zum 30. Juni 2023 insgesamt 188 Mitarbeiter (Vj: 216). Im Inland werden 177 Mitarbeiter beschäftigt.

Ausblick

Die Aktivitäten der Geratherm Medical AG sind strategisch international ausgerichtet, was regional und über die Produktbereiche ausgleichend wirkt.

Der Krieg in der Ukraine und die daraus resultierenden weltwirtschaftlichen Probleme wie Energiepreise, Inflation und steigende Kosten treffen auch uns im Jahr 2023. Wie wir aber im bisherigen Verlauf gezeigt haben, können wir dank der umfangreichen Kosteneinsparungen und Prozessoptimierungen dies gut auffangen.

Die Produktion von Fieberthermometern ist aktuell noch ausgelastet, wir erwarten aber einen schwächeren Verlauf im II. Halbjahr. Durch bereits getätigte und zukünftige Investitionen in neue hochmoderne Produktionsanlagen wird die Produktion weiter optimiert. Somit sind wir in der Zukunft für eine flexible Produktion aufgestellt.

Die Geratherm-Produkte für Lungenfunktionsmessung sollten weiterhin eine gute Nachfrage verzeichnen, auch wenn aktuell ein Engpass bei einigen Zulieferteilen besteht. Die apoplex-Produkte im Bereich Cardio/Stroke sollten sich im Jahr 2023 weiter gut entwickeln und der Managementwechsel neue Impulse im Vertrieb setzen.

Wir haben uns dieses Jahr entschieden, wieder eine Präsenzhauptversammlung in Frankfurt am Main abzuhalten. Diese wird am 28. August 2023 stattfinden. Mit der Durchführung und Organisation der Hauptversammlung ist das Hamburger Unternehmen UBJ beauftragt worden.

Geratal, August 2023



Christian Frick
Vorstand

Konzernbilanz zum 30. Juni 2023

Aktiva	30. Juni 2023 EUR	31. Dezember 2022 EUR
A. Anlagevermögen		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände		
1. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	3.443.952	3.244.969
2. Entgeltlich erworbene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	732.567	797.507
3. Geschäfts- oder Firmenwert	74.606	79.128
4. Geleistete Anzahlungen	95.230	95.230
	4.346.355	4.216.834
II. Sachanlagen		
1. Grundstücke und Bauten	4.800.832	4.909.326
2. Technische Anlagen und Maschinen	3.627.677	3.877.946
3. Andere Anlagen, Betriebs- u. Geschäftsausstattung	348.985	362.071
4. Anlagen im Bau	903.215	835.688
	9.680.709	9.985.031
III. Finanzanlagen		
Beteiligungen	626.000	626.000
	14.653.064	14.827.865
B. Umlaufvermögen		
I. Vorräte		
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2.639.919	2.761.364
2. Unfertige Erzeugnisse	1.983.852	1.269.375
3. Fertige Erzeugnisse und Waren	3.789.010	3.711.049
4. Geleistete Anzahlungen	75.582	81.495
5. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	-949.458	-796.799
	7.538.905	7.026.484
II. Forderungen und sonstige Vermögenswerte		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.269.662	3.775.587
2. Sonstige Vermögensgegenstände	1.751.551	1.628.825
	5.021.213	5.404.412
III. Sonstige Wertpapiere	2.174.988	2.148.512
IV. Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten	8.721.422	8.737.378
	23.456.528	23.316.786
C. Rechnungsabgrenzungsposten	109.492	235.745
	38.219.084	38.380.396
Passiva		
A. Eigenkapital		
I. Ausgegebenes Kapital		
1. Gezeichnetes Kapital	5.444.998	5.444.998
2. Nennbetrag eigener Aktien	-17.563	0
	5.427.435	5.444.998
II. Kapitalrücklagen	16.845.326	16.959.324
III. Andere Rücklagen	525.362	595.718
IV. Konzernbilanzgewinn	41.038	-664.398
Den Anteilseignern der Muttergesellschaft zuzuordnen	22.839.162	22.335.642
Nicht beherrschende Anteilseigner	410.204	-107.729
	23.249.366	22.227.913
B. Sonderposten für Investitionszuwendungen		
C. Rückstellungen		
1. Steuerrückstellungen	186.096	139.251
3. Sonstige Rückstellungen	991.160	956.318
	1.177.256	1.095.569
D. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	8.149.832	9.294.664
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.014.889	1.512.858
3. Sonstige Verbindlichkeiten	2.337.235	2.034.064
	11.501.956	12.841.586
E. Rechnungsabgrenzungsposten	669.497	671.816
F. Latente Steuern	40.558	28.238
	38.219.084	38.380.396

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Jan.-Juni 2023 EUR	Jan.-Juni 2022 EUR
1. Umsatzerlöse	11.485.998	12.310.032
2. Veränderung des Bestandes an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	1.293.771	211.668
3. Andere aktivierte Eigenleistungen	336.270	248.257
4. Sonstige betriebliche Erträge	851.085	749.672
	13.967.124	13.519.629
5. Materialaufwand		
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-3.640.953	-3.527.881
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	-824.776	-1.131.068
	-4.465.729	-4.658.949
Rohergebnis	9.501.395	8.860.680
7. Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	-3.429.297	-3.461.810
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung	-749.682	-754.353
	-4.178.979	-4.216.163
8. Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und Sachanlagen	-738.032	-686.302
9. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-2.557.238	-2.706.079
10. Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	12.870	0
11. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	30.443	827
12. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	-249.983	-129.022
13. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-58.223	-98.992
14. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-466.458	-263.947
15. Periodenergebnis nach Steuern	1.295.795	761.002
16. Sonstige Steuern	-6.729	-11.914
17. Konzernperiodenergebnis	1.289.066	749.088
18. Periodenergebnis der nicht beherrschenden Anteile	-583.630	42.074
19. Periodenergebnis der Aktionäre des Mutterunternehmens	705.436	791.162

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung zum 30. Juni 2023

	Gezeichnetes Kapital	Nennbetrag eigener Aktien	Ausgegebenes Kapital	Kapitalrücklage	Währungsumrechnungsdifferenz	Kumulierte Gewinne	Den Anteilseignern der Muttergesellschaft zuzurechnen	Nicht beherrschende Anteile	Konzern-eigenkapital
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Stand am 1. Januar 2022	4.949.999	0	4.949.999	13.246.831	734.697	-946.152	17.985.375	101.797	18.087.172
Kauf von Anteilen an der Tochtergesellschaft apoplex medical technologies Spain SL von nicht beherrschenden Anteilseignern ohne Kontrollwechsel	0	0	0	0	0	70.000	70.000	-105.000	-35.000
Kauf von Anteilen an der Tochtergesellschaft apoplex medical technologies GmbH von nicht beherrschenden Anteilseignern ohne Kontrollwechsel	0	0	0	0	0	-158.292	-158.292	-24.930	-183.222
Kapitalerhöhung bei der Geratherm Medical AG	494.999	0	494.999	3.712.493	0	0	4.207.492	0	4.207.492
Dividendenzahlung an Aktionäre	0	0	0	0	0	-653.400	-653.400	0	-653.400
Transaktionen mit Gesellschaftern und Aktionären	494.999	0	494.999	3.712.493	0	-741.692	3.465.800	-129.930	3.335.870
Konzernperiodenergebnis	0	0	0	0	0	1.023.446	1.023.446	59.611	1.083.057
Währungsumrechnung im Konzern	0	0	0	0	-138.979	0	-138.979	-139.207	-278.186
Gesamtergebnis	0	0	0	0	-138.979	1.023.446	884.467	-79.596	804.871
Stand am 31. Dez. 2022	5.444.998	0	5.444.998	16.959.324	595.718	-664.398	22.335.642	-107.729	22.227.913
Stand am 1. Januar 2023	5.444.998	0	5.444.998	16.959.324	595.718	-664.398	22.335.642	-107.729	22.227.913
Erwerb eigener Aktien	0	-17.563	-17.563	-113.997	0	0	-131.560	0	-131.560
Dividendenzahlung an Aktionäre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transaktionen mit Gesellschaftern und Aktionären	0	-17.563	-17.563	-113.997	0	0	-131.560	0	-131.560
Konzernperiodenergebnis	0	0	0	0	0	705.436	705.436	583.630	1.289.066
Währungsumrechnung im Konzern	0	0	0	0	-70.356	0	-70.356	-65.697	-136.053
Gesamtperiodenergebnis	0	0	0	0	-70.356	705.436	635.080	517.933	1.153.013
Stand am 30. Juni 2023	5.444.998	-17.563	5.427.435	16.845.327	525.362	41.038	22.839.162	410.204	23.249.366

Konzernkapitalflussrechnung vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2023

	Januar-Juni 2023 TEUR	Januar-Juni 2022 TEUR
Konzernperiodenergebnis	1.289	749
Abschreibung/Zuschreibungen auf Anlagevermögen	738	686
Zunahme/Abnahme der Rückstellung	35	556
Zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge von Geratherm do Brasil Ltda.	-383	135
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	-138	-392
Zunahme/Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und andere Aktiva	90	585
Zunahme/Abnahme der kurzfristigen Verbindlichkeiten und anderen Passiva	-288	-259
Gewinn und Verlust aus Abgang Anlagevermögen	0	0
Erträge/Verluste aus Wertpapieren	22	-132
Zinsaufwendungen/Zinserträge	28	98
Aufwand/Ertrag aus Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	466	264
Ertragssteuerzahlung	-484	-431
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	1.375	1.859
Auszahlungen für Investitionen in das Immaterielle Anlagevermögen	-367	-295
Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-196	-1.556
Einzahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen	0	2.804
Auszahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen	-48	-982
Erhaltene Zinsen	30	1
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-581	-28
Kauf eigener Aktien	-132	0
Einzahlung aus Eigenkapitalzuführung von Gesellschaftern des Mutterunternehmens	0	4.207
Anteilsübernahme von nicht beherrschenden Anteilseignern	0	-288
Einzahlung aus der Aufnahme von Darlehensverbindlichkeiten	0	1.102
Auszahlung für die Tilgung von Darlehensverbindlichkeiten	-630	-703
Einzahlungen aus erhaltenen Zuschüssen/Zuwendungen	140	0
Gezahlte Zinsen	-58	-99
Gezahlte Dividende an Gesellschafter des Mutterunternehmens	0	0
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-680	4.219
Veränderung der verfügbaren Zahlungsmittel	114	6.050
Wechselkurs- und bewertungsbedingte Änderung des Finanzmittelfonds	2	72
Finanzmittelfonds zu Beginn der Berichtsperiode	8.526	2.108
Finanzmittelfonds am Ende der Berichtsperiode	8.642	8.230

Verkürzter Anhang zum 30. Juni 2023

Angaben zur Gesellschaft

Der Konzernabschluss der Firma Geratherm Medical AG mit Sitz in 99331 Geratal, eingetragen beim Amtsgericht Jena unter HRB 111272, wurde auf der Grundlage der Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften des HGB aufgestellt. Ergänzend zu diesen Vorschriften waren die Regelungen des Aktiengesetzes zu beachten.

Die Gliederung der Gewinn- und Verlustrechnung erfolgt nach dem Gesamtkostenverfahren (§ 275 Abs. 2 HGB). Die Gliederung der Bilanz wurde aus Gründen der Klarheit nach § 265 Abs. 1 und 5 HGB geändert. Auf der Passivseite wurde der Posten Sonderposten für Investitionszuwendungen ergänzt.

Die Konsolidierung wird gemäß §§ 300 ff. HGB durchgeführt.

Der Konzernabschluss wird in vollen EUR (funktionale und Berichtswährung) aufgestellt. Zur besseren Übersicht werden verschiedene Angaben im Anhang auf TEUR gerundet. Hierdurch kann es zu Rundungsdifferenzen kommen.

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die Abschlüsse der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen sind grundsätzlich nach einheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen aufgestellt. Alle in den Konzernabschluss einbezogenen Abschlüsse sind zum Stichtag des Konzernabschlusses aufgestellt.

Soweit die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden von den Grundsätzen des Konzerns in den Einzelbilanzen abweichen, werden gemäß § 308 HGB Anpassungen vorgenommen und latente Steuern gebildet.

Die Bilanzierungs-, Bewertungs- und Konsolidierungsgrundsätze wurden, wie im Anhang des Konzernabschlusses 2022 dargestellt, beibehalten.

Konsolidierungskreis

Zum 30. Juni 2023 haben sich keine Änderungen im Konsolidierungskreis ergeben:

Gesellschaft	Beteiligungsquote 30.06.2023	Beteiligungsquote 31.12.2022
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 %	57,08 % 69,33 %
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 %

Erläuterungen zur Konzernbilanz

Aktiva

Die Veränderungen im Anlagevermögen betreffen Zugänge von insgesamt 563 TEUR sowie Abschreibungen in Höhe von 738 TEUR. Die Zugänge betrafen im Wesentlichen aktivierte Entwicklungskosten in Höhe von 349 TEUR bei den Tochterunternehmen apoplex und LMT und die Anschaffung neuer Maschinen und Anlagen in Höhe von 196 TEUR.

Die Vorräte, Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände veränderten sich stichtagsbedingt. In der Berichtsperiode erfolgte ein Zugang zum Bestand der Wertpapiere durch Kauf in Höhe von 48 TEUR. Weitere Veränderungen resultieren aus der Stichtagsbewertung der Wertpapiere.

Passiva

Gemäß der Bekanntmachung vom 23. Januar 2023 hat die Geratherm Medical AG ein Aktienrückkaufprogramm gestartet. Das Aktienrückkaufprogramm 2023 wird auf der Grundlage der Ermächtigung der Hauptversammlung der Gesellschaft vom 18. September 2020 durchgeführt. Im Rahmen des Aktienrückkaufprogramms 2023 sollen im Zeitraum vom 23. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 insgesamt bis zu 100.000 eigene Aktien der Gesellschaft zu einem Gesamtkaufpreis (ohne Erwerbsnebenkosten) von bis zu 1 Mio. EUR zurückgekauft werden.

Die Entwicklung des Eigenkapitals wurde in der Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung dargestellt. Das gezeichnete Kapital der Geratherm Medical AG betrug zum 30. Juni 2023 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 ausgegebene Kapital betrug zum 30. Juni 2023 insgesamt 5.427.435 EUR (Vj: 5.444.998 EUR). Zum Bilanzstichtag befanden sich 17.563 eigene Aktien im Besitz der Gesellschaft.

Die apoplex erhielt im Berichtszeitraum Zuschüsse zu den zu aktivierten Entwicklungsleistungen in Höhe von 140 TEUR. Diese wurden dem Sonderposten zugeschrieben. Die Amortisation dieses Postens verläuft analog der Abschreibung der geförderten Investitionen.

Die Rückstellungen, die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstigen Verbindlichkeiten entwickelten sich stichtagsbedingt.

Die Abnahme der Verbindlichkeiten gegenüber den Kreditinstituten resultiert aus der Tilgung von Darlehen. Die Veränderung der Bankverbindlichkeiten der Tochterfirma do Brasil (durch Chapter 11) in Höhe von -383 TEUR im Konzern wurde gesondert betrachtet und als zahlungsunwirksamer Ertrag in der Konzernkapitalflussrechnung dargestellt.

Passive Rechnungsabgrenzungsposten und Latente Steuern entwickelten sich ebenfalls stichtagsbedingt.

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung wurden bereits unter den Punkten Umsatzentwicklung und Ertragslage dargestellt.

Geratal, August 2023



Christian Frick
Vorstand

UNTERNEHMENSKALENDER 2023

Halbjahresbericht 2023

25. August ✓

Hauptversammlung

28. August

Analystenkonferenz

04./05. 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