

Geratherm®

*SOLUTIONS FOR A
HEALTHY WORLD*



Halbjahresbericht **2020**

GERATHERM

AUF EINEN BLICK

Konzern-Kennzahlen	Januar- Juni 2020	Januar- Juni 2019	Veränderung %
Umsatzerlöse	13.847 TEUR	10.704 TEUR	29,4 %
davon Exportanteil	11.307 TEUR	8.473 TEUR	33,4 %
Exportrate	82 %	79 %	3,8 %
Bruttoperiodenergebnis (EBITDA)	2.052 TEUR	1.509 TEUR	36,0 %
EBITDA-Marge	14,8 %	14,1 %	5,0 %
Abschreibungen	-598 TEUR	-566 TEUR	5,8 %
Betriebsergebnis (EBIT)	1.454 TEUR	943 TEUR	54,2 %
EBIT-Marge	10,5 %	8,8 %	19,3 %
Finanzergebnis	-51 TEUR	15 TEUR	>100,0 %
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	1.403 TEUR	958 TEUR	46,5 %
Periodenergebnis der Aktionäre des Mutterunternehmens	1.039 TEUR	566 TEUR	83,6 %
Langfristige Vermögenswerte	13.955 TEUR	11.578 TEUR *	20,5 %
Kurzfristige Vermögenswerte	22.362 TEUR	17.992 TEUR *	24,3 %
Bilanzsumme	36.317 TEUR	29.570 TEUR *	22,8 %
Eigenkapital	20.235 TEUR	18.127 TEUR *	11,6 %
Eigenkapitalrendite	10,3 %	6,2 % *	64,4 %
Eigenkapitalquote	55,7 %	61,3 % *	-9,1 %
Liquide Mittel und Wertpapiere	11.095 TEUR	6.402 TEUR	73,3 %
Periodenergebnis pro Aktie nach IFRS (EPS)**	0,21 EUR	0,11 EUR	90,9 %
Periodenergebnis pro Aktie nach DVFA**	0,21 EUR	0,11 EUR	90,9 %
Beschäftigte am Ende der Periode	229	205	11,7 %
Stückaktien	4.949.999	4.949.999	0,0 %
**bezogen auf Stückaktien im Umlauf	4.949.999	4.949.999	0,0 %

*Vorjahreszahlen wurden angepasst.

Geschäftsverlauf vom 1. Januar bis 30. Juni 2020

- Starke internationale Nachfrage nach Geratherm-Medizinprodukten für Corona-Prävention
- Umsatzerlöse 13,9 Mio EUR +29,4 %, QII +71,5 %
- Bruttoperiodenergebnis (EBITDA) 2.052 TEUR +36,0 %, QII 1.381 TEUR
- Betriebsergebnis (EBIT) 1.454 TEUR, +54,2 %, QII 1.082 TEUR
- EBIT-Marge 10,5 %, QII 14,2 %
- Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit 1.403 TEUR +46,5 %
QII 1.055 TEUR
- Gewinn pro Aktie 21 Cent (Vj: 11 Cent), QII 15 Cent

Sehr geehrte Aktionäre und Interessenten der Geratherm Medical,

im Zuge der internationalen Ausweitung der Corona-Pandemie kam es in den letzten Monaten zu einer starken Nachfrage nach Geratherm-Produkten, insbesondere nach Fieberthermometern und Produkten zur Lungenfunktionsmessung. Der Trend dürfte weit bis ins nächste Jahr anhalten.

In den letzten drei Monaten kam es zu einer Umsatzausweitung für das Gesamtunternehmen von +71,5 %. Bezogen auf das I. Halbjahr 2020 konnten wir den Konzernumsatz um +29,4 % auf 13,9 Mio EUR ausweiten. Alle Geschäftssegmente hatten einen starken Umsatzanstieg zu verzeichnen.

Das Rohergebnis erhöhte sich um +17,1 % auf 8,9 Mio EUR. Das entspricht einer Bruttomarge, bezogen auf den Umsatz von 64,1 % (Vj: 70,9 %). Der Rückgang der Bruttomarge ist in dem Corona-bedingten höheren Kostenniveau bei der Materialbeschaffung begründet.

Durch zeitversetzte Preisanpassungen dürfte sich dies im II. Halbjahr wieder ausgleichen. Die EBITDA-Marge auf Konzernebene beträgt für das I. Halbjahr des Geschäftsjahres 14,8 % (Vj: 14,1 %). Die EBIT-Marge beläuft sich auf 10,5 % (Vj: 8,8%).

Das Finanzergebnis beläuft sich auf -51 TEUR (Vj: 15 TEUR), was im Wesentlichen durch Zinsaufwendungen (-48 TEUR) begründet ist.

Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit belief sich für die ersten sechs Monate auf 1.403 TEUR (Vj: 958 TEUR).

Das Nachsteuerergebnis der Aktionäre für die ersten sechs Monate des laufenden Geschäftsjahres betrug 1.039 TEUR (Vj: 566 TEUR), ein Plus von 83,6 %. Das Ergebnis pro Aktie für die ersten sechs Monate beträgt 21 Cent (Vj: 11 Cent).

Durch die weltweite Ausbreitung des Corona-Virus ab März 2020 kam es zu einer starken Nachfrage nach Geratherm-Produkten. Der Umsatz für die gesamte Geratherm-Gruppe erhöhte sich im II. Quartal um +71,5 % auf 7,6 Mio EUR. Die Nachfrage ist weiterhin größer als das Angebot, sodass wir für die kommenden Quartale von einer Fortsetzung der positiven Unternehmensentwicklung ausgehen.

Mit dem höheren Umsatzniveau im II. Quartal kam es auch zu einem deutlich höheren Ergebnisausweis auf Quartalsbasis. Das Betriebsergebnis auf EBITDA-Ebene erhöhte sich auf 1.381 TEUR (Vj: 277 TEUR). Das EBIT erhöhte sich im II. Quartal auf 1.082 TEUR (Vj: -14 TEUR).

Unter Einbeziehung des Finanzergebnisses erhöhte sich das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit für das II. Quartal auf 1.055 TEUR (Vj: 12 TEUR). Abzüglich Steuern vom Einkommen und vom Ertrag wurde im II. Quartal ein Konzernperiodenergebnis von 867 TEUR ausgewiesen (Vj: -32 TEUR). Nach Abzug der Anteile von Minderheiten beläuft sich das Nachsteuerergebnis für das II. Quartal auf 752 TEUR (Vj: -16 TEUR) bzw. 15 Cent pro Aktie.

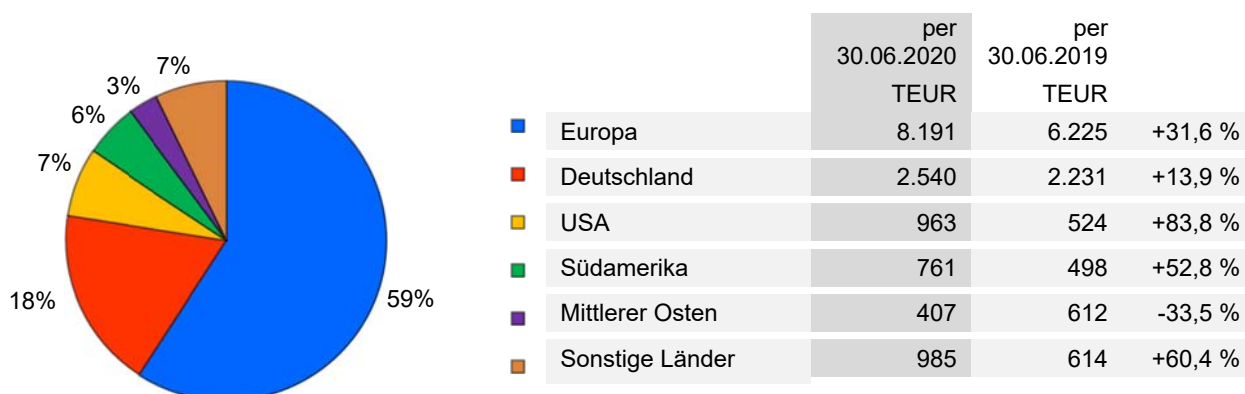
Daten und Fakten (in TEUR)

	II/20	I/20	IV/19	III/19	II/19
Umsatz	7.594	6.253	4.503	4.644	4.428
EBITDA-Marge	18,2%	10,7%	5,0%	13,3%	6,3%
EBIT	1.082	372	-198	304	-14
EPS (EUR)	0,15	0,06	-0,04	0,03	0,00
Cashflow	1.531	1.043	694	536	345

Umsatzentwicklung

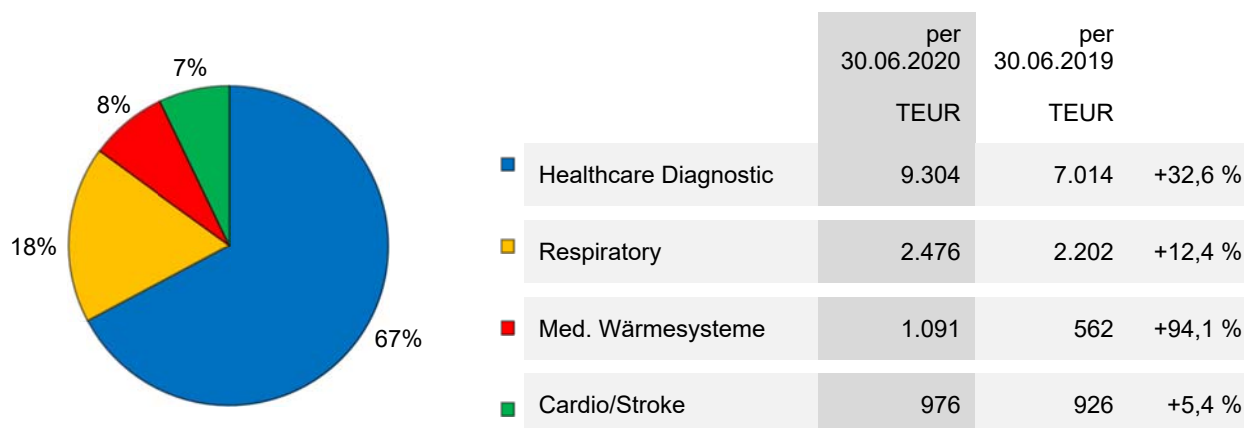
In den ersten sechs Monaten konnten wir in fast allen Regionen einen hohen zweistelligen Umsatzzuwachs verzeichnen. In unserem Hauptabsatzmarkt Europa kam es zu einer Umsatzausweitung von +31,6 %. Auf dem Deutschen Markt konnten wir ein Umsatzplus von 13,9 % verzeichnen. Starke Zuwachs hatten wir auch auf dem US-Markt, der ein Plus von 83,8 % gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres verbuchte. Auch auf dem Südamerikanischen Markt kam es Corona-bedingt gleichfalls zu einer starken Umsatzausweitung um +52,8 %. Lediglich im Mittleren Osten, in dem wir im Wesentlichen Blutdruckmessgeräte verkaufen, kam es bedingt durch den „Lockdown“ zu einem Nachfragerückgang. Der Absatz in den Sonstigen Ländern hatte ebenfalls eine starke Zunahme von +60,4 %.

Umsatz nach Regionen 01.01. - 30.06.2020



Im I. Halbjahr 2020 betrug die Exportquote der Geratherm Medical 81,7 % (Vj: 79,2 %). Geratherm-Produkte werden in über 60 Länder exportiert.

Umsatz nach Segmenten 01.01. - 30.06.2020



Im Segment Healthcare Diagnostic, in dem wir im Wesentlichen Fieberthermometer, Blutdruckmessgeräte und Produkte zur Frauengesundheit international an Apotheken und Drugstores vermarkten, kam es zu einer deutlichen Umsatzausweitung in den ersten sechs Monaten um +32,6 % auf 9,3 Mio EUR. Deutlich höhere Wachstumsraten konnten wir bei dem Absatz von Fieberthermometern verzeichnen, die den Rückgang von Blutdruckmessgeräten ausgleichen konnten. Die Nachfrage nach Fieberthermometern ist international derzeit deutlich höher als das Angebot. Die Produktionskapazitäten der Geratherm, als eine der großen Fieberthermometerhersteller, sind bis weit ins nächste Jahr mit Kundenaufträgen belegt.

Im Segment Respiratory, in dem wir Produkte zur Lungenfunktionsmessung und Sensoren anbieten, verzeichneten wir gleichfalls eine gute Umsatzentwicklung von +12,4 % auf 2,5 Mio EUR. Eine stärkere Umsatzausweitung wurde begrenzt durch Beschaffungsprobleme bei der Sensorik und durch den starken Rückgang von Belastungsuntersuchungen (Spirometrie/Ergospirometrie) durch internationale Lockdown-Maßnahmen. Auch der Besuch von Kliniken war nur sehr eingeschränkt möglich. Wir erwarten für das Segment mittelfristig eine starke Umsatzausweitung. Dies liegt nicht nur in Corona-bedingten Lungenlangzeitschäden, sondern auch in den anstehenden neuen Länderregistrierungen begründet. Die Produktzulassungen für China und Russland erwarten wir bis Ende des Jahres. Durch die Fertigstellung und den Bezug des neuen Betriebsanwesens mit verbesserter Aufbau- und Ablauforganisation haben wir die Weichen für das geplante Unternehmenswachstum gestellt.

Der Segmentumsatz im Bereich Medizinische Wärmesysteme konnte durch die Aufhebungen der Lockdown-Maßnahmen in den Kliniken um +94,1 % gegenüber dem Vorjahreszeitraum auf 1,1 Mio EUR erhöht werden. Erfreulich verlief die Umsatzentwicklung der LMT, die in den ersten sechs Monaten einen Umsatz von 1.018 TEUR (+116,6 %) erzielen konnte. Die Wärmesysteme für den OP-Bereich befinden sich nach wie vor im Rezertifizierungsprozess.

Im Segment Cardio/Stroke konnten wir trotz nicht erfolgter Klinikbesuche in den letzten Monaten den Umsatz um +5,4 % auf knapp 1 Mio EUR ausweiten. Für die apoplex medical gab es eine Reihe von guten Nachrichten. Mit der Vivantes Gruppe in Berlin konnte ein Vertrag zur Integration des Produktes SRAclinic in alle Neurologischen Kliniken verzeichnet werden. Weiterhin konnte mit dem Asklepios Konzern ein Rahmenvertrag abgeschlossen werden, für den Einsatz von SRAclinic in allen Neurologischen Kliniken und Reha-Einrichtungen des Konzerns. Erfreulich war auch die erstmalige Ausstattung mit dem apoplex-Produkt SRAclinic für neun Neurologische Kliniken in Italien. Für unser neues Forschungsvorhaben zur Entwicklung einer künstlichen Intelligenz-Applikation (KI) im Bereich Schlaganfall-Sekundärprävention haben wir die Zusage für eine EU-Förderung in Höhe von 400 TEUR erhalten.

Ertragslage

Die Ertragsentwicklung in den ersten sechs Monaten wurde von einem sehr starken II. Quartal beeinflusst. Durch die starke Nachfrage nach Fieberthermometern und dem Wegfall der Exporthindernisse durch Lockdown-Maßnahmen in den einzelnen Ländern kam es zu einem deutlich höheren Ergebnisausweis.

Das Bruttoergebnis (EBITDA) belief sich auf 2.052 TEUR (Vj: 1.509 TEUR), ein Plus von 36,0 %. Die EBITDA-Marge hat sich gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres leicht von 14,1 % auf 14,8 % erhöht. Die Abschreibungen erhöhten sich um +5,8 % auf 598 TEUR.

Das Betriebsergebnis (EBIT) erhöhte sich in den ersten sechs Monaten des laufenden Geschäftsjahres um +54,2 % auf 1.454 TEUR. Die EBIT-Marge erhöhte sich auf 10,5 % (Vj: 8,8 %). Unter Einbeziehung des Finanzergebnisses in Höhe von -51 TEUR (Vj: +15 TEUR) betrug das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit 1.403 TEUR, ein Plus von 46,5 %.

Steuern vom Einkommen und vom Ertrag belasteten das Ergebnis mit 388 TEUR (Vj: 368 TEUR). Das Konzernperiodenergebnis für das I. Halbjahr 2020 beläuft sich auf 1.015 TEUR (Vj: 590 TEUR). Nach Einbeziehung des Ergebnisses der Minderheiten ergibt sich für das I. Halbjahr 2020 ein Periodenergebnis der Aktionäre der Muttergesellschaft von 1.039 TEUR (Vj: 566 TEUR). Das Ergebnis pro Aktie für das I. Halbjahr beläuft sich auf 21 Cent (Vj: 11 Cent).

Vermögens- und Finanzlage

Die Geratherm Medical verfügt über eine solide Finanzausstattung. Die Bilanzsumme von 36,3 Mio EUR wird im Wesentlichen durch Eigenkapital in Höhe von 20,2 Mio EUR dargestellt. Die Eigenkapitalquote zum Stichtag betrug 55,7 % (Vj: 61,3 %). Die Eigenkapitalrendite beläuft sich auf 10,3 % (Vj: 6,2 %). Die Gesamtkapitalrendite für die ersten sechs Monate des laufenden Geschäftsjahres beträgt 6,0 % (Vj: 4,0 %).

Zum 30. Juni 2020 verfügte das Unternehmen über liquide Mittel und Wertpapiere in Höhe von 11,1 Mio EUR (Vj: 6,4 Mio EUR). Das Unternehmen ist damit finanziell für weiteres Wachstum gut ausgestattet. Die langfristigen Vermögenswerte belaufen sich auf 14,0 Mio EUR (Vj: 11,6 Mio EUR). Die kurzfristigen Vermögenswerte erhöhten sich um +7,6 % auf 22,4 Mio EUR. Der Bestand an Vorräten erniedrigte sich um -14,0 % auf 6,8 Mio EUR. Die Forderungen und Sonstigen Vermögenswerte erhöhten sich um +33,1 % auf 4,5 Mio EUR. Die Zahlungsmittel beliefen sich zum 30. Juni 2020 auf 6,3 Mio EUR (Vj: 3,1 Mio EUR).

Der Brutto-Cashflow für die ersten sechs Monate erhöhte sich auf 2.574 TEUR (Vj: 1.516 TEUR). Der Cashflow aus Betriebstätigkeit betrug 2.091 TEUR (Vj: 571 TEUR). Der Cashflow aus Investitionstätigkeit belief sich auf -2.006 TEUR (Vj: -2.093 TEUR). Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit betrug 2.088 TEUR (Vj: -717 TEUR).

Das Konzerngesamteinkommen inklusive der im Eigenkapital erfassten Erträge und Aufwendungen betrug für die ersten sechs Monate des laufenden Geschäftsjahres 1.054 TEUR (Vj: 511 TEUR).

Forschung und Entwicklung

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

Die LMT konnte nach hohem Aufwand die neue Produktgeneration nach der neuen MDR-Richtlinie zulassen. Auch die anderen Produkte der Geratherm-Gruppe werden sukzessive auf die neue Medical Device Regulation umgestellt. Bei der apoplex medical und bei der Respiratory laufen Forschungs- und Entwicklungsprojekte zur Einführung von Künstlicher Intelligenz (KI) in bestehende Produktapplikationen.

Hauptversammlung

Aufgrund von Corona-Rahmenbedingungen musste die geplante Hauptversammlung der Aktionäre der Geratherm Medical AG für den 12. Juni 2020 abgesagt werden. Der neue Hauptversammlungstermin ist für den 18. September 2020, 14:00 Uhr, im Grandhotel „Hessischer Hof“ in Frankfurt am Main geplant.

Mitarbeiter

Der Geratherm-Konzern beschäftigte zum 30. Juni 2020 insgesamt 229 Mitarbeiter (Vj: 205). Im Inland werden 217 Mitarbeiter beschäftigt.

Ausblick

Der positive Geschäftsverlauf der Geratherm-Gruppe ist stark von der Corona-Pandemie beeinflusst. Die für unser Unternehmen geltenden Rahmenbedingungen durch die Pandemie dürften weit bis ins nächste Jahr Bestand haben. Aufgrund der starken internationalen Nachfrage nach Geratherm-Produkten konnte der bisherige Kundenkreis erweitert werden. Wir gehen für den weiteren Jahresverlauf von einem anhaltenden Umsatz- und Ertragswachstum aus.

Geratal, August 2020



Dr. Gert Frank
Vorstand

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. Januar 2020 bis zum 30. Juni 2020

	April-Juni 2020 EUR	April-Juni 2019 EUR	Veränderung	Jan.-Juni 2020 EUR	Jan.-Juni 2019 EUR	Veränderung
Umsatzerlöse	7.594.003	4.427.730	71,5%	13.847.276	10.703.927	29,4%
Veränderung des Bestandes an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	-315.272	286.608	>100,0%	-705.637	374.852	>100,0%
Andere aktivierte Eigenleistungen	249.849	132.764	88,2%	301.772	192.264	57,0%
Sonstige betriebliche Erträge	102.326	157.958	-35,2%	274.074	274.123	0,0%
	7.630.906	5.005.060	52,5%	13.717.485	11.545.166	18,8%
Materialaufwand						
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-2.488.844	-1.369.293	81,8%	-4.272.690	-3.379.258	26,4%
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-314.205	-265.196	18,5%	-565.346	-581.139	-2,7%
	-2.803.049	-1.634.489	71,5%	-4.838.036	-3.960.397	22,2%
Rohergebnis	4.827.857	3.370.571	43,2%	8.879.449	7.584.769	17,1%
Personalaufwand						
Löhne und Gehälter	-1.833.110	-1.609.702	13,9%	-3.425.651	-3.118.268	9,9%
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung	-358.846	-338.994	5,9%	-689.024	-660.358	4,3%
	-2.191.956	-1.948.696	12,5%	-4.114.675	-3.778.626	8,9%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.254.578	-1.144.772	9,6%	-2.712.751	-2.297.597	18,1%
Bruttoergebnis (EBITDA)	1.381.323	277.103	>100,0%	2.052.023	1.508.546	36,0%
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und Sachanlagen	-299.583	-291.192	2,9%	-598.496	-565.717	5,8%
Betriebsergebnis	1.081.740	-14.089	>100,0%	1.453.527	942.829	54,2%
Erträge aus Wertpapierverkäufen	0	0	-	0	0	-
Aufwendungen aus Wertpapieren	-298	-911	-67,3%	-620	-2.147	-71,1%
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	160	46.357	-99,7%	623	46.724	-98,7%
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-26.199	-18.931	38,4%	-50.471	-29.835	69,2%
Finanzergebnis	-26.337	26.515	>100,0%	-50.468	14.742	>100,0%
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	1.055.403	12.426	>100,0%	1.403.059	957.571	46,5%
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-188.393	-44.514	>100,0%	-387.676	-367.769	5,4%
Konzernperiodenergebnis	867.010	-32.088	>100,0%	1.015.383	589.802	72,2%
Periodenergebnis der nicht beherrschenden Anteilseigner	115.228	-15.748	>100,0%	-23.606	24.038	>100,0%
Periodenergebnis der Aktionäre des Mutterunternehmens	751.782	-16.340	>100,0%	1.038.989	565.764	83,6%
Ergebnis je Aktie (unverwässert)	0,15	0,00	-	0,21	0,11	90,9%

Konzernbilanz zum 30. Juni 2020

Aktiva	30. Juni 2020 EUR	31. Dezember 2019 EUR	Veränderung
A. Langfristige Vermögenswerte			
I. Immaterielle Vermögenswerte			
1. Entwicklungskosten	2.314.646	1.952.094	18,6%
2. Sonstige immaterielle Vermögenswerte	222.051	244.432	-9,2%
3. Firmenwert	1	1	0,0%
	2.536.698	2.196.527	15,5%
II. Sachanlagen			
1. Grundstücke und Bauten	3.332.682	3.396.137	-1,9%
2. Technische Anlagen und Maschinen	3.182.251	3.310.947	-3,9%
3. Andere Anlagen, Betriebs- u. Geschäftsausstattung	300.985	252.301	19,3%
4. Anlagen im Bau	2.367.461	1.323.247	78,9%
	9.183.379	8.282.632	10,9%
III. Nutzungsrechte	393.414	346.142	13,7%
IV. Nach der Equity-Methode bilanzierte Finanzanlagen	350.000	350.000	0,0%
V. Andere Finanzanlagen	1.370.650	1.173.731	16,8%
VI. Sonstige langfristige Forderungen	121.120	127.437	-5,0%
	13.955.261	12.476.469	11,9%
B. Kurzfristige Vermögenswerte			
I. Vorräte			
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2.192.208	2.318.131	-5,4%
2. Unfertige Erzeugnisse	1.447.040	1.252.899	15,5%
3. Fertige Erzeugnisse und Waren	3.126.899	4.293.693	-27,2%
	6.766.147	7.864.723	-14,0%
II. Forderungen und sonstige Vermögenswerte			
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.563.123	2.505.893	42,2%
2. Forderungen aus laufenden Ertragssteuern	184.119	360.385	-48,9%
3. Forderungen aus sonstigen Steuern	243.974	167.827	45,4%
4. Sonstige Vermögenswerte	509.215	346.794	46,8%
	4.500.431	3.380.899	33,1%
III. Wertpapiere	4.778.846	5.403.538	-11,6%
IV. Zahlungsmittel	6.316.058	4.138.814	52,6%
	22.361.482	20.787.974	7,6%
	36.316.743	33.264.443	9,2%
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	3.406.430	2.703.227	26,0%
Den Anteilseignern der Muttergesellschaft zuzuordnen	20.530.621	19.827.418	3,5%
Nicht beherrschende Anteilseigner	-295.632	-646.636	-54,3%
	20.234.989	19.180.782	5,5%
B. Langfristige Schulden			
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	6.994.861	5.208.328	34,3%
2. Abgegrenzte Investitionszuwendungen	1.291.040	1.347.995	-4,2%
3. Langfristige Leasingverbindlichkeiten	147.145	63.011	>100,0%
4. Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	425.478	409.989	3,8%
	8.858.524	7.029.323	26,0%
C. Latente Steuern	29.756	30.733	-3,2%
D. Kurzfristige Schulden			
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2.313.109	2.057.920	12,4%
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.383.461	1.410.724	-1,9%
3. Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten	253.047	290.301	-12,8%
4. Verbindlichkeiten aus laufenden Ertragsteuern	21.076	41.016	-48,6%
5. Vertragsverbindlichkeiten	1.332.801	1.267.167	5,2%
6. Sonstige Steuerverbindlichkeiten	436.756	520.155	-16,0%
7. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	1.453.224	1.436.322	1,2%
	7.193.474	7.023.605	2,4%
	36.316.743	33.264.443	9,2%

Konzernkapitalflussrechnung vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2020

	Januar-Juni 2020 TEUR	Januar-Juni 2019 TEUR
Konzernperiodenergebnis	1.015	590
Zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge von Geratherm do Brasil Ltda.	-178	0
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen	760	-43
Zinserträge	0	-47
Zinsaufwand	48	26
Ab-/Zunahme der latenten Steuern	-1	115
Aufwand aus Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	388	368
Abschreibung auf Anlagevermögen	453	435
Abschreibung auf Nutzungsrechte	146	131
Amortisation von Zulagen und Zuschüssen	-57	-59
Brutto-Cashflow	2.574	1.516
Ab-/Zunahme der Vorräte	1.099	-669
Zunahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und andere Aktiva	-1.301	-111
Abnahme der kurzfristigen Verbindlichkeiten und anderen Passiva	-13	-19
Einzahlungen aus Zinsen	0	47
Auszahlungen von Zinsen	-48	-26
Auszahlungen von Steuern	-220	-167
Cashflow aus der Betriebstätigkeit	2.091	571
Auszahlungen für Investitionen in das Immaterielle Anlagevermögen (ohne aktivierte Entwicklungskosten) und Sachanlagevermögen	-1.339	-1.186
Zugänge aktivierter Entwicklungskosten	-369	-106
Einzahlungen aus Fördermitteln für Investitionen	0	53
Einzahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen	0	0
Auszahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen	-298	-854
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-2.006	-2.093
Auszahlung für Leasingverbindlichkeiten	-146	-131
Dividendenausschüttung	0	-1.980
Einzahlung aus der Aufnahme von Darlehensverbindlichkeiten	2.659	1.500
Auszahlung für die Tilgung von Darlehensverbindlichkeiten	-425	-106
Ab-/Zunahme von langfristigen Verbindlichkeiten	0	0
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	2.088	-717
Veränderung der verfügbaren Zahlungsmittel	2.173	-2.239
Zahlungsmittel zu Beginn der Berichtsperiode	4.139	5.361
Wechselkursdifferenz	4	-8
Zahlungsmittel am Ende der Berichtsperiode	6.316	3.114

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung zum 30. Juni 2020

	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 2019	4.949.999	12.174.192	703.276	288.383	1.837.808	19.953.658	-357.718	19.595.940
Kapitalerhöhung bei der Tochtergesellschaft LMT medical Systems GMBH unter alleiniger Beteiligung der Geratherm Medical AG zum 12.04.2019 ohne anteiligen Jahresüberschuss	0	0	0	0	56.932	56.932	-56.932	0
Dividendenzahlung an Aktionäre	0	0	0	0	-1.980.000	-1.980.000	0	-1.980.000
Transaktionen mit Gesellschaftern und Aktionären	0	0	0	0	-1.923.068	-1.923.068	-56.932	-1.980.000
Konzernperiodenergebnis	0	0	0	0	565.764	565.764	24.038	589.802
Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus der Bewertung von Wertpapieren	0	0	-27.759	0	0	-27.759	0	-27.759
Währungsumrechnung im Konzern	0	0	0	-26.091	0	-26.091	-25.029	-51.120
Konzerngesamteinkommen	0	0	-27.759	-26.091	565.764	511.914	-991	510.923
Stand am 30. Juni 2019	4.949.999	12.174.192	675.517	262.292	480.504	18.542.504	-415.641	18.126.863
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	0	0	0	0
Transaktionen mit Gesellschaftern und Aktionären	0	0	0	0	0	0	0	0
Konzernperiodenergebnis	0	0	0	0	1.038.989	1.038.989	-23.606	1.015.383
Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus der Bewertung von Wertpapieren	0	0	-725.208	0	0	-725.208	0	-725.208
Währungsumrechnung im Konzern	0	0	0	389.422	0	389.422	374.610	764.032
Konzerngesamteinkommen	0	0	-725.208	389.422	1.038.989	703.203	351.004	1.054.207
Stand am 30. Juni 2020	4.949.999	12.174.192	1.204.081	703.021	1.499.328	20.530.621	-295.632	20.234.989

Konzern-Gesamtergebnisrechnung nach IFRS für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. Juni 2020

	01.01.-30.06.2020 EUR	01.01.-30.06.2019 EUR
Konzernperiodenergebnis	1.015.383	589.802
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	-725.208	-27.759
	-725.208	-27.759
Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen, die unter bestimmten Bedingungen in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden:		
Gewinne und Verluste aus der Bewertung von Wertpapieren gem. IAS 39	0	0
Unterschiedsbetrag aus der Währungsumrechnung	764.032	-51.120
	764.032	-51.120
Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen	38.824	-78.879
Konzerngesamteinkommen	1.054.207	510.923
davon den nicht beherrschenden Anteilseignern zuzurechnen	351.004	-991
davon den Aktionären des Mutterunternehmens zuzurechnen	703.203	511.914

Segmentberichterstattung für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. Juni 2020

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
2020							
Segmentumsatz	10.056	2.329	1.096	983	-617	0	13.847
Betriebsergebnis	1.321	55	-132	231	119	-140	1.454
davon:							
Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	315	68	22	35	133	25	598
Segmentvermögen	13.794	4.573	3.448	2.770	0	11.732	36.317
Segmentsschulden	11.366	2.834	713	1.139	0	0	16.052
2019							
Segmentumsatz	7.583	2.216	570	926	-591	0	10.704
Betriebsergebnis	834	257	-412	2	120	142	943
davon:							
Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	311	52	81	31	58	33	566
Segmentvermögen *	13.208	4.211	3.465	2.496	0	5.971	29.351
Segmentsschulden *	7.673	2.409	975	277	0	0	11.334

*Vorjahreszahlen wurden angepasst.

Nach Regionen	Europa	Südamerika	Deutschland	Mittlerer Osten	USA	Sonstige	Gesamt
2020	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR
Umsatzerlöse	8.191	796	3.122	407	963	985	14.464
Eliminierung konzerninterner Umsatz	0	-35	-582	0	0	0	-617
Umsatzerlöse an Dritte	8.191	761	2.540	407	963	985	13.847
Rohergebnis	5.175	415	1.801	257	608	623	8.879
Betriebsergebnis	1.006	-192	350	50	119	121	1.454
davon:							
Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	355	17	124	18	42	42	598
Amortisation von Zuschüssen und Zulagen	36	0	11	2	4	4	57
Anschaffungskosten Anlagevermögen der Periode	0	0	1.708	0	0	0	1.708
Segmentvermögen	0	886	35.323	0	108	0	36.317

Nach Regionen	Europa	Südamerika	Deutschland	Mittlerer Osten	USA	Sonstige	Gesamt
2019	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR
Umsatzerlöse	6.225	514	2.806	612	524	614	11.295
Eliminierung konzerninterner Umsatz	0	-16	-575	0	0	0	-591
Umsatzerlöse an Dritte	6.225	498	2.231	612	524	614	10.704
Rohergebnis	4.296	416	1.665	422	362	424	7.585
Betriebsergebnis	436	216	169	43	36	43	943
davon:							
Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	339	1	131	33	29	33	566
Amortisation von Zuschüssen und Zulagen	36	0	13	4	3	3	59
Anschaffungskosten Anlagevermögen der Periode	0	1	1.291	0	0	0	1.292
Segmentvermögen *	0	894	28.397	0	60	0	29.351

*Vorjahreszahlen wurden angepasst.

Erläuterungen zum Konzernzwischenabschluss für die Zeit vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Konzernzwischenabschluss der Geratherm Medical AG zum 30. Juni 2020 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 2019 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 der Werthaltigkeitstests für zahlungsmittelgenerierende Einheiten und Vermögenswerte 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. Ausübungen von wesentlichen Ermessensspielräumen liegen nicht vor.

Konsolidierungskreis

Zum 30. Juni 2020 haben sich keine Änderungen im Konsolidierungskreis ergeben:

Gesellschaft	Beteiligungsquote 30.06.2020	Beteiligungsquote 31.12.2019
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	65,27 %	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>	100,00 %	100,00 %

Eigenkapital

Die Entwicklung des Eigenkapitals wurde in der Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung dargestellt. Das gezeichnete Kapital der Geratherm Medical AG betrug zum 30.06.2020 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. Juni 2020 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 2020



Dr. Gert Frank
Vorstand

UNTERNEHMENSKALENDER 2020

Halbjahresbericht 2020

20. August ✓

Quartalsmitteilung Q3/2020

19. November

Herbstkonferenz Equity Forum
Virtueller 1on1 Summit

01. September

Hauptversammlung in Frankfurt am Main
„Grandhotel Hessischer Hof“

18. 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.co