

Geratherm®

*SOLUTIONS FOR A
HEALTHY WORLD*



Halbjahresbericht 2021

GERATHERM

AUF EINEN BLICK

Konzern-Kennzahlen	Januar- Juni 2021	Januar- Juni 2020	Veränderung %
Umsatzerlöse	12.401 TEUR	13.847 TEUR	-10,4%
davon Exportanteil	9.592 TEUR	11.307 TEUR	-15,2%
Exportrate	77 %	82 %	-6,1%
Bruttoperiodenergebnis (EBITDA)	1.729 TEUR	2.052 TEUR	-15,7%
EBITDA-Marge	13,9 %	14,8 %	-6,1%
Abschreibungen	-748 TEUR	-598 TEUR	25,0%
Betriebsergebnis (EBIT)	981 TEUR	1.454 TEUR	-32,5%
EBIT-Marge	7,9 %	10,5 %	-24,8%
Finanzergebnis	-67 TEUR	-51 TEUR	33,4%
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	914 TEUR	1.403 TEUR	-34,8%
Periodenergebnis der Aktionäre des Mutterunternehmens	621 TEUR	1.039 TEUR	-40,3%
Langfristige Vermögenswerte	14.845 TEUR	13.955 TEUR	6,4%
Kurzfristige Vermögenswerte	19.982 TEUR	22.362 TEUR	-10,6%
Bilanzsumme	34.827 TEUR	36.317 TEUR	-4,1%
Eigenkapital	18.908 TEUR	20.235 TEUR	-6,6%
Eigenkapitalrendite	6,6 %	10,3 %	-36,0%
Eigenkapitalquote	54,3 %	55,7 %	-2,5%
Liquide Mittel und Wertpapiere	7.266 TEUR	11.095 TEUR	-34,5%
Periodenergebnis pro Aktie nach IFRS (EPS)**	0,13 EUR	0,21 EUR	-38,1%
Periodenergebnis pro Aktie nach DVFA**	0,13 EUR	0,21 EUR	-38,1%
Beschäftigte am Ende der Periode	234	229	2,2%
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. Juni 2021

- International sich normalisierende Nachfrage nach Geratherm-Fieberthermometern
- Segmente: Healthcare Diagnostic -20,1 %, Respiratory +20,5 %, Cardio/Stroke +27,6 %
- Umsatzerlöse 12,4 Mio EUR, -10,4 %, QII 5,7 Mio EUR
- Bruttoperiodenergebnis (EBITDA) 1.729 TEUR, -15,7 %, QII 679 TEUR
- Betriebsergebnis (EBIT) 981 TEUR, -32,5 %, QII 305 TEUR
- EBIT-Marge 7,9 %, QII 5,3 %
- Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit 914 TEUR -34,8 % QII 269 TEUR
- Gewinn pro Aktie 13 Cent (Vj: 21 Cent), QII 4 Cent

Sehr geehrte Aktionäre und Interessenten der Geratherm Medical,

die nationale und internationale Ausweitung der Corona-Pandemie konnte in den letzten Monaten durch Impfkampagnen deutlich eingegrenzt werden. Dies führte zu einem Rückgang und Normalisierung der Nachfrage nach Geratherm-Fieberthermometern.

In den letzten drei Monaten kam es zu einer Umsatzreduzierung für das Gesamtunternehmen von -24,4 % gegenüber einem sehr starken Vorjahresquartal.

Im I. Halbjahr 2021 verminderte sich der Konzernumsatz um -10,4 % auf 12,4 Mio EUR. Im Vorjahreszeitraum betrug der Umsatz in den ersten sechs Monaten 13,8 Mio EUR.

Während die Geschäftssegmente Respiratory und Cardio/Stroke erneut eine zweistellige Umsatzsteigerung verzeichnen konnten, haben wir insbesondere im Bereich Healthcare Diagnostic und Wärmesysteme einen Umsatzrückgang zu verzeichnen.

Das Rohergebnis reduzierte sich um -1,2 % auf 8,8 Mio EUR. Das entspricht einer Bruttomarge, bezogen auf den Umsatz von 70,8 % (Vj: 64,1 %).

Die EBITDA-Marge auf Konzernebene beträgt für das I. Halbjahr des Geschäftsjahres 13,9 % (Vj: 14,8 %). Die EBIT-Marge beläuft sich auf 7,9 % (Vj: 10,5 %). Weitere Preisanpassungen bzw. Kostenweitergaben an unsere Kunden werden sich nicht vermeiden lassen.

Das Finanzergebnis beläuft sich auf -67 TEUR (Vj: -51 TEUR), was im Wesentlichen durch Zinsaufwendungen (-61 TEUR) begründet ist. Aus Wertpapierverkäufen konnte insgesamt ein Gewinn in Höhe von 329 TEUR erzielt werden, der nach IFRS direkt im Eigenkapital abgebildet ist. Im 2. Quartal haben wir eine Gelegenheit genutzt und unseren Anteil an der Geratherm Respiratory um +2,31 % auf insgesamt 67,58 % aufgestockt.

Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit belief sich für die ersten sechs Monate auf 914 TEUR (Vj: 1.403 TEUR).

Das Nachsteuerergebnis der Aktionäre für die ersten sechs Monate des laufenden Geschäftsjahres betrug 621 TEUR (Vj: 1.039 TEUR), ein Minus von 40,3 %. Das Ergebnis pro Aktie für die ersten sechs Monate beträgt 13 Cent (Vj: 21 Cent). Das Gesamtergebnis im Konzern betrug nach IFRS für die ersten 6 Monate 1.023 TEUR (Vj: 1.054 TEUR)

Durch die weltweite Ausbreitung des Corona-Virus ab März 2020 bis Anfang 2021 kam es zu einer starken Nachfrage nach Geratherm-Fieberthermometern, die in der Form im 2. Quartal nicht mehr auftrat. Der Umsatz für die gesamte Geratherm-Gruppe reduzierte sich im II. Quartal um -24,4 % auf 5,7 Mio EUR.

Mit dem normalisierten Umsatzniveau im II. Quartal kam es auch zu einem reduzierten Ergebnisausweis auf Quartalsbasis. Das Betriebsergebnis auf EBITDA-Ebene reduzierte sich auf 679 TEUR (Vj: 1.381 TEUR). Das EBIT reduzierte sich im II. Quartal auf 305 TEUR (Vj: 1.082 TEUR). Die Umsätze liegen damit immer noch deutlich über der Vor-Corona-Zeit.

Unter Einbeziehung des Finanzergebnisses reduzierte sich das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit für das II. Quartal auf 269 TEUR (Vj: 1.055 TEUR). Abzüglich Steuern vom Einkommen und vom Ertrag wurde im II. Quartal ein Konzernperiodenergebnis von 335 TEUR ausgewiesen (Vj: 867 TEUR).

Nach Abzug der Anteile von Minderheiten beläuft sich das Nachsteuerergebnis für das II. Quartal auf 199 TEUR (Vj: 752 TEUR) bzw. 4 Cent pro Aktie (Vj: 15 Cent).

Daten und Fakten (in TEUR)

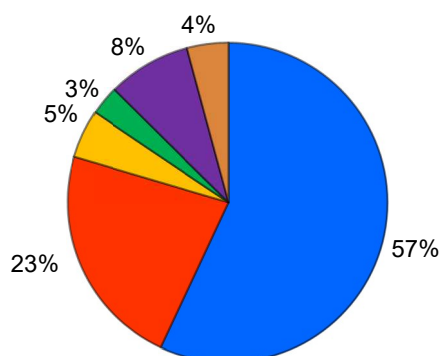
	II/21	I/21	IV/20	III/20	II/20
Umsatz	5.741	6.660	7.707	5.912	7.594
EBITDA-Marge	11,8%	15,8%	16,8%	16,9%	18,2%
EBIT	305	676	899	686	1.082
EPS (EUR)	0,04	0,09	0,10	0,10	0,15
Cashflow	456	1.072	1.267	1.160	1.531

Umsatzentwicklung

In den ersten sechs Monaten mussten wir eine Umsatzreduzierung um rund 10 % über die Geschäftsbereiche und Regionen verzeichnen. In unserem Hauptabsatzmarkt Europa kam es zu einer Umsatznormalisierung von -13,8 %. Auf dem Deutschen Markt konnten wir gegen den Trend ein erneutes Umsatzplus von 10,6 % verzeichnen.

Starken Zuwachs hatten wir insbesondere im Mittleren Osten mit einem Plus von 155,8 % gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres. Rückschritte durch sinkende Fieberthermometerverkäufe hatten wir insbesondere auf dem Südamerikanischen Markt mit -51,1 %, den USA mit -37,1 %, Asien -48,6 % sowie Afrika mit -58,0 %.

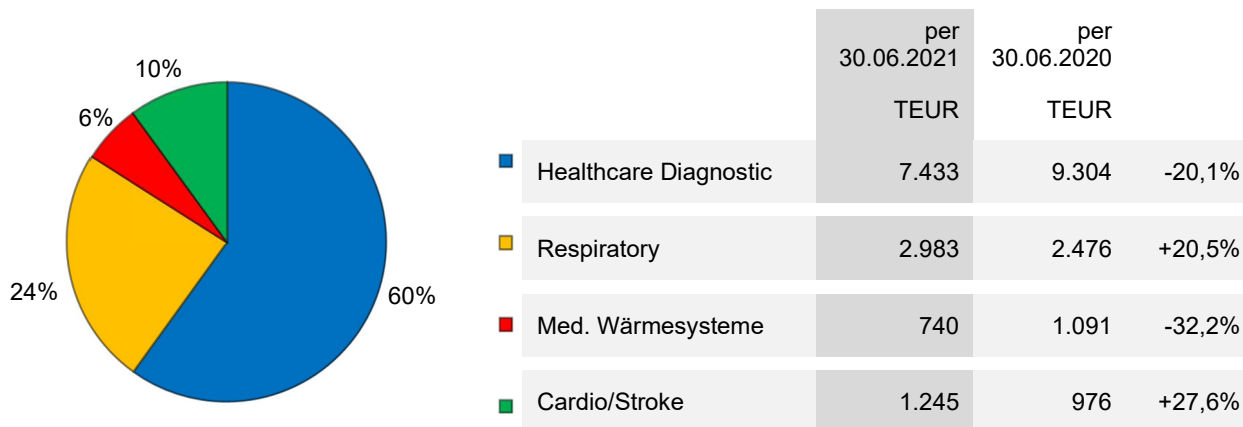
Umsatz nach Regionen 01.01. - 30.06.2021



	per 30.06.2021 TEUR	per 30.06.2020 TEUR	
Europa	7.060	8.191	-13,8%
Deutschland	2.809	2.540	+10,6%
USA	606	963	-37,1%
Südamerika	372	761	-51,1%
Mittlerer Osten	1.041	407	>100,0%
Sonstige Länder	513	985	-47,9 %

Im I. Halbjahr 2021 betrug die Exportquote der Geratherm Medical 77,3 % (Vj: 81,7 %). Geratherm-Produkte werden in über 60 Länder exportiert.

Umsatz nach Segmenten 01.01. - 30.06.2021



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 Umsatznormalisierung in den ersten sechs Monaten um -20,1 % auf 7,4 Mio EUR. Höhere Wachstumsraten konnten wir bei dem Absatz von Blutdruckmessgeräten sowie Pulsoximetern verzeichnen, die den höheren Rückgang von Fieberthermometern leider nicht ganz ausgleichen konnten.

Die Nachfrage nach Fieberthermometern ist international derzeit deutlich zurückgegangen. Die Produktionskapazitäten der Geratherm, als einem der großen Fieberthermometerhersteller, sind bis Jahresende noch gut ausgelastet und die ersten Bestellungen für das Jahr 2022 sind eingegangen.

Im Segment Respiratory, in dem wir Produkte zur Lungenfunktionsmessung und Sensoren anbieten, verzeichneten wir durch das Post-Covid-Syndrom eine gute Umsatzentwicklung von +20,5 % auf 3,0 Mio EUR. Eine stärkere Umsatzausweitung wird immer noch begrenzt durch Beschaffungsprobleme bei der Sensorik/Platinen und weiteren elektronischen Bauteilen. Wir erwarten für das Segment mittelfristig eine deutliche Umsatzausweitung. Dies liegt nicht nur in Corona-bedingten Lungenlangzeitschäden, sondern auch in den anstehenden neuen Länderregistrierungen begründet.

Der Segmentumsatz im Bereich Medizinische Wärmesysteme reduzierte sich um - 32,2 % gegenüber dem Vorjahreszeitraum auf 0,7 Mio EUR. Der Rückgang ist durch aktuelle Schwierigkeiten in der Beschaffung bei LMT begründet, die sich im 2. Halbjahr auflösen sollten. Die Wärmesysteme für den OP-Bereich befinden sich nach wie vor im Rezertifizierungsprozess, der bis Ende 2021 abgeschlossen werden soll.

Im Segment Cardio/Stroke konnten wir erfreulicherweise den Umsatz um +27,6 % auf 1,2 Mio EUR ausweiten. Corona-bedingt konnten in 2020 viele Aufträge nicht abgearbeitet werden, da zur Inbetriebnahme und Einweisung in die Geräte gesetzlich ein Präsenztermin vorgeschrieben ist. Erfreulicherweise konnten viele dieser Termin im I. Halbjahr 2021 nachgeholt werden.

Ertragslage

Die Ertragsentwicklung in den ersten sechs Monaten wurde durch ein schwaches II. Quartal beeinflusst. Gestiegene Preise und Schwierigkeiten auf der Beschaffungsseite, höhere Transportkosten, Erhaltung der Flexibilität durch teure Leiharbeiter sowie anhaltend hohe Kosten durch die MDR Zertifizierung und TÜV-Audits belasteten das Ergebnis.

Das Bruttoergebnis (EBITDA) belief sich auf 1.729 TEUR (Vj: 2.052 TEUR), ein Minus von 15,7 %. Die EBITDA-Marge hat sich gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres kaum verändert und liegt bei 13,9 % (Vj: 14,8 %). Die Abschreibungen erhöhten sich deutlich durch die neuen Gebäude und Investitionen um +25,0 % auf 748 TEUR.

Das Betriebsergebnis (EBIT) reduzierte sich in den ersten sechs Monaten des laufenden Geschäftsjahres um 32,5 % auf 981 TEUR. Die EBIT-Marge sank auf 7,9 % (Vj: 10,5 %). Unter Einbeziehung des Finanzergebnisses in Höhe von -67 TEUR (Vj: 51 TEUR) betrug das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit 914 TEUR, ein Minus von 34,8 %.

Steuern vom Einkommen und vom Ertrag belasteten das Ergebnis mit 81 TEUR (Vj: 388 TEUR). Das Konzernperiodenergebnis für das I. Halbjahr 2021 beläuft sich auf 833 TEUR (Vj: 1.015 TEUR). Nach Einbeziehung des Ergebnisses der Minderheiten ergibt

sich für das I. Halbjahr 2021 ein Periodenergebnis der Aktionäre der Muttergesellschaft von 621 (Vj: 1.039 TEUR). Das Ergebnis pro Aktie für das I. Halbjahr beläuft sich auf 13 Cent (Vj: 21 Cent).

Vermögens- und Finanzlage

Die Geratherm Medical verfügt weiterhin über eine solide Finanzausstattung. Die Bilanzsumme von 34,8 Mio EUR wird im Wesentlichen durch Eigenkapital in Höhe von 18,9 Mio EUR dargestellt. Die Eigenkapitalquote zum Stichtag betrug 54,3 % (Vj: 55,7 %). Die Eigenkapitalrendite beläuft sich auf 6,6 % (Vj: 10,3 %). Die Gesamtkapitalrendite für die ersten sechs Monate des laufenden Geschäftsjahres beträgt 3,9 % (Vj: 6,0 %).

Zum 30. Juni 2021 verfügte das Unternehmen über liquide Mittel und Wertpapiere in Höhe von 7,3 Mio EUR (Vj: 11,1 Mio EUR). Das Unternehmen ist damit finanziell für weiteres Wachstum gut ausgestattet. Die langfristigen Vermögenswerte belaufen sich auf 14,8 Mio EUR (Vj: 14,0 Mio EUR). Die kurzfristigen Vermögenswerte belaufen sich auf 20,0 Mio EUR (Vj: 22,4 Mio EUR).

Der Bestand an Vorräten erhöhte sich im Geschäftsjahr um +22,7 % auf 9,0 Mio EUR. Dies ist dadurch begründet, dass wir aufgrund drohender Lieferengpässe strategisch frühzeitig die Waren sichern wollten, um im 2. Halbjahr an unsere Kunden lieferfähig zu sein. Die Forderungen und Sonstigen Vermögenswerte waren mit einer Reduzierung von -2,0 % mit einem Betrag von 3,8 Mio EUR nahezu konstant.

Die Zahlungsmittel beliefen sich zum 30. Juni 2021 auf 2,8 Mio EUR (Vj: 6,3 Mio EUR).

Der Brutto-Cashflow für die ersten sechs Monate reduzierte sich auf 1.528 TEUR (Vj: 2.574 TEUR). Der Cashflow aus Betriebstätigkeit betrug 224 TEUR (Vj: 2.091 TEUR). Der Cashflow aus Investitionstätigkeit belief sich auf 447 TEUR (Vj: -2.006 TEUR). Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit betrug -2.761 TEUR (Vj: 2.088 TEUR).

Das Konzerngesamteinkommen inklusive der im Eigenkapital erfassten Erträge und Aufwendungen betrug für die ersten sechs Monate des laufenden Geschäftsjahres 1.023 TEUR (Vj: 1.054 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.

Hauptversammlung

Die Hauptversammlung fand am 11. Juni 2021 virtuell statt. Alle Tagesordnungspunkte wurden genehmigt.

Mitarbeiter

Der Geratherm-Konzern beschäftigte zum 30. Juni 2021 insgesamt 234 Mitarbeiter (Vj: 229). Im Inland werden 222 Mitarbeiter beschäftigt.

Ausblick

Nach einem guten I. Quartal in 2021 mussten wir uns im II. Quartal der gestiegenen Kosten der Beschaffung und Herstellung stellen. Ebenso haben die steigende Impfquote und Bekämpfung der Pandemie zu einem Rückgang und dadurch Normalisierung nach Geratherm-Fieberthermometern geführt. Wir rechnen auch im II. Halbjahr mit guten Umsätzen auf einem sich normalisierenden Niveau. Wir erwarten ebenso positive Finanzerträge aus Wertpapierverkäufen. Die Finanzbeteiligung Protombis und Mindpeak entwickeln sich sehr erfreulich.

Geratal, August 2021



Christian Frick
Vorstand

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

	April-Juni 2021 EUR	April-Juni 2020 EUR	Veränderung	Jan.-Juni 2021 EUR	Jan.-Juni 2020 EUR	Veränderung
Umsatzerlöse	5.741.069	7.594.003	-24,4%	12.401.419	13.847.276	-10,4%
Veränderung des Bestandes an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	299.944	-315.272	>100,0%	611.062	-705.637	>100,0%
Andere aktivierte Eigenleistungen	230.039	249.849	-7,9%	275.883	301.772	-8,6%
Sonstige betriebliche Erträge	179.719	102.326	75,6%	385.811	274.074	40,8%
	6.450.771	7.630.906	-15,5%	13.674.175	13.717.485	-0,3%
Materialaufwand						
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-1.971.196	-2.488.844	-20,8%	-4.283.990	-4.272.690	0,3%
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-280.108	-314.205	-10,9%	-613.626	-565.346	8,5%
	-2.251.304	-2.803.049	-19,7%	-4.897.616	-4.838.036	1,2%
Rohergebnis	4.199.467	4.827.857	-13,0%	8.776.559	8.879.449	-1,2%
Personalaufwand						
Löhne und Gehälter	-1.914.928	-1.833.110	4,5%	-3.737.305	-3.425.651	9,1%
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung	-382.478	-358.846	6,6%	-736.929	-689.024	7,0%
	-2.297.406	-2.191.956	4,8%	-4.474.234	-4.114.675	8,7%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.222.932	-1.254.578	-2,5%	-2.572.520	-2.712.751	-5,2%
Bruttoergebnis (EBITDA)	679.129	1.381.323	-50,8%	1.729.805	2.052.023	-15,7%
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und Sachanlagen	-373.349	-299.583	24,6%	-748.254	-598.496	25,0%
Betriebsergebnis	305.780	1.081.740	-71,7%	981.551	1.453.527	-32,5%
Erträge aus Dividenten	30.000	0	-	30.000	0	-
Aufwendungen aus Wertpapieren	-36.327	-298	>100,0%	-36.642	-620	>100,0%
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	335	160	>100,0%	708	623	13,6%
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-30.670	-26.199	17,1%	-61.376	-50.471	21,6%
Finanzergebnis	-36.662	-26.337	39,2%	-67.310	-50.468	33,4%
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	269.118	1.055.403	-74,5%	914.241	1.403.059	-34,8%
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	65.651	-188.393	>100,0%	-81.289	-387.676	-79,0%
Konzernperiodenergebnis	334.769	867.010	-61,4%	832.952	1.015.383	-18,0%
Periodenergebnis der nicht beherrschenden Anteilseigner	136.217	115.228	18,2%	212.386	-23.606	>100,0%
Periodenergebnis der Aktionäre des Mutterunternehmens	198.552	751.782	-73,6%	620.566	1.038.989	-40,3%
Ergebnis je Aktie (unverwässert)	0,04	0,15	-73,3%	0,13	0,21	-38,1%

Konzernbilanz zum 30. Juni 2021

Aktiva	30. Juni 2021 EUR	31. Dezember 2020 EUR	Veränderung
A. Langfristige Vermögenswerte			
I. Immaterielle Vermögenswerte			
1. Entwicklungskosten	3.030.328	2.783.213	8,9%
2. Sonstige immaterielle Vermögenswerte	295.807	296.006	-0,1%
3. Firmenwert	1	1	0,0%
	3.326.136	3.079.220	8,0%
II. Sachanlagen			
1. Grundstücke und Bauten	5.217.416	5.238.519	-0,4%
2. Technische Anlagen und Maschinen	3.233.223	3.161.023	2,3%
3. Andere Anlagen, Betriebs- u. Geschäftsausstattung	330.195	330.048	0,0%
4. Anlagen im Bau	283.849	371.672	-23,6%
	9.064.683	9.101.262	-0,4%
III. Nutzungsrechte	582.402	576.346	1,1%
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	105.035	117.838	-10,9%
	14.845.016	14.591.676	1,7%
B. Kurzfristige Vermögenswerte			
I. Vorräte			
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2.335.996	2.182.687	7,0%
2. Unfertige Erzeugnisse	1.413.873	1.160.668	21,8%
3. Fertige Erzeugnisse und Waren	5.211.030	3.961.995	31,5%
	8.960.899	7.305.350	22,7%
II. Forderungen und sonstige Vermögenswerte			
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.773.465	3.205.412	-13,5%
2. Forderungen aus laufenden Ertragssteuern	284.101	62.075	>100,0%
3. Forderungen aus sonstigen Steuern	289.658	187.843	54,2%
4. Sonstige Vermögenswerte	407.557	376.021	8,4%
	3.784.781	3.831.351	-2,0%
III. Wertpapiere	4.476.297	5.407.190	-17,2%
IV. Zahlungsmittel	2.790.136	4.854.893	-42,5%
	19.982.113	21.398.784	-6,6%
	34.827.129	35.990.460	-3,2%
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	2.051.333	3.177.349	-35,4%
Den Anteilseignern der Muttergesellschaft zuzuordnen	19.175.524	20.301.540	-5,5%
Nicht beherrschende Anteilseigner	-267.105	-376.082	-29,0%
	18.908.419	19.925.458	-5,1%
B. Langfristige Schulden			
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	5.642.709	6.194.638	-8,9%
2. Abgegrenzte Investitionszuwendungen	1.177.014	1.233.669	-4,6%
3. Langfristige Leasingverbindlichkeiten	288.107	331.372	-13,1%
4. Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	424.953	424.492	0,1%
5. Latente Steuern	30.824	53.401	-42,3%
	7.563.607	8.237.572	-8,2%
C. Kurzfristige Schulden			
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	3.249.406	3.200.202	1,5%
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.327.425	1.503.391	-11,7%
3. Kurzfristige Rückstellungen	34.000	32.400	4,9%
4. Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten	302.166	251.787	20,0%
5. Verbindlichkeiten aus laufenden Ertragssteuern	30.143	84.576	-64,4%
6. Vertragsverbindlichkeiten	1.522.347	888.279	71,4%
7. Sonstige Steuerverbindlichkeiten	473.980	499.268	-5,1%
8. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	1.415.636	1.367.527	3,5%
	8.355.103	7.827.430	6,7%
	34.827.129	35.990.460	-3,2%

Konzernkapitalflussrechnung vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2021

	Januar-Juni 2021 TEUR	Januar-Juni 2020 TEUR
Konzernperiodenergebnis	833	1.015
Zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge von Geratherm do Brasil Ltda.	65	-178
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen	-203	760
Zinserträge	0	0
Zinsaufwand	61	48
Abnahme der latenten Steuern	-23	-1
Aufwand aus Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	104	388
Abschreibung auf Anlagevermögen	591	453
Abschreibung auf Nutzungsrechte	157	146
Amortisation von Zulagen und Zuschüssen	-57	-57
Brutto-Cashflow	1.528	2.574
Zu-/Abnahme der Vorräte	-1.656	1.099
Ab-/Zunahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und andere Aktiva	314	-1.301
Zu-/Abnahme der kurzfristigen Verbindlichkeiten und anderen Passiva	482	-13
Einzahlungen aus Zinsen	0	0
Auszahlungen von Zinsen	-61	-48
Auszahlungen von Steuern	-383	-220
Cashflow aus der Betriebstätigkeit	224	2.091
Auszahlungen für Investitionen in das Immaterielle Anlagevermögen (ohne aktivierte Entwicklungskosten) und Sachanlagevermögen	-460	-1.339
Zugänge aktivierter Entwicklungskosten	-342	-369
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	-298
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	447	-2.006
Auszahlung für Leasingverbindlichkeiten	-154	-146
Anteilsübernahme von nicht beherrschenden Anteilseignern	-60	0
Dividendenausschüttung	-1.980	0
Einzahlung aus der Aufnahme von Darlehensverbindlichkeiten	0	2.659
Auszahlung für die Tilgung von Darlehensverbindlichkeiten	-567	-425
Ab-/Zunahme von langfristigen Verbindlichkeiten	0	0
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-2.761	2.088
Veränderung der verfügbaren Zahlungsmittel	-2.090	2.173
Zahlungsmittel zu Beginn der Berichtsperiode	4.855	4.139
Wechselkursdifferenz	25	4
Zahlungsmittel am Ende der Berichtsperiode	2.790	6.316

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung zum 30. Juni 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	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
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	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

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

	01.01.-30.06.2021 EUR	01.01.-30.06.2020 EUR
Konzernperiodenergebnis	832.952	1.015.383
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	368.302	-725.208
	368.302	-725.208
Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen, die unter bestimmten Bedingungen in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden:		
Unterschiedsbetrag aus der Währungsumrechnung	-178.294	764.032
	-178.294	764.032
Sonstiges Ergebnis	190.008	38.824
Gesamtergebnis	1.022.960	1.054.207
davon den nicht beherrschenden Anteilseignern zuzurechnen	123.977	351.004
davon den Aktionären des Mutterunternehmens zuzurechnen	898.983	703.203

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

Nach Produktbereichen	Healthcare Diagnostic	Respiratory	Medizinische Wärmesysteme	Cardio/Stroke	Konsolidierung	Überleitung	Gesamt
2021	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR
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
Zinsergebnis	-24	-28	-2	-7	0	0	-61
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
Segmentschulden	10.095	2.799	1.396	1.629	0	0	15.919

Nach Produktbereichen	Healthcare Diagnostic	Respiratory	Medizinische Wärmesysteme	Cardio/Stroke	Konsolidierung	Überleitung	Gesamt
2020	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR	Jan.-Juni TEUR
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
Zinsergebnis	-16	-30	-1	-3	0	0	-50
Segmentvermögen	13.794	4.573	3.448	2.770	0	11.732	36.317
davon langfristige Vermögenswerte	7.310	2.402	1.262	1.611	0	1.370	13.955
Segmentschulden	11.366	2.834	713	1.139	0	0	16.052

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

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
Zinsergebnis	0	0	-24	0	0	0	-24
Anschaffungskosten Anlagevermögen der Periode	0	0	1.708	0	0	0	1.708
Segmentvermögen	0	886	35.323	0	108	0	36.317
davon langfristige Vermögenswerte	0	232	13.723	0	0	0	13.955

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

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Konzernzwischenabschluss der Geratherm Medical AG zum 30. Juni 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

Zum 30. Juni 2021 haben sich keine Änderungen im Konsolidierungskreis ergeben:

Gesellschaft	Beteiligungsquote 30.06.2021	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>

Zum 30. Juni 2021 hat sich die Beteiligungsquote der Geratherm Medical AG am Stammkapital der Geratherm Respiratory GmbH geändert. Die Geratherm Medical AG übernahm mit 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 30.06.2021 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.

Die Aktionäre der Geratherm Medical haben auf der ordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft am 11. Juni 2021 in Frankfurt zugestimmt, eine Dividende in Höhe von 0,40 EUR je Stückaktie auszuschütten.

Die Dividendenzahlung in Höhe von 1.979.999,60 EUR erfolgte am 16. Juni 2021.

Der vorliegende Konzernzwischenabschluss zum 30. Juni 2021 wurde keiner prüferischen Durchsicht durch eine Wirtschaftsprüfungsgesellschaft unterzogen.

Bilanzleid

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 2021



Christian Frick

Vorstand

UNTERNEHMENSKALENDER 2021

Quartalsmitteilung Q1/2021	20. Mai ✓
Halbjahresbericht 2021	25. August ✓
Quartalsmitteilung Q3/2021	24. November
Analystenveranstaltung	17. Mai ✓
Hauptversammlung	11. Juni ✓

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