

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)

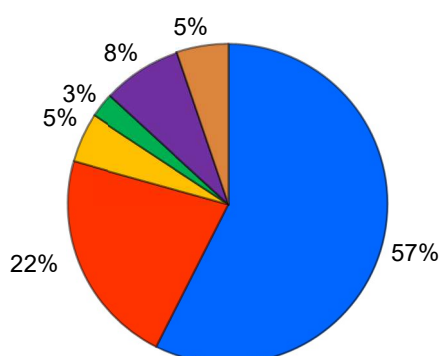
| | III/21 | II/21 | I/21 | IV/20 | III/20 |
|--------------|--------|-------|-------|-------|--------|
| Umsatz | 5.744 | 5.741 | 6.660 | 7.707 | 5.912 |
| EBITDA-Marge | 19,6% | 11,8% | 15,8% | 16,8% | 16,9% |
| EBIT | 761 | 305 | 676 | 899 | 686 |
| EPS (EUR) | 0,08 | 0,04 | 0,09 | 0,10 | 0,10 |
|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

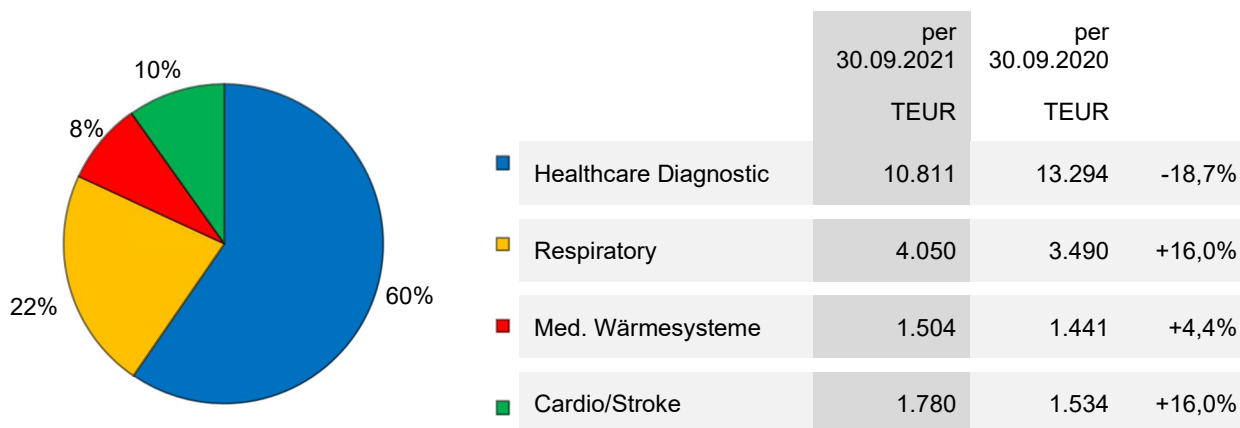
Umsatz nach Regionen 01.01. - 30.09.2021



| | 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 | Jan.-Sep. TEUR | Jan.-Sep. TEUR | Jan.-Sep. TEUR | Jan.-Sep. TEUR | Jan.-Sep. TEUR | 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 | Jan.-Sep. TEUR | Jan.-Sep. TEUR | Jan.-Sep. TEUR | Jan.-Sep. TEUR | Jan.-Sep. TEUR | 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 Verlustvträge 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