

Geratherm[®]

SOLUTIONS FOR A HEALTHY WORLD



Quartalsmitteilung **Q3/2022**

GERATHERM

AUF EINEN BLICK

| Konzern-Kennzahlen | Januar- September 2022 | Januar- September 2021 | Veränderung % |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------|
| Umsatzerlöse | 18.426 TEUR | 18.145 TEUR | 1,5 |
| davon Exportanteil | 14.743 TEUR | 14.172 TEUR | 4,0 |
| Exportrate | 80,0% | 78,0% | 2,6 |
| Bruttoperiodenergebnis (EBITDA) | 2.667 TEUR | 2.857 TEUR | -6,7 |
| EBITDA-Marge | 14,5% | 15,7% | -7,6 |
| Abschreibungen | -1.286 TEUR | -1.115 TEUR | 15,3 |
| Betriebsergebnis (EBIT) | 1.381 TEUR | 1.742 TEUR | -20,7 |
| EBIT-Marge | 7,5% | 9,6% | -21,9 |
| Finanzergebnis | -145 TEUR | -98 TEUR | 48,0 |
| Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit | 1.236 TEUR | 1.644 TEUR | -24,8 |
| Periodenergebnis der Aktionäre des Mutterunternehmens | 890 TEUR | 1.053 TEUR | -15,5 |
| Langfristige Vermögenswerte | 16.359 TEUR | 14.724 TEUR | 11,1 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | 24.369 TEUR | 20.496 TEUR | 18,9 |
| Bilanzsumme | 40.728 TEUR | 35.220 TEUR | 15,6 |
| Eigenkapital | 22.248 TEUR | 19.718 TEUR | 12,8 |
| Eigenkapitalrendite | 5,3% | 7,1% | -25,1 |
| Eigenkapitalquote | 54,6% | 56,0% | -2,5 |
| Liquide Mittel und Wertpapiere | 10.496 TEUR | 7.163 TEUR | 46,5 |
| Periodenergebnis pro Aktie nach IFRS (EPS)** | 0,16 EUR | 0,21 EUR | -23,8 |
| Periodenergebnis pro Aktie nach DVFA** | 0,16 EUR | 0,21 EUR | -23,8 |
| Beschäftigte am Ende der Periode | 204 | 221 | -7,7 |
| Stückaktien | 5.444.998 | 4.949.999 | 10,0 |
| **bezogen auf Stückaktien im Umlauf | 5.444.998 | 4.949.999 | 10,0 |

Geschäftsverlauf vom 1. Januar bis 30. September 2022

- Umsatzerlöse 18,4 Mio. EUR (+1,5%)
- Bruttoperiodenergebnis (EBITDA) 2,7 Mio. EUR (-6,7%)
- Betriebsergebnis (EBIT) 1,4 Mio. EUR (-20,7%)
- EBIT-Marge 7,5% (Vj: 9,6%)
- Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit 1.236 TEUR (-24,8%)
- Ergebnis je Aktie 16 Cent (-23,8%)

Sehr geehrte Aktionäre und Interessenten der Geratherm Medical,

Die Geratherm Medical AG konnte sich trotz der gesamtwirtschaftlichen Herausforderungen in den ersten neun Monaten behaupten. Der Umsatz ist leicht um +1,5% gestiegen, das Betriebsergebnis ist um -20,7% gesunken. Die negative Ergebnisentwicklung wurde im Wesentlichen durch die Energiepreisentwicklung, einen Sondereffekt bei der apoplex im Jahr 2021 sowie die insgesamt hohen Preissteigerungen in allen Bereichen belastet.

Das Rohergebnis von der Gesamtleistung belief sich auf 12.934 TEUR (Vj: 13.252 TEUR). Die Bruttomarge vom Umsatz betrug 70,2% (Vj: 73,0%). Das Bruttoergebnis (EBITDA) reduzierte sich um -6,7% auf 2.667 TEUR. Das Betriebsergebnis EBIT lag in den ersten neun Monaten bei 1.381 TEUR (Vj: 1.742 TEUR).

Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit belief sich auf 1.236 TEUR (Vj: 1.644 TEUR). Das Nachsteuerergebnis der Aktionäre für die ersten neun Monate betrug 890 TEUR (Vj: 1.053 TEUR) bzw. 16 Cent pro Aktie (Vj: 21 Cent).

Daten und Fakten

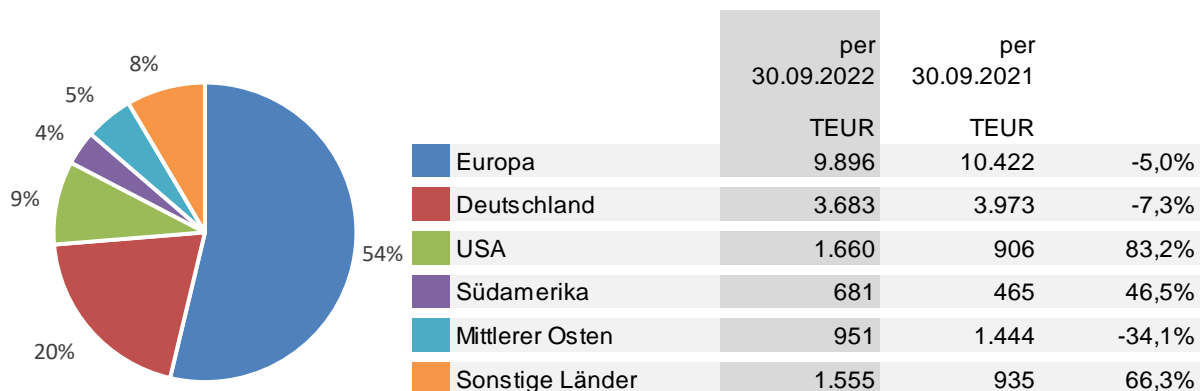
| | | III/22 | II/22 | I/22 | IV/21 | III/21 |
|-----------|--------------|--------|-------|-------|--------|--------|
| (in TEUR) | Umsatz | 6.116 | 5.898 | 6.412 | 5.795 | 5.744 |
| | EBITDA-Marge | 12,7% | 12,8% | 17,7% | -9,5% | 19,6% |
| | EBIT | 341 | 323 | 717 | -1.152 | 761 |
| | EPS (EUR) | 0,03 | 0,05 | 0,08 | -0,19 | 0,08 |
| | Cashflow | 629 | 701 | 821 | -384 | 1.190 |

Umsatzentwicklung

Die Umsatzentwicklung nach Regionen war in den ersten neun Monaten 2022 uneinheitlich. Der amerikanische Kontinent entwickelte sich sehr erfreulich, hier holten insbesondere die USA wieder deutlich auf. Insgesamt konnte trotz der Krisen in den ersten sechs Monaten der Konzernumsatz konstant gehalten werden.

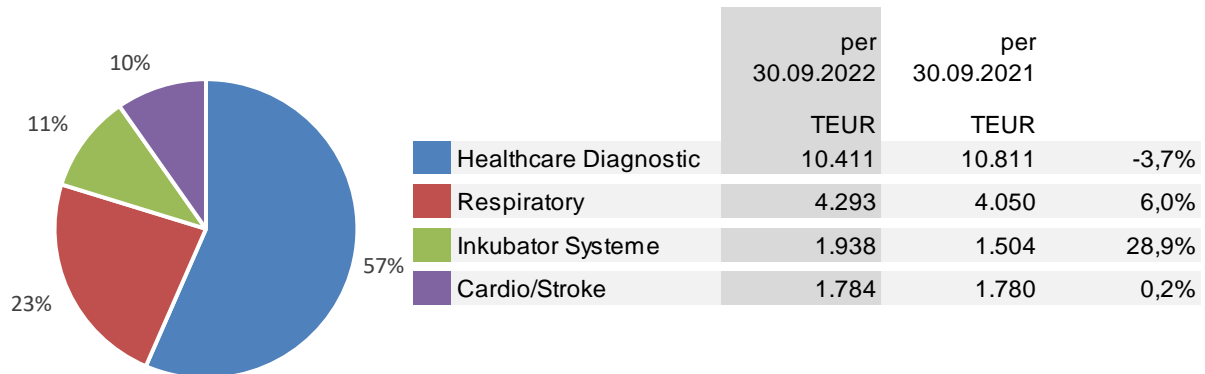
Auf dem Europäischen Markt kam es zu einem Umsatzrückgang um -5,0%. Auf dem Deutschen Markt hatten wir eine Umsatzverminderung zu verzeichnen. Der Umsatz in den ersten neun Monaten lag in Deutschland um -7,3% niedriger als in der Vergleichsperiode des Vorjahres. Im Mittleren Osten hatten wir einen Umsatzrückgang um -34,1% aufgrund von verschobenen Bestellungen zu verzeichnen. Auf dem US-Markt ist der Umsatz in den ersten neun Monaten sehr stark, um +83,2%, gegenüber dem Vorjahreszeitraum angestiegen. In Südamerika ist der Umsatz um +46,5% angestiegen. Eine Belebung des Geschäftes haben wir in der Region Sonstige Länder gesehen. Hier ist der Umsatz um über +66,3% angestiegen.

Umsatz nach Regionen 01.01. - 30.09.2022



Die Produkte der Geratherm Medical werden überwiegend international vermarktet. In den ersten neun Monaten wurden 80,0% (Vj: 78,0%) der Geratherm-Produkte exportiert.

Umsatz nach Segmenten 01.01. - 30.09.2022



Im Segment Healthcare Diagnostic, in dem wir im Wesentlichen Fieberthermometer, Blutdruckmessgeräte und Produkte zur Frauengesundheit international an Apotheken und Drugstores vermarkten, kam es zu einem Umsatzrückgang um -3,7%. Auf das Segment Healthcare Diagnostic entfielen 56,5% des Gesamtumsatzes innerhalb der Geratherm-Gruppe.

Im Segment Respiratory, in dem wir Produkte zur Lungenfunktionsmessung und Sensoren anbieten, haben wir derzeit eine gute Nachfrage nach Produkten, die zur sogenannten „Long-Covid-Behandlung“ benötigt werden. Der Umsatz nach Medizinprodukten zur Lungenfunktionsmessung erhöhten sich in den ersten neun Monaten um +6,0%.

Die Entwicklung des Segmentumsatzes im Bereich Inkubator Systeme war in der Betrachtungsperiode erneut positiv. Der Umsatzzuwachs wurde durch die gute Entwicklung der LMT Medical getragen, die ihren Umsatz um +28,9% erhöhen konnte.

Im Segment Cardio/Stroke konnten wir in den ersten neun Monaten einen leichten Umsatzzuwachs von +0,2% erzielen. Nicht ganz einfach bleibt das Geschäft mit Kliniken, das einerseits durch Hygienemaßnahmen und andererseits durch krisenbedingte Budgetbeschränkungen der Kliniken das operative Geschäft beeinträchtigt.

Ertragslage

In den ersten neun Monaten musste die Geratherm Medical AG ein geringeres Konzernergebnis verbuchen. Generell gestiegene Preise und Schwierigkeiten auf der Beschaffungsseite sowie anhaltend hohe Kosten durch die Energiepreisentwicklung belasteten das Ergebnis. Der Umsatz ist zwar um +1,5% gegenüber dem Vorjahr gestiegen, das Rohergebnis ist allerdings um -2,4% gesunken. Durch entsprechende Maßnahmen und Kosteneinsparungsprogrammen, konnte die Geratherm Medical AG den gestiegenen Preisentwicklungen entgegenwirken. Negative Effekte hatten der deutlich niedrigere Ertragsausweis bei der apoplex medical technologie GmbH sowie bei der Capillary Solutions GmbH. Mit einer EBIT-Marge von 7,5% (Vj: 9,6%) liegt der Ergebnisausweis in den ersten neun Monaten unter unseren Erwartungen.

Die Rohertragsmarge vom Umsatz lag in den ersten neun Monaten bei 70,2% (Vj: 73,0%). Das Rohergebnis lag mit 12.934 TEUR, einem Minus von 318 TEUR, unter dem Niveau des Vorjahres.

Trotz stetig steigender Lohnkosten konnte die Kostenentwicklung bei den Personalkosten mit einem leichten Plus von 0,3% stabil gehalten werden. Die Steigerung des Mindestlohns wird aber im nächsten Quartal wirken. Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen konnten um -3,8% auf 3.690 TEUR reduziert werden. Das Bruttoergebnis EBITDA betrug 2.667 TEUR, ein Minus von 6,7%. Die Abschreibungen erhöhten sich investitionsbedingt um +15,3% auf 1.286 TEUR.

Das Betriebsergebnis (EBIT) reduzierte sich um -20,7% auf 1.286 TEUR. Das Finanzergebnis belief sich auf -145 TEUR (Vj: -98 TEUR). Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit in den ersten neun Monaten sank auf 1.236 TEUR (Vj: 1.644 TEUR).

Die Steuern vom Einkommen und vom Ertrag erhöhten sich um 73,0% auf 364 TEUR (Vj: 211 TEUR). Das Konzernperiodenergebnis beträgt für die ersten neun Monate 871 TEUR (Vj: 1.434 TEUR).

Unter Einbeziehung der im Eigenkapital erfassten Erträge und Aufwendungen kam es zu einem sonstigen negativen Ergebnis von -520 TEUR (Vj: 398 TEUR). Im Wesentlichen ist dies durch die Währungsumrechnungen in Höhe von -447 TEUR (Vj: -34 TEUR) getrieben. Die Gesamtkonzernergebnisrechnung weist für die ersten neun Monate einen Überschuss von 351 TEUR (VJ: 1.832 TEUR) aus. Hiervon werden -246 TEUR (VJ: 361 TEUR) den Minderheiten zugerechnet, sodass sich ein Konzerngesamtergebnis für die Aktionäre des Mutterunternehmens von 597 TEUR (Vj: 1.471 TEUR) ergibt.

Das Ergebnis pro Aktie für die ersten neun Monaten beläuft sich auf 16 Cent (Vj: 21 Cent).

Vermögens- und Finanzlage

Die Geratherm Medical AG verfügt über eine gute Vermögenslage. Die Bilanzsumme von 40,7 Mio. EUR (Vj: 35,2 Mio. EUR) wird im Wesentlichen durch Eigenkapital in Höhe von 22,2 Mio. EUR (Vj: 19,7 Mio. EUR) dargestellt. Die Eigenkapitalquote zum Stichtag betrug 54,6% (Vj: 56,0%). Die Eigenkapitalrendite beläuft sich auf 5,3% (Vj: 7,1%).

Zum 30. September 2022 verfügte das Unternehmen über liquide Mittel und Wertpapiere in Höhe von 10,5 Mio. EUR (Vj: 7,2 Mio. EUR). Das Unternehmen ist damit weiterhin trotz hoher Investitionen in den letzten Jahren finanziell gut ausgestattet.

Die langfristigen Vermögenswerte belaufen sich auf 16,4 Mio. EUR (Vj: 14,7 Mio. EUR). Die Erhöhung ist in der Zunahme von Sachanlagen begründet.

Die kurzfristigen Vermögenswerte erhöhten sich um +24,3% auf 24,4 Mio. EUR (VJ: 19,6 Mio. EUR). Die Höhe der Vorräte reduzierte sich um -3,6% auf 8,2 Mio. EUR (VJ: 8,5 Mio. EUR). Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen erhöhten sich um +12,5% auf 3,6 Mio. EUR (VJ: 3,2 Mio. EUR). Insgesamt erhöhte sich die Position Forderung und Sonstige Vermögenswerte um +22,6% auf 5,6 Mio. EUR (VJ: 4,6 Mio. EUR).

Die Geratherm hält Wertpapiere in Höhe von 2,2 Mio. EUR (Vj: 4,2 Mio. EUR). Die Zahlungsmittel beliefen sich per 30.09. 2022 auf 8,3 Mio. EUR (Vj: 2,3 Mio. EUR).

Der Brutto-Cashflow für die ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2022 reduzierte sich auf 2.151 TEUR (Vj: 2.718 TEUR).

Der Cashflow aus Betriebstätigkeit verbesserte sich auf 1.714 TEUR (Vj: 740 TEUR).

Der Cashflow aus Investitionstätigkeit belief sich auf -346 TEUR (Vj: 203 TEUR).

Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit betrug 4.551 TEUR (Vj: -3.220 TEUR).

Forschung und Entwicklung

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

Mitarbeiter

Der Geratherm-Konzern beschäftigte zum 30. September 2022 insgesamt 205 Mitarbeiter (Vj: 221). Im Inland werden 193 Mitarbeiter beschäftigt.

Ausblick

Die Aktivitäten der Geratherm Medical AG sind strategisch sehr international ausgerichtet, was regional ausgleichend wirkt. In unseren traditionellen Exportländern haben wir aber weiterhin mit unterschiedlichen Lockdown-Verordnungen und den Folgen des Krieges in der Ukraine zu kämpfen.

Der Krieg in der Ukraine und die daraus resultierenden weltwirtschaftlichen Probleme wie Energiepreise, Inflation und steigende Kosten treffen auch uns im Jahr 2022. Wie wir aber im bisherigen Verlauf gezeigt haben sind wir dank der umfangreichen Kosteneinsparungen und Prozessoptimierungen weiterhin gut aufgestellt.

Die Produktion von Fieberthermometern ist aktuell ausgelastet. Durch bereits getätigte und zukünftige Investitionen in neue hochmoderne Produktionsanlagen wird die Produktion weiter optimiert. Somit sind wir auch für die Zukunft gut aufgestellt.

Die Geratherm-Produkte für Lungenfunktionsmessung sollten weiterhin eine gute Nachfrage verzeichnen. Die apoplex-Produkte im Bereich Cardio/Stroke sollten sich im Jahr 2022 konstant entwickeln.

Wegen der anhaltenden Unsicherheit durch die Corona-Auflagen haben wir uns auch dieses Jahr entschieden, keine Risiken einzugehen und eine virtuelle Hauptversammlung abzuhalten. Diese hat am 26. August 2022 stattgefunden. Mit der Durchführung und Organisation der Hauptversammlung wurde das Hamburger Unternehmen UBJ beauftragt.

Geratal, November 2022



Christian Frick
Vorstand

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. Januar 2022 bis zum 30. September 2022

| | Juli-Sep. 2022 EUR | Juli-Sep. 2021 EUR | Verän- derung | Jan.-Sep. 2022 EUR | Jan.-Sep. 2021 EUR | Verän- derung |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------|--------------------------|--------------------------|------------------|
| Umsatzerlöse | 6.116.134 | 5.743.111 | 373.023 | 18.426.166 | 18.144.530 | 281.636 |
| Veränderung des Bestandes an fertigen und unfertigen Erzeugnissen | -118.330 | 36.887 | -155.217 | 93.338 | 647.949 | -554.611 |
| Andere aktivierte Eigenleistungen | 168.766 | 132.993 | 35.773 | 455.768 | 408.876 | 46.892 |
| Sonstige betriebliche Erträge | 283.978 | 428.692 | -144.714 | 772.318 | 814.503 | -42.185 |
| | 6.450.548 | 6.341.683 | 108.865 | 19.747.590 | 20.015.858 | -268.268 |
| Materialaufwand | | | | | | |
| Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren | -1.802.534 | -1.593.673 | -208.861 | -5.328.408 | -5.877.663 | 549.255 |
| Aufwendungen für bezogene Leistungen | -577.747 | -272.845 | -304.902 | -1.485.641 | -886.471 | -599.170 |
| | -2.380.281 | -1.866.518 | -513.763 | -6.814.049 | -6.764.134 | -49.915 |
| Rohergebnis | 4.070.267 | 4.475.165 | -404.898 | 12.933.541 | 13.251.724 | -318.183 |
| Personalaufwand | | | | | | |
| Löhne und Gehälter | -1.779.960 | -1.743.950 | -36.010 | -5.464.945 | -5.481.255 | 16.310 |
| Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung | -357.089 | -339.040 | -18.049 | -1.111.442 | -1.075.969 | -35.473 |
| | -2.137.049 | -2.082.990 | -54.059 | -6.576.387 | -6.557.224 | -19.163 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | -1.153.971 | -1.264.484 | 110.513 | -3.689.896 | -3.837.004 | 147.108 |
| Bruttoergebnis (EBITDA) | 779.247 | 1.127.691 | -348.444 | 2.667.258 | 2.857.496 | -190.238 |
| Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und Sachanlagen | -438.415 | -367.138 | -71.277 | -1.285.977 | -1.115.392 | -170.585 |
| Betriebsergebnis | 340.832 | 760.553 | -419.721 | 1.381.281 | 1.742.104 | -360.823 |
| Erträge aus Dividenten | 0 | 0 | 0 | 0 | 30.000 | -30.000 |
| Aufwendungen aus Wertpapieren | -322 | -323 | 1 | -1.122 | -36.965 | 35.843 |
| Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge | 449 | 411 | 38 | 1.276 | 1.119 | 157 |
| Zinsen und ähnliche Aufwendungen | -41.130 | -30.433 | -10.697 | -145.548 | -91.809 | -53.739 |
| Finanzergebnis | -41.003 | -30.345 | -10.658 | -145.394 | -97.655 | -47.739 |
| Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit | 299.829 | 730.208 | -430.379 | 1.235.887 | 1.644.449 | -408.562 |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | -83.309 | -129.363 | 46.054 | -364.462 | -210.652 | -153.810 |
| Konzernperiodenergebnis | 216.520 | 600.845 | -384.325 | 871.425 | 1.433.797 | -562.372 |
| Periodenergebnis der nicht beherrschenden Anteilseigner | 18.448 | 167.995 | -149.547 | -18.879 | 380.381 | -399.260 |
| Periodenergebnis der Aktionäre des Mutterunternehmens | 198.072 | 432.850 | -234.778 | 890.304 | 1.053.416 | -163.112 |
| Ergebnis je Aktie (unverwässert) | 0,03 | 0,08 | -0,05 | 0,16 | 0,21 | -0,05 |

Konzernbilanz zum 30. September 2022

| Aktiva | 30. Sep 22 EUR | 31. Dez 21 EUR | Veränderung % |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| A. Langfristige Vermögenswerte | | | |
| I. Immaterielle Vermögenswerte | | | |
| 1. Entwicklungskosten | 3.239.406 | 2.993.567 | 8,2 |
| 2. Sonstige immaterielle Vermögenswerte | 945.003 | 1.073.600 | -12,0 |
| 3. Firmenwert | 90.432 | 90.433 | 0,0 |
| | 4.274.841 | 4.157.600 | 2,8 |
| II. Sachanlagen | | | |
| 1. Grundstücke und Bauten | 4.981.967 | 5.144.613 | -3,2 |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen | 3.960.026 | 3.049.051 | 29,9 |
| 3. Andere Anlagen, Betriebs- u. Geschäftsausstattung | 317.247 | 303.545 | 4,5 |
| 4. Anlagen im Bau | 840.508 | 310.182 | >100,0% |
| | 10.099.748 | 8.807.391 | 14,7 |
| III. Nutzungsrechte | 484.554 | 514.331 | -5,8 |
| IV. Andere Finanzanlagen | 1.370.150 | 1.370.150 | 0,0 |
| V. Sonstige langfristige Forderungen | 130.030 | 99.216 | 31,1 |
| VI. Latente Steuern | 0 | 0 | - |
| | 16.359.323 | 14.948.688 | 9,4 |
| B. Kurzfristige Vermögenswerte | | | |
| I. Vorräte | | | |
| 1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe | 2.153.224 | 2.010.257 | 7,1 |
| 2. Unfertige Erzeugnisse | 1.392.652 | 1.222.856 | 13,9 |
| 3. Fertige Erzeugnisse und Waren | 4.687.985 | 5.306.967 | -11,7 |
| | 8.233.861 | 8.540.080 | -3,6 |
| II. Forderungen und sonstige Vermögenswerte | | | |
| 1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 3.574.889 | 3.176.815 | 12,5 |
| 2. Forderungen aus laufenden Ertragssteuern | 1.212.883 | 759.095 | 59,8 |
| 3. Forderungen aus sonstigen Steuern | 511.972 | 147.713 | >100,0% |
| 4. Sonstige Vermögenswerte | 339.850 | 517.850 | -34,4 |
| | 5.639.594 | 4.601.473 | 22,6 |
| III. Wertpapiere | 2.160.300 | 4.206.085 | -48,6 |
| IV. Zahlungsmittel | 8.335.675 | 2.264.089 | >100,0% |
| | 24.369.430 | 19.611.727 | 24,3 |
| | 40.728.753 | 34.560.415 | 17,8 |

| Passiva | 30. Sep 22 EUR | 31. Dez 21 EUR | Veränderung % |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| A. Eigenkapital | | | |
| I. Gezeichnetes Kapital | 5.444.998 | 4.949.999 | 10,0 |
| II. Kapitalrücklage | 15.915.569 | 12.203.077 | 30,4 |
| III. Andere Rücklagen | 1.119.629 | 1.369.052 | -18,2 |
| Den Anteilseignern der Muttergesellschaft zuzuordnen | 22.480.196 | 18.522.128 | 21,4 |
| Nicht beherrschende Anteilseigner | -232.164 | 109.228 | >100,0% |
| | 22.248.032 | 18.631.356 | 19,4 |
| B. Langfristige Schulden | | | |
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 5.831.536 | 5.493.281 | 6,2 |
| 2. Abgegrenzte Investitionszuwendungen | 1.208.353 | 1.289.432 | -6,3 |
| 3. Langfristige Leasingverbindlichkeiten | 219.741 | 245.046 | -10,3 |
| 4. Sonstige langfristige Verbindlichkeiten | 505.845 | 459.400 | 10,1 |
| 5. Latente Steuern | 106.915 | 14.033 | >100,0% |
| | 7.872.390 | 7.501.192 | 4,9 |
| C. Kurzfristige Schulden | | | |
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 4.149.242 | 2.844.914 | 45,8 |
| 2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 1.429.141 | 1.430.128 | -0,1 |
| 3. Kurzfristige Rückstellungen | 42.189 | 42.189 | 0,0 |
| 4. Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten | 276.758 | 278.513 | -0,6 |
| 5. Verbindlichkeiten aus laufenden Ertragssteuern | 112.123 | 51.672 | >100,0% |
| 6. Vertragsverbindlichkeiten | 1.663.485 | 1.759.206 | -5,4 |
| 7. Sonstige Steuerverbindlichkeiten | 851.920 | 483.503 | 76,2 |
| 8. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten | 2.083.473 | 1.537.742 | 35,5 |
| | 10.608.331 | 8.427.867 | 25,9 |
| | 40.728.753 | 34.560.415 | 17,8 |

Konzernkapitalflussrechnung vom 1. Januar bis zum 30. September 2022

| | Jan. - Sep. 2022 TEUR | Jan. - Sep. 2021 TEUR |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Konzernperiodenergebnis | 871 | 1.434 |
| Zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge von Geratherm do Brasil Ltda. | 164 | 30 |
| Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen | -599 | -79 |
| Zinserträge | -1 | 0 |
| Zinsaufwand | 146 | 92 |
| Veränderung der latenten Steuern | 93 | 52 |
| Aufwand aus Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | 272 | 159 |
| Abschreibung auf Anlagevermögen | 1.042 | 884 |
| Abschreibung auf Nutzungsrechte | 244 | 231 |
| Amortisation von Zulagen und Zuschüssen | -81 | -85 |
| Brutto-Cashflow | 2.151 | 2.718 |
| Veränderung der Vorräte | 306 | -1.637 |
| Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und andere Aktiva | -743 | -159 |
| Veränderung der kurzfristigen Verbindlichkeiten und anderen Passiva | 817 | 504 |
| Einzahlungen aus Zinsen | 1 | 0 |
| Auszahlungen von Zinsen | -146 | -92 |
| Auszahlungen von Steuern | -672 | -594 |
| Cashflow aus der Betriebstätigkeit | 1.714 | 740 |
| Auszahlungen für Investitionen in das Immaterielle Anlagevermögen (ohne aktivierte Entwicklungskosten) und Sachanlagevermögen | -1.994 | -548 |
| Zugänge aktivierter Entwicklungskosten | -458 | -498 |
| Einzahlungen aus Fördermitteln für Investitionen | 134 | 0 |
| Veränderung von Equity-Beteiligungen | 0 | -50 |
| Einzahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen | 3.831 | 1.299 |
| Auszahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen | -1.859 | 0 |
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit | -346 | 203 |
| Einzahlung aus der Kapitalerhöhung bei der Geratherm Medical AG von nicht beherrschenden Anteilseignern | 4.207 | 0 |
| Auszahlung für Miet- und Leasingverbindlichkeiten | -241 | -229 |
| Anteilsübernahme von nicht beherrschenden Anteilseignern | -288 | -60 |
| Dividendenausschüttung | -653 | -1.980 |
| Einzahlung aus der Aufnahme von Darlehensverbindlichkeiten | 2.500 | 0 |
| Auszahlung für die Tilgung von Darlehensverbindlichkeiten | -1.020 | -1.000 |
| Zunahme von langfristigen Verbindlichkeiten | 46 | 49 |
| Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit | 4.551 | -3.220 |
| Veränderung der verfügbaren Zahlungsmittel | 5.920 | -2.277 |
| Zahlungsmittel zu Beginn der Berichtsperiode | 2.264 | 4.855 |
| Wechselkursdifferenz | 152 | 45 |
| Zahlungsmittel am Ende der Berichtsperiode | 8.336 | 2.623 |

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung zum 30. September 2022

| | Gezeichnetes Kapital | Kapitalrücklage | Andere Rücklagen | | | Den Anteilseignern der Muttergesellschaft zuzurechnen | Nicht beherrschende Anteile | Konzern-eigenkapital |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------|
| | | | Marktbewertungsrücklage | Währungsumrechnungsdifferenz | Kumulierte Gewinne | | | |
| 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 |
| Konzernjahresüberschuss | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.053.416 | 1.053.416 | 380.381 | 1.433.797 |
| 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 |
| Gesamtergebnis | 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 |
| Stand am 1. Januar 2022 | 4.949.999 | 12.203.077 | 1.269.560 | 734.697 | -635.205 | 18.522.128 | 109.228 | 18.631.356 |
| Eigenkapitalerhöhung bei der Geratherm Medical AG | 494.999 | 3.712.492 | 0 | 0 | 0 | 4.207.491 | 0 | 4.207.491 |
| Kauf von Anteilen am Tochterunternehmen "apoplex medical technologies Spain SL" durch die apoplex medical technologies GmbH | 0 | 0 | 0 | 0 | -35.000 | -35.000 | -70.000 | -105.000 |
| Kauf von Anteilen an der Tochtergesellschaft apoplex medical technologies GmbH von nicht beherrschenden Anteilseignern ohne Kontrollwechsel | 0 | 0 | 0 | 0 | -158.293 | -158.293 | -24.930 | -183.223 |
| Dividendenzahlung an Aktionäre | 0 | 0 | 0 | 0 | -653.399 | -653.399 | 0 | -653.399 |
| Transaktionen mit Gesellschaftern und Aktionären | 494.999 | 3.712.492 | 0 | 0 | -846.692 | 3.360.799 | -94.930 | 3.265.869 |
| Umgliederung JÜ | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Konzernjahresüberschuss | 0 | 0 | 0 | 0 | 890.304 | 890.304 | -18.879 | 871.425 |
| aus der Bewertung von Wertpapieren | 0 | 0 | -73.712 | 0 | 0 | -73.712 | 0 | -73.712 |
| Währungsumrechnung im Konzern | 0 | 0 | 0 | -219.323 | 0 | -219.323 | -227.583 | -446.906 |
| Gesamtergebnis | 0 | 0 | -73.712 | -219.323 | 890.304 | 597.269 | -246.462 | 350.807 |
| Stand am 30. September 2022 | 5.444.998 | 15.915.569 | 1.195.848 | 515.374 | -591.593 | 22.480.196 | -232.164 | 22.248.032 |

Konzern-Gesamtergebnisrechnung nach IFRS für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. September 2022

| | 01.01.-30.09.2022 | 01.01.-30.09.2021 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | EUR | EUR |
| Konzernperiodenergebnis | 871.425 | 1.433.797 |
| Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen, die nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden: | 0 | 0 |
| Gewinne und Verluste aus der Bewertung von Wertpapieren gem. IFRS 9 | -73.712 | 432.387 |
| | -73.712 | 432.387 |
| Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen, die unter bestimmten Bedingungen in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden: | 0 | 0 |
| Unterschiedsbetrag aus der Währungsumrechnung | -446.906 | -34.124 |
| | -446.906 | -34.124 |
| Sonstiges Ergebnis | -520.618 | 398.263 |
| Gesamtergebnis | 350.807 | 1.832.060 |
| davon den nicht beherrschenden Anteilseignern zuzurechnen | -246.462 | 361.318 |
| davon den Aktionären des Mutterunternehmens zuzurechnen | 597.269 | 1.470.742 |

Segmentberichterstattung für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. September 2022

| Regionen | Europa Januar- September | Südamerika Januar- September | Deutschland Januar- September | Mittlerer Osten Januar- September | USA Januar- September | Sonstige Januar- September | Gesamt Januar- September |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| 2022 | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR |
| Umsatzerlöse | 9.897 | 785 | 4.623 | 951 | 2.437 | 1.555 | 20.248 |
| Eliminierung konzerninterner Umsatz | -1 | -104 | -940 | 0 | -777 | 0 | -1.822 |
| Umsatzerlöse an Dritte | 9.896 | 681 | 3.683 | 951 | 1.660 | 1.555 | 18.426 |
| Rohergebnis | 6.747 | 537 | 2.809 | 649 | 1.132 | 1.060 | 12.934 |
| Betriebsergebnis | 719 | 59 | 300 | 69 | 121 | 113 | 1.381 |
| davon: | | | | | | | |
| Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen | 680 | 37 | 283 | 65 | 114 | 107 | 1.286 |
| Amortisation von Zuschüssen und Zulagen | 45 | 0 | 17 | 4 | 8 | 7 | 81 |
| Zinsergebnis | 0 | -38 | -106 | 0 | 0 | 0 | -144 |
| Anschaffungskosten Anlagevermögen der Periode | 0 | 2 | 2.449 | 0 | 0 | 0 | 2.451 |
| Segmentvermögen | 900 | 917 | 38.272 | 0 | 640 | 0 | 40.729 |
| davon langfristige Vermögenswerte | 719 | 156 | 15.475 | 0 | 9 | 0 | 16.359 |

| Regionen | Europa Januar- September | Südamerika Januar- September | Deutschland Januar- September | Mittlerer Osten Januar- September | USA Januar- September | Sonstige Januar- September | Gesamt Januar- September |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| 2021 | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR | 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 |

| Produktbereiche | Healthcare | Respiratory | Inkubator | Cardio/Stroke | Konsolidierung | Überleitung | Gesamt |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------|---------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | Diagnostic Januar- September | Januar- September | Systeme Januar- September | Januar- September | Januar- September | Januar- September | Januar- September |
| 2022 | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR |
| Segmentumsatz | 11.685 | 4.057 | 2.721 | 1.785 | -1.822 | 0 | 18.426 |
| Betriebsergebnis | 741 | 401 | 465 | 71 | -67 | -230 | 1.381 |
| davon: | | | | | | | |
| Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen | 534 | 111 | 119 | 157 | 80 | 285 | 1.286 |
| Zinsergebnis | -76 | -47 | -7 | -14 | 0 | 0 | -144 |
| Steueraufwand | 129 | 108 | 146 | -19 | 0 | 0 | 364 |
| Segmentvermögen | 16.918 | 5.236 | 3.465 | 5.394 | 0 | 9.716 | 40.729 |
| davon langfristige Vermögenswerte | 8.070 | 2.510 | 1.348 | 3.161 | 0 | 1.270 | 16.359 |
| Segmentsschulden | 10.457 | 3.036 | 1.394 | 3.487 | 0 | 0 | 18.374 |
| Nachrichtlich: | | | | | | | |
| Segmentumsatz | 11.685 | 4.057 | 2.721 | 1.785 | -1.822 | 0 | 18.426 |
| Eliminierung/Konzerninterner Umsatz/Überleitung | -1.274 | 236 | -783 | -1 | 1.822 | 0 | 0 |
| Umsatzerlöse an Dritte | 10.411 | 4.293 | 1.938 | 1.784 | 0 | 0 | 18.426 |
| Produktbereiche | Healthcare | Respiratory | Inkubator | Cardio/Stroke | Konsolidierung | Überleitung | Gesamt |
| 2021 | Diagnostic Januar- September | Januar- September | Systeme Januar- September | Januar- September | Januar- September | Januar- September | Januar- September |
| | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR |
| 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 |
| Steueraufwand | 130 | 39 | 42 | 0 | 0 | 0 | 211 |
| 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 |
| Segmentsschulden | 9.606 | 2.821 | 1.428 | 1.647 | 0 | 0 | 15.502 |
| Nachrichtlich: | | | | | | | |
| Segmentumsatz | 11.969 | 3.926 | 1.535 | 1.807 | -1.113 | 21 | 18.145 |
| Eliminierung Konzerninterner Umsatz/Überleitung | -1.158 | 124 | -31 | -27 | 1.113 | -21 | 0 |
| Umsatzerlöse an Dritte | 10.811 | 4.050 | 1.504 | 1.780 | 0 | 0 | 18.145 |

Erläuterungen zum Konzernzwischenabschluss für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis 30. September 2022

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Konzernzwischenabschluss der Geratherm Medical AG zum 30. September 2022 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 2021 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 nicht nutzungsbereite immaterielle Vermögenswerte auf die Unternehmensplanung, die naturgemäß mit Unsicherheiten einhergeht, sodass im Einzelfall die tatsächlichen Werte von den getroffenen Annahmen und Schätzungen abweichen können. 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 Verlustvorträge verwendet werden können.

Konsolidierungskreis

Zum 30. September 2022 haben sich Änderungen im Konsolidierungskreis ergeben:

| Gesellschaft | Beteiligungsquote | Beteiligungsquote |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
| GME Rechte und Beteiligungen GmbH, Geratal / Deutschland | 100,00% | 100,00% |
| apoplex medical technologies GmbH, Pirmasens / Deutschland <i>Tochtergesellschaft: apoplex medical technologies Spain SL Barcelona/Spanien</i> | 57,08% 69,33% | 53,42% 57,57% |
| Geratherm Respiratory GmbH, Bad Kissingen / Deutschland | 67,58% | 67,58% |
| Geratherm Medical do Brasil Ltda., Sao Paulo / Brasilien | 51,00% | 51,00% |
| Sensor Systems GmbH, Steinbach Hallenberg / Deutschland | 100,00% | 100,00% |
| Capillary Solutions GmbH, Geratal / Deutschland | 100,00% | 100,00% |
| LMT Medical Systems GmbH, Lübeck / Deutschland <i>Tochtergesellschaft der LMT Lübeck LMT Medical Systems Inc., Ohio / USA</i> | 80,00% 100,00% | 80,00% 100,00% |

Die Geratherm Medical AG übernahm mit notariellem Kaufvertrag vom 02. März 2022 weitere Stammkapitalanteile von Minderheiten der apoplex medical technologies GmbH zu einem Kaufpreis von 183 TEUR. Die Beteiligungsquote am Stammkapital der apoplex medical technologies GmbH erhöhte sich dadurch um +3,66% (25 TEUR). Die Kaufpreisdifferenz in Höhe von 158 TEUR wurde als Gewinnrücklage im Eigenkapital des Konzerns dargestellt.

Die apoplex medical technologies GmbH übernahm im II. Quartal weitere Anteile der apoplex medical technologies Spain SL.

Eigenkapital

Am 13. April 2022 hat der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrates beschlossen, unter teilweiser Ausnutzung des bestehenden genehmigten Kapitals das Grundkapital der Gesellschaft unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre von 4.949.990,00 EUR durch Ausgabe von 494.999 neuen auf den Inhaber lautenden Stückaktien (dies entspricht 10 Prozent des bisherigen Grundkapitals) zum Ausgabebetrag von 8,50 EUR je neuer Aktie, mithin zum Gesamtausgabebetrag von 4.207.491,50 EUR, gegen Bareinlagen zu erhöhen. Der Ausgabebetrag entspricht einem Aufschlag von 13,33% auf den Börsenkurs (Schlusskurs 7,50 EUR).

Die Kapitalerhöhung wurde bereits vollständig durch den Investor JotWe GmbH, Steinbach am Wald, gezeichnet.

Die Entwicklung des Eigenkapitals wurde in der Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung dargestellt. Das gezeichnete Kapital der Geratherm Medical AG betrug zum 30. September 2022 insgesamt 5.444.998 EUR (Vj: 4.949.999 EUR) und ist in 5.444.998 (Vj: 4.949.999) auf den Inhaber lautende Stückaktien eingeteilt. Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt. Zum Bilanzstichtag befanden sich keine eigenen Aktien im Besitz der Gesellschaft.

Der vorliegende Konzernzwischenabschluss zum 30. September 2022 wurde keiner prüferischen Durchsicht durch eine Wirtschaftsprüfungsgesellschaft unterzogen.

Geratal, November 2022



Christian Frick
Vorstand

UNTERNEHMENSKALENDER 2022

| | |
|----------------------------|---------------------|
| Quartalsmitteilung Q1/2022 | 25. Mai ✓ |
| Halbjahresbericht 2022 | 24. August ✓ |
| Quartalsmitteilung Q3/2022 | 23. November ✓ |
| Virtuelle Hauptversammlung | 26. August ✓ |
| Analystenkonferenz | 05./06. September ✓ |