

Geratherm[®]

*SOLUTIONS FOR A
HEALTHY WORLD*



Quartalsmitteilung **Q3/2020**

GERATHERM

AUF EINEN BLICK

Konzern-Kennzahlen	Januar- September 2020	Januar- September 2019	Veränderung %
Umsatzerlöse	19.759 TEUR	15.348 TEUR	28,7 %
davon Exportanteil	16.228 TEUR	12.116 TEUR	33,9 %
Exportrate	82 %	79 %	3,8 %
Bruttoperiodenergebnis (EBITDA)	3.053 TEUR	2.128 TEUR	43,5 %
EBITDA-Marge	15,5 %	13,9 %	11,5 %
Abschreibungen	-913 TEUR	-881 TEUR	3,7 %
Betriebsergebnis (EBIT)	2.140 TEUR	1.247 TEUR	71,6 %
EBIT-Marge	10,8 %	8,1 %	33,3 %
Finanzergebnis	-86 TEUR	-1 TEUR	>100,0 %
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	2.054 TEUR	1.246 TEUR	64,9 %
Periodenergebnis der Aktionäre des Mutterunternehmens	1.536 TEUR	765 TEUR	100,8 %
Langfristige Vermögenswerte	14.255 TEUR	12.165 TEUR	* 17,2 %
Kurzfristige Vermögenswerte	21.245 TEUR	20.535 TEUR	* 3,5 %
Bilanzsumme	35.500 TEUR	32.700 TEUR	* 8,6 %
Eigenkapital	19.249 TEUR	18.600 TEUR	* 3,5 %
Eigenkapitalrendite	10,6 %	5,5 %	* 94,0 %
Eigenkapitalquote	54,2 %	56,9 %	* -4,7 %
Liquide Mittel und Wertpapiere	9.247 TEUR	9.205 TEUR	0,5 %
Periodenergebnis pro Aktie nach IFRS (EPS)**	0,31 EUR	0,15 EUR	106,7 %
Periodenergebnis pro Aktie nach DVFA**	0,31 EUR	0,15 EUR	106,7 %
Beschäftigte am Ende der Periode	237	208	13,9 %
Stückaktien	4.949.999	4.949.999	0,0 %
**bezogen auf Stückaktien im Umlauf	4.949.999	4.949.999	0,0 %

*Vorjahreszahlen wurden angepasst.

Geschäftsverlauf vom 1. Januar bis 30. September 2020

- Weiterhin starke internationale Nachfrage nach Geratherm-Medizinprodukten
- Umsatzerlöse 19,8 Mio EUR +28,7 %, QIII +27,3 %
- Bruttoperiodenergebnis (EBITDA) 3.053 TEUR +43,5 %, QIII 1.001 TEUR +61,8 %
- Betriebsergebnis (EBIT) 2.140 TEUR, +71,6 %, QIII 686 TEUR +125,9 %
- EBIT-Marge 10,8 %, QIII +11,6 %
- Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit 2.054 TEUR +64,9 %, QIII 651 TEUR +126,0 %
- Gewinn pro Aktie 31 Cent (Vj: 15 Cent), QIII 10 Cent

Sehr geehrte Aktionäre und Interessenten der Geratherm Medical,

die Geschäftsentwicklung der Geratherm Medical ist weiterhin sehr positiv. Auch im III. Quartal konnten wir erneut ein Umsatzwachstum von +27,3 % ausweisen. Der Gewinnausweis hat sich im III. Quartal mehr als verdoppelt. Für das IV. Quartal rechnen wir mit einem deutlich stärkeren Umsatz- und Ergebnisausweis gegenüber dem Vorjahr.

Auf 9-Monatsbasis betrug der Umsatzausweis 19,8 Mio EUR (+28,7 %). Damit haben wir per Ende September den Gesamtjahresumsatz aus dem Jahr 2019 bereits erreicht.

Das Rohergebnis beträgt auf 9-Monatsbasis 67,0 % vom Umsatz (Vj: 72,0 %). Durch erfolgte Preisanpassungen konnte im III. Quartal wieder eine Rohertragsmarge von 73,7 % ausgewiesen werden. Die EBITDA-Marge des operativen Geschäftes betrug 15,5 % (Vj: 13,9 %). Die EBIT-Marge für die 9-Monatsperiode beläuft sich auf 10,8 % (Vj: 8,1 %).

Das III. Quartal lief ertragsseitig deutlich stärker als der Vergleichszeitraum des Vorjahres. Der Umsatz erhöhte sich um +27,3 % und das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit verdoppelte sich auf 651 TEUR.

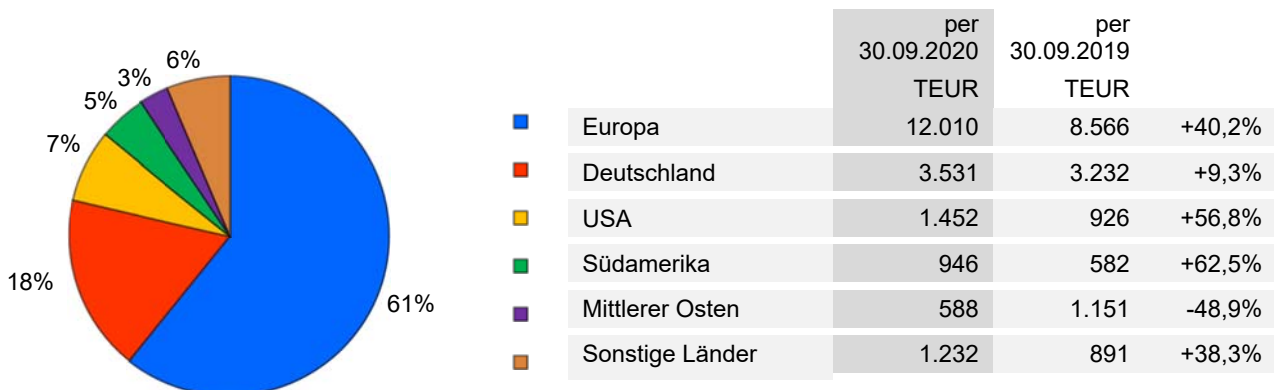
Daten und Fakten (in TEUR)

	III/20	II/20	I/20	IV/19	III/19
Umsatz	5.912	7.594	6.253	4.503	4.644
EBITDA-Marge	16,9%	18,2%	10,7%	5,0%	13,3%
EBIT	686	1.082	372	-198	304
EPS (EUR)	0,10	0,15	0,06	-0,04	0,03
Cashflow	1.160	1.531	1.043	694	536

Umsatzentwicklung

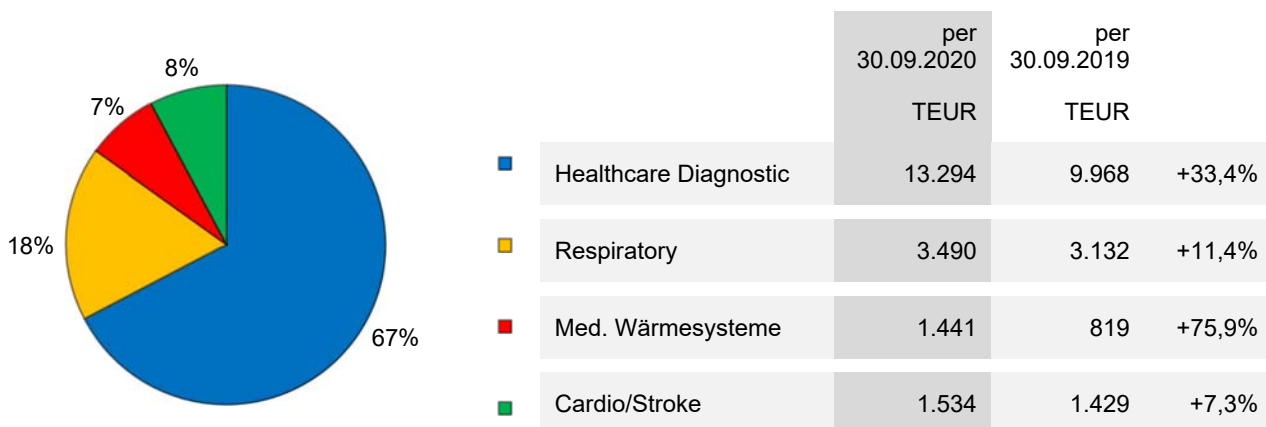
Die Umsatzentwicklung in den ersten neun Monaten verlief bis auf die Region Mittlerer Osten sehr dynamisch. In Summe konnten wir den Umsatz um +28,7 % gegenüber dem Vorjahr ausweiten. In unserem Hauptabsatzmarkt Europa erhöhte sich der Umsatz um +40,2 %. Auf dem Deutschen Markt konnten wir den Umsatz um +9,3 % ausweiten. Der Absatz auf dem US-Markt erhöhte sich deutlich um +56,8 %. Auf dem Südamerikanischen Markt konnten wir gleichfalls einen guten Umsatzzuwachs von +62,5 % verzeichnen. Der Absatz in die Region Mittlerer Osten, in dem wir im Wesentlichen Blutdruckmessgeräte absetzen, erniedrigte sich um -48,9 %. Die Nachfrage nach Blutdruckmessgeräten war deutlich geringer. Der Absatz von Geratherm-Produkten in Sonstige Länder erhöhte sich um +38,3 %.

Umsatz nach Regionen 01.01. - 30.09.2020



Die Produkte der Geratherm Medical werden überwiegend international vermarktet. In den ersten neun Monaten des laufenden Geschäftsjahres betrug die Exportquote der Geratherm Medical 82,1 % (Vj: 78,9 %). Die Geratherm-Produkte werden in über 60 Länder exportiert.

Umsatz nach Segmenten 01.01. - 30.09.2020



In den ersten neun Monaten des laufenden Geschäftsjahres konnten alle Geschäftssegmente einen deutlichen Umsatzzuwachs verzeichnen. Dies ist eine sehr erfreuliche Entwicklung, zumal die Segmente Respiratory und Cardio/Stroke mit den Rahmenbedingungen konfrontiert waren, dass die Kontaktmöglichkeiten zu Kliniken pandemiebedingt sehr restriktiv gehandhabt worden sind.

Im Segment Healthcare Diagnostic, in dem wir im Wesentlichen Fieberthermometer, Blutdruckmessgeräte und Produkte zur Frauengesundheit international an Apotheken und Drugstores vermarkten, kam es zu einer deutlichen Umsatzausweitung in den ersten neun Monaten um +33,4 % auf 13,3 Mio EUR. Den größten Umsatzzuwachs konnten wir bei der Produktgruppe Analoge Fieberthermometern (+50,4 %) und bei Infrarotfieberthermometern (+74,0 %) verzeichnen. Der Absatz von Blutdruckmessgeräten entwickelte sich mit einem Minus von 41,5 % schwächer, dürfte sich aber in den nächsten Monaten wieder erholen. Einen leichten Rückgang von -14,9 % hatten wir bei Produkten für die Frauengesundheit.

Im Segment Respiratory, in dem wir Produkte zur Lungenfunktionsmessung und Sensoren anbieten, konnten wir einen Umsatz von +11,4 % erreichen. Die Investitionen in die Entwicklung von neuen Produkten sind nochmals erhöht worden.

Wir erwarten bis Ende des Jahres bzw. innerhalb der nächsten drei Monate die Produktzulassungen der Produkte der Geratherm Respiratory für China und Russland.

Der Segmentumsatz im Bereich Medizinische Wärmesysteme erhöhte sich deutlich um +75,9 %. Hauptumsatztreiber war der Absatz von Inkubatoren der LMT Medical, die ihren Umsatz mit 1.333 TEUR gegenüber dem Vorjahreszeitraum mehr als verdoppeln konnte. Auch für das IV. Quartal gehen wir von einem guten Verlauf bei der LMT Medical aus. Der Produktbereich Wärmesysteme für den OP-Bereich befindet sich nach wie vor im Rezertifizierungsprozess. Nach dem derzeitigen Stand werden wir die Dokumentationen für diese Produktgruppe im März nächsten Jahres bei der Zulassungsstelle erneut einreichen.

Im Segment Cardio/Stroke konnten wir trotz eingeschränkter Klinikbesuche in den ersten neun Monaten des laufenden Geschäftsjahres ein Umsatzplus von 7,3 % erzielen. Das Kernprodukt der apoplex medical SRAclinic⁺ wird mittlerweile in über 130 Kliniken standardmäßig zur automatisierten Aufdeckung von paroxysmalem Vorhofflimmer (pVHF) eingesetzt. Zukünftig ist vorgesehen, ein ganzheitliches Komplettsystem inklusive kardiologischer Befundung der relevanten EKG-Abschnitte anzubieten.

Ertragslage

Die Ertragslage in den ersten neun Monaten wurde von einem starken zweiten und dritten Quartal beeinflusst. Vor allem die starke Nachfrage nach Fieberthermometern führte zu einem deutlich höheren Umsatz- und Ertragsausweis. Auf 9-Monatsbasis konnte die Geratherm-Gruppe ein Betriebsergebnis (EBIT) von 2.140 TEUR (Vj: 1.247 TEUR) erwirtschaften. Dies ist eine erfreuliche Entwicklung, zumal Belastungen aus dem Segment Wärmesysteme und höhere Aufwendungen durch die Vorbereitung und Umsetzung der neuen EU-Verordnung Medical Device Regulation (MDR) kompensiert werden konnten.

Das Bruttoergebnis (EBITDA) belief sich auf 3.053 TEUR (Vj: 2.128 TEUR), ein Plus von 43,5 %. Die EBITDA-Marge erhöhte sich auf 15,5 % (Vj: 13,9 %). Die Abschreibungen erhöhten sich leicht um +3,7 % auf 913 TEUR (Vj: 881 TEUR).

Das Betriebsergebnis (EBIT) erhöhte sich deutlich um +71,6 % auf 2.140 TEUR (Vj: 1.247 TEUR). Die EBIT-Marge für den 9-Monatszeitraum belief sich auf 10,8 % (Vj: 8,1 %). Dies entspricht damit unserer Mindestanforderung einer 10% EBIT-Marge auf Konzernebene. Das ausgewiesene Finanzergebnis lag bei -86 TEUR (Vj: -1 TEUR) und betraf im Wesentlichen die Zinsen auf Investitionskredite der Geratherm Medical AG und des Neubaus der Geratherm Respiratory in Bad Kissingen. Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit erhöhte sich um +64,9 % auf 2.054 TEUR (Vj: 1.246 TEUR).

Steuern vom Einkommen und vom Ertrag belasteten das Periodenergebnis mit 555 TEUR (Vj: 542 TEUR). Das Konzernperiodenergebnis für die ersten neun Monate des Geschäftsjahres 2020 beläuft sich auf 1.499 TEUR (Vj: 703 TEUR).

Nach Einbeziehung des Ergebnisses der Minderheiten ergibt sich für die ersten neun Monate ein Periodenergebnis der Aktionäre der Muttergesellschaft von 1.536 TEUR (Vj: 765 TEUR). Das Ergebnis pro Aktie beläuft sich auf 31 Cent (Vj: 15 Cent).

Vermögens- und Finanzlage

Die Geratherm Medical verfügt über eine solide Finanzausstattung. Die Bilanzsumme von 35,5 Mio EUR wird im Wesentlichen durch Eigenkapital in Höhe von 19,3 Mio EUR dargestellt. Die Eigenkapitalquote zum Stichtag betrug 54,2 % (Vj: 56,9 %). Die Eigenkapitalrendite beläuft sich auf 10,6 % (Vj: 5,5 %). Die Gesamtkapitalrendite für die ersten neun Monate des laufenden Geschäftsjahres beträgt 6,0 % (Vj: 3,3 %).

Das Unternehmen verfügt per Ende September 2020 über liquide Mittel und Wertpapiere in Höhe von 9,3 Mio EUR (Vj: 9,2 Mio EUR). Das Unternehmen ist damit finanziell für weiteres Wachstum gut ausgestattet. Die langfristigen Vermögenswerte belaufen sich auf 14,3 Mio EUR (Vj: 12,5 Mio EUR). Die kurzfristigen Vermögenswerte belaufen sich auf 21,3 Mio EUR (Vj: 20,8 Mio EUR). Der Bestand an Vorräten erniedrigte sich um -6,1 % auf 7,4 Mio EUR. Die Forderungen und Sonstige Vermögenswerte erhöhten sich um +36,4 % auf 4,6 Mio EUR. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen erhöhten sich um +48,6 % auf 3,7 Mio EUR. Die Zahlungsmittel beliefen sich zum 30. September 2020 auf 4,9 Mio EUR (Vj: 4,1 Mio EUR).

Der Brutto-Cashflow für die ersten neun Monate erhöhte sich auf 3.734 TEUR (Vj: 2.052 TEUR). Der Cashflow aus Betriebstätigkeit betrug 2.422 TEUR (Vj: 1.120 TEUR). Der Cashflow aus Investitionstätigkeit belief sich auf -2.604 TEUR (Vj: -3.102 TEUR). Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit betrug 966 TEUR (Vj: 1.948 TEUR).

Forschung und Entwicklung

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

Bei der Lungenfunktionsmessung ist ein Prototyp zur Detektion von Leberkarzinomen in der klinischen Erprobung. Im Bereich Cardio/Stroke werden ergänzende telemedizinische Applikationen unter Einbeziehung von KI-Algorithmen entwickelt. Für die geplante Zulassung der Wärmesysteme sind ergänzende Entwicklungsleistungen projektiert.

Hauptversammlung

Die Hauptversammlung fand am 18. September 2020 im Grandhotel „Hessischer Hof“ in Frankfurt statt. Trotz nicht einfacher Rahmenbedingungen haben wir uns über die gute Präsenz unserer Aktionäre gefreut. Alle Tagesordnungspunkte wurden genehmigt.

Mitarbeiter

Der Geratherm-Konzern beschäftigte zum 30. September 2020 insgesamt 237 Mitarbeiter (Vj: 208). Im Inland werden 225 Mitarbeiter beschäftigt.

Ausblick

Nach einem starken II. und III. Quartal gehen wir von einer Fortsetzung des Umsatz- und Ertragswachstums aus. Das IV. Quartal dürfte nach heutigem Stand nochmal an Dynamik zulegen. Die Kapazitäten für die Produktion von Fieberthermometer sind derzeit bereits bis Juli 2021 ausgelastet.

Geratal, November 2020



Dr. Gert Frank
Vorstand

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

	Juli-Sept. 2020 EUR	Juli-Sept. 2019 EUR	Verän- derung	Jan.-Sept. 2020 EUR	Jan.-Sept. 2019 EUR	Verän- derung
Umsatzerlöse	5.911.288	4.644.010	27,3%	19.758.564	15.347.937	28,7%
Veränderung des Bestandes an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	16.964	316.170	-94,6%	-688.673	691.022	-
Andere aktivierte Eigenleistungen	206.826	132.487	56,1%	508.598	324.751	56,6%
Sonstige betriebliche Erträge	153.074	133.098	15,0%	427.148	407.221	4,9%
	6.288.152	5.225.765	20,3%	20.005.637	16.770.931	19,3%
Materialaufwand						
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-1.617.683	-1.495.061	8,2%	-5.890.373	-4.874.319	20,8%
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-313.355	-261.215	20,0%	-878.701	-842.354	4,3%
	-1.931.038	-1.756.276	10,0%	-6.769.074	-5.716.673	18,4%
Rohergebnis	4.357.114	3.469.489	25,6%	13.236.563	11.054.258	19,7%
Personalaufwand						
Löhne und Gehälter	-1.761.822	-1.554.588	13,3%	-5.187.473	-4.672.856	11,0%
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung	-327.758	-323.463	1,3%	-1.016.782	-983.821	3,4%
	-2.089.580	-1.878.051	11,3%	-6.204.255	-5.656.677	9,7%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.266.558	-972.634	30,2%	-3.979.309	-3.270.231	21,7%
Bruttoergebnis (EBITDA)	1.000.976	618.804	61,8%	3.052.999	2.127.350	43,5%
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und Sachanlagen	-314.897	-315.125	-0,1%	-913.393	-880.842	3,7%
Betriebsergebnis	686.079	303.679	>100,0%	2.139.606	1.246.508	71,6%
Aufwendungen aus Wertpapieren	-298	-934	-68,1%	-918	-3.081	-70,2%
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	344	1.913	-82,0%	967	48.637	-98,0%
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-35.283	-16.732	>100,0%	-85.754	-46.567	84,2%
Finanzergebnis	-35.237	-15.753	>100,0%	-85.705	-1.011	>100,0%
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	650.842	287.926	>100,0%	2.053.901	1.245.497	64,9%
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-167.291	-174.296	-4,0%	-554.967	-542.065	2,4%
Konzernperiodenergebnis	483.551	113.630	>100,0%	1.498.934	703.432	>100,0%
Periodenergebnis der nicht beherrschenden Anteilseigner	-13.785	-85.355	-83,8%	-37.391	-61.317	-39,0%
Periodenergebnis der Aktionäre des Mutterunternehmens	497.336	198.985	>100,0%	1.536.325	764.749	>100,0%
Ergebnis je Aktie (unverwässert)	0,10	0,04	>100,0%	0,31	0,15	>100,0%

Konzernbilanz zum 30. September 2020

Aktiva	30. September 2020 EUR	31. Dezember 2019 EUR	Veränderung
A. Langfristige Vermögenswerte			
I. Immaterielle Vermögenswerte			
1. Entwicklungskosten	2.589.046	1.952.094	32,6%
2. Sonstige immaterielle Vermögenswerte	205.927	244.432	-15,8%
3. Firmenwert	1	1	0,0%
	2.794.974	2.196.527	27,2%
II. Sachanlagen			
1. Grundstücke und Bauten	3.294.575	3.396.137	-3,0%
2. Technische Anlagen und Maschinen	3.187.267	3.310.947	-3,7%
3. Andere Anlagen, Betriebs- u. Geschäftsausstattung	285.713	252.301	13,2%
4. Anlagen im Bau	2.439.431	1.323.247	84,4%
	9.206.986	8.282.632	11,2%
III. Nutzungsrechte	366.772	346.142	6,0%
IV. Nach der Equity-Methode bilanzierte Finanzanlagen	350.000	350.000	0,0%
V. Andere Finanzanlagen	1.420.401	1.173.731	21,0%
VI. Sonstige langfristige Forderungen	115.544	127.437	-9,3%
	14.254.677	12.476.469	14,3%
B. Kurzfristige Vermögenswerte			
I. Vorräte			
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2.246.053	2.318.131	-3,1%
2. Unfertige Erzeugnisse	1.086.345	1.252.899	-13,3%
3. Fertige Erzeugnisse und Waren	4.053.419	4.293.693	-5,6%
	7.385.817	7.864.723	-6,1%
II. Forderungen und sonstige Vermögenswerte			
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.722.505	2.505.893	48,6%
2. Forderungen aus laufenden Ertragssteuern	77.254	360.385	-78,6%
3. Forderungen aus sonstigen Steuern	281.002	167.827	67,4%
4. Sonstige Vermögenswerte	532.116	346.794	53,4%
	4.612.877	3.380.899	36,4%
III. Wertpapiere	4.376.617	5.403.538	-19,0%
IV. Zahlungsmittel	4.870.133	4.138.814	17,7%
	21.245.444	20.787.974	2,2%
	35.500.121	33.264.443	6,7%
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	2.349.922	2.703.227	-13,1%
Den Anteilseignern der Muttergesellschaft zuzuordnen	19.474.113	19.827.418	-1,8%
Nicht beherrschende Anteilseigner	-225.243	-646.636	-65,2%
	19.248.870	19.180.782	0,4%
B. Langfristige Schulden			
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	6.735.563	5.208.328	29,3%
2. Abgegrenzte Investitionszuwendungen	1.262.563	1.347.995	-6,3%
3. Langfristige Leasingverbindlichkeiten	140.404	63.011	>100,0%
4. Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	424.804	409.989	3,6%
	8.563.334	7.029.323	21,8%
C. Latente Steuern	31.452	30.733	2,3%
D. Kurzfristige Schulden			
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2.693.823	2.057.920	30,9%
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.400.460	1.410.724	-0,7%
3. Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten	232.678	290.301	-19,8%
4. Verbindlichkeiten aus laufenden Ertragsteuern	32.048	41.016	-21,9%
5. Vertragsverbindlichkeiten	1.405.157	1.267.167	10,9%
6. Sonstige Steuerverbindlichkeiten	414.863	520.155	-20,2%
7. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	1.477.436	1.436.322	2,9%
	7.656.465	7.023.605	9,0%
	35.500.121	33.264.443	6,7%

Konzernkapitalflussrechnung vom 1. Januar bis zum 30. September 2020

	Januar-Sept. 2020 TEUR	Januar-Sept. 2019 TEUR
Konzernperiodenergebnis	1.499	703
Zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge von Geratherm do Brasil Ltda.	-233	0
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen	1.000	28
Zinserträge	-1	-49
Zinsaufwand	86	41
Zunahme der latenten Steuern	1	134
Aufwand aus Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	554	408
Abschreibung auf Anlagevermögen	694	689
Abschreibung auf Nutzungsrechte	219	192
Amortisation von Zulagen und Zuschüssen	-85	-94
Brutto-Cashflow	3.734	2.052
Ab-/Zunahme der Vorräte	478	-750
Zu-/Abnahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und andere Aktiva	-1.517	315
Zu-/Abnahme der kurzfristigen Verbindlichkeiten und anderen Passiva	78	-237
Einzahlungen aus Zinsen	1	49
Auszahlungen von Zinsen	-86	-41
Auszahlungen von Steuern	-266	-268
Cashflow aus der Betriebstätigkeit	2.422	1.120
Auszahlungen für Investitionen in das Immaterielle Anlagevermögen (ohne aktivierte Entwicklungskosten) und Sachanlagevermögen	-1.604	-1.956
Zugänge aktivierter Entwicklungskosten	-652	-163
Einzahlungen aus Fördermitteln für Investitionen	0	282
Einzahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen	0	0
Auszahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen	-348	-1.265
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-2.604	-3.102
Auszahlung für Leasingverbindlichkeiten	-219	-192
Dividendenausschüttung	-1.237	-1.980
Einzahlung aus der Aufnahme von Darlehensverbindlichkeiten	3.060	4.500
Auszahlung für die Tilgung von Darlehensverbindlichkeiten	-638	-380
Ab-/Zunahme von langfristigen Verbindlichkeiten	0	0
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	966	1.948
Veränderung der verfügbaren Zahlungsmittel	784	-34
Zahlungsmittel zu Beginn der Berichtsperiode	4.139	5.361
Wechselkursdifferenz	-53	32
Zahlungsmittel am Ende der Berichtsperiode	4.870	5.359

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung zum 30. September 2020

			Andere Rücklagen			Den Anteilseignern der Muttergesellschaft zuzurechnen	Nicht beherrschende Anteile	Eigenkapital
	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Markt-Bewertungsrücklage	Währungsumrechnungsrücklage	Kumulierte Gewinne			
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Stand am 1. Januar 2019	4.949.999	12.174.192	703.276	288.383	1.837.808	19.953.658	-357.718	19.595.940
Kapitalerhöhung bei der Tochtergesellschaft LMT medical Systems GMBH unter alleiniger Beteiligung der Geratherm Medical AG zum 12.04.2019 ohne anteiligen Jahresüberschuss	0	0	0	0	56.932	56.932	-56.932	0
Dividendenzahlung an Aktionäre	0	0	0	0	-1.979.999	-1.979.999	0	-1.979.999
Transaktionen mit Gesellschaftern und Aktionären	0	0	0	0	-1.923.067	-1.923.067	-56.932	-1.979.999
Konzernperiodenergebnis	0	0	0	0	764.749	764.749	-61.317	703.432
Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus der Bewertung von Wertpapieren	0	0	219.900	0	0	219.900	0	219.900
Währungsumrechnung im Konzern	0	0	0	32.113	0	32.113	28.205	60.318
Konzerngesamteinkommen	0	0	219.900	32.113	764.749	1.016.762	-33.112	983.650
Stand am 30. September 2019	4.949.999	12.174.192	923.176	320.496	679.490	19.047.353	-447.762	18.599.591
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

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

	01.01.-30.09.2020 EUR	01.01.-30.09.2019 EUR
Konzernperiodenergebnis	1.498.934	703.432
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	-1.127.436	219.900
	-1.127.436	219.900
Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen, die unter bestimmten Bedingungen in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden:		
Gewinne und Verluste aus der Bewertung von Wertpapieren gem. IAS 39	0	0
Unterschiedsbetrag aus der Währungsumrechnung	934.090	60.318
	934.090	60.318
Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen	-193.346	280.218
Konzerngesamteinkommen	1.305.588	983.650
davon den nicht beherrschenden Anteilseignern zuzurechnen	421.393	-33.112
davon den Aktionären des Mutterunternehmens zuzurechnen	884.195	1.016.762

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

Nach Produktbereichen	Healthcare Diagnostic Jan.-Sept. TEUR	Respiratory Jan.-Sept. TEUR	Medizinische Wärmesysteme Jan.-Sept. TEUR	Cardio/Stroke Jan.-Sept. TEUR	Konsolidierung Jan.-Sept. TEUR	Überleitung Jan.-Sept. TEUR	Gesamt Jan.-Sept. 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
Segmentvermögen	13.856	4.889	3.855	3.193	0	9.707	35.500
Segmentsschulden	11.025	2.987	684	1.524	0	0	16.220
2019							
Segmentumsatz	10.818	3.265	834	1.423	-992	0	15.348
Betriebsergebnis	1.344	295	-650	-8	433	-167	1.247
davon:							
Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	500	83	122	48	84	43	880
Segmentvermögen *	13.126	4.129	3.491	2.370	0	9.385	32.501
Segmentsschulden *	10.654	2.345	470	523	0	0	13.992

*Vorjahreszahlen wurden angepasst.

Nach Regionen	Europa	Südamerika	Deutschland	Mittlerer Osten	USA	Sonstige	Gesamt
	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR
2020							
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
Anschaffungskosten Anlagevermögen der Periode	0	0	2.256	0	0	0	2.256
Segmentvermögen	0	678	34.727	0	95	0	35.500

Nach Regionen	Europa	Südamerika	Deutschland	Mittlerer Osten	USA	Sonstige	Gesamt
	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR	Jan.-Sept. TEUR
2019							
Umsatzerlöse	8.566	639	4.167	1.151	926	891	16.340
Eliminierung konzerninterner Umsatz	0	-57	-935	0	0	0	-992
Umsatzerlöse an Dritte	8.566	582	3.232	1.151	926	891	15.348
Rohergebnis	5.948	379	2.454	799	643	618	10.841
Betriebsergebnis	512	134	211	69	55	53	1.034
davon:							
Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	500	2	206	67	54	52	881
Amortisation von Zuschüssen und Zulagen	55	0	20	7	6	6	94
Anschaffungskosten Anlagevermögen der Periode	0	0	2.119	0	0	0	2.119
Segmentvermögen *	0	624	31.724	0	153	0	32.501

*Vorjahreszahlen wurden angepasst.

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

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Konzernzwischenabschluss der Geratherm Medical zum 30. September 2020 wurde in Übereinstimmung mit den am Abschlussstichtag gültigen International Financial Reporting Standards (IFRS) und den Auslegungen des International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) erstellt, wie sie in der Europäischen Union verpflichtend anzuwenden sind.

Die Bilanzierungs-, Bewertungs- und Konsolidierungsgrundsätze wurden, wie im Anhang des Konzernabschlusses 2019 dargestellt, beibehalten. Die Bewertung von Vermögenswerten und Schulden beruht zum Teil auf Schätzungen bzw. Annahmen über künftige Entwicklungen. Die Schätzungen basieren auf Erfahrungen der Vergangenheit und anderen Kenntnissen der zu bilanzierenden Geschäftsvorfälle. So beruhen insbesondere die Beurteilung der Aktivierungsvoraussetzungen für die Entwicklungsprojekte, die Festlegungen von wirtschaftlichen Nutzungsdauern für langfristige immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen auf Annahmen und Schätzungen. Daneben stützt sich auch die Beurteilung der Vermögenswerte des Geschäftsmodells „Halten und Verkaufen“, die an keinem aktiven Markt gehandelt werden, sowie der Werthaltigkeitstests für zahlungsmittelgenerierende Einheiten und Vermögenswerte auf die Unternehmensplanung, die naturgemäß mit Unsicherheiten einhergeht, sodass im Einzelfall die tatsächlichen Werte von den getroffenen Annahmen und Schätzungen abweichen. Weiterhin bestehen Schätzungen und Annahmen hinsichtlich der Vertragslaufzeit bei den angemieteten Büro- und Lagerflächen der Tochtergesellschaften. Schätzungen und diesen zu Grunde liegende Annahmen werden regelmäßig überprüft und auf mögliche Auswirkungen für die Bilanzierung beurteilt. Zudem bestehen Schätzungen hinsichtlich der Darlehensverbindlichkeiten der brasilianischen Tochtergesellschaft, die sich aktuell in einem Gläubigerschutzverfahren nach brasilianischem Recht befindet. Ausübungen von wesentlichen Ermessensspielräumen liegen nicht vor.

Konsolidierungskreis

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

Gesellschaft	Beteiligungsquote 30.09.2020	Beteiligungsquote 31.12.2019
GME Rechte und Beteiligungen GmbH, Geschwenda / Deutschland	100,00 %	100,00 %
apoplex medical technologies GmbH, Pirmasens / Deutschland	53,42 %	53,42 %
Geratherm Respiratory GmbH, Bad Kissingen / Deutschland	65,27 %	65,27 %
Geratherm Medical do Brasil Ltda., Sao Paulo / Brasilien	51,00 %	51,00 %
Sensor Systems GmbH, Steinbach Hallenberg / Deutschland	100,00 %	100,00 %
Capillary Solutions GmbH, Geschwenda / Deutschland	100,00 %	100,00 %
LMT Medical Systems GmbH, Lübeck / Deutschland	80,00 %	80,00 %
<i>Tochtergesellschaft der LMT Lübeck</i>		
<i>LMT Medical Systems Inc., Ohio / USA</i>	100,00 %	100,00 %

Eigenkapital

Die Entwicklung des Eigenkapitals wurde in der Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung dargestellt. Das gezeichnete Kapital der Geratherm Medical AG betrug zum 30.09.2020 insgesamt 4.949.999 EUR (Vj: 4.949.999 EUR) und ist in 4.949.999 (Vj: 4.949.999) auf den Inhaber lautende Stückaktien eingeteilt. Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt. Zum Bilanzstichtag befanden sich keine eigenen Aktien im Besitz der Gesellschaft.

Die Aktionäre der Geratherm Medical haben auf der ordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft am 18. September 2020 in Frankfurt zugestimmt, eine Dividende in Höhe von 0,25 EUR je Stückaktie auszuschütten.

Die Dividendenzahlung in Höhe von 1.237.499,75 EUR erfolgte am 23. September 2020.

Der vorliegende Konzernzwischenabschluss zum 30. September 2020 wurde keiner prüferischen Durchsicht durch eine Wirtschaftsprüfungsgesellschaft unterzogen.

Geratal, November 2020



Dr. Gert Frank
Vorstan

UNTERNEHMENSKALENDER 2020

Quartalsmitteilung Q3/2020

19. November ✓

UNTERNEHMENSKALENDER 2021

Jahresabschluss 2020

28. April

Quartalsmitteilung Q1/2021

20. Mai

Hauptversammlung in Frankfurt am Main

11. Juni

Quartalsmitteilung Q2/2021

25. August

Quartalsmitteilung Q3/2021

24. 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