

# Geratherm<sup>®</sup>

*SOLUTIONS FOR A HEALTHY WORLD*



Quartalsmitteilung **Q1/2022**

## GERATHERM

## AUF EINEN BLICK

Konzern-Kennzahlen	Januar- März 2022	Januar- März 2021	Veränderung %
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>6.412 TEUR</b>	<b>6.660 TEUR</b>	<b>-3,7</b>
davon Exportanteil	5.080 TEUR	5.210 TEUR	-2,5
Exportrate	79 %	78 %	1,3
Bruttoperiodenergebnis (EBITDA)	1.132 TEUR	1.051 TEUR	7,8
<b>EBITDA-Marge</b>	<b>17,7 %</b>	<b>15,8 %</b>	<b>12,0</b>
Abschreibungen	-415 TEUR	-375 TEUR	10,8
<b>Betriebsergebnis (EBIT)</b>	<b>717 TEUR</b>	<b>676 TEUR</b>	<b>6,1</b>
<b>EBIT-Marge</b>	<b>11,2 %</b>	<b>10,2 %</b>	<b>9,8</b>
Finanzergebnis	-72 TEUR	-31 TEUR	>100,0
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	645 TEUR	645 TEUR	0,0
<b>Periodenergebnis der Aktionäre des Mutterunternehmens</b>	<b>436 TEUR</b>	<b>422 TEUR</b>	<b>3,3</b>
Langfristige Vermögenswerte	15.342 TEUR	14.794 TEUR	3,7
Kurzfristige Vermögenswerte	20.049 TEUR	22.143 TEUR	-9,5
Bilanzsumme	35.391 TEUR	36.937 TEUR	-4,2
Eigenkapital	18.533 TEUR	20.911 TEUR	-11,4
Eigenkapitalrendite	9,4 %	8,1 %	16,6
Eigenkapitalquote	52,4 %	56,6 %	-7,4
Liquide Mittel und Wertpapiere	5.793 TEUR	9.361 TEUR	-38,1
<b>Periodenergebnis pro Aktie nach IFRS (EPS)**</b>	<b>0,09 EUR</b>	<b>0,09 EUR</b>	<b>0,0</b>
<b>Periodenergebnis pro Aktie nach DVFA**</b>	<b>0,09 EUR</b>	<b>0,09 EUR</b>	<b>0,0</b>
Beschäftigte am Ende der Periode	216	242	-10,7
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 31. März 2022

- Umsatzerlöse 6,4 Mio EUR -3,7 %
- Bruttoperiodenergebnis (EBITDA) 1.132 TEUR +7,8 %
- Betriebsergebnis (EBIT) 717 TEUR +6,1 %
- EBIT-Marge 11,2 % (Vj: 10,2 %)
- Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit 645 TEUR (Vj: 645 TEUR)
- Ergebnis je Aktie 9 Cent (Vj: 9 Cent)

### Sehr geehrte Aktionäre und Interessenten der Geratherm Medical,

das I. Quartal 2022 haben wir trotz der gesamtwirtschaftlichen Herausforderungen erfolgreich abgeschlossen. Der Umsatz ist zwar leicht um -3,7 % in den ersten drei Monaten zurückgegangen, aber das Betriebsergebnis konnte um 6,1 % gesteigert werden. Die positive Ergebnisentwicklung wurde im Wesentlichen durch die bessere Entwicklung bei den Tochtergesellschaften Respiratory, apoplex und LMT getragen. Die Ertragsentwicklung am Standort in Thüringen war in den ersten drei Monaten rückläufig.

Das Rohergebnis von der Gesamtleistung belief sich auf 4.518 TEUR (Vj: 4.577 TEUR). Die Bruttomarge vom Umsatz betrug 70,5 % (Vj: 68,7 %). Das Bruttoergebnis (EBITDA) erhöhte sich um +7,8 % auf 1.132 TEUR in den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres. Das Betriebsergebnis EBIT lag im I. Quartal bei 717 TEUR (Vj: 676 TEUR).

Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit belief sich auf 645 TEUR (Vj: 645 TEUR). Das Nachsteuerergebnis der Aktionäre für das I. Quartal betrug 436 TEUR (Vj: 422 TEUR) bzw. 9 Cent pro Aktie (Vj: 9 Cent).



## Daten und Fakten (in TEUR)

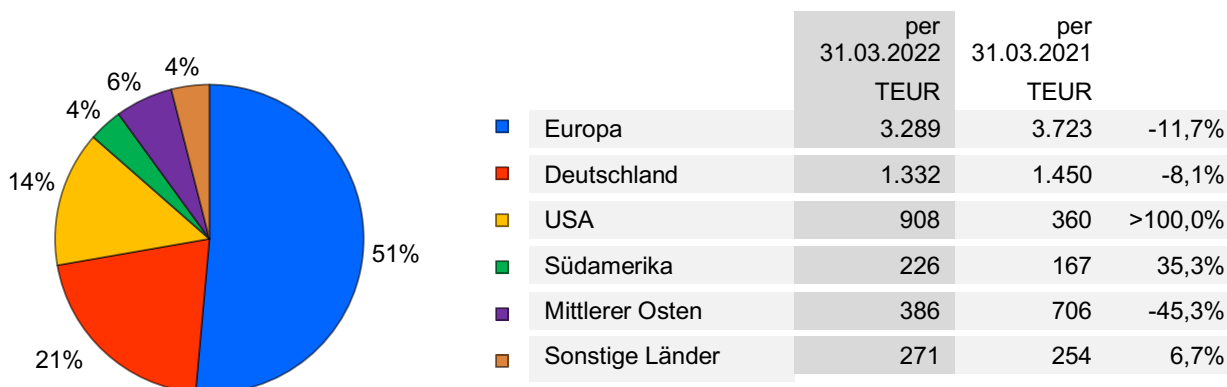
	I/22	IV/21	III/21	II/21	I/21
Umsatz	6.412	5.795	5.744	5.741	6.660
EBITDA-Marge	17,7 %	-9,5 %	19,6 %	11,8 %	15,8 %
EBIT	717	-1.152	761	305	676
EPS (EUR)	0,09	-0,19	0,08	0,04	0,09
Cashflow	821	-384	1.190	456	1.072

## Umsatzentwicklung

Die Umsatzentwicklung nach Regionen war im I. Quartal 2022 uneinheitlich und stellenweise geprägt von unterschiedlichen Lockdown-Intervallen in den einzelnen Regionen. In den ersten drei Monaten verringerte sich der Konzernumsatz um -3,7 % gegenüber dem Vorjahr.

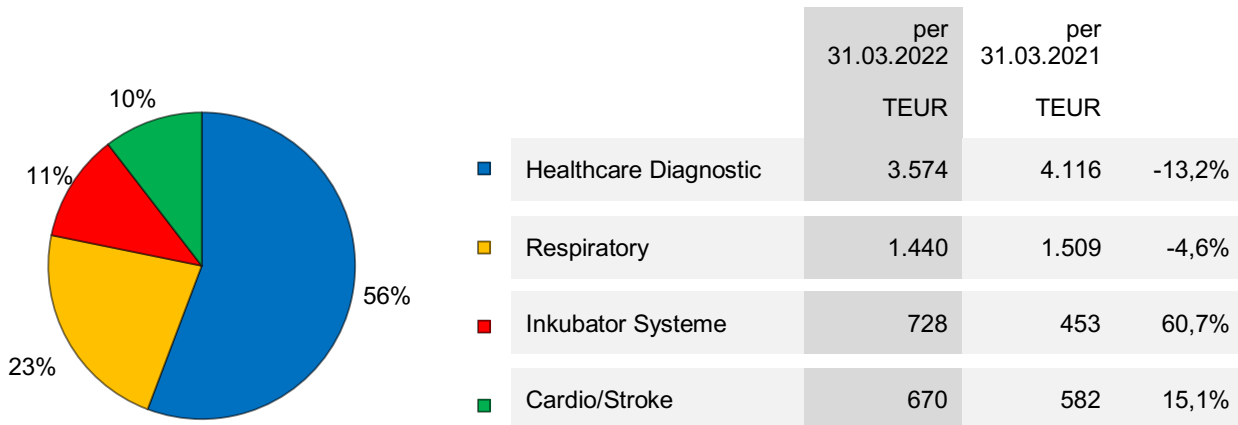
Auf dem Europäischen Markt kam es zu einem Umsatzrückgang um -11,7 %. Auf dem Deutschen Markt hatten wir eine Umsatzverminderung zu verzeichnen. Der Umsatz in den ersten drei Monaten lag in Deutschland um -8,1 % niedriger als in der Vergleichsperiode des Vorjahres. Im Mittleren Osten hatten wir einen Umsatzrückgang um -45,3% aufgrund von verschobenen Bestellungen zu verzeichnen. Auf dem US-Markt ist der Umsatz im I. Quartal sehr stark, um über +100,0 %, gegenüber dem Vorjahreszeitraum angestiegen. Einen auflebenden Markt haben wir in Südamerika gesehen. Hier ist der Umsatz um erfreuliche +35,3 % angestiegen. In der Region Sonstige Länder konnte sich der Umsatz stabilisieren und um +6,7 % ansteigen.

## Umsatz nach Regionen 01.01. - 31.03.2022



Die Produkte der Geratherm Medical werden überwiegend international vermarktet. Im I. Quartal wurden 79,2 % (Vj: 78,2 %) der Geratherm-Produkte exportiert.

### Umsatz nach Segmenten 01.01. - 31.03.2022



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 -13,2 %. Im I. Quartal ist der Umsatz bei allen Produktgruppen, außer Inkubator Systeme und Cardio/Stroke, leicht rückläufig gewesen, was vermutlich mit der allgemeinen Unsicherheit über die aktuelle weltwirtschaftliche Lage verbunden ist. Auf das Segment Healthcare Diagnostic entfielen 55,7 % 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 reduzierte sich zwar in den ersten drei Monaten um -4,6 % das Wachstum sollte aber in den nächsten Quartalen zurückkommen, da wir aktuell die überall vorhandenen Probleme auf dem Beschaffungsmarkt haben, die eine Auslieferung von Produkten verzögern.

Die Entwicklung des Segmentumsatzes im Bereich Inkubator Systeme (früher: Medizinische Wärmesysteme) war in der Betrachtungsperiode erneut positiv. Der Umsatzzuwachs wurde durch die gute Entwicklung der LMT Medical getragen, die ihren Umsatz um +60,7% erhöhen konnte.

Im Segment Cardio/Stroke konnten wir in den ersten drei Monaten einen leichten Umsatzzuwachs von +15,1 % erzielen. Nicht ganz einfach bleibt weiterhin der Besuch von Kliniken aufgrund von Hygienemaßnahmen, was das operative Geschäft beeinträchtigt.

### Ertragslage

In den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres 2022 konnten wir gegenüber dem Vergleichsquartal des Vorjahres mit einem leicht höheren Konzernergebnis abschließen. Der Umsatz von -3,7 % bei einem Rohergebnis von -1,3 % waren auf etwa dem Niveau des Vorjahreszeitraums. Positive Effekte hatten der deutlich höhere Ertragsausweis bei der LMT Medical, sowie die eingeleiteten Kosteneinsparungen. Mit einer EBIT-Marge von 11,2 % (Vj: 10,2 %) liegt der Umsatz- und Ergebnisausweis im I. Quartal im Rahmen unserer Erwartungen.

Die Rohertragsmarge vom Umsatz in den ersten drei Monaten lag bei 70,5 % (Vj: 68,7 %). Das Rohergebnis lag mit 4.518 TEUR, einem Minus von 59 TEUR, nahezu unverändert gegenüber dem Niveau des Vorjahres.

Trotz stetig steigender Lohnkosten konnte die Kostenentwicklung bei den Personalkosten mit einem Plus von +0,6 % stabil gehalten werden. Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen konnten durch Einsparungen deutlich um -11,4 % auf 1.196 TEUR verringert werden. Das Bruttoergebnis EBITDA betrug 1.132 TEUR, ein Plus von 7,8 %. Die Abschreibungen erhöhten sich investitionsbedingt um +10,8 % auf 415 TEUR.

Das Betriebsergebnis (EBIT) erhöhte sich um +6,1 % auf 717 TEUR. Das Finanzergebnis belief sich auf -72 TEUR (Vj: -31 TEUR). Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit in den ersten drei Monaten betrug unverändert 645 TEUR (Vj: 645 TEUR).

Steuern vom Einkommen und vom Ertrag erniedrigten sich um -5,7 % auf 139 TEUR. Das Konzernperiodenergebnis beträgt für die ersten drei Monate 507 TEUR (Vj: 498 TEUR).

Unter Einbeziehung der im Eigenkapital erfassten Erträge und Aufwendungen kam es zu einem sonstigen negativen Ergebnis im Wesentlichen durch Währungsumrechnungen in Höhe von -422 TEUR (Vj: +487 TEUR). Die Gesamtkonzernergebnisrechnung weist für das I. Quartal einen Überschuss von 85 TEUR aus. Hiervon werden -144 TEUR den Minderheiten zugerechnet, sodass sich ein Konzerngesamtergebnis für die Aktionäre des Mutterunternehmens von 228 TEUR (Vj: 845 TEUR) ergibt.

Das Ergebnis pro Aktie für die ersten drei Monate beläuft sich auf 9 Cent (Vj: 9 Cent).

### **Vermögens- und Finanzlage**

Die Geratherm Medical verfügt über eine gute Vermögenslage. Die Bilanzsumme von 35,4 Mio EUR wird im Wesentlichen durch Eigenkapital in Höhe von 18,5 Mio EUR dargestellt. Die Eigenkapitalquote zum Stichtag betrug 52,4 % (Vj: 56,6 %). Die Eigenkapitalrendite beläuft sich auf 9,4 % (Vj: 8,1 %).

Zum 31. März 2022 verfügte das Unternehmen über liquide Mittel und Wertpapiere in Höhe von 5,8 Mio EUR (Vj: 9,4 Mio EUR). Das Unternehmen ist damit weiterhin trotz hoher Investitionen in den letzten Jahren finanziell gut ausgestattet.

Die langfristigen Vermögenswerte belaufen sich auf 15,3 Mio EUR (Vj: 14,8 Mio EUR). Die leichte Erhöhung ist in der Zunahme von Sachanlagen begründet.

Die kurzfristigen Vermögenswerte verminderten sich um -9,5 % auf 20,0 Mio EUR. Die Höhe der Vorräte erhöhte sich um +1,9 % auf 8,7 Mio EUR. Die Zunahme ist durch die temporäre Erhöhung von Unfertigen Erzeugnissen begründet. Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen erhöhten sich um +23,4 % auf 3,9 Mio EUR. Insgesamt erhöhte sich die Position Forderung und Sonstige Vermögenswerte um +20,7 % auf 5,6 Mio EUR.

Die Geratherm hält Wertpapiere in Höhe von 4,2 Mio EUR. Stichtagsbedingt kam es zu einer Erhöhung der Bewertungsbasis um 0,2 %. Die Zahlungsmittel beliefen sich per 31.03. 2022 auf 1,6 Mio EUR (Vj: 2,2 Mio EUR).

Der Brutto-Cashflow für die ersten drei Monate des Geschäftsjahres 2022 reduzierte sich auf 821 TEUR (Vj: 1.072 TEUR).

Der Cashflow aus Betriebstätigkeit verbesserte sich auf +163 TEUR (Vj: -359 TEUR).  
Der Cashflow aus Investitionstätigkeit belief sich auf -749 TEUR (Vj: -564 TEUR).  
Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit betrug -111 TEUR (Vj: -372 TEUR).

### **Forschung und Entwicklung**

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

### **Mitarbeiter**

Der Geratherm-Konzern beschäftigte zum 31. März 2022 insgesamt 216 Mitarbeiter (Vj: 242). Im Inland werden 204 Mitarbeiter beschäftigt.

### **Ausblick**

Die Aktivitäten der Geratherm Medical AG sind sehr international ausgerichtet. In unseren traditionellen Exportländern haben wir aber weiterhin mit unterschiedlichen Lockdown-Verordnungen zu kämpfen.

Der Krieg in der Ukraine und die daraus resultierenden weltwirtschaftlichen Probleme wie Energiepreise, Inflation und steigende Kosten werden auch uns im Jahr 2022 treffen.

Wir sind erwartungsgemäß gut in das Jahr 2022 gestartet, müssen aber die weitere Entwicklung durch den unvorhersehbaren Krieg sorgfältig managen. Die Produktion von Fieberthermometern ist aktuell ausgelastet und wird im Laufe des Jahres durch mehrere neue und hochmoderne Produktionsanlagen für die Zukunft aufgestellt.



Die Geratherm-Produkte für Lungenfunktionsmessung sollten eine stabile Nachfrage verzeichnen. Die apoplex-Produkte im Bereich Cardio/Stroke sollten sich in 2022 weiter sehr gut 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 wird am 26. August 2022 stattfinden. Mit der Durchführung und Organisation der Hauptversammlung ist das Hamburger Unternehmen UBJ beauftragt wurden.

Geratal, Mai 2022



Christian Frick  
Vorstand

**Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. Januar 2022 bis zum 31. März 2022**

	Januar-März 2022 EUR	Januar-März 2021 EUR	Veränderung in %
Umsatzerlöse	6.411.707	6.660.350	-3,7
Veränderung des Bestandes an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	212.936	311.118	-31,6
Andere aktivierte Eigenleistungen	96.696	45.844	>100,0
Sonstige betriebliche Erträge	153.466	206.092	-25,5
	<b>6.874.805</b>	<b>7.223.404</b>	<b>-4,8</b>
Materialaufwand			
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-1.904.109	-2.312.794	-17,7
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-452.308	-333.518	35,6
	<b>-2.356.417</b>	<b>-2.646.312</b>	<b>-11,0</b>
<b>Rohergebnis</b>	<b>4.518.388</b>	<b>4.577.092</b>	<b>-1,3</b>
Personalaufwand			
Löhne und Gehälter	-1.809.155	-1.822.377	-0,7
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung	-380.318	-354.451	7,3
	<b>-2.189.473</b>	<b>-2.176.828</b>	<b>0,6</b>
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.196.349	-1.349.588	-11,4
<b>Bruttoergebnis (EBITDA)</b>	<b>1.132.566</b>	<b>1.050.676</b>	<b>7,8</b>
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und Sachanlagen	-415.249	-374.905	10,8
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>717.317</b>	<b>675.771</b>	<b>6,1</b>
Aufwendungen aus Wertpapieren	-80	-315	-74,6
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	317	373	-15,0
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-72.371	-30.706	>100,0
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-72.134</b>	<b>-30.648</b>	<b>&gt;100,0</b>
<b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>645.183</b>	<b>645.123</b>	<b>0,0</b>
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-138.577	-146.940	-5,7
<b>Konzernperiodenergebnis</b>	<b>506.606</b>	<b>498.183</b>	<b>1,7</b>
Ergebnis der nicht beherrschenden Anteilseigner	70.876	76.169	-6,9
<b>Ergebnis der Aktionäre des Mutterunternehmens</b>	<b>435.730</b>	<b>422.014</b>	<b>3,3</b>
<b>Ergebnis je Aktie (unverwässert)</b>	<b>0,09</b>	<b>0,09</b>	<b>0,0</b>

**Konzernbilanz zum 31. März 2022**

Aktiva	31. März 2022 EUR	31. Dezember 2021 EUR	Veränderung In %
<b>A. Langfristige Vermögenswerte</b>			
<b>I. Immaterielle Vermögenswerte</b>			
1. Entwicklungskosten	3.020.610	2.993.567	0,9
2. Sonstige immaterielle Vermögenswerte	1.037.504	1.073.600	-3,4
3. Firmenwert	90.432	90.433	0,0
	4.148.546	4.157.600	-0,2
<b>II. Sachanlagen</b>			
1. Grundstücke und Bauten	5.090.755	5.144.613	-1,0
2. Technische Anlagen und Maschinen	2.937.988	3.049.051	-3,6
3. Andere Anlagen, Betriebs- u. Geschäftsausstattung	303.684	303.545	0,0
4. Anlagen im Bau	903.911	310.182	>100,0
	9.236.338	8.807.391	4,9
<b>III. Nutzungsrechte</b>	478.290	514.331	-7,0
<b>IV. Andere Finanzanlagen</b>	1.370.150	1.370.150	0,0
<b>V. Sonstige langfristige Forderungen</b>	105.883	99.216	6,7
<b>VI. Latente Steuern</b>	2.251	0	-
	<b>15.341.458</b>	<b>14.948.688</b>	<b>2,6</b>
<b>B. Kurzfristige Vermögenswerte</b>			
<b>I. Vorräte</b>			
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2.195.948	2.010.257	9,2
2. Unfertige Erzeugnisse	1.378.846	1.222.856	12,8
3. Fertige Erzeugnisse und Waren	5.125.904	5.306.967	-3,4
	8.700.698	8.540.080	1,9
<b>II. Forderungen und sonstige Vermögenswerte</b>			
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.921.164	3.176.815	23,4
2. Forderungen aus laufenden Ertragssteuern	843.182	759.095	11,1
3. Forderungen aus sonstigen Steuern	251.300	147.713	70,1
4. Sonstige Vermögenswerte	539.871	517.850	4,3
	5.555.517	4.601.473	20,7
<b>III. Wertpapiere</b>	4.214.744	4.206.085	0,2
<b>IV. Zahlungsmittel</b>	1.578.163	2.264.089	-30,3
	<b>20.049.122</b>	<b>19.611.727</b>	<b>2,2</b>
	<b>35.390.580</b>	<b>34.560.415</b>	<b>2,4</b>
<b>Passiva</b>			
<b>A. Eigenkapital</b>			
I. Gezeichnetes Kapital	4.949.999	4.949.999	0,0
II. Kapitalrücklage	12.203.077	12.203.077	0,0
III. Andere Rücklagen	1.438.896	1.369.052	5,1
Den Anteilseignern der Muttergesellschaft zuzuordnen	18.591.972	18.522.128	0,4
Nicht beherrschende Anteilseigner	-59.311	109.228	>100,0
	<b>18.532.661</b>	<b>18.631.356</b>	<b>-0,5</b>
<b>B. Langfristige Schulden</b>			
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	5.673.633	5.493.281	3,3
2. Abgegrenzte Investitionszuwendungen	1.261.550	1.289.432	-2,2
3. Langfristige Leasingverbindlichkeiten	211.332	245.046	-13,8
4. Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	410.497	459.400	-10,6
5. Latente Steuern	0	14.033	-
	<b>7.557.012</b>	<b>7.501.192</b>	<b>0,7</b>
<b>C. Kurzfristige Schulden</b>			
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	3.029.186	2.844.914	6,5
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.523.407	1.430.128	6,5
3. Kurzfristige Rückstellungen	42.189	42.189	0,0
4. Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten	277.866	278.513	-0,2
5. Verbindlichkeiten aus laufenden Ertragssteuern	83.849	51.672	62,3
6. Vertragsverbindlichkeiten	1.714.636	1.759.206	-2,5
7. Sonstige Steuerverbindlichkeiten	618.947	483.503	28,0
8. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	2.010.827	1.537.742	30,8
	<b>9.300.907</b>	<b>8.427.867</b>	<b>10,4</b>
	<b>35.390.580</b>	<b>34.560.415</b>	<b>2,4</b>

## Konzernkapitalflussrechnung vom 1. Januar bis zum 31. März 2022

	Januar-März 2022 TEUR	Januar-März 2021 TEUR
Konzernperiodenergebnis	507	498
Zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge von Geratherm do Brasil Ltda.	157	-44
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen	-441	93
Zinserträge	0	0
Zinsaufwand	72	31
Veränderung der latenten Steuern	-16	25
Aufwand aus Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	155	122
Abschreibung auf Anlagevermögen	329	294
Abschreibung auf Nutzungsrechte	86	81
Amortisation von Zulagen und Zuschüssen	-28	-28
<b>Brutto-Cashflow</b>	<b>821</b>	<b>1.072</b>
Zunahme der Vorräte	-160	-1.359
Zunahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und andere Aktiva	-870	-245
Zunahme der kurzfristigen Verbindlichkeiten und anderen Passiva	657	359
Einzahlungen aus Zinsen	0	0
Auszahlungen von Zinsen	-72	-31
Auszahlungen von Steuern	-213	-155
<b>Cashflow aus der Betriebstätigkeit</b>	<b>163</b>	<b>-359</b>
Auszahlungen für Investitionen in das Immaterielle Anlagevermögen (ohne aktivierte Entwicklungskosten) und Sachanlagevermögen	-652	-328
Zugänge aktivierter Entwicklungskosten	-97	-186
Einzahlungen aus Fördermitteln für Investitionen	0	0
Erwerb von Equity-Beteiligungen	0	-50
Einzahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen	0	0
Auszahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen	0	0
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-749</b>	<b>-564</b>
Auszahlung für Miet- und Leasingverbindlichkeiten	-87	-81
Anteilsübernahme von nicht beherrschenden Anteilseignern	-183	0
Dividendenausschüttung	0	0
Einzahlung aus der Aufnahme von Darlehensverbindlichkeiten	530	0
Auszahlung für die Tilgung von Darlehensverbindlichkeiten	-322	-291
Abnahme von langfristigen Verbindlichkeiten	-49	0
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-111</b>	<b>-372</b>
<b>Veränderung der verfügbaren Zahlungsmittel</b>	<b>-697</b>	<b>-1.295</b>
<b>Zahlungsmittel zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>2.264</b>	<b>4.855</b>
<b>Wechselkursdifferenz</b>	<b>11</b>	<b>40</b>
<b>Zahlungsmittel am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1.578</b>	<b>3.600</b>

## Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung zum 31. März 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
<b>Stand am 1. Januar 2021</b>	<b>4.949.999</b>	<b>12.174.192</b>	<b>1.171.470</b>	<b>737.712</b>	<b>1.268.167</b>	<b>20.301.540</b>	<b>-376.082</b>	<b>19.925.458</b>
Dividendenzahlung an Aktionäre	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Transaktionen mit Gesellschaftern und Aktionären</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Konzernperiodenergebnis	0	0	0	0	422.014	422.014	76.169	498.183
Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus der Bewertung von Wertpapieren	0	0	354.143	0	0	354.143	0	354.143
Währungsumrechnung im Konzern	0	0	0	69.298	0	69.298	63.906	133.204
<b>Konzerngesamteinkommen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>354.143</b>	<b>69.298</b>	<b>422.014</b>	<b>845.455</b>	<b>140.075</b>	<b>985.530</b>
<b>Stand am 31. März 2021</b>	<b>4.949.999</b>	<b>12.174.192</b>	<b>1.525.613</b>	<b>807.010</b>	<b>1.690.181</b>	<b>21.146.995</b>	<b>-236.007</b>	<b>20.910.988</b>
<b>Stand am 1. Januar 2022</b>	<b>4.949.999</b>	<b>12.203.077</b>	<b>1.269.560</b>	<b>734.697</b>	<b>-635.205</b>	<b>18.522.128</b>	<b>109.228</b>	<b>18.631.356</b>
Kauf von Anteilen an der Tochtergesellschaft apoplex 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	0	0	0	0
<b>Transaktionen mit Gesellschaftern und Aktionären</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-158.293</b>	<b>-158.293</b>	<b>-24.930</b>	<b>-183.223</b>
Konzernperiodenergebnis	0	0	0	0	435.730	435.730	70.875	506.605
Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus der Bewertung von Wertpapieren	0	0	8.659	0	0	8.659	0	8.659
Währungsumrechnung im Konzern	0	0	0	-216.252	0	-216.252	-214.484	-430.736
<b>Konzerngesamteinkommen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.659</b>	<b>-216.252</b>	<b>435.730</b>	<b>228.137</b>	<b>-143.609</b>	<b>84.528</b>
<b>Stand am 31. März 2022</b>	<b>4.949.999</b>	<b>12.203.077</b>	<b>1.278.219</b>	<b>518.445</b>	<b>-357.768</b>	<b>18.591.972</b>	<b>-59.311</b>	<b>18.532.661</b>



## Konzern-Gesamtergebnisrechnung nach IFRS für den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. März 2022

	01.01.-31.03.2022 EUR	01.01.-31.03.2021 EUR
<b>Konzernperiodenergebnis</b>	<b>506.605</b>	<b>498.183</b>
<b>Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen, die nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden:</b>		
Gewinne und Verluste aus der Bewertung von Wertpapieren gem. IFRS 9	8.659	354.143
	<b>8.659</b>	<b>354.143</b>
<b>Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen, die unter bestimmten Bedingungen in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden:</b>		
Unterschiedsbetrag aus der Währungsumrechnung	-430.736	133.204
	<b>-430.736</b>	<b>133.204</b>
<b>Sonstiges Ergebnis</b>	<b>-422.077</b>	<b>487.347</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>84.528</b>	<b>985.530</b>
davon den nicht beherrschenden Anteilseignern zuzurechnen	-143.609	140.075
davon den Aktionären des Mutterunternehmens zuzurechnen	228.137	845.455

## Segmentberichterstattung für den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. März 2022

Nach Produktbereichen	Healthcare Diagnostic Jan.-März TEUR	Respiratory Jan.-März TEUR	Inkubator Systeme Jan.-März TEUR	Cardio/ Stroke Jan.-März TEUR	Konsolidierung Jan.-März TEUR	Überleitung Jan.-März TEUR	Gesamt Jan.-März TEUR
2022							
<b>Segmentumsatz</b>	<b>4.062</b>	<b>1.297</b>	<b>728</b>	<b>679</b>	<b>-346</b>	<b>-8</b>	<b>6.412</b>
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>416</b>	<b>108</b>	<b>132</b>	<b>175</b>	<b>-78</b>	<b>-36</b>	<b>717</b>
davon:							
Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	159	37	76	53	64	26	415
<b>Zinsaufwand</b>	<b>-53</b>	<b>-16</b>	<b>-1</b>	<b>-3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-73</b>
<b>Steueraufwand</b>	<b>95</b>	<b>25</b>	<b>24</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>150</b>
<b>Segmentvermögen</b>	<b>16.421</b>	<b>4.795</b>	<b>3.390</b>	<b>4.528</b>	<b>0</b>	<b>6.255</b>	<b>35.389</b>
davon langfristige Vermögenswerte	7.205	2.469	1.353	3.043	0	1.270	15.340
<b>Segmentschulden</b>	<b>10.121</b>	<b>2.933</b>	<b>1.515</b>	<b>2.289</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16.858</b>
<b>Nach Produktbereichen</b>	<b>Healthcare Diagnostic Jan.-März TEUR</b>	<b>Respiratory Jan.-März TEUR</b>	<b>Medizinische Wärmesysteme Jan.-März TEUR</b>	<b>Cardio/ Stroke Jan.-März TEUR</b>	<b>Konsolidierung Jan.-März TEUR</b>	<b>Überleitung Jan.-März TEUR</b>	<b>Gesamt Jan.-März TEUR</b>
<b>2021</b>							
<b>Segmentumsatz</b>	<b>4.562</b>	<b>1.454</b>	<b>459</b>	<b>595</b>	<b>-410</b>	<b>0</b>	<b>6.660</b>
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>580</b>	<b>146</b>	<b>-114</b>	<b>180</b>	<b>-75</b>	<b>-41</b>	<b>676</b>
davon:							
Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	163	39	69	34	35	35	375
<b>Zinsaufwand</b>	<b>-10</b>	<b>-17</b>	<b>-1</b>	<b>-3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-31</b>
<b>Steueraufwand</b>	<b>-118</b>	<b>-17</b>	<b>-12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-147</b>
<b>Segmentvermögen</b>	<b>15.100</b>	<b>4.854</b>	<b>3.442</b>	<b>3.397</b>	<b>0</b>	<b>10.144</b>	<b>36.937</b>
davon langfristige Vermögenswerte	6.986	2.513	1.595	2.230	0	1.470	14.794
<b>Segmentschulden</b>	<b>10.676</b>	<b>2.976</b>	<b>765</b>	<b>1.609</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16.026</b>

Nach Regionen	Europa	Südamerika	Deutschland	Mittlerer Osten	USA	Sonstige	Gesamt
2022	Jan.-März TEUR	Jan.-März TEUR	Jan.-März TEUR	Jan.-März TEUR	Jan.-März TEUR	Jan.-März TEUR	Jan.-März TEUR
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>3.289</b>	<b>242</b>	<b>1.662</b>	<b>386</b>	<b>908</b>	<b>271</b>	<b>6.758</b>
Eliminierung konzerninterner Umsatz	0	-16	-330	0	0	0	-346
<b>Umsatzerlöse an Dritte</b>	<b>3.289</b>	<b>226</b>	<b>1.332</b>	<b>386</b>	<b>908</b>	<b>271</b>	<b>6.412</b>
<b>Rohergebnis</b>	<b>2.289</b>	<b>149</b>	<b>991</b>	<b>269</b>	<b>632</b>	<b>188</b>	<b>4.518</b>
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>352</b>	<b>46</b>	<b>152</b>	<b>41</b>	<b>97</b>	<b>29</b>	<b>717</b>
davon:							
Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	212	11	92	25	58	17	415
Amortisation von Zuschüssen und Zulagen	15	0	6	2	4	1	28
<b>Zinsergebnis</b>	<b>0</b>	<b>-33</b>	<b>-39</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-72</b>
<b>Anschaffungskosten Anlagevermögen der Periode</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>749</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>749</b>
<b>Segmentvermögen</b>	<b>0</b>	<b>731</b>	<b>34.431</b>	<b>0</b>	<b>229</b>	<b>0</b>	<b>35.391</b>
davon langfristige Vermögenswerte	0	156	15.171	0	15	0	15.342

Nach Regionen	Europa	Südamerika	Deutschland	Mittlerer Osten	USA	Sonstige	Gesamt
2021	Jan.-März TEUR	Jan.-März TEUR	Jan.-März TEUR	Jan.-März TEUR	Jan.-März TEUR	Jan.-März TEUR	Jan.-März TEUR
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>3.723</b>	<b>176</b>	<b>1.851</b>	<b>706</b>	<b>360</b>	<b>254</b>	<b>7.070</b>
Eliminierung konzerninterner Umsatz	0	-9	-401	0	0	0	-410
<b>Umsatzerlöse an Dritte</b>	<b>3.723</b>	<b>167</b>	<b>1.450</b>	<b>706</b>	<b>360</b>	<b>254</b>	<b>6.660</b>
<b>Rohergebnis</b>	<b>2.560</b>	<b>82</b>	<b>1.027</b>	<b>486</b>	<b>247</b>	<b>175</b>	<b>4.577</b>
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>430</b>	<b>-79</b>	<b>172</b>	<b>82</b>	<b>42</b>	<b>29</b>	<b>676</b>
davon:							
Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	209	9	84	39	20	14	375
Amortisation von Zuschüssen und Zulagen	16	0	6	3	2	1	28
<b>Zinsergebnis</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-30</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-30</b>
<b>Anschaffungskosten Anlagevermögen der Periode</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>513</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>513</b>
<b>Segmentvermögen</b>	<b>0</b>	<b>475</b>	<b>36.333</b>	<b>0</b>	<b>129</b>	<b>0</b>	<b>36.937</b>
davon langfristige Vermögenswerte	0	161	14.633	0	0	0	14.794

## Erläuterungen zum Konzernzwischenabschluss für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis 31. März 2022

### Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Konzernzwischenabschluss der Geratherm Medical AG zum 31. März 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 31. März 2022 haben sich Änderungen im Konsolidierungskreis ergeben:

Gesellschaft	Beteiligungsquote 31.03.2022	Beteiligungsquote 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 % 57,57 %	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 02.03.2022, 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.

### Eigenkapital

Die Entwicklung des Eigenkapitals wurde in der Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung dargestellt. Das gezeichnete Kapital der Geratherm Medical AG betrug zum 31.03.2022 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 31. März 2022 wurde keiner prüferischen Durchsicht durch eine Wirtschaftsprüfungsgesellschaft unterzogen.

Geratal, Mai 2022



Christian Frick

Vorstand



## UNTERNEHMENSKALENDER 2022

Quartalsmitteilung Q1/2022	25. Mai ✓
Quartalsmitteilung Q2/2022	24. August
Quartalsmitteilung Q3/2022	23. November
Virtuelle Hauptversammlung	26. August

**Geratherm Medical AG**  
Fahrenheitstraße 1  
99331 Geratal  
Telefon: +49 36205 980  
Fax: +49 36205/98 115  
E-Mail: [info@geratherm.com](mailto:info@geratherm.com)  
Internet: [www.geratherm.com](http://www.geratherm.com)