

Geratherm[®]



SOLUTIONS FOR A HEALTHY WORLD

Halbjahresbericht **2024**

Zwischenbericht des Vorstands über das I. Halbjahr 2024

Geschäftsverlauf vom 1. Januar bis 30. Juni 2024

- Umsatzerlöse 8,4 Mio EUR
- Gesamtleistung 9,2 Mio EUR
- Bruttomarge vom Umsatz 73,2 %
- Bruttoperiodenergebnis (EBITDA) 0,4 Mio EUR
- Betriebsergebnis (EBIT) -0,5 Mio EUR
- EBIT-Marge -6,0 %
- Konzernperiodenergebnis -1,4 Mio EUR
- Ergebnis je Aktie -26 Cent

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre, liebe Freunde der Geratherm Medical AG,

Das I. Halbjahr 2024 haben wir unter sehr herausfordernden Bedingungen abgeschlossen. Der Umsatz ist, wie erwartet, um -27,2 % in den ersten sechs Monaten zurückgegangen, das Betriebsergebnis auf -0,5 Mio EUR gesunken. Die Ergebnisentwicklung wurde im Wesentlichen durch die Entwicklung im Bereich Healthcare Diagnostic und die gruppenweiten MDR Zertifizierungsaufwände belastet. Wir arbeiten mit allen Kräften daran, zum Jahresende kein negatives Ergebnis mehr auszuweisen, auch wenn es sehr schwer werden dürfte.

Das Rohergebnis von der Gesamtleistung belief sich auf 6.125 TEUR (Vj: 9.501 TEUR). Die Bruttomarge vom Umsatz betrug 73,2 % (Vj: 82,7 %). Das Bruttoergebnis (EBITDA) sank um -83,7 % auf 411 TEUR. Das Betriebsergebnis EBIT lag im I. Halbjahr bei -505 TEUR (Vj: 1.792 TEUR).

Das Konzernperiodenergebnis für das I. Halbjahr betrug -1.388 TEUR (Vj: 1.289 TEUR).

Umsatzentwicklung

Umsatz nach Regionen 01.01. - 30.06.2024

| | 30.06.2024 | 30.06.2023 | Veränderung |
|----------------------|--------------|---------------|---------------|
| | TEUR | TEUR | |
| Europa | 3.367 | 6.571 | -48,8% |
| Deutschland | 2.830 | 2.559 | +10,6% |
| USA | 338 | 1.107 | -69,5% |
| Mittlerer Osten | 880 | 555 | +58,6% |
| Südamerika | 231 | 208 | +11,1% |
| Sonstige | 716 | 486 | +47,3% |
| Umsatz gesamt | 8.362 | 11.486 | -27,2% |

Die Umsatzentwicklung nach Regionen war im I. Halbjahr 2024 uneinheitlich. Während der Markt in Europa und den USA sank, stiegen die anderen Märkte an. Insgesamt reduzierte sich der Konzernumsatz bei nicht einfachen Rahmenbedingungen in den ersten sechs Monaten.

Auf dem europäischen Markt kam es aufgrund des Wegfalls eines Großkunden im Bereich Health Care Diagnostic und des sehr milden Winters zu einem Umsatzrückgang um -48,8 %, während wir auf dem deutschen Markt eine Umsatzsteigerung von +10,6 % erreichen konnten. Im mittleren Osten hatten wir aufgrund unserer verstärkten Vertriebsaktivitäten in dieser Wachstumsregion eine sehr erfreuliche Umsatzsteigerung um +58,6%. Auf dem US-Markt ist der Umsatz im I. Halbjahr um -69,5 % gegenüber dem Vorjahreszeitraum zurückgegangen. Hier hat unser langjähriger Vertriebspartner gesundheitsbedingt überraschend sein Geschäft aufgegeben. In Südamerika ist der Umsatz um +11,1 % angestiegen. Einen stark wachsenden Markt haben wir in der Region Sonstige Länder gesehen. Hier ist der Umsatz um +47,3 % angestiegen.

Die Produkte der Geratherm Medical werden überwiegend international vermarktet. Im I. Halbjahr wurden 66,2 % (Vj: 77,7 %) der Geratherm-Produkte exportiert.

Umsatz nach Produktbereichen 01.01. - 30.06.2024

| | 30.06.2024 | 30.06.2023 | Veränderung |
|-----------------------|--------------|---------------|---------------|
| | TEUR | TEUR | |
| Healthcare Diagnostic | 3.399 | 6.436 | -47,2% |
| Respiratory | 3.051 | 2.589 | +17,8% |
| Incubator Systems | 572 | 1.183 | -51,6% |
| Cardio/Stroke | 1.340 | 1.278 | +4,9% |
| Umsatz gesamt | 8.362 | 11.486 | -27,2% |

Im Bereich Healthcare Diagnostic, in dem wir im Wesentlichen Fieberthermometer, Blutdruckmessgeräte und Produkte zur Frauengesundheit international an Apotheken und Drogerien vermarkten, kam es im ersten Halbjahr zu einem Umsatzrückgang um -47,2 %.

Im Bereich Respiratory, in dem wir Produkte zur Lungenfunktionsmessung anbieten, haben wir derzeit eine gute Nachfrage nach Produkten. Der Umsatz nach Medizinprodukten zur Lungenfunktionsmessung ist in den ersten sechs Monaten um +17,8 % angestiegen.

Die Entwicklung des Umsatzes im Bereich Incubator Systems war in der Betrachtungsperiode durch die vom TÜV verschobenen MDR-Audits belastet. Wir erwarten nun die Zertifizierung bis Ende des Jahres.

Im Bereich Cardio/Stroke konnten wir in den ersten sechs Monaten erneut einen Umsatzzuwachs von +4,9 % erzielen.

Ertragslage

Die ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres 2024 haben wir gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres mit einem reduzierten Umsatz um -27,2 % abgeschlossen. Das Rohergebnis sank um -35,5 % auf 6.125 TEUR.

Mit einer EBIT-Marge von -6,0 % (Vj: 15,6 %) liegt der Ergebnisausweis im I. Halbjahr klar unter unseren Erwartungen. Die Rohertragsmarge vom Umsatz in den ersten sechs Monaten lag bei 73,2 % (Vj: 82,7 %).

Trotz stetig steigender Kosten in allen Bereichen konnte dieser Entwicklung in der Gruppe erneut erfolgreich begegnet werden. Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen konnten um -15,4 % auf 2.163 TEUR deutlich gemindert werden. Das Bruttoergebnis EBITDA betrug 411 TEUR, ein Minus von 83,7 %. Die Abschreibungen erhöhten sich investitionsbedingt um +24,1 % auf 916 TEUR.

Das Betriebsergebnis (EBIT) verringerte sich auf -505 TEUR. Das Ergebnis nach Steuern sank in den ersten sechs Monaten auf -1.381 TEUR (Vj: 1.296 TEUR). Steuern vom Einkommen und vom Ertrag reduzierten sich aufgrund des negativen Ergebnisses um -53,6 % auf 216 TEUR.

Das Konzernperiodenergebnis beträgt für die ersten sechs Monate -1.388 TEUR (Vj: 1.289 TEUR). Hiervon werden -152 TEUR den Minderheiten zugerechnet, sodass sich ein Periodenergebnis für die Aktionäre des Mutterunternehmens in Höhe von -1.236 TEUR (Vj: 705 TEUR) ergibt.

Das Ergebnis je Aktie für die ersten sechs Monate beläuft sich auf -26 Cent (Vj: 24 Cent). Zur Ermittlung wurde die Anzahl der ausgegebenen Aktien zum 30.06.2024 herangezogen.

Vermögens- und Finanzlage

Die Geratherm Medical AG verfügt insgesamt über eine gute Vermögenslage. Die Bilanzsumme von 33,7 Mio EUR ist im Wesentlichen durch das Eigenkapital in Höhe von 21,4 Mio EUR geprägt. Die Eigenkapitalquote betrug zum Stichtag 63,5 % (Vj: 60,8 %). Die Eigenkapitalrendite beläuft sich auf -13,0 % (Vj: 11,1 %).

Zum 30. Juni 2024 verfügte das Unternehmen über liquide Mittel und Wertpapiere in Höhe von 6,3 Mio EUR (Vj: 10,9 Mio EUR). Das Unternehmen ist damit weiterhin, trotz hoher Investitionen in den letzten Jahren und aktueller Belastungen, finanziell gut ausgestattet.

Die langfristigen Vermögenswerte belaufen sich auf 14,3 Mio EUR (Vj: 14,7 Mio EUR). Die kurzfristigen Vermögenswerte reduzierten sich um -8,2 % auf 19,2 Mio EUR. Die Höhe der Vorräte verringerte sich um -9,0 % auf 8,5 Mio EUR. Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen erhöhten sich um +54,5 % auf 2,8 Mio EUR. Insgesamt steigerte sich die Position Forderung und Sonstige Vermögenswerte um +14,1 % auf 4,3 Mio EUR.

Die Geratherm hält Wertpapiere in Höhe von 2,1 Mio EUR (Vj: 2,2 Mio EUR). Die Zahlungsmittel beliefen sich per 30.06.2024 auf 4,2 Mio EUR (Vj: 8,7 Mio EUR).

Der Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit für die ersten sechs Monate des Geschäftsjahres 2024 reduzierte sich auf -64 TEUR (Vj: 1.375 TEUR). Der Cashflow aus Investitionstätigkeit belief sich auf -266 TEUR (Vj: -581 TEUR) und betraf im Wesentlichen Auszahlungen für Investitionen in das Anlagevermögen in Höhe von 585 TEUR. Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit betrug -883 TEUR (Vj: -680 TEUR). Beeinflusst wurde dieser hauptsächlich durch die Tilgung von Darlehensverbindlichkeiten in Höhe von 820 TEUR.

Forschung und Entwicklung

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

Mitarbeiter

Der Geratherm-Konzern beschäftigte zum 30. Juni 2024 insgesamt 179 Mitarbeiter (Vj: 188). Im Inland werden 168 Mitarbeiter beschäftigt.

Ausblick

Die Aktivitäten der Geratherm Medical AG sind strategisch international ausgerichtet, was regional und über die Produktbereiche ausgleichend wirkt.

Die Produktion von Fieberthermometern ist aktuell nicht voll ausgelastet, wir erwarten aber eine Steigerung im Herbst / II. Halbjahr. Durch die getätigten Investitionen in neue hochmoderne Produktionsanlagen ist die Fertigung optimal für die Zukunft aufgestellt.

Die Geratherm-Produkte für Lungenfunktionsmessung sollten weiterhin eine gute Nachfrage verzeichnen, auch wenn aktuell noch immer ein Engpass bei einigen Zulieferteilen besteht. Die apoplex-Produkte im Bereich Cardio/Stroke sollten sich im Jahr 2024 weiter gut entwickeln.

In den nächsten Monaten werden wir die Geratherm Gruppe strategisch neu ausrichten, um den geänderten Marktbedingungen auch in Zukunft gerecht zu werden.

Wir haben uns auch dieses Jahr entschieden, eine Präsenzhauptversammlung in Frankfurt am Main abzuhalten. Diese wird am 16. August 2024 stattfinden. Mit der Durchführung und Organisation der Hauptversammlung ist das Hamburger Unternehmen UBJ beauftragt worden.

Geratal, August 2024



Christian Frick
Vorstand

Konzernbilanz zum 30. Juni 2024

| Aktiva | 30. Juni 2024 EUR | 31. Dezember 2023 EUR |
|--|----------------------|--------------------------|
| A. Anlagevermögen | | |
| I. Immaterielle Vermögensgegenstände | | |
| 1. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte | 4.035.570 | 3.805.145 |
| 2. Entgeltlich erworbene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | 682.031 | 754.263 |
| 3. Geschäfts- oder Firmenwert | 65.563 | 70.085 |
| 4. Geleistete Anzahlungen | 0 | 0 |
| | 4.783.164 | 4.629.493 |
| II. Sachanlagen | | |
| 1. Grundstücke und Bauten | 4.583.847 | 4.692.341 |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen | 3.831.862 | 4.315.607 |
| 3. Andere Anlagen, Betriebs- u. Geschäftsausstattung | 457.589 | 414.020 |
| 4. Anlagen im Bau | 25.040 | 29.020 |
| | 8.898.338 | 9.450.988 |
| III. Finanzanlagen | | |
| Beteiligungen | 626.000 | 626.000 |
| | 14.307.502 | 14.706.481 |
| B. Umlaufvermögen | | |
| I. Vorräte | | |
| 1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe | 2.321.666 | 2.560.172 |
| 2. Unfertige Erzeugnisse | 3.324.097 | 3.142.563 |
| 3. Fertige Erzeugnisse und Waren | 3.287.441 | 3.688.269 |
| 4. Geleistete Anzahlungen | 140.920 | 100.843 |
| 5. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen | -557.412 | -135.457 |
| | 8.516.712 | 9.356.390 |
| II. Forderungen und sonstige Vermögenswerte | | |
| 1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 2.797.630 | 1.811.192 |
| 2. Sonstige Vermögensgegenstände | 1.518.490 | 1.972.342 |
| | 4.316.120 | 3.783.534 |
| III. Sonstige Wertpapiere | 2.091.120 | 2.506.712 |
| IV. Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten | 4.240.112 | 5.238.066 |
| | 19.164.064 | 20.884.702 |
| C. Rechnungsabgrenzungsposten | 183.159 | 128.023 |
| | 33.654.725 | 35.719.206 |
| Passiva | | |
| A. Eigenkapital | | |
| I. Gezeichnetes Kapital | 5.411.945 | 5.411.945 |
| II. Kapitalrücklagen | 16.759.270 | 16.759.270 |
| III. Andere Rücklagen | 601.995 | 526.538 |
| IV. Konzernbilanzgewinn | -1.602.127 | -365.909 |
| Den Anteilseignern der Muttergesellschaft zuzuordnen | 21.171.083 | 22.331.844 |
| Nicht beherrschende Anteilseigner | 197.223 | 279.224 |
| | 21.368.306 | 22.611.068 |
| B. Sonderposten für Investitionszuwendungen | 1.350.667 | 1.428.775 |
| C. Rückstellungen | | |
| 1. Steuerrückstellungen | 127.156 | 61.841 |
| 3. Sonstige Rückstellungen | 857.015 | 828.266 |
| | 984.171 | 890.107 |
| D. Verbindlichkeiten | | |
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 6.573.742 | 7.230.948 |
| 2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 743.116 | 847.018 |
| 3. Sonstige Verbindlichkeiten | 1.992.223 | 2.051.593 |
| | 9.309.081 | 10.129.559 |
| E. Rechnungsabgrenzungsposten | 573.913 | 629.489 |
| F. Latente Steuern | 68.587 | 30.208 |
| | 33.654.725 | 35.719.206 |

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

| | Jan.-Juni 2024 EUR | Jan.-Juni 2023 EUR |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 1. Umsatzerlöse | 8.362.419 | 11.485.998 |
| 2. Veränderung des Bestandes an fertigen und unfertigen Erzeugnissen | 49.229 | 1.293.771 |
| 3. Andere aktivierte Eigenleistungen | 168.388 | 336.270 |
| 4. Sonstige betriebliche Erträge | 573.988 | 851.085 |
| | 9.154.024 | 13.967.124 |
| 5. Materialaufwand | | |
| a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren | -2.595.531 | -3.640.953 |
| b) Aufwendungen für bezogene Leistungen | -433.704 | -824.776 |
| | -3.029.235 | -4.465.729 |
| Rohergebnis | 6.124.789 | 9.501.395 |
| 7. Personalaufwand | | |
| a) Löhne und Gehälter | -3.056.488 | -3.429.297 |
| b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung | -740.638 | -749.682 |
| | -3.797.126 | -4.178.979 |
| 8. Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und Sachanlagen | -915.948 | -738.032 |
| 9. Sonstige betriebliche Aufwendungen | -2.163.140 | -2.557.238 |
| 10. Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens | 2.499 | 12.870 |
| 11. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge | 54.346 | 30.443 |
| 12. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens | -407.525 | -249.983 |
| 13. Zinsen und ähnliche Aufwendungen | -62.658 | -58.223 |
| 14. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | -216.319 | -466.458 |
| 15. Periodenergebnis nach Steuern | -1.381.082 | 1.295.795 |
| 16. Sonstige Steuern | -6.967 | -6.729 |
| 17. Konzernperiodenergebnis | -1.388.049 | 1.289.066 |
| 18. Periodenergebnis der nicht beherrschenden Anteile | 151.831 | -583.630 |
| 19. Periodenergebnis der Aktionäre des Mutterunternehmens | -1.236.218 | 705.436 |

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung zum 30. Juni 2024

| | Gezeichnetes Kapital | Nennbetrag eigener Aktien | Ausgegebenes Kapital | Kapitalrücklage | Währungs-umrechnungs-differenz | Kumulierte Gewinne | Den Anteilseignern der Muttergesellschaft zuzurechnen | Nicht beherrschende Anteile | Konzern-eigenkapital |
|---|----------------------|---------------------------|----------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------|---|-----------------------------|----------------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Stand am 1. Januar 2023 | 5.444.998 | 0 | 5.444.998 | 16.959.324 | 595.718 | -664.398 | 22.335.642 | -107.729 | 22.227.913 |
| Kauf von Anteilen an der Tochtergesellschaft apoplex medical technologies GmbH von nicht beherrschenden Anteilseignern ohne Kontrollwechsel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -104.100 | -104.100 |
| Erwerb eigener Aktien | 0 | -33.053 | -33.053 | -200.054 | 0 | 0 | -233.107 | 0 | -233.107 |
| Dividendenzahlung an Aktionäre | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -812.667 | -812.667 | 0 | -812.667 |
| Transaktionen mit Gesellschaftern und Aktionären | 0 | -33.053 | -33.053 | -200.054 | 0 | -812.667 | -1.045.774 | -104.100 | -1.149.874 |
| Konzernperiodenergebnis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.111.156 | 1.111.156 | 554.261 | 1.665.417 |
| Währungs-umrechnung im Konzern | 0 | 0 | 0 | 0 | -69.180 | 0 | -69.180 | -63.208 | -132.388 |
| Gesamtergebnis | 0 | 0 | 0 | 0 | -69.180 | 1.111.156 | 1.041.976 | 491.053 | 1.533.029 |
| Stand am 31. Dez. 2023 | 5.444.998 | -33.053 | 5.411.945 | 16.759.270 | 526.538 | -365.909 | 22.331.844 | 279.224 | 22.611.068 |
| Stand am 1. Januar 2024 | 5.444.998 | -33.053 | 5.411.945 | 16.759.270 | 526.538 | -365.909 | 22.331.844 | 279.224 | 22.611.068 |
| Dividendenzahlung an Aktionäre | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Transaktionen mit Gesellschaftern und Aktionären | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Konzernperiodenergebnis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.236.218 | -1.236.218 | -151.831 | -1.388.049 |
| Währungs-umrechnung im Konzern | 0 | 0 | 0 | 0 | 75.457 | 0 | 75.457 | 69.830 | 145.287 |
| Gesamtergebnis | 0 | 0 | 0 | 0 | 75.457 | -1.236.218 | -1.160.761 | -82.001 | -1.242.762 |
| Stand am 30. Juni 2024 | 5.444.998 | -33.053 | 5.411.945 | 16.759.270 | 601.995 | -1.602.127 | 21.171.083 | 197.223 | 21.368.306 |

Konzernkapitalflussrechnung vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2024

| | Januar-Juni 2024 TEUR | Januar-Juni 2023 TEUR |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Konzernperiodenergebnis | -1.388 | 1.289 |
| Abschreibung/Zuschreibungen auf Anlagevermögen | 916 | 738 |
| Abnahme/Zunahme der sonstigen Rückstellungen | 29 | 35 |
| Zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge von Geratherm do Brasil Ltda. | -44 | -383 |
| Sonstige zahlungsunwirksame Erträge und Aufwendungen | 136 | -138 |
| Abnahme/Zunahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und andere Aktiva | -111 | 90 |
| Abnahme/Zunahme der kurzfristigen Verbindlichkeiten und anderen Passiva | -290 | -288 |
| Gewinn/Verlust aus Abgang Anlagevermögen | 68 | 0 |
| Verluste/Erträge aus Wertpapieren | 154 | 22 |
| Zinsaufwendungen/Zinserträge inkl. Dividenden | 6 | 28 |
| Aufwand/Ertrag aus Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | 216 | 466 |
| Ertragssteuerzahlung | 244 | -484 |
| Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit | -64 | 1.375 |
| Auszahlungen für Investitionen in das Immaterielle Anlagevermögen | -418 | -367 |
| Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen | -167 | -196 |
| Einzahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen | 898 | 0 |
| Auszahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen | -636 | -48 |
| Erhaltene Zinsen | 54 | 17 |
| Erhaltene Dividenden | 3 | 13 |
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit | -266 | -581 |
| Kauf eigener Aktien | 0 | -132 |
| Einzahlung aus der Aufnahme von Darlehensverbindlichkeiten | 0 | 0 |
| Auszahlung für die Tilgung von Darlehensverbindlichkeiten | -820 | -630 |
| Einzahlungen aus erhaltenen Zuschüssen/Zuwendungen | 0 | 140 |
| Gezahlte Zinsen | -63 | -58 |
| Gezahlte Dividende an Gesellschafter des Mutterunternehmens | 0 | 0 |
| Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit | -883 | -680 |
| Veränderung der verfügbaren Zahlungsmittel | -1214 | 114 |
| Wechselkurs- und bewertungsbedingte Änderung des Finanzmittelfonds | 9 | 2 |
| Finanzmittelfonds zu Beginn der Berichtsperiode | 4.775 | 8.526 |
| Finanzmittelfonds am Ende der Berichtsperiode | 3.570 | 8.642 |

Verkürzter Anhang zum 30. Juni 2024

Angaben zur Gesellschaft

Der Konzernabschluss der Firma Geratherm Medical AG mit Sitz in 99331 Geratal, eingetragen beim Amtsgericht Jena unter HRB 111272, wurde auf der Grundlage der Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften des HGB aufgestellt. Ergänzend zu diesen Vorschriften waren die Regelungen des Aktiengesetzes zu beachten.

Die Gliederung der Gewinn- und Verlustrechnung erfolgt nach dem Gesamtkostenverfahren (§ 275 Abs. 2 HGB). Die Gliederung der Bilanz wurde aus Gründen der Klarheit nach § 265 Abs. 1 und 5 HGB geändert. Auf der Passivseite wurde der Posten Sonderposten für Investitionszuwendungen ergänzt.

Die Konsolidierung wird gemäß §§ 300 ff. HGB durchgeführt.

Der Konzernabschluss wird in vollen EUR (funktionale und Berichtswährung) aufgestellt. Zur besseren Übersicht werden verschiedene Angaben im Anhang auf TEUR gerundet. Hierdurch kann es zu Rundungsdifferenzen kommen.

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die Abschlüsse der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen sind grundsätzlich nach einheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen aufgestellt. Alle in den Konzernabschluss einbezogenen Abschlüsse sind zum Stichtag des Konzernabschlusses aufgestellt.

Soweit die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden von den Grundsätzen des Konzerns in den Einzelbilanzen abweichen, werden gemäß § 308 HGB Anpassungen vorgenommen und latente Steuern gebildet.

Die Bilanzierungs-, Bewertungs- und Konsolidierungsgrundsätze wurden, wie im Anhang des Konzernabschlusses 2023 dargestellt, beibehalten.

Konsolidierungskreis

Mit Gesellschafterbeschluss vom 15. Januar 2024 wurde die GME Rechte und Beteiligungen GmbH in die Geratherm Medical GERMANY GmbH umbenannt. Die Beteiligungsverhältnisse im Konsolidierungskreis bleiben unverändert:

| Gesellschaft | Beteiligungsquote | Beteiligungsquote |
|---|---------------------|---------------------|
| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
| Geratherm Medical GERMANY GmbH (ehemals 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> | 60,55 % 69,33 % | 60,55 % 69,33 % |
| 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 % |

Erläuterungen zur Konzernbilanz

Aktiva

Die Veränderungen im Anlagevermögen betreffen Zugänge von insgesamt 585 TEUR sowie Abschreibungen in Höhe von 916 TEUR. Die Zugänge betrafen im Wesentlichen aktivierte Entwicklungskosten in Höhe von 391 TEUR bei den Tochterunternehmen apoplex und LMT und die Anschaffung anderer Anlagen sowie Betriebs- und Geschäftsausstattung in Höhe von 165 TEUR.

Die Vorräte, Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände veränderten sich stichtagsbedingt. In der Berichtsperiode erfolgte ein Zugang zum Bestand der Wertpapiere durch Kauf in Höhe von 636 TEUR. Weitere Veränderungen resultieren aus der Stichtagsbewertung der Wertpapiere.

Passiva

Die Geratherm Medical AG hat im Rahmen eines Aktienrückkaufprogrammes im Jahr 2023 insgesamt 33.053 Stück eigene Aktien erworben, welche zum 30. Juni 2024 im Besitz der Gesellschaft sind.

Die Entwicklung des Eigenkapitals wurde in der Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung dargestellt. Das gezeichnete Kapital der Geratherm Medical AG betrug zum 30. Juni 2024 insgesamt 5.411.945 EUR (Vj: 5.444.998 EUR) und ist in 5.411.945 (Vj: 5.444.998) auf den Inhaber lautende Stückaktien eingeteilt. Das ausgegebene Kapital betrug zum 30. Juni 2024 insgesamt 5.411.945 EUR (Vj: 5.427.435 EUR).

In den vergangenen Jahren hatte die Geratherm Medical aufgrund der Investitionen zur Erweiterung der Produktion Anspruch auf Investitionszuschüsse. Dafür wurde ein Sonderposten gebildet. Die Amortisation dieses Postens verläuft analog der Abschreibung der geförderten Investitionen.

Die Rückstellungen, die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie die sonstigen Verbindlichkeiten entwickelten sich stichtagsbedingt.

Die Abnahme der Verbindlichkeiten gegenüber den Kreditinstituten resultiert aus der Tilgung von Darlehen.

Passive Rechnungsabgrenzungsposten und Latente Steuern entwickelten sich ebenfalls stichtagsbedingt.

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung wurden bereits unter den Punkten Umsatzentwicklung und Ertragslage dargestellt.

Geratal, August 2024



Christian Frick
Vorstand

UNTERNEHMENSKALENDER 2024

| | |
|------------------------|-------------------|
| Halbjahresbericht 2024 | 15. August ✓ |
| Hauptversammlung | 16. August |
| Analystenkonferenz | 02./03. September |

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