

Halbjahresfinanzbericht

zum 30. Juni 2015

der

PHARM - NET Aktiengesellschaft

Rheinuferstraße 9

67061 Ludwigshafen

Anlagenverzeichnis

Anlage 1	Bilanz zum 30. Juni 2015
Anlage 2	Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2015 bis 30. Juni 2015
Anlage 3	Anhang zum Halbjahresfinanzbericht zum 30. Juni 2015
Anlage 4	Zwischenlagebericht für das erste Halbjahr 2015

Anlagen



Bilanz zum 30. Juni 2015
PHARM - NET Aktiengesellschaft, Ludwigshafen

Anlage 1

Blatt 3

Aktivseite

Passivseite

	30.06.2015 Euro	30.06.2014 Euro		30.06.2015 Euro	30.06.2014 Euro
A. Anlagevermögen			A. Eigenkapital		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände	36.417,20	51.834,01	I. Gezeichnetes Kapital		
II. Sachanlagen	118.996,10	50.893,80	1. Stammaktien	200.000,00	200.000,00
III. Finanzanlagen	591.245,61	602.110,53	2. Vorzugsaktien	<u>100.000,00</u>	<u>100.000,00</u>
				<u>300.000,00</u>	<u>300.000,00</u>
B. Umlaufvermögen			II. Kapitalrücklage	55.771,00	55.771,00
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	452.733,19	628.475,66	III. Gewinnrücklagen	165.786,00	165.786,00
II. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks	542.428,06	456.203,55	IV. Gewinnvortrag	-52.224,20	30.061,53
C. Rechnungsabgrenzungsposten	44.574,01	7.259,87	V. Jahresüberschuss	14.767,69	72.061,29
			B. Rückstellungen	177.793,19	74.425,08
			C. Verbindlichkeiten	1.114.186,29	1.083.880,84
			D. Rechnungsabgrenzungsposten	10.354,20	14.791,68
	-----	-----		-----	-----
	<u>1.786.394,17</u>	<u>1.796.777,42</u>		<u>1.786.394,17</u>	<u>1.796.777,42</u>
	=====	=====		=====	=====

**Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit
vom 1. Januar 2015 bis zum 30. Juni 2015
PHARM - NET Aktiengesellschaft, Ludwigshafen**

Anlage 2
Blatt 1

	<u>1.1.-30.6.2015</u>	<u>1.1.-30.6.2014</u>
	Euro	Euro
1. Umsatzerlöse	710.764,55	669.844,12
2. sonstige betriebliche Erträge	43.075,76	35.993,11
3. Materialaufwand	-62.853,73	-50.793,74
4. Personalaufwand	-100.848,72	-84.717,25
5. Abschreibungen	-25.021,81	-19.288,67
6. sonstige betriebliche Aufwendungen	-482.556,18	-445.899,01
7. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	14.824,08	14.117,81
8. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	-42.310,26	0,00
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-2.675,96	-3.383,10
10. Aufwendungen aus Verlustübernahme	<u>-20.263,27</u>	<u>-9.892,98</u>
11. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	32.134,46	105.980,29
12. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-16.379,35	-32.853,00
13. sonstige Steuern	<u>-1.027,42</u>	<u>-1.066,00</u>
14. Jahresüberschuss	14.727,69	72.061,29

I. Allgemeine Angaben

Der Halbjahresfinanzbericht wurde auf der Grundlage der Rechnungslegungsvorschriften des Handelsgesetzbuchs aufgestellt.

Verschiedene Informationen und Anhangsangaben, die normalerweise zu einem nach HGB erstellten Abschluss gehören, wurden verkürzt dargestellt oder weggelassen. Der Halbjahresfinanzbericht berücksichtigt jedoch alle laufenden Geschäftsvorfälle und Abgrenzungen, die nach Ansicht des Vorstands notwendig sind, um eine zutreffende Darstellung der Zwischenergebnisse zu gewährleisten.

Der Halbjahresfinanzbericht unterlag keiner prüferischen Durchsicht und wurde auch nicht nach § 317 HGB geprüft. Die Gesellschaft ist der Überzeugung, dass die dargestellten Informationen und Erläuterungen geeignet sind, eine den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage zu vermitteln.

Der Halbjahresfinanzbericht umfasst nur den Einzelabschluss der PHARM - NET Aktiengesellschaft und wurde nach den handelsrechtlichen Vorschriften erstellt.

II. Rechnungslegung

1. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Bei der Erstellung des Halbjahresfinanzberichtes wurden die gleichen Bilanzierungs-, Bewertungs- und Berechnungsmethoden wie im handelsrechtlichen Jahresabschluss zum 31. Dezember 2014 angewendet.

Im Übrigen ist der Halbjahresfinanzbericht im Zusammenhang mit dem geprüften Jahresabschluss zum 31. Dezember 2014 und den darin gemachten Anhangsangaben zu sehen.

III. Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Der Vorstand der PHARM - NET Aktiengesellschaft versichert nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen für die Zwischenberichterstattung der Zwischenabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der PHARM - NET Aktiengesellschaft vermittelt und im Zwischenlagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Unternehmens im verbleibenden Geschäftsjahr beschrieben sind.

Ludwigshafen, den 14. September 2015

Detlef Dusel-Schotthöfer
Vorstand

Zwischenlagebericht des Vorstandes über das erste Halbjahr 2015

Bericht zur Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage:

Das erste Halbjahr zeigt erneut eine leichte Belebung der Geschäftstätigkeit und damit verbunden eine Steigerung der Erlöse. Die operativen Kosten haben sich demgegenüber proportional entwickelt. Im Kerngeschäft ist die Gesellschaft weiter profitabel. Unter Berücksichtigung einer Risikovorsorge durch eine voraussichtlich notwendige Wertberichtigung auf das Finanzanlagevermögen mit rd. T€ 42 und einer Verlustübernahme der Tochtergesellschaft mit rd. T€ 20 ergibt sich nach wie vor ein positives Ergebnis von knapp T€ 15. Die Investitionen der Vorperiode tragen somit erkennbar Frucht. Die weiter betriebene Ausweitung des Dienstleistungsangebotes ist wirtschaftlich erfolgreich.

Die Finanz- und Vermögenslage ist als sehr stabil zu bezeichnen. Die liquiden Mittel sind ausreichend.

Chancen- und Risikobericht:

Die weitere Ausweitung des Dienstleistungsspektrums, die geplante bzw. in Teilbereichen bereits vollzogene Einführung neuer Dienstleistungen sowie die Ausweitung bestehender Aktivitäten geht mit höheren Risiken auf der Debitorensseite einher. Der Kundenkreis „Apotheke“ ist hinsichtlich seiner Bonität zunehmend ein Abbild der Gesamtbranche. Es bleibt daher eine anspruchsvolle Aufgabe, die bislang außergewöhnlich niedrige Ausfallrate zu erhalten.

Besondere Risiken aus der Finanz- und Vermögenslage sind nicht erkennbar. Risiken aus ggf. bestehenden Rechtsstreitigkeiten sind in der Rechnungslegung abgebildet.

Bericht zu wesentlichen Geschäften mit nahestehenden Unternehmen und Personen:

Im Rahmen des Dienstleistungsportfolios der Gesellschaft bestehen zu nahezu allen Gesellschaftern intensive Geschäftsverbindungen. Die allermeisten Gesellschafter sind Apotheker mit eigener Offizinapotheke. Ein wesentlicher Geschäftszweck der Gesellschaft ist es, Dienstleistungen bei Offizinapotheken zu erbringen. Daneben werden weiterhin über die Tochtergesellschaft, ST-Pharm GmbH, entsprechende Handelswaren vertrieben. Insoweit sind dauerhafte wesentliche Geschäftsverbindungen mit Gesellschaftern Bestandteil des Geschäftsmodells.

Ludwigshafen, den 14. September 2015

Der Vorstand
Detlef Dusel-Schotthöfer
