

# Halbjahresbericht 2023

# Inhalt

<b>Brief an die Aktionäre</b>	3
<b>Konzernrechnung</b>	6
Konsolidierte Erfolgsrechnung	6
Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung	7
Konsolidierte Bilanz	8
Konsolidierte Geldflussrechnung	10
Konsolidierte Eigenkapitalveränderungsrechnung	11
Anhang zur konsolidierten Halbjahresrechnung	12
<b>Alternative Leistungskennzahlen</b>	20

# Brief an die Aktionäre

**Liebe Aktionärinnen,  
liebe Aktionäre**

DocMorris hat im ersten Halbjahr 2023 die Basis für nachhaltiges, profitables Wachstum gefestigt. Nach der Konzentration der Logistik im neuen State-of-the-Art-Distributionscenter in Heerlen sowie der fokussierten Markenstrategie verbesserten sich Produktivität und Profitabilität sowie die Marketingeffizienz weiter deutlich. Die Bruttomarge stieg im ersten Semester um 5.5 Prozentpunkte auf 21.6 Prozent im Vergleich zur Vorjahresperiode. Das bereinigte EBITDA verbesserte sich um CHF 33.9 Mio. auf minus CHF 20.8 Mio. und liegt damit im Zielkorridor für das Gesamtjahr.

**Wendepunkt erreicht: Umsatzwachstum im zweiten Quartal gegenüber Vorquartal** — DocMorris erzielte im zweiten gegenüber dem ersten Quartal 2023 ein Umsatzplus von 2 Prozent. Damit hat das Unternehmen den Wendepunkt im ersten Quartal erreicht und eine neue Ausgangslage für profitables Wachstum geschaffen. In Konzernwährung betrug der Aussenumsatz<sup>1</sup> CHF 252.7 Mio. im zweiten Quartal bzw. CHF 501.4 Mio. im ersten Halbjahr. Nach dem Abschluss der Konzentration auf potenzielle E-Rezept-Kunden in Deutschland, insbesondere mit einem chronischen Medikamentenbedarf, beträgt die Anzahl aktiver Kunden<sup>2</sup> per Ende Juni 2023 9.0 Millionen.

Die Umsätze und das operative Ergebnis des Schweizer Geschäfts werden ab dem Verkauf an die Migros-Tochter Medbase nicht mehr konsolidiert. In Deutschland reflektiert die Umsatzreduktion von 11.7 Prozent in Lokalwährung im zweiten Quartal bzw. 17.4 Prozent im ersten Halbjahr die Optimierung der Marketingausgaben und die Fokussierung auf profitablere Umsätze. Im südeuropäischen Marktplatzgeschäft verringerten sich die Verkäufe in Lokalwährung um 14.9 Prozent im zweiten Quartal bzw. um 16.3 Prozent im ersten Halbjahr.

**Kapitalstruktur signifikant gestärkt und Strategie abgesichert** — Durch den erfolgreichen Abschluss des Verkaufs des Schweizer Zur Rose-Geschäfts flossen DocMorris bisher knapp CHF 300 Mio. zu. Die Eigenkapitalquote erhöhte sich markant von 31.9 Prozent per 31. Dezember 2022 auf 48.9 Prozent per 30. Juni 2023. Eine Earn-out-Komponente in der Höhe von CHF 47 Mio. mit Fälligkeit im zweiten Quartal 2024 sowie der geplante Verkauf der Betriebsliegenschaften werden die Liquidität weiter stärken. Gleichzeitig ist die Umsetzung der Strategie abgesichert.

<sup>1</sup> Der Aussenumsatz setzt sich zusammen aus dem konsolidierten Umsatz von DocMorris zuzüglich der Versandhandelsumsätze von Apotheken, die von DocMorris beliefert werden, abzüglich des konsolidierten Umsatzes für deren Belieferung.

<sup>2</sup> Kunden, die DocMorris entweder direkt oder über ihre Partner beliefert.

**E-Rezept-Rollout beschleunigt sich deutlich; verbindlicher Standard ab Januar 2024** — Per 1. Juli 2023 wurde in Deutschland der neue E-Rezept-Einlöseweg unter Verwendung der elektronischen Gesundheitskarte<sup>3</sup> (eGK) pünktlich eingeführt und damit der flächendeckende Rollout-Prozess für das zweite Halbjahr 2023 gestartet. Dieser ergänzende Einlöseweg – neben Ausdruck und App – stärkt die allgemeine Akzeptanz des E-Rezepts in Arztpraxen sowie bei Patientinnen und Patienten. Allein im Juli 2023 wurden über 340 000 E-Rezepte<sup>4</sup> und damit 38 Prozent mehr als im Vormonat eingelöst.

Für eine breite Nutzung des E-Rezepts müssen per Januar 2024 auch für Online-Apotheken diskriminierungsfreie Übermittlungswege zur Verfügung stehen. Erforderlich ist dafür ein digitales Äquivalent zur eGK-Stecklösung, welches die E-Rezept-Einlösung per NFC-fähiger eGK ohne PIN ermöglicht. Eine entsprechende technische Lösung analog der Stechkarten-Lösung für die Vor-Ort-Apotheken liegt vor. Derzeit findet ein enger Austausch mit den zuständigen Regulierungsbehörden und Interessengruppen statt, um die digitale Lösung im vierten Quartal 2023 einführen zu können.

**Erheblich verbesserte digitale Kundenerfahrung insbesondere für chronisch-erkrankte Patienten** — Im zweiten Quartal 2023 hat DocMorris signifikante Verbesserungen in ihrem Webshop und der App erzielt. Das Unternehmen erwartet dadurch eine Steigerung der Kundenqualität und höhere Konversionsraten. Das E-Rezept-Medikationsmanagement wurde u.a. durch Erinnerungen und automatische Folgeerzepte erweitert. Zudem baute DocMorris ihr Kern-Apothekenangebot aus. Im Juli 2023 wurde auf der DocMorris-Gesundheitsplattform der bestehende Marktplatz, basierend auf eigener Technologie, um ein Longtail-Sortiment ergänzt.

**Ausblick** — DocMorris konzentriert sich weiterhin insbesondere auf ihren Massnahmenplan, um die nachhaltige Basis für die Profitabilität und künftiges Umsatzwachstum weiter zu festigen. Unabhängig von der Hochlaufgeschwindigkeit des elektronischen Rezepts bestätigt das Management seine im März kommunizierten Ziele für 2023:

- Rückkehr zu Umsatzwachstum im zweiten Halbjahr nach der erfolgten Straffung der Kundenbasis. Für das Gesamtjahr ein Rückgang des Aussenumsatzes im mittleren einstelligen Prozentbereich in Lokalwährung.

<sup>3</sup> Auf der eGK wird das E-Rezept nicht gespeichert. Die physische Karte dient lediglich der Autorisierung der Apotheke zum Abrufen der Rezeptdaten, die in der Telematikinfrastruktur gespeichert sind. Auch im Rahmen von Videosprechstunden ausgestellte E-Rezepte können somit über dieses Verfahren eingelöst werden.

<sup>4</sup> Quelle: [gematik](#)

- Verbesserung des EBITDA (bereinigt) auf minus CHF 20 Mio. bis minus CHF 40 Mio.
- Investitionsausgaben von CHF 30 Mio. bis CHF 40 Mio.

Für 2024 erwartet DocMorris, ohne Berücksichtigung des E-Rezepts, den EBITDA-Break-even (bereinigt). Mittelfristig wird weiterhin eine EBITDA-Zielmarge (bereinigt) von 8 Prozent anvisiert.



**Walter Oberhänsli**  
Präsident des Verwaltungsrats



**Walter Hess**  
Chief Executive Officer

# Konzernrechnung

## Konsolidierte Erfolgsrechnung

	Anhang	1.1. – 30.6.2023		1.1. – 30.6.2022	
		CHF 1000	%	CHF 1000	%
				angepasst <sup>1)</sup>	
<b>Nettoumsatz</b>	3	<b>462 957</b>	<b>100.0</b>	494 645	100.0
Sonstige betriebliche Erlöse	7	1 011		16 024	
Warenaufwand		- 363 021		- 414 864	
Personalaufwand		- 60 472		- 57 389	
Übriger Betriebsaufwand		- 68 610		- 87 006	
<b>Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Wertminderungen (EBITDA)</b>		<b>- 28 135</b>	<b>-6.1</b>	- 48 590	-9.8
Abschreibungen und Wertminderungen		- 20 674		- 18 713	
<b>Betriebsergebnis (EBIT)</b>		<b>- 48 809</b>	<b>-10.5</b>	- 67 303	-13.6
Anteil Ergebnis von Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen		- 354		- 820	
Finanzertrag		6 923		2 665	
Finanzaufwand	2.4	- 16 062		- 18 743	
<b>Ergebnis vor Steuern (EBT)</b>		<b>- 58 282</b>	<b>-12.6</b>	- 84 201	-17.0
Ertragssteuern		42		628	
<b>Unternehmensergebnis aus fortgeführten Geschäftsbereichen</b>		<b>- 58 240</b>	<b>-12.6</b>	- 83 573	-16.9
Unternehmensergebnis aus nicht fortgeführten Geschäftsbereichen	5	199 845		- 2 514	
<b>Unternehmensergebnis</b>		<b>141 605</b>	<b>30.6</b>	- 86 087	-17.4
Davon für Aktionäre der DocMorris AG		141 605		- 86 087	
		CHF 1		CHF 1	
Unternehmensergebnis pro Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen		- 4.98		- 8.05	
Verwässertes Unternehmensergebnis pro Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen		- 4.98		- 8.05	
Unternehmensergebnis pro Aktie		12.12		- 8.29	
Verwässertes Unternehmensergebnis pro Aktie		12.12		- 8.29	

1) Siehe Anhang 5 Nicht fortgeführte Geschäftsbereiche

**Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung**

		<b>1.1. – 30.6.2023</b>	<b>1.1. – 30.6.2022</b>
	Anhang	CHF 1000	CHF 1000
<b>Unternehmensergebnis</b>		<b>141 605</b>	<b>-86 087</b>
Währungsumrechnung ausländischer Geschäftsbetriebe	2.4	-1 999	-11 366
<b>In Folgeperioden in die Erfolgsrechnung umzugliederndes sonstiges Ergebnis</b>		<b>-1 999</b>	<b>-11 366</b>
Neubewertung Personalvorsorge	2.3	890	12 093
Ertragssteuern		-115	-1 898
Anteil am übrigen Gesamtergebnis von Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen		0	295
<b>In Folgeperioden nicht in die Erfolgsrechnung umzugliederndes sonstiges Ergebnis</b>		<b>775</b>	<b>10 490</b>
<b>Sonstiges Ergebnis nach Steuern</b>		<b>-1 224</b>	<b>-876</b>
<b>Gesamtergebnis nach Steuern</b>		<b>140 381</b>	<b>-86 963</b>
Davon für Aktionäre der DocMorris AG		140 381	-86 963

## Konsolidierte Bilanz

AKTIVEN	30.06.2023		31.12.2022		
	Anhang	CHF 1000	%	CHF 1000	%
Flüssige Mittel		199 712		126 042	
Kurzfristige Finanzanlagen	7	82 366		30 360	
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		44 177		129 351	
Aktive Rechnungsabgrenzungen		15 085		11 021	
Sonstige Forderungen		8 785		15 930	
Vorräte		43 657		83 180	
Zur Veräusserung gehaltene langfristige Vermögenswerte	6	11 482		0	
<b>Umlaufvermögen</b>		<b>405 263</b>	<b>40.1</b>	<b>395 884</b>	<b>36.0</b>
Beteiligungen an Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen		1 502		1 645	
Sachanlagen		39 086		60 275	
Nutzungsrechte		32 010		36 533	
Immaterielles Anlagevermögen		519 809		571 906	
Langfristige Finanzanlagen		11 650		28 410	
Latente Steuern		1 201		4 792	
<b>Anlagevermögen</b>		<b>605 258</b>	<b>59.9</b>	<b>703 561</b>	<b>64.0</b>
<b>Total Aktiven</b>		<b>1 010 521</b>	<b>100.0</b>	<b>1 099 445</b>	<b>100.0</b>

## Konsolidierte Bilanz

PASSIVEN	30.06.2023		31.12.2022		
	Anhang	CHF 1000	%	CHF 1000	%
Kurzfristige Anleihen	7	30 251		30 229	
Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten		4 419		5 278	
Übrige kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	7	7 979		25 714	
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		55 667		112 781	
Sonstige Verbindlichkeiten		5 327		15 920	
Steuerverbindlichkeiten		4 309		1 999	
Passive Rechnungsabgrenzungen		31 399		39 691	
Kurzfristige Rückstellungen		7 783		9 737	
<b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>		<b>147 134</b>	<b>14.6</b>	241 349	22.0
Langfristige Anleihen	7	322 336		460 203	
Langfristige Leasingverbindlichkeiten		27 764		32 926	
Übrige langfristige Finanzverbindlichkeiten	7	11 849		0	
Personalvorsorgeverpflichtungen		1 454		7 323	
Latente Steuern		5 920		6 865	
<b>Langfristiges Fremdkapital</b>		<b>369 323</b>	<b>36.5</b>	507 317	46.1
<b>Total Fremdkapital</b>		<b>516 457</b>	<b>51.1</b>	748 666	68.1
Aktienkapital		409 873		404 728	
Kapitalreserven		659 278		659 294	
Eigene Aktien		- 62 393		- 60 670	
Gewinnreserven		- 442 034		- 583 912	
Umrechnungsdifferenzen		- 70 660		- 68 661	
<b>Auf die Aktionäre der DocMorris AG entfallendes Eigenkapital</b>		<b>494 064</b>	<b>48.9</b>	350 779	31.9
<b>Total Eigenkapital</b>		<b>494 064</b>	<b>48.9</b>	350 779	31.9
<b>Total Passiven</b>		<b>1 010 521</b>	<b>100.0</b>	1 099 445	100.0

## Konsolidierte Geldflussrechnung

		1.1. – 30.6.2023	1.1. – 30.6.2022
	Anhang	CHF 1000	CHF 1000
			angepasst <sup>1)</sup>
<b>Unternehmensergebnis aus fortgeführten Geschäftsbereichen</b>		- 58 240	- 83 573
Abschreibungen und Wertminderungen		20 674	18 713
Finanzaufwendungen, netto		8 449	15 605
Anteil Ergebnis von Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen		334	820
Ertragssteuern		- 42	- 628
Nicht liquiditätswirksame Aufwendungen und Erträge		4 733	- 10 687
Bezahlte Steuern		- 1 030	- 643
Bezahlte Zinsen		- 7 293	- 3 133
Erhaltene Zinsen		498	146
Veränderungen der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, sonstige Forderungen sowie geleistete Anzahlungen		9 794	11 764
Veränderungen der Vorräte		6 559	19 803
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten		- 17 098	- 23 875
Veränderungen von Rückstellungen		- 2 064	216
Bedingte Kaufpreisleistung	7	- 3 995	0
Betrieblicher Geldfluss der nicht fortgeführten Geschäftsbereiche		2 492	15 236
<b>Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit</b>		- 36 229	- 40 236
Erwerb von Tochtergesellschaften, netto	7	- 6 815	- 108
Erwerb von Sachanlagen		- 1 333	- 6 983
Veräusserung von Sachanlagen		142	0
Erwerb von immateriellem Anlagevermögen		- 7 599	- 16 554
Erwerb von langfristigen Finanzanlagen		- 300	0
Rückzahlung von Finanzanlagen		32	3 174
Verkauf von Beteiligungen an Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen		0	2 706
Zuschuss an Gemeinschaftsunternehmen und assoziierte Unternehmen		0	- 533
Erhaltene Dividenden		139	0
Nettogeldfluss aus der Veräusserung des Schweizer Geschäfts	5	282 657	0
Investitionsgeldfluss der nicht fortgeführten Geschäftsbereiche		- 8 260	- 11 363
<b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>		258 663	- 29 661
Zugang aus Aktienkapitalerhöhungen		95	899
Transaktionskosten aus Kapitalerhöhungen <sup>2)</sup>		0	- 3 741
Rückzahlung von Finanzverbindlichkeiten	7	- 148 349	- 2 414
Finanzierungsgeldfluss der nicht fortgeführten Geschäftsbereiche		- 368	- 442
<b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		- 148 622	- 5 698
<b>Zu- / Abnahme der flüssigen Mittel</b>		73 812	- 75 595
<b>Bestand flüssige Mittel zu Jahresbeginn</b>		126 042	277 742
<b>Fremdwährungsdifferenzen</b>		- 142	- 2 962
<b>Bestand flüssige Mittel am Periodenende</b>		199 712	199 185

1) Siehe Anhang 5 Nicht fortgeführte Geschäftsbereiche

2) Beinhaltet bezahlte Transaktionskosten im Zusammenhang mit der genehmigten Kapitalerhöhung im Dezember 2021

## Konsolidierte Eigenkapitalveränderungsrechnung

	Aktien- kapital	Kapital- reserven	Eigene Aktien	Gewinn- reserven	Umrech- nungs- differenzen	Aktionäre der Gruppe	Total Eigen- kapital
	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000
<b>1. Januar 2022</b>	<b>335 839</b>	<b>651 048</b>	<b>- 31 308</b>	<b>- 416 219</b>	<b>- 54 437</b>	<b>484 923</b>	<b>484 923</b>
Unternehmens- ergebnis				- 86 087		- 86 087	- 86 087
Sonstiges Ergebnis				10 490	- 11 366	- 876	- 876
Gesamtergebnis				- 75 597	- 11 366	- 86 963	- 86 963
Aktienbasierte Vergütung				2 052		2 052	2 052
Transaktionskosten Kapitalerhöhungen		- 327				- 327	- 327
Zuteilung eigener Aktien			619	- 2 138		- 1 519	- 1 519
Ausgabe neuer Aktien für Mitarbeitende	5 126	675		- 4 903		898	898
<b>30. Juni 2022</b>	<b>340 965</b>	<b>651 396</b>	<b>- 30 689</b>	<b>- 496 805</b>	<b>- 65 803</b>	<b>399 064</b>	<b>399 064</b>
<b>1. Januar 2023</b>	<b>404 728</b>	<b>659 294</b>	<b>- 60 670</b>	<b>- 583 912</b>	<b>- 68 661</b>	<b>350 779</b>	<b>350 779</b>
Unternehmens- ergebnis				141 605		141 605	141 605
Sonstiges Ergebnis				775	- 1 999	- 1 224	- 1 224
Gesamtergebnis				142 380	- 1 999	140 381	140 381
Aktienbasierte Vergütung				2 848		2 848	2 848
Ausgabe neuer Aktien aus Kapitalband	1 723		- 1 723			0	0
Transaktionskosten Kapitalerhöhungen		- 38				- 38	- 38
Ausgabe neuer Aktien für Mitarbeitende	3 422	22		- 3 350		94	94
<b>30. Juni 2023</b>	<b>409 873</b>	<b>659 278</b>	<b>- 62 393</b>	<b>- 442 034</b>	<b>- 70 660</b>	<b>494 064</b>	<b>494 064</b>

## Anhang zur konsolidierten Halbjahresrechnung

### 1 Geschäftstätigkeit

---

Die DocMorris-Gruppe betreibt mehrere E-Commerce Apotheken für medizinische und pharmazeutische Produkte. Darüber hinaus bietet sie Dienstleistungen im Bereich der professionellen Gesundheitsvorsorge an. Der Absatz erfolgt an Versandapotheken und direkt an Privatpersonen.

Die Muttergesellschaft der DocMorris-Gruppe (die «Gruppe») ist die DocMorris AG (die «Gesellschaft»), eine Aktiengesellschaft schweizerischen Rechts mit Sitz an der Walzmühlestrasse 49 in 8500 Frauenfeld (Schweiz). Die Umfirmierung in die DocMorris AG (ehemals Zur Rose Group AG) erfolgte am 10. Mai 2023 (SHAB-Publikation).

Der konsolidierte Halbjahresabschluss umfasst die Periode vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023 (nachfolgend «Berichtsperiode») und wurde am 16. August 2023 durch den Verwaltungsrat genehmigt.

Die DocMorris AG ist börsenkotiert. Die Aktien werden an der SIX Swiss Exchange im International Reporting Standard gehandelt (ISIN: CH0042615283).

Die im Halbjahresabschluss genannten Werte sind gerundet. Wenn die Berechnungen mit einer höheren numerischen Genauigkeit durchgeführt werden, können kleine Rundungsdifferenzen auftreten.

### 2 Rechnungslegungsmethoden

---

#### 2.1 Allgemeine Grundlagen

Der ungeprüfte konsolidierte Halbjahresabschluss für das erste Halbjahr 2023 wurde in Übereinstimmung mit IAS 34 «Zwischenberichterstattung» erstellt.

Da der konsolidierte Halbjahresabschluss nicht alle Angaben umfasst, wie sie in der konsolidierten Jahresrechnung enthalten sind, sollte er im Zusammenhang mit der Konzernrechnung per 31. Dezember 2022 gelesen werden. Abweichende oder neue Rechnungslegungsmethoden gegenüber der konsolidierten Jahresrechnung 2022 sind unter Punkt 2.2 ersichtlich.

#### 2.2 Neue Standards, Interpretationen und Änderungen für die DocMorris-Gruppe

Die bei der Erstellung des Halbjahresabschlusses angewendeten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden stimmen mit denen überein, die bei der Erstellung der konsolidierten Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2022 abgeschlossene Geschäftsjahr eingehalten wurden. Die erstmals ab dem 1. Januar 2023 verpflichtend anzuwendenden Änderungen an bestehenden Standards und Interpretationen haben keine wesentlichen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gruppe sowie die Offenlegungen in diesem Halbjahresabschluss.

Zudem hat die Gruppe keine anderen Standards, Interpretationen oder Änderungen, die veröffentlicht wurden, aber noch nicht wirksam sind, vorzeitig angewendet.

#### 2.3 Schätzungen und Annahmen

Bei der Erstellung dieses Zwischenabschlusses hat das Management bei der Anwendung der Rechnungslegungsgrundsätze Ermessensentscheidungen getroffen sowie Annahmen und Schätzungen im Hinblick auf die Zukunft vorgenommen. Diese können sich auf die Buchwerte der ausgewiesenen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten auswirken und zu Anpassungen in künftigen Berichtsperioden führen. Solche Schätzungen und Annahmen basieren auf Erfahrungen und weiteren Faktoren, die unter den gegebenen Umständen vernünftig erscheinen. Schätzungen werden naturgemäss in den seltensten Fällen den späteren tatsächlichen Gegebenheiten entsprechen.

Die im sonstigen Ergebnis erfasste Neubewertung der Personalvorsorge von CHF 0.9 Mio. ist im Wesentlichen auf versicherungsmathematische Gewinne auf dem Planvermögen des nicht fortgeführten Geschäftsbereichs (siehe Anhang 5) zurückzuführen. Als Diskontierungssatz per 4. Mai 2023 wurden 2.19% verwendet (31. Dezember 2022: 2.20%). Für die Neubewertung der Personalvorsorgeverpflichtungen des fortgeführten Geschäftsbereichs wurde der Diskontierungssatz per 30. Juni 2023 von 1.90% (31. Dezember 2022: 2.20%) verwendet.

### Einflüsse im operativen Geschäft

Das operative Geschäft der DocMorris-Gruppe unterliegt nur geringen saisonalen Schwankungen.

### Ertragssteuern

Die Ertragssteuern werden basierend auf einer Schätzung des für das Gesamtjahr 2023 erwarteten Ertragssteuersatzes berechnet.

## 2.4 Währungsumrechnungskurs

Es wurden die folgenden Umrechnungskurse verwendet:

Währung	1.1. – 30.6.2023		1.1. – 30.6.2022		31.12.2022
	Stichtag	Durchschnittskurs	Stichtag	Durchschnittskurs	Stichtag
EUR	0.9769	0.9855	0.9983	1.0319	0.9893
RON	0.1967	0.1995	–	–	–

Die im ersten Halbjahr 2023 aufgrund der Kursentwicklung erfassten Umrechnungsverluste haben das Ergebnis vor Steuern mit CHF 4.5 Mio. belastet (Vorjahr: CHF 10.4 Mio.) und zu erfassten Kursverlusten im sonstigen Ergebnis aufgrund Währungsumrechnung ausländischer Geschäftsbetriebe von CHF 2.0 Mio. (Vorjahr: CHF 11.4 Mio.) geführt.

## 3 Geschäftssegmente

Die DocMorris-Gruppe führt ihre Aktivitäten nach geografischen Regionen. Mit der Veräusserung des Schweizer Geschäfts per 4. Mai 2023 (siehe Anhang 5) weist die DocMorris-Gruppe noch die Segmente Deutschland und Europa aus. Die Leiter der Segmente gehören der Konzernleitung an. Die Konzernleitung ist das höchste operative Führungsorgan, das den Erfolg der operativen Segmente misst und die Ressourcen zuteilt. Aufgrund stärkerer Fokussierung auf Profitabilität anstelle Wachstum wird die Ertragskraft der Segmente seit der Jahresrechnung 2022 auf Ebene des bereinigten EBITDA bestimmt (die Vorjahreswerte per 30. Juni 2022 wurden entsprechend angepasst). Das bereinigte EBITDA zeigt die Entwicklung des Betriebsergebnisses bereinigt um Sondereinflüsse, d. h. Effekte, die in ihrer Art und Höhe für die Steuerung des Konzerns besonders sind. Dazu gehören insbesondere Aufwendungen und Erträge im Zusammenhang mit Akquisitionen, Restrukturierungen, Integrationen und Rechtsfällen. Für die Berechnung wird das EBITDA um solche Aufwendungen und Erträge aus Sondereffekten erhöht bzw. reduziert. Die Verteilung auf die Segmente erfolgt, wie dies in der internen Finanzberichterstattung rapportiert wird. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden den operativen Segmenten in den Managementberichten nicht zugeteilt. Corporate beinhaltet insbesondere konzernübergreifende Bereiche der DocMorris AG wie strategisches Management, Technologieentwicklung und Finanzierung.

Die folgenden Tabellen zeigen die Geschäftssegmente der DocMorris-Gruppe (fortgeführte Geschäftsbereiche) für die ersten sechs Monate per 30. Juni 2023 sowie für das Vorjahr per 30. Juni 2022.

1.1. – 30.6.2023	Deutschland	Europa	Corporate	Gruppe (fortgeführte Geschäfts- bereiche)
	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000
<b>Erfolgsrechnung</b>				
Nettoumsatz mit externen Kunden	430 040	31 425	1 492	462 957
Umsatz mit anderen Segmenten	0	0	0	0
<b>Total Nettoumsatz</b>	<b>430 040</b>	<b>31 425</b>	<b>1 492</b>	<b>462 957</b>
Bereinigtes EBITDA	-6 148	-1 130	-13 553	-20 831
Bereinigungen <sup>1)</sup>				-7 304
<b>Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Wertminderungen (EBITDA)</b>				<b>-28 135</b>
Abschreibungen und Wertminderungen				-20 674
<b>Betriebsergebnis (EBIT)</b>				<b>-48 809</b>
Finanzerfolg, netto				-9 473
<b>Ergebnis vor Steuern (EBT)</b>				<b>-58 282</b>

1) Beinhaltet Aufwendungen und Erträge im Zusammenhang mit Akquisitionen von TCHF -4 722 sowie Restrukturierungen und Integrationen von TCHF -2 582

1.1. – 30.06.2022 (angepasst)	Deutschland	Europa	Corporate	Gruppe (fortgeführte Geschäfts- bereiche)
	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000
<b>Erfolgsrechnung</b>				
Nettoumsatz mit externen Kunden	454 403	39 183	1 059	494 645
Umsatz mit anderen Segmenten	0	0	0	0
<b>Total Nettoumsatz</b>	<b>454 403</b>	<b>39 183</b>	<b>1 059</b>	<b>494 645</b>
Bereinigtes EBITDA	-33 739	-6 436	-14 511	-54 686
Bereinigungen <sup>1)</sup>				6 096
<b>Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Wertminderungen (EBITDA)</b>				<b>-48 590</b>
Abschreibungen und Wertminderungen				-18 713
<b>Betriebsergebnis (EBIT)</b>				<b>-67 303</b>
Finanzerfolg, netto				-16 898
<b>Ergebnis vor Steuern (EBT)</b>				<b>-84 201</b>

1) Beinhaltet Aufwendungen und Erträge im Zusammenhang mit Akquisitionen von TCHF 12 000, Restrukturierungen und Integrationen von TCHF -5 046 und sonstigen in ihrer Art und Höhe für die Konzernsteuerung besonderen Effekte von TCHF -858

Das Segment Deutschland besteht aus dem Geschäftsbereich B2C.

Das Segment Europa umfasst den Geschäftsbereich Marketplace, über den apothekenähnliche Produkte aus den Bereichen Gesundheit, Kosmetik und Körperpflege gehandelt werden.

Im Bereich Corporate sind Einnahmen aus dem Plattform-Geschäft enthalten.

In der folgenden Tabelle ist die Aufschlüsselung der Umsätze aus Verträgen mit Kunden nach Segmenten ersichtlich:

Nettoumsatz		1.1. – 30.6.2023	1.1. – 30.6.2022
Segment	Waren- / Serviceart	CHF 1000	CHF 1000
Deutschland	Retail Business (B2C)	430 040	454 403
Europa	Marketplace	31 425	39 183
Corporate	Plattform	1 492	1 059
<b>Total Umsätze aus Verträgen mit Kunden</b>		<b>462 957</b>	<b>494 645</b>

#### 4 Unternehmenszusammenschlüsse

Die Kaufpreisallokation der folgenden Gesellschaft ist im Jahr 2023 definitiv geworden, wobei keine Anpassungen vorgenommen wurden.

##### Aerztemedika AG

Am 29. April 2022 erwarb die DocMorris AG die Aerztemedika AG mit Sitz in Liestal. Der Kaufpreis von CHF 3.9 Mio. setzte sich aus einer Barzahlung von CHF 3.5 Mio. sowie einer aufgeschobenen Kaufpreiszahlung in der Höhe von CHF 0.4 Mio. zusammen, wovon im ersten Halbjahr 2023 CHF 0.3 Mio. bezahlt wurde. Der Goodwill wurde dem Segment Schweiz zugewiesen. Die Aerztemedika wurde per 4. Mai 2023 im Rahmen der Veräusserung des Schweizer Geschäfts an die Medbase AG verkauft (siehe Anhang 5).

Die Veränderung des Goodwill von CHF 400.8 Mio. per 31. Dezember 2022 auf CHF 379.1 Mio. per 30. Juni 2023 ist auf die Veräusserung des Schweizer Geschäfts an die Medbase AG (CHF –16.9 Mio., siehe Anhang 5) sowie auf Fremdwährungseinflüsse (CHF –4.8 Mio.) zurückzuführen.

#### 5 Nicht fortgeführte Geschäftsbereiche

Am 4. Mai 2023 hat die DocMorris-Gruppe die Veräusserung des Schweizer Geschäfts (Segment Schweiz) mit allen operativen Einheiten (Zur Rose Suisse AG, Bluecare AG, Clustertec AG, Specialty Care Therapiezentren AG, Aerztemedika AG) und den Beteiligungen an Gemeinschaftsunternehmen (ZRMB Marketplace AG, MBZR Apotheken AG, PolyRose AG) an die Gesundheitsdienstleisterin und Migros-Tochtergesellschaft Medbase AG mit Sitz in Winterthur vollzogen.

Die aus der Veräusserung zugeflossenen Flüssigen Mittel setzen sich aus dem Anteil für die verkauften Aktien von CHF 181.6 Mio. und dem Anteil für die veräusserten Darlehen von CHF 115.9 Mio. zusammen. Die veräusserten Darlehen beinhalten die Darlehen gegenüber den ehemaligen Tochtergesellschaften (CHF 105.6 Mio.) sowie gegenüber den ehemaligen Gemeinschaftsunternehmen (CHF 10.3 Mio.). Abzüglich der mitveräusserten Flüssigen Mittel von CHF 12.5 Mio. und der bereits bezahlten Transaktionskosten von CHF 2.3 Mio. resultiert aus der Veräusserung des Schweizer Geschäfts ein Nettogeldfluss von CHF 282.7 Mio.

	<b>04.05.2023</b>
	CHF 1000
Flüssige Mittel	297 494
Earn-Out Gegenleistung	44 650
<b>Total erhaltene Gegenleistung</b>	<b>342 144</b>
Veräussertes Nettovermögen	21 822
Veräusserte Darlehen	115 879
<b>Brutto-Veräusserungsgewinn</b>	<b>204 443</b>
Total Transaktionskosten (im Geschäfts- und Vorjahr erfasst)	9 331
<b>Veräusserungsgewinn vor Ertragssteuern</b>	<b>195 112</b>
Ertragssteuern	0
<b>Veräusserungsgewinn nach Ertragssteuern</b>	<b>195 112</b>
zuzüglich bereits im Vorjahr erfasste Transaktionskosten	817
<b>Im Geschäftsjahr erfasster Veräusserungsgewinn nach Ertragssteuern</b>	<b>195 929</b>

Der aus der Veräusserung resultierende und im Geschäftsjahr 2023 erfasste Veräusserungsgewinn nach Ertragssteuern beträgt CHF 195.9 Mio. Von den total erfassten Transaktionskosten von CHF 9.3 Mio. wurden CHF 0.8 Mio. bereits im Vorjahr erfasst, weshalb diese für die Berechnung des im Geschäftsjahr 2023 erfassten Veräusserungsgewinns hinzuzurechnen sind.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Erfolgsrechnung des Segment Schweiz (nicht fortgeführter Geschäftsbereich). Das daraus resultierende Unternehmensergebnis pro Aktie aus nicht fortgeführten Geschäftsbereichen (unverwässert und verwässert) für die Periode 2023 beträgt CHF 17.10 (Vorjahr: CHF -0.24). Zum 30. Juni 2023 wurden potenzielle Aktien von der gewichteten durchschnittlichen Anzahl theoretisch ausstehender Aktien für die Berechnung des verwässerten Unternehmensergebnisses pro Aktie ausgenommen, da sie aufgrund des negativen Unternehmensergebnisses aus fortgeführten Geschäftsbereichen nicht verwässernd sind.

	<b>1.1. – 04.05.2023</b>		<b>1.1. – 30.6.2022</b>	
	CHF 1000	%	CHF 1000	%
<b>Nettoumsatz</b>	<b>236 238</b>	<b>100.0</b>	329 319	100.0
Sonstige betriebliche Erlöse	196		343	
Betriebsaufwand	- 231 121		- 324 148	
<b>Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Wertminderungen (EBITDA)</b>	<b>5 313</b>	<b>2.2</b>	5 515	1.7
Abschreibungen und Wertminderungen	- 1 297		- 7 662	
<b>Betriebsergebnis (EBIT)</b>	<b>4 016</b>	<b>1.7</b>	- 2 148	- 0.7
Finanzergebnis	- 59		- 480	
<b>Ergebnis vor Steuern (EBT)</b>	<b>3 957</b>	<b>1.7</b>	- 2 628	- 0.8
Ertragssteuern	- 41		114	
<b>Unternehmensergebnis</b>	<b>3 916</b>	<b>1.7</b>	- 2 514	- 0.8
Im Geschäftsjahr erfasster Veräusserungsgewinn nach Ertragssteuern	195 929		0	
<b>Unternehmensergebnis aus nicht fortgeführten Geschäftsbereichen</b>	<b>199 845</b>	<b>84.6</b>	- 2 514	- 0.8

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Bilanz des Segment Schweiz zum Veräusserungszeitpunkt.

	<b>04.05.2023</b>
	CHF 1000
Flüssige Mittel	12 497
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	69 424
Vorräte	33 631
Sonstige kurzfristige Aktiven	13 196
Sachanlagen	8 080
Nutzungsrechte	3 107
Immaterielles Anlagevermögen	61 253
Latente Steuern	3 500
<b>Total Aktiven</b>	<b>204 688</b>
Kurzfristige Verbindlichkeiten	67 649
Langfristige Leasingverbindlichkeiten	4 094
Übrige langfristige Finanzverbindlichkeiten	105 600
Personalvorsorgeverpflichtungen	5 094
Latente Steuern	429
<b>Total Fremdkapital</b>	<b>182 866</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>21 822</b>

## 6 Zur Veräusserung gehaltene langfristige Vermögenswerte

Aufgrund der Veräusserung des Schweizer Geschäfts hat der Verwaltungsrat der DocMorris AG Ende März 2023 entschieden, den Verkaufsprozess für das dem Schweizer Geschäft zugehörige Verwaltungs- und Logistikgebäude inklusive Grundstück zu starten. Die Veräusserung wird innerhalb der nächsten 12 Monate erwartet. Entsprechend sind in der konsolidierten Bilanz per 30. Juni 2023 das Gebäude sowie das Grundstück gesondert als zur Veräusserung gehaltene langfristige Vermögenswerte ausgewiesen (Buchwert per 30. Juni 2023: CHF 11.5 Mio.) und auf dem Gebäude werden seit Ende März 2023 keine weiteren planmässigen Abschreibungen mehr vorgenommen.

## 7 Finanzinstrumente

### Kurzfristige Finanzanlagen

In den kurzfristigen Finanzanlagen von CHF 82.4 Mio. per 30. Juni 2023 (31. Dezember 2022: CHF 30.4 Mio.) sind unter anderem Festgeldanlagen von CHF 30.0 Mio. (31. Dezember 2022: CHF 30.0 Mio.) sowie ein kurzfristiges Darlehen von CHF 7.7 Mio. enthalten. Zudem resultierte aus der Veräusserung des Schweizer Geschäfts eine bedingte Kaufpreisforderung (Earn-out) mit einem Fair Value per 30. Juni 2023 von CHF 44.7 Mio. Die Earn-out-Komponente umfasst die Periode 2023 und ist abhängig von bestimmten EBITDA-Zielen (normalisiert) des veräusserten Schweizer Geschäfts. Der Earn-out ist auf einen Maximalbetrag von CHF 47 Mio. begrenzt und wird voraussichtlich im ersten Halbjahr 2024 fällig. Die Fair-Value-Bewertung basiert auf der Einschätzung des erwarteten Zielerreichungsgrad des EBITDA (normalisiert). Die Änderung dieses Inputfaktors kann 2023 zu wesentlichen Anpassungen der erfassten Finanzforderung und damit der Zahlung an die DocMorris-Gruppe führen. Durch eine Veränderung der Einschätzung per 30. Juni 2023 von +5 Prozent bzw. -3 Prozent resultiert

ceteris paribus eine Erhöhung bzw. Reduktion der Forderung von CHF 2.2 Mio. bzw. CHF –1.3 Mio., was das Unternehmensergebnis entsprechend verändern würde. Die DocMorris-Gruppe geht davon aus, dass das vereinbarte EBITDA-Ziel (normalisiert) erreicht wird.

### Bedingte Kaufpreisleistungen

In der konsolidierten Bilanz per 30. Juni 2023 sind Verbindlichkeiten aus bedingten Kaufpreisleistungen von CHF 4.6 Mio. (EUR 4.7 Mio.) enthalten, die aus der Akquisition Apotal stammen.

Details zur Festlegung der Bewertungen der Fair Values sind nachfolgend dargestellt:

Überleitung bedingte Kaufpreisleistung	30.06.2023	30.06.2022
	CHF 1000	CHF 1000
Per 1. Januar	14 183	32 522
Geldfluss	–10 809	0
Fair-Value-Anpassung (erfolgswirksam)	1 353	–12 683
Umrechnungsdifferenzen	–102	–737
<b>Total bedingte Kaufpreisleistung</b>	<b>4 625</b>	<b>19 102</b>

### Apotal

Der Fair Value der bedingten Kaufpreisleistung beträgt per 30. Juni 2023 CHF 4.6 Mio. (EUR 4.7 Mio.), gegenüber CHF 3.6 Mio. (EUR 3.6 Mio.) per 31. Dezember 2022. Die Veränderung des Fair Value von CHF 1.0 Mio. (EUR 1.1 Mio.) gegenüber der Einschätzung per 31. Dezember 2022 ist neben der Aufzinsungskomponente und Wechselkursschwankungen im Wesentlichen auf die Aktienkursentwicklung der DocMorris AG (Level 1) zurückzuführen, da die Anzahl zu liefernden Aktien aufgrund eines Schwellenwertmechanismus bezüglich Aktienkurs nach oben limitiert ist. Dies hat zu einer erfolgswirksamen Fair-Value-Anpassung der beiden in Aktien zu bedienenden Earnouts von insgesamt CHF 1.3 Mio. (EUR 1.3 Mio.) geführt. Da sich der effektiv anwendbare Aktienkurs auf einen definierten Zeitraum vor der Bedienung bezieht, kann sich die Anzahl Aktien und der Fair Value noch verändern. Eine isolierte Veränderung des per 30. Juni 2023 gültigen Aktienkurses von minus bzw. plus 20 Prozent ceteris paribus hätte eine erfolgswirksame Reduktion bzw. Erhöhung der in Aktien zu bedienenden Earn-outs von CHF –0.8 Mio. bzw. CHF 0.8 Mio. zur Folge. An der Einschätzung der Umsatzsteigerungs- und EBITDA-Ziele hat sich gegenüber dem Abschluss per 31. Dezember 2022 nichts verändert. Zudem wurde im Juni 2023 die erste in bar zu leistende Earn-out-Komponente in der Höhe von CHF 0.2 Mio. (EUR 0.2 Mio.) ausbezahlt.

Die noch ausstehende bedingte Kaufpreisleistung von CHF 4.6 Mio. (EUR 4.7 Mio.) ist per 30. Juni 2023 als kurzfristig klassifiziert, wobei die Bedienung im Wesentlichen durch die Abgabe von Aktien der DocMorris AG im zweiten Halbjahr 2023 erfolgen wird. Die Verpflichtung unterliegt im Wesentlichen nur noch Aktienkurs- und Wechselkursschwankungen (Level 2).

### Eurapon

Die verbleibende bedingte Kaufpreisleistung von CHF 10.6 Mio. (EUR 10.7 Mio.) wurde zusammen mit der aufgeschobenen Kaufpreisleistung von CHF 11.2 Mio. (EUR 11.3 Mio.) im Februar 2023 bezahlt. Der Anteil der bezahlten bedingten Kaufpreisleistung, der die im Rahmen der Akquisition angesetzte Verpflichtung (Fair Value) übersteigt (CHF 4.0 Mio. bzw. EUR 4.1 Mio.), wird im Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit und CHF 6.6 Mio. (EUR 6.7 Mio.) im Geldfluss aus Investitionstätigkeit ausgewiesen. Die aufgeschobene Kaufpreisleistung von CHF 11.1 Mio. (EUR 11.3 Mio.) ist als Rückzahlung von Finanzverbindlichkeiten im Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit erfasst.

### Übrige Finanzverbindlichkeiten

Aufgrund von Verpflichtungen bzw. Rechten aus mehrjährigen Technologieverträgen sind in den übrigen Finanzverbindlichkeiten CHF 15.2 Mio. (davon CHF 3.3 Mio. kurzfristig) bzw. in den Immateriellen Anlagen CHF 15.0 Mio. erfasst.

**Anleihen**

Der Fair Value (Level 1) der kotierten Obligationenanleihen beträgt am 30. Juni 2023 CHF 118.0 Mio. (31. Dezember 2022: CHF 169.8 Mio.), und der Buchwert beläuft sich am 30. Juni 2023 auf CHF 120.8 Mio. (31. Dezember 2022: CHF 229.4 Mio.). Der Fair Value (Level 1) der kotierten Wandelanleihen beträgt am 30. Juni 2023 CHF 231.8 Mio. (31. Dezember 2022: CHF 188.6), und der Buchwert beläuft sich am 30. Juni 2023 auf CHF 231.8 Mio. (31. Dezember 2022: CHF 261.1 Mio.).

Mit Valuta vom 1. Juni 2023 hat die DocMorris-Gruppe 55% der Obligationenanleihe 2.5% 2019 – 2024 (nominal CHF 200 Mio.) zu einem Rückkaufpreis von CHF 4'900 pro Anleihe (Nominal 5 000) bzw. 98% des Nennwerts, zuzüglich aufgelaufener und nicht bezahlter Zinsen von CHF 65.97 (1.32%) zurückgekauft. Die sich daraus ergebende Zahlung inklusive Zinsen betrug CHF 107.9 Mio. Zudem hat die Gruppe im ersten Halbjahr 2023 von der Wandelanleihe 2.75% 2020 – 2025 (nominal CHF 175 Mio.) rund 18% erworben, was zu Zahlungen inklusive Zinsen von insgesamt CHF 27.5 Mio. führte.

**8 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

---

Am 19. Juli 2023 hat die DocMorris-Gruppe die per 30. Juni 2023 in den kurzfristigen Anleihen enthaltenen Restschuld über CHF 30.3 Mio. der Obligationenanleihe 2.5% 2018 – 2023 (ursprünglich nominal CHF 115 Mio.) vollständig zurückbezahlt.

# Alternative Leistungskennzahlen

Der Abschluss der DocMorris-Gruppe wird nach den geltenden Vorschriften der International Financial Reporting Standards (IFRS) aufgestellt. Zusätzlich zu den durch die IFRS geforderten Angaben veröffentlicht DocMorris alternative Leistungskennzahlen (Alternative Performance Measures, APM), die den IFRS-Bestimmungen nicht unterliegen und für die es keinen allgemein akzeptierten Berichtsstandard gibt. DocMorris ermittelt die APM mit dem Ziel, die Vergleichbarkeit der Leistungskennzahlen im Zeitablauf zu ermöglichen. Die APM resultieren insbesondere aus unterschiedlichen Berechnungs- und Bewertungsmethoden und liefern nützliche Informationen über das finanzielle und operative Ergebnis der Gruppe. DocMorris ermittelt folgende APM:

- Aussenumsatz
- Wachstum in Lokalwährung
- Bruttomarge in Prozent des Nettoumsatzes
- EBIT
- EBITDA
- bereinigtes EBITDA
- EBITDA-Marge
- Nettofinanzverschuldung

Der **Aussenumsatz** setzt sich zusammen aus dem konsolidierten Umsatz der DocMorris-Gruppe zuzüglich der Versandhandelsumsätze von Apotheken, die von der DocMorris-Gruppe beliefert werden, abzüglich des konsolidierten Umsatzes für deren Belieferung.

Das **Wachstum in Lokalwährung** zeigt die prozentuale Veränderung einer Leistungskennzahl im Vergleich zum Vorjahr ohne den Einfluss von Wechselkurseffekten (Umrechnung erfolgt zum Vorjahreskurs).

Die **Bruttomarge in Prozent des Nettoumsatzes** entspricht der Division des konsolidierten Umsatzes abzüglich Warenaufwand durch den konsolidierten Umsatz.

Das **EBIT (Earnings Before Interest and Taxes)** steht für Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern und dient der Darstellung des operativen Ergebnisses ohne den Einfluss von Effekten aus international uneinheitlichen Besteuerungssystemen und unterschiedlichen Finanzierungsaktivitäten.

## Überleitungsrechnung EBIT

---

Ergebnis vor Ertragsteuern  
 + /- Finanzergebnis (Anteil Ergebnis von Gemeinschaftsunternehmen, Finanzertrag, Finanzaufwand)  
 = EBIT

Das **EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)** steht für Ergebnis vor Finanzergebnis, Steuern, Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen. Das EBITDA wird ermittelt auf Basis des EBIT zuzüglich der in der Periode erfolgswirksam erfassten Abschreibungen und Wertminderungen bzw. abzüglich der Wertaufholungen von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen.

## Überleitungsrechnung EBITDA

---

EBIT  
 + /- Abschreibungen / Wertminderungen / Wertaufholungen auf Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten  
 = EBITDA

Das **bereinigte EBITDA** zeigt die Entwicklung des operativen Ergebnisses bereinigt um Sondereinflüsse, d. h. Effekte, die in ihrer Art und Höhe für die Steuerung des Konzerns besonders sind. Dazu gehören beispielsweise Aufwendungen und Erträge im Zusammenhang mit Akquisitionen, Restrukturierungen, Integrationen und Rechtsfällen. Für die Berechnung wird das EBITDA um solche Aufwendungen und Erträge aus Sondereffekten erhöht bzw. reduziert.

Die **EBITDA-Marge** entspricht der Division von EBITDA durch den konsolidierten Umsatz.

Die **Nettofinanzverschuldung** ist eine Steuerungskennzahl zur Bewertung der Liquidität, Kapitalstruktur und finanziellen Flexibilität der DocMorris-Gruppe. Diese Kenngrösse wird wie folgt ermittelt:

### Überleitungsrechnung Nettofinanzverschuldung

---

#### Anleihen

+	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten
+	Leasingverbindlichkeiten
+	Sonstige Finanzverbindlichkeiten
=	Finanzverschuldung
–	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente
–	Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte <sup>1)</sup>
=	<b>Nettofinanzverschuldung</b>

1) Darin enthalten sind: kurzfristige Ausleihungen und Forderungen gegenüber Banken und anderen Unternehmen mit einer Laufzeit > 3 Monate und < 12 Monate und zur Veräusserung verfügbarer finanzielle Vermögenswerte, die beim erstmaligen Ansatz als kurzfristig ausgewiesen werden.

**Bereinigtes EBITDA**  
(zusammengefasst)

<b>Juni 2023</b>	IFRS	Akquisitionen	Restrukturierungen, Integrationen	Andere <sup>1)</sup>	bereinigt
<b>Nettoumsatz</b>	<b>462 957</b>	-	-	-	<b>462 957</b>
Betriebssertrag	1 011	-	-	-	1 011
Betriebsaufwand	-492 103	4 722	2 582	-	-484 799
<b>EBITDA</b>	<b>-28 135</b>	-	-	-	<b>-20 831</b>

1) Beinhaltet weitere Sondereinflüsse, d. h. Effekte, die in ihrer Art und Höhe für die Steuerung des Konzerns besonders sind.

<b>Juni 2022 (angepasst)</b>	IFRS	Akquisitionen	Restrukturierungen, Integrationen	Andere <sup>1)</sup>	bereinigt
<b>Nettoumsatz</b>	<b>494 645</b>	-	-	-	<b>494 645</b>
Betriebssertrag	16 024	-13 075	-	-	2 949
Betriebsaufwand	-559 259	1 075	5 046	858	-552 280
<b>EBITDA</b>	<b>-48 590</b>	-	-	-	<b>-54 687</b>

1) Beinhaltet weitere Sondereinflüsse, d. h. Effekte, die in ihrer Art und Höhe für die Steuerung des Konzerns besonders sind.

**Kontakt für Analysten und Investoren**

Dr. Daniel Grigat  
Head of Investor Relations & Sustainability  
T +41 58 810 11 49  
[ir@zurrose.com](mailto:ir@zurrose.com)

**Kontakt für Medien**

Lisa Lüthi  
Director Communications  
T +41 52 724 08 14  
[media@zurrose.com](mailto:media@zurrose.com)

Alle Aussagen dieses Berichts, welche sich nicht auf historische Fakten beziehen, sind Zukunftsaussagen, die keinerlei Garantie bezüglich der zukünftigen Leistungen gewähren; sie beinhalten Risiken und Unsicherheiten einschliesslich, aber nicht beschränkt auf zukünftige globale Wirtschaftsbedingungen, Devisenkurse, gesetzliche Vorschriften, Marktbedingungen, Aktivitäten der Mitbewerber sowie andere Faktoren, die ausserhalb der Kontrolle des Unternehmens liegen. Dieser Halbjahresbericht erscheint online in Deutsch und Englisch. Der deutsche Halbjahresbericht ist die verbindliche Version.

**DocMorris AG**  
Walzmühlestrasse 49  
8500 Frauenfeld  
Switzerland

[corporate.docmorris.com](http://corporate.docmorris.com)