
Bericht

ALK-Abelló Arzneimittel GmbH
Hamburg

Prüfung des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2023
und des Lageberichts für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum
31. Dezember 2023

Auftrag: DEE99903872.1.1



Inhaltsverzeichnis	Seite
Abkürzungsverzeichnis.....	4
A. Prüfungsauftrag.....	5
I. Prüfungsauftrag.....	5
II. Bestätigung der Unabhängigkeit	5
B. Grundsätzliche Feststellungen.....	6
I. Stellungnahme zur Lagebeurteilung der gesetzlichen Vertreter.....	6
II. Wesentliche Geschäftsvorfälle und bilanzpolitische Maßnahmen	7
III. Wiedergabe des Bestätigungsvermerks.....	10
C. Gegenstand, Art und Umfang der Prüfung	14
I. Gegenstand der Prüfung	14
II. Art und Umfang der Prüfung	14
D. Feststellungen zur Rechnungslegung.....	18
I. Ordnungsmäßigkeit der Rechnungslegung	18
1. Buchführung und weitere geprüfte Unterlagen.....	18
2. Jahresabschluss	18
3. Lagebericht	19
II. Gesamtaussage des Jahresabschlusses	19
E. Schlussbemerkung	21

Anlagen (siehe gesondertes Verzeichnis)

Aus rechentechnischen Gründen können in den Tabellen
Rundungsdifferenzen in Höhe von ± einer Einheit (€, % usw.) auftreten.

Abkürzungsverzeichnis

ALK Germany	ALK-Abelló Arzneimittel GmbH, Hamburg
GKV-Spitzenverband GmbH	Spitzenverband Bund der Krankenkassen Gesellschaft mit beschränkter Haftung
GuV	Gewinn- und Verlustrechnung
HGB	Handelsgesetzbuch
HR A bzw. B	Handelsregister Abteilung A bzw. B
IDW	Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V., Düsseldorf
ISA	International Standards on Auditing
i.S.d.	im Sinne des
n.F.	neue Fassung
PharmLog	PharmLog Pharma Logistik GmbH, Bönen
ppa.	per procura
PS	Prüfungsstandard des IDW
SGB	Sozialgesetzbuch

A. Prüfungsauftrag

I. Prüfungsauftrag

1. Aufgrund unserer Wahl zum Abschlussprüfer durch Gesellschafterbeschluss vom 31. August 2023 erteilte uns die Geschäftsführung der

ALK-Abelló Arzneimittel GmbH, Hamburg,

(im Folgenden kurz „ALK Germany“ oder „Gesellschaft“ genannt)

den Auftrag, den **Jahresabschluss** der Gesellschaft für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 unter Einbeziehung der Buchführung und den **Lagebericht** für dieses Geschäftsjahr gemäß §§ 316 ff. HGB zu prüfen.

2. Für die **Durchführung des Auftrags** und unsere Verantwortlichkeit sind, auch im Verhältnis zu Dritten, die diesem Bericht beigefügten Allgemeinen Auftragsbedingungen für Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften vom 1. Januar 2017 vereinbart.
3. Über Art und Umfang sowie über das **Ergebnis unserer Prüfung** erstatten wir diesen Bericht nach den Grundsätzen des IDW PS 450 n.F. (10.2021), dem der von uns geprüfte Jahresabschluss sowie der geprüfte Lagebericht als Anlagen beigefügt sind. Dieser Bericht ist an das geprüfte Unternehmen gerichtet.

II. Bestätigung der Unabhängigkeit

4. Wir bestätigen gemäß § 321 Abs. 4a HGB, dass wir bei unserer Abschlussprüfung die anwendbaren Vorschriften zur Unabhängigkeit beachtet haben.

B. Grundsätzliche Feststellungen

I. Stellungnahme zur Lagebeurteilung der gesetzlichen Vertreter

5. Nachfolgend stellen wir zusammengefasst die Beurteilung der Lage der ALK Germany durch die gesetzlichen Vertreter (siehe Anlage I) dar:

Der Lagebericht enthält unseres Erachtens folgende Kernaussagen zum Geschäftsverlauf und zur Lage der ALK Germany.

- ALK Germany ist als deutsche Vertriebsgesellschaft des ALK-Konzerns im Rahmen der Vermarktung von Produkten der spezifischen Immuntherapie im Allergiesegment tätig und konnte in einem wachsenden Markt ihren Marktanteil im abgelaufenen Geschäftsjahr ausbauen.
- Die Umsatzerlöse konnten im Vergleich zum Vorjahr um 11 % gesteigert werden. Das Betriebsergebnis hat sich von € 6,0 Mio auf € 7,3 Mio erhöht.
- Der Rückgang der Bilanzsumme um € 8,7 Mio auf € 85,2 Mio resultiert auf der Aktivseite im Wesentlichen aus dem Rückgang der Vorräte, was durch die hohe Nachfrage bedingt ist. Auf der Passivseite erhöhte sich die Eigenkapitalquote von 18,8 % auf 26,6 %, was vorrangig auf den Jahresüberschuss zurückzuführen ist.

Der Lagebericht enthält zur künftigen Entwicklung mit ihren wesentlichen Chancen und Risiken unseres Erachtens folgende Kernaussagen:

- Die wesentlichen Risiken der Gesellschaft bestehen nach Auffassung der Geschäftsführung im Hinblick auf den Absatzmarkt, den Kundenstamm sowie die von der Muttergesellschaft hergestellten Produkte. Hinzu kommen Risiken aus den regulatorischen sowie steuerlichen Rahmenbedingungen in Bezug auf Preisgestaltung und konzerninterne Verrechnungspreise. Chancen werden darin gesehen, dass ALK Germany als einziger Marktteilnehmer ein vollständiges Portfolio von ausschließlich zugelassenen Arzneimitteln für alle Hauptallergene aufweist.
- Die Geschäftsführung erwartet für 2024 vor dem Hintergrund eines sich positiv entwickelnden Tabletengeschäfts einen Anstieg beim Umsatz als auch beim Betriebsergebnis von 15 % bis 20 % gegenüber dem Berichtsjahr.

 6. Die Beurteilung der Lage der Gesellschaft, insbesondere die Beurteilung des Fortbestandes und der wesentlichen Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung des Unternehmens, ist plausibel und folgerichtig abgeleitet. Nach dem Ergebnis unserer Prüfung und den dabei gewonnenen Erkenntnissen ist die Lagebeurteilung der gesetzlichen Vertreter dem Umfang nach angemessen und inhaltlich zutreffend.

II. Wesentliche Geschäftsvorfälle und bilanzpolitische Maßnahmen

7. Die von ALK Germany vertriebenen Produkte werden zu Lasten der gesetzlichen Krankenkassen verschrieben und unterliegen damit einem Preismoratorium, mit welchem die Preise auf dem Stand zum 1. September 2009 eingefroren werden. Für jede Preiserhöhung über das Niveau zu diesem Zeitpunkt besteht ein Erstattungsanspruch der Krankenkassen, die die notwendigen Informationen für die Geltendmachung des Anspruchs über das Rechenzentrum des GKV-Spitzenverbandes erhalten. ALK Germany bildet für die Erstattungsverpflichtungen erlösmindernd Rückstellungen, die sich zum Bilanzstichtag auf € 14,3 Mio belaufen.

Der weit überwiegende Teil dieser Verpflichtung entfällt auf ein spezifisches Produkt, bei dem in Folge einer Anpassung der Flaschengröße im Jahr 2018 eine falsche Deklarierung im System des GKV-Spitzenverbands erfolgte. Im Ergebnis fehlten den Krankenkassen seit diesem Zeitpunkt die notwendigen Informationen zum Erstattungsanspruch, wodurch kein Abruf erfolgte und der Verpflichtungsumfang Jahr für Jahr angewachsen ist. In 2021 ist eine Korrektur im System erfolgt, so dass seitdem eine den Regelungen entsprechende Abrechnung erfolgt.

Die Ansprüche unterliegen nach Einschätzung der Geschäftsführung der Verjährungsfrist des § 25 (I) SGB IV, wonach nach Ablauf von vier Jahren ab dem Ende des Kalenderjahres der Entstehung des Anspruchs Verjährung eintritt. Vor diesem Hintergrund erfolgte im Berichtsjahr eine Auflösung der Rückstellung für die im Kalenderjahr 2019 veräußerten Produkte in Höhe von € 8,2 Mio.

8. Als **sachverhaltsgestaltende Maßnahme** haben wir folgenden Sachverhalt eingeordnet:

ALK Germany bezieht als Vertriebsgesellschaft ihre Waren konzernintern zu von der Muttergesellschaft festgelegten Verrechnungspreisen, die der Gesellschaft eine feste Rohmarge garantieren. Im Rahmen der Betriebsprüfungen für Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer wurden diese Verrechnungspreise von den deutschen Finanzbehörden nicht anerkannt und für die Veranlagungszeiträume 2008 bis 2011 und 2013 bis 2016 sind entsprechende Änderungsbescheide ergangen. Hieraus ergäbe sich für die Gesellschaft eine Steuernachzahlung zzgl. Zinsen in mittlerer zweistelliger Millionenhöhe. ALK Germany hat gegen die Änderung der Besteuerungsgrundlagen Einspruch eingelegt und es wurde ein Verständigungsverfahren beim Bundeszentralamt für Steuern eingeleitet. Der Ausgang dieses Verfahrens ist zum Aufstellungszeitpunkt ungewiss, im Falle einer nachteiligen Entscheidung für die Gesellschaft bestünde ein konkretes Risiko von Steuernachzahlungen auch für die weiteren noch nicht bestandskräftigen Veranlagungszeiträume ab 2017.

Die Muttergesellschaft ALK-Abelló A/S hat einen Hold Harmless Letter ausgestellt, in dem sich ALK-Abelló A/S verpflichtet, sämtliche Kosten zu tragen, die zur Begleichung der zusätzlichen Steuern, Zinsen und Strafen im Zusammenhang mit den strittigen Verrechnungspreisen der Jahre 2008 bis 2011 und 2013 bis 2023 bei ALK Germany erforderlich werden. Der Hold Harmless Letter

ist zeitlich und betragsmäßig unbegrenzt ausgestellt und ALK-Abelló A/S stellt klar, dass sie als Muttergesellschaft die Verrechnungspreise mit ALK Germany in dem guten Glauben festgelegt hat, dass diese in Einklang mit den lokalen steuerlichen Regelungen stehen und einer Überprüfung durch die Steuerbehörden standhalten. Vor diesem Hintergrund war es bereits bei Festlegung der Verrechnungspreise der Wille von ALK-Abelló A/S, ALK Germany von allen steuerlichen Risiken aus der Festlegung der Verrechnungspreise freizustellen. Dabei garantiert ALK-Abelló A/S einen Ertragszuschuss durch die unwiderrufliche und unentgeltliche Verpflichtung zur Erfüllung sämtlicher Verpflichtungen aufgrund der strittigen Verrechnungspreise für sämtliche Veranlagungszeiträume. Auf Basis dieses Hold Harmless Letters hat die Gesellschaft im Rahmen einer kompensatorischen Bewertung eine Nettobilanzierung vorgenommen und keine Rückstellung für das Risiko gebildet.

Grundsätzlich sind ungewisse Verbindlichkeiten gemäß § 253 Abs. 1 Satz 2 HGB in vollem Umfang zu passivieren und durchsetzbare und werthaltige Ersatz- und Rückgriffsansprüche aufgrund des Saldierungsverbots des § 246 Abs. 2 Satz 1 HGB gesondert zu aktivieren. Nach Auffassung des Berufsstands der Wirtschaftsprüfer sind aber durchsetzbare und werthaltige Ersatz- oder Rückgriffsansprüche bei der Bewertung der Rückstellung dann und insoweit rückstellungsmindernd im Rahmen einer kompensatorischen Bewertung zu berücksichtigen, als sie in verbindlicher Weise der Entstehung oder der Erfüllung der Verpflichtung nachfolgen. Dies bedeutet, dass die Rückgriffsansprüche unmittelbar und unbedingt aus demselben Sachverhalt resultieren müssen, der die Verpflichtung begründet. In diesen Fällen ist ein Bruttoausweis erst dann vorzunehmen, sobald die Ersatz- oder Rückgriffsansprüche am Abschlussstichtag anerkannt oder anderweitig rechtskräftig festgestellt sind.

Der Umstand, dass es bereits mit Festlegung der Verrechnungspreise der Wille von ALK-Abelló A/S war, ALK Germany von allen möglichen steuerlichen Risiken aus der Festlegung der Verrechnungspreise freizustellen, begründet vorliegend den für eine kompensatorische Bewertung erforderlichen kausalen Zusammenhang zwischen Verpflichtung und Anspruch. So darf auf Basis des Hold Harmless Letters argumentiert werden, dass einerseits eine mögliche Verpflichtung von ALK Germany zur Steuernachzahlung ausschließlich durch die von ALK-Abelló A/S bestimmten Verrechnungspreise für die Jahre 2008 ff. entsteht und dass andererseits zur Vermeidung einer wirtschaftlichen Belastung von ALK Germany aus dieser Festlegung es bereits bei Festlegung der Verrechnungspreise und damit zeitgleich der Wille von ALK-Abelló A/S war, ALK Germany von allen hieraus resultierenden Verpflichtungen freizustellen. Damit können die mögliche Verpflichtung von ALK Germany aus Steuernachzahlungen und der daran anknüpfende Freistellungsanspruch gegen ALK-Abelló A/S unmittelbar auf denselben Sachverhalt „Bestimmung der Verrechnungspreise für die Jahre 2008 ff.“ zurückgeführt werden.

Im Ergebnis ist es unseres Erachtens vertretbar, den Freistellungsanspruch bei der Bewertung der Steuerrückstellung rückstellungsmindernd im Rahmen einer kompensatorischen Bewertung zu

berücksichtigen (Nettobilanzierung; vgl. auch IDW RS HFA 34 Tz. 30). Da der Hold Harmless Letter die Erfüllung sämtlicher Verpflichtungen aufgrund der strittigen Verrechnungspreise für sämtliche Veranlagungszeiträume abdeckt, kommt es zu einer vollständigen kompensatorischen Bewertung, sodass der (Netto-)Verpflichtungsumfang mit null Euro zu bewerten ist.

III. Wiedergabe des Bestätigungsvermerks

9. Nach dem abschließenden Ergebnis unserer Prüfung haben wir mit Datum vom 20. Juni 2024 den folgenden uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt:

„BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die ALK-Abelló Arzneimittel GmbH, Hamburg

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der ALK-Abelló Arzneimittel GmbH, Hamburg, – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2023 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der ALK-Abelló Arzneimittel GmbH für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2023 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses und des Lageberichts geführt hat.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Unternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass

die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresabschluss und den Lagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmensaktivität zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmensaktivität, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmensaktivität zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darauf hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsysten und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme der Gesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmensaktivität sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmensaktivität aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmensaktivität nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresabschlusses insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und

Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.

- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.“

C. Gegenstand, Art und Umfang der Prüfung

I. Gegenstand der Prüfung

10. Gegenstand unserer Prüfung waren der nach den für alle Kaufleute geltenden handelsrechtlichen Vorschriften (§§ 242 bis 256a HGB), den ergänzenden Vorschriften für Kapitalgesellschaften sowie bestimmte Personenhandelsgesellschaften (§§ 264 bis 288 HGB) sowie den weiteren rechtsform-spezifischen Vorschriften (§ 42 GmbHG) aufgestellte **Jahresabschluss** unter Einbeziehung der Buchführung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023, bestehend aus der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung sowie dem Anhang und der **Lagebericht** für dieses Geschäftsjahr. Die Verantwortung für die Ordnungsmäßigkeit von Buchführung, Jahresabschluss und Lagebericht tragen die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft. Unsere Aufgabe war es, diese Unterlagen einer Prüfung dahin gehend zu unterziehen, ob die gesetzlichen Vorschriften zur Rechnungslegung beachtet worden sind. Den Lagebericht haben wir daraufhin geprüft, ob er mit dem Jahresabschluss und den bei unserer Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht und insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt. Dabei haben wir auch geprüft, ob die Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung zutreffend dargestellt sind. Die Prüfung des Lageberichts hat sich auch darauf erstreckt, ob die gesetzlichen Vorschriften zur Aufstellung des Lageberichts beachtet worden sind.
11. Die Beurteilung der Angemessenheit des **Versicherungsschutzes** der Gesellschaft, insbesondere ob alle Wagnisse bedacht und ausreichend versichert sind, war gleichfalls nicht Gegenstand des uns erteilten Auftrags zur Jahresabschlussprüfung.

II. Art und Umfang der Prüfung

12. **Ausgangspunkt** unserer Prüfung war der von uns geprüfte und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehene Jahresabschluss für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022.
13. Bei Durchführung der Prüfung haben wir die Vorschriften der §§ 316 ff. HGB und die in den Prüfungsstandards des IDW niedergelegten **Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung** beachtet. Die Abschlussprüfung erstreckt sich nach § 317 Abs. 4a HGB nicht darauf, ob der Fortbestand des geprüften Unternehmens oder die Wirksamkeit und Wirtschaftlichkeit der Geschäftsführung zugesichert werden kann.
14. Hinsichtlich der wesentlichen Elemente unseres risikoorientierten Prüfungsansatzes verweisen wir auf den Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ in unserem Bestätigungsvermerk (vgl. Abschnitt B „Wiedergabe des Bestätigungsvermerks“).

15. Ergänzend geben wir folgende Erläuterungen zu unserem **Prüfungsvorgehen**: Ausgehend von der Identifikation und Beurteilung der inhärenten Risiken für den Jahresabschluss und Lagebericht haben wir uns zunächst ein Verständnis vom rechnungslegungsrelevanten internen Kontrollsysteem der ALK Germany verschafft.

Auf dieser Basis haben wir die Risiken festgestellt, die zu wesentlichen Falschdarstellungen in der Rechnungslegung führen können und dies bei der Bestimmung unseres weiteren Prüfungsvorgehens berücksichtigt. Im Prüfungsprogramm wurden die Schwerpunkte sowie der zeitliche Ablauf unserer Prüfung und die Zusammensetzung des Prüfungsteams inklusive des Einsatzes von Spezialisten festgelegt.

16. Nachfolgend geben wir einen Überblick zu den von uns bei der Jahresabschlussprüfung gesetzten **Prüfungsschwerpunkten**:

- Vollständigkeit, Richtigkeit und Periodenabgrenzung der Umsatzerlöse
- Vollständigkeit und Bewertung der Forderungen
- Vollständigkeit und Bewertung der Rückstellungen

17. Ausgehend von unserem Verständnis des rechnungslegungsrelevanten Kontrollsysteins haben wir in den Bereichen, in denen die Unternehmensleitung angemessene **interne Kontrollen** zur Begrenzung der Risiken wesentlicher falscher Darstellungen eingerichtet hat, Funktionsprüfungen durchgeführt, um uns von der kontinuierlichen Wirksamkeit dieser Maßnahmen zu überzeugen.

Soweit wir aufgrund der Wirksamkeit der bei der Gesellschaft eingerichteten internen Kontrollen von der Richtigkeit des zu überprüfenden Zahlenmaterials und der zusätzlichen Angaben im Jahresabschluss und Lagebericht ausgehen konnten, haben wir anschließend aussagebezogene Prüfungshandlungen, d.h. analytische Prüfungshandlungen, Einzelfallprüfungen oder eine Kombination von beidem vorgenommen. Einzelfallprüfungen wurden bei wirksamen Kontrollen auf ein nach prüferischem Ermessen notwendiges Maß reduziert.

Der überwiegende Teil der Abschlussposten wurde mit einer Kombination aus Funktionsprüfungen und aussagebezogenen Prüfungshandlungen geprüft.

Sofern wir keine Funktionsprüfungen vorgesehen haben oder nicht von wirksamen Kontrollen ausgehen konnten, haben wir im Wesentlichen aussagebezogene Prüfungshandlungen durchgeführt.

18. Im Rahmen der Einzelfallprüfungen von Abschlussposten der Gesellschaft haben wir folgende Unterlagen eingesehen:

- Handelsregisterauszüge,
- Liefer- und Leistungsverträge,
- Planungsunterlagen,
- sonstige Geschäftsunterlagen.

19. Weiterhin haben wir folgende Prüfungshandlungen durchgeführt:

- Für die von Lagerhaltern gehaltenen Bestände haben wir Bestätigungen zum 31. Dezember 2023 eingeholt.
 - Einholung und Auswertung von Rechtsanwaltsbestätigungen im Hinblick auf die Erfassung möglicher Risiken aus bestehenden oder schwebenden Rechtsstreitigkeiten.
 - Einholung von Steuerberaterbestätigungen für die Prüfung der steuerlichen Verhältnisse und Risiken.
 - Einholung von Saldenbestätigungen zum 31. Dezember 2023 zur Prüfung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen.
 - Zur Prüfung der geschäftlichen Beziehungen mit Kredit- und Finanzdienstleistungsinstituten haben wir uns zum 31. Dezember 2023 Bankbestätigungen zukommen lassen.
 - Bei der Prüfung der Pensionsrückstellungen und für Rückstellungen für Jubiläumszuwendungen haben uns versicherungsmathematische **Gutachten von unabhängigen Sachverständigen** vorgelegt, deren Ergebnisse wir nutzen konnten.
20. Aufgrund der Auslagerung der Lagerhaltung und Materialdisposition auf die PharmLog wurden die erforderlichen Prüfungshandlungen teilweise durch uns selbst und teilweise durch andere Abschlussprüfer durchgeführt. Als Ergebnis der Prüfungshandlungen bei dem Dienstleistungsunternehmen wurde uns eine Bescheinigung nach IDW PS 951 Typ 2 vorgelegt. Die Ergebnisse der anderen Abschlussprüfer wurden von uns zur eigenverantwortlichen Beurteilung des Jahresabschlusses genutzt.

21. Aufgrund der Auslagerung der rechnungslegungsrelevanten IT-Infrastruktur auf die Muttergesellschaft ALK-Abelló A/S sowie der Kreditorenbuchhaltung in ein konzernweites Shared Service Center in Krakau, Polen, wurden die erforderlichen Prüfungshandlungen teilweise durch uns selbst und teilweise durch andere Abschlussprüfer des PwC-Netzwerks durchgeführt. Als Ergebnis der Prüfungshandlungen bei der ALK-Abelló A/S sowie im Shared Service Center wurden uns Inter-office Reports zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems in diesen Bereichen vorgelegt. Die

Ergebnisse der anderen Abschlussprüfer wurden von uns zur eigenverantwortlichen Beurteilung des Jahresabschlusses genutzt.

22. Von den gesetzlichen Vertretern und den von ihnen beauftragten Mitarbeitern sind uns alle verlangten **Aufklärungen und Nachweise** erbracht worden.

Die gesetzlichen Vertreter haben uns die berufsübliche schriftliche **Vollständigkeitserklärung** zum Jahresabschluss und zum Lagebericht erteilt.

D. Feststellungen zur Rechnungslegung

I. Ordnungsmäßigkeit der Rechnungslegung

1. Buchführung und weitere geprüfte Unterlagen

23. Die **Buchführung** und das **Belegwesen** sind nach unseren Feststellungen in allen wesentlichen Belangen ordnungsgemäß und entsprechen den gesetzlichen Vorschriften. Die aus den weiteren geprüften Unterlagen zu entnehmenden Informationen führen zu einer ordnungsgemäßen Abbildung in Buchführung, Jahresabschluss und Lagebericht.

2. Jahresabschluss

24. Im Jahresabschluss der ALK Germany bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2023 und der Gewinn- und Verlustrechnung sowie dem Anhang für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023 wurden die gesetzlichen Vorschriften einschließlich der rechtsformspezifischen Vorschriften sowie die Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung in allen wesentlichen Belangen beachtet. Ergänzende Bestimmungen des Gesellschaftsvertrages waren nicht zu beachten.
25. Gemäß § 285 Nr. 30a HGB ist im Anhang der tatsächliche Steueraufwand oder Steuerertrag, der sich aus Mindeststeuergesetzen für das Geschäftsjahr ergibt oder, wenn diese Gesetze noch nicht in Kraft getreten sind, eine Erläuterung, welche Auswirkungen auf die Gesellschaft bei der Anwendung dieser Gesetze zu erwarten sind, anzugeben. Zum 31. Dezember 2023 bestehen unterschiedliche Auffassungen, welche Angabe im Anhang zu erfolgen hat. Der Anhang der Gesellschaft enthält in diesem Zusammenhang eine Erläuterung der erwarteten Auswirkungen des Mindeststeuergesetzes. Bis zu einer abgeschlossenen fachlichen Meinungsbildung zu bestehenden Rechtsunsicherheiten bezüglich der Anwendung von § 285 Nr. 30a HGB oder einer etwaigen Klarstellung durch den Gesetzgeber ist nach der derzeitigen Rechtslage diese Angabe nicht zu beanstanden, da sie zum Zeitpunkt der Aufstellung des Jahresabschlusses einer vertretbaren Auslegung des Gesetzes entspricht.
26. Die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung wurden ordnungsgemäß aus der Buchführung und den weiteren geprüften Unterlagen abgeleitet. Dabei wurden die handelsrechtlichen Ansatz-, Ausweis- und Bewertungsvorschriften in allen wesentlichen Belangen eingehalten.
27. **Der Anhang** entspricht den gesetzlichen Vorschriften. Die Angaben im Anhang sind in allen wesentlichen Belangen vollständig und zutreffend.
28. Bei der Berichterstattung im Anhang wurde von der Schutzklausel des § 286 HGB Gebrauch gemacht und Angaben zu der Geschäftsführervergütung unterlassen. Die Inanspruchnahme der Schutzklausel ist nach dem Ergebnis unserer Prüfung nicht zu beanstanden.

3. Lagebericht

29. Der Lagebericht entspricht in allen wesentlichen Belangen den deutschen gesetzlichen Vorschriften.

II. Gesamtaussage des Jahresabschlusses

30. Der Jahresabschluss entspricht in allen wesentlichen Belangen den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt insgesamt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft.
31. Zum besseren Verständnis der Gesamtaussage des Jahresabschlusses gehen wir nachfolgend pflichtgemäß auf die wesentlichen Bewertungsgrundlagen und den Einfluss, den Änderungen in den Bewertungsgrundlagen insgesamt auf die Gesamtaussage des Jahresabschlusses haben, ein (§ 321 Abs. 2 Satz 4 HGB).

Wesentliche Bewertungsgrundlagen

32. Zur Angabe der Bewertungsmethoden der Abschlussposten verweisen wir auf den Anhang. Nach unseren Feststellungen sind die angewandten Bewertungsmethoden sachgerecht und erfüllen die maßgebenden Rechnungslegungsgrundsätze.
33. Zu weiteren wesentlichen Abschlussposten merken wir an:
- Latente Steuern auf Unterschiedsbeträge zwischen Handels- und Steuerbilanz werden saldiert ausgewiesen. Ein Aktivüberhang wird in entsprechender Ausübung des handelsrechtlichen Ansatzwahlrechts bilanziert und beträgt zum Bilanzstichtag € 4,2 Mio.
 - Die Rückstellungen für Pensionen werden versicherungsmathematisch unter Berücksichtigung biometrischer Wahrscheinlichkeiten (Heubeck-Richttafeln 2018 G) ermittelt. Die Verpflichtungen werden nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren (Projected-Unit-Credit-Methode) berechnet. Zukünftig erwartete Entgeltsteigerungen inklusive Gehaltstrends werden dabei mit jährlich 2,50 % und Rentenanpassungen mit jährlich 4,50 % bis 2025, danach mit 2,10 %, berücksichtigt. Es wird ein fristenkongruenter, durchschnittlicher Marktzins der letzten zehn Jahre verwendet, der von der Deutschen Bundesbank monatlich veröffentlicht wird. Unverändert wird eine pauschale Restlaufzeit der Verpflichtungen von 15 Jahren angenommen. Der Rechnungszins zum 31. Dezember 2023 beträgt 1,83 % (Vorjahr: 1,79 %). Zum Bilanzstichtag waren Pensionsrückstellungen in Höhe € 25,1 Mio bilanziert (Vorjahr € 26,1 Mio). Der Unterschiedsbetrag gem. § 253 Abs. 6 HGB zwischen dem Ansatz der Pensionsrückstellungen auf Basis des entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatzes aus den vergangenen zehn Jahren und dem Ansatz der Pensionsrückstellungen auf Basis des entsprechenden durchschnittlichen Markzinssatzes aus den vergangenen sieben Jahren beträgt € 0,3 Mio.

E. Schlussbemerkung

Den vorstehenden Bericht über die Prüfung des Jahresabschlusses der ALK-Abelló Arzneimittel GmbH, Hamburg, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und des Lageberichts für dieses Geschäftsjahr erstatten wir in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den Grundsätzen ordnungsmäßiger Erstellung von Prüfungsberichten (IDW PS 450 n.F. (10.2021)).

Der von uns erteilte Bestätigungsvermerk ist in Abschnitt B unter „Wiedergabe des Bestätigungsvermerks“ enthalten.

Hamburg, den 20. Juni 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

 digitally signed by

Christian Eden
Wirtschaftsprüfer

 digitally signed by

ppa. Katharina Mundt
Wirtschaftsprüferin



Anlagen

Anlagenverzeichnis		Seite
I Lagebericht.....		1
II Jahresabschluss für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023.....		1
1. Bilanz zum 31. Dezember 2023.....		2
2. Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023.....		5
3. Anhang für das Geschäftsjahr 2023.....		7
Anlagenspiegel.....		15

Allgemeine Auftragsbedingungen für Wirtschaftsprüfer und
Wirtschaftsprüfungsgesellschaften vom 1. Januar 2017

Lagebericht für das Geschäftsjahr 2023

Geschäftstätigkeit

Die ALK-Abelló Arzneimittel GmbH (ALK) ist als deutsche Tochtergesellschaft innerhalb der ALK-Abelló A/S mit Sitz in Hørsholm, Dänemark, für die Vermarktung von Produkten für die spezifische Immuntherapie in Deutschland tätig. In diesem Segment ist das Unternehmen Marktführer.

Markt

Die ALK-Abelló Arzneimittel GmbH ist mit ihren Produkten im Allergiesegment tätig. Auf Basis der Insight-Health-Marktdaten per Ende Dezember 2023 ist der Umsatz des gesamten Allergiesegmentes um 10,7 %¹ gewachsen. ALK steigerte den Umsatz um 23,0 % und konnte nach diesen Marktdaten den Marktanteil von 34,9 % auf 38,9 % erhöhen. Die gute Performance ist auf das Tablettenportfolio zurückzuführen.

Geschäftsentwicklung sowie Ausführungen zur Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

Der Herstellerrabatt wurde ab dem 1. Januar 2023 von 7 % auf 12 % erhöht und muss für alle Produkte gezahlt werden, die zu Lasten der gesetzlichen und privaten Krankenkassen verordnet werden. Gleichzeitig gilt ein Preismoratorium gemäß 130a Abs. 1 SGB V. Die den Herstellern von der GKV und PKV erstatteten Preise basieren auf dem Stand zum 1. August 2009. Die Differenz zum aktuellen Listenpreis wird als Folge des Preismoratoriums ebenfalls als Rabatt abgerechnet. Der Gesetzgeber hat beginnend mit dem Jahr 2018 allerdings den pharmazeutischen Unternehmen erstmalig eine Preisanpassung in Höhe der Inflationsrate zum 1. Juli gestattet. Diese Anpassungen sind auch in den Folgejahren fortgeführt worden. Insgesamt betrugen die Belastungen durch Herstellerrabatte und Preismoratorium im Jahr 2023 rund 52,3 Mio € (Vorjahr 38,5 Mio €).

Die Ex-Factory-Umsätze der ALK in Deutschland sind gegenüber 2022 um 11 % gestiegen. Die Umsatzentwicklung entsprach damit im Wesentlichen dem prognostizierten Wachstum von 10 %.

Der Umsatanstieg im Vergleich zu 2022 wurde durch die Tablettenprodukte und die subkutane Immuntherapie (SCIT) erzielt. Das Tablettenportfolio zeigt weiterhin eine starke Wachstumsdynamik, angetrieben durch die sehr gute Entwicklung der Pollentabletten ITULAZAX® und GRAZAX®.

Der Bruttogewinn verringerte sich von 30,4 Mio € auf 25,7 Mio € aufgrund des erhöhten Herstellerrabatts. Die Vertriebskosten stiegen von 25,9 Mio € auf 27,1 Mio €. Der Anstieg ist hauptsächlich auf verstärkte Marketingaktivitäten sowie auf Inflationsdruck in verschiedenen Kostenbereichen zurückzuführen.

Die sonstigen betrieblichen Erträge stiegen von 3,5 Mio. € auf 11,1 Mio. €. Dieser Anstieg ist im Wesentlichen auf die teilweise Auflösung von Rückstellungen im Zusammenhang mit dem

¹ INSIGHT Health OdVnational NVI KV Dezember 2023

Preismoratorium zurückzuführen. Die Auflösung resultiert aus der Verjährung der Ansprüche nach SGB IV.

Im Jahr 2023 wurde ein Betriebsergebnis von 7,3 Mio. € (Vj. 6,0 Mio. €) erzielt. Das Ergebnis liegt damit über dem Niveau des Vorjahrs. Dies spiegelt die positive Umsatzentwicklung und den Anstieg in den Sonstigen betrieblichen Erträgen wider, die zu einem Wachstum von 22 % führen.

Der Wert der Vermögensgegenstände der Gesellschaft ist gegenüber dem Vorjahr gesunken. Die Bilanzsumme liegt mit 85,2 Mio € (Vorjahr: 93,9 Mio €) um 9 % unter dem Vorjahr. Dies resultiert aus dem Rückgang der Lagerbestände um 5,9 Mio € und spiegelt die erhöhte Nachfrage im vierten Quartal 2023 wieder.

Die Eigenkapitalquote beläuft sich im Geschäftsjahr 2023 auf 26,6 % (Vorjahr: 18,8 %). Der Anstieg ist auf den höheren Gewinnvortrag zurückzuführen, da im Jahr 2023 keine Dividende an die Muttergesellschaft ausgeschüttet wurde.

Die Gesellschaft hat keinerlei Bankverbindlichkeiten. Die Liquiditätslage war im zurückliegenden Jahr jederzeit sehr gut, eine Beeinträchtigung der Zahlungsfähigkeit gab es nicht. Weiterhin kann die Gesellschaft auf den Cash-Pool der ALK Abelló A/S zurückgreifen.

Finanzielle und nicht-finanzielle Leistungsindikatoren

Als finanzielle Leistungsindikatoren werden insbesondere die Umsatzentwicklung sowie das Betriebsergebnis herangezogen. Hinsichtlich der Entwicklung im Berichtsjahr sei auf obige Ausführungen verwiesen.

Wesentlicher nichtfinanzialer Leistungsindikator ist die Mitarbeiteranzahl. Hinsichtlich der Entwicklung sei auf den folgenden Abschnitt verwiesen.

Mitarbeiter

Im Durchschnitt betrug die Mitarbeiterzahl im Jahr 2023 129 Mitarbeiter (Vorjahr: 123). Aufgrund der positiven Umsatzentwicklung im Jahr 2023 hat die ALK-Abelló Arzneimittel GmbH wie prognostiziert zusätzliche Mitarbeiter eingestellt.

Verrechnungspreise

Die Gesellschaft ist als Vertriebsgesellschaft in Deutschland tätig und bezieht Waren konzernintern zu von der Muttergesellschaft festgelegten Einkaufspreisen, die der Gesellschaft eine feste Rohmarge garantieren. Es besteht das Risiko, dass die Verrechnungspreise mit Konzerngesellschaften von den deutschen Steuerbehörden nicht anerkannt werden und die Gesellschaft Steuernachzahlungen plus Zinsen zu leisten hat. Sofern Verrechnungspreise im Rahmen von steuerlichen Betriebsprüfungen nicht anerkannt werden, beantragte die Gesellschaft ein Verständigungsverfahren beim Bundeszentralamt für Steuern. Für die abgeschlossenen Betriebsprüfungen der Veranlagungszeiträume 2008 bis 2011 sowie 2013 bis 2016 ist ein solches Verfahren initiiert worden. Im Rahmen des laufenden Verständigungsverfahren wurde zwischen

Deutschland und Dänemark ein Einigungsvorschlag abgestimmt und den betroffenen Gesellschaften gegenüber kommuniziert. Der Vorstand der ALK-Abello A/S und die Gesellschaft planen, diesem Vorschlag zuzustimmen. Im Falle entsprechend geänderter Steuerbescheide entstünde für die Gesellschaft eine erhebliche Steuernachzahlung zuzüglich Zinsen. Die Muttergesellschaft ALK-Abello A/S hat der Gesellschaft gegenüber erklärt, einen Ertragszuschuss zu leisten durch die unwiderrufliche und unentgeltliche Verpflichtung zur Erfüllung sämtlicher Verpflichtungen strittiger Verrechnungspreise für sämtliche Veranlagungszeiträume.

Bericht zum Risikomanagement

ALK-Abelló unterhält an allen entscheidenden Stellen ein Überwachungssystem, um Entwicklungen, die den Fortbestand der Gesellschaft gefährden könnten, frühzeitig zu erkennen.

Risiken werden laufend erfasst und Maßnahmen zur Vermeidung oder zu einer potenziellen Schadensreduktion werden initiiert.

Im Rahmen des Verbundes mit ALK-Abelló A/S sind darin folgende Bestandteile enthalten:

Strategisches und operatives Controlling

Die Planungen, Analysen und laufenden Hochrechnungen werden von einem Controlling Team innerhalb von ALK-Abelló durchgeführt.

Rechnungslegungsprozess

Die Verantwortlichkeiten in sämtlichen Bereichen des Rechnungslegungsprozesses sind eindeutig zugeordnet. Das eingesetzte EDV-System ist durch Sicherheitsmaßnahmen vor dem Zugriff Unbefugter geschützt.

Die Vollständigkeit und Richtigkeit von Daten des Rechnungswesens wird regelmäßig anhand von Stichproben und Plausibilitäten sowohl durch Überprüfungen im EDV-System als auch durch manuelle Kontrollen überprüft.

Arzneimittelsicherheit

Bei Arzneimittelsicherheitsfragen ist die ALK-Abelló Arzneimittel GmbH in die Organisation der ALK-Abelló A/S eingebunden und profitiert dadurch von allen Maßnahmen und Erkenntnissen des Konzerns.

Qualitätsmanagement

Das Unternehmen verfügt über ein QM-System. Es steht ein Handbuch für das Risikomanagement zur Verfügung, das laufend aktualisiert wird.

IT-Sicherheit

Das Unternehmen ist in die globale IT-Infrastruktur von ALK-Abelló A/S eingebunden und partizipiert an den konzernweit implementierten IT-Sicherheitsstandards.

Corporate Compliance

ALK-Abelló Arzneimittel GmbH ist zusammen mit der ALK-Gruppe Mitglied im EFPIA (European Federation of Pharmaceutical Industries and Associations) und hat die dort festgelegten Regeln und Offenlegungsvereinbarungen zu allen Health Care Professionals implementiert. Es gibt einen ‚Code of Conduct‘ der regelmäßig geschult und geprüft wird.

Chancen/ Risiken

Grundsätzlich ist die ALK-Abelló Arzneimittel GmbH als Vermarktungsgesellschaft Risiken in Hinblick auf den Absatzmarkt, den Kundenstamm oder die von der Muttergesellschaft hergestellten und gelieferten Produkte ausgesetzt. Dazu kommen aus der Gesundheitspolitik resultierende Risiken in Bezug auf die Preise und die Erstattungsfähigkeit der Produkte.

ALK-Abelló Arzneimittel GmbH positioniert sich weiterhin als einziger Marktteilnehmer mit einem vollständigem Portfolio von ausschließlich dokumentierten und zugelassenen Arzneimitteln für alle Hauptallergene, das sowohl SCIT-Präparate als auch Tabletten enthält.

Die ALK hat die Erwartung, diesen Wettbewerbsvorteil weiterhin zum Ausbau des Umsatzes und der Marktanteile zu nutzen.

Die Überprüfung der gegenwärtigen Risikosituation ergab, dass im Berichtszeitraum keine den Fortbestand des Unternehmens gefährdenden Risiken bestanden haben und auch für die Zukunft bestandsgefährdende Risiken nicht absehbar sind.

Ausblick

Die ALK-Abelló Arzneimittel GmbH erwartet für 2024 eine außergewöhnlich positive Umsatzentwicklung, die weiterhin stark von den Tablettenpräparaten getragen wird, was den strategischen Prioritäten der Gesellschaft entspricht. Die Arzneimittelrahmenverträge legen eine Priorisierung von zugelassenen Präparaten für die Therapie bei Neueinstellungen fest. Dies sollte die Marktposition von ALK weiter stärken.

Insgesamt wird mit einer Umsatzsteigerung im Bereich von 15 % - 20 % gerechnet. Das Betriebsergebnis dürfte auf vergleichbarem Niveau wachsen.

Auch im Jahr 2024 investiert die ALK-Abelló Arzneimittel GmbH, um ein optimales Aktivitätsniveau sicherzustellen und ihre Marktposition weiter zu stärken. Die Zahl der Mitarbeiter wird voraussichtlich auf dem Niveau von 2023 liegen.

Hamburg, den 20. Juni 2024

Dr. Flora Beiche-Scholz
Geschäftsführerin

Antonio Pusole
Geschäftsführer

**Jahresabschluss für das Geschäftsjahr
vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023**

Bilanz zum 31.Dezember 2023

Aktiva	31. Dezember 2023 EUR	Vorjahr EUR
A. Anlagevermögen		
I. Sachanlagen		
1. Bauten auf fremden Grundstücken	3.355,10	3.589,17
2. Technische Anlagen und Maschinen	2.209,88	3.706,58
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	171.388,80	197.123,02
	176.953,78	204.418,77
B. Umlaufvermögen		
I. Vorräte		
1. Waren	25.372.008,03	31.238.479,78
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	17.104.782,34	17.968.681,12
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	37.855.828,69	39.260.246,91
3. Sonstige Vermögensgegenstände	405.765,87	477.456,78
	55.366.376,90	57.706.384,81
C. Aktive latente Steuern		
	4.242.260,40	4.780.879,08
	85.157.599,11	93.930.162,44

	31. Dezember 2023	Vorjahr
Passiva	EUR	EUR
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	1.790.000,00	1.790.000,00
II. Gewinnvortrag	15.880.263,77	12.461.568,84
III. Jahresüberschuss	<u>4.959.531,76</u>	<u>3.418.694,93</u>
	22.629.795,53	17.670.263,77
B. Rückstellungen		
1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	25.077.620,94	26.100.965,94
2. Steuerrückstellungen	403.570,24	888.508,55
3. Sonstige Rückstellungen	<u>28.073.738,08</u>	<u>38.157.381,85</u>
	53.554.929,26	65.146.856,34
C. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	405.651,77	990.604,53
2. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	4.969.638,25	7.563.504,46
3. Sonstige Verbindlichkeiten	<u>3.597.584,30</u>	<u>2.558.933,34</u>
	8.972.874,32	11.113.042,33
	—————	—————
	85.157.599,11	93.930.162,44
	—————	—————

Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31.Dezember 2023

	2023 EUR	Vorjahr EUR
1. Umsatzerlöse	131.815.370,11	118.554.890,49
2. Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen	- 106.077.757,72	- 88.138.931,98
3. Bruttoergebnis vom Umsatz	25.737.612,39	30.415.958,51
4. Vertriebskosten	- 27.119.956,44	- 25.851.770,31
5. Allgemeine Verwaltungskosten	- 2.268.315,13	- 1.963.777,69
6. Sonstige betriebliche Erträge	11.125.198,97	3.523.253,29
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	- 124.645,09	- 118.289,19
8. Betriebsergebnis	7.349.894,70	6.005.374,61
9. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	749.280,20	0,00
10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	- 488.704,17	- 827.506,77
11. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	- 2.650.938,97	- 1.759.172,91
12. Ergebnis nach Steuern / Jahresüberschuss	<u><u>4.959.531,76</u></u>	<u><u>3.418.694,93</u></u>

ALK-Abelló Arzneimittel GmbH, Hamburg

Anhang für 2023

1. Allgemeines

Der Jahresabschluss der ALK-Abelló Arzneimittel GmbH mit Sitz in Hamburg, eingetragen beim Amtsgericht Hamburg Abteilung B unter der Handelsregisternummer HRB126385, wurde nach den für Kapitalgesellschaften geltenden Vorschriften des Handelsgesetzbuches und den ergänzenden Vorschriften des Gesetzes betreffend die Gesellschaften mit beschränkter Haftung (GmbHG) aufgestellt.

Die Gesellschaft ist eine „große“ Kapitalgesellschaft im Sinne vom § 267 Abs. 3 HGB.

Die in der Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung oder wahlweise im Anhang anzubringenden Vermerke werden, soweit es der Klarheit und Übersichtlichkeit des Jahresabschlusses dient, im Anhang aufgeführt.

Für die Gewinn- und Verlustrechnung wird das Umsatzkostenverfahren angewendet.

2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden blieben gegenüber dem Vorjahr unverändert.

Das Anlagevermögen wird zu Anschaffungskosten vermindert um planmäßige nutzungsbedingte Abschreibungen angesetzt.

Die Abschreibungen werden beim beweglichen Anlagevermögen linear vorgenommen; die Nutzungsdauer beträgt 3 bis 13 Jahre. Zugänge im Anlagevermögen werden pro rata temporis abgeschrieben. Wirtschaftsgüter mit Anschaffungskosten bis zu 1.000 EUR werden sofort als Aufwand verbucht.

Die Vorräte werden zu Anschaffungskosten oder zu niedrigeren Tageswerten angesetzt. In der Gewinn- und Verlustrechnung sind die Anschaffungskosten der umgesetzten Leistungen zu Vollkosten verrechnet.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände werden mit dem Nominalwert bewertet. Erkennbare Einzelrisiken werden durch Wertberichtigungen berücksichtigt.

Die liquiden Mittel werden zum Nennwert aktiviert.

Als aktive Abgrenzungsposten werden Ausgaben vor dem Abschlussstichtag erfasst, soweit sie Aufwand für eine bestimmte Zeit nach diesem Stichtag darstellen.

Latente Steuern sind für die zeitlichen, sich in der Zukunft voraussichtlich umkehrenden Differenzen zwischen handels- und steuerrechtlichen Bilanzansätzen gebildet, soweit dies nach § 274 HGB zulässig ist. Das Wahlrecht, latente Steuern auf Unterschiedsbeträge zwischen Handels- und Steuerbilanz bei Sachanlagen, Pensionsrückstellungen und sonstigen Rückstellungen zu aktivieren, wurde ausgeübt. Gemäß dem Wahlrecht nach § 274 Abs. 1 Satz 3 HGB werden die latenten Steuern saldiert ausgewiesen.

Der übergeordnete ALK-Konzern fällt in den Anwendungsbereich der Regelungen zur globalen Mindestbesteuerung ("Pillar 2"). Die Regelungen zur globalen Mindestbesteuerung sind mit Wirkung zum 28. Dezember 2023 in Form des Mindeststeuergesetzes ("MinStG") in Kraft getreten. Das MinStG gilt erstmals für Geschäftsjahre, die nach dem 30. Dezember 2023 beginnen. Gemäß dem MinStG ist eine Ergänzungssteuer für jede Jurisdiktion zu zahlen, die einen effektiven Steuersatz unter 15% aufweist. Die Bestimmung des effektiven Steuersatzes nach dem MinStG ist sehr komplex und beinhaltet eine Vielzahl von spezifischen Anpassungen. Auf die Gesellschaft wird zukünftig grundsätzlich keine Steuermehrbelastung aus der nationalen Ergänzungssteuer entfallen, da sie weder oberste Muttergesellschaft noch Gruppenträgerin der Mindeststeuergruppe im Sinne des § 3 MinStG ist.

Da das MinStG für das Geschäftsjahr 2023 für die Gesellschaft noch keine Anwendung findet, entsteht für das Geschäftsjahr 2023 keine - dem Gruppenträger auszugleichende - Steuerbelastung aus dem MinStG. Aufgrund der Komplexität der Anwendung der Pillar 2-Gesetzgebung und der Berechnung der möglichen steuerlichen Auswirkungen sind derzeit die quantitativen und qualitativen Auswirkungen für künftige Geschäftsjahre noch nicht zuverlässig abschätzbar.

Die ausgewiesenen Pensionsverpflichtungen sind nach dem Projected Unit Credit (PUC) Verfahren errechnet. Rückstellungen für Pensionsverpflichtungen werden nach § 253 Abs. 1 und 2 HGB bewertet, indem die für Oktober 2023 von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten Zinssätze nach Maßgabe des in der Rückstellungsabzinsungsverordnung vorgegebenen Verfahrens bei einer durchschnittlichen Restlaufzeit von 15 Jahren auf Dezember 2023 fortgeschrieben werden. Der Rechnungszins beruht auf dem durchschnittlichen Marktzins der vergangenen sieben Jahre. Dabei wurde ein Zinssatz von 1,83 % (im Vorjahr 1,79 %), ein Entgelttrend von 2,50 % und ein Rententrend von 4,50 % bis 2025, danach 2,10 % (Vorjahr 2,10 %) bei Dienstantritt vor dem Jahr 2000 und danach von 1,00 % zugrunde gelegt. Als biometrische Rechnungsgrundlage wurde die Richttafel 2018 G der HEUBECK AG verwendet. Der für die Vergleichsberechnung gemäß § 253 Abs. 6 HGB benötigte durchschnittliche Marktzinssatz der vergangenen sieben Jahre ergibt sich auf gleiche Weise und beträgt zum gleichen Zeitpunkt 1,76 %. Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Ansatz der Rückstellungen nach Maßgabe des siebenjährigen und des zehnjährigen Durchschnittzinssatzes beläuft sich auf TEUR 301.

Die Effekte aus der Anpassung des Rechnungszinssatzes für die Bewertung von Pensionsrückstellungen werden im Personalaufwand unter den Aufwendungen für Altersversorgung ausgewiesen.

Die sonstigen Rückstellungen und die Steuerrückstellungen werden in Höhe des Erfüllungsbetrages angesetzt, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist. Nicht aktivierte Rückgriffsansprüche werden dabei kompensatorisch bei der Bewertung der Rückstellung berücksichtigt, wenn sie durchsetzbar und werthaltig sind und in verbindlicher Weise der Entstehung oder der Erfüllung der Verpflichtung nachfolgen.

Kostensteigerungen und Abzinsung sind für die Jubiläumsrückstellung berücksichtigt worden. Die ausgewiesene Jubiläumsrückstellung ist nach dem Projected Unit Credit Verfahren ermittelt worden. Die Rückstellung wurde nach § 249 Abs. 1 HGB in Verbindung mit § 253 Abs. 1 HGB mit dem Abzinsungssatz gemäß RückAbzinsVerordnung bewertet, der sich bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ergibt. Dabei wurde ein Zinssatz von 1,76 % (im Vorjahr 1,45 %) und ein Entgelttrend von 2,50 % (im Vorjahr 2,50 %) zugrunde gelegt.

Verbindlichkeiten werden mit ihrem Erfüllungsbetrag passiviert.

Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährung wurden zunächst mit jeweils am Transaktionstag gültigem Kurs eingebucht. Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährung, deren Restlaufzeit nicht mehr als ein Jahr beträgt, werden grundsätzlich mit dem Devisenkassamittelkurs am Bilanzstichtag bewertet. Zum Bilanzstichtag lagen keine Fremdwährungsverbindlichkeiten und Fremdwährungsforderungen vor.

3. Erläuterungen zur Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung

(1) Anlagevermögen

Die Entwicklung des Anlagevermögens und die Abschreibungen im Geschäftsjahr ergeben sich aus dem als Anlage beigefügten Anlagenspiegel.

(2) Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind wie im Vorjahr alle innerhalb eines Jahres fällig.

Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen belaufen sich auf TEUR 37.856 (Vorjahr TEUR 39.260) und betreffen mit TEUR 36.346 (Vorjahr TEUR 37.941) die Gesellschafterin. Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen resultieren in

Höhe von TEUR 35.969 (Vorjahr TEUR 37.640) aus dem Finanzverkehr (Cashpool bei der dänischen Muttergesellschaft) und mit TEUR 1.887 (Vorjahr TEUR 1.620) aus dem Liefer- und Leistungsverkehr.

(3) Latente Steuern

Aktive und passive latente Steuern beruhen auf Differenzen zwischen handels- und steuerrechtlichen Bilanzansätzen aus Anlagevermögen, Jubiläumsrückstellung und Pensionsrückstellung. Der Berechnung wurde ein Steuersatz von 32,28 % zugrunde gelegt. Der kombinierte Ertragssteuersatz umfasst Körperschaftsteuer, Gewerbesteuer und Solidaritätszuschlag.

Es ergibt sich folgende Zusammensetzung:

	Stand zu Beginn des Gj EUR	Veränderung im Geschäftsjahr	Stand zum Ende des Gj EUR
Aktive latente Steuern	4.780.879,08	-538.618,68	4.242.260,40

(4) Sonstige Rückstellungen

In den sonstigen Rückstellungen sind folgende wesentliche Positionen enthalten: Rückstellungen für Personalaufwand in Höhe von TEUR 2.974 (im Vorjahr TEUR 2.641), Rückstellungen für Herstellerrabatte und Preismoratorium in Höhe von TEUR 17.190 (im Vorjahr TEUR 24.161) sowie Rückstellungen für ausstehende Rechnungen in Höhe von TEUR 7.910 (im Vorjahr TEUR 11.355).

(5) Verbindlichkeiten

Die ausgewiesenen Verbindlichkeiten von TEUR 8.973 (im Vorjahr TEUR 11.113) sind wie im Vorjahr alle innerhalb eines Jahres fällig. Es bestehen keine grundpfandrechtlichen Sicherungen. Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen von TEUR 4.970 (im Vorjahr TEUR 7.564) bestehen wie im Vorjahr alle aus Lieferungen und Leistungen. Gegen die dänische Muttergesellschaft besteht eine Verbindlichkeit in Höhe von TEUR 1.724 (im Vorjahr TEUR 1.550). Die sonstigen Verbindlichkeiten enthalten Verbindlichkeiten aus sonstigen Steuern in Höhe von TEUR 3.598 (Vorjahr TEUR 2.559).

(6) Umsatzerlöse

Nach geografischen Merkmalen

	<u>2023</u> TEUR	<u>2022</u> TEUR
Umsatzerlöse Inland	131.810	118.553
Umsatzerlöse Ausland	<u>5</u>	<u>2</u>
	<u>131.815</u>	<u>118.555</u>

Nach Tätigkeitsbereichen

Verkauf von Arzneimitteln	129.928	117.157
Konzerninterne Services	<u>2.387</u>	<u>1.398</u>
	<u>131.815</u>	<u>118.555</u>

- (7) Bei Anwendung des Gesamtkostenverfahrens würde die Höhe des Materialaufwands im Wesentlichen den Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen entsprechen.

Materialaufwand	<u>2023</u> TEUR	<u>2022</u> TEUR
Aufwendungen für bezogene Waren	<u>106.078</u>	<u>88.139</u>

Der Personalaufwand würde sich wie folgt zusammensetzen:

	<u>2023</u> TEUR	<u>2022</u> TEUR
Löhne und Gehälter	13.700	12.227
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	2.084	1.820
Aufwendungen für Altersversorgung	<u>-497</u>	<u>1.632</u>
	<u>15.287</u>	<u>15.679</u>

(8) Zinsaufwendungen und -erträge

In den Zinsaufwendungen sind TEUR 478 (Vorjahr TEUR 474) aus der Aufzinsung von Pensions- und Jubiläumsrückstellungen enthalten.

Die Zinserträge enthalten in Höhe von TEUR 748 (Vorjahr TEUR 0) Erträge aus dem Cashpool mit der Muttergesellschaft.

(9) Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

In den Steuern vom Einkommen und vom Ertrag ist ein Aufwand aus der Veränderung der latenten Steuern von TEUR 539 (Vorjahr TEUR 213) enthalten.

4. Sonstige Angaben

Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Sonstige finanzielle Verpflichtungen aus Miet- und Leasingverträgen sowie aus Verträgen zu Forschung und Anwendungsbeobachtungen betragen für bis zu einem Jahr TEUR 252, für ein bis fünf Jahre TEUR 1.352 und über fünf Jahre TEUR 2.131. Der Gesamtbetrag beläuft sich somit auf TEUR 3.736.

Ausschüttungssperre

Der ausschüttungsgesperrte Teil des Eigenkapitals nach § 268 Abs. 8 HGB beträgt TEUR 4.242 und resultiert aus dem Ansatz aktiver latenter Steuern. Die Ausschüttungssperre nach § 253 Abs. 6 HGB im Zusammenhang mit der Bewertung der Pensionsrückstellung beläuft sich auf TEUR 301.

Mitarbeiter

Die Zahl der Arbeitnehmer beträgt im Jahresdurchschnitt 129, davon sind 3 Mitarbeiter leitende Mitarbeiter im Sinne des BetrVG.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Der Vorstand der ALK-Abelló A/S und die Geschäftsführung der Gesellschaft planen, der vorgeschlagenen Einigung im Verständigungsverfahren zwischen Dänemark und Deutschland zuzustimmen. Bis zum 31.07.2024 muss an das Bundeszentralamt für Steuern die Zustimmung der ALK in Deutschland schriftlich erfolgen, bevor die geänderten Steuerbescheide ergehen können.

Eine Einigung zwischen den Ländern Spanien und Deutschland ist nicht Bestandteil dieser Verständigung und wird im Verfahren weiterhin verhandelt.

Ergebnisverwendung

Die Geschäftsführung schlägt vor, den Jahresüberschuss (TEUR 4.960) auf neue Rechnung vorzutragen.

Abschlussprüferhonorar

Insgesamt beträgt das für das Geschäftsjahr 2023 berechnete Gesamthonorar TEUR 29 und betrifft ausschließlich Abschlussprüfungsleistungen.

Geschäftsführer

Dr. Flora Beiche-Scholz, Biologin, Hamburg (~~hauptberufliche Geschäftsführerin~~)

Antonio Pusole, Diplom Biologe, Bad Breisig (seit 12. April 2023)

Auf die Angabe der Bezüge der Geschäftsführung wird mit dem Hinweis auf § 286 Abs. 4 HGB verzichtet.

Mutterunternehmen

100% Anteile werden von der ALK Abelló A/S, Hørsholm/Dänemark, gehalten.

Die ALK Abelló Arzneimittel GmbH ist Teil des von ALK Abelló A/S, Hørsholm/Dänemark, aufgestellten und beim zuständigen dänischen Handelsregistergericht veröffentlichten Konzernabschlusses, der zugleich den kleinsten und größten Konsolidierungskreis darstellt, in den das Unternehmen einbezogen wird.

Hamburg, den 20. Juni 2024

ALK- Abelló Arzneimittel GmbH

Dr. Flora Beiche-Scholz

Antonio Pusole

Anlagenspiegel

Entwicklung des Anlagevermögens

Anschaffungs-/Herstellungskosten				kumulierte Abschreibungen				Buchwerte			
	Stand am 1.1.2023 EUR	Zugänge EUR	Abgänge EUR	Umbuchungen EUR	Stand am 31.12.2023 EUR	Stand am 1.1.2023 EUR	Zugänge EUR	Abgänge EUR	Stand am 31.12.2023 EUR	Stand am 31.12.2023 EUR	Stand am 31.12.2023 EUR
I. Immaterielle Vermögensgegenstände											
1. Entgeltlich erworbene Software	309.383,05	0,00	0,00	0,00	309.383,05	0,00	0,00	0,00	309.383,05	0,00	0,00
2. Firmenwert	3.062.918,66	0,00	0,00	0,00	3.062.918,66	0,00	0,00	0,00	3.062.918,66	0,00	0,00
	<u>3.372.301,71</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>3.372.301,71</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>3.372.301,71</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
II. Sachanlagen											
1. Bauten auf fremden Grundstücken	37.240,33	0,00	0,00	0,00	37.240,33	33.651,16	234,07	0,00	33.885,23	3.355,10	3.589,17
2. Technische Anlagen und Maschinen	22.023,40	0,00	0,00	0,00	22.023,40	18.316,82	1.496,70	0,00	19.813,52	2.209,88	3.706,58
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1.510.608,07	114.773,09	65.602,53	0,00	1.559.778,63	1.313.485,05	140.507,31	65.602,53	1.388.389,83	171.388,80	197.123,92
	<u>1.569.871,80</u>	<u>114.773,09</u>	<u>65.602,53</u>	<u>0,00</u>	<u>1.619.042,36</u>	<u>1.365.453,03</u>	<u>142.238,08</u>	<u>65.602,53</u>	<u>1.442.088,58</u>	<u>176.953,78</u>	<u>204.418,77</u>
	<u>4.942.173,51</u>	<u>114.773,09</u>	<u>65.602,53</u>	<u>0,00</u>	<u>4.991.344,07</u>	<u>4.737.754,74</u>	<u>142.238,08</u>	<u>65.602,53</u>	<u>4.814.390,29</u>	<u>176.953,78</u>	<u>204.418,77</u>

Allgemeine Auftragsbedingungen

für

Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften

vom 1. Januar 2017

1. Geltungsbereich

(1) Die Auftragsbedingungen gelten für Verträge zwischen Wirtschaftsprüfern oder Wirtschaftsprüfungsgesellschaften (im Nachstehenden zusammenfassend „Wirtschaftsprüfer“ genannt) und ihren Auftraggebern über Prüfungen, Steuerberatung, Beratungen in wirtschaftlichen Angelegenheiten und sonstige Aufträge, soweit nicht etwas anderes ausdrücklich schriftlich vereinbart oder gesetzlich zwingend vorgeschrieben ist.

(2) Dritte können nur dann Ansprüche aus dem Vertrag zwischen Wirtschaftsprüfer und Auftraggeber herleiten, wenn dies ausdrücklich vereinbart ist oder sich aus zwingenden gesetzlichen Regelungen ergibt. Im Hinblick auf solche Ansprüche gelten diese Auftragsbedingungen auch diesen Dritten gegenüber.

2. Umfang und Ausführung des Auftrags

(1) Gegenstand des Auftrags ist die vereinbarte Leistung, nicht ein bestimmter wirtschaftlicher Erfolg. Der Auftrag wird nach den Grundsätzen ordnungsmäßiger Berufsausübung ausgeführt. Der Wirtschaftsprüfer übernimmt im Zusammenhang mit seinen Leistungen keine Aufgaben der Geschäftsführung. Der Wirtschaftsprüfer ist für die Nutzung oder Umsetzung der Ergebnisse seiner Leistungen nicht verantwortlich. Der Wirtschaftsprüfer ist berechtigt, sich zur Durchführung des Auftrags sachverständiger Personen zu bedienen.

(2) Die Berücksichtigung ausländischen Rechts bedarf – außer bei betriebswirtschaftlichen Prüfungen – der ausdrücklichen schriftlichen Vereinbarung.

(3) Ändert sich die Sach- oder Rechtslage nach Abgabe der abschließenden beruflichen Äußerung, so ist der Wirtschaftsprüfer nicht verpflichtet, den Auftraggeber auf Änderungen oder sich daraus ergebende Folgerungen hinzuweisen.

3. Mitwirkungspflichten des Auftraggebers

(1) Der Auftraggeber hat dafür zu sorgen, dass dem Wirtschaftsprüfer alle für die Ausführung des Auftrags notwendigen Unterlagen und weiteren Informationen rechtzeitig übermittelt werden und ihm von allen Vorgängen und Umständen Kenntnis gegeben wird, die für die Ausführung des Auftrags von Bedeutung sein können. Dies gilt auch für die Unterlagen und weiteren Informationen, Vorgänge und Umstände, die erst während der Tätigkeit des Wirtschaftsprüfers bekannt werden. Der Auftraggeber wird dem Wirtschaftsprüfer geeignete Auskunftspersonen benennen.

(2) Auf Verlangen des Wirtschaftsprüfers hat der Auftraggeber die Vollständigkeit der vorgelegten Unterlagen und der weiteren Informationen sowie der gegebenen Auskünfte und Erklärungen in einer vom Wirtschaftsprüfer formulierten schriftlichen Erklärung zu bestätigen.

4. Sicherung der Unabhängigkeit

(1) Der Auftraggeber hat alles zu unterlassen, was die Unabhängigkeit der Mitarbeiter des Wirtschaftsprüfers gefährdet. Dies gilt für die Dauer des Auftragsverhältnisses insbesondere für Angebote auf Anstellung oder Übernahme von Organfunktionen und für Angebote, Aufträge auf eigene Rechnung zu übernehmen.

(2) Sollte die Durchführung des Auftrags die Unabhängigkeit des Wirtschaftsprüfers, die der mit ihm verbundenen Unternehmen, seiner Netzwerkunternehmen oder solcher mit ihm assoziierten Unternehmen, auf die die Unabhängigkeitsvorschriften in gleicher Weise Anwendung finden wie auf den Wirtschaftsprüfer, in anderen Auftragsverhältnissen beeinträchtigen, ist der Wirtschaftsprüfer zur außerordentlichen Kündigung des Auftrags berechtigt.

5. Berichterstattung und mündliche Auskünfte

Soweit der Wirtschaftsprüfer Ergebnisse im Rahmen der Bearbeitung des Auftrags schriftlich darzustellen hat, ist alleine diese schriftliche Darstellung maßgebend. Entwürfe schriftlicher Darstellungen sind unverbindlich. Sofern nicht anders vereinbart, sind mündliche Erklärungen und Auskünfte des Wirtschaftsprüfers nur dann verbindlich, wenn sie schriftlich bestätigt werden. Erklärungen und Auskünfte des Wirtschaftsprüfers außerhalb des erteilten Auftrags sind stets unverbindlich.

6. Weitergabe einer beruflichen Äußerung des Wirtschaftsprüfers

(1) Die Weitergabe beruflicher Äußerungen des Wirtschaftsprüfers (Arbeitsergebnisse oder Auszüge von Arbeitsergebnissen – sei es im Entwurf oder in der Endfassung) oder die Information über das Tätigwerden des Wirtschaftsprüfers für den Auftraggeber an einen Dritten bedarf der schriftlichen Zustimmung des Wirtschaftsprüfers, es sei denn, der Auftraggeber ist zur Weitergabe oder Information aufgrund eines Gesetzes oder einer behördlichen Anordnung verpflichtet.

(2) Die Verwendung beruflicher Äußerungen des Wirtschaftsprüfers und die Information über das Tätigwerden des Wirtschaftsprüfers für den Auftraggeber zu Werbezwecken durch den Auftraggeber sind unzulässig.

7. Mängelbeseitigung

(1) Bei etwaigen Mängeln hat der Auftraggeber Anspruch auf Nacherfüllung durch den Wirtschaftsprüfer. Nur bei Fehlschlägen, Unterlassen bzw. unrechtmäßiger Verweigerung, Unzumutbarkeit oder Unmöglichkeit der Nacherfüllung kann er die Vergütung mindern oder vom Vertrag zurücktreten; ist der Auftrag nicht von einem Verbraucher erteilt worden, so kann der Auftraggeber wegen eines Mangels nur dann vom Vertrag zurücktreten, wenn die erbrachte Leistung wegen Fehlschlags, Unterlassung, Unzumutbarkeit oder Unmöglichkeit der Nacherfüllung für ihn ohne Interesse ist. Soweit darüber hinaus Schadensersatzansprüche bestehen, gilt Nr. 9.

(2) Der Anspruch auf Beseitigung von Mängeln muss vom Auftraggeber unverzüglich in Textform geltend gemacht werden. Ansprüche nach Abs. 1, die nicht auf einer vorsätzlichen Handlung beruhen, verjähren nach Ablauf eines Jahres ab dem gesetzlichen Verjährungsbeginn.

(3) Offenbare Unrichtigkeiten, wie z.B. Schreibfehler, Rechenfehler und formelle Mängel, die in einer beruflichen Äußerung (Bericht, Gutachten und dgl.) des Wirtschaftsprüfers enthalten sind, können jederzeit vom Wirtschaftsprüfer auch Dritten gegenüber berichtigt werden. Unrichtigkeiten, die geeignet sind, in der beruflichen Äußerung des Wirtschaftsprüfers enthaltene Ergebnisse infrage zu stellen, berechtigen diesen, die Äußerung auch Dritten gegenüber zurückzunehmen. In den vorgenannten Fällen ist der Auftraggeber vom Wirtschaftsprüfer tunlichst vorher zu hören.

8. Schweigepflicht gegenüber Dritten, Datenschutz

(1) Der Wirtschaftsprüfer ist nach Maßgabe der Gesetze (§ 323 Abs. 1 HGB, § 43 WPO, § 203 StGB) verpflichtet, über Tatsachen und Umstände, die ihm bei seiner Berufstätigkeit anvertraut oder bekannt werden, Stillschweigen zu bewahren, es sei denn, dass der Auftraggeber ihn von dieser Schweigepflicht entbindet.

(2) Der Wirtschaftsprüfer wird bei der Verarbeitung von personenbezogenen Daten die nationalen und europarechtlichen Regelungen zum Datenschutz beachten.

9. Haftung

(1) Für gesetzlich vorgeschriebene Leistungen des Wirtschaftsprüfers, insbesondere Prüfungen, gelten die jeweils anzuwendenden gesetzlichen Haftungsbeschränkungen, insbesondere die Haftungsbeschränkung des § 323 Abs. 2 HGB.

(2) Sofern weder eine gesetzliche Haftungsbeschränkung Anwendung findet noch eine einzelvertragliche Haftungsbeschränkung besteht, ist die Haftung des Wirtschaftsprüfers für Schadensersatzansprüche jeder Art, mit Ausnahme von Schäden aus der Verletzung von Leben, Körper und Gesundheit, sowie von Schäden, die eine Ersatzpflicht des Herstellers nach § 1 ProdHaftG begründen, bei einem fahrlässig verursachten einzelnen Schadensfall gemäß § 54a Abs. 1 Nr. 2 WPO auf 4 Mio. € beschränkt.

(3) Einreden und Einwendungen aus dem Vertragsverhältnis mit dem Auftraggeber stehen dem Wirtschaftsprüfer auch gegenüber Dritten zu.

(4) Leiten mehrere Anspruchsteller aus dem mit dem Wirtschaftsprüfer bestehenden Vertragsverhältnis Ansprüche aus einer fahrlässigen Pflichtverletzung des Wirtschaftsprüfers her, gilt der in Abs. 2 genannte Höchstbetrag für die betreffenden Ansprüche aller Anspruchsteller insgesamt.

(5) Ein einzelner Schadensfall im Sinne von Abs. 2 ist auch bezüglich eines aus mehreren Pflichtverletzungen stammenden einheitlichen Schadens gegeben. Der einzelne Schadensfall umfasst sämtliche Folgen einer Pflichtverletzung ohne Rücksicht darauf, ob Schäden in einem oder in mehreren aufeinanderfolgenden Jahren entstanden sind. Dabei gilt mehrfaches auf gleicher oder gleichartiger Fehlerquelle beruhendes Tun oder Unterlassen als einheitliche Pflichtverletzung, wenn die betreffenden Angelegenheiten miteinander in rechtlichem oder wirtschaftlichem Zusammenhang stehen. In diesem Fall kann der Wirtschaftsprüfer nur bis zur Höhe von 5 Mio. € in Anspruch genommen werden. Die Begrenzung auf das Fünffache der Mindestversicherungssumme gilt nicht bei gesetzlich vorgeschriebenen Pflichtprüfungen.

(6) Ein Schadensersatzanspruch erlischt, wenn nicht innerhalb von sechs Monaten nach der schriftlichen Ablehnung der Ersatzleistung Klage erhoben wird und der Auftraggeber auf diese Folge hingewiesen wurde. Dies gilt nicht für Schadensersatzansprüche, die auf vorsätzliches Verhalten zurückzuführen sind, sowie bei einer schuldhaften Verletzung von Leben, Körper oder Gesundheit sowie bei Schäden, die eine Ersatzpflicht des Herstellers nach § 1 ProdHaftG begründen. Das Recht, die Einrede der Verjährung geltend zu machen, bleibt unberührt.

10. Ergänzende Bestimmungen für Prüfungsaufträge

(1) Ändert der Auftraggeber nachträglich den durch den Wirtschaftsprüfer geprüften und mit einem Bestätigungsvermerk versehenen Abschluss oder Lagebericht, darf er diesen Bestätigungsvermerk nicht weiterverwenden.

Hat der Wirtschaftsprüfer einen Bestätigungsvermerk nicht erteilt, so ist ein Hinweis auf die durch den Wirtschaftsprüfer durchgeföhrte Prüfung im Lagebericht oder an anderer für die Öffentlichkeit bestimmter Stelle nur mit schriftlicher Einwilligung des Wirtschaftsprüfers und mit dem von ihm genehmigten Wortlaut zulässig.

(2) Widerruft der Wirtschaftsprüfer den Bestätigungsvermerk, so darf der Bestätigungsvermerk nicht weiterverwendet werden. Hat der Auftraggeber den Bestätigungsvermerk bereits verwendet, so hat er auf Verlangen des Wirtschaftsprüfers den Widerruf bekanntzugeben.

(3) Der Auftraggeber hat Anspruch auf fünf Berichtsausfertigungen. Weitere Ausfertigungen werden besonders in Rechnung gestellt.

11. Ergänzende Bestimmungen für Hilfeleistung in Steuersachen

(1) Der Wirtschaftsprüfer ist berechtigt, sowohl bei der Beratung in steuerlichen Einzelfragen als auch im Falle der Dauerberatung die vom Auftraggeber genannten Tatsachen, insbesondere Zahlenangaben, als richtig und vollständig zugrunde zu legen; dies gilt auch für Buchführungsaufträge. Er hat jedoch den Auftraggeber auf von ihm festgestellte Unrichtigkeiten hinzuweisen.

(2) Der Steuerberatungsauftrag umfasst nicht die zur Wahrung von Fristen erforderlichen Handlungen, es sei denn, dass der Wirtschaftsprüfer hierzu ausdrücklich den Auftrag übernommen hat. In diesem Fall hat der Auftraggeber dem Wirtschaftsprüfer alle für die Wahrung von Fristen wesentlichen Unterlagen, insbesondere Steuerbescheide, so rechtzeitig vorzulegen, dass dem Wirtschaftsprüfer eine angemessene Bearbeitungszeit zur Verfügung steht.

(3) Mangels einer anderweitigen schriftlichen Vereinbarung umfasst die laufende Steuerberatung folgende, in die Vertragsdauer fallenden Tätigkeiten:

- a) Ausarbeitung der Jahressteuererklärungen für die Einkommensteuer, Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer sowie der Vermögensteuererklärungen, und zwar auf Grund der vom Auftraggeber vorzulegenden Jahresabschlüsse und sonstiger für die Besteuerung erforderlicher Aufstellungen und Nachweise
- b) Nachprüfung von Steuerbescheiden zu den unter a) genannten Steuern
- c) Verhandlungen mit den Finanzbehörden im Zusammenhang mit den unter a) und b) genannten Erklärungen und Bescheiden
- d) Mitwirkung bei Betriebsprüfungen und Auswertung der Ergebnisse von Betriebsprüfungen hinsichtlich der unter a) genannten Steuern
- e) Mitwirkung in Einspruchs- und Beschwerdeverfahren hinsichtlich der unter a) genannten Steuern.

Der Wirtschaftsprüfer berücksichtigt bei den vorgenannten Aufgaben die wesentliche veröffentlichte Rechtsprechung und Verwaltungsauffassung.

(4) Erhält der Wirtschaftsprüfer für die laufende Steuerberatung ein Pauschalhonorar, so sind mangels anderweitiger schriftlicher Vereinbarungen die unter Abs. 3 Buchst. d) und e) genannten Tätigkeiten gesondert zu honорieren.

(5) Sofern der Wirtschaftsprüfer auch Steuerberater ist und die Steuerberatervergütungsverordnung für die Bemessung der Vergütung anzuwenden ist, kann eine höhere oder niedrigere als die gesetzliche Vergütung in Textform vereinbart werden.

(6) Die Bearbeitung besonderer Einzelfragen der Einkommensteuer, Körperschaftsteuer, Gewerbesteuer, Einheitsbewertung und Vermögensteuer sowie aller Fragen der Umsatzsteuer, Lohnsteuer, sonstigen Steuern und Abgaben erfolgt auf Grund eines besonderen Auftrags. Dies gilt auch für

- a) die Bearbeitung einmalig anfallender Steuerangelegenheiten, z.B. auf dem Gebiet der Erbschaftsteuer, Kapitalverkehrsteuer, Grunderwerbsteuer,
- b) die Mitwirkung und Vertretung in Verfahren vor den Gerichten der Finanz- und der Verwaltungsgerichtsbarkeit sowie in Steuerstrafsachen,
- c) die beratende und gutachtlische Tätigkeit im Zusammenhang mit Umwandlungen, Kapitalerhöhung und -herabsetzung, Sanierung, Eintritt und Ausscheiden eines Gesellschafters, Betriebsveräußerung, Liquidation und dergleichen und
- d) die Unterstützung bei der Erfüllung von Anzeige- und Dokumentationspflichten.

(7) Soweit auch die Ausarbeitung der Umsatzsteuerjahreserklärung als zusätzliche Tätigkeit übernommen wird, gehört dazu nicht die Überprüfung etwaiger besonderer buchmäßiger Voraussetzungen sowie die Frage, ob alle in Betracht kommenden umsatzsteuerrechtlichen Vergünstigungen wahrgenommen worden sind. Eine Gewähr für die vollständige Erfassung der Unterlagen zur Geltendmachung des Vorsteuerabzugs wird nicht übernommen.

12. Elektronische Kommunikation

Die Kommunikation zwischen dem Wirtschaftsprüfer und dem Auftraggeber kann auch per E-Mail erfolgen. Soweit der Auftraggeber eine Kommunikation per E-Mail nicht wünscht oder besondere Sicherheitsanforderungen stellt, wie etwa die Verschlüsselung von E-Mails, wird der Auftraggeber den Wirtschaftsprüfer entsprechend in Textform informieren.

13. Vergütung

(1) Der Wirtschaftsprüfer hat neben seiner Gebühren- oder Honorarforderung Anspruch auf Erstattung seiner Auslagen; die Umsatzsteuer wird zusätzlich berechnet. Er kann angemessene Vorschüsse auf Vergütung und Auslagenersatz verlangen und die Auslieferung seiner Leistung von der vollen Befriedigung seiner Ansprüche abhängig machen. Mehrere Auftraggeber haften als Gesamtschuldner.

(2) Ist der Auftraggeber kein Verbraucher, so ist eine Aufrechnung gegen Forderungen des Wirtschaftsprüfers auf Vergütung und Auslagenersatz nur mit unbefristeten oder rechtskräftig festgestellten Forderungen zulässig.

14. Streitschlichtungen

Der Wirtschaftsprüfer ist nicht bereit, an Streitbeilegungsverfahren vor einer Verbraucherschlichtungsstelle im Sinne des § 2 des Verbraucherstreitbeilegungsgesetzes teilzunehmen.

15. Anzuwendendes Recht

Für den Auftrag, seine Durchführung und die sich hieraus ergebenden Ansprüche gilt nur deutsches Recht.



20000006074820

Testatsexemplar

ALK-Abelló Arzneimittel GmbH
Hamburg

Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023
und Lagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum
31. Dezember 2023

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN
ABSCHLUSSPRÜFERS



Inhaltsverzeichnis	Seite
Lagebericht.....	1
Jahresabschluss für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023.....	1
1. Bilanz zum 31. Dezember 2023.....	2
2. Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023.....	5
3. Anhang für das Geschäftsjahr 2023.....	7
Anlagenspiegel.....	15
BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS.....	1

Lagebericht für das Geschäftsjahr 2023

Geschäftstätigkeit

Die ALK-Abelló Arzneimittel GmbH (ALK) ist als deutsche Tochtergesellschaft innerhalb der ALK-Abelló A/S mit Sitz in Hørsholm, Dänemark, für die Vermarktung von Produkten für die spezifische Immuntherapie in Deutschland tätig. In diesem Segment ist das Unternehmen Marktführer.

Markt

Die ALK-Abelló Arzneimittel GmbH ist mit ihren Produkten im Allergiesegment tätig. Auf Basis der Insight-Health-Marktdaten per Ende Dezember 2023 ist der Umsatz des gesamten Allergiesegmentes um 10,7 %¹ gewachsen. ALK steigerte den Umsatz um 23,0 % und konnte nach diesen Marktdaten den Marktanteil von 34,9 % auf 38,9 % erhöhen. Die gute Performance ist auf das Tablettenportfolio zurückzuführen.

Geschäftsentwicklung sowie Ausführungen zur Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

Der Herstellerrabatt wurde ab dem 1. Januar 2023 von 7 % auf 12 % erhöht und muss für alle Produkte gezahlt werden, die zu Lasten der gesetzlichen und privaten Krankenkassen verordnet werden. Gleichzeitig gilt ein Preismoratorium gemäß 130a Abs. 1 SGB V. Die den Herstellern von der GKV und PKV erstatteten Preise basieren auf dem Stand zum 1. August 2009. Die Differenz zum aktuellen Listenpreis wird als Folge des Preismoratoriums ebenfalls als Rabatt abgerechnet. Der Gesetzgeber hat beginnend mit dem Jahr 2018 allerdings den pharmazeutischen Unternehmen erstmalig eine Preisanpassung in Höhe der Inflationsrate zum 1. Juli gestattet. Diese Anpassungen sind auch in den Folgejahren fortgeführt worden. Insgesamt betrugen die Belastungen durch Herstellerrabatte und Preismoratorium im Jahr 2023 rund 52,3 Mio € (Vorjahr 38,5 Mio €).

Die Ex-Factory-Umsätze der ALK in Deutschland sind gegenüber 2022 um 11 % gestiegen. Die Umsatzentwicklung entsprach damit im Wesentlichen dem prognostizierten Wachstum von 10 %.

Der Umsatanstieg im Vergleich zu 2022 wurde durch die Tablettenprodukte und die subkutane Immuntherapie (SCIT) erzielt. Das Tablettenportfolio zeigt weiterhin eine starke Wachstumsdynamik, angetrieben durch die sehr gute Entwicklung der Pollentabletten ITULAZAX® und GRAZAX®.

Der Bruttogewinn verringerte sich von 30,4 Mio € auf 25,7 Mio € aufgrund des erhöhten Herstellerrabatts. Die Vertriebskosten stiegen von 25,9 Mio € auf 27,1 Mio €. Der Anstieg ist hauptsächlich auf verstärkte Marketingaktivitäten sowie auf Inflationsdruck in verschiedenen Kostenbereichen zurückzuführen.

Die sonstigen betrieblichen Erträge stiegen von 3,5 Mio. € auf 11,1 Mio. €. Dieser Anstieg ist im Wesentlichen auf die teilweise Auflösung von Rückstellungen im Zusammenhang mit dem

¹ INSIGHT Health OdVnational NVI KV Dezember 2023

Preismoratorium zurückzuführen. Die Auflösung resultiert aus der Verjährung der Ansprüche nach SGB IV.

Im Jahr 2023 wurde ein Betriebsergebnis von 7,3 Mio. € (Vj. 6,0 Mio. €) erzielt. Das Ergebnis liegt damit über dem Niveau des Vorjahrs. Dies spiegelt die positive Umsatzentwicklung und den Anstieg in den Sonstigen betrieblichen Erträgen wider, die zu einem Wachstum von 22 % führen.

Der Wert der Vermögensgegenstände der Gesellschaft ist gegenüber dem Vorjahr gesunken. Die Bilanzsumme liegt mit 85,2 Mio € (Vorjahr: 93,9 Mio €) um 9 % unter dem Vorjahr. Dies resultiert aus dem Rückgang der Lagerbestände um 5,9 Mio € und spiegelt die erhöhte Nachfrage im vierten Quartal 2023 wieder.

Die Eigenkapitalquote beläuft sich im Geschäftsjahr 2023 auf 26,6 % (Vorjahr: 18,8 %). Der Anstieg ist auf den höheren Gewinnvortrag zurückzuführen, da im Jahr 2023 keine Dividende an die Muttergesellschaft ausgeschüttet wurde.

Die Gesellschaft hat keinerlei Bankverbindlichkeiten. Die Liquiditätslage war im zurückliegenden Jahr jederzeit sehr gut, eine Beeinträchtigung der Zahlungsfähigkeit gab es nicht. Weiterhin kann die Gesellschaft auf den Cash-Pool der ALK Abelló A/S zurückgreifen.

Finanzielle und nicht-finanzielle Leistungsindikatoren

Als finanzielle Leistungsindikatoren werden insbesondere die Umsatzentwicklung sowie das Betriebsergebnis herangezogen. Hinsichtlich der Entwicklung im Berichtsjahr sei auf obige Ausführungen verwiesen.

Wesentlicher nichtfinanzieller Leistungsindikator ist die Mitarbeiteranzahl. Hinsichtlich der Entwicklung sei auf den folgenden Abschnitt verwiesen.

Mitarbeiter

Im Durchschnitt betrug die Mitarbeiterzahl im Jahr 2023 129 Mitarbeiter (Vorjahr: 123). Aufgrund der positiven Umsatzentwicklung im Jahr 2023 hat die ALK-Abelló Arzneimittel GmbH wie prognostiziert zusätzliche Mitarbeiter eingestellt.

Verrechnungspreise

Die Gesellschaft ist als Vertriebsgesellschaft in Deutschland tätig und bezieht Waren konzernintern zu von der Muttergesellschaft festgelegten Einkaufspreisen, die der Gesellschaft eine feste Rohmarge garantieren. Es besteht das Risiko, dass die Verrechnungspreise mit Konzerngesellschaften von den deutschen Steuerbehörden nicht anerkannt werden und die Gesellschaft Steuernachzahlungen plus Zinsen zu leisten hat. Sofern Verrechnungspreise im Rahmen von steuerlichen Betriebsprüfungen nicht anerkannt werden, beantragte die Gesellschaft ein Verständigungsverfahren beim Bundeszentralamt für Steuern. Für die abgeschlossenen Betriebsprüfungen der Veranlagungszeiträume 2008 bis 2011 sowie 2013 bis 2016 ist ein solches Verfahren initiiert worden. Im Rahmen des laufenden Verständigungsverfahren wurde zwischen

Deutschland und Dänemark ein Einigungsvorschlag abgestimmt und den betroffenen Gesellschaften gegenüber kommuniziert. Der Vorstand der ALK-Abello A/S und die Gesellschaft planen, diesem Vorschlag zuzustimmen. Im Falle entsprechend geänderter Steuerbescheide entstünde für die Gesellschaft eine erhebliche Steuernachzahlung zuzüglich Zinsen. Die Muttergesellschaft ALK-Abello A/S hat der Gesellschaft gegenüber erklärt, einen Ertragszuschuss zu leisten durch die unwiderrufliche und unentgeltliche Verpflichtung zur Erfüllung sämtlicher Verpflichtungen strittiger Verrechnungspreise für sämtliche Veranlagungszeiträume.

Bericht zum Risikomanagement

ALK-Abelló unterhält an allen entscheidenden Stellen ein Überwachungssystem, um Entwicklungen, die den Fortbestand der Gesellschaft gefährden könnten, frühzeitig zu erkennen.

Risiken werden laufend erfasst und Maßnahmen zur Vermeidung oder zu einer potenziellen Schadensreduktion werden initiiert.

Im Rahmen des Verbundes mit ALK-Abelló A/S sind darin folgende Bestandteile enthalten:

Strategisches und operatives Controlling

Die Planungen, Analysen und laufenden Hochrechnungen werden von einem Controlling Team innerhalb von ALK-Abelló durchgeführt.

Rechnungslegungsprozess

Die Verantwortlichkeiten in sämtlichen Bereichen des Rechnungslegungsprozesses sind eindeutig zugeordnet. Das eingesetzte EDV-System ist durch Sicherheitsmaßnahmen vor dem Zugriff Unbefugter geschützt.

Die Vollständigkeit und Richtigkeit von Daten des Rechnungswesens wird regelmäßig anhand von Stichproben und Plausibilitäten sowohl durch Überprüfungen im EDV-System als auch durch manuelle Kontrollen überprüft.

Arzneimittelsicherheit

Bei Arzneimittelsicherheitsfragen ist die ALK-Abelló Arzneimittel GmbH in die Organisation der ALK-Abelló A/S eingebunden und profitiert dadurch von allen Maßnahmen und Erkenntnissen des Konzerns.

Qualitätsmanagement

Das Unternehmen verfügt über ein QM-System. Es steht ein Handbuch für das Risikomanagement zur Verfügung, das laufend aktualisiert wird.

IT-Sicherheit

Das Unternehmen ist in die globale IT-Infrastruktur von ALK-Abelló A/S eingebunden und partizipiert an den konzernweit implementierten IT-Sicherheitsstandards.

Corporate Compliance

ALK-Abelló Arzneimittel GmbH ist zusammen mit der ALK-Gruppe Mitglied im EFPIA (European Federation of Pharmaceutical Industries and Associations) und hat die dort festgelegten Regeln und Offenlegungsvereinbarungen zu allen Health Care Professionals implementiert. Es gibt einen ‚Code of Conduct‘ der regelmäßig geschult und geprüft wird.

Chancen/ Risiken

Grundsätzlich ist die ALK-Abelló Arzneimittel GmbH als Vermarktungsgesellschaft Risiken in Hinblick auf den Absatzmarkt, den Kundenstamm oder die von der Muttergesellschaft hergestellten und gelieferten Produkte ausgesetzt. Dazu kommen aus der Gesundheitspolitik resultierende Risiken in Bezug auf die Preise und die Erstattungsfähigkeit der Produkte.

ALK-Abelló Arzenimittel GmbH positioniert sich weiterhin als einziger Marktteilnehmer mit einem vollständigem Portfolio von ausschließlich dokumentierten und zugelassenen Arzneimitteln für alle Hauptallergene, das sowohl SCIT-Präparate als auch Tabletten enthält.

Die ALK hat die Erwartung, diesen Wettbewerbsvorteil weiterhin zum Ausbau des Umsatzes und der Marktanteile zu nutzen.

Die Überprüfung der gegenwärtigen Risikosituation ergab, dass im Berichtszeitraum keine den Fortbestand des Unternehmens gefährdenden Risiken bestanden haben und auch für die Zukunft bestandsgefährdende Risiken nicht absehbar sind.

Ausblick

Die ALK-Abelló Arzneimittel GmbH erwartet für 2024 eine außergewöhnlich positive Umsatzentwicklung, die weiterhin stark von den Tablettenpräparaten getragen wird, was den strategischen Prioritäten der Gesellschaft entspricht. Die Arzneimittelrahmenverträge legen eine Priorisierung von zugelassenen Präparaten für die Therapie bei Neueinstellungen fest. Dies sollte die Marktposition von ALK weiter stärken.

Insgesamt wird mit einer Umsatzsteigerung im Bereich von 15 % - 20 % gerechnet. Das Betriebsergebnis dürfte auf vergleichbarem Niveau wachsen.

Auch im Jahr 2024 investiert die ALK-Abelló Arzneimittel GmbH, um ein optimales Aktivitätsniveau sicherzustellen und ihre Marktposition weiter zu stärken. Die Zahl der Mitarbeiter wird voraussichtlich auf dem Niveau von 2023 liegen.

Hamburg, den 20. Juni 2024

Dr. Flora Beiche-Scholz
Geschäftsführerin

Antonio Pusole
Geschäftsführer

**Jahresabschluss für das Geschäftsjahr
vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023**

Bilanz zum 31.Dezember 2023

	31. Dezember 2023	Vorjahr
Aktiva	EUR	EUR
<hr/>		
A. Anlagevermögen		
I. Sachanlagen		
1. Bauten auf fremden Grundstücken	3.355,10	3.589,17
2. Technische Anlagen und Maschinen	2.209,88	3.706,58
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	171.388,80	197.123,02
	<hr/> 176.953,78	<hr/> 204.418,77
B. Umlaufvermögen		
I. Vorräte		
1. Waren	25.372.008,03	31.238.479,78
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	17.104.782,34	17.968.681,12
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	37.855.828,69	39.260.246,91
3. Sonstige Vermögensgegenstände	405.765,87	477.456,78
	<hr/> 55.366.376,90	<hr/> 57.706.384,81
C. Aktive latente Steuern		
	<hr/> 4.242.260,40	<hr/> 4.780.879,08
	<hr/> <hr/> 85.157.599,11	<hr/> <hr/> 93.930.162,44
	<hr/> <hr/> <hr/>	<hr/> <hr/> <hr/>

	31. Dezember 2023	Vorjahr
Passiva	EUR	EUR
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	1.790.000,00	1.790.000,00
II. Gewinnvortrag	15.880.263,77	12.461.568,84
III. Jahresüberschuss	<u>4.959.531,76</u>	<u>3.418.694,93</u>
	22.629.795,53	17.670.263,77
B. Rückstellungen		
1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	25.077.620,94	26.100.965,94
2. Steuerrückstellungen	403.570,24	888.508,55
3. Sonstige Rückstellungen	<u>28.073.738,08</u>	<u>38.157.381,85</u>
	53.554.929,26	65.146.856,34
C. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	405.651,77	990.604,53
2. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	4.969.638,25	7.563.504,46
3. Sonstige Verbindlichkeiten	<u>3.597.584,30</u>	<u>2.558.933,34</u>
	8.972.874,32	11.113.042,33
	—————	—————
	85.157.599,11	93.930.162,44
	—————	—————

Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31.Dezember 2023

	2023 EUR	Vorjahr EUR
1. Umsatzerlöse	131.815.370,11	118.554.890,49
2. Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen	- 106.077.757,72	- 88.138.931,98
3. Bruttoergebnis vom Umsatz	<u>25.737.612,39</u>	30.415.958,51
4. Vertriebskosten	- 27.119.956,44	- 25.851.770,31
5. Allgemeine Verwaltungskosten	- 2.268.315,13	- 1.963.777,69
6. Sonstige betriebliche Erträge	11.125.198,97	3.523.253,29
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	- 124.645,09	- 118.289,19
8. Betriebsergebnis	<u>7.349.894,70</u>	6.005.374,61
9. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	749.280,20	0,00
10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	- 488.704,17	- 827.506,77
11. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	- 2.650.938,97	- 1.759.172,91
12. Ergebnis nach Steuern / Jahresüberschuss	<u><u>4.959.531,76</u></u>	<u><u>3.418.694,93</u></u>

ALK-Abelló Arzneimittel GmbH, Hamburg

Anhang für 2023

1. Allgemeines

Der Jahresabschluss der ALK-Abelló Arzneimittel GmbH mit Sitz in Hamburg, eingetragen beim Amtsgericht Hamburg Abteilung B unter der Handelsregisternummer HRB126385, wurde nach den für Kapitalgesellschaften geltenden Vorschriften des Handelsgesetzbuches und den ergänzenden Vorschriften des Gesetzes betreffend die Gesellschaften mit beschränkter Haftung (GmbHG) aufgestellt.

Die Gesellschaft ist eine „große“ Kapitalgesellschaft im Sinne vom § 267 Abs. 3 HGB.

Die in der Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung oder wahlweise im Anhang anzubringenden Vermerke werden, soweit es der Klarheit und Übersichtlichkeit des Jahresabschlusses dient, im Anhang aufgeführt.

Für die Gewinn- und Verlustrechnung wird das Umsatzkostenverfahren angewendet.

2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden blieben gegenüber dem Vorjahr unverändert.

Das Anlagevermögen wird zu Anschaffungskosten vermindert um planmäßige nutzungsbedingte Abschreibungen angesetzt.

Die Abschreibungen werden beim beweglichen Anlagevermögen linear vorgenommen; die Nutzungsdauer beträgt 3 bis 13 Jahre. Zugänge im Anlagevermögen werden pro rata temporis abgeschrieben. Wirtschaftsgüter mit Anschaffungskosten bis zu 1.000 EUR werden sofort als Aufwand verbucht.

Die Vorräte werden zu Anschaffungskosten oder zu niedrigeren Tageswerten angesetzt. In der Gewinn- und Verlustrechnung sind die Anschaffungskosten der umgesetzten Leistungen zu Vollkosten verrechnet.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände werden mit dem Nominalwert bewertet. Erkennbare Einzelrisiken werden durch Wertberichtigungen berücksichtigt.

Die liquiden Mittel werden zum Nennwert aktiviert.

Als aktive Abgrenzungsposten werden Ausgaben vor dem Abschlussstichtag erfasst, soweit sie Aufwand für eine bestimmte Zeit nach diesem Stichtag darstellen.

Latente Steuern sind für die zeitlichen, sich in der Zukunft voraussichtlich umkehrenden Differenzen zwischen handels- und steuerrechtlichen Bilanzansätzen gebildet, soweit dies nach § 274 HGB zulässig ist. Das Wahlrecht, latente Steuern auf Unterschiedsbeträge zwischen Handels- und Steuerbilanz bei Sachanlagen, Pensionsrückstellungen und sonstigen Rückstellungen zu aktivieren, wurde ausgeübt. Gemäß dem Wahlrecht nach § 274 Abs. 1 Satz 3 HGB werden die latenten Steuern saldiert ausgewiesen.

Der übergeordnete ALK-Konzern fällt in den Anwendungsbereich der Regelungen zur globalen Mindestbesteuerung ("Pillar 2"). Die Regelungen zur globalen Mindestbesteuerung sind mit Wirkung zum 28. Dezember 2023 in Form des Mindeststeuergesetzes ("MinStG") in Kraft getreten. Das MinStG gilt erstmals für Geschäftsjahre, die nach dem 30. Dezember 2023 beginnen. Gemäß dem MinStG ist eine Ergänzungssteuer für jede Jurisdiktion zu zahlen, die einen effektiven Steuersatz unter 15% aufweist. Die Bestimmung des effektiven Steuersatzes nach dem MinStG ist sehr komplex und beinhaltet eine Vielzahl von spezifischen Anpassungen. Auf die Gesellschaft wird zukünftig grundsätzlich keine Steuermehrbelastung aus der nationalen Ergänzungssteuer entfallen, da sie weder oberste Muttergesellschaft noch Gruppenträgerin der Mindeststeuergruppe im Sinne des § 3 MinStG ist.

Da das MinStG für das Geschäftsjahr 2023 für die Gesellschaft noch keine Anwendung findet, entsteht für das Geschäftsjahr 2023 keine - dem Gruppenträger auszugleichende - Steuerbelastung aus dem MinStG. Aufgrund der Komplexität der Anwendung der Pillar 2-Gesetzgebung und der Berechnung der möglichen steuerlichen Auswirkungen sind derzeit die quantitativen und qualitativen Auswirkungen für künftige Geschäftsjahre noch nicht zuverlässig abschätzbar.

Die ausgewiesenen Pensionsverpflichtungen sind nach dem Projected Unit Credit (PUC) Verfahren errechnet. Rückstellungen für Pensionsverpflichtungen werden nach § 253 Abs. 1 und 2 HGB bewertet, indem die für Oktober 2023 von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten Zinssätze nach Maßgabe des in der Rückstellungsabzinsungsverordnung vorgegebenen Verfahrens bei einer durchschnittlichen Restlaufzeit von 15 Jahren auf Dezember 2023 fortgeschrieben werden. Der Rechnungszins beruht auf dem durchschnittlichen Marktzins der vergangenen sieben Jahre. Dabei wurde ein Zinssatz von 1,83 % (im Vorjahr 1,79 %), ein Entgelttrend von 2,50 % und ein Rententrend von 4,50 % bis 2025, danach 2,10 % (Vorjahr 2,10 %) bei Dienstantritt vor dem Jahr 2000 und danach von 1,00 % zugrunde gelegt. Als biometrische Rechnungsgrundlage wurde die Richttafel 2018 G der HEUBECK AG verwendet. Der für die Vergleichsberechnung gemäß § 253 Abs. 6 HGB benötigte durchschnittliche Marktzinssatz der vergangenen sieben Jahre ergibt sich auf gleiche Weise und beträgt zum gleichen Zeitpunkt 1,76 %. Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Ansatz der Rückstellungen nach Maßgabe des siebenjährigen und des zehnjährigen Durchschnittzinssatzes beläuft sich auf TEUR 301.

Die Effekte aus der Anpassung des Rechnungszinssatzes für die Bewertung von Pensionsrückstellungen werden im Personalaufwand unter den Aufwendungen für Altersversorgung ausgewiesen.

Die sonstigen Rückstellungen und die Steuerrückstellungen werden in Höhe des Erfüllungsbetrages angesetzt, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist. Nicht aktivierte Rückgriffsansprüche werden dabei kompensatorisch bei der Bewertung der Rückstellung berücksichtigt, wenn sie durchsetzbar und werthaltig sind und in verbindlicher Weise der Entstehung oder der Erfüllung der Verpflichtung nachfolgen.

Kostensteigerungen und Abzinsung sind für die Jubiläumsrückstellung berücksichtigt worden. Die ausgewiesene Jubiläumsrückstellung ist nach dem Projected Unit Credit Verfahren ermittelt worden. Die Rückstellung wurde nach § 249 Abs. 1 HGB in Verbindung mit § 253 Abs. 1 HGB mit dem Abzinsungssatz gemäß RückAbzinsVerordnung bewertet, der sich bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ergibt. Dabei wurde ein Zinssatz von 1,76 % (im Vorjahr 1,45 %) und ein Entgelttrend von 2,50 % (im Vorjahr 2,50 %) zugrunde gelegt.

Verbindlichkeiten werden mit ihrem Erfüllungsbetrag passiviert.

Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährung wurden zunächst mit jeweils am Transaktionstag gültigem Kurs eingebucht. Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährung, deren Restlaufzeit nicht mehr als ein Jahr beträgt, werden grundsätzlich mit dem Devisenkassamittelkurs am Bilanzstichtag bewertet. Zum Bilanzstichtag lagen keine Fremdwährungsverbindlichkeiten und Fremdwährungsforderungen vor.

3. Erläuterungen zur Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung

(1) Anlagevermögen

Die Entwicklung des Anlagevermögens und die Abschreibungen im Geschäftsjahr ergeben sich aus dem als Anlage beigefügten Anlagenspiegel.

(2) Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind wie im Vorjahr alle innerhalb eines Jahres fällig.

Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen belaufen sich auf TEUR 37.856 (Vorjahr TEUR 39.260) und betreffen mit TEUR 36.346 (Vorjahr TEUR 37.941) die Gesellschafterin. Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen resultieren in

Höhe von TEUR 35.969 (Vorjahr TEUR 37.640) aus dem Finanzverkehr (Cashpool bei der dänischen Muttergesellschaft) und mit TEUR 1.887 (Vorjahr TEUR 1.620) aus dem Liefer- und Leistungsverkehr.

(3) Latente Steuern

Aktive und passive latente Steuern beruhen auf Differenzen zwischen handels- und steuerrechtlichen Bilanzansätzen aus Anlagevermögen, Jubiläumsrückstellung und Pensionsrückstellung. Der Berechnung wurde ein Steuersatz von 32,28 % zugrunde gelegt. Der kombinierte Ertragssteuersatz umfasst Körperschaftsteuer, Gewerbesteuer und Solidaritätszuschlag.

Es ergibt sich folgende Zusammensetzung:

	Stand zu Beginn des Gj EUR	Veränderung im Geschäftsjahr	Stand zum Ende des Gj EUR
Aktive latente Steuern	4.780.879,08	-538.618,68	4.242.260,40

(4) Sonstige Rückstellungen

In den sonstigen Rückstellungen sind folgende wesentliche Positionen enthalten: Rückstellungen für Personalaufwand in Höhe von TEUR 2.974 (im Vorjahr TEUR 2.641), Rückstellungen für Herstellerrabatte und Preismoratorium in Höhe von TEUR 17.190 (im Vorjahr TEUR 24.161) sowie Rückstellungen für ausstehende Rechnungen in Höhe von TEUR 7.910 (im Vorjahr TEUR 11.355).

(5) Verbindlichkeiten

Die ausgewiesenen Verbindlichkeiten von TEUR 8.973 (im Vorjahr TEUR 11.113) sind wie im Vorjahr alle innerhalb eines Jahres fällig. Es bestehen keine grundpfandrechtlichen Sicherungen. Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen von TEUR 4.970 (im Vorjahr TEUR 7.564) bestehen wie im Vorjahr alle aus Lieferungen und Leistungen. Gegen die dänische Muttergesellschaft besteht eine Verbindlichkeit in Höhe von TEUR 1.724 (im Vorjahr TEUR 1.550). Die sonstigen Verbindlichkeiten enthalten Verbindlichkeiten aus sonstigen Steuern in Höhe von TEUR 3.598 (Vorjahr TEUR 2.559).

(6) Umsatzerlöse

Nach geografischen Merkmalen

	<u>2023</u> TEUR	<u>2022</u> TEUR
Umsatzerlöse Inland	131.810	118.553
Umsatzerlöse Ausland	<u>5</u>	<u>2</u>
	<u>131.815</u>	<u>118.555</u>

Nach Tätigkeitsbereichen

Verkauf von Arzneimitteln	129.928	117.157
Konzerninterne Services	<u>2.387</u>	<u>1.398</u>
	<u>131.815</u>	<u>118.555</u>

- (7) Bei Anwendung des Gesamtkostenverfahrens würde die Höhe des Materialaufwands im Wesentlichen den Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen entsprechen.

Materialaufwand	<u>2023</u> TEUR	<u>2022</u> TEUR
Aufwendungen für bezogene Waren	<u>106.078</u>	<u>88.139</u>

Der Personalaufwand würde sich wie folgt zusammensetzen:

	<u>2023</u> TEUR	<u>2022</u> TEUR
Löhne und Gehälter	13.700	12.227
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	2.084	1.820
Aufwendungen für Altersversorgung	<u>-497</u>	<u>1.632</u>
	<u>15.287</u>	<u>15.679</u>

(8) Zinsaufwendungen und -erträge

In den Zinsaufwendungen sind TEUR 478 (Vorjahr TEUR 474) aus der Aufzinsung von Pensions- und Jubiläumsrückstellungen enthalten.

Die Zinserträge enthalten in Höhe von TEUR 748 (Vorjahr TEUR 0) Erträge aus dem Cashpool mit der Muttergesellschaft.

(9) Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

In den Steuern vom Einkommen und vom Ertrag ist ein Aufwand aus der Veränderung der latenten Steuern von TEUR 539 (Vorjahr TEUR 213) enthalten.

4. Sonstige Angaben

Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Sonstige finanzielle Verpflichtungen aus Miet- und Leasingverträgen sowie aus Verträgen zu Forschung und Anwendungsbeobachtungen betragen für bis zu einem Jahr TEUR 252, für ein bis fünf Jahre TEUR 1.352 und über fünf Jahre TEUR 2.131. Der Gesamtbetrag beläuft sich somit auf TEUR 3.736.

Ausschüttungssperre

Der ausschüttungsgesperrte Teil des Eigenkapitals nach § 268 Abs. 8 HGB beträgt TEUR 4.242 und resultiert aus dem Ansatz aktiver latenter Steuern. Die Ausschüttungssperre nach § 253 Abs. 6 HGB im Zusammenhang mit der Bewertung der Pensionsrückstellung beläuft sich auf TEUR 301.

Mitarbeiter

Die Zahl der Arbeitnehmer beträgt im Jahresdurchschnitt 129, davon sind 3 Mitarbeiter leitende Mitarbeiter im Sinne des BetrVG.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Der Vorstand der ALK-Abelló A/S und die Geschäftsführung der Gesellschaft planen, der vorgeschlagenen Einigung im Verständigungsverfahren zwischen Dänemark und Deutschland zuzustimmen. Bis zum 31.07.2024 muss an das Bundeszentralamt für Steuern die Zustimmung der ALK in Deutschland schriftlich erfolgen, bevor die geänderten Steuerbescheide ergehen können.

Eine Einigung zwischen den Ländern Spanien und Deutschland ist nicht Bestandteil dieser Verständigung und wird im Verfahren weiterhin verhandelt.

Ergebnisverwendung

Die Geschäftsführung schlägt vor, den Jahresüberschuss (TEUR 4.960) auf neue Rechnung vorzutragen.

Abschlussprüferhonorar

Insgesamt beträgt das für das Geschäftsjahr 2023 berechnete Gesamthonorar TEUR 29 und betrifft ausschließlich Abschlussprüfungsleistungen.

Geschäftsführer

Dr. Flora Beiche-Scholz, Biologin, Hamburg (~~hauptberufliche Geschäftsführerin~~)

Antonio Pusole, Diplom Biologe, Bad Breisig (seit 12. April 2023)

Auf die Angabe der Bezüge der Geschäftsführung wird mit dem Hinweis auf § 286 Abs. 4 HGB verzichtet.

Mutterunternehmen

100% Anteile werden von der ALK Abelló A/S, Hørsholm/Dänemark, gehalten.

Die ALK Abelló Arzneimittel GmbH ist Teil des von ALK Abelló A/S, Hørsholm/Dänemark, aufgestellten und beim zuständigen dänischen Handelsregistergericht veröffentlichten Konzernabschlusses, der zugleich den kleinsten und größten Konsolidierungskreis darstellt, in den das Unternehmen einbezogen wird.

Hamburg, den 20. Juni 2024

ALK- Abelló Arzneimittel GmbH

Dr. Flora Beiche-Scholz

Antonio Pusole

Anlagenspiegel

Entwicklung des Anlagevermögens

Anschaffungs-/Herstellungskosten						kumulierte Abschreibungen						Buchwerte					
	Stand am 1.1.2023 EUR	Zugänge EUR	Abgänge EUR	Umbuchungen EUR	Stand am 31.12.2023 EUR	Stand am 1.1.2023 EUR	Zugänge EUR	Abgänge EUR	Stand am 31.12.2023 EUR								
I. Immaterielle Vermögensgegenstände																	
1. Entgeltlich erworbene Software	309.383,05	0,00	0,00	0,00	309.383,05	309.383,05	0,00	0,00	309.383,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Firmenwert	3.062.918,66	0,00	0,00	0,00	3.062.918,66	3.062.918,66	0,00	0,00	3.062.918,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	3.372.301,71	0,00	0,00	0,00	3.372.301,71	3.372.301,71	0,00	0,00	3.372.301,71	0,00	0,00						
II. Sachanlagen																	
1. Bauten auf fremden Grundstücken	37.240,33	0,00	0,00	0,00	37.240,33	33.651,16	234,07	0,00	33.885,23	0,00	33.885,23	0,00	33.885,23	0,00	33.885,23	0,00	33.885,23
2. Technische Anlagen und Maschinen	22.023,40	0,00	0,00	0,00	22.023,40	18.316,82	1.496,70	0,00	19.813,52	0,00	19.813,52	0,00	19.813,52	0,00	19.813,52	0,00	19.813,52
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1.510.608,07	114.773,09	65.602,53	0,00	1.559.778,63	1.313.485,05	140.507,31	65.602,53	1.388.389,83	140.507,31	1.388.389,83	65.602,53	1.388.389,83	140.507,31	1.388.389,83	140.507,31	1.388.389,83
	1.569.871,80	114.773,09	65.602,53	0,00	1.619.042,36	1.365.453,03	142.238,08	65.602,53	1.442.088,58	142.238,08	1.442.088,58	65.602,53	1.442.088,58	142.238,08	1.442.088,58	142.238,08	1.442.088,58
	4.942.173,51	114.773,09	65.602,53	0,00	4.991.344,07	4.737.754,74	142.238,08	65.602,53	4.814.390,29	142.238,08	4.814.390,29	65.602,53	4.814.390,29	142.238,08	65.602,53	4.814.390,29	142.238,08
	4.942.173,51	114.773,09	65.602,53	0,00	4.991.344,07	4.737.754,74	142.238,08	65.602,53	4.814.390,29	142.238,08	4.814.390,29	65.602,53	4.814.390,29	142.238,08	65.602,53	4.814.390,29	142.238,08

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die ALK-Abelló Arzneimittel GmbH, Hamburg

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der ALK-Abelló Arzneimittel GmbH, Hamburg, – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2023 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der ALK-Abelló Arzneimittel GmbH für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2023 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses und des Lageberichts geführt hat.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Unternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresabschluss und den Lagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmensaktivität zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmensaktivität, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmensaktivität zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darauf hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsysten und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme der Gesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmensaktivität sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmensaktivität aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmensaktivität nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresabschlusses insgesamt einschließlich

der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.

- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsysteem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 20. Juni 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

 digitally signed by
pwc

Christian Eden
Wirtschaftsprüfer

 digitally signed by
pwc

ppa. Katharina Mundt
Wirtschaftsprüferin



Leerseite aus bindetechnischen Gründen



20000006073650