

A photograph of an elderly couple on a beach. The woman, with blonde hair, is smiling broadly and has her arms around the man's shoulders. The man, with grey hair, is also smiling and looking towards the camera. They are both wearing light blue shirts. The background shows a sandy beach, the ocean, and distant hills under a bright sky.

# Quartalsmitteilung Q3 2022



PHARMA  
SGP

# PharmaSGP im Überblick

Die PharmaSGP ist ein Consumer-Health-Unternehmen mit einem diversifizierten Portfolio führender nicht verschreibungspflichtiger Arzneimittel (over-the-counter „OTC“) und anderen Gesundheitsprodukten.

Die OTC-Produkte von PharmaSGP decken hochrelevante und chronische Indikationen ab. In einem strukturell wachsenden Markt hat sie dadurch marktführende Positionen in vielen wichtigen Indikationsgebieten, wie z. B. rheumatische und neuralgische Schmerzen oder sexuelle Schwäche, etabliert. So ist PharmaSGP bspw. in Deutschland mit den Marken RubaXX® bei rheumatischen Schmerzen und Restaxil® bei neuralgischen Schmerzen (Nervenschmerzen) Marktführer für systemische, chemiefreie OTC-Schmerzmittel.

Mit der Akquisition der etablierten OTC-Marken Baldriparan®, Formigran®, Spalt® und Kamol® im September 2021 hat PharmaSGP ihr Portfolio um weitere Marktführer in ihren Kategorien erweitert. So ist z. B. Baldriparan® das Nr. 1 pflanzliche Schlafmittel in der Apotheke und Formigran® das führende OTC-Arzneimittel bei Migräne. Somit wird das Indikationsgebiet „Schmerzen“ weiter gestärkt und das Portfolio um eines der größten Therapiegebiete in der Apotheke „Schlafstörungen“ erfolgreich ergänzt.

In den letzten neun Jahren hat die PharmaSGP eine Plattform geschaffen, mit der sie Marken in allen ihren europäischen Märkten erfolgreich integrieren und ausbauen kann. Fünf ausschlaggebende Faktoren sind die Basis für den weiteren Erfolg:

- Ein bewährtes, skalierbares Asset-light-Geschäftsmodell kombiniert mit etablierten Abläufen
- Eine stark diversifizierte europäische Lieferkette

- Eine breite und langjährige regulatorische Expertise
- Eine starke und spezialisierte Direct-to-Consumer-Marketingstrategie (D2C)
- Eine hohe Zielgruppenreichweite mit mehr als 130 Mio. Kontakten pro Monat

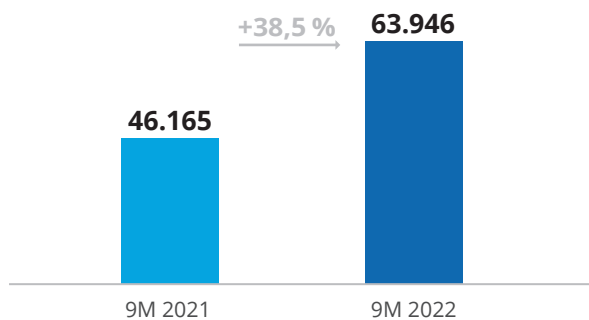
Um sich auf ihre Erfolgstreiber zu fokussieren, hat PharmaSGP bewusst ein skalierbares Asset-light-Geschäftsmodell etabliert, das zudem schnell und effizient in andere Zielmärkte transferiert werden kann. Der gesamte Herstellungsprozess wird von einem diversifizierten Netzwerk von Drittherstellern in Europa abgebildet. Im Inland sowie in den ausländischen Märkten beliefern einzelne lokale Logistikanbieter den Großhandel sowie zum geringen Teil direkt die Apotheken. Kombiniert mit der langjährigen Erfahrung im Hinblick auf Zulassungsprozesse für neue OTC-Arzneimittel im In- und Ausland sowie regulatorische Anforderungen für andere Gesundheitsprodukte, ist PharmaSGP mittels ihrer Plattform in der Lage, sowohl neue als auch etablierte Marken schnell auf- und auszubauen und ihr Geschäftsmodell mit geringen Investitionen in anderen Ländern zu etablieren. Die Produkte der PharmaSGP werden unter bekannten Apothekenmarken über eine spezialisierte D2C-Marketingstrategie mit einer hohen Zielgruppenreichweite und effizienten kommerziellen Mediakonditionen direkt an ihre Zielgruppe, insbesondere ältere Menschen, vermarktet.

Seit der Einführung des ersten Produkts aus dem gegenwärtigen Produktportfolio im Jahr 2012 hat PharmaSGP ihr Geschäftsmodell erfolgreich nach Österreich, Italien, Belgien, Frankreich und Spanien transferiert. Seit September 2021 ist die Gruppe zudem in der Schweiz und im osteuropäischen EU-Raum aktiv.

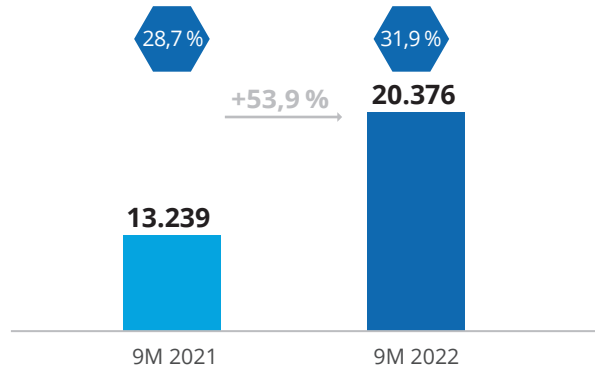


# Übersicht der Leistungsindikatoren

**Umsatzerlöse**  
in T€



**Bereinigtes EBITDA**  
in T€

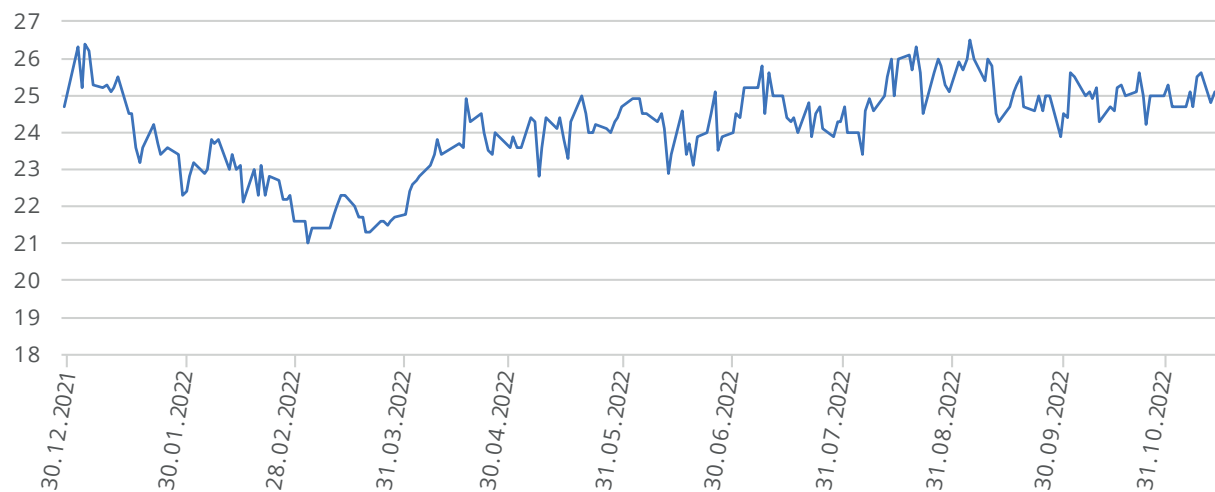


# PharmaSGP am Kapitalmarkt

Nachdem die Aktie der PharmaSGP zum Jahreswechsel 2021/2022 einen starken Aufwärtstrend verzeichnet hatte, startete sie mit einem Kurs von € 24,70 in das Geschäftsjahr 2022. Am 15. November 2022 schloss die Aktie mit einem Kurs von € 25,10, was einer Marktkapitalisierung von € 301,2 Mio. bzw. einer Kursperformance in diesem Zeitraum von +1,6 % entspricht. Im ersten Quartal 2022 wirkten sich die Unsicherheiten an den Aktienmärkten aufgrund des Ukraine-Krieges auch auf den Kurs der PharmaSGP aus. Nach einem Tiefpunkt von € 21,00 am 8. März 2022 hat sich der Kurs jedoch wieder erholt und bewegt sich seit dem zweiten Quartal 2022 mit positivem Trend in einem ansonsten schwierigen Kapitalmarktumfeld.

## Aktienkurs\*

in €



\* jeweils Schlusskurse des Xetra Handelssystems der Deutschen Börse AG

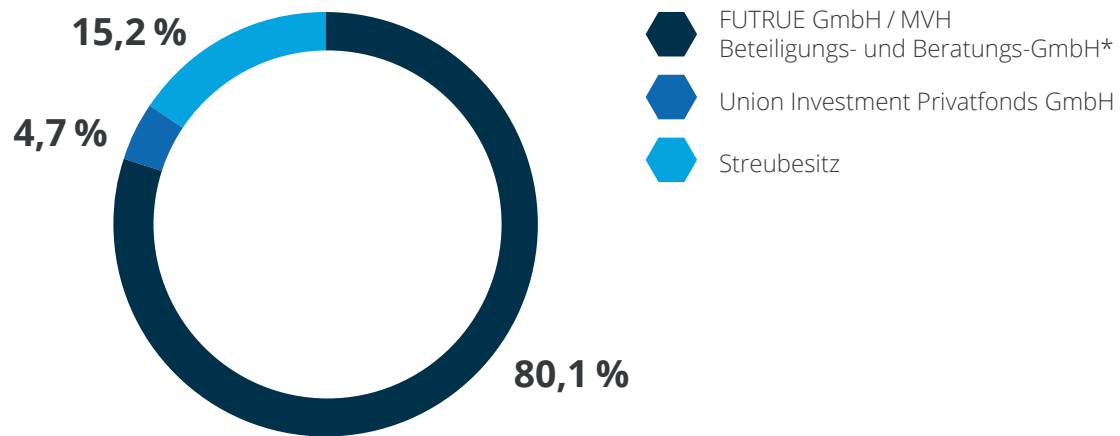
## Stammdaten zur Aktie\*

Wertpapierkennnummer (WKN)	A2P4LJ
ISIN	DE000A2P4LJ5
Börsenkürzel	PSG
Art der Aktien	Auf den Inhaber lautende Stammaktien ohne Nennwert (Stückaktien)
Erstnotiz	19. Juni 2020
Anzahl der Aktien	12,0 Mio.
Schlusskurs* (15. November 2022)	€ 25,10
Höchstkurs/Tiefstkurs*	€ 26,50/€ 21,00
Marktkapitalisierung (15. November 2022)	€ 301,2 Mio.
Börsenplatz/Segment	Frankfurter Wertpapierbörse/Prime Standard
Designated Sponsor	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

\* jeweils Schlusskurse des Xetra Handelssystems der Deutschen Börse AG

## Aktionärsstruktur

Angaben auf Basis der zugegangenen Stimmrechtsmitteilungen gem. Wertpapierhandelsgesetz, WpHG (Stand: Juni 2022)



\* Aufgrund eines Stimmbindungsvertrags zwischen der FUTRUE GmbH und der MVH Beteiligung- und Beratungs-GmbH findet zwischen der FUTRUE GmbH und der MVH Beteiligung- und Beratungs-GmbH eine wechselseitige Zurechnung der Stimmrechte im Hinblick auf sämtliche von ihnen an der PharmaSGP Holding SE gehaltenen Aktien statt.

# Wirtschaftsbericht

## Geschäftsverlauf der PharmaSGP

Die deutsche Wirtschaft war im dritten Quartal 2022 maßgeblich von den Folgen des Russland-Ukraine-Kriegs geprägt. Nach einem minimalen Wachstum des Bruttoinlandprodukts (BIP) im zweiten Quartal 2022 von 0,1 %, schrumpfte das BIP nach Hochrechnungen des Kieler Instituts für Weltwirtschaft (IfW) im dritten Quartal 2022 um 0,4 %.<sup>1</sup> Trotz dieses Rückgangs gehen die Wirtschaftsforscher für das Gesamtjahr 2022 noch von einem Anstieg des BIP um 1,4 % aus. Für das Folgejahr erwartet das IfW hingegen einen Rückgang des BIP um 0,7 %.<sup>2</sup>

Der für die PharmaSGP relevante Pharma- und Gesundheitsmarkt wird langfristig von wesentlichen, grundlegenden Trends bei den Konsumenten getrieben. Hierzu zählen unter anderem die fortschreitende Alterung der Gesellschaft und ein kontinuierlich steigendes Gesundheitsbewusstsein sowie die Trends zu natürlichen Arzneimitteln und einer verstärkten Selbstmedikation. So wird im OTC-Markt von 2022 bis 2027 mit einem jährlichen Umsatzwachstum von 2,6 % in Deutschland<sup>3</sup> und von 3,6 % in Europa<sup>4</sup> gerechnet.

Der deutsche Apothekenmarkt verbuchte in den ersten neun Monaten 2022 ein Umsatzwachstum von 6,7 % im Vergleich zur Vorjahresperiode.<sup>5</sup> Der OTC-Markt verzeichnete im selben Zeitraum ein Umsatzwachstum von 6,8 %.<sup>6</sup>

Von diesem Trend profitiert auch die PharmaSGP. In den ersten neun Monaten 2022 hat PharmaSGP die Vorteile ihres Asset-Light-Geschäftsmodells und ihrer Plattformstrategie voll ausnutzen können und in jedem Quartal 2022 einen neuen Umsatzrekord erzielen können. Ebenso verbesserte sich deutlich die Profitabilität im Vergleich zu den entsprechenden Vorjahresquartalen. Maßgebend hierfür ist sowohl die Entwicklung des Bestandsportfolios als auch die Integration der im August 2021 neu erworbenen Produktmarken Baldriparan®, Formigran®, Spalt® und Kamol® in die Plattform der PharmaSGP, die bereits im ersten Quartal 2022 erfolgreich abgeschlossen werden konnte.

Gegenüber dem Vergleichszeitraum 9M 2021 sind die Umsatzerlöse der PharmaSGP in 9M 2022 um 38,5 % auf T€ 63.946 angestiegen, das bereinigte EBITDA erreichte im gleichen Zeitraum T€ 20.376, was einer Marge von 31,9 % entspricht. Innerhalb des Jahres 2022 erreichte die PharmaSGP erhebliche Fortschritte, das dritte Quartal 2022 war mit Umsatzerlösen von T€ 21.952 und einer bereinigten EBITDA-Marge von 37,8 % das erfolgreichste Quartal der Firmengeschichte. Aufgrund dieser positiven Geschäftsentwicklung sowie der anhaltend positiven Aussichten für das vierte Quartal hat der Vorstand am 10. November 2022 die Prognose für das Gesamtjahr 2022 erhöht.

Die wesentlichen Geschäftsvorfälle im zweiten Quartal 2022 waren eine Dividendenausschüttung von T€ 5.400 sowie die Anmietung neuer Büroräume. Im dritten Quartal 2022 hat die PharmaSGP ihre Finanzierungsstruktur neu geordnet.

Seit dem 25. August 2021 bestand eine Bankfinanzierung i. H. v. T€ 85.000 mit einer Laufzeit bis zum 15. September 2022. Als Anschlussfinanzierung wurde am 14. Juli 2022 eine Konsortialfinanzierung mit vier Bankenpartnern und einer Laufzeit von fünf Jahren abgeschlossen. Mit dem neuen Konsortialkredit wurde zum einen die bestehende Bankfinanzierung in Höhe von T€ 85.000 am 19. Juli 2022 abgelöst und in eine langfristige Struktur überführt. Zum anderen steht der PharmaSGP ein zusätzliches Finanzierungspotenzial mit einem Volumen von bis zu T€ 75.000 zur Verfügung.

Zur Absicherung des Zinsrisikos, das sich aus EURIBOR-Schwankungen ergibt, wurden Zins-sicherungsgeschäfte abgeschlossen.

<sup>1</sup> Institut für Weltwirtschaft (2022), Kieler Konjunkturberichte, Deutsche Wirtschaft im Herbst 2022, S. 4

<sup>2</sup> Ebd. S. 3

<sup>3</sup> <https://de.statista.com/outlook/cmo/otc-pharma/deutschland#umsatz>

<sup>4</sup> <https://de.statista.com/outlook/cmo/otc-pharma/europa#:~:text=Laut%20Prognose%20wird%20im%20Jahr.%E2%82%AC%20in%202022.>

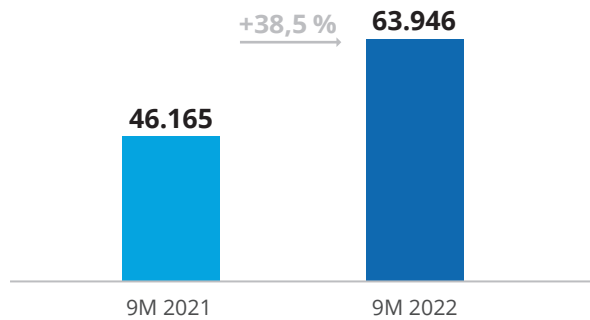
<sup>5</sup> IQVIA Pharma-Marktbericht Classic Q3-2022, S. 17

<sup>6</sup> Interne Analyse basierend auf Insight Health Datenbank

## Umsatzentwicklung

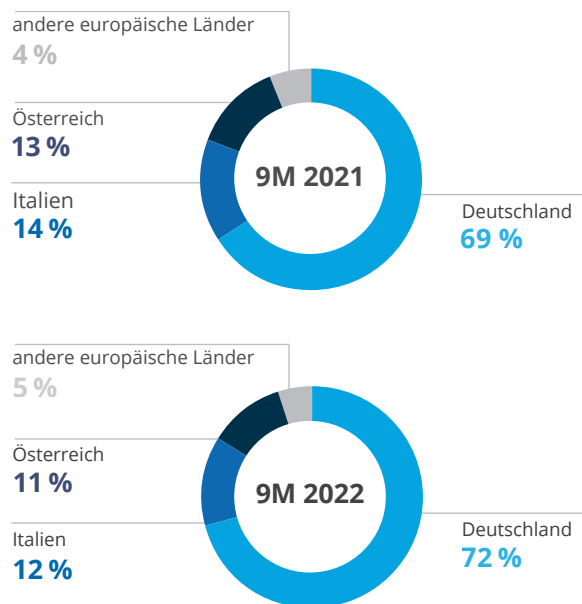
### Umsatzerlöse

in T€



- Deutliche Steigerung der Umsatzerlöse sowohl im Bestandsportfolio als auch durch die erworbenen Produktmarken Baldriparan®, Formigran®, Spalt® und Kamol®.
- Das erste Halbjahr 2021 war noch deutlich von den Einschränkungen durch die Covid-19-Pandemie belastet.
- Das dritte Quartal 2022 konnte das bisherige Rekordquartal Q2 2022 nochmals übertreffen und erreicht Umsatzerlöse von T€ 21.952.

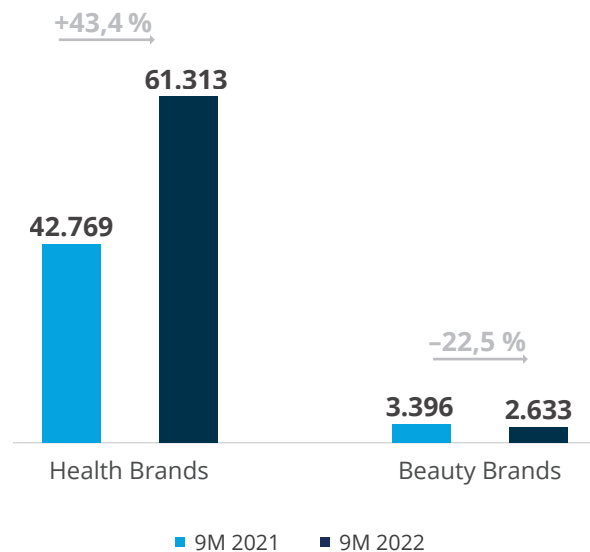
### Umsatzverteilung nach Regionen



- Weitere Internationalisierung in Bezug auf das Bestandsportfolio der PharmaSGP
- Umsatzwachstum außerhalb Deutschlands von 24,0 % (9M 2022 im Vergleich zu 9M 2021)
- Die Akquisition der Produktmarken Baldriparan® und Kamol® erweitert die Anzahl der europäischen Absatzmärkte, wobei Deutschland der wichtigste Markt bleibt.

### Umsatzerlöse nach Kategorien

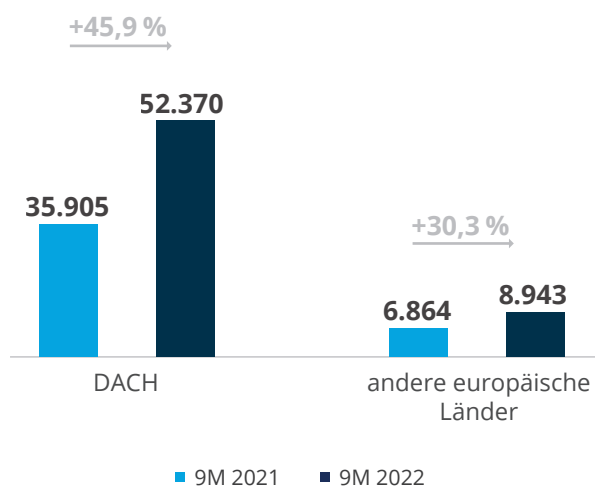
in T€



- Sowohl das Bestandsportfolio als auch akquirierte Produktmarken trugen zum Wachstum der Health Brands bei.
- Verringerung der Beauty Brands erfolgt erwartungsgemäß.

### Umsatzerlöse Health Brands

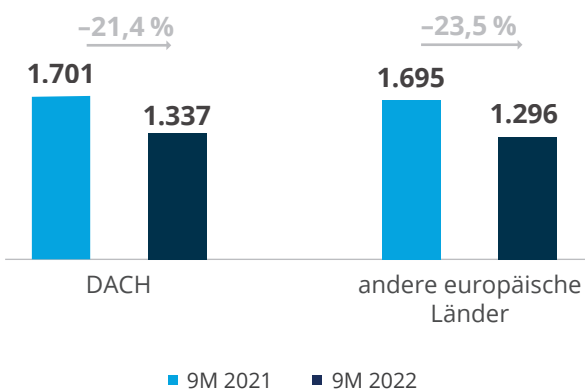
in T€



- Health Brands sind nach wie vor wichtigster Fokus.
- Internationales Wachstum wird sowohl durch das Bestandsportfolio als auch durch die in 2021 erworbenen Produktmarken getrieben.
- Akquirierte Produktmarken mit starker Präsenz in der DACH-Region führen zu überdurchschnittlichem Wachstum.

### Umsatzerlöse Beauty Brands

in T€



- Verringerung der Beauty Brands erfolgt erwartungsgemäß in allen Märkten aufgrund von deutlich reduzierten Marketingaufwendungen.



## Ergebnisentwicklung

Im Neunmonatszeitraum 2022 konnte die PharmaSGP ein bereinigtes EBITDA von T€ 20.376 erwirtschaften, was einer Marge von 31,9 % entspricht. Gegenüber dem Vorjahreszeitraum hat sich die bereinigte EBITDA-Marge um 3,2 Prozentpunkte verbessert, was neben dem Umsatz- und Ergebnisbeitrag der akquirierten Produktmarken Baldriparan®, Formigran®, Spalt® und Kamol® auch auf einen effizienteren Marketingeinsatz und weitere Synergieeffekte zurückzuführen ist.

in T€	9M 2022	9M 2021	Veränderung
<b>bereinigtes EBITDA</b>	<b>20.376</b>	<b>13.239</b>	<b>53,9 %</b>
<b>bereinigte EBITDA-Marge</b>	<b>31,9 %</b>	<b>28,7 %</b>	
Einmalkosten	535	706	
unbereinigtes EBITDA	19.841	12.533	58,3 %
unbereinigte EBITDA-Marge	31,0 %	27,1 %	

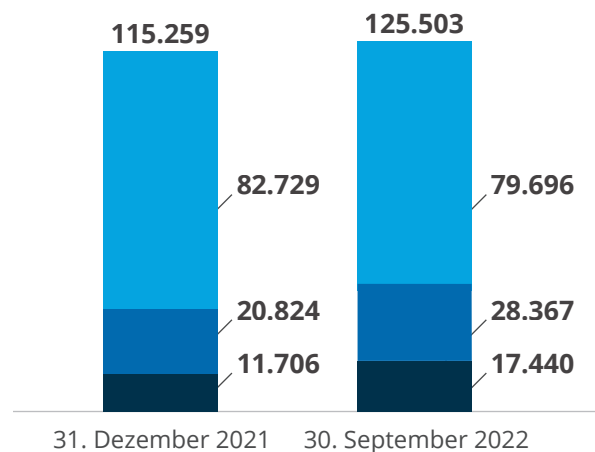
Die Bruttomarge hat sich wie geplant von 91,4 % im Neunmonatszeitraum 2021 auf 89,2 % im Neunmonatszeitraum 2022 verringert, was im Wesentlichen auf die Kostenstruktur der akquirierten Produktmarken zurückzuführen ist. Die Marketingausgaben konnten im dritten Quartal 2022 weiter optimiert werden. Im Vergleich zum Neunmonatszeitraum 2021 hat sich die Marketingquote im Neunmonatszeitraum 2022 von 49,1 % auf nunmehr 44,1 % verringert.

Die Einmalkosten und Sondereffekte beliefen sich im Neunmonatszeitraum 2022 auf insgesamt T€ 535 und beinhalten wie im Vorjahreszeitraum Aufwendungen im Zusammenhang mit Akquisitionen sowie Aufwendungen im Zusammenhang mit der langfristigen Vorstandsvergütung.

Im dritten Quartal 2022 hat PharmaSGP erstmals ein sonstiges Ergebnis in ihrer Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Der Ertrag von T€ 2.152 resultiert aus der ergebnisneutralen Erfassung des effektiven Anteils von Zinssicherungsgeschäften.

## Vermögenslage

Aktiva in T€



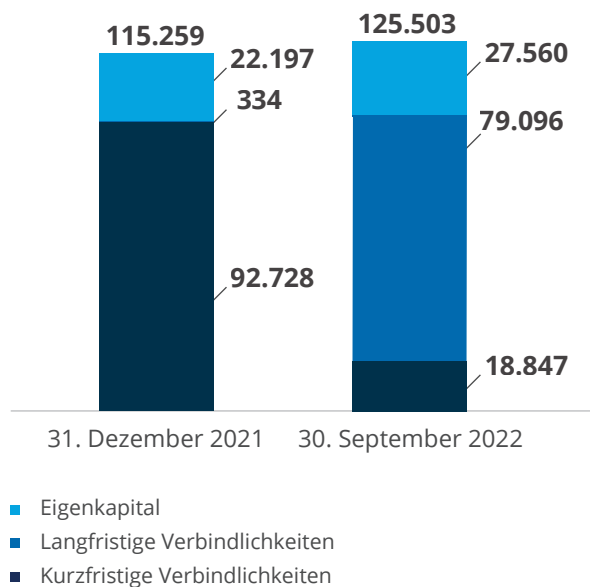
- Langfristige Vermögenswerte
- Zahlungsmittel und Zahlungsäquivalente
- Übrige kurzfristige Vermögenswerte

Die **langfristigen Vermögenswerte** beinhalten im Wesentlichen die Buchwerte der im Geschäftsjahr 2021 erworbenen Produktmarken, die Verringerung dieser Position zum 30. September 2022 gegenüber dem Vorjahresbilanzstichtag um T€ 6.158 resultiert im Wesentlichen aus ihrer planmäßigen Abschreibung.

Zusätzlich besteht seit dem 1. Juni 2022 eine Leasingvereinbarung über eine neue Bürofläche, die als Nutzungsrecht innerhalb der langfristigen Vermögenswerte aktiviert wurde. Zudem hat die PharmaSGP im dritten Quartal 2022 zur Absicherung von Zinsrisiken aus der Konsortialfinanzierung Zinssicherungsgeschäfte abgeschlossen. Der Langfristanteil des beizulegenden Zeitwerts dieser Geschäfte beträgt T€ 1.847.

Die **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** haben sich aufgrund der positiven Ertragslage und den daraus resultierenden Zahlungsmittelzuflüssen aus operativer Tätigkeit weiter erhöht. Die Erhöhung der **übrigen kurzfristigen Vermögenswerte** resultiert vor allem aus gestiegenen Vorratsbeständen, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie dem kurzfristigen Anteil des beizulegenden Zeitwerts der Zinssicherungsgeschäfte.

## Passiva in T€



Die Veränderung der **Eigenkapitalposition** resultiert aus dem Periodenergebnis von T€ 8.611, der im zweiten Quartal 2022 ausgeschütteten Dividende von T€ 5.400 sowie der erstmaligen Zuführung zum kumulierten sonstigen Ergebnis von T€ 2.152. Dieser Posten resultiert aus der ergebnisneutralen Erfassung des effektiven Anteils von Zinssicherungsge-  
schäften.

Die Erhöhung der **langfristigen Verbindlichkeiten** von T€ 334 zum 31. Dezember 2021 auf T€ 79.096 zum 30. September 2022 resultiert aus der oben beschriebenen Refinanzierung der Bankenfinanzierung. Die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten langfristigen finanziellen Verbindlichkeiten be-  
tragen zum 30. September 2022 T€ 76.984.

Dementsprechend verringern sich die **kurzfristigen Verbindlichkeiten**, die zum 30. September 2022 T€ 18.847 betragen. Zum 31. Dezember 2021 enthielt diese Position noch kurzfristige Finanzverbindlich-  
keiten von T€ 85.000, die im Juli 2022 getilgt wurden.

## Finanzlage

in T€	9M 2022	9M 2021
Zahlungsmittelzufluss / (Abfluss) aus operativer Tätigkeit	16.005	-7.159
Zahlungsmittelabfluss aus Investitionstätigkeit	-716	-83.236
Zahlungsmittelzufluss / (Abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	-7.746	96.569
<b>Nettozunahme der Zahlungs- mittel und Zahlungsmittel- äquivalente</b>	<b>7.543</b>	<b>6.174</b>
Zahlungsmittel und Zahlungs- mitteläquivalente zum 1. Januar	20.824	8.001
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 30. September</b>	<b>28.367</b>	<b>14.175</b>

Im Neunmonatszeitraum 2022 konnte PharmaSGP einen Zahlungsmittelzufluss aus **operativer Tätig-  
keit** von T€ 16.005 erwirtschaften. Im Vorjahres-  
zeitraum hätte sich – ohne Berücksichtigung eines  
Sondereffekts – ein operativer Zahlungsmittelzu-  
fluss von T€ 4.773 ergeben. Die Verbesserung im  
aktuellen Zeitraum resultiert aus dem Umsatzplus  
sowie der verbesserten Profitabilität.

Der Zahlungsmittelabfluss aus **Investitionstätigkeit** hat sich nach der GSK Akquisition im Vorjahr wieder  
auf das reguläre Niveau eingependelt und enthält  
im Wesentlichen Investitionen in die Arzneimittelzu-  
lassungen der PharmaSGP.

Der Zahlungsmittelabfluss aus **Finanzierungstätig-  
keit** beinhaltet im Neunmonatszeitraum 2022 die  
Dividendenausschüttung von T€ 5.400, die Tilgung  
der bisherigen Bankenfinanzierung von T€ 85.000,  
die Einzahlung aus der neuen Konsortialfinanzierung  
(abzüglich Finanzierungskosten) von T€ 83.838, die  
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten von T€ 318  
sowie gezahlte Zinsen von T€ 866.

## Prognosebericht

Angesichts der bisherigen positiven Geschäftsentwicklung sowie der anhaltend positiven Aussichten für das vierte Quartal hat der Vorstand am 10. November 2022 die Prognose für das Gesamtjahr 2022 erhöht. Der Vorstand erwartet nun für das Geschäftsjahr 2022 Umsatzerlöse im Bereich zwischen € 82 Mio. und € 86 Mio. bei einer bereinigten EBITDA-Marge von 30 bis 33 %. Dies entspricht einem bereinigten EBITDA zwischen € 24,6 Mio. und € 28,4 Mio.

Bislang waren für das Geschäftsjahr 2022 Umsatzerlöse im Bereich zwischen € 78 Mio. und € 82 Mio. und ein bereinigtes EBITDA zwischen € 23,4 Mio. und € 27,1 Mio. (bei einer bereinigten EBITDA-Marge von 30 bis 33 %) prognostiziert.

# Verkürzter Konzernzwischenabschluss zum 30. September 2022

## Verkürzte Konzerngewinn- und -verlustrechnung und Konzerngesamtergebnisrechnung

in T€	9M 2022	9M 2021
Umsatzerlöse	63.946	46.165
Sonstige betriebliche Erträge	175	149
Aufwendungen für Rohstoffe, Verbrauchsmaterial und fertige Erzeugnisse	-6.875	-3.966
Personalaufwand	-4.262	-3.591
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-33.143	-26.224
<b>Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)</b>	<b>19.841</b>	<b>12.533</b>
Abschreibungen	-6.886	-1.208
<b>Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)</b>	<b>12.955</b>	<b>11.325</b>
Finanzaufwendungen	-1.495	-329
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>11.460</b>	<b>10.996</b>
Ertragsteueraufwand	-2.849	-2.699
<b>Periodenergebnis</b>	<b>8.611</b>	<b>8.297</b>
davon den Aktionären der PharmaSGP Holding SE zurechenbar	8.611	8.297
Sonstiges Ergebnis	2.152	-
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>10.763</b>	<b>8.297</b>
davon den Aktionären der PharmaSGP Holding SE zurechenbar	10.763	8.297
Unverwässertes und verwässertes Ergebnis je Aktie (€)	0,72	0,69

## Verkürzte Konzernbilanz

in T€	30. September 2022	31. Dezember 2021
<b>Vermögenswerte</b>		
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Immaterielle Vermögenswerte	76.042	82.188
Sachanlagen	368	350
Nutzungsrechte	1.293	191
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	1.993	-
<b>Summe langfristige Vermögenswerte</b>	<b>79.696</b>	<b>82.792</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Vorräte	6.319	4.185
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	9.497	6.579
Sonstige Vermögenswerte	402	291
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	1.006	-
Laufende Ertragsteuerforderungen	216	651
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	28.367	20.824
<b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>45.807</b>	<b>32.530</b>
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>125.503</b>	<b>115.259</b>
<b>Eigenkapital und Verbindlichkeiten</b>		
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	12.000	12.000
Kapitalrücklage	38.120	38.120
Gewinnrücklagen	-24.712	-27.923
Kumuliertes sonstiges Ergebnis	2.152	-
<b>Summe Eigenkapital</b>	<b>27.560</b>	<b>22.197</b>
<b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>		
Rückstellungen	133	62
Finanzverbindlichkeiten	76.984	-
Leasingverbindlichkeiten	909	1
Passive latente Steuern	1.070	271
<b>Summe langfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>79.096</b>	<b>334</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		
Rückstellungen	1.021	1.008
Finanzverbindlichkeiten	7.376	85.000
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	7.719	4.519
Sonstige Verbindlichkeiten	1.377	1.098
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	778	724
Leasingverbindlichkeiten	390	193
Laufende Ertragsteuerverbindlichkeiten	186	186
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>18.847</b>	<b>92.728</b>
<b>Summe Eigenkapital und Verbindlichkeiten</b>	<b>125.503</b>	<b>115.259</b>



## Verkürzte Konzernkapitalflussrechnung

in T€	9M 2022	9M 2021
Periodenergebnis	8.611	8.297
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und Nutzungsrechte	6.886	1.208
(Zunahme)/Abnahme der Vorräte	-2.134	-1.519
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstiger Forderungen	-2.918	-2.198
(Zunahme)/Abnahme der sonstigen Vermögenswerte	-258	-12.879
Zunahme/(Abnahme) von Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	3.480	-1.021
Zunahme/(Abnahme) der sonstigen (finanziellen) Verbindlichkeiten	333	-319
Zunahme/(Abnahme) der Rückstellungen	84	12
(Zinserträge) und -aufwendungen	1.387	196
Ertragsteueraufwand	2.849	2.699
Ertragsteuerzahlungen	-2.315	-1.635
<b>Zahlungsmittelzufluss aus operativer Tätigkeit</b>	<b>16.005</b>	<b>-7.159</b>
Zahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-614	-83.161
Zahlungen für Investitionen in Sachanlagen	-102	-75
<b>Zahlungsmittelabfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-716</b>	<b>-83.236</b>
Dividendenzahlung	-5.400	-
Einzahlung aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten, abzüglich sonstiger Finanzierungskosten	83.838	97.000
Rückzahlung von Finanzverbindlichkeiten	-85.000	-
Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten	-318	-235
Gezahlte Zinsen	-866	-196
<b>Zahlungsmittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-7.746</b>	<b>96.569</b>
<b>Nettozunahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>7.543</b>	<b>6.174</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 1. Januar	20.824	8.001
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 30. September</b>	<b>28.367</b>	<b>14.175</b>

# Impressum

## Herausgeber

PharmaSGP Holding SE  
Lochhamer Schlag 1  
82166 Gräfelfing  
Deutschland

Telefon: +49 89 85 89 639-150

Telefax: +49 89 85 89 639-201

E-Mail: [info@pharmasgp.com](mailto:info@pharmasgp.com)  
[www.pharmasgp.com](http://www.pharmasgp.com)

## Investor Relations und Corporate Communications

PharmaSGP Holding SE

Jennifer Albers

Telefon: +49 89 85 89 639-208

E-Mail: [ir@pharmasgp.com](mailto:ir@pharmasgp.com) (Investor Relations)

E-Mail: [presse@pharmasgp.com](mailto:presse@pharmasgp.com) (Corporate Communications)

## Konzept, Layout & Satz

cometis AG  
Unter den Eichen 7  
65195 Wiesbaden  
Deutschland

Telefon: +49 611 20 58 55-0

Telefax: +49 611 20 58 55-66

E-Mail: [info@cometis.de](mailto:info@cometis.de)  
[www.cometis.de](http://www.cometis.de)

Bildnachweis: Shutterstock

## Disclaimer

Dieser Halbjahresfinanzbericht liegt ebenfalls in englischer Übersetzung vor und steht in beiden Sprachen im Internet unter <https://ir.pharmasgp.com> zum Download bereit. Bei Abweichungen hat die deutsche Fassung Vorrang gegenüber der englischen Übersetzung.

**PharmaSGP Holding SE**

Lochhamer Schlag 1  
82166 Gräfelfing  
Deutschland

Telefon: +49 89 85 89 639-150  
Telefax: +49 89 85 89 639-201

E-Mail: [info@pharmasgp.com](mailto:info@pharmasgp.com)  
[www.pharmasgp.com](http://www.pharmasgp.com)