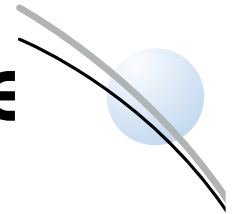


Dermapharm Holding SE



QUARTALSMITTEILUNG
3. QUARTAL
2022

Konzernergebnisse im Überblick

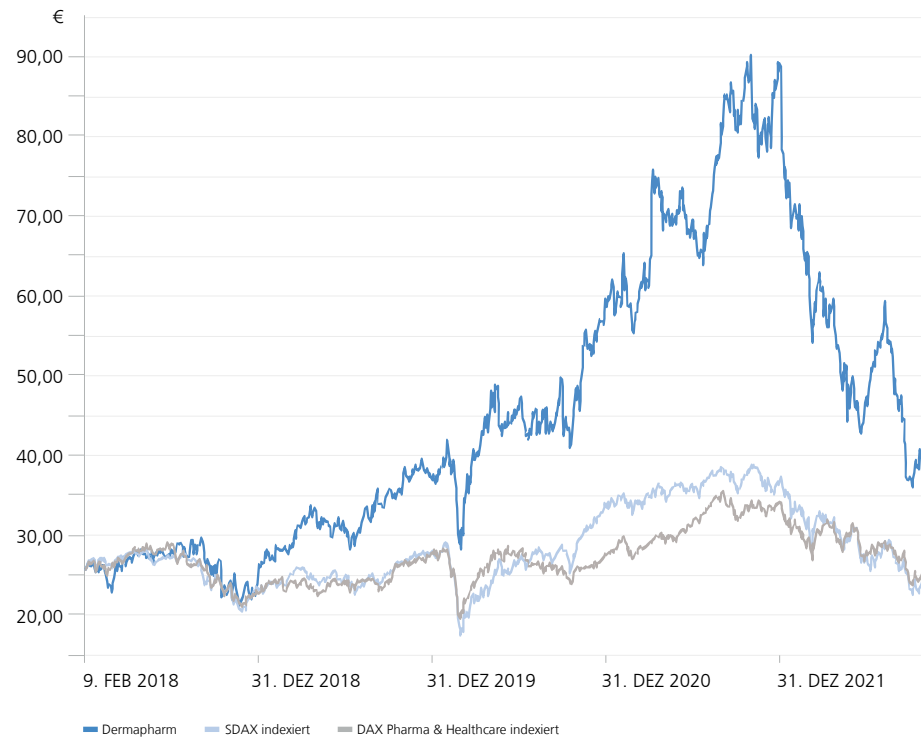
		9M 2022	9M 2021
Umsatzerlöse	Mio. €	734,3	670,2
Bereinigtes EBITDA*	Mio. €	239,4	227,8
Bereinigte EBITDA-Marge*	%	32,6	34,0
Unbereinigtes EBITDA	Mio. €	231,9	232,0
Unbereinigte EBITDA-Marge	%	31,6	34,6
Betriebsergebnis	Mio. €	166,9	197,1
EBT	Mio. €	159,5	191,4
Konzernergebnis	Mio. €	103,5	137,5
Ergebnis je Aktie	€	1,94	2,56
		30. September 2022	31. Dezember 2021
Bilanzsumme	Mio. €	1.451,4	1.407,0
Eigenkapital	Mio. €	505,5	499,8
Eigenkapitalquote	%	34,8	35,5
Liquide Mittel	Mio. €	130,6	161,4
Nettoverschuldung	Mio. €	471,8	419,7

* 9M 2022 EBITDA um Einmalkosten in Höhe von 7,5 Mio. € bereinigt.

9M 2021 EBITDA um Einmalkosten in Höhe von –4,2 Mio. € bereinigt.

INFORMATIONEN ZUR AKTIE

Aktie der Dermapharm Holding SE (Xetra)



Stammdaten

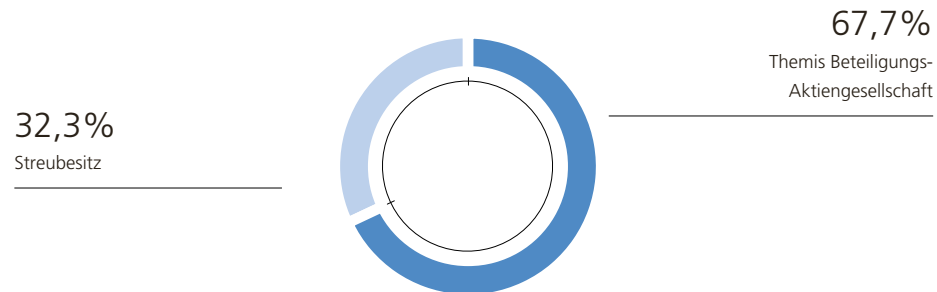
Wertpapierkennnummer (WKN)	A2GS5D
ISIN	DE000A2GS5D8
Börsenkürzel	DMP
Art der Aktien	Auf den Inhaber lautende Stammaktien ohne Nennwert (Stückaktien)
Erstnotiz	9. Februar 2018
Anzahl der Aktien	53,84 Mio.
Börsenplatz	Regulierter Markt (Prime Standard) der Frankfurter Wertpapierbörse
Analysten	Harald Hof, Alster Research Catharina Claes, Berenberg Alexander Thiel, Jefferies Daniel Wendorff, ODDO BHF Marietta Miemietz, Pareto Securities
Designated Sponsors	Berenberg Stifel

Aktienkennzahlen 9M 2022

Die Aktie im Überblick 9M 2022

Höchstkurs (3. Januar 2022)	89,00 €
Tiefstkurs (29. September 2022)	36,380 €
Schlusskurs (30. September 2022)	37,28 €
Handelsvolumen (1. Januar 2022 bis 30. September 2022, durchschnittliche Stückzahl)	53.650 Aktien
Marktkapitalisierung (zum 30. September 2022)	2.111,6 Mio. €

Aktionärsstruktur



Angaben auf Basis der zugegangenen Stimmrechtsmitteilungen gemäß Wertpapierhandelsgesetz, WpHG
(Stand: 15. November 2022)

Finanzkalender 2023

Veröffentlichung Geschäftsbericht 2022	28. März 2023
Veröffentlichung Quartalsmitteilung (Stichtag Q1)	15. Mai 2023
Ordentliche Hauptversammlung	14. Juni 2023
Veröffentlichung des Halbjahresberichts 2023	29. August 2023
Veröffentlichung Quartalsmitteilung (Stichtag Q3)	15. November 2023

WIRTSCHAFTSBERICHT

1. Geschäftsverlauf

Die Dermapharm Holding SE hat sich in den ersten neun Monaten 2022 strategisch und operativ planmäßig entwickelt. Grundlage hierzu war insbesondere die weiterhin hohe Nachfrage nach Produkten zur Immunstärkung, die Impfstoffproduktion in Kooperation mit BioNTech SE, die Umsatzbeiträge durch den Erwerb von Cernelle und der C³-Gruppe sowie ein wieder einsetzendes Wachstum im Segment Parallelimport.

Der Konzernumsatz erhöhte sich im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um 9,6 % auf 734,3 Mio. € (9M 2021: 670,2 Mio. €). Gleichzeitig stieg das um Einmaleffekte bereinigte EBITDA um 5,1 % auf 239,4 Mio. € (9M 2021: 227,8 Mio. €). Das unbereinigte EBITDA betrug 231,9 Mio. €, was nahezu dem Niveau des Vorjahreswertes entspricht (9M 2021: 232,0 Mio. €).

Die bereinigte EBITDA-Marge lag bei 32,6 % (9M 2021: 34,0 %) und die unbereinigte EBITDA-Marge bei 31,6 % (9M 2021: 34,6 %).

Die Gesamtentwicklung in den ersten neun Monaten 2022 hat bestätigt, dass sich das Geschäftsmodell der Dermapharm trotz der anhaltenden Auswirkungen der COVID-19-Pandemie sowie des Ukraine-Kriegs nachhaltig erfolgreich erwiesen hat.

Dermapharm entwickelt, produziert und vertreibt ihre Produkte weitestgehend mit eigenen Ressourcen. Dabei setzt der Konzern bewusst auf den Produktionsstandort Deutschland sowie weitere europäische Länder und dem damit verbundenen Qualitätsversprechen.

Segment Markenarzneimittel und andere Gesundheitsprodukte

Im Segment „Markenarzneimittel und andere Gesundheitsprodukte“ steigerte Dermapharm den Umsatz um 7,8 % auf 474,5 Mio. € (9M 2021: 440,1 Mio. €). Dieser Anstieg resultierte im Wesentlichen aus der erneut hohen Nachfrage nach Produkten zur Immunstärkung, der Impfstoffproduktion in Kooperation mit BioNTech SE sowie weiterem organischem Wachstum in diesem Segment.

Dies führte zu einem bereinigten EBITDA von 223,9 Mio. €, was einem Anstieg gegenüber dem Vorjahr um 4,2 % entspricht (9M 2021: 214,9 Mio. €). Die bereinigte EBITDA-Marge des Segments belief sich auf 47,2 % (9M 2021: 48,8 %).

Das unbereinigte EBITDA erhöhte sich auf 219,7 Mio. € (9M 2021: 214,0 Mio. €). Die unbereinigte EBITDA-Marge des Segments lag bei 46,3 % (9M 2021: 48,6 %).

Segment Pflanzliche Extrakte

Im Segment „Pflanzliche Extrakte“ wurde in den ersten neun Monaten 2022 ein Umsatzbeitrag von 74,2 Mio. € (9M 2021: 54,6 Mio. €) generiert. Der im Vergleich zum Vorjahreszeitraum ersichtliche Umsatzanstieg basiert hauptsächlich auf den zusätzlichen Umsatzbeiträgen durch die Akquisitionen von Cernelle sowie der C³-Gruppe.

Damit belief sich das bereinigte EBITDA auf 17,0 Mio. € (9M 2021: 15,8 Mio. €). Bereinigt wurden Effekte aus der Kaufpreisallokation von Cernelle und C³-Gruppe in Höhe von 3,4 Mio. €. Die bereinigte EBITDA-Marge betrug entsprechend 22,9 % (9M 2021: 28,9 %).

Das unbereinigte EBITDA lag bei 13,6 Mio. € (9M 2021: 20,9 Mio. €), mit einer EBITDA-Marge von 18,3 % (9M 2021: 38,2 %).

Segment Parallelimportgeschäft

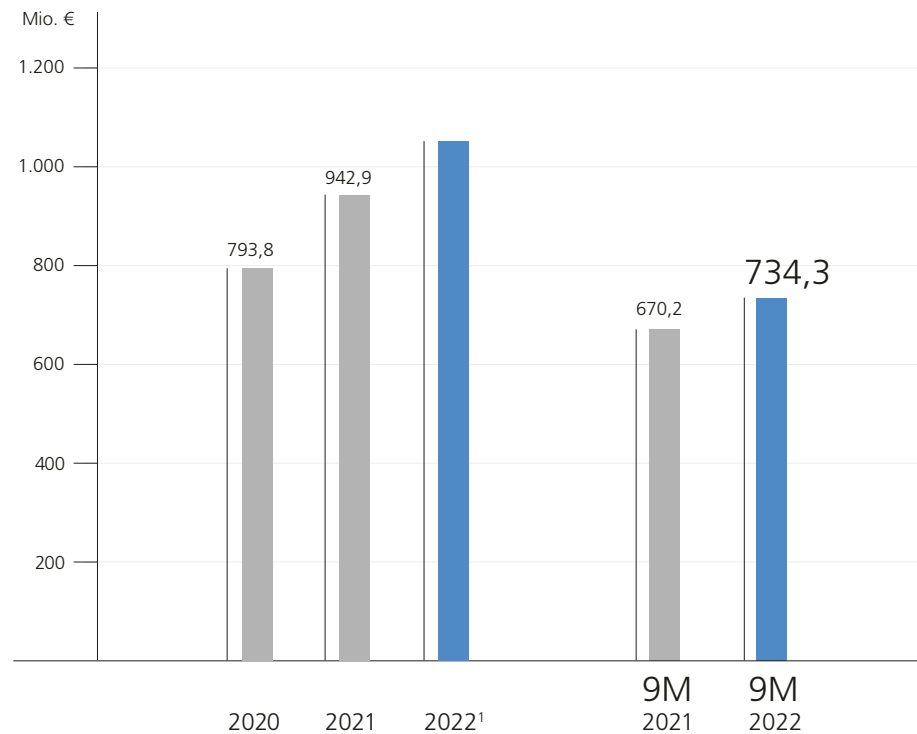
Der Umsatz im Parallelimportgeschäft stieg um 5,8 % auf 185,5 Mio. € (9M 2021: 175,4 Mio. €). Der Anstieg resultierte größtenteils aus dem sich einsetzenden Wachstum am gesamten Parallelimport-Markt. Darüber hinaus hat sich das unternehmenseigene Portfolio mit OTC-Produkten positiv entwickelt.

Das EBITDA stieg in diesem Segment um 81,8 % auf 4,0 Mio. € (9M 2021: 2,2 Mio. €). Die EBITDA-Marge des Segments verbesserte sich entsprechend in den ersten neun Monaten 2022 auf 2,2 % (9M 2021: 1,3 %).

2. Umsatz- und Ertragsentwicklung

Umsatzentwicklung

Umsatzentwicklung im Jahres- und 9-Monats-Vergleich

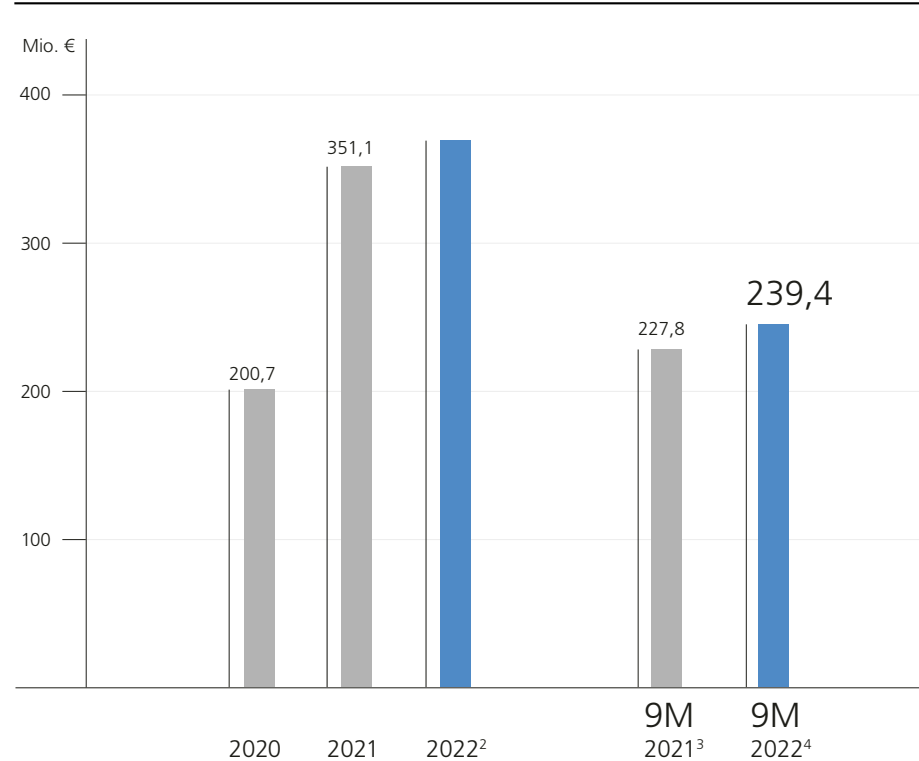


Der Umsatz in den ersten neun Monaten 2022 lag mit 734,3 Mio. € um 9,6 % über dem Vorjahreszeitraum (9M 2021: 670,2 Mio. €)

¹ Geschätzter Jahresumsatz liegt im Rahmen der Wachstumsprognose zwischen 10-13 % Umsatzzuwachs.

Ergebnis vor Abschreibungen, Zinsen und Steuern (EBITDA)

EBITDA-Entwicklung¹ im Jahres- und 9-Monats-Vergleich



Das bereinigte Konzern-EBITDA für die ersten neun Monaten 2022 belief sich auf 239,4 Mio. € und konnte somit gegenüber dem Vorjahreszeitraum um 5,1 % gesteigert werden (9M 2021: 227,8 Mio. €). Daraus resultierte eine bereinigte EBITDA-Marge von 32,6 % (9M 2021: 34,0 %).

Das unbereinigte EBITDA von 231,9 Mio. € lag wertmäßig auf Vorjahresniveau (9M 2021: 232,0 Mio. €). Dies zeigte eine unbereinigte EBITDA-Marge von 31,6 % (9M 2021: 34,6 %).

¹ Bereinigt um Einmaleffekte.

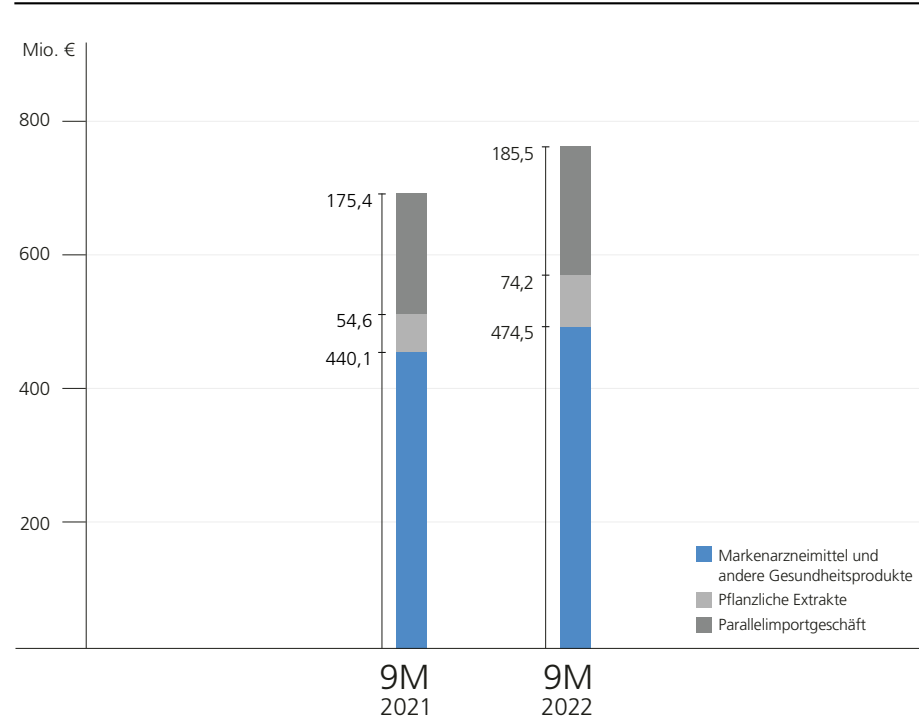
² Geschätzte Entwicklung des EBITDAs liegt im Rahmen der Prognose zwischen 3–7% Zuwachs.

³ 9M 2021 EBITDA bereinigt um einmalige Kosten in Höhe von 0,1 Mio. € im Zusammenhang mit der Übernahme von Allergopharma und Wellster, 0,2 Mio. € Beratungskosten im Zusammenhang mit weiteren Akquisitionsbemühungen, 0,5 Mio. € Restrukturierungskosten für Fitvia, 5,1 Mio. € im Zusammenhang mit der Kaufpreisallokation (IFRS 3) sowie der Entkonsolidierung von FYTA.

⁴ 9M 2022 EBITDA bereinigt um einmalige Kosten in Höhe von 3,2 Mio. € für Anschaffungskosten CORAT, C³-Gruppe, Cernelle und Nutravis, 3,4 Mio. € im Zusammenhang mit der Kaufpreisallokation (IFRS 3) sowie Restrukturierungskosten für Fitvia in Höhe von 0,3 Mio. € und Beratungskosten im Zusammenhang mit weiteren Akquisitionsbemühungen in Höhe von 0,7 Mio. €

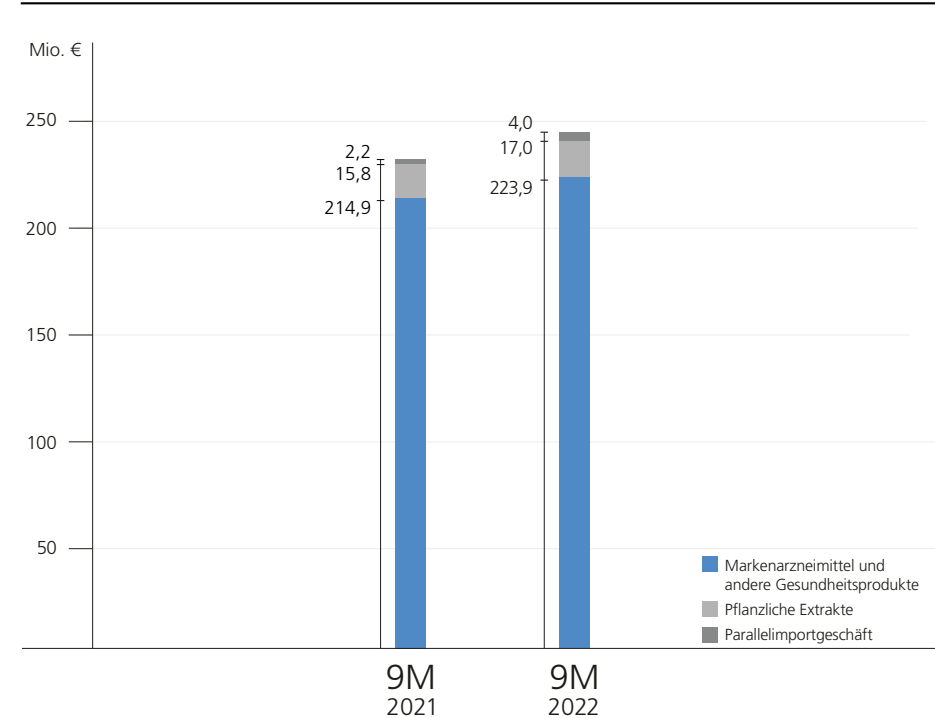
Entwicklung der Segmente

Umsatz nach Segmenten im 9-Monats-Vergleich



- Der Umsatz im Segment „Markenarzneimittel und andere Gesundheitsprodukte“ stieg in den ersten neun Monaten 2022 um 7,8 % auf 474,5 Mio. € (9M 2021: 440,1 Mio. €).
- Der Umsatz im Segment „Pflanzliche Extrakte“ erhöhte sich um 35,9 % von 54,6 Mio. € auf 74,2 Mio. €.
- Im Segment „Parallelimportgeschäft“ steigerte sich der Umsatz im Berichtszeitraum um 5,8 % auf 185,5 Mio. € (9M 2021: 175,4 Mio. €).

EBITDA nach Segmenten¹ im 9-Monats-Vergleich



¹ Bereinigt um Einmaleffekte.

- Das bereinigte EBITDA im Segment „Markenarzneimittel und andere Gesundheitsprodukte“ steigerte sich um 4,2 % auf 223,9 Mio. € (9M 2021: 214,9 Mio. €). Die bereinigte EBITDA-Marge des Segments lag mit 47,2 % (Vorjahr: 48,8 %) um 1,6 Prozentpunkte unter dem Vorjahreszeitraum.
- Im Segment „Pflanzliche Extrakte“ erhöhte sich der bereinigte EBITDA-Beitrag um 7,6 % von 15,8 Mio. € auf 17,0 Mio. €. Die bereinigte EBITDA-Marge lag bei 22,9 % (9M 2021: 28,9%).
- Das EBITDA im Segment „Parallelimportgeschäft“ belief sich in den ersten neun Monaten 2022 auf 4,0 Mio. € (9M 2021: 2,2 Mio. €). Das entspricht einem Anstieg von 81,8 %. Daraus ergab sich eine EBITDA-Marge von 2,2 % (9M 2021: 1,3 %).

3. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Zwischen dem Bilanzstichtag 30. September 2022 und dem Berichtsdatum sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten, die die Geschäftsentwicklung von Dermapharm hätten beeinflussen können.

PROGNOSEBERICHT

Aufgrund der planmäßigen Entwicklung in den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2022 und einem positiven Ausblick auf das letzte Quartal im laufenden Geschäftsjahr bestätigt der Vorstand die veröffentlichte Prognose aus dem Geschäftsbericht 2021. Der Vorstand rechnet weiterhin mit einem Wachstum des Konzernumsatzes in Höhe von 10 % bis 13 % sowie des Konzern-EBITDA in Höhe von 3 % bis 7 %.

KONZERNZWISCHENABSCHLUSS ZUM 30. SEPTEMBER 2022

Der unterschiedliche Ausweis der Finanzkennzahlen in Millionen € (Mio. €) im Wirtschaftsbericht und in Tausend € (T€) im Konzernzwischenabschluss sowie in der Segmentberichterstattung kann zu Rundungsabweichungen führen.

Konzernbilanz

Vermögenswerte T€	30. September 2022	31. Dezember 2021
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	305.843	294.842
Geschäfts- oder Firmenwert	282.683	264.729
Sachanlagen	229.516	222.288
Nach der Equity-Methode bilanzierte Finanzanlagen	27.946	28.261
Beteiligungen	20.135	25.899
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	42.090	51.729
Summe langfristige Vermögenswerte	908.212	887.747
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	275.174	243.601
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	107.524	72.517
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	15.287	15.183
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	14.591	26.169
Steuererstattungsansprüche	40	339
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	130.597	161.414
Summe kurzfristige Vermögenswerte	543.213	519.222
Summe Vermögenswerte	1.451.426	1.406.969

Eigenkapital und Schulden

T€	30. September 2022	31. Dezember 2021
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	53.840	53.840
Kapitalrücklage	100.790	100.790
Gewinnrücklagen	325.466	337.954
Sonstige Rücklagen	23.766	4.732
Eigenkapital der Eigentümer des Mutterunternehmens	503.863	497.316
Nicht beherrschende Anteile	1.686	2.518
Summe Eigenkapital	505.548	499.834
Langfristige Verbindlichkeiten		
Rückstellungen für Leistungen an Arbeitnehmer	91.116	128.878
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	575.781	574.721
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	11.031	11.867
Latente Steuerschulden	55.892	36.056
Summe langfristige Verbindlichkeiten	733.820	751.522
Kurzfristige Verbindlichkeiten		
Sonstige Rückstellungen	21.911	18.684
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	26.100	5.580
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	56.022	52.101
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	519	822
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	33.109	29.630
Steuerschulden	74.395	48.796
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	212.057	155.613
Summe Eigenkapital und Schulden	1.451.426	1.406.969

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

T€	9 Monate endend zum	
	30. September 2022	30. September 2021
Umsatzerlöse	734.259	670.196
Bestandsveränderungen	-1.029	12.429
Aktivierete Eigenleistungen	10.963	11.038
Sonstige betriebliche Erträge	11.147	18.003
Materialaufwendungen	-282.183	-259.509
Personalaufwendungen	-138.111	-122.540
Abschreibungen, Wertminderungen und Zuschreibungen	-65.345	-35.815
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-102.829	-96.712
Betriebsergebnis	166.872	197.090
Ergebnisanteile an Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden, nach Steuern	-315	-860
Finanzerträge	469	2.664
Finanzaufwendungen	-7.493	-7.531
Finanzergebnis	-7.340	-5.727
Ergebnis vor Steuern	159.532	191.363
Ertragsteueraufwendungen	-56.020	-53.878
Ergebnis der Periode	103.512	137.485

T€	9 Monate endend zum	
	30. September 2022	30. September 2021
Sonstiges Ergebnis, das in den Folgeperioden nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert wird:		
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aus der Neubewertung von leistungsorientierten Pensionsplänen	38.538	14.612
Latente Steuern auf Posten, die nicht umgegliedert werden	-11.637	-3.193
Gewinne/Verluste aus der Neubewertung von Eigenkapitalinstrumenten	-5.820	0
Sonstiges Ergebnis, das in den Folgeperioden in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden kann:		
Ausländische Geschäftsbetriebe - Währungsumrechnungsdifferenzen	-2.046	591
Sonstiges Ergebnis, nach Steuern	19.035	12.010
Gesamtergebnis der Periode	122.547	149.495
Zuordnung des Ergebnisses der Periode		
Eigentümer des Mutterunternehmens	104.345	137.936
Nicht beherrschende Anteile	-833	-451
	103.512	137.485
Zuordnung des Gesamtergebnisses der Periode		
Eigentümer des Mutterunternehmens	123.379	149.946
Nicht beherrschende Anteile	-833	-451
	122.547	149.495
Ergebnis je Aktie		
Unverwässertes (= verwässertes) Ergebnis je Aktie (in €)	1,94	2,56

Konzern-Kapitalflussrechnung

T€	9 Monate endend zum	
	30. September 2022	30. September 2021
Ergebnis vor Steuern	159.532	191.363
Abschreibungen (+) / Zuschreibungen (-) auf Anlagevermögen	65.127	35.559
Zunahme (-) / Abnahme (+) aktives Working Capital	-45.522	-52.013
Zunahme (+) / Abnahme (-) passives Working Capital	7.542	5.157
Zunahme (+) / Abnahme (-) der Rückstellungen für Leistungen an Arbeitnehmer	776	1.026
Sonstige zahlungsunwirksame Posten	-1.736	-9.592
Ergebnisanteil von Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden, nach Steuern	315	860
Gewinn (-) / Verlust (+) aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten	-170	-273
Zinsaufwand (+) / -ertrag (-)	6.055	4.162
Ertragsteuerzahlungen (+/-)	-29.701	-32.352
Netto-Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit	162.219	143.897
Einzahlungen aus Abgängen von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	421	2.210
Einzahlungen aus Abgängen von Finanzanlagen	10.000	-
Unternehmenszusammenschlüsse abzüglich liquider Mittel	-70.512	-
Auszahlungen für Investitionen in immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	-28.373	-42.781
Auszahlungen für Investitionen in Finanzanlagen	-25	-48.247
Erhaltene Zinsen	136	-
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-88.353	-88.817

T€	9 Monate endend zum	
	30. September 2022	30. September 2021
Gezahlte Dividenden	-116.833	-47.379
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	77.450	10.000
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzverbindlichkeiten	-58.927	-11.733
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-3.286	-3.327
Gezahlte Zinsen	-3.903	-4.976
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-105.498	-57.415
Nettozunahme/ -abnahme der Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und Kontokorrentkredite	-31.631	-2.335
Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und Kontokorrentkredite zum 1. Januar	161.414	120.300
Auswirkungen von Wechselkursänderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	812	714
Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und Kontokorrentkredite zum 30. September	130.594	118.680
Kontokorrentkredite zum 1. Januar	-	0
Kontokorrentkredite zum 30. September	-3	-3
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 30. September	130.597	118.682

Segmentberichterstattung

9 Monate endend zum 30. September in T€	Markenarzneimittel und andere Gesundheitsprodukte*		Pflanzliche Extrakte**		Parallelimportgeschäft		Überleitung/Konzernholding		Konzern	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Umsatzerlöse	475.781	441.226	74.662	54.719	185.568	175.454	-1.752	-1.203	734.259	670.196
<i>davon Intersegmenterlöse</i>	1.232	1.104	483	71	37	28	-1.752	-1.203	-	-
Umsatzerlöse mit externen Kunden	474.549	440.121	74.179	54.648	185.531	175.426	-	-	734.259	670.196
Umsatzerlöswachstum	8%	33%	36%	-2%	6%	-7%	-	-	10%	16%
EBITDA	219.676	213.954	13.601	20.885	4.009	2.219	-5.385	-5.012	231.902	232.045
<i>davon Ergebnis aus At-Equity bewerteten Beteiligungen</i>	-315	1.738	-	-2.597	-	-	-	-	-315	-860
EBITDA-Marge	46%	49%	18%	38%	2%	1%	-	-	32%	35%

* Ab 1. Juli 2021 mit CORAT

** Ab 1. Februar 2022 mit C³-Gruppe; ab 1. Dezember 2021 mit AB Cernelle

IMPRESSUM

Herausgeber

Dermapharm Holding SE
Lil-Dagover-Ring 7
82031 Grünwald
Deutschland

Tel.: +49 (89) 6 41 86 – 0

E-Mail: ir@dermapharm.com
<https://ir.dermapharm.de>

Investor Relations & Corporate Communications

Dermapharm Holding SE
Britta Hamberger

Tel.: +49 (89) 641 86 – 233

E-Mail: ir@dermapharm.com
<https://ir.dermapharm.de>

Konzept, Redaktion, Layout & Satz

SPARKS CONSULTING GmbH
Karl-Weinmair-Straße 8
80807 München
Deutschland

<https://www.sparks.de>

Veröffentlichungsdatum:
16. November 2022



Dermapharm Holding SE

Lil-Dagover-Ring 7
82031 Grünwald
Deutschland

Telefon: +49 (89) 6 41 86 – 0

E-Mail: ir@dermapharm.com
<https://ir.dermapharm.de>