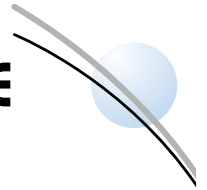




Dermapharm Holding SE



QUARTALSMITTEILUNG
3. QUARTAL **2023**

Konzernergebnisse im Überblick

		9M 2023	9M 2022
Umsatzerlöse	Mio. €	866,6	734,3
Bereinigtes EBITDA*	Mio. €	243,8	239,4
Bereinigte EBITDA-Marge*	%	28,1	32,6
Unbereinigtes EBITDA	Mio. €	208,4	231,9
Unbereinigte EBITDA-Marge	%	24,0	31,6
Betriebsergebnis	Mio. €	145,9	166,9
EBT	Mio. €	101,7	159,5
Konzernergebnis	Mio. €	63,9	103,5
Ergebnis je Aktie	€	1,21	1,94
		30. September 2023	31. Dezember 2022
Bilanzsumme	Mio. €	2.159,3	1.412,8
Eigenkapital	Mio. €	545,2	532,5
Eigenkapitalquote	%	25,2	37,7
Liquide Mittel	Mio. €	117,4	151,0
Nettoverschuldung	Mio. €	984,0	367,8

* 9M 2023 EBITDA um Sondereffekte in Höhe von 35,5 Mio. € bereinigt.

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

Finanzkalender 2024

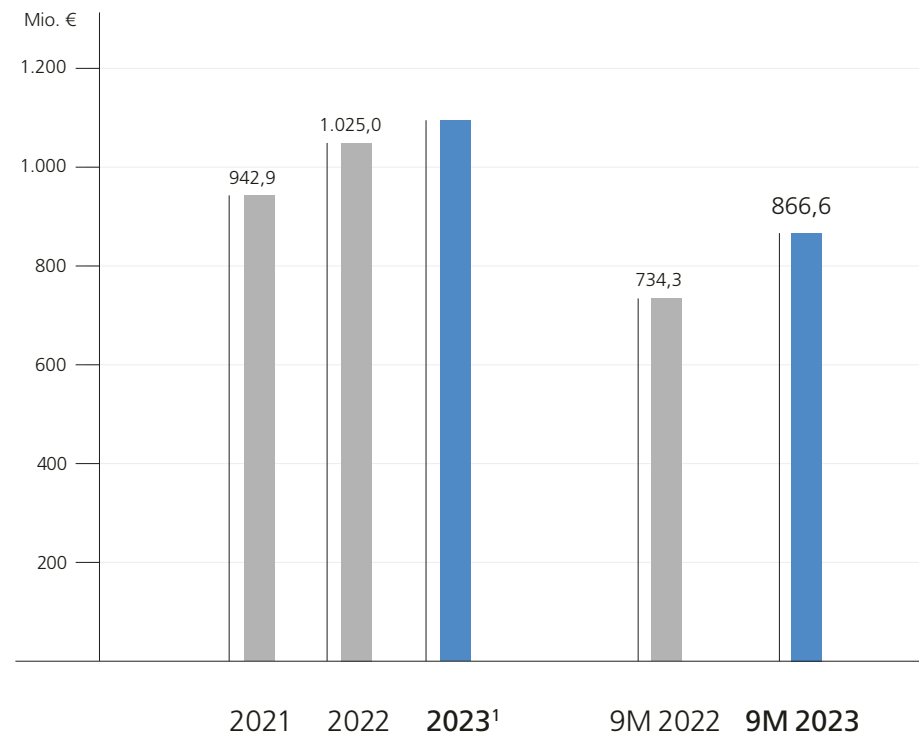
Veröffentlichung Geschäftsbericht 2023	28. März 2024
Veröffentlichung Quartalsmitteilung (Stichtag Q1)	15. Mai 2024
Ordentliche Hauptversammlung	5. Juni 2024
Veröffentlichung des Halbjahresberichts 2024	27. August 2024
Veröffentlichung Quartalsmitteilung (Stichtag Q3)	14. November 2024

WIRTSCHAFTSBERICHT

Umsatz- und Ertragsentwicklung

Umsatzentwicklung

Umsatzentwicklung im Jahres- und 9-Monats-Vergleich



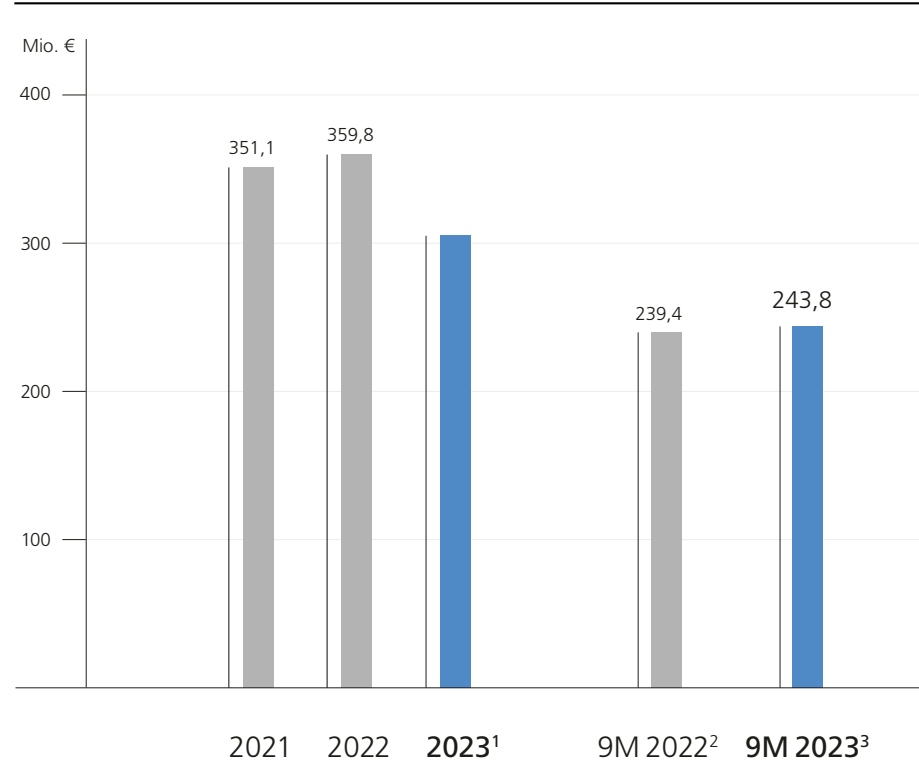
Die Dermapharm Holding SE hat sich in den ersten neun Monaten 2023 strategisch und operativ planmäßig entwickelt. Maßgeblich hierfür sind die Umsatzerlöse aus der erstmaligen Konsolidierung von Arkopharma. Darüber hinaus hat sich das Bestandsportfolio sehr positiv entwickelt. Allerdings ist der Rückgang des Impfstoffgeschäfts ergebnisseitig nur teilweise kompensiert worden.

Der Konzernumsatz hat sich im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um 18,0% auf 866,6 Mio. € (9M 2022: 734,3 Mio. €) erhöht.

¹ Geschätzter Jahresumsatz liegt derzeit im oberen Bereich der Prognose von 1.080 Mio. € und 1.110 Mio. €.

Ergebnis vor Abschreibungen, Zinsen und Steuern (EBITDA)

Bereinigte EBITDA-Entwicklung im Jahres- und 9-Monats-Vergleich



Das um Einmaleffekte bereinigte EBITDA hat sich um 1,8 % auf 243,8 Mio. € (9M 2022: 239,4 Mio. €) erhöht. Das unbereinigte EBITDA sinkt auf 208,4 Mio. € (9M 2022: 231,9 Mio. €).

Die bereinigte EBITDA-Marge beläuft sich auf 28,1 % (9M 2022: 32,6 %) und die unbereinigte EBITDA-Marge auf 24,0 % (9M 2022: 31,6 %).

Aufgrund der zum zweiten Quartal 2023 geänderten Segmentstruktur sind in den nachfolgenden Ausführungen die entsprechenden Posten für das Vorjahr angepasst worden.

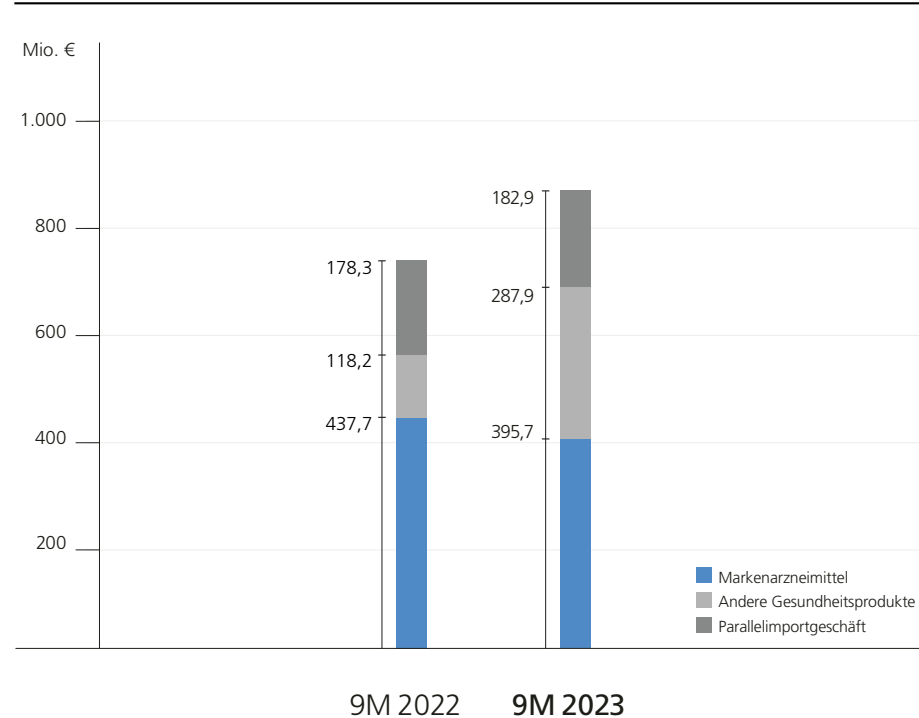
¹ Geschätzte Entwicklung des EBITDAs liegt derzeit im oberen Bereich der Prognose von 300 Mio. € und 310 Mio. €.

² 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. €.

³ 9M 2023 EBITDA bereinigt um einmalige Kosten in Höhe von 8,4 Mio. € im Rahmen von Akquisitionen und Anteilserwerben sowie nicht ausgeführten M&A Transaktionen, 13,2 Mio. € im Zusammenhang mit der Kaufpreisallokation (IFRS 3), 7,2 Mio. € für Entkonsolidierung der fitvia, bellavia und mibe UK sowie 6,6 Mio. € für die Wertminderung der Equity-Beteiligung Corat.

Entwicklung der Segmente

Umsatz nach Segmenten im 9-Monats-Vergleich



Segment Markenarzneimittel

Im Segment „Markenarzneimittel“ hat sich der Umsatz um 9,6 % auf 395,7 Mio. € (9M 2022: 437,7 Mio. €) verringert. Dieser Rückgang resultiert aus der im Zuge der Beendigung der Pandemie deutlich reduzierten Impfstoffproduktion, der trotz einer hohen Nachfrage nach Produkten aus dem Bestandsportfolio nur teilweise kompensiert werden konnte.

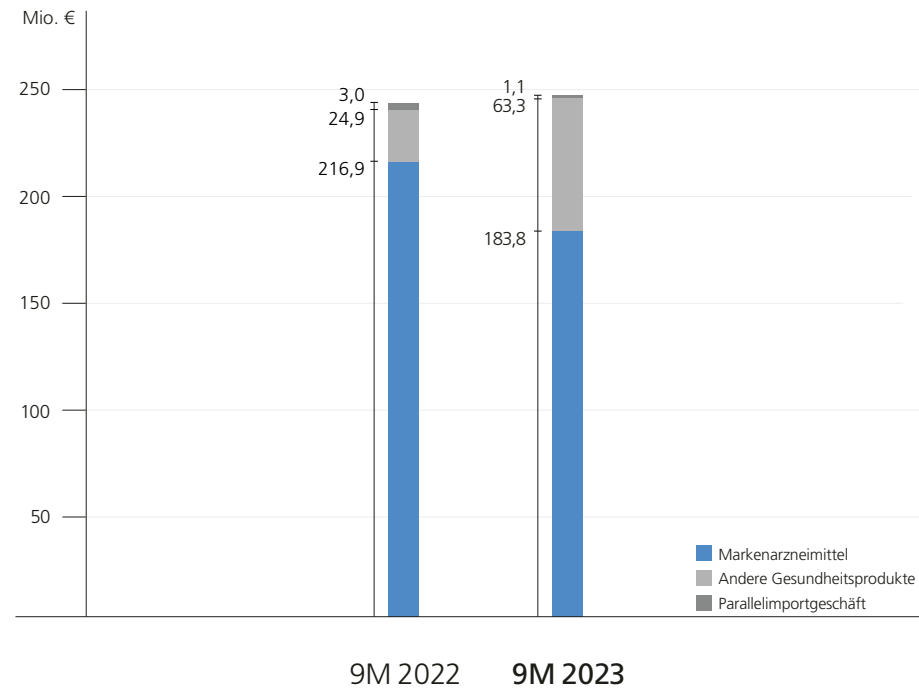
Segment Andere Gesundheitsprodukte

Das Segment „Andere Gesundheitsprodukte“ generiert in den ersten neun Monaten 2023 einen Umsatzbeitrag von 287,9 Mio. € (9M 2022: 118,2 Mio. €). Der Umsatzanstieg resultiert im Wesentlichen aus den erstmals konsolidierten Erlösen der Arkopharma. Weiterhin hat sich auch die weltweit gestiegene Nachfrage nach pflanzlichen Extrakten und Nahrungsergänzungsmitteln positiv ausgewirkt.

Segment Parallelimportgeschäft

Der Umsatz im Parallelimportgeschäft ist um 2,6 % auf 182,9 Mio. € (9M 2022: 178,3 Mio. €) gestiegen. Diese Erhöhung resultiert größtenteils aus einer hohen Warenverfügbarkeit und guten Einkaufspreisen. Dieser positive Trend ist jedoch teilweise durch höhere Rabatte an die Krankenkassen im Zuge des GSAV (Gesetz für mehr Sicherheit in der Arzneimittelversorgung) kompensiert worden.

EBITDA nach Segmenten¹ im 9-Monats-Vergleich



¹ Bereinigt um Sondereffekte.

Segment Markenarzneimittel

Das bereinigte EBITDA beträgt 183,8 Mio. €, was einem Rückgang gegenüber dem Vorjahr um 15,3 % entspricht (9M 2022: 216,9 Mio. €). Die bereinigte EBITDA-Marge des Segments beläuft sich auf 46,4 % (9M 2022: 49,6 %).

Das unbereinigte EBITDA hat sich auf 162,0 Mio. € (9M 2022: 212,7 Mio. €) verringert. Die unbereinigte EBITDA-Marge des Segments liegt bei 40,9 % (9M 2022: 48,6 %).

Segment Andere Gesundheitsprodukte

Das bereinigte EBITDA beläuft sich auf 63,3 Mio. € (9M 2022: 24,9 Mio. €). Die bereinigte EBITDA-Marge beträgt entsprechend 22,0 % (9M 2022: 21,1 %).

Das unbereinigte EBITDA liegt bei 49,6 Mio. € (9M 2022: 21,5 Mio. €), mit einer EBITDA-Marge von 17,2 % (9M 2022: 18,2 %).

Segment Parallelimportgeschäft

Das EBITDA reduziert sich in diesem Segment um 63,9 % auf 1,1 Mio. € (9M 2022: 3,0 Mio. €). Dieser Rückgang ist auf eine Veränderung des Produktmixes zurückzuführen. Die EBITDA-Marge des Segments hat sich entsprechend in den ersten neun Monaten 2023 auf 0,6 % (9M 2022: 1,7 %) verringert.

PROGNOSEBERICHT

Aufgrund der planmäßigen Entwicklung in den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2023 und einem positiven Ausblick auf das letzte Quartal im laufenden Geschäftsjahr erwartet der Vorstand sowohl einen Konzernumsatz als auch ein bereinigtes EBITDA im oberen Bereich der veröffentlichten Prognose von 1.080 Mio. € bis 1.110 Mio. € bzw. 300 Mio. € bis 310 Mio. €.

KONZERNZWISCHENABSCHLUSS ZUM 30. SEPTEMBER 2023

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 2023	31. Dezember 2022
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	562.093	305.044
Geschäfts- oder Firmenwert	582.171	271.319
Sachanlagen	326.397	225.673
Nach der Equity-Methode bilanzierte Finanzanlagen	27.174	34.920
Beteiligungen	1.488	441
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	32.457	41.493
Summe langfristige Vermögenswerte	1.531.780	878.890
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	333.182	255.721
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	123.440	96.715
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	25.190	14.656
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	24.656	15.790
Steuererstattungsansprüche	3.648	43
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	117.428	151.021
Summe kurzfristige Vermögenswerte	627.543	533.947
Summe Vermögenswerte	2.159.323	1.412.836

Eigenkapital und Schulden

T€	30. September 2023	31. Dezember 2022
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	53.840	53.840
Kapitalrücklage	100.790	100.790
Gewinnrücklagen	369.917	355.357
Sonstige Rücklagen	21.344	21.604
Eigenkapital der Eigentümer des Mutterunternehmens	545.891	531.592
Nicht beherrschende Anteile	-663	900
Summe Eigenkapital	545.228	532.491
Langfristige Verbindlichkeiten		
Rückstellungen für Leistungen an Arbeitnehmer	108.729	89.277
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	1.034.391	511.560
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	1.424	-
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	13.243	11.198
Latente Steuerschulden	118.356	50.518
Summe langfristige Verbindlichkeiten	1.276.144	662.553
Kurzfristige Verbindlichkeiten		
Sonstige Rückstellungen	28.505	24.925
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	61.785	4.887
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	85.985	56.100
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	3.870	2.369
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	63.991	33.157
Steuerschulden	93.816	96.354
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	337.952	217.792
Summe Eigenkapital und Schulden	2.159.323	1.412.836

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

T€	9 Monate endend zum	
	30. September 2023	30. September 2022
Umsatzerlöse	866.553	734.259
Bestandsveränderungen	1.081	-1.029
Aktivierete Eigenleistungen	10.048	10.963
Sonstige betriebliche Erträge	20.550	11.147
Materialaufwendungen	-333.968	-282.183
Personalaufwendungen	-196.656	-138.111
Abschreibungen, Wertminderungen und Zuschreibungen	-70.045	-65.345
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-151.681	-102.829
Betriebsergebnis	145.883	166.872
Ergebnisanteile an Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden, nach Steuern	-7.546	-315
Finanzerträge	7.185	469
Finanzaufwendungen	-43.835	-7.493
Finanzergebnis	-44.196	-7.340
Ergebnis vor Steuern	101.687	159.532
Ertragsteueraufwendungen	-37.789	-56.020
Ergebnis der Periode	63.899	103.512

T€	9 Monate endend zum	
	30. September 2023	30. September 2022
<i>Sonstiges Ergebnis, das in den Folgeperioden nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert wird:</i>		
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aus der Neubewertung von leistungsorientierten Pensionsplänen	-205	38.538
Latente Steuern auf Posten, die nicht umgegliedert werden	44	-11.637
Gewinne/Verluste aus der Neubewertung von Eigenkapitalinstrumenten	-	-5.820
<i>Sonstiges Ergebnis, das in den Folgeperioden in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden kann:</i>		
Ausländische Geschäftsbetriebe – Währungsumrechnungsdifferenzen	-100	-2.046
Sonstiges Ergebnis, nach Steuern	-261	19.035
Gesamtergebnis der Periode	63.638	122.547
Zuordnung des Ergebnisses der Periode		
Eigentümer des Mutterunternehmens	65.062	104.345
Nicht beherrschende Anteile	-1.163	-833
	63.899	103.512
Zuordnung des Gesamtergebnisses der Periode		
Eigentümer des Mutterunternehmens	64.801	123.379
Nicht beherrschende Anteile	-1.163	-833
	63.638	122.547
Ergebnis je Aktie		
Unverwässertes (= verwässertes) Ergebnis je Aktie (in €)	1,21	1,94

Konzern-Kapitalflussrechnung

T€	9 Monate endend zum	
	30. September 2023	30. September 2022
Ergebnis vor Steuern	101.687	159.532
Abschreibungen (+) / Zuschreibungen (-) auf Anlagevermögen	69.129	65.127
Zunahme (-) / Abnahme (+) aktives Working Capital	-17.519	-45.522
Zunahme (+) / Abnahme (-) passives Working Capital	-8.849	7.542
Zunahme (+) / Abnahme (-) der Rückstellungen für Leistungen an Arbeitnehmer	1.835	776
Sonstige zahlungsunwirksame Posten	7.128	-1.736
Ergebnisanteil von Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden, nach Steuern	7.546	315
Gewinn (-) / Verlust (+) aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten	-1.848	-170
Zinsaufwand (+) / -ertrag (-)	35.032	6.055
Ertragsteuerzahlungen (+/-)	-41.819	-29.701
Netto-Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit	152.321	162.219
Einzahlungen aus Abgängen von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	284	421
Einzahlungen aus Abgängen von Finanzanlagen	-	10.000
Unternehmenszusammenschlüsse abzüglich liquider Mittel	-389.395	-70.512
Auszahlungen für Investitionen in immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	-28.241	-28.373
Auszahlungen für Investitionen in Finanzanlagen	-	-25
Dividenden von Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden	201	-
Erhaltene Zinsen	502	136
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-416.649	-88.353

T€	9 Monate endend zum	
	30. September 2023	30. September 2022
Gezahlte Dividenden	-56.532	-116.833
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	715.000	77.450
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzverbindlichkeiten	-396.341	-58.927
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-5.003	-3.286
Gezahlte Zinsen	-25.745	-3.903
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	231.379	-105.498
Nettozunahme/ -abnahme der Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und Kontokorrentkredite	-32.949	-31.631
Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und Kontokorrentkredite zum 1. Januar	151.019	161.414
Auswirkungen von Wechselkursänderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	187	812
Konsolidierungskreisbedingte Änderungen des Zahlungsmittelbestandes	-829	-
Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und Kontokorrentkredite zum 30. September	117.428	130.594
Kontokorrentkredite zum 1. Januar	-2	-
Kontokorrentkredite zum 30. September	0	-3
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 30. September	117.428	130.597

Segmentberichterstattung

9 Monate endend zum 30. September in T€	Markenarzneimittel*		Andere Gesundheitsprodukte**		Parallelimportgeschäft		Überleitung/ Konzernholding		Konzern	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Umsatzerlöse	399.215	440.351	312.261	138.560	186.068	179.392	-30.991	-24.043	866.553	734.259
<i>davon Intersegmenterlöse</i>	3.468	2.620	24.360	20.336	3.162	1.087	-30.991	-24.043	-	-
Umsatzerlöse mit externen Kunden	395.747	437.731	287.900	118.224	182.905	178.305	-	-	866.553	734.259
Umsatzerlöswachstum	-10 %	7 %	144 %	25 %	3 %	6 %	-	-	18 %	10 %
EBITDA (unbereinigt)	162.038	212.747	49.590	21.526	1.066	2.950	-4.312	-5.322	208.382	231.902
<i>davon Ergebnis aus At-Equity bewerteten Beteiligungen</i>	-7.546	-315	-	-	-	-	-	-	-7.546	-315
EBITDA-Marge (unbereinigt)	41 %	49 %	17 %	18 %	1 %	2 %	-	-	24 %	32 %

* Ab 1. Juli 2023 wird hier die Montavit ausgewiesen.

** Ab 5. Januar 2023 wird hier die Arkopharma-Gruppe sowie ab 1. Februar 2022 die Candoro ethics (ehemals C³-Gruppe) ausgewiesen.

9 Monate endend zum 30. September 2022 in T€	Markenarzneimittel und andere Gesundheitsprodukte	Pflanzliche Extrakte*	Parallelimportgeschäft	Überleitung/ Konzernholding	Konzern
Umsatzerlöse	475.781	74.662	185.568	-1.752	734.259
<i>davon Intersegmenterlöse</i>	1.232	483	37	-1.752	-
Umsatzerlöse mit externen Kunden	474.549	74.179	185.531	-	734.259
Umsatzerlöswachstum	8 %	36 %	6 %	-	10 %
EBITDA (unbereinigt)	219.676	13.601	4.009	-5.385	231.902
<i>davon Ergebnis aus At-Equity bewerteten Beteiligungen</i>	-315	-	-	-	-315
EBITDA-Marge (unbereinigt)	46 %	18 %	2 %	-	32 %

* Ab 1. Februar 2022 wird hier die Candoro ethics (ehemals C³-Gruppe) ausgewiesen.

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:
15. November 2023





Dermapharm Holding SE 

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>