

Gereguleerde informatie

Nazareth (België)/Rotterdam (Nederland), 9 februari 2023 – 7u CET

Fagron rapporteert 19% omzetgroei, 11% hogere REBITDA en vrije kasstroom van €91 miljoen voor 2022

Fagron, de toonaangevende mondiale speler in farmaceutische bereidingen, publiceert vandaag haar jaarresultaten voor de periode eindigend op 31 december 2022.

Kernpunten FY 2022

- **Omzetgroei van 10,3% tegen constante wisselkoersen en organische omzetgroei van 3,8% tegen constante wisselkoersen naar €683,9 miljoen (€676,7 miljoen exclusief Boston)**
- **REBITDA met 10,5% gestegen naar €130,7 miljoen; REBITDA marge van 19,1% (19,6% exclusief Boston)**
- **Gecombineerde run-rate van steriele bereidingsfaciliteiten in Wichita en Boston meer dan US\$110 miljoen**
- **Winst per aandeel met 14,3% gestegen naar €0,96**
- **Hoge cash genererende business levert 57,7% stijging van vrije kasstroom naar €91,0 miljoen**
- **Vijf overnames afgerond in lijn met buy-and-build strategie**
- **Leverage ratio van 1,9x biedt voldoende ruimte voor voortzetting gedisciplineerde acquisitiestrategie**
- **Overtreffing van reductiedoelstelling voor broeikasgasintensiteit terwijl we ons blijven inzetten voor onze duurzaamheidsagenda**
- **Dividend voorstel van €0,25 per aandeel**
- **Voor FY 2023 verwachten we mid-to high single digit organische omzetgroei met een stijgende winstgevendheid die zich beiden gedurende het jaar geleidelijk zullen ontwikkelen, en eenmalige capex investeringen in Noord-Amerika**

Rafael Padilla, CEO van Fagron merkt op:

“De blijvende veerkracht van onze industrie, gecombineerd met sterke uitvoeringscapaciteiten en de onophoudelijke focus van ons team op strategische executie zorgden ervoor dat we sterke jaarresultaten hebben gerealiseerd.

We verhoogden ons bedrijfsresultaat in de tweede helft van het jaar door een marge van 19,8% te realiseren, exclusief de impact van de Boston acquisitie. Voor het hele jaar en inclusief de impact van Boston bedroeg de marge 19,1% ondanks de inflatiedruk. Dit werd gedreven door de aanhoudende en indrukwekkende omslag in EMEA als gevolg van positieve ontwikkelingen in onze traditionele en kleinere markten. We maakten verdere voortgang in Noord-Amerika met mooie organische groei aangevuld met twee aanzienlijke acquisities die onze langetermijn inzet op deze regio aantonen. De gecombineerde run-rate van onze steriele bereidingsfaciliteiten in Wichita en Boston kwam, conform verwachtingen, uit boven de US\$110 miljoen. Gedurende het jaar zagen we in de VS industriebreep het regelgevend toezicht toenemen en we hebben een pragmatische aanpak gehanteerd om kwaliteit als ons belangrijkste concurrentievoordeel te waarborgen. De Latijns-Amerikaanse regio werd dit jaar geconfronteerd met verschillende externe uitdagingen en we hebben de benodigde maatregelen genomen om te zorgen dat we onze positie als marktleider behouden en zagen de voordelen daar al van terug met een stijging van de marge in de tweede helft van het jaar. Met 58% groei op jaarbasis



was onze vrije kasstroom generatie indrukwekkend. Dit versterkt de onderliggende kracht van ons bedrijfsmodel verder en ondersteunt ons vermogen om aandeelhouderswaarde te maximaliseren over de lange termijn.

Hoewel we verdere macro-economische uitdagingen verwachten in 2023, ben ik vol vertrouwen dat we deze ontwikkelingen aankunnen en onze ambities zullen realiseren aangezien de wereldwijde vraag naar gepersonaliseerde medicijnen blijft toenemen en Fagron als geen ander gepositioneerd is om deze kans te grijpen.

Tenslotte is Michael Schenck teruggetreden als lid van onze Raad van Bestuur. We bedanken hem voor zijn waardevolle bijdrage aan de Raad.”

Financiële kerncijfers 2022

(€ '000)	Omzet per regio					
	FY '22	FY '21	Δ	Δ CER	Δ Organisch	Δ CER organisch
EMEA	276.409	255.103	8,4%	7,8%	2,7%	2,2%
Latijns-Amerika	162.336	141.079	15,1%	-1,1%	15,1%	-1,1%
Noord-Amerika	245.136	177.626	38,0%	22,9%	24,0%	10,5%
Groep	683.881	573.808	19,2%	10,3%	12,0%	3,8%

(€ '000)	Omzet per segment					
	FY '22	FY '21	Δ	Δ CER	Δ Organisch	Δ CER organisch
Essentials	332.499	287.070	15,8%	7,5%	5,0%	-2,2%
Brands	115.058	102.682	12,1%	2,8%	11,6%	1,9%
Compounding Services ¹ (CS)	236.323	184.056	28,4%	18,9%	22,8%	13,8%

(€ '000)	Groep		
	FY '22	FY '21	Δ
REBITDA	130.724	118.339	10,5%
REBITDA marge	19,1%	20,6%	-150bps
EPS (€)	0,96	0,84	14,3%
Vrije kasstroom	90.961	57.688	57,7%

¹ Voorheen Compounding Services en Premium Pharmaceuticals



Financieel overzicht

Winst- en verliesrekening

(€ '000)	FY 2022	FY 2021	Δ
Netto omzet	683.881	573.808	19,2%
Brutomarge	402.586	336.285	19,7%
Als % van netto-omzet	58,9%	58,6%	30bps
Operationele kosten	270.062	214.651	25,8%
Als % van netto-omzet	39,5%	37,4%	210bps
Kosten inschrijvingsrechten	1.799	3.295	-45,4%
EBITDA voor niet-recurrent resultaat	130.724	118.339	10,5%
Als % van netto-omzet	19,1%	20,6%	-150bps
Niet-recurrent resultaat	2.665	-1.569	269,8%
EBITDA	133.389	116.770	14,2%
Als % van netto-omzet	19,5%	20,3%	-80bps
Afschrijvingen en waardeverminderingen	35.480	29.332	21,0%
EBIT	97.909	87.438	12,0%
Als % van netto-omzet	14,3%	15,2%	-90bps
Financieel resultaat	-10.140	-10.618	-4,5%
Winst voor belastingen	87.769	76.820	14,3%
Belastingen	-17.703	-15.442	14,6%
Netto winst	70.066	61.378	14,2%
Netto winst per aandeel (€)	0,96	0,84	14,3%
Gemiddeld aantal uitstaande aandelen	72.874.673	72.643.423	

(€ '000)	H2 2022	H2 2021	Δ
Netto omzet	355.316	297.221	19,5%
Brutomarge	212.015	174.695	21,4%
Als % van netto-omzet	59,7%	58,8%	90bps
Operationele kosten	143.892	110.886	29,8%
Als % van netto-omzet	40,5%	37,3%	320bps
Kosten inschrijvingsrechten	720	1.476	-51,2%
EBITDA voor niet-recurrent resultaat	67.402	62.333	8,1%
Als % van netto-omzet	19,0%	21,0%	-200bps
Niet-recurrent resultaat	3.465	-862	502,1%
EBITDA	70.868	61.471	15,3%
Als % van netto-omzet	19,9%	20,7%	-80bps
Afschrijvingen en waardeverminderingen	19.760	14.748	34,0%
EBIT	51.108	46.723	9,4%
Als % van netto-omzet	14,4%	15,7%	-130bps
Financieel resultaat	-7.954	-4.521	75,9%
Winst voor belastingen	43.154	42.202	2,3%
Belastingen	-8.387	-7.772	7,9%
Netto winst	34.767	34.430	1,0%
Netto winst per aandeel (€)	0,48	0,47	2,1%
Gemiddeld aantal uitstaande aandelen	72.889.027	72.856.527	



Omzet

De geconsolideerde omzet nam met 19,2% toe (10,3% tegen constante wisselkoersen) ten opzichte van 2021 naar €683,9 miljoen. De organische omzetgroei bedroeg 12,0% (3,8% tegen constante wisselkoersen) ten opzichte van 2021.

Brutomarge

De brutomarge nam met 19,7% toe naar €402,6 miljoen in 2022. De brutomarge als percentage van de omzet steeg 30 basispunten ten opzichte van 2021 naar 58,9%. De operationele kosten exclusief de kosten van de inschrijvingsrechten als percentage van de omzet bedroeg 39,5% in 2022, een stijging van 210 basispunten ten opzichte van 2021. De kosten van de inschrijvingsrechten daalden met 45,4% ten opzichte van 2021 naar €1,8 miljoen.

EBITDA en EBITDA marge

REBITDA (i.e. EBITDA voor het niet-recurrent resultaat) nam met 10,5% toe (2,6% tegen constante wisselkoersen) ten opzichte van 2021 naar €130,7 miljoen. REBITDA als percentage van de omzet daalde 150 basispunten ten opzichte van 2021 naar 19,1%. Het niet-recurrent resultaat bedroeg €2,7 miljoen in 2022 en bestond vooral uit acquisitie- en herstructureringskosten gecompenseerd door de badwill van de aankoop van de 503B faciliteit in Boston (€5,5 miljoen) en de vrijval van voorwaardelijke verplichtingen gerelateerd aan acquisities in Noord-Amerika. EBITDA nam met 14,2% toe ten opzichte van 2021 naar €133,4 miljoen. EBITDA als percentage van de omzet daalde 80 basispunten ten opzichte van 2021 naar 19,5%.

Afschrijvingen en waardeverminderingen

Afschrijvingen en waardeverminderingen namen met 21,0% toe ten opzichte van 2021 naar €35,5 miljoen.

EBIT en EBIT marge

EBIT nam met 12,0% toe ten opzichte van 2021 naar €97,9 miljoen. EBIT als percentage van de omzet daalde 90 basispunten ten opzichte van 2021 naar 14,3%.

Resultaat en belastingen

Het resultaat voor belastingen nam met 14,3% toe ten opzichte van 2021 naar €87,8 miljoen. De effectieve belastingdruk als percentage van de winst voor belastingen bedroeg 20,2% in 2022 ten opzichte van 20,1% in 2021. De effectieve contante belastingdruk bedroeg 19,9% in 2022 ten opzichte van 24,2% in 2021.

Netto winst en winst per aandeel

De nettowinst nam met 14,2% toe ten opzichte van 2021 naar €70,1 miljoen. De winst per aandeel nam met 14,3% toe ten opzichte van 2021 naar € 0,96.



Balans

(€ '000)	31-12-2022	31-12-2021
Immateriële vaste activa	463.401	411.075
Materiële vaste activa	143.596	128.626
Latente belastingen	24.785	22.545
Financiële vaste activa	4.210	1.556
Financiële instrumenten	13.277	1.197
Overige vaste activa	3.731	1.710
Operationeel werkkapitaal	71.203	59.070
Overig werkkapitaal	-30.347	-26.646
Eigen vermogen	410.518	325.466
Voorzeningen en pensioenverplichtingen	4.763	6.112
Financiële instrumenten	181	103
Latente belastingenschulden	4.352	2.510
Netto financiële schuld	274.042	264.941

Kasstroom, werkkapitaal en nettoschuld

Operationeel werkkapitaal als percentage van de omzet bedroeg 10,2%, een daling van 10 basispunten op jaarbasis en een daling van 190 basispunten ten opzichte van 30 juni 2022, met name als gevolg van voorraad en operationele verbeteringen in alle regio's en hogere factoring.

De netto financiële schuld nam toe met €9,1 miljoen naar €274,0 miljoen per 31 december 2022. De netto financiële schuld/REBITDA-ratio bedroeg 1,9x op 31 december 2022 ten opzichte van 2,2x per 30 juni 2022.

De netto operationele capex daalde met 10,8% ten opzichte van 2021 naar €18,5 miljoen (2,7% van de omzet). De capex bestond vooral uit investeringen in bestaande en nieuwe faciliteiten.

De vrije kasstroom nam met 57,7% toe ten opzichte van 2021 naar €91,0 miljoen.



Business overzicht

EMEA

(€ '000)	FY '22	FY '21	Δ	Δ CER	Δ Organisch	Δ CER organisch
Essentials	149.635	142.894	4,7%	4,5%	0,9%	0,6%
Brands	46.130	39.047	18,1%	17,7%	3,0%	2,6%
CS	80.643	73.162	10,2%	9,2%	6,0%	5,0%
Totale omzet	276.409	255.103	8,4%	7,8%	2,7%	2,2%

(€ '000)	FY '22	FY '21	Δ
REBITDA	60.575	55.619	8,9%
REBITDA marge	21,9%	21,8%	10bps

De organische omzetgroei tegen constante wisselkoersen in de regio EMEA bedroeg 2,2% en de totale groei tegen constante wisselkoersen 7,8% (8,4% gerapporteerd) wat resulteerde in een jaaronzet van €276,4 miljoen. Deze positieve prestatie in de regio weerspiegelt de versterking van onze commerciële aanpak, herstel van de planbare zorg en aanhoudende voortgang in het doorbelasten van prijzen in al onze segmenten.

Succesvolle introducties van innovatieve producten en de verbeterde productbeschikbaarheid als gevolg van de afgeronde transitie naar de GMP herverpakkingfaciliteit in Polen droegen bij aan de omzet van Brands en Essentials. In Essentials zagen we indrukwekkende omzetgroei in sommige van onze kleinere markten, zoals Denemarken, wat de diversificatie van onze omzet in de regio bevordert.

In Compounding Services vertaalden de doorzettende normalisatie van de markt, onze solide marktpositie in dit segment en het succes van onze Curaphar overname zich in omzetversnelling. De prestaties in Nederland zetten hun evolutie voort conform verwachtingen, geholpen door contractverlengingen, de versterking van onze registratiecapaciteiten en de voortgang in het doorbelasten van prijsverhogingen. Onze groeilanden Zuid-Afrika en Israël hebben geweldige groei laten zien en bieden verder potentieel over de middellange termijn.

Terwijl de inflatiedruk aanhield in de tweede helft van 2022, vorderden de prijsdoorrekening samen met de operationele voordelen, wat resulteerde in de verwachte verbetering van onze REBITDA marge gedurende de periode. Er blijft enige vertraging in het doorrekenen van prijsverhogingen als gevolg van de langere termijn contracten die gebruikelijker zijn in Europa dan in de andere regio's waar we actief zijn.

Latijns-Amerika

(€ '000)	FY '22	FY '21	Δ	Δ CER	Δ Organisch	Δ CER organisch
Essentials	112.923	101.018	11,8%	-4,0%	11,8%	-4,0%
Brands	46.544	37.471	24,2%	5,9%	24,2%	5,9%
CS	2.869	2.590	10,8%	11,9%	10,8%	11,9%
Totale omzet	162.336	141.079	15,1%	-1,1%	15,1%	-1,1%



(€ '000)	FY '22	FY '21	Δ
REBITDA	28.885	30.549	-5,4%
REBITDA marge	17,8%	21,7%	-390ps

De gerapporteerde omzetgroei in Latijns-Amerika bedroeg 15,1% wat resulteerde in een jaaromzet van €162,3 miljoen, ondersteund door het aanhoudende positieve wisselkoerseffect. Tegen constante wisselkoersen daalde de omzet met 1,1%, een reflectie van de verzachting van de markt en de verhoogde concurrentiedruk, die gedurende het jaar aanhielden.

De organische omzetontwikkeling tegen constante wisselkoersen in het segment Essentials reflecteert de zwakke vraag en de impact van onze focus op het behoud van marktaandeel in een omgeving die zich kenmerkte door verhoogde concurrentiedruk. Het Brands segment liet mooie organische omzetgroei tegen constante wisselkoersen zien, ondersteund door innovatieve productintroducties en verbeterde productbeschikbaarheid, wat de bijdrage van het segment aan de totale omzet verder versterkte. Compounding Services zetten de sterke organische omzetgroei voort door het aantrekken van nieuwe klanten en toenemende orders van bestaande klanten.

In vergelijking met – het exceptioneel sterke – 2021, liet de REBITDA marge van de regio de impact van de uitdagende macro-economische ontwikkelingen zien. Terwijl de prijsdruk nauwelijks wijzigde, versterkte de nieuwe GMP herverpakkingfaciliteit in Brazilië en de voortgang in de centralisatie van het distributienetwerk de productbeschikbaarheid en efficiëntie in de tweede helft van het jaar, wat resulteerde in verbeterde winstgevendheid in het tweede semester.

Noord-Amerika

(€ '000)	FY '22	FY '21	Δ	Δ CER	Δ Organisch	Δ CER organisch
Essentials	69.941	43.158	62,1%	44,3%	1,8%	-9,4%
Brands	22.384	26.164	-14,4%	-23,8%	5,0%	-6,5%
CS	152.810	108.304	41,1%	25,7%	34,5%	19,8%
Totale omzet	245.136	177.626	38,0%	22,9%	24,0%	10,5%

(€ '000)	FY '22	FY '21	Δ
REBITDA	41.265	32.171	28,3%
REBITDA marge	16,8%	18,1%	-130bps

De organische omzetgroei tegen constante wisselkoersen in Noord-Amerika bedroeg 10,5% en de totale groei tegen constante wisselkoersen 22,9% (38,0% gerapporteerd) wat resulteerde in een jaaromzet van €245,1 miljoen, een voorzetting van de uitzonderlijke prestatie en verdere versterking van onze positie in deze groeiende markt.

De gerapporteerde omzetgroei van Brands en Essentials werd gesteund door de overname van Letco, gedeeltelijk gecompenseerd door de verkoop van onze CMO activiteiten. Organische omzetgroei tegen constante wisselkoersen van het segment Essentials werd geraakt door de versnelde integratie van Letco en een bewuste vertraging van de verkoop als onderdeel van ons herstelplan naar aanleiding van de FDA inspectie van onze St Paul faciliteit.

Organische omzetgroei tegen constante wisselkoersen van Compounding Services liet een herstel zien in het vierde kwartaal, gedreven door sterke omzetgroei bij Anazao en onze steriele bereidingsfaciliteiten in Wichita en Boston realiseerden gezamenlijk een run-rate van meer dan US\$110 miljoen tegen jaareinde, conform verwachtingen. In het vierde kwartaal zagen we de eerste



tekenen van een verlichting van het tekort aan injectiespuiten door de wereldwijde vaccinatieprogramma's, maar we blijven de situatie nauwkeurig volgen in 2023.

Het initieel verwaterende effect van de acquisitie van Letco en Boston dempte de REBITDA marge voor de regio, terwijl we het merendeel van de inflatoire stijgingen aan onze klanten hebben kunnen doorrekenen.

Tenslotte vordert de implementatie van het herstelplan voor onze faciliteit in St. Paul goed en informeren we de FDA maandelijks over de voortgang, onze inzet onderstrepend om de inspectie tot een goed einde te brengen.

M&A ontwikkelingen

De integratie van de acquisities die gedurende het jaar zijn afgerond, te weten de 503B faciliteit in Boston (VS), Letco (VS), Pharma-pack (België), Curaphar (Nederland), en Hiperscan (Duitsland), verloopt conform verwachtingen.

Organisatorische ontwikkelingen

Michael Schenck is per jaareinde 2022 teruggetreden als lid van de Raad van Bestuur. Zijn positie zal op dit moment niet worden ingevuld.

ESG initiatieven

In 2022 maakte Fagron verdere voortgang met het realiseren van onze ESG doelstellingen. De implementatie van energiebesparende maatregelen zette door, net als de elektrificatie van ons wagenpark. We realiseerden een 20% reductie van onze broeikasgasintensiteit ten opzichte van 2019, aanzienlijk beter dan de beoogde 15% reductie. In december 2022 hebben we onze wetenschappelijk onderbouwde emissiereductiedoelstellingen ter validatie ingediend bij het Science Based Targets initiative om de doelen van het akkoord van Parijs te realiseren en de opwarming van de aarde te beperken tot 1,5°C.

In de tweede helft van 2022 hebben we onze tweejaarlijkse wereldwijde werknemersenquête gehouden met een record participatiegraad van 89% en een duurzame betrokkenheidsscore van 84% en verbeterde scores op 13 van de 16 categorieën. Dit geeft de waardering weer van onze medewerkers voor de goede opvolging van de aandachtspunten die uit de enquête van 2020 naar voren waren gekomen, waaronder communicatie en opleiding & ontwikkeling.

Tenslotte bleef het aantal klasse 1 recalls in 2022 stabiel, ondanks de verdere uitbreiding van onze productportfolio, de gerealiseerde omzetgroei en een ruime verdubbeling van het aantal geleverde bereidingen in diezelfde periode.

Klimaat impact (Scope 1, 2 en zakelijke reizen)	2022 ²	2019 ³	Δ	Eenheid
Broeikasgasemissies (location based)	13.204	13.135	0,5%	Ton CO ₂ -eq
Broeikasgasintensiteit (location based)	20,5	25,7	-20,2%	Kt CO ₂ eq per €m omzet tegen CER

² Voorlopige resultaten, resultaten worden voor publicatie van jaarverslag gereviewed.

³ Alle milieudoelstellingen zijn t.o.v. boekjaar 2019.



Indicatoren sociaal en goed bestuur	2022	2021
Dodelijke slachtoffers door bedrijfsongeval	0	0
Bedrijfsongeval met langdurig letsel ⁴	0	0
Recalls klasse 1: mogelijk ernstige bijwerkingen ⁵	1	1
Recalls klasse 2: mogelijk milde bijwerkingen ⁵	7	2
Recalls klasse 3: voldoet niet aan kwaliteitsvoorschrift, geen bijwerkingen verwacht ⁵	3	2
Vrouwen in managementfuncties	40,6	40,7%

Outlook

Uitgaande van geen significante wijzigingen in de huidige marktomstandigheden, verwachten we een mid-to-high single digit organische omzetgroei en een stijgende winstgevendheid, die zich beiden gedurende 2023 jaar geleidelijk zullen ontwikkelen.

Om verdere groei mogelijk te maken en operational excellence van onze 503A activiteiten in Noord-Amerika (Anazao, Tampa) te versterken, zullen we een totaalbedrag van US\$18 miljoen investeren, waarvan het merendeel in 2023 zal worden uitgegeven, bovenop de reguliere onderhoudsinvesteringen van rond de 3 tot 3,5% van de omzet.

We blijven inzetten op onze gedisciplineerde acquisitiestrategie als belangrijk onderdeel van de groeistrategie van Fagron in alle regio's waarin we actief zijn.

Onze middellange termijn doelstellingen blijven gehandhaafd.

Dividend

De Raad van Bestuur zal aan de algemene vergadering van aandeelhouders voor 2022 een brutodividend van €0,25 per aandeel voorstellen.

Verklaring van de commissaris

De commissaris, Deloitte Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door Ine Nuyts, heeft bevestigd dat de controlewerkzaamheden ten gronde zijn voltooid. Deze controlewerkzaamheden hebben geen betekenisvolle correcties aan het licht gebracht die in de geconsolideerde resultatenrekening, het geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, de geconsolideerde balans, het geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen en het geconsolideerd kasstroomoverzicht, opgenomen in dit persbericht, doorgevoerd zouden moeten worden.

Webcast

Rafael Padilla (CEO) en Karin de Jong (CFO) zullen de jaarresultaten van 2022 toelichten tijdens een conference call die om 9.30u CET start. Registratie voor de webcast is mogelijk via deze [link](#). De presentatie aan de hand waarvan zij de ontwikkelingen zullen toelichten zal op de [website](#) van Fagron beschikbaar zijn vanaf 8u CET.

Financiële kalender 2023

13 april 2023	Trading update eerste kwartaal 2023
3 augustus 2023	Halfjaarresultaten 2023
12 oktober 2023	Trading update derde kwartaal 2023

Resultaten en trading updates worden om 7u CET gepubliceerd.

⁴ Langdurig letsel is letsel waarbij een medewerker niet binnen 6 maanden volledig hersteld is.

⁵ Aantal recalls in 2021 is exclusief het aantal recalls van Fagron Frankrijk.



Voor meer informatie

Karen Berg
Global Investor Relations Manager
Tel. +31 6 53 44 91 99
karen.berg@fagron.com

Profiel Fagron

Fagron is een toonaangevende mondiale onderneming actief in farmaceutische bereidingen en richt zich op het leveren van gepersonaliseerde farmaceutische zorg aan ziekenhuizen, apotheken, klinieken en patiënten in 30+ landen wereldwijd.

De Belgische vennootschap Fagron NV is gevestigd in Nazareth en is genoteerd aan Euronext Brussel en Euronext Amsterdam onder het ticker symbool 'FAGR'. De operationele activiteiten van Fagron worden aangestuurd vanuit de Nederlandse vennootschap Fagron BV. Het hoofdkantoor van Fagron BV is gevestigd in Rotterdam.

Belangrijke informatie met betrekking tot toekomstgerichte verklaringen

Bepaalde verklaringen in dit persbericht kunnen mogelijk als toekomstgericht worden beschouwd. Dergelijke toekomstgerichte verklaringen zijn gebaseerd op huidige verwachtingen, en worden beïnvloed door verschillende risico's en onzekerheden. Fagron kan bijgevolg geen garantie geven dat dergelijke toekomstgerichte verklaringen zich zullen materialiseren en neemt geen verplichting op zich om enige toekomstgerichte verklaring bij te werken of te herzien, hetzij als gevolg van nieuwe informatie, toekomstige gebeurtenissen of een andere reden.



Ontwikkeling netto financiële schuld

(€ '000)	
Netto financiële schuld op 31 december 2021	264.941
Operationele kasstroom	-109.458
Kapitaalsverhogingen	-453
Acquisities en nabetalingen voor acquisities	58.957
Opbrengsten van verkochte deelnemingen	-3.226
Investerings	18.497
Betaalde dividenden	14.571
Netto rentelasten	11.907
Wisselkoersverschillen	9.372
Impact IFRS 16	8.934
Netto financiële schuld op 31 december 2022	274.042



Geconsolideerde resultatenrekening

(€ '000)	2022	2021
Bedrijfsopbrengsten	695.346	577.918
Omzet	683.881	573.808
Overige bedrijfsopbrengsten ⁶	11.466	4.110
Bedrijfskosten	597.437	490.481
Handelsgoederen	281.374	237.523
Diensten en diverse goederen	116.342	88.789
Personeelskosten	158.130	132.503
Afschrijvingen en waardeverminderingen	35.480	29.332
Overige bedrijfskosten	6.111	2.334
Bedrijfsresultaat	97.909	87.438
Financiële opbrengsten	8.833	2.780
Financiële kosten	-18.973	-13.397
Resultaat vóór belastingen	87.769	76.820
Belastingen	-17.703	-15.442
Nettoresultaat	70.066	61.378
Toe te rekenen aan:		
Aandeelhouders (nettoresultaat)	69.612	61.004
Minderheidsbelangen	454	375
Winst (verlies) per aandeel toe te rekenen aan aandeelhouders gedurende het jaar		
Winst (verlies) per aandeel (€)	0,96	0,84
Verwaterde winst (verlies) per aandeel (€)	0,96	0,84

⁶ De toename betreft met name de badwill van de aankoop van de 503B faciliteit in Boston (€5,5 miljoen).



Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten

(€ '000)	2022	2021
Nettoresultaat van het boekjaar	70.066	61.378
Niet-gerealiseerd resultaat		
Items die nooit zullen worden opgenomen in nettoresultaat		
Actuariële winsten en verliezen op verplichtingen uit hoofde van vergoedingen na uitdiensttreding	1.964	315
Belastingen behorend bij items die nooit zullen worden opgenomen in nettoresultaat	-491	-79
Niet-gerealiseerde resultaten die later zouden kunnen worden opgenomen in nettoresultaat		
Renteafdekking	7.384	-
Wisselkoersverschillen	18.468	8.968
Niet-gerealiseerd resultaat van het boekjaar	27.325	9.222
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	97.391	70.600
Toe te rekenen aan:		
Aandeelhouders	96.936	70.225
Minderheidsbelangen	454	375



Geconsolideerde balans

(€ '000)	2022	2021
Vaste activa	653.000	566.709
Goodwill	429.768	380.411
Immateriële vaste activa	33.633	30.665
Materiële vaste activa	104.086	92.338
Lease en vergelijkbare activa	39.510	36.287
Financiële vaste activa	4.210	1.556
Financiële instrumenten	13.277	1.197
Andere vaste activa	3.731	1.710
Latente belastingen	24.785	22.545
Vlottende activa	318.010	233.711
Voorraden	108.337	90.834
Handelsvorderingen	60.722	51.897
Overige vorderingen	23.614	20.335
Geldmiddelen en kasequivalenten	125.337	70.646
Totaal activa	971.010	800.421
Eigen vermogen	410.518	325.466
Eigen vermogen (moedermaatschappij)	404.692	320.105
Minderheidsbelangen	5.826	5.361
Langlopende verplichtingen	389.484	329.892
Langlopende voorzieningen	2.024	1.783
Pensioenverplichtingen	2.739	4.329
Latente belastingen	4.352	2.510
Financiële schulden	346.673	290.586
Lease verplichtingen	33.697	30.684
Kortlopende schulden	171.009	145.062
Financiële schulden	9.461	6.796
Lease verplichtingen	9.548	7.522
Handelsschulden	97.856	83.660
Belastingenschulden met betrekking tot het huidige jaar	7.993	7.211
Overige kortlopende belasting- en personeelsverplichtingen	30.777	23.723
Overige kortlopende schulden	15.191	16.046
Financiële instrumenten	181	103
Totaal verplichtingen	560.493	474.954
Totaal eigen vermogen en verplichtingen	971.010	800.421



Geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen

(€ '000)	Aandelen- kapitaal & agio	Overige reserves	Eigen aandelen	Overgedragen winst	Totaal	Minderheids belangen	Totaal eigen vermogen
Saldo per 31 december 2020	513.987	-289.397	-18.823	47.340	253.107	4.712	257.819
Resultaat van de periode				61.004	61.004	375	61.378
Niet-gerealiseerd resultaat		8.948			8.948	274	9.222
Totaal resultaat		8.948		61.004	69.951	649	70.600
Kapitaalsverhoging	6.798				6.798		6.798
Betaalbaargesteld dividend				-13.046	-13.046		-13.046
Op aandelen gebaseerde betalingen		3.295			3.295		3.295
Saldo per 31 december 2021	520.785	-277.154	-18.823	95.297	320.105	5.361	325.466
Resultaat van de periode				69.612	69.612	454	70.066
Niet-gerealiseerd resultaat		27.163			27.163	161	27.325
Totaal resultaat		27.163		69.612	96.775	616	97.391
Kapitaalsverhoging	453				453		453
Betaalbaargesteld dividend				-14.592	-14.592		-14.592
Op aandelen gebaseerde betalingen		1.799			1.799		1.799
Saldo per 31 december 2022	521.238	-248.191	-18.823	150.317	404.541	5.977	410.518



Geconsolideerd kasstroomoverzicht

(€ '000)	2022	2021
Bedrijfsactiviteiten		
Resultaat vóór belastingen uit voortgezette bedrijfsactiviteiten	87.769	76.820
Betaalde belastingen	-17.454	-18.614
Aanpassing voor financiële elementen	10.140	10.618
Totale aanpassingen voor niet-kasstroom	31.143	32.297
Totale wijzigingen in werkkapitaal	-2.140	-22.701
Totale kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	109.458	78.419
Investeringsactiviteiten		
Investeringsuitgaven	-18.497	-20.731
Betalingen voor bestaande deelnemingen (nabetalingen) en nieuwe deelnemingen	-53.997	-11.192
Opbrengsten uit verkochte deelnemingen	3.226	-
Totale kasstroom uit investeringsactiviteiten	-69.269	-31.923
Financieringsactiviteiten		
Kapitaalsverhoging	453	6.798
Dividenden	-14.571	-13.028
Opgenomen financiering	135.000	66.173
Aflossing op leningen	-85.727	-99.488
Betaling van leaseverplichtingen	-9.396	-8.334
Ontvangen rente	3.569	1.584
Betaalde rente	-15.476	-15.353
Totale kasstroom uit financieringsactiviteiten	13.852	-61.648
Totale netto kasstromen van de periode	54.042	-15.152
Geldmiddelen en kasequivalenten - begin van periode	70.646	84.248
Winsten (verliezen) uit wisselkoersverschillen	649	1.550
Geldmiddelen en kasequivalenten - einde van periode	125.337	70.646
Wijzigingen in geldmiddelen en equivalenten	54.042	-15.152



Alternatieve prestatie indicatoren

(€ '000)	2022	2021
Operationeel resultaat (EBIT)	97.909	87.438
Afschrijvingen en waardeverminderingen	35.480	29.332
EBITDA	133.389	116.770
Niet-recurrent resultaat ⁷	-2.665	1.569
REBITDA	130.724	118.339
Netto financiële schuld		
Financiële schulden - langlopend	346.673	290.586
Leaseverplichtingen - langlopend	33.697	30.684
Financiële schulden - kortlopend	9.461	6.796
Leaseverplichtingen - kortlopend	9.548	7.522
Geldmiddelen en equivalenten	125.337	70.646
Totale netto financiële schuld	274.042	264.941
Operationeel werkkapitaal		
Vorraden	108.337	90.834
Handelsvorderingen	60.722	51.897
Handelsschulden	-97.856	-83.660
Operationeel werkkapitaal	71.203	59.070
Totale kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	109.458	78.419
Investeringsuitgaven	-18.497	-20.731
Vrije kasstroom	90.961	57.688

⁷ Inclusief de badwill van de aankoop van de 503B faciliteit in Boston (€5,5 miljoen).