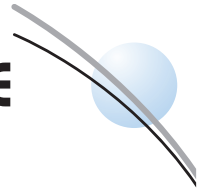




Dermapharm Holding SE



QUARTALSMITTEILUNG
1. QUARTAL **2024**

Konzernergebnisse im Überblick

		Q1 2024	Q1 2023
Umsatzerlöse	Mio. €	298,7	319,1
Bereinigtes EBITDA*	Mio. €	88,7	105,8
Bereinigte EBITDA-Marge*	%	29,7	33,2
Unbereinigtes EBITDA	Mio. €	85,7	98,0
Unbereinigte EBITDA-Marge	%	28,7	30,7
Betriebsergebnis	Mio. €	65,7	84,3
EBT	Mio. €	63,9	69,8
Konzernergebnis	Mio. €	43,1	49,1
Ergebnis je Aktie	€	0,81	0,92

		31. März 2024	31. Dezember 2023
Bilanzsumme	Mio. €	2.173,0	2.160,7
Eigenkapital	Mio. €	587,2	545,0
Eigenkapitalquote	%	27,0	25,2
Liquide Mittel	Mio. €	117,4	158,7
Nettoverschuldung	Mio. €	920,7	936,6

* Q1 2024 EBITDA um Einmalkosten in Höhe von 3,0 Mio. € bereinigt.

Q1 2023 EBITDA um Einmalkosten in Höhe von 7,8 Mio. € bereinigt.



Finanzkalender 2024

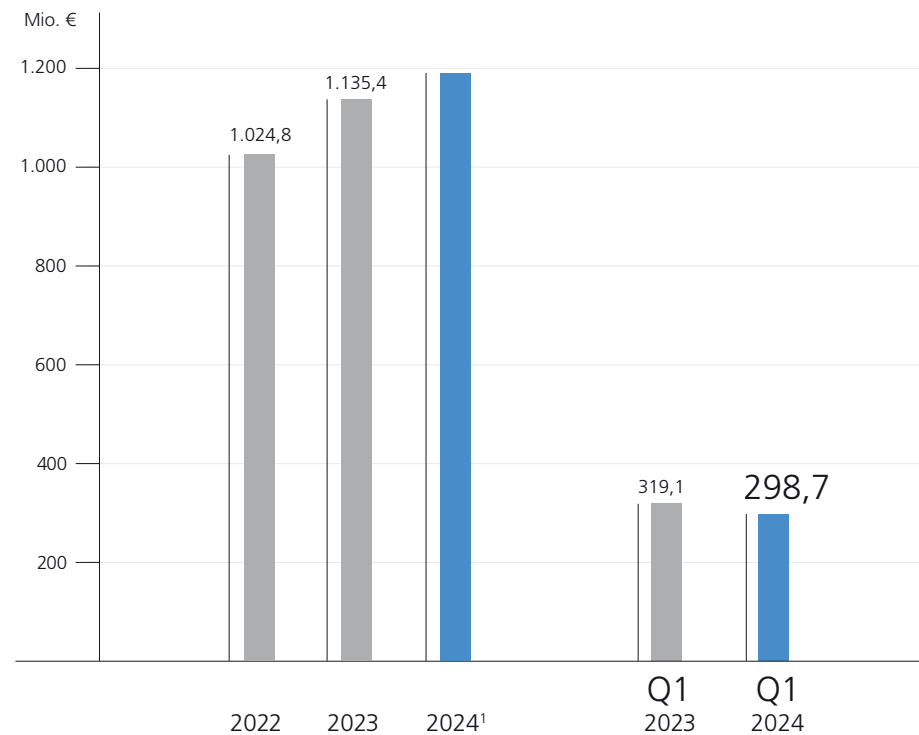
Hauptversammlung	27. Juni 2024
Veröffentlichung des Halbjahresberichts 2024	27. August 2024
Veröffentlichung Quartalsmitteilung (Stichtag Q3)	14. November 2024

WIRTSCHAFTSBERICHT

Ertragslage

Umsatzentwicklung

Umsatzentwicklung im Jahres- und Quartalsvergleich



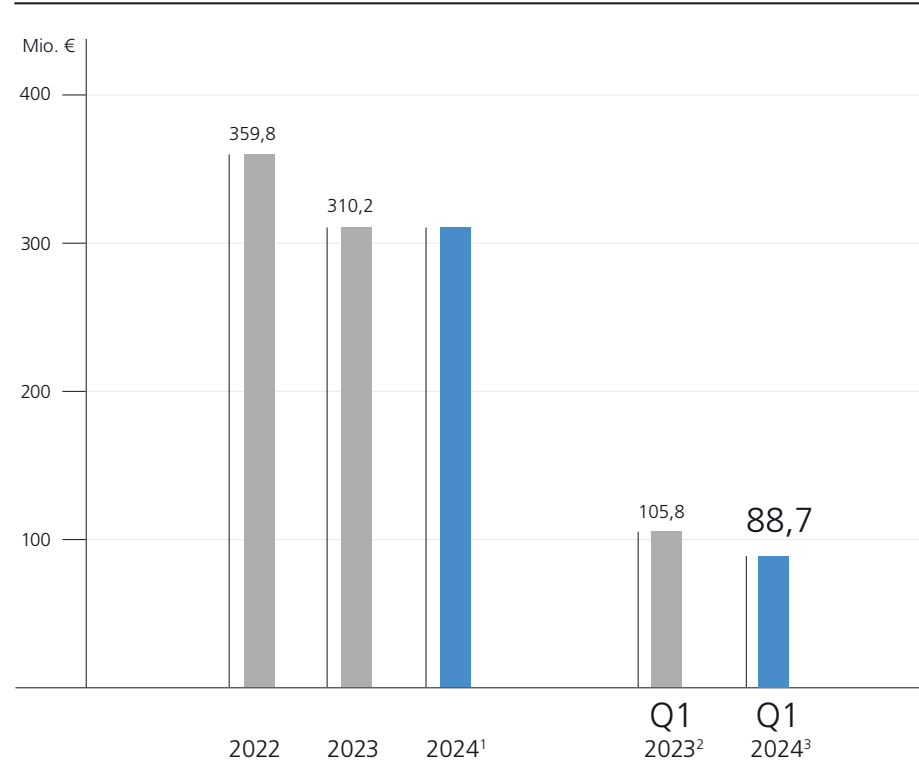
¹ Geschätzter Jahresumsatz liegt im Rahmen der Prognose von 1.170 Mio. € und 1.210 Mio. €.

Das Bestandsportfolio des Markensegments ist im ersten Quartal 2024 gegenüber dem entsprechenden Quartal des Vorjahres wieder organisch stark gewachsen. Dieses erfreuliche Wachstum konnte jedoch die reduzierten Umsätze aus dem Impfstoffgeschäft nicht vollständig kompensieren. Zusätzlich führte die konjunkturschwache Lage in Frankreich und insbesondere die in den letzten Monaten festgestellte Konsumzurückhaltung zu einem temporären Umsatzrückgang bei der Arkopharma. Demgegenüber zeigte sich allerdings das restliche Bestandsportfolio mit einem starken organischen Wachstum.

Im Ergebnis verringerte sich der Konzernumsatz im Vergleich zum Vorjahreszeitraum leicht um 6,4 % auf 298,7 Mio. € (Q1 2023: 319,1 Mio. €).

Ergebnis vor Abschreibungen, Zinsen und Steuern (EBITDA)

Bereinigte EBITDA-Entwicklung im Jahres- und Quartalsvergleich



¹ Geschätzte Entwicklung des EBITDAs liegt im Rahmen der Prognose von 305 Mio. € und 315 Mio. €.

² Q1 2023 EBITDA bereinigt um einmalige Kosten in Höhe von 7,8 Mio. € im Rahmen der Akquisition der Arkopharma-Gruppe.

³ Q1 2024 EBITDA bereinigt um einmalige Kosten in Höhe von 3,0 Mio. € im Rahmen der Anteilminderung an der Wellster Health-tech Group GmbH sowie der Betriebsverlagerung der Candoro ethics GmbH NM und THC Pharm GmbH nach Friedrichsdorf.

Die wesentlichen Treiber der Umsatzentwicklung haben auch die Entwicklung des EBITDAs beeinflusst. Bereinigt um das Impfstoffgeschäft und Montavit ist der Umsatz um 1,4%, das bereinigte EBITDA sogar überproportional um mehr als 20% gegenüber den entsprechenden Werten in Q1 2023 gewachsen. Die um das Impfstoffgeschäft, Montavit und Normalisierungen bereinigte EBITDA-Marge konnte um 5%-Punkte gesteigert werden, was die starke Performance des Bestandsportfolio im Markensegment unterstrich.

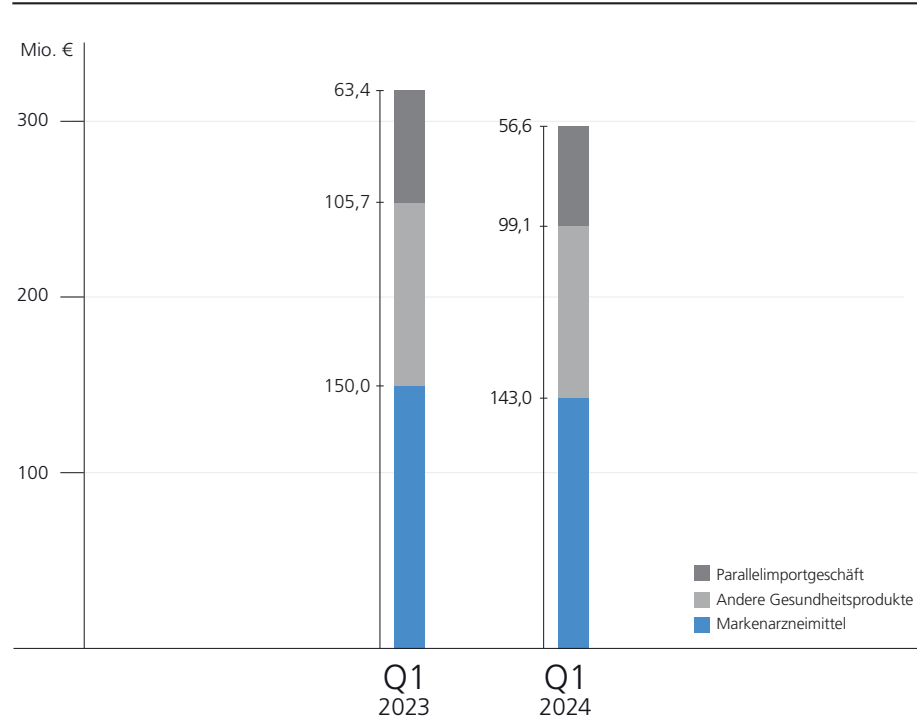
Erfreulich ist zudem die deutliche Reduzierung der Einmaleffekte, die vor allem aus der Kaufpreisallokation der Arkopharma in 2023 resultierten. Die Sondereffekte in Q1 2024 resultierten im Wesentlichen aus der Verwässerung der At-Equity Beteiligung Wellster im Zuge des Einstiegs eines neuen Investors (2,2 Mio. €) und außerordentlichen Aufwendungen im Zusammenhang mit der Betriebsverlagerung der Candoro ethics GmbH NM und THC Pharm GmbH nach Friedrichsdorf (0,6 Mio. €).

Das um diese Einmaleffekte bereinigte EBITDA verringerte sich um 16,2% auf 88,7 Mio. € (Q1 2023: 105,8 Mio. €). Das unbereinigte EBITDA sank auf 85,7 Mio. € (Q1 2023: 98,0 Mio. €).

Die bereinigte EBITDA-Marge belief sich auf 29,7% (Q1 2023: 33,2%) und die unbereinigte EBITDA-Marge auf 28,7% (Q1 2023: 30,7%).

Entwicklung der Segmente*

Umsatz nach Segmenten im Quartalsvergleich



* Aufgrund der zum zweiten Quartal 2023 geänderten Segmentstruktur wurden in den nachfolgenden Ausführungen die entsprechenden Posten für das Vorjahresquartal angepasst.

Segment Markenarzneimittel

Im Segment „Markenarzneimittel“ konnten das starke organische Wachstum des Bestandsportfolios sowie die Umsatzbeiträge der seit Mitte 2023 konsolidierten Montavit den deutlichen Rückgang der Erlöse aus dem Impfstoffgeschäft fast vollständig kompensieren. Dadurch verringerte sich der Umsatz lediglich um 7,0 Mio. € bzw. 4,7% auf 143,0 Mio. € (Q1 2023: 150,0 Mio. €).

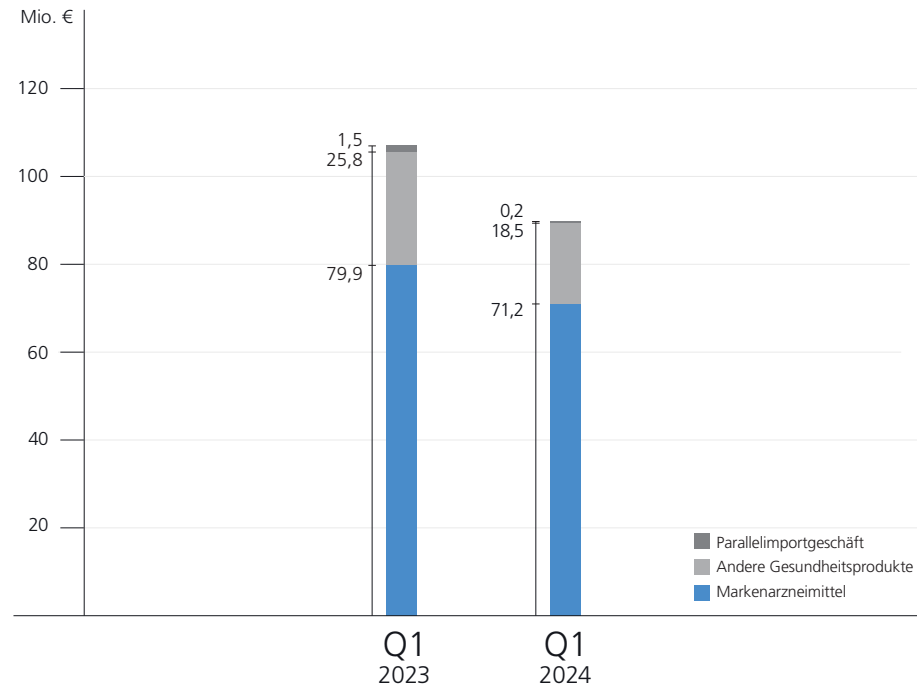
Segment Andere Gesundheitsprodukte

Der leichte Umsatzrückgang um 6,6 Mio. € auf 99,1 Mio. € (Q1 2023: 105,7 Mio. €) im Segment „Andere Gesundheitsprodukte“ ist der wirtschaftlichen Lage in Frankreich als größtem Absatzmarkt der Arkopharma und insbesondere der in den letzten Monaten festgestellten als temporär einzuschätzenden Konsumzurückhaltung geschuldet.

Segment Parallelimportgeschäft

Der Umsatz im Parallelimportgeschäft sank um 10,7% auf 56,6 Mio. € (Q1 2023: 63,4 Mio. €). Dieser Rückgang resultierte hauptsächlich aus einer unterdurchschnittlichen Warenverfügbarkeit Ende 2023 / Anfang 2024 in den Einkaufsländern.

EBITDA nach Segmenten¹ im Quartalsvergleich



¹ Bereinigt um Einmaleffekte.

Segment Markenarzneimittel

Die starke Performance des Bestandsgeschäfts spiegelte sich in der EBITDA Ergebnisentwicklung bereinigt um den Einfluss des Impfstoffgeschäfts sowie Montavit wider: Ohne die letztgenannten Einflussfaktoren sind sowohl das absolute EBITDA als auch die bereinigte EBITDA Marge gestiegen, letztere um mehr als 10%-Punkte auf über 40% der entsprechenden Umsatzerlöse. Dieser positive Trend zeigt die Kraft und das Potential dieses Segments. Die Mitte 2023 erstkonsolidierte Montavit trug positiv zum EBITDA bei.

Einschließlich der Effekte aus dem Impfstoffgeschäft betrug das bereinigte EBITDA 71,2 Mio. €, was einem Rückgang gegenüber dem Vorjahr um 10,9 % entspricht (Q1 2023: 79,9 Mio. €). Die bereinigte EBITDA-Marge des Segments belief sich auf 49,8 % (Q1 2023: 53,3 %).

Das unbereinigte EBITDA verringerte sich auf 68,9 Mio. € (Q1 2023: 72,7 Mio. €). Die unbereinigte EBITDA-Marge des Segments lag bei 48,2 % (Q1 2023: 48,5 %).

Segment Andere Gesundheitsprodukte

Vor dem Hintergrund der temporär eingeschätzten konjunkturellen Trübung des Konsumverhaltens vor allem in Frankreich belief sich das bereinigte EBITDA des Segments auf 18,5 Mio. € (Q1 2023: 25,8 Mio. €). Die bereinigte EBITDA-Marge betrug entsprechend 18,7 % (Q1 2023: 24,4 %).

Das unbereinigte EBITDA lag bei 17,8 Mio. € (Q1 2023: 25,2 Mio. €), mit einer EBITDA-Marge von 18,0 % (Q1 2023: 23,8 %).

Segment Parallelimportgeschäft

Das EBITDA reduzierte sich durch einen veränderten Produktmix auf 0,2 Mio. € (Q1 2023: 1,5 Mio. €). Die EBITDA-Marge des Segments verringerte sich entsprechend in den ersten drei Monaten 2024 auf 0,4 % (Q1 2023: 2,4 %).

Entwicklung der Konzern-Kapitalflussrechnung

Im ersten Quartal 2024 reduzierte sich der Netto-Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit um 40,8 Mio. € auf 33,1 Mio. €. Die Gründe hierfür sind die abgerechneten und zahlungswirksamen Impfstoffumsätze in Q1 2023 und gegenläufig stichtagsbedingt höhere Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen im ersten Quartal 2024. Die Veränderung der Ertragsteuerzahlungen betraf den Veranlagungszeitraum 2021.

PROGNOSEBERICHT

Die Entwicklung im ersten Quartal 2024 entspricht insgesamt auf Konzernebene unseren Annahmen. Insbesondere kompensiert die starke Performance des Bestandsportfolios im Markensegment die derzeit noch zurückliegende Entwicklung des Segments „Andere Gesundheitsprodukte“. Die letztere Entwicklung maßgeblich beeinflussende Konsumzurückhaltung vor allem in Frankreich wird im Übrigen als temporär eingeschätzt.

Vor diesem Hintergrund bestätigt der Vorstand die Prognose aus dem Geschäftsbericht 2023. Der Vorstand erwartet für das Geschäftsjahr 2024 ein Wachstum des Konzernumsatzes auf 1.170 Mio. € bis 1.210 Mio. €. Das bereinigte EBITDA wird zwischen 305 Mio. € und 315 Mio. € erwartet.

KONZERNZWISCHENABSCHLUSS ZUM 31. März 2024

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€	31. März 2024	31. Dezember 2023
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	536.975	544.860
Geschäfts- oder Firmenwert	578.443	578.521
Sachanlagen	328.256	330.770
Nach der Equity-Methode bilanzierte Finanzanlagen	20.531	22.498
Beteiligungen	1.581	1.116
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	58.328	52.410
Summe langfristige Vermögenswerte	1.524.113	1.530.176
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	337.482	320.758
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	124.814	90.935
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	3.840	3.752
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	64.891	56.179
Steuererstattungsansprüche	492	148
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	117.354	158.724
Summe kurzfristige Vermögenswerte	648.873	630.496
Summe Vermögenswerte	2.172.986	2.160.673

Eigenkapital und Schulden

T€	31. März 2024	31. Dezember 2023
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	53.840	53.840
Kapitalrücklage	100.790	100.790
Gewinnrücklagen	410.842	367.223
Sonstige Rücklagen	16.434	17.354
Eigenkapital der Eigentümer des Mutterunternehmens	581.906	539.207
Nicht beherrschende Anteile	5.297	5.841
Summe Eigenkapital	587.203	545.048
Langfristige Verbindlichkeiten		
Rückstellungen für Leistungen an Arbeitnehmer	117.643	117.222
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	919.122	963.958
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	7.030	13.231
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	14.440	14.340
Latente Steuerschulden	113.277	112.385
Summe langfristige Verbindlichkeiten	1.171.511	1.221.136
Kurzfristige Verbindlichkeiten		
Sonstige Rückstellungen	25.556	27.300
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	110.139	116.430
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	105.390	86.641
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	1.785	1.736
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	93.230	80.564
Steuerschulden	78.171	81.818
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	414.271	394.489
Summe Eigenkapital und Schulden	2.172.986	2.160.673

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

T€	Q1 2024	Q1 2023
Umsatzerlöse	298.691	319.118
Bestandsveränderungen	4.235	11.986
Aktivierete Eigenleistungen	2.732	3.747
Sonstige betriebliche Erträge	8.318	10.309
Materialaufwendungen	-106.455	-122.471
Personalaufwendungen	-69.273	-66.052
Abschreibungen, Wertminderungen und Zuschreibungen	-19.757	-14.983
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-52.801	-57.357
Betriebsergebnis	65.689	84.297
Ergebnisanteile an Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden, nach Steuern	230	-1.301
Finanzerträge	13.430	425
Finanzaufwendungen	-15.488	-13.629
Finanzergebnis	-1.827	-14.504
Ergebnis vor Steuern	63.862	69.792
Ertragsteueraufwendungen	-20.787	-20.693
Ergebnis der Periode	43.075	49.099

T€	Q1 2024	Q1 2023
<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	-38	-30
Latente Steuern auf Posten, die nicht umgegliedert werden	10	8
<i>Sonstiges Ergebnis, das in den Folgeperioden in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden kann:</i>		
Ausländische Geschäftsbetriebe - Währungsumrechnungsdifferenzen	-892	-411
Sonstiges Ergebnis, nach Steuern	-920	-433
Gesamtergebnis der Periode	42.156	48.666
Zuordnung des Ergebnisses der Periode		
Eigentümer des Mutterunternehmens	43.619	49.404
Nicht beherrschende Anteile	-544	-305
	43.075	49.099
Zuordnung des Gesamtergebnisses der Periode		
Eigentümer des Mutterunternehmens	42.700	48.971
Nicht beherrschende Anteile	-544	-305
	42.156	48.666
Ergebnis je Aktie		
Unverwässertes (= verwässertes) Ergebnis je Aktie (in €)	0,81	0,92

Konzern-Kapitalflussrechnung

T€	Q1 2024	Q1 2023
Ergebnis vor Steuern	63.862	69.792
Abschreibungen (+) / Zuschreibungen (-) auf Anlagevermögen	19.650	15.098
Zunahme (-) / Abnahme (+) aktives Working Capital	-59.481	-15.353
Zunahme (+) / Abnahme (-) passives Working Capital	22.735	-834
Zunahme (+) / Abnahme (-) der Rückstellungen für Leistungen an Arbeitnehmer	384	625
Sonstige zahlungsunwirksame Posten	1.801	266
Ergebnisanteil von Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden, nach Steuern	-230	1.301
Gewinn (-) / Verlust (+) aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten	52	30
Zinsaufwand (+) / -ertrag (-)	7.402	12.687
Ertragsteuerzahlungen (+/-)	-23.079	-9.737
Netto-Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit	33.096	73.874
Einzahlungen aus Abgängen von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	115	2
Unternehmenszusammenschlüsse abzüglich liquider Mittel	-	-391.111
Auszahlungen für Investitionen in immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	-7.051	-7.049
Auszahlungen für Investitionen in Finanzanlagen	-465	-
Erhaltene Zinsen	688	71
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-6.713	-398.086

T€	Q1 2024	Q1 2023
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	-	650.000
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzverbindlichkeiten	-45.880	-258.778
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-1.691	-1.666
Gezahlte Zinsen	-19.786	-2.920
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-67.357	386.636
Nettozunahme/ -abnahme der Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und Kontokorrentkredite	-40.973	62.425
Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und Kontokorrentkredite zum 1. Januar	158.715	151.019
Auswirkungen von Wechselkursänderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-397	-303
Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und Kontokorrentkredite zum 31. März	117.346	213.141
Kontokorrentkredite zum 1. Januar	-8	-2
Kontokorrentkredite zum 31. März	-9	-8
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 31. März	117.354	213.149

Segmentberichterstattung

1. Quartal in T€	Markenarzneimittel		Andere Gesundheitsprodukte*		Parallelimportgeschäft		Überleitung/Konzernholding		Konzern	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Umsatzerlöse	144.318	153.003	104.495	111.409	58.425	63.767	-8.546	-9.061	298.691	319.118
<i>davon Intersegmenterlöse</i>	1.290	3.028	5.391	5.697	1.866	335	-8.546	-9.061	-	-
Umsatzerlöse mit externen Kunden	143.029	149.975	99.104	105.712	56.559	63.431	-	-	298.691	319.118
Umsatzerlöswachstum	-5%	10%	-6%	182%	-11%	9%	-	-	-6%	38%
EBITDA (unbereinigt)	68.917	72.728	17.840	25.168	190	1.488	-1.270	-1.406	85.677	97.979
<i>davon Ergebnis aus At-Equity bewerteten Beteiligungen</i>	230	-1.301	-	-	-	-	-	-	230	-1.301
EBITDA-Marge (unbereinigt)	48%	48%	18%	24%	0%	2%	-	-	29%	31%

* Ab 5. Januar 2023 wird hier die Arkopharma-Gruppe ausgewiesen.

1. Quartal 2023 in T€	Markenarzneimittel und andere Gesundheitsprodukte	Pflanzliche Extrakte*	Parallelimportgeschäft	Überleitung/Konzernholding	Konzern
Umsatzerlöse	163.463	91.964	66.437	-2.745	319.118
<i>davon Intersegmenterlöse</i>	2.064	681	-	-2.745	-
Umsatzerlöse mit externen Kunden	161.399	91.282	66.437	-	319.118
Umsatzerlöswachstum	11%	257%	10%	-	38%
EBITDA (unbereinigt)	74.013	23.439	1.819	-1.293	97.979
<i>davon Ergebnis aus At-Equity bewerteten Beteiligungen</i>	-1.301	-	-	-	-1.301
EBITDA-Marge (unbereinigt)	46%	26%	3%	-	31%

* Ab 5. Januar 2023 wird hier die Arkopharma-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. Mai 2024





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>