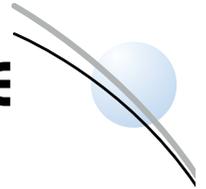




**Dermapharm Holding SE**



QUARTALSMITTEILUNG  
1. QUARTAL **2023**

## Konzernergebnisse im Überblick

		<b>Q1 2023</b>	<b>Q1 2022</b>
Umsatzerlöse	Mio. €	319,1	231,6
Bereinigtes EBITDA*	Mio. €	105,8	75,1
Bereinigte EBITDA-Marge*	Mio. €	33,2	32,4
Unbereinigtes EBITDA	Mio. €	98,0	71,3
Unbereinigte EBITDA-Marge	Mio. €	30,7	30,8
Betriebsergebnis	Mio. €	84,3	58,1
EBT	Mio. €	69,8	57,4
Konzernergebnis	Mio. €	49,1	37,1
Ergebnis je Aktie	€	0,92	0,69

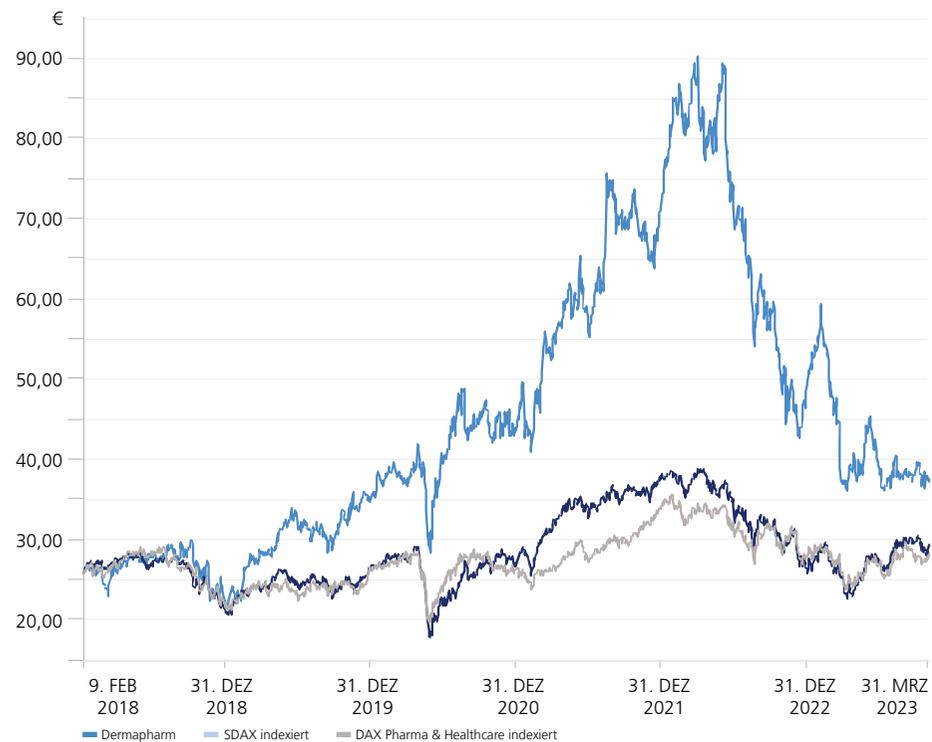
		<b>31. März 2023</b>	<b>31. Dezember 2022</b>
Bilanzsumme	Mio. €	2.168,0	1.412,8
Eigenkapital	Mio. €	581,1	532,5
Eigenkapitalquote	%	26,8	37,7
Liquide Mittel	Mio. €	213,1	151,0
Nettoverschuldung	Mio. €	923,6	367,8

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

Q1 2022 EBITDA um Einmalkosten in Höhe von 3,7 Mio. € bereinigt.

# INFORMATIONEN ZUR AKTIE

## Aktie der Dermapharm Holding SE (Xetra)



## Stammdaten

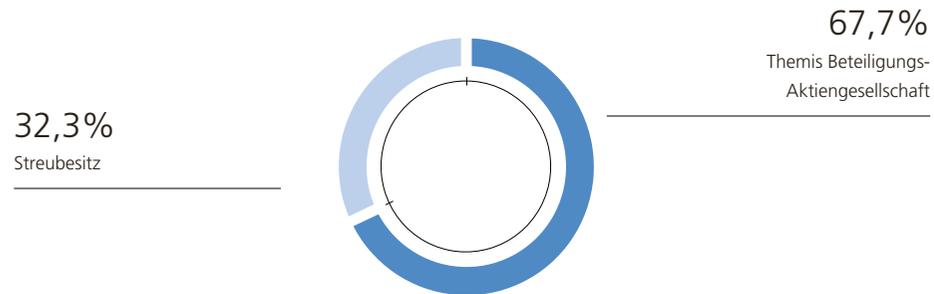
Wertpapierkennnummer (WKN)	A2GS5D
ISIN	DE000A2GS5D8
Börsenkürzel	DMP
Art der Aktien	Auf den Inhaber lautende Stammaktien ohne Nennwert (Stückaktien)
Erstnotiz	9. Februar 2018
Anzahl der Aktien	53,84 Mio.
Börsenplatz	Regulierter Markt (Prime Standard) der Frankfurter Wertpapierbörse
Analysten	Harald Hof,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

## Aktienkennzahlen Q1 2023

### Die Aktie im Überblick Q1 2023

Höchstkurs (17. Januar 2023)	40,62 €
Tiefstkurs (23. März 2023)	36,22 €
Schlusskurs (31. März 2023)	37,44 €
Handelsvolumen (1. Januar 2023 bis 31. März 2023, durchschnittliche Stückzahl)	30.089 Aktien
Marktkapitalisierung (zum 31. März 2023)	2.015,8 Mio. €

### Aktionärsstruktur



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

## Finanzkalender 2023

Ordentliche Hauptversammlung 2023	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 drei Monaten 2023 operativ planmäßig entwickelt. Grundlage hierzu waren insbesondere die Umsatzbeiträge durch den Erwerb der Arkopharma-Gruppe, ein wieder einsetzendes Wachstum im Segment Parallelimport sowie starkes organisches Wachstum im Bestandsportfolio.

Der Konzernumsatz erhöhte sich im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um 37,8 % auf 319,1 Mio. € (Q1 2022: 231,6 Mio. €). Gleichzeitig stieg das um Einmaleffekte bereinigte EBITDA um 40,9 % auf 105,8 Mio. € (Q1 2022: 75,1 Mio. €). Das unbereinigte EBITDA erhöhte sich auf 98,0 Mio. €, was einer Steigerung von 37,4% entspricht (Q1 2022: 71,3 Mio. €).

Die bereinigte EBITDA-Marge lag bei 33,2 % (Q1 2022: 32,4 %) und die unbereinigte EBITDA-Marge bei 30,7 % (Q1 2022: 30,8 %).

Die Gesamtentwicklung in den ersten drei Monaten 2023 hat bestätigt, dass sich das Geschäftsmodell der Dermapharm trotz der anhaltenden Auswirkungen des Ukraine-Kriegs als 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 10,8 % auf 161,4 Mio. € (Q1 2022: 145,7 Mio. €). Dieser Anstieg resultierte im Wesentlichen aus der stabilen Nachfrage nach Produkten aus dem Bestandsportfolio sowie organischem Wachstum in den Therapiegebieten Dermatologie, Allergologie sowie Schmerz und Entzündung.

Dies führte zu einem bereinigten EBITDA von 81,2 Mio. €, was einem Anstieg gegenüber dem Vorjahr um 17,0 % entspricht (Q1 2022: 69,4 Mio. €). Die bereinigte EBITDA-Marge des Segments belief sich auf 50,3 % (Q1 2022: 47,6 %).

Das unbereinigte EBITDA erhöhte sich auf 74,0 Mio. € (Q1 2022: 66,4 Mio. €). Die unbereinigte EBITDA-Marge des Segments lag bei 45,8 % (Q1 2022: 45,6 %).

### Segment Pflanzliche Extrakte

Im Segment „Pflanzliche Extrakte“ wurde in den ersten drei Monaten 2023 ein Umsatzbeitrag von 91,3 Mio. € (Q1 2022: 25,6 Mio. €) generiert. Der im Vergleich zum Vorjahreszeitraum deutliche Umsatzanstieg basiert hauptsächlich auf den zusätzlichen Umsatzbeiträgen durch die Akquisition der Arkopharma-Gruppe, die erstmalig zum 1. Januar 2023 einbezogen wurde.

Damit belief sich das bereinigte EBITDA auf 24,1 Mio. € (Q1 2022: 6,1 Mio. €). Die bereinigte EBITDA-Marge betrug entsprechend 26,4 % (Q1 2022: 23,8 %).

Das unbereinigte EBITDA lag bei 23,4 Mio. € (Q1 2022: 5,4 Mio. €), mit einer EBITDA-Marge von 25,7 % (Q1 2022: 21,1 %).

## Segment Parallelimportgeschäft

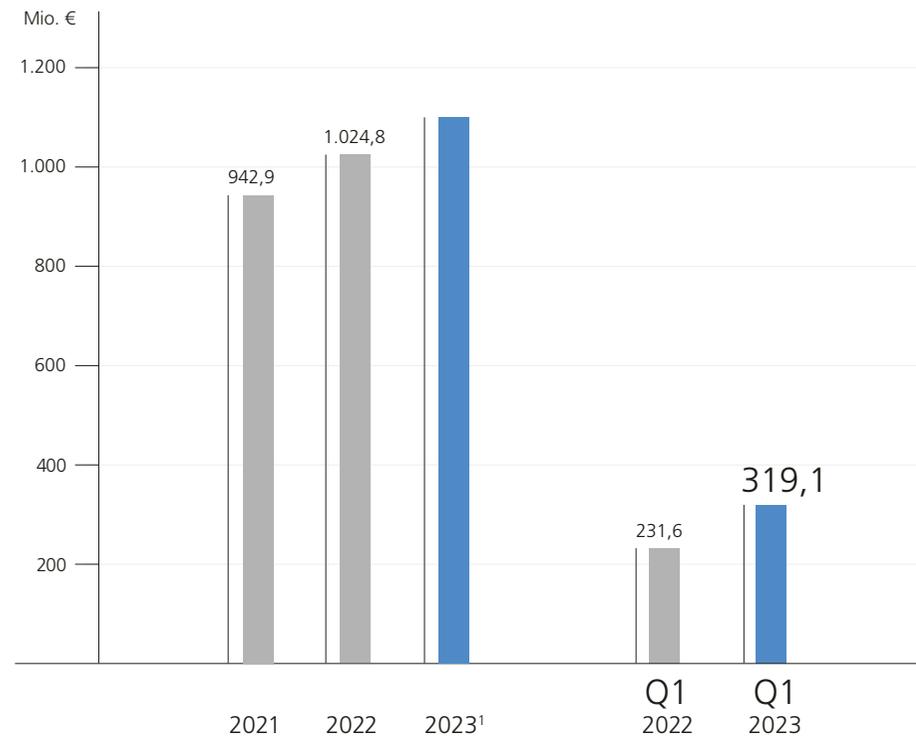
Der Umsatz im Parallelimportgeschäft stieg um 9,9 % auf 66,4 Mio. € (Q1 2022: 60,4 Mio. €). Aufgrund gutem Bestelleingang in Verbindung mit guter Warenverfügbarkeit im Parallelimportgeschäft entwickelte sich das Segment überdurchschnittlich gut im Vergleich zu Wettbewerbern, zusätzlich unterstützt durch das Wachstum der Umsatzerlöse aus der OTC-Produktlinie.

Das EBITDA stieg in diesem Segment um 50,0 % auf 1,8 Mio. € (Q1 2022: 1,2 Mio. €). Die EBITDA-Marge des Segments verbesserte sich entsprechend in den ersten drei Monaten 2023 auf 2,7 % (Q1 2022: 2,0 %).

## 2. Umsatz- und Ertragsentwicklung

### Umsatzentwicklung

#### Umsatzentwicklung im Jahres- und Quartalsvergleich

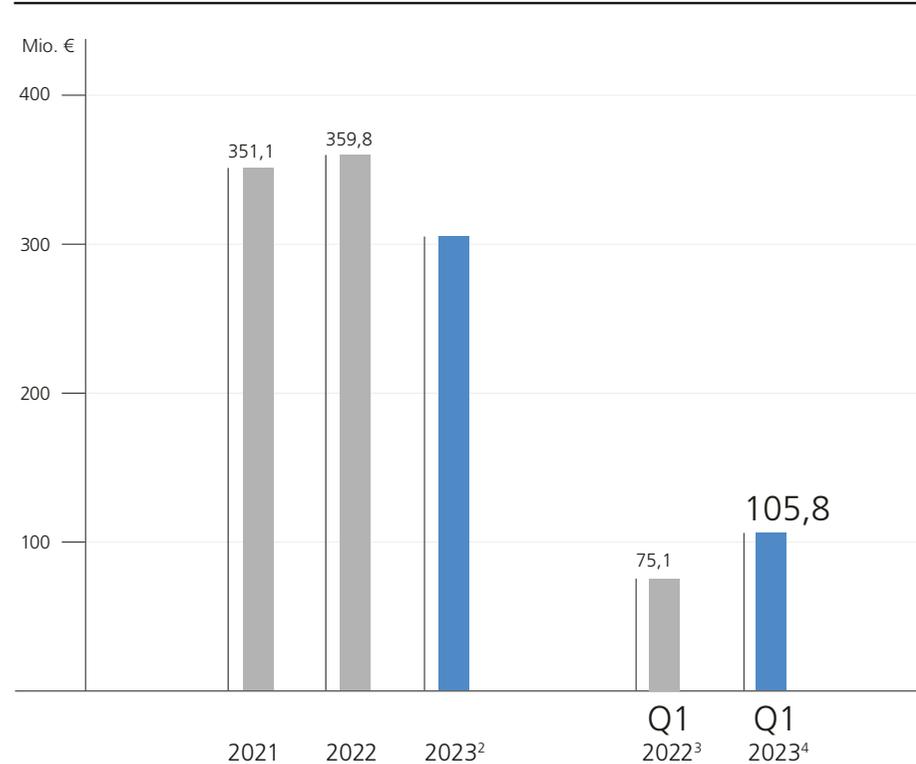


Der Umsatz in den ersten drei Monaten 2023 lag mit 319,1 Mio. € um 37,8 % über dem Vorjahreszeitraum (Q1 2022: 231,6 Mio. €)

<sup>1</sup> Geschätzter Jahresumsatz liegt im Rahmen der Wachstumsprognose zwischen 1.080 Mio. € und 1.110 Mio. €.

## Ergebnis vor Abschreibungen, Zinsen und Steuern (EBITDA)

### EBITDA-Entwicklung<sup>1</sup> im Jahres- und Quartalsvergleich



<sup>1</sup> Bereinigt um Einmaleffekte.

<sup>2</sup> Geschätzte Entwicklung des EBITDAs liegt im Rahmen der Prognose zwischen 300 Mio. € und 310 Mio. €.

<sup>3</sup> Q1 2022 EBITDA bereinigt um einmalige Kosten in Höhe von 3,0 Mio. € im Rahmen der Akquisition und des Anteilserwerbs von C<sup>3</sup> und CORAT sowie im Zusammenhang mit der Kaufpreisallokation (IFRS 3) bei Cernelle in Höhe von 0,7 Mio. €.

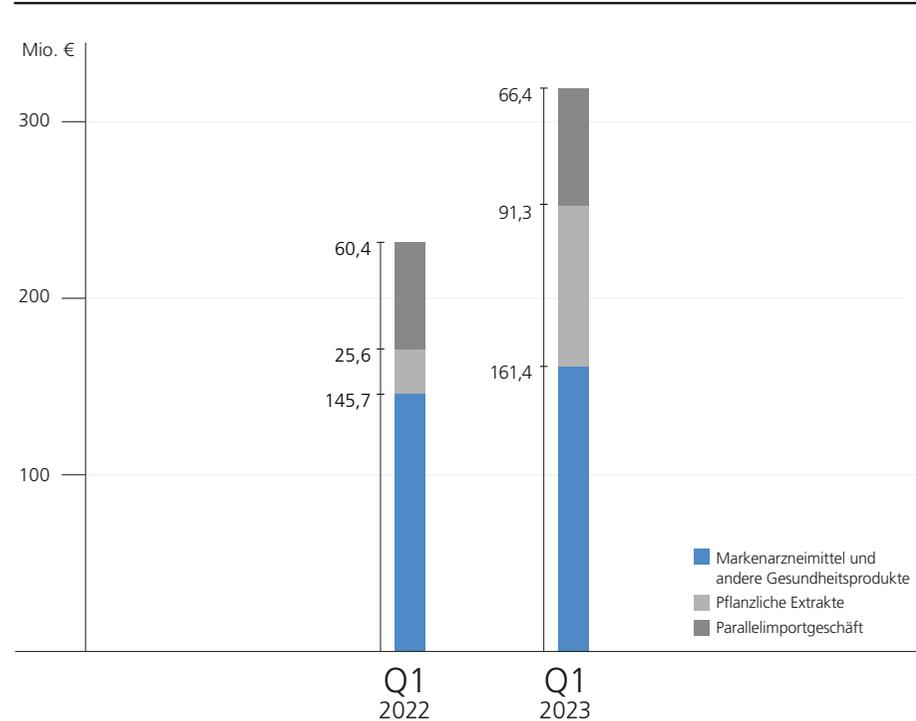
<sup>4</sup> Q1 2023 EBITDA bereinigt um einmalige Kosten in Höhe von 7,8 Mio. € im Rahmen der Akquisition der Arkopharma-Gruppe.

Das bereinigte Konzern-EBITDA für die ersten drei Monate 2023 belief sich auf 105,8 Mio. € und konnte somit gegenüber dem Vorjahreszeitraum um 40,9 % gesteigert werden (Q1 2022: 75,1 Mio. €). Daraus resultierte eine bereinigte EBITDA-Marge von 33,2 % (Q1 2022: 32,4 %).

Gleichzeitig erhöhte sich das unbereinigte EBITDA von 71,3 Mio. € auf 98,0 Mio. €. Dies entspricht einer unbereinigten EBITDA-Marge von 30,7 % (Q1 2022: 30,8 %).

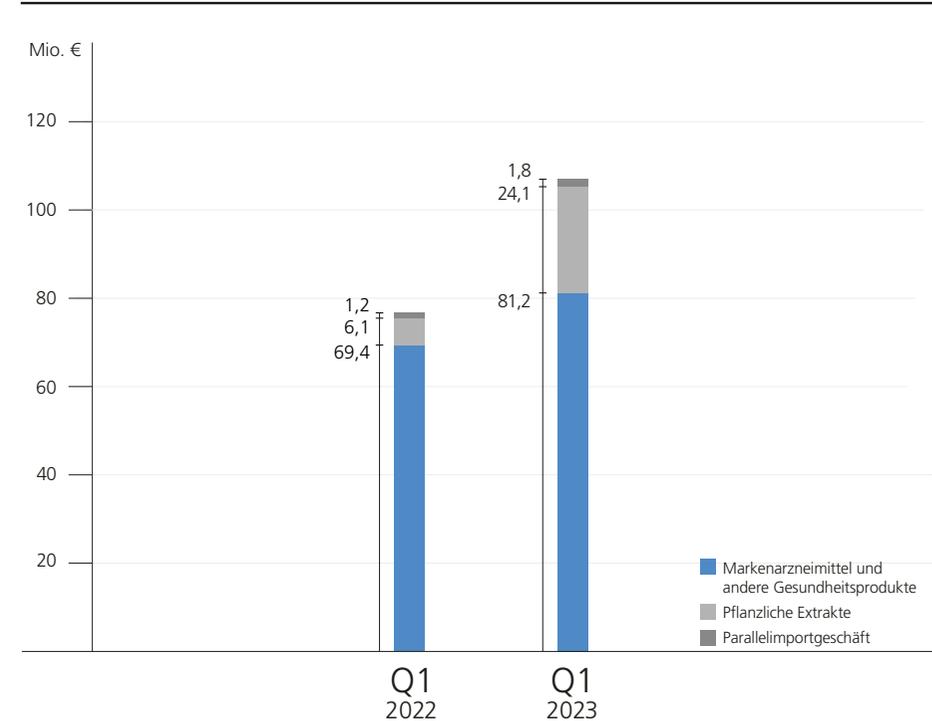
## Entwicklung der Segmente

### Umsatz nach Segmenten im Quartalsvergleich



- Der Umsatz im Segment „Markenarzneimittel und andere Gesundheitsprodukte“ stieg in den ersten drei Monaten 2023 um 10,8% auf 161,4 Mio. € (Q1 2022: 145,7 Mio. €).
- Der Umsatz im Segment „Pflanzliche Extrakte“ erhöhte sich um 256,6% von 25,6 Mio. € auf 91,3 Mio. €.
- Im Segment „Parallelimportgeschäft“ steigerte sich der Umsatz im Berichtszeitraum um 9,9% auf 66,4 Mio. € (Q1 2022: 60,4 Mio. €).

### EBITDA nach Segmenten<sup>1</sup> im Quartalsvergleich



<sup>1</sup> Bereinigt um Einmaleffekte.

- Das bereinigte EBITDA im Segment „Markenarzneimittel und andere Gesundheitsprodukte“ steigerte sich um 17,0% auf 81,2 Mio. € (Q1 2022: 69,4 Mio. €). Die bereinigte EBITDA-Marge des Segments lag mit 50,3% (Vorjahr: 47,6%) um 2,7 Prozentpunkte über dem Vorjahreszeitraum.
- Im Segment „Pflanzliche Extrakte“ erhöhte sich der bereinigte EBITDA-Beitrag von 6,1 Mio. € auf 24,1 Mio. €. Die bereinigte EBITDA-Marge lag bei 26,4% (Q1 2022: 23,8%).
- Das EBITDA im Segment „Parallelimportgeschäft“ belief sich in den ersten drei Monaten 2023 auf 1,8 Mio. € (Q1 2022: 1,2 Mio. €). Das entspricht einem Anstieg von 50,0%. Daraus ergab sich eine EBITDA-Marge von 2,7% (Q1 2022: 2,0%).

# PROGNOSEBERICHT

Die Entwicklung im ersten Quartal 2023 befindet sich im Einklang mit unseren Annahmen. Daher bestätigt der Vorstand die Prognose aus dem Geschäftsbericht 2022. Der Vorstand erwartet für das Geschäftsjahr 2023 ein Wachstum des Konzern-Umsatzes auf 1.080 Mio. € bis 1.110 Mio. €. Das bereinigte EBITDA wird zwischen 300 Mio. € und 310 Mio. € erwartet.

# KONZERNZWISCHENABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 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€	31. März 2023	31. Dezember 2022
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Immaterielle Vermögenswerte	310.023	305.044
Geschäfts- oder Firmenwert	834.541	271.319
Sachanlagen	271.439	225.673
Nach der Equity-Methode bilanzierte Finanzanlagen	33.620	34.920
Beteiligungen	437	441
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	41.666	41.493
<b>Summe langfristige Vermögenswerte</b>	<b>1.491.726</b>	<b>878.890</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Vorräte	315.369	255.721
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	105.468	96.715
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	13.720	14.656
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	25.581	15.790
Steuererstattungsansprüche	3.000	43
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	213.149	151.021
<b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>676.288</b>	<b>533.947</b>
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>2.168.013</b>	<b>1.412.836</b>

**Eigenkapital und Schulden**

T€	31. März 2023	31. Dezember 2022
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	53.840	53.840
Kapitalrücklage	100.790	100.790
Gewinnrücklagen	404.762	355.357
Sonstige Rücklagen	21.171	21.604
<b>Eigenkapital der Eigentümer des Mutterunternehmens</b>	<b>580.563</b>	<b>531.592</b>
Nicht beherrschende Anteile	491	900
<b>Summe Eigenkapital</b>	<b>581.054</b>	<b>532.491</b>
<b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>		
Rückstellungen für Leistungen an Arbeitnehmer	106.259	89.277
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	1.119.253	511.560
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	12.973	11.198
Latente Steuerschulden	54.042	50.518
<b>Summe langfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>1.292.526</b>	<b>662.553</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		
Sonstige Rückstellungen	29.063	24.925
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	16.861	4.887
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	80.405	56.100
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	606	2.369
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	60.798	33.157
Steuerschulden	106.700	96.354
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>294.433</b>	<b>217.792</b>
<b>Summe Eigenkapital und Schulden</b>	<b>2.168.013</b>	<b>1.412.836</b>

## Konzern-Gesamtergebnisrechnung

T€	Q1 2023	Q1 2022
Umsatzerlöse	319.118	231.641
Bestandsveränderungen	11.986	4.215
Aktivierete Eigenleistungen	3.747	4.082
Sonstige betriebliche Erträge	10.309	3.373
Materialaufwendungen	-122.471	-93.317
Personalaufwendungen	-66.052	-44.290
Abschreibungen, Wertminderungen und Zuschreibungen	-14.983	-12.570
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-57.357	-35.048
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>84.297</b>	<b>58.087</b>
Ergebnisanteile an Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden, nach Steuern	-1.301	690
Finanzerträge	425	1.086
Finanzaufwendungen	-13.629	-2.460
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-14.504</b>	<b>-684</b>
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>69.792</b>	<b>57.402</b>
Ertragsteueraufwendungen	-20.693	-20.265
<b>Ergebnis der Periode</b>	<b>49.099</b>	<b>37.138</b>

T€	Q1 2023	Q1 2022
Sonstiges Ergebnis, das in den Folgeperioden nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert wird:		
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aus der Neubewertung von leistungsorientierten Pensionsplänen	-30	-
Latente Steuern auf Posten, die nicht umgegliedert werden	8	-
Sonstiges Ergebnis, das in den Folgeperioden in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden kann:		
Ausländische Geschäftsbetriebe - Währungsumrechnungsdifferenzen	-411	-602
<b>Sonstiges Ergebnis, nach Steuern</b>	<b>-433</b>	<b>-602</b>
<b>Gesamtergebnis der Periode</b>	<b>48.666</b>	<b>36.536</b>
<b>Zuordnung des Ergebnisses der Periode</b>		
Eigentümer des Mutterunternehmens	49.404	37.371
Nicht beherrschende Anteile	-305	-233
	<b>49.099</b>	<b>37.138</b>
<b>Zuordnung des Gesamtergebnisses der Periode</b>		
Eigentümer des Mutterunternehmens	48.971	36.769
Nicht beherrschende Anteile	-305	-233
	<b>48.666</b>	<b>36.536</b>
<b>Ergebnis je Aktie</b>		
Unverwässertes (= verwässertes) Ergebnis je Aktie (in €)	0,92	0,69

## Konzern-Kapitalflussrechnung

T€	Q1 2023	Q1 2022
Ergebnis vor Steuern	69.792	57.402
Abschreibungen (+) / Zuschreibungen (-) auf Anlagevermögen	15.098	12.538
Zunahme (-) / Abnahme (+) aktives Working Capital	-15.353	-22.853
Zunahme (+) / Abnahme (-) passives Working Capital	-834	2.215
Zunahme (+) / Abnahme (-) der Rückstellungen für Leistungen an Arbeitnehmer	625	184
Sonstige zahlungsunwirksame Posten	266	-134
Ergebnisanteil von Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden, nach Steuern	1.301	-690
Gewinn (-) / Verlust (+) aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten	30	-17
Zinsaufwand (+) / -ertrag (-)	12.687	1.046
Ertragsteuerzahlungen (+/-)	-9.737	-10.179
<b>Netto-Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit</b>	<b>73.874</b>	<b>39.512</b>
Einzahlungen aus Abgängen von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	2	10
Einzahlungen aus Abgängen von Finanzanlagen	-	10.000
Unternehmenszusammenschlüsse abzüglich liquider Mittel	-391.111	-70.561
Auszahlungen für Investitionen in immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	-7.049	-10.621
Auszahlungen für Investitionen in Finanzanlagen	-	-25
Erhaltene Zinsen	71	136
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-398.086</b>	<b>-71.061</b>

<b>T€</b>	<b>Q1 2023</b>	<b>Q1 2022</b>
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	650.000	20.000
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzverbindlichkeiten	-258.778	-20.493
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-1.666	-1.220
Gezahlte Zinsen	-2.920	-1.319
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>386.636</b>	<b>-3.033</b>
<b>Nettozunahme/ -abnahme der Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und Kontokorrentkredite</b>	<b>62.425</b>	<b>-34.582</b>
Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und Kontokorrentkredite zum 1. Januar	151.019	161.414
Auswirkungen von Wechselkursänderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-303	-29
<b>Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und Kontokorrentkredite zum 31. März</b>	<b>213.141</b>	<b>126.803</b>
Kontokorrentkredite zum 1. Januar	-2	-
Kontokorrentkredite zum 31. März	-8	-744
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 31. März</b>	<b>213.149</b>	<b>127.547</b>

## Segmentberichterstattung

1. Quartal in T€	Markenarzneimittel und andere Gesundheitsprodukte		Pflanzliche Extrakte*		Parallelimportgeschäft		Überleitung/Konzernholding		Konzern	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Umsatzerlöse	163.463	146.452	91.964	25.714	66.437	60.352	-2.745	-877	319.118	231.641
<i>davon Intersegmenterlöse</i>	2.064	721	681	157	-	-	-2.745	-877	-	-
Umsatzerlöse mit externen Kunden	161.399	145.732	91.282	25.557	66.437	60.352	-	-	319.118	231.641
Umsatzerlöswachstum	11%	12%	257%	28%	10%	-3%	-	-	38%	9%
EBITDA	74.013	66.352	23.439	5.351	1.819	1.248	-1.293	-1.604	97.979	71.347
<i>davon Ergebnis aus At-Equity bewerteten Beteiligungen</i>	-1.301	690	-	-	-	-	-	-	-1.301	690
EBITDA-Marge	46%	46%	26%	21%	3%	2%	-	-	31%	31%

\* Ab 1. Januar 2023 mit Arkopharma-Gruppe; ab 1. Februar 2022 mit C³-Gruppe

# IMPRESSUM

## Herausgeber

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

Tel.: +49 (89) 6 41 86 – 0

E-Mail: [ir@dermapharm.com](mailto: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](mailto: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 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](mailto:ir@dermapharm.com)  
<https://ir.dermapharm.de>