



## Investor News – 3. Mai 2018

### STADA verzeichnet im 1. Quartal 2018 solide Geschäftsentwicklung

- STADA startet gut in das Jahr
- Generika und Markenprodukte tragen zu Anstieg beim bereinigten Konzernumsatz bei
- Deutliche Margenverbesserung in beiden Segmenten
- Transformationsprogramm zeigt bereits positive Ergebnisse durch Kosteneinsparungen im Einkauf und Effizienzsteigerungen in der Verwaltung
- Zweistellige Steigerung des Konzerngewinns
- Anstieg des Cashflows und Verbesserung des Net Working Capital

#### STADA-Konzern-Kennzahlen

	Q1/2018	Q1/2017	+/-
<b>Konzernumsatz ausgewiesen</b>	558,1 Mio. €	566,3 Mio. €	-1%
<b>Konzernumsatz bereinigt</b>	573,4 Mio. €	552,0 Mio. €	+4%
<b>EBITDA ausgewiesen</b>	118,6 Mio. €	108,6 Mio. €	+9%
<b>EBITDA bereinigt</b>	118,4 Mio. €	108,5 Mio. €	+9%
<b>Konzerngewinn ausgewiesen</b>	56,7 Mio. €	49,2 Mio. €	+15%
<b>Konzerngewinn bereinigt</b>	60,9 Mio. €	53,3 Mio. €	+14%
<b>Ergebnis je Aktie ausgewiesen</b>	0,91 €	0,79 €	+15%
<b>Ergebnis je Aktie bereinigt</b>	0,98 €	0,86 €	+14%

„Wir sind gut in das neue Geschäftsjahr 2018 gestartet. Die deutlich gestiegene Profitabilität bei Generika und Markenprodukten sowie der signifikante Anstieg des Konzerngewinns zeigen, dass sich die im Rahmen des Transformationsprozesses eingeleiteten Maßnahmen auszahlen. Insgesamt sind wir auf dem richtigen Weg, die für 2018 gesteckten Wachstumsziele zu erreichen“, so der Vorstandsvorsitzende Dr. Claudio Albrecht.

Vorstand: Dr. Claudio Albrecht (Vorsitzender) / Mark Keatley

Aufsichtsratsvorsitzender: Dr. Günter von Au



### ***Ausgewiesener Konzernumsatz leicht rückläufig – bereinigter Konzernumsatz gestiegen***

Der **ausgewiesene Konzernumsatz** reduzierte sich im Berichtszeitraum um 1 Prozent auf 558,1 Millionen Euro. Umsatzerlöse der STADA Vietnam J.V. Co. Ltd. wurden nicht mehr berücksichtigt. Der um Portfolio und Währungseffekte **bereinigte Konzernumsatz** stieg um 4 Prozent auf 573,4 Millionen Euro und wurde von beiden Segmenten getragen.

### ***Ausgewiesenes und bereinigtes EBITDA deutlich gesteigert***

Das **ausgewiesene EBITDA** nahm im 1. Quartal 2018 um 9 Prozent auf 118,6 Millionen Euro zu. Das **bereinigte EBITDA** zeigte eine Steigerung von 9 Prozent auf 118,4 Millionen Euro.

### ***Ausgewiesener und bereinigter Konzerngewinn signifikant gestiegen***

Der **ausgewiesene Konzerngewinn** wies in der Berichtsperiode einen Anstieg von 15 Prozent auf 56,7 Millionen Euro auf. Der **bereinigte Konzerngewinn** legte um 14 Prozent auf 60,9 Millionen Euro zu.

### ***Cashflow gestiegen und Net Working Capital verbessert***

Der **Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit** verbesserte sich in den ersten 3 Monaten 2018 auf 80,6 Millionen Euro (1-3/2017: 59,5 Millionen Euro). Der **Free Cashflow** erhöhte sich auf 51,9 Millionen Euro (1-3/2017: 25,8 Millionen Euro). Der um Auszahlungen für wesentliche Investitionen beziehungsweise Akquisitionen und Einzahlungen aus wesentlichen Desinvestitionen **bereinigte Free Cashflow** stieg auf 61,5 Millionen Euro (1-3/2017: 39,7 Millionen Euro). Das Net Working Capital konnte von 678,8 Millionen Euro zum 31. Dezember 2017 auf 649,9 Millionen Euro zum 31. März 2018 verbessert werden.

### ***Nettoverschuldung reduziert***

Die **Nettoverschuldung** konnte zum 31. März 2018 auf 1.006,5 Millionen Euro verringert werden (31.12.2017: 1.054,7 Millionen Euro). Das **Verhältnis Nettoverschuldung zum bereinigten EBITDA** (auf Basis eines 12 Monate rollierenden EBITDA; zuvor auf Jahresbasis linear hochgerechnet) verbesserte sich im 1. Quartal 2018 unter Einbeziehung der von der Nidda Healthcare Holding GmbH zur Verfügung gestellten Finanzierung auf 2,3 (1-3/2017: 2,6).

Vorstand: Dr. Claudio Albrecht (Vorsitzender) / Mark Keatley

Aufsichtsratsvorsitzender: Dr. Günter von Au



### **STADA-Segment-Kennzahlen Generika**

	<b>Q1/2018</b>	<b>Q1/2017</b>	<b>+/-</b>
<b>Umsatz ausgewiesen</b>	326,8 Mio. €	325,9 Mio. €	0%
<b>Umsatz bereinigt</b>	332,8 Mio. €	319,0 Mio. €	+4%
<b>EBITDA bereinigt</b>	82,3 Mio. €	69,4 Mio. €	+19%
<b>EBITDA-Marge bereinigt</b>	25,2%	21,3%	

### **Umsatzentwicklung Generika**

Der **ausgewiesene Umsatz** des Segments **Generika** lag im 1. Quartal 2018 mit 326,8 Millionen Euro ungefähr auf dem Niveau des entsprechenden Vorjahreszeitraums. Die Generikaumsätze der STADA Vietnam J.V. Co. Ltd. wurden nicht mehr berücksichtigt.

Der um Portfolioeffekte und Währungseinflüsse **bereinigte Umsatz** zeigte einen Anstieg von 4 Prozent auf 332,8 Millionen Euro.

Insgesamt hatte das Generika-Segment einen Anteil von 58,6 Prozent am Konzernumsatz (1-3/2017: 57,5 Prozent).

### **EBITDA- und Margenentwicklung Generika**

Im **Generika-Segment** nahm das **bereinigte EBITDA** in den ersten 3 Monaten 2018 um 19 Prozent auf 82,3 Millionen Euro zu.

Die **bereinigte EBITDA-Marge** betrug 25,2 Prozent (1-3/2017: 21,3 Prozent).



### **STADA-Segment-Kennzahlen Markenprodukte**

	<b>Q1/2018</b>	<b>Q1/2017</b>	<b>+/-</b>
<b>Umsatz ausgewiesen</b>	231,3 Mio. €	240,4 Mio. €	-4%
<b>Umsatz bereinigt</b>	240,6 Mio. €	233,0 Mio. €	+3%
<b>EBITDA bereinigt</b>	63,1 Mio. €	57,0 Mio. €	+11%
<b>EBITDA-Marge bereinigt</b>	27,3%	23,7%	

### **Umsatzentwicklung Markenprodukte**

Der **ausgewiesene Umsatz** des Segments **Markenprodukte** zeigte im 1. Quartal 2018 einen Rückgang um 4 Prozent auf 231,3 Millionen Euro.

Der um Portfolioeffekte und Währungseinflüsse **bereinigte Umsatz** stieg um 3 Prozent auf 240,6 Millionen Euro.

Insgesamt trug das Markenprodukt-Segment 41,4 Prozent zum Konzernumsatz bei (1-3/2017: 42,5 Prozent).

### **EBITDA- und Margenentwicklung Markenprodukte**

Das **bereinigte EBITDA** der **Markenprodukte** erhöhte sich in den ersten 3 Monaten 2018 um 11 Prozent auf 63,1 Millionen Euro.

Die **bereinigte EBITDA-Marge** der **Markenprodukte** lag bei 27,3 Prozent (1-3/2017: 23,7 Prozent).



## STADA-Überleitungsrechnung – Sondereffekte 1. Quartal 2018

in Mio. € <sup>1</sup>	1. Quartal 2018 ausgewiesen	Wertminderungen/ Zuschreibungen innerhalb des Anlagevermögens	Effekte aus Kauf- preisaufteilungen und Produkt- akquisitionen <sup>2</sup>	1. Quartal 2018 <i>bereinigt</i>
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)	<b>118,6</b>	--	-0,2	<b>118,4</b>
Saldo aus planmäßigen Abschreibungen und Wertminderungen/Zuschreibungen immaterieller Vermögenswerte (einschl. Geschäfts- oder Firmenwerten), Sachanlagen und Finanzanlagen	<b>30,4</b>	-1,8	-3,3	<b>25,3</b>
Finanzielle Erträge und Aufwendungen	<b>-8,1</b>	--	--	<b>-8,1</b>
Ertragsteuern	<b>22,4</b>	0,5	0,4	<b>23,3</b>
Auf nicht beherrschende Gesellschafter entfallendes Ergebnis	<b>1,0</b>	--	-0,1	<b>0,9</b>
Auf die Aktionäre der STADA Arzneimittel AG entfallendes Ergebnis (Konzerngewinn)	<b>56,7</b>	1,3	2,9	<b>60,9</b>

<sup>1</sup> Auf Grund der Darstellung in Millionen Euro können sich rundungsbedingte Abweichungen in der tabellarischen Darstellung ergeben.

<sup>2</sup> Betrifft zusätzliche Abschreibungen und andere Bewertungseffekte bedingt durch Kaufpreisaufteilungen sowie wesentliche Produktakquisitionen ausgehend von einem Basisniveau des Geschäftsjahres 2013.

Kontakt:

STADA Arzneimittel AG / Investor Relations / Leslie Iltgen / Stadastraße 2–18 / 61118 Bad Vilbel /

Tel.: +49 (0) 6101 603-173 / Fax: +49 (0) 6101 603-215 / E-Mail: [leslie.iltgen@stada.de](mailto:leslie.iltgen@stada.de)

Oder besuchen Sie uns im Internet unter [www.stada.de](http://www.stada.de).

Vorstand: Dr. Claudio Albrecht (Vorsitzender) / Mark Keatley

Aufsichtsratsvorsitzender: Dr. Günter von Au