

# HALBJAHRES- BERICHT

FEBRUAR BIS JULI 2020



a PHOENIX company

# INHALT

## **2 DAS ERSTE HALBJAHR AUF EINEN BLICK**

### **3 KONZERN- ZWISCHENLAGEBERICHT**

- 3 Wirtschaftsbericht
- 5 Risiken und Chancen
- 5 Prognosebericht

## **6 VERKÜRZTER KONZERN-ZWISCHENABSCHLUSS**

- 7 Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
- 8 Konzern-Gesamtergebnisrechnung
- 9 Konzernbilanz
- 11 Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung
- 12 Konzernkapitalflussrechnung
- 14 Anhang zum verkürzten  
Konzern-Zwischenabschluss
- 23 Finanzkalender 2020, Impressum

# DAS ERSTE HALBJAHR AUF EINEN BLICK

- Steigerung von Gesamtleistung und Umsatzerlösen aufgrund der Corona-Pandemie
- Ergebnis nach Steuern über Vorjahr
- Nettoverschuldung im Vergleich zum ersten Halbjahr 2019/20 weiter reduziert

| Kennzahlen PHOENIX Pharmahandel GmbH & Co KG |              | 1. Halbjahr<br>2019/20 | 1. Halbjahr<br>2020/21 |
|--|--------------|------------------------|------------------------|
| Gesamtleistung                               | in Mio. Euro | 16.939,6               | 17.762,2               |
| Umsatzerlöse                                 | in Mio. Euro | 13.323,4               | 13.972,8               |
| Gesamtertrag                                 | in Mio. Euro | 1.433,8                | 1.507,3                |
| Adjusted EBITDA                              | in Mio. Euro | 295,0                  | 330,5                  |
| EBITDA                                       | in Mio. Euro | 289,6                  | 325,0                  |
| EBIT   | in Mio. Euro | 155,1                  | 183,0                  |
| Ergebnis vor Steuern                         | in Mio. Euro | 123,6                  | 155,4                  |
| Ergebnis nach Steuern                        | in Mio. Euro | 89,5                   | 110,3                  |

|                   |              | 31. Juli<br>2019 | 31. Januar<br>2020 | 31. Juli<br>2020 |
|-------------------|--------------|------------------|--------------------|------------------|
| Eigenkapital      | in Mio. Euro | 3.192,0          | 3.165,4            | 3.206,1          |
| Eigenkapitalquote | in %         | 33,1             | 32,7               | 33,4             |
| Nettoverschuldung | in Mio. Euro | 2.529,7          | 2.153,2            | 2.263,8          |

# KONZERN-ZWISCHENLAGEBERICHT

## WIRTSCHAFTSBERICHT

### Entwicklungen im Marktumfeld

Die europäische Wirtschaft ist im zweiten Quartal 2020, das nach wie vor von COVID-19-Eindämmungsmaßnahmen geprägt war, deutlich zurückgegangen. So sank das saisonbereinigte Bruttoinlandsprodukt im Euroraum im zweiten Quartal 2020 gegenüber dem gleichen Zeitraum des Vorjahres um 15,0 Prozent. Auch in Deutschland war aufgrund der Auswirkungen der Corona-Pandemie im zweiten Quartal 2020 ein starker Rückgang des preis- und kalenderbereinigten Bruttoinlandsprodukts um 11,7 Prozent gegenüber dem zweiten Quartal des Vorjahres zu verzeichnen.

Die europäischen Pharmamärkte setzten insgesamt im ersten Halbjahr 2020 ihr moderates Wachstum fort. Im deutschen Pharmamarkt war ebenfalls ein Wachstum zu beobachten. So stieg der Gesamtumsatz des deutschen pharmazeutischen Großhandels im Zeitraum von Januar bis Juli 2020 um 5,2 Prozent gegenüber dem gleichen Zeitraum des Vorjahres. Der Anstieg ging insbesondere auf höhere Umsätze mit rezeptpflichtigen Arzneimitteln zurück. Auch in zahlreichen Auslandsmärkten der PHOENIX group waren Marktzuwächse zu verzeichnen.

Insgesamt hat sich die PHOENIX group im europäischen Marktumfeld weiterhin positiv entwickelt.

### Akquisitionen

Im ersten Halbjahr 2020/21 führten Unternehmenserwerbe zu Auszahlungen von 12,4 Mio. Euro (Vergleichsperiode: 23,1 Mio. Euro). Die Akquisitionen betrafen im Wesentlichen einzelne Apotheken in verschiedenen Ländern.

### Ertragslage

Die Corona-Pandemie führte insbesondere im März 2020 zu einer erhöhten Nachfrage nach Arzneimitteln. Dadurch stieg die Gesamtleistung, die sich aus den Umsatzerlösen und dem nicht als Umsatz ausgewiesenen, sondern gegen Servicegebühr bewegten Warenvolumen zusammensetzt, in den ersten sechs Monaten 2020/21 um 4,9 Prozent auf 17.762,2 Mio. Euro. Wechselkursbereinigt betrug der Anstieg 5,8 Prozent. Die Umsatzerlöse sind um 649,4 Mio. Euro (4,9 Prozent) auf 13.972,8 Mio. Euro (Vergleichsperiode: 13.323,4 Mio. Euro) angestiegen. Wechselkursbereinigt beläuft sich der Anstieg auf 5,8 Prozent. Nach rückläufigen Umsätzen in den Monaten April und Mai lagen die Umsatzerlöse im Juni und Juli wieder über den Umsätzen des entsprechenden Vorjahreszeitraums.

Der Rohertrag erhöhte sich um 127,5 Mio. Euro auf 1.490,6 Mio. Euro. Die Rohertragsmarge belief sich auf 10,7 Prozent (Vergleichsperiode: 10,2 Prozent).

Die Personalaufwendungen erhöhten sich um 4,1 Prozent auf 771,7 Mio. Euro (Vergleichsperiode: 741,3 Mio. Euro), was vor allem auf Tarifierhöhungen, Akquisitionen und das Wachstum des Geschäfts zurückzuführen ist.

Die sonstigen Aufwendungen sind um 7,9 Mio. Euro auf 411,0 Mio. Euro angestiegen. Dies geht insbesondere auf einen Anstieg der Transportkosten, der IT-Kosten sowie der Instandhaltungsaufwendungen zurück. Bezogen auf die Umsatzerlöse belaufen sich die sonstigen Aufwendungen auf 2,9 Prozent (Vergleichsperiode: 3,0 Prozent).

Das Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA) stieg um 35,4 Mio. Euro auf 325,0 Mio. Euro an.

Eine um Zinsen von Kunden, Factoring-Gebühren und Einmaleffekte angepasste EBITDA-Größe (Adjusted EBITDA) betrug 330,5 Mio. Euro und ermittelt sich wie folgt:

| TEUR                   | 1. Halbjahr<br>2019/20 | 1. Halbjahr<br>2020/21 | Veränderung   | Veränderung<br>in % |
|------------------------|------------------------|------------------------|---------------|---------------------|
| EBITDA                 | 289.611                | 325.011                | 35.400        | 12,2                |
| Zinsen von Kunden      | 4.381                  | 4.626                  | 245           | 5,6                 |
| Factoring-Gebühren     | 753                    | 862                    | 109           | 14,5                |
| Sonstige Einmaleffekte | 245                    | 0                      | -245          | -100,0              |
| <b>Adjusted EBITDA</b> | <b>294.990</b>         | <b>330.499</b>         | <b>35.509</b> | <b>12,0</b>         |

Die Abschreibungen lagen mit 142,0 Mio. Euro leicht über dem Niveau der Vergleichsperiode.

Das Finanzergebnis erhöhte sich um 3,8 Mio. Euro von – 31,5 Mio. Euro in der Vergleichsperiode auf – 27,6 Mio. Euro.

Die Steuerquote im ersten Halbjahr 2020/21 lag bei 29,0 Prozent, nach 27,6 Prozent im Vergleichszeitraum.

Das Ergebnis nach Steuern belief sich auf 110,3 Mio. Euro (Vergleichsperiode: 89,5 Mio. Euro) und erhöhte sich damit gegenüber der Vergleichsperiode um 23,3 Prozent.

### Vermögenslage

Die Bilanzsumme des Konzerns ist gegenüber dem 31. Januar 2020 leicht um 1,0 Prozent auf 9.595,5 Mio. Euro gesunken. Die Währungsumrechnungsdifferenz auf die gesamte Bilanzsumme, die in der Eigenkapitalveränderungsrechnung ausgewiesen wird, beträgt – 128,9 Mio. Euro (31. Januar 2020: – 97,1 Mio. Euro).

Die langfristigen Vermögenswerte waren mit 3.768,6 Mio. Euro gegenüber 3.805,1 Mio. Euro zum 31. Januar 2020 nahezu unverändert. Die immateriellen Vermögenswerte beinhalten Geschäfts- und Firmenwerte in Höhe von 1.411,3 Mio. Euro (31. Januar 2020: 1.411,4 Mio. Euro).

Die Vorräte sind gegenüber dem 31. Januar 2020 um 171,3 Mio. Euro auf 2.733,1 Mio. Euro angestiegen. Der Anstieg geht insbesondere auf saisonale Schwankungen zurück.

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gingen um 3,4 Prozent auf 2.536,1 Mio. Euro zurück. Zum 31. Juli 2020 waren Forderungen in Höhe von 285,6 Mio. Euro (31. Januar 2020: 302,4 Mio. Euro) im Rahmen von Off-Balance bilanzierten ABS-/Factoring-Programmen verkauft. Im Rahmen von ABS-/Factoring-Programmen, die lediglich in Höhe des „Continuing Involvement“ bilanziert werden, waren zum 31. Juli 2020 Forderungen in Höhe von 172,9 Mio. Euro (31. Januar 2020: 175,3 Mio. Euro) verkauft, wobei das „Continuing Involvement“ 7,9 Mio. Euro (31. Januar 2020: 8,1 Mio. Euro) betrug.

Die sonstigen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte sind von 270,2 Mio. Euro zum 31. Januar 2020 auf 268,7 Mio. Euro gesunken und enthalten im Wesentlichen ein an die PHOENIX Pharma SE gewährtes Kaufpreisdarlehen von 149,6 Mio. Euro (31. Januar 2020: 148,5 Mio. Euro), an Kunden gewährte Darlehen von 23,8 Mio. Euro (31. Januar 2020: 27,4 Mio. Euro) sowie Forderungen aus ABS-/Factoring-Vereinbarungen von 47,6 Mio. Euro (31. Januar 2020: 50,7 Mio. Euro).

Die sonstigen kurzfristigen Vermögenswerte erhöhten sich unter anderem aufgrund gestiegener Vorauszahlungen von 139,9 Mio. Euro zum 31. Januar 2020 auf 162,6 Mio. Euro.

Die Entwicklung der liquiden Mittel ist in der Kapitalflussrechnung dargestellt.

### Finanzlage

Das Eigenkapital erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2020 um 40,7 Mio. Euro. Die Eigenkapitalquote zum 31. Juli 2020 belief sich auf 33,4 Prozent (31. Januar 2020: 32,7 Prozent).

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit betrug 27,3 Mio. Euro (Vergleichsperiode: – 294,3 Mio. Euro). Hier wirkten sich insbesondere ein im Vergleich zum Vorjahr um 267,3 Mio. Euro geringerer Anstieg des Working Capitals aus. Der Cashflow aus Investitionstätigkeit belief sich auf – 88,3 Mio. Euro nach 102,8 Mio. Euro in der Vergleichsperiode. In der Vergleichsperiode wirkte sich die teilweise Rückzahlung eines an die PHOENIX Pharma SE gewährten Kaufpreisdarlehens von 200,1 Mio. Euro positiv aus. Im Cashflow aus Finanzierungstätigkeit ist die Ende Mai 2020 erfolgte Rückzahlung einer Anleihe von 300,0 Mio. Euro enthalten.

Die langfristigen Finanzverbindlichkeiten belaufen sich auf 840,2 Mio. Euro (31. Januar 2020: 1.070,5 Mio. Euro). Hierin enthalten sind Leasingverbindlichkeiten nach IFRS 16 von 683,4 Mio. Euro (31. Januar 2020: 708,8 Mio. Euro). Darüber hinaus beinhaltet der Posten unter anderem Schuldscheindarlehen von 150,0 Mio. Euro (31. Januar 2020: 150,0 Mio. Euro).

Die kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten belaufen sich auf 1.121,8 Mio. Euro (31. Januar 2020: 915,3 Mio. Euro) und enthalten Leasingverbindlichkeiten nach IFRS 16 von 130,7 Mio. Euro (31. Januar 2020: 128,8 Mio. Euro). Darüber hinaus beinhaltet der Posten unter anderem Anleihen in Höhe von 199,5 Mio. Euro (31. Januar 2020: 299,7 Mio. Euro), Verbindlichkeiten gegenüber Banken von 470,0 Mio. Euro (31. Januar 2020: 142,7 Mio. Euro), Verbindlichkeiten aus ABS-/Factoring-Vereinbarungen von 163,1 Mio. Euro (31. Januar 2020: 186,2 Mio. Euro) sowie sonstige Ausleihungen von 141,0 Mio. Euro (31. Januar 2020: 111,8 Mio. Euro).

Insgesamt erhöhte sich die Nettoverschuldung gegenüber dem 31. Januar 2020 gemäß nachfolgender Berechnung um 110,6 Mio. Euro auf 2.263,8 Mio. Euro.

| TEUR   | 31. Jan. 2020    | 31. Juli 2020    | Veränderung    | Veränderung in % |
|--|------------------|------------------|----------------|------------------|
| + Finanzielle Verbindlichkeiten (langfristig)            | 1.070.520        | 840.194          | -230.326       | -21,5            |
| ./ Derivative Finanzinstrumente (langfristig)            | -145             | -113             | 32             | -22,1            |
| + Finanzielle Verbindlichkeiten (kurzfristig)            | 915.250          | 1.121.820        | 206.570        | 22,6             |
| ./ Derivative Finanzinstrumente (kurzfristig)            | -5.324           | -4.072           | 1.252          | -23,5            |
| ./ Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente          | -245.986         | -96.907          | 149.079        | -60,6            |
| + Verkaufte Forderungen aus ABS-/Factoring-Transaktionen | 469.553          | 450.525          | -19.028        | -4,1             |
| ./ Forderungen aus Factoring                             | -24.681          | -24.302          | 379            | -1,5             |
| ./ Forderungen aus ABS-Programmen                        | -26.007          | -23.339          | 2.668          | -10,3            |
| <b>Net debt</b>  | <b>2.153.180</b> | <b>2.263.806</b> | <b>110.626</b> | <b>5,1</b>       |

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen gingen um 142,0 Mio. Euro auf 3.643,4 Mio. Euro zurück.

Insgesamt konnte PHOENIX im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2020/21 ihre Position als ein führender Gesundheitsdienstleister in Europa unterstreichen.

## RISIKEN UND CHANCEN

Bei PHOENIX bestehen umfangreiche Planungs-, Genehmigungs-, Berichterstattungs- und Frühwarnsysteme, mit denen wir unsere Chancen und Risiken identifizieren, bewerten und überwachen. Die für uns wesentlichen Chancen und Risiken sind in unserem Geschäftsbericht für das Geschäftsjahr 2019/20 ausführlich dargestellt. [www.phoenixgroup.eu/de/investor-relations/geschaeftsbericht-2019/20](http://www.phoenixgroup.eu/de/investor-relations/geschaeftsbericht-2019/20)

Die dort dargestellten Risiken und Chancen gelten im Wesentlichen unverändert.

## PROGNOSEBERICHT

Für das Geschäftsjahr 2020/21 geht PHOENIX davon aus, ihre Marktposition in Europa durch organisches Wachstum und Akquisitionen weiter auszubauen und so einen Anstieg der Umsatzerlöse leicht über dem Wachstum der europäischen Pharmamärkte zu erzielen.

Wir erwarten für das Geschäftsjahr 2020/21 ein über dem Niveau von 2019/20 liegendes Ergebnis vor Steuern.

Bei der Eigenkapitalquote erwarten wir einen leichten Anstieg.

# VERKÜRZTER KONZERN- ZWISCHEN- ABSCHLUSS

- 7 KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG
- 8 KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG
- 9 KONZERNBILANZ
- 11 KONZERNEIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG
- 12 KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG
- 14 ANHANG ZUM VERKÜRZTEN KONZERN-ZWISCHENABSCHLUSS

# KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

für das erste Halbjahr des Geschäftsjahres 2020/21

| TEUR  | 2. Quartal<br>2019/20 | 2. Quartal<br>2020/21 | 1. Halbjahr<br>2019/20 | 1. Halbjahr<br>2020/21 |
|---|-----------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Umsatzerlöse</b>   | <b>6.765.233</b>      | <b>6.728.447</b>      | <b>13.323.386</b>      | <b>13.972.786</b>      |
| Aufwendungen für bezogene Waren und für bezogene Leistungen           | -6.073.313            | -6.004.423            | -11.960.260            | -12.482.173            |
| <b>Rohertrag</b>  | <b>691.920</b>        | <b>724.024</b>        | <b>1.363.126</b>       | <b>1.490.613</b>       |
| Sonstige betriebliche Erträge   | 33.754                | 9.905                 | 70.625                 | 16.678                 |
| Personalaufwand   | -372.946              | -379.055              | -741.323               | -771.690               |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen                                    | -204.885              | -199.561              | -403.037               | -410.979               |
| Ergebnis aus assoziierten Unternehmen<br>und Gemeinschaftsunternehmen | 263                   | 87                    | 162                    | 263                    |
| Ergebnis aus sonstigen Beteiligungen                                  | 0                     | 89                    | 58                     | 126                    |
| <b>Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA)</b> | <b>148.106</b>        | <b>155.489</b>        | <b>289.611</b>         | <b>325.011</b>         |
| Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen        | -67.852               | -70.899               | -134.512               | -142.006               |
| <b>Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)</b>                   | <b>80.254</b>         | <b>84.590</b>         | <b>155.099</b>         | <b>183.005</b>         |
| Zinserträge   | 3.673                 | 3.403                 | 8.265                  | 7.462                  |
| Zinsaufwand   | -19.065               | -15.630               | -37.777                | -32.607                |
| Übriges Finanzergebnis  | -374                  | 1.684                 | -1.970                 | -2.482                 |
| <b>Finanzergebnis</b>   | <b>-15.766</b>        | <b>-10.543</b>        | <b>-31.482</b>         | <b>-27.627</b>         |
| <b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>                                     | <b>64.488</b>         | <b>74.047</b>         | <b>123.617</b>         | <b>155.378</b>         |
| Ertragsteuern   | -17.798               | -21.067               | -34.118                | -45.060                |
| <b>Periodenergebnis</b>   | <b>46.690</b>         | <b>52.980</b>         | <b>89.499</b>          | <b>110.318</b>         |
| davon entfallen auf Anteile nicht beherrschender Gesellschafter       | 9.898                 | 8.239                 | 18.221                 | 16.807                 |
| davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens              | 36.792                | 44.741                | 71.278                 | 93.511                 |

# KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für das erste Halbjahr des Geschäftsjahres 2020/21

| TEUR  | 2. Quartal<br>2019/20 | 2. Quartal<br>2020/21 | 1. Halbjahr<br>2019/20 | 1. Halbjahr<br>2020/21 |
|---|-----------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Ergebnis nach Steuern</b>  | <b>46.690</b>         | <b>52.980</b>         | <b>89.499</b>          | <b>110.318</b>         |
| <b>Posten, die nicht in den Gewinn<br/>oder Verlust umgegliedert werden</b>                       |                       |                       |                        |                        |
| Neubewertung von leistungsorientierten Plänen   | - 7.242               | - 1.651               | - 12.913               | - 20.226               |
| <b>Posten, die anschließend möglicherweise in<br/>den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden</b> |                       |                       |                        |                        |
| Währungsdifferenzen   | - 14.109              | 4.145                 | - 12.444               | - 32.010               |
| <b>Ergebnisneutrale Bestandteile des<br/>Gesamtergebnisses nach Steuern</b>                       | <b>- 21.351</b>       | <b>2.494</b>          | <b>- 25.357</b>        | <b>- 52.236</b>        |
| <b>Gesamtergebnis</b>   | <b>25.339</b>         | <b>55.474</b>         | <b>64.142</b>          | <b>58.082</b>          |
| davon entfallen auf nicht beherrschende Anteile   | 9.750                 | 8.345                 | 17.973                 | 16.553                 |
| davon entfallen auf Anteilseigner<br>des Mutterunternehmens                                       | 15.589                | 47.129                | 46.169                 | 41.529                 |

# KONZERNBILANZ

zum 31. Juli 2020

## AKTIVA

| TEUR   | 31. Jan. 2020    | 31. Juli 2020    |
|--|------------------|------------------|
| <b>Langfristige Vermögenswerte</b>                               |                  |                  |
| Immaterielle Vermögenswerte                                      | 1.813.605        | 1.816.185        |
| Sachanlagen  | 1.782.480        | 1.738.610        |
| Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien                       | 11.744           | 10.832           |
| Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen | 6.272            | 5.999            |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                       | 589              | 339              |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte                              | 113.054          | 111.847          |
| Latente Steueransprüche  | 77.371           | 84.826           |
|  | <b>3.805.115</b> | <b>3.768.638</b> |
| <b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>                               |                  |                  |
| Vorräte  | 2.561.829        | 2.733.139        |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                       | 2.624.812        | 2.535.728        |
| Ertragsteuerforderungen  | 21.182           | 17.912           |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte                              | 270.216          | 268.743          |
| Sonstige Vermögenswerte  | 139.886          | 162.611          |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente                     | 245.986          | 96.907           |
|  | <b>5.863.911</b> | <b>5.815.040</b> |
| Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte            | 19.786           | 11.795           |
|  |                  |                  |
|  |                  |                  |
| <b>Bilanzsumme</b>   | <b>9.688.812</b> | <b>9.595.473</b> |

**PASSIVA**

| TEUR  | 31. Jan. 2020    | 31. Juli 2020    |
|---|------------------|------------------|
| <b>Eigenkapital</b>   |                  |                  |
| Komplementär- und Kommanditkapital  | 1.000.000        | 1.000.000        |
| Rücklagen   | 2.126.012        | 2.218.810        |
| Kumuliertes übriges Eigenkapital  | -243.429         | -295.411         |
| <b>Eigenkapital der Gesellschafter des Mutterunternehmens</b>             | <b>2.882.583</b> | <b>2.923.399</b> |
| Anteile nicht beherrschender Gesellschafter                               | 282.836          | 282.717          |
|   | <b>3.165.419</b> | <b>3.206.116</b> |
| <b>Langfristige Schulden</b>  |                  |                  |
| Finanzielle Verbindlichkeiten   | 1.070.520        | 840.194          |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen                          | 435              | 302              |
| Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen                 | 216.265          | 234.094          |
| Sonstige langfristige Rückstellungen                                      | 3.479            | 3.503            |
| Latente Steuerschulden  | 125.400          | 130.461          |
| Sonstige langfristige Verbindlichkeiten                                   | 1.142            | 1.525            |
|   | <b>1.417.241</b> | <b>1.210.079</b> |
| <b>Kurzfristige Schulden</b>  |                  |                  |
| Finanzielle Verbindlichkeiten   | 915.250          | 1.121.820        |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen                          | 3.785.029        | 3.643.118        |
| Sonstige Rückstellungen   | 48.465           | 42.311           |
| Ertragsteuerschulden  | 35.338           | 38.297           |
| Sonstige Verbindlichkeiten  | 322.070          | 333.732          |
|   | <b>5.106.152</b> | <b>5.179.278</b> |
| Schulden in Verbindung mit als zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten | 0                | 0                |
| <b>Bilanzsumme</b>  | <b>9.688.812</b> | <b>9.595.473</b> |

# KONZERNEIGENKAPITAL- VERÄNDERUNGSRECHNUNG

für das erste Halbjahr des Geschäftsjahres 2020/21

| TEUR  | Komple-<br>mentär- und<br>Kommandit-<br>kapital | Rücklagen        | Währungs-<br>umrech-<br>nungs-<br>differenz | Neubewer-<br>tung von<br>leistungs-<br>orientierten<br>Plänen | Eigen-<br>kapital der<br>Gesell-<br>schafter<br>des Mutter-<br>unter-<br>nehmens | Nicht<br>beherr-<br>schende<br>Anteile | Eigen-<br>kapital<br>Gesamt |
|---|---|------------------|---|---|--|--|-----------------------------|
| <b>1. Februar 2019</b>                                    | <b>1.000.000</b>                                | <b>2.136.450</b> | <b>-100.617</b>                             | <b>-159.831</b>   | <b>2.876.002</b>   | <b>268.750</b>                         | <b>3.144.752</b>            |
| Erstmalige Anwendung von IFRS 16                          |   | 1.426            |   |   | 1.426  | -408                                   | 1.018                       |
| <b>1. Februar 2019 angepasst</b>                          | <b>1.000.000</b>                                | <b>2.137.876</b> | <b>-100.617</b>                             | <b>-159.831</b>   | <b>2.877.428</b>   | <b>268.342</b>                         | <b>3.145.770</b>            |
| Ergebnis nach Steuern                                     |   | 71.278           |   |   | 71.278   | 18.221                                 | 89.499                      |
| Kumuliertes übriges Gesamtergebnis                        |   |                  | -12.196                                     | -12.913   | -25.109  | -248                                   | -25.357                     |
| <b>Gesamtergebnis nach Steuern</b>                        |   | <b>71.278</b>    | <b>-12.196</b>                              | <b>-12.913</b>  | <b>46.169</b>  | <b>17.973</b>                          | <b>64.142</b>               |
| Anteilsveränderungen bei<br>konsolidierten Gesellschaften |   | -445             | 0   | 0   | -445   | -855                                   | -1.300                      |
| Dividenden  |   |                  |   |   | 0  | -18.266                                | -18.266                     |
| Sonstige Eigenkapitalveränderungen                        |   | 427              |   |   | 427  | 1.225                                  | 1.652                       |
| <b>31. Juli 2019</b>                                      | <b>1.000.000</b>                                | <b>2.209.136</b> | <b>-112.813</b>                             | <b>-172.744</b>   | <b>2.923.579</b>   | <b>268.419</b>                         | <b>3.191.998</b>            |
| <b>1. Februar 2020</b>                                    | <b>1.000.000</b>                                | <b>2.126.012</b> | <b>-97.137</b>                              | <b>-146.292</b>   | <b>2.882.583</b>   | <b>282.836</b>                         | <b>3.165.419</b>            |
| Ergebnis nach Steuern                                     |   | 93.511           |   |   | 93.511   | 16.807                                 | 110.318                     |
| Kumuliertes übriges Gesamtergebnis                        |   |                  | -31.756                                     | -20.226   | -51.982  | -254                                   | -52.236                     |
| <b>Gesamtergebnis nach Steuern</b>                        |   | <b>93.511</b>    | <b>-31.756</b>                              | <b>-20.226</b>  | <b>41.529</b>  | <b>16.553</b>                          | <b>58.082</b>               |
| Änderungen des<br>Konsolidierungskreises                  |   | -701             |   |   | -701   | 432                                    | -269                        |
| Anteilsveränderungen bei<br>konsolidierten Gesellschaften |   | 38               |   |   | 38   | -396                                   | -358                        |
| Dividenden  |   |                  |   |   | 0  | -16.732                                | -16.732                     |
| Sonstige Eigenkapitalveränderungen                        |   | -50              |   |   | -50  | 24                                     | -26                         |
| <b>31. Juli 2020</b>                                      | <b>1.000.000</b>                                | <b>2.218.810</b> | <b>-128.893</b>                             | <b>-166.518</b>   | <b>2.923.399</b>   | <b>282.717</b>                         | <b>3.206.116</b>            |

# KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG

für das erste Halbjahr des Geschäftsjahres 2020/21

| TEUR   | 31. Juli 2019   | 31. Juli 2020   |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Ergebnis nach Ertragsteuern</b>   | <b>89.499</b>   | <b>110.318</b>  |
| Ertragsteuern  | 34.118          | 45.060          |
| <b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>  | <b>123.617</b>  | <b>155.378</b>  |
| Anpassungen für:   |                 |                 |
| Zinsaufwendungen und -erträge  | 29.512          | 25.145          |
| Abschreibungen und Zuschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte,<br>Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien           | 134.512         | 142.006         |
| Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und sonstigen Beteiligungen  | -220            | -389            |
| Ergebnis aus dem Abgang von Vermögenswerten, die der Investitionstätigkeit zuzuordnen sind   | -1.840          | 70              |
| Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge   | 51.058          | 57.949          |
|  | <b>336.639</b>  | <b>380.159</b>  |
| Gezahlte Zinsen  | -40.774         | -38.932         |
| Erhaltene Zinsen   | 5.639           | 6.021           |
| Gezahlte Ertragsteuern   | -35.521         | -27.574         |
| Erhaltene Dividenden   | 183             | 200             |
| <b>Ergebnis vor Veränderungen der Aktiva und Passiva</b>   | <b>266.166</b>  | <b>319.874</b>  |
| Veränderungen bei Aktiva und Passiva, bereinigt um Effekte aus<br>Konsolidierungskreis- und anderen nicht zahlungswirksamen Veränderungen: |                 |                 |
| Veränderungen der langfristigen Rückstellungen   | -16.286         | -15.629         |
| <b>Ergebnis vor Veränderungen der betrieblichen Aktiva und Passiva</b>   | <b>249.880</b>  | <b>304.245</b>  |
| Veränderungen der Vorräte  | -294.972        | -195.961        |
| Veränderungen der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen   | -77.130         | 54.015          |
| Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen   | -62.675         | -97.764         |
|  | <b>-434.777</b> | <b>-239.710</b> |
| Veränderungen der übrigen Aktiva und Passiva, soweit nicht<br>Investitions- oder Finanzierungstätigkeit                                    | -109.408        | -37.202         |
| <b>Veränderungen betrieblicher Aktiva und Passiva</b>  | <b>-544.185</b> | <b>-276.912</b> |
| <b>Zahlungsmittelfluss aus betrieblicher Tätigkeit</b>   | <b>-294.305</b> | <b>27.333</b>   |
| Erwerb von konsolidierten Unternehmen und Geschäftseinheiten,<br>abzüglich übernommener Zahlungsmittel                                     | -23.079         | -12.391         |
| Investitionsausgaben für immaterielle Vermögenswerte,<br>Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien                        | -85.810         | -82.236         |
| Investition in sonstige Finanzanlagen und langfristige Vermögenswerte  | -2.500          | -298            |
| <b>Investitionsausgaben</b>  | <b>-111.389</b> | <b>-94.925</b>  |

| TEUR  | 31. Juli 2019   | 31. Juli 2020   |
|---|-----------------|-----------------|
| Einzahlungen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen und Geschäftseinheiten, abzüglich abgegebener Zahlungsmittel    | 2.278           | 587             |
| Einzahlungen aus dem Verkauf von immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien | 8.551           | 5.126           |
| Einnahmen aus sonstigen Finanzanlagen und langfristigen Vermögenswerten   | 203.363         | 867             |
| <b>Einnahmen aus getätigten Investitionen und Desinvestitionen</b>  | <b>214.192</b>  | <b>6.580</b>    |
| <b>Zahlungsmittelfluss aus Investitionstätigkeit</b>  | <b>102.803</b>  | <b>-88.345</b>  |
| <b>Zahlungsmittel frei verfügbar zur Finanzierung</b>   | <b>-191.502</b> | <b>-61.012</b>  |
| Kapitaleinlage von/Kapitalrückzahlung an Minderheitsgesellschafter(n)   | 642             | 0               |
| Erwerb weiterer Anteile an bereits konsolidierten Unternehmen   | -1.252          | -366            |
| Einnahmen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen, die nicht in einem Verlust der Beherrschung resultieren           | 324             | 0               |
| Dividendenzahlungen an Minderheitsgesellschafter  | -15.239         | -14.027         |
| Aufnahme von Anleihen und Krediten von Banken   | 162.958         | 26.461          |
| Tilgung von Anleihen und Krediten von Banken  | -41.917         | -331.028        |
| Veränderungen der Bankdarlehen mit einer Laufzeit von bis zu 3 Monaten  | 65.482          | 331.798         |
| Aufnahme von Krediten von Gesellschaftern des Mutterunternehmens  | 0               | 16.200          |
| Tilgung von Krediten von Gesellschaftern des Mutterunternehmens   | 0               | -500            |
| Aufnahme von Krediten von nahestehenden Unternehmen   | 111.241         | 0               |
| Tilgung von Krediten von nahestehenden Unternehmen  | -100.220        | 0               |
| Veränderungen der ABS-/Factoring-Verbindlichkeiten  | -2.879          | -17.056         |
| Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing  | -58.891         | -76.588         |
| Veränderungen der übrigen Finanzverbindlichkeiten   | -264            | -21.701         |
| <b>Zahlungsmittelfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>   | <b>119.985</b>  | <b>-86.807</b>  |
| <b>Veränderung des Finanzmittelbestands</b>   | <b>-71.517</b>  | <b>-147.819</b> |
| Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands  | 572             | -1.260          |
| Finanzmittelbestands am Anfang der Periode  | 152.845         | 245.986         |
| Finanzmittelbestands am Ende der Periode  | 81.900          | 96.907          |
| <b>Bilanzausweis des Finanzmittelbestands am Ende der Periode</b>   | <b>81.900</b>   | <b>96.907</b>   |

# ANHANG ZUM VERKÜRZTEN KONZERN-ZWISCHENABSCHLUSS

zum 31. Juli 2020

## Das Unternehmen

PHOENIX Pharmahandel GmbH & Co KG, Mannheim („PHOENIX“) ist ein europäischer Gesundheitsdienstleister und Pharmahandelskonzern. PHOENIX betreibt Geschäftsaktivitäten in 27 europäischen Ländern. In mehreren Ländern betreibt PHOENIX auch eigene Apothekenketten. Eingetragener Sitz der Gesellschaft ist Mannheim.

## Grundlagen der Abschlusserstellung

Der verkürzte Konzern-Zwischenabschluss von PHOENIX zum 31. Juli 2020 ist auf Basis des IAS 34 Zwischenberichterstattung erstellt. Dabei wurden alle für den 31. Juli 2020 in der Europäischen Union verpflichtend anzuwendenden International Financial Reporting Standards (IFRS) des International Accounting Standards Board (IASB), London, sowie alle verpflichtend anzuwendenden Interpretationen des International Financial Reporting Standards Interpretation Committee (IFRIC) beachtet.

Der verkürzte Konzern-Zwischenabschluss zum 31. Juli 2020 von PHOENIX wurde am 9. September 2020 von der Geschäftsführung der PHOENIX Pharmahandel GmbH & Co KG zur Veröffentlichung freigegeben.

## Wesentliche Rechnungslegungsmethoden

Die bei der Erstellung des verkürzten Konzern-Zwischenabschlusses angewandten Rechnungslegungsmethoden entsprechen – mit Ausnahme der im laufenden Geschäftsjahr erstmalig angewendeten Rechnungslegungsvorschriften – denen des Konzernabschlusses zum 31. Januar 2020. Aus den seit 1. Februar 2020 erstmals verpflichtend anzuwendenden Standards und Interpretationen ergaben sich folgende Auswirkungen auf den Konzern-Zwischenabschluss:

Die Änderungen der Verweise auf das Rahmenkonzept in den IFRS betreffen die Aktualisierung von Verweisen auf Zitate des Rahmenkonzepts. Wesentliche Neuerungen betreffen insbesondere die Definition, den Ansatz und die Bewertung von Vermögenswerten und Schulden sowie die Abgrenzung des Periodenergebnisses vom sonstigen Gesamtergebnis. Daraus ergeben sich keine Auswirkungen auf den Konzernabschluss von PHOENIX.

Die Änderungen an IAS 1 und IAS 8: Definition von Wesentlichkeit betreffen die Vereinheitlichung der Definition von „Wesentlichkeit“ in allen IFRS sowie im Rahmenkonzept. Darüber hinaus wurde der Begriff „Verschleierung“ von Informationen neu eingefügt. Sie haben keine Auswirkungen auf die Berichterstattung von PHOENIX.

Die Änderungen an IFRS 9, IAS 39 und IFRS 7: Reform der Referenzzinssätze haben insbesondere die Fortführung bestimmter Sicherungsbeziehungen zur Folge, die ansonsten – infolge von Unsicherheiten, die sich aus der IBOR-Reform ergeben – beendet werden müssten. Die Änderungen hatten keine Auswirkung auf den Konzernabschluss von PHOENIX.

Die Änderungen an IFRS 3: Unternehmenszusammenschlüsse stellen klar, dass ein Geschäftsbetrieb eine Gruppe von Tätigkeiten und Vermögenswerten umfasst, die mindestens einen Ressourceneinsatz (Input) und einen Prozess beinhalten, die dann zusammen signifikant zur Fähigkeit beitragen, Leistungen (Output) zu produzieren. Leistungen werden dabei als die Erbringung von Waren und Dienstleistungen an Kunden definiert. Der bisherige Verweis auf Kostenreduktion entfällt. Darüber hinaus enthalten die neuen Vorschriften auch einen optionalen „Konzentrationstest“, der eine vereinfachte Identifikation eines Geschäftsbetriebs ermöglichen soll. Diese Änderungen haben keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss von PHOENIX.

### Unternehmenszusammenschlüsse

Nachfolgend werden die Unternehmenserwerbe, die in den ersten sechs Monaten für das Geschäftsjahr 2020/21 stattfanden, erläutert. Die Erstkonsolidierung erfolgt gemäß IFRS 3 („Unternehmenszusammenschlüsse“) nach der Erwerbsmethode.

Im Geschäftsjahr 2020/21 belief sich das kumulierte Ergebnis nach Steuern der erworbenen Unternehmen des Konzerns für das Geschäftsjahr auf TEUR – 40. Die Umsatzerlöse der erworbenen Unternehmen beliefen sich auf TEUR 5.495. Die kumulierten Umsatzerlöse beliefen sich unter der Annahme, dass der Erwerbszeitpunkt für alle Unternehmenszusammenschlüsse am Anfang dieser Berichtsperiode läge, auf TEUR 11.915. Das kumulierte Ergebnis nach Steuern belief sich unter der Annahme, dass der Erwerbszeitpunkt für alle Unternehmenszusammenschlüsse am Anfang dieser Berichtsperiode läge, auf TEUR 100.

Die zusammengefassten beizulegenden Zeitwerte sind in den nachfolgenden Tabellen dargestellt:

#### Beizulegender Zeitwert zum Erwerbszeitpunkt

| TEUR  | Sonstige     |
|---|--------------|
| Zahlungsmittel  | 9.627        |
| Eigenkapitalinstrumente   | 0            |
| Zeitwert des gehaltenen Eigenkapitalanteils zum Zeitpunkt des Erwerbs | 0            |
| <b>Gesamtanschaffungskosten</b>                                       | <b>9.627</b> |
| Immaterielle Vermögenswerte   | 4.249        |
| Sonstige langfristige Vermögenswerte                                  | 666          |
| Vorräte   | 3.155        |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                            | 2.448        |
| Zahlungsmittel  | 227          |
| Sonstige kurzfristige Vermögenswerte                                  | 121          |
| Langfristige Schulden   | 5.589        |
| Kurzfristige Schulden   | 4.137        |
| <b>Reinvermögen</b>   | <b>1.140</b> |
| Anteile nicht beherrschender Gesellschafter                           | 0            |
| <b>Erworbene Vermögenswerte, netto</b>                                | <b>1.140</b> |
| <b>Erwerb zu einem Preis unter Marktwert</b>                          | <b>0</b>     |
| <b>Geschäfts- oder Firmenwert</b>                                     | <b>8.487</b> |

### Sonstige Unternehmenserwerbe

In den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres 2020/21 erwarb der Konzern im Rahmen von Unternehmenszusammenschlüssen Apotheken, die für sich genommen unwesentlich sind.

Die Geschäfts- oder Firmenwerte aus diesen Unternehmenserwerben wurden den zahlungsmittelgenerierenden Einheiten Rumänien (TEUR 4.456), Slowakei (TEUR 1.627), Österreich (TEUR 1.131), Tschechische Republik (TEUR 773) und Niederlande (TEUR 500) zugeordnet und werden in der funktionalen Währung, der Landeswährung (RON, EUR und CZK), geführt.

In den sonstigen Unternehmenserwerben sind bedingte Gegenleistungen in Höhe von TEUR 749 (maximal zu erwartender Betrag) erfasst.

Der Ansatz der Anteile nicht beherrschender Gesellschafter erfolgte zum entsprechenden Anteil des identifizierbaren Nettovermögens der erworbenen Unternehmen.

Die Kaufpreisaufteilung berücksichtigt sämtliche bis zur Aufstellung dieses Abschlusses verfügbaren Informationen über Fakten und Umstände, die zum Erwerbszeitpunkt bestanden. Soweit innerhalb des zwölfmonatigen Bewertungszeitraums nach IFRS 3 weitere solche Fakten und Umstände bekannt werden, erfolgt eine entsprechende Anpassung der Kaufpreisaufteilung.

### Umsatzerlöse

Die folgende Tabelle zeigt eine Aufgliederung der Umsatzerlöse im Sinne des IFRS 15 nach Art der Güter und Dienstleistungen:

| 1. Halbjahr 2020/21  | Handels-<br>umsatz | Umsatz-<br>erlöse<br>aus Kom-<br>missionen | Distribu-<br>tions- und<br>Konsigna-<br>tionslager-<br>gebühren | Sonstige<br>Logistik-<br>dienst-<br>leistungen | Sonstige<br>Dienst-<br>leistungen | Sonstige<br>Umsatz-<br>erlöse | Umsatzerlöse<br>im Sinne<br>des IFRS 15 |
|--|--------------------|--|---|--|-----------------------------------|-------------------------------|---|
| <b>TEUR</b>  |                    |  |   |  |                                   |                               |   |
| Umsatzerlöse, brutto   | 14.140.312         | 57.467                                     | 48.696  | 23.821   | 212.214                           | 120.046                       | 14.602.556                              |
| Erlösschmälerungen   | - 638.874          | 0  | - 11  | 0  | 0                                 | - 5                           | - 638.890                               |
| <b>Umsatzerlöse</b>  | <b>13.501.438</b>  | <b>57.467</b>                              | <b>48.685</b>   | <b>23.821</b>                                  | <b>212.214</b>                    | <b>120.041</b>                | <b>13.963.666</b>                       |
| davon Erfüllung der<br>Leistungsverpflichtung<br>zu einem Zeitpunkt  | 13.501.438         | 53.736                                     | 44.184  | 22.948   | 201.272                           | 87.506                        | 13.911.084                              |
| davon Erfüllung der<br>Leistungsverpflichtung<br>über einen Zeitraum | 0                  | 3.731                                      | 4.501   | 873  | 10.942                            | 32.535                        | 52.582                                  |

Die gesamten Umsatzerlöse in den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres 2020/21 belaufen sich auf TEUR 13.972.786. Hierin sind Umsatzerlöse aus Leasingverhältnissen im Sinne des IFRS 16 in Höhe von TEUR 9.120 enthalten.

| 1. Halbjahr 2019/20  | Handels-<br>umsatz | Umsatz-<br>erlöse<br>aus Kom-<br>missionen | Distribu-<br>tions- und<br>Konsigna-<br>tionslager-<br>gebühren | Sonstige<br>Logistik-<br>dienst-<br>leistungen | Sonstige<br>Dienst-<br>leistungen | Sonstige<br>Umsatz-<br>erlöse | Umsatzerlöse<br>im Sinne<br>des IFRS 15 |
|--|--------------------|--|---|--|-----------------------------------|-------------------------------|---|
| <b>TEUR</b>  |                    |  |   |  |                                   |                               |   |
| Umsatzerlöse, brutto   | 13.768.847         | 50.207                                     | 40.333  | 17.954   | 64.214                            | 63.030                        | 14.004.585                              |
| Erlösschmälerungen   | - 690.439          | 0  | - 9   | 0  | 0                                 | - 6                           | - 690.454                               |
| <b>Umsatzerlöse</b>  | <b>13.078.408</b>  | <b>50.207</b>                              | <b>40.324</b>   | <b>17.954</b>                                  | <b>64.214</b>                     | <b>63.024</b>                 | <b>13.314.131</b>                       |
| davon Erfüllung der<br>Leistungsverpflichtung<br>zu einem Zeitpunkt  | 13.078.408         | 46.608                                     | 35.725  | 16.609   | 64.214                            | 46.425                        | 13.287.989                              |
| davon Erfüllung der<br>Leistungsverpflichtung<br>über einen Zeitraum | 0                  | 3.599                                      | 4.599   | 1.345  | 0                                 | 16.599                        | 26.142                                  |

### Sonstige betriebliche Aufwendungen

In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind Aufwendungen im Zusammenhang mit ABS-/Factoring-Programmen von TEUR 862 (Vergleichsperiode: TEUR 753) enthalten.

## Finanzergebnis

| TEUR                   | 1. Halbjahr<br>2019/20 | 1. Halbjahr<br>2020/21 |
|------------------------|------------------------|------------------------|
| Zinserträge            | 8.265                  | 7.462                  |
| Zinsaufwendungen       | -37.777                | -32.607                |
| Übriges Finanzergebnis | -1.970                 | -2.482                 |
| <b>Finanzergebnis</b>  | <b>-31.482</b>         | <b>-27.627</b>         |

In den Zinserträgen sind Zinsen von Kunden in Höhe von TEUR 4.626 (Vergleichsperiode: TEUR 4.381) enthalten.

Das übrige Finanzergebnis enthält Wechselkursgewinne von TEUR 14.881 (Vergleichsperiode: TEUR 20.733) sowie Wechselkursverluste von TEUR 20.603 (Vergleichsperiode: TEUR 26.248). Aus Marktwertänderungen von Derivaten ergaben sich Erträge von TEUR 58.369 (Vergleichsperiode: TEUR 33.471) und Aufwendungen von TEUR 55.447 (Vergleichsperiode: TEUR 30.027).

## Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

| TEUR   | 31. Jan. 2020  | 31. Juli 2020  |
|--|----------------|----------------|
| Geleistete Anzahlungen                               | 58.226         | 76.179         |
| Steuerforderungen – Umsatzsteuer und sonstige Steuer | 60.036         | 59.495         |
| Übrige Vermögenswerte                                | 21.624         | 26.937         |
| <b>Sonstige Vermögenswerte</b>                       | <b>139.886</b> | <b>162.611</b> |

| TEUR                                       | 31. Jan. 2020  | 31. Juli 2020  |
|--|----------------|----------------|
| Umsatzsteuer – und sonstige Steuerschulden | 101.441        | 112.892        |
| Personalverbindlichkeiten                  | 155.796        | 149.483        |
| Sozialabgaben/ ähnliche Abgaben            | 36.453         | 38.665         |
| Vertragsverbindlichkeiten (IFRS 15)        | 19.566         | 17.910         |
| Übrige Verbindlichkeiten                   | 8.814          | 14.782         |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>          | <b>322.070</b> | <b>333.732</b> |

## Sonstige finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Die nachfolgende Tabelle zeigt die langfristigen finanziellen Vermögenswerte:

| TEUR                                       | 31. Jan. 2020  | 31. Juli 2020  |
|--|----------------|----------------|
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 589            | 339            |
| <b>Sonstige finanzielle Vermögenswerte</b> |                |                |
| Eigenkapital- und Schuldinstrumente        | 52.403         | 51.193         |
| Sonstige Ausleihungen                      | 26.449         | 27.136         |
| Leasingforderungen                         | 33.852         | 33.161         |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte        | 350            | 357            |
|  | <b>113.054</b> | <b>111.847</b> |

Die nachfolgende Tabelle zeigt die kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte:

| TEUR  | 31. Jan. 2020  | 31. Juli 2020  |
|---|----------------|----------------|
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                    | 2.624.812      | 2.535.728      |
| <b>Sonstige finanzielle Vermögenswerte</b>                    |                |                |
| Ausleihungen an und Forderungen gegen assoziierte Unternehmen | 643            | 114            |
| Sonstige Ausleihungen   | 187.125        | 181.034        |
| Derivative Finanzinstrumente                                  | 1.092          | 399            |
| Leasingforderungen  | 9.078          | 9.952          |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte                           | 72.278         | 77.244         |
|   | <b>270.216</b> | <b>268.743</b> |

Die Forderungen aus ABS-/Factoring-Transaktionen stellen sich zum 31. Juli 2020 wie folgt dar:

| TEUR   | 31. Jan. 2020 | 31. Juli 2020 |
|--|---------------|---------------|
| <b>Übertragene, aber nicht vollständig ausgebuchte Forderungen</b> |               |               |
| Nicht ausgebuchte Forderungen nach IFRS 9                          |               |               |
| Forderungsvolumen  | 214.387       | 207.890       |
| Finanzielle Verbindlichkeiten                                      | 177.651       | 155.168       |
| <b>Continuing Involvement</b>                                      |               |               |
| Forderungsvolumen  | 175.314       | 172.853       |
| Continuing Involvement   | 8.119         | 7.944         |
| Finanzielle Verbindlichkeiten                                      | 8.505         | 7.955         |
| <b>Übertragene, vollständig ausgebuchte Forderungen</b>            |               |               |
| Forderungsvolumen  | 302.358       | 285.616       |
| Sicherungseinbehalte   | 50.688        | 47.641        |

Zum Ende der Berichtsperiode können die finanziellen Verbindlichkeiten wie folgt in langfristige und kurzfristige Verbindlichkeiten gegliedert werden:

| TEUR   | 31. Jan. 2020    | 31. Juli 2020  |
|--|------------------|----------------|
| <b>Finanzielle Verbindlichkeiten (langfristig)</b> |                  |                |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten       | 149.955          | 149.993        |
| Anleihen   | 199.296          | 0              |
| Ausleihungen                                       | 110              | 99             |
| Leasingverbindlichkeiten                           | 708.803          | 683.425        |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten             | 12.356           | 6.677          |
|  | <b>1.070.520</b> | <b>840.194</b> |

| TEUR   | 31. Jan. 2020  | 31. Juli 2020    |
|--|----------------|------------------|
| <b>Finanzielle Verbindlichkeiten (kurzfristig)</b>   |                |                  |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten         | 142.668        | 470.045          |
| Anleihen   | 299.696        | 199.510          |
| Ausleihungen   | 111.758        | 140.985          |
| Verbindlichkeiten gegenüber assoziierten Unternehmen | 0              | 32               |
| ABS-/Factoring-Verbindlichkeiten                     | 186.156        | 163.123          |
| Leasingverbindlichkeiten                             | 128.916        | 130.757          |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten               | 46.056         | 17.368           |
|  | <b>915.250</b> | <b>1.121.820</b> |

Im Zusammenhang mit Kreditverträgen wurde die Einhaltung bestimmter Finanzkennzahlen vereinbart, die alle im ersten Halbjahr 2020/21 erfüllt wurden.

Die im Mai 2013 emittierte Anleihe in Höhe von EUR 300 Mio. wurde zurückgezahlt.

Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (langfristig) umfassen langfristige derivative Finanzinstrumente in Höhe von TEUR 113 (31. Januar 2020: TEUR 145).

Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (kurzfristig) umfassen kurzfristige derivative Finanzinstrumente in Höhe von TEUR 4.072 (31. Januar 2020: TEUR 5.324).

### Angaben zu Finanzinstrumenten

Die Bilanzposten für Finanzinstrumente werden in Klassen und Kategorien unterteilt.

Die Buchwerte für jede Kategorie und Klasse von finanziellen Vermögenswerten und die beizulegenden Zeitwerte für jede Klasse sind in der folgenden Tabelle dargestellt:

| 31. Juli 2020  | Kategorie nach IFRS 9               |   |                             |                                       |           |                        |
|--|-------------------------------------|---|-----------------------------|---------------------------------------|-----------|------------------------|
|  | Zu fortgeführten Anschaffungskosten | Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert | Keine Kategorie nach IFRS 9 | Nicht im Anwendungsbereich von IFRS 7 | Buchwert  | Beizulegender Zeitwert |
| <b>TEUR</b>  |                                     |   |                             |                                       |           |                        |
| <b>Vermögenswerte</b>  |                                     |   |                             |                                       |           |                        |
| Eigenkapital- und Schuldinstrumente  | 0                                   | 51.193                                    | 0                           | 0                                     | 51.193    | 51.193                 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                                     | 2.328.177                           | 207.890                                   | 0                           | 0                                     | 2.536.067 | 2.536.067              |
| Kredite an und Forderungen gegenüber assoziierte(n) Unternehmen                | 114                                 | 0   | 0                           | 0                                     | 114       | 114                    |
| Sonstige Ausleihungen  | 208.170                             | 0   | 0                           | 0                                     | 208.170   | 208.995                |
| Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Vermögenswerte | 0                                   | 399                                       | 0                           | 0                                     | 399       | 399                    |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte  | 77.601                              | 0   | 0                           | 0                                     | 77.601    | 77.601                 |
| Leasingforderungen   | 0                                   | 0   | 43.113                      | 0                                     | 43.113    | 43.113                 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente                                   | 96.907                              | 0   | 0                           | 0                                     | 96.907    | 96.907                 |

| 31. Januar 2020  | Kategorie nach IFRS 9               |   |                             |                                       |           |                        |
|--|-------------------------------------|---|-----------------------------|---------------------------------------|-----------|------------------------|
|  | Zu fortgeführten Anschaffungskosten | Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert | Keine Kategorie nach IFRS 9 | Nicht im Anwendungsbereich von IFRS 7 | Buchwert  | Beizulegender Zeitwert |
| <b>TEUR</b>  |                                     |   |                             |                                       |           |                        |
| <b>Vermögenswerte</b>  |                                     |   |                             |                                       |           |                        |
| Eigenkapital- und Schuldinstrumente  | 0                                   | 52.403                                    | 0                           | 0                                     | 52.403    | 52.403                 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                                     | 2.411.014                           | 214.387                                   | 0                           | 0                                     | 2.625.401 | 2.625.401              |
| Kredite an und Forderungen gegenüber assoziierte(n) Unternehmen                | 643                                 | 0   | 0                           | 0                                     | 643       | 643                    |
| Sonstige Ausleihungen  | 213.574                             | 0   | 0                           | 0                                     | 213.574   | 214.500                |
| Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Vermögenswerte | 0                                   | 1.092                                     | 0                           | 0                                     | 1.092     | 1.092                  |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte  | 72.628                              | 0   | 0                           | 0                                     | 72.628    | 72.628                 |
| Leasingforderungen   | 0                                   | 0   | 42.930                      | 0                                     | 42.930    | 42.930                 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente                                   | 245.986                             | 0   | 0                           | 0                                     | 245.986   | 245.986                |

Eigenkapital- und Schuldinstrumente beinhalten im Wesentlichen Anteile an nicht börsennotierten Gesellschaften sowie Beteiligungen an Limited Partnerships. Anteile an börsennotierten Gesellschaften werden zum Abschlussstichtag mit dem festgestellten Börsenkurs bewertet. Für andere Eigenkapital- und Schuldinstrumente wird der beizulegende Zeitwert mittels eines Multiplikatorverfahrens (Umsatz-Multiple, Stufe 3) ermittelt. Dabei kommen individuell abgeleitete Multiplikatoren zwischen 0,54 und 1,34 (31. Januar 2020: 0,54 – 1,34) zur Anwendung. Eine Erhöhung der Multiplikatoren um 10 % würde zu einem um TEUR 6.305 (31. Januar 2020: TEUR 6.305) höheren Wert, eine Verminderung der Multiplikatoren um 10 % würde zu

einem um TEUR 6.302 (31. Januar 2020: TEUR 6.302) niedrigeren Wert führen.

Derivate werden mit dem beizulegenden Zeitwert angesetzt (Stufe 2).

Aufgrund der kurzfristigen Fälligkeiten von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten, Forderungen und sonstigen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten entspricht deren Buchwert in der Regel annähernd dem beizulegenden Zeitwert am Ende der Berichtsperiode (Stufe 2).

Der beizulegende Zeitwert von Krediten an und Forderungen gegen assoziierte Unternehmen, sonstigen Krediten, bis zur Endfälligkeit gehaltenen finanziellen Vermögenswerten sowie von sonstigen langfristigen finanziellen Vermögenswerten mit Fälligkeiten über ein Jahr entspricht dem Barwert der Zahlungen in Verbindung mit den Vermögenswerten, basierend auf aktuellen Zinssatzparametern und -kurven.

Die Buchwerte für jede Kategorie und Klasse von finanziellen Verbindlichkeiten und der beizulegende Zeitwert für jede Klasse sind in der folgenden Tabelle dargestellt:

| 31. Juli 2020   | Kategorie nach IFRS 9                        |   |                             |                                       |           |                        |
|---|--|---|-----------------------------|---------------------------------------|-----------|------------------------|
|   | Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet | Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert | Keine Kategorie nach IFRS 9 | Nicht im Anwendungsbereich von IFRS 7 | Buchwert  | Beizulegender Zeitwert |
| <b>TEUR</b>   |  |   |                             |                                       |           |                        |
| <b>Finanzielle Verbindlichkeiten</b>  |  |   |                             |                                       |           |                        |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten                                      | 620.038                                      | 0   | 0                           | 0                                     | 620.038   | 620.121                |
| Anleihen  | 199.510                                      | 0   | 0                           | 0                                     | 199.510   | 202.012                |
| Ausleihungen  | 141.084                                      | 0   | 0                           | 0                                     | 141.084   | 141.084                |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen                                  | 3.643.420                                    | 0   | 0                           | 0                                     | 3.643.420 | 3.643.420              |
| Verbindlichkeiten gegenüber assoziierten Unternehmen                              | 32   | 0   | 0                           | 0                                     | 32        | 32                     |
| ABS-/Factoring-Verbindlichkeiten  | 163.123                                      | 0   | 0                           | 0                                     | 163.123   | 163.123                |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten        | 15.252                                       | 0   | 0                           | 0                                     | 15.252    | 15.252                 |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert                 | 0  | 4.608                                     | 0                           | 0                                     | 4.608     | 4.608                  |
| Leasingverbindlichkeiten  | 0  | 0   | 814.182                     | 0                                     | 814.182   | n/a                    |
| Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Verbindlichkeiten | 0  | 4.185                                     | 0                           | 0                                     | 4.185     | 4.185                  |

| 31. Januar 2020   | Kategorie nach IFRS 9                        |   |                             |                                       |           |                        |
|---|--|---|-----------------------------|---------------------------------------|-----------|------------------------|
|   | Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet | Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert | Keine Kategorie nach IFRS 9 | Nicht im Anwendungsbereich von IFRS 7 | Buchwert  | Beizulegender Zeitwert |
| <b>TEUR</b>   |  |   |                             |                                       |           |                        |
| <b>Finanzielle Verbindlichkeiten</b>  |  |   |                             |                                       |           |                        |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten                                      | 292.623                                      | 0   | 0                           | 0                                     | 292.623   | 292.748                |
| Anleihen  | 498.992                                      | 0   | 0                           | 0                                     | 498.992   | 516.924                |
| Ausleihungen  | 111.868                                      | 0   | 0                           | 0                                     | 111.868   | 111.868                |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen                                  | 3.785.464                                    | 0   | 0                           | 0                                     | 3.785.464 | 3.785.464              |
| ABS-/Factoring-Verbindlichkeiten  | 186.156                                      | 0   | 0                           | 0                                     | 186.156   | 186.156                |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten        | 48.829                                       | 0   | 0                           | 0                                     | 48.829    | 48.829                 |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert                 | 0  | 4.114                                     | 0                           | 0                                     | 4.114     | 4.114                  |
| Leasingverbindlichkeiten  | 0  | 0   | 837.719                     | 0                                     | 837.719   | n/a                    |
| Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Verbindlichkeiten | 0  | 5.469                                     | 0                           | 0                                     | 5.469     | 5.469                  |

Der beizulegende Zeitwert der Anleihen entspricht dem Nominalwert multipliziert mit den Kursnotierungen am Abschlussstichtag (Stufe 1).

Derivate werden mit dem beizulegenden Zeitwert angesetzt (Stufe 2).

Aufgrund der kurzfristigen Fälligkeiten von Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen kurzfristigen finanziellen Verbindlichkeiten entspricht deren Buchwert in der Regel annähernd dem beizulegenden Zeitwert am Ende der Berichtsperiode (Stufe 2).

**Hierarchiestufe der beizulegenden Zeitwerte von Finanzinstrumenten**

PHOENIX wendet zur Bestimmung und Darstellung seiner zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumente die folgenden Hierarchiestufen der beizulegenden Zeitwerte an:

Stufe 1: Notierte (unangepasste) Preise auf aktiven Märkten für gleichartige Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten.

Stufe 2: Andere Input-Parameter als die in Stufe 1 enthaltenen notierten Preise, für die, entweder direkt (zum Beispiel Preise) oder indirekt (zum Beispiel von Preisen abgeleitet), bezogen auf den entsprechenden Vermögenswert oder die entsprechende Verbindlichkeit beobachtbare Marktdaten zur Verfügung stehen.

Stufe 3: Verfahren, die Input-Parameter verwenden, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren.

| TEUR  | Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzinstrumente |         |         |        |
|---|--|---------|---------|--------|
|   | Stufe 1  | Stufe 2 | Stufe 3 | Summe  |
| <b>31. Juli 2020</b>  |  |         |         |        |
| Eigenkapital- und Schuldinstrumente   | 0  | 0       | 51.193  | 51.193 |
| Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Vermögenswerte    | 0  | 399     | 0       | 399    |
| Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Verbindlichkeiten | 0  | 4.185   | 0       | 4.185  |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten  | 0  | 0       | 4.608   | 4.608  |

| TEUR  | Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzinstrumente |         |         |        |
|---|--|---------|---------|--------|
|   | Stufe 1  | Stufe 2 | Stufe 3 | Summe  |
| <b>31. Januar 2020</b>  |  |         |         |        |
| Eigenkapital- und Schuldinstrumente   | 0  | 0       | 52.403  | 52.403 |
| Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Vermögenswerte    | 0  | 1.092   | 0       | 1.092  |
| Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Verbindlichkeiten | 0  | 5.469   | 0       | 5.469  |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten  | 0  | 0       | 4.114   | 4.114  |

Nachfolgende Tabelle zeigt die Überleitung des beizulegenden Zeitwerts basierend auf Stufe 3:

| TEUR  | Eigenkapital- und Schuldinstrumente | Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten |
|---|-------------------------------------|--|
| <b>1. Februar 2020</b>  | <b>52.403</b>                       | <b>4.114</b>                           |
| Kauf  | 308                                 | 0                                      |
| Verkauf von Anteilen  | 0                                   | 0                                      |
| Neubewertungen (ergebniswirksam)                                  | 0                                   | 0                                      |
| Emittierungen   | 0                                   | 0                                      |
| Akquisitionen   | 0                                   | 749                                    |
| Neubewertung bedingter Kaufpreisverpflichtungen (ergebniswirksam) | 0                                   | 0                                      |
| Zahlungen bedingt durch Akquisitionen                             | 0                                   | - 255                                  |
| Sonstige  | - 1.518                             | 0                                      |
| <b>31. Juli 2020</b>  | <b>51.193</b>                       | <b>4.608</b>                           |

### Erläuterungen zur Kapitalflussrechnung

| TEUR   | 31. Jan. 2020 | 31. Juli 2020 |
|--|---------------|---------------|
| <b>Gebundene liquide Mittel</b>  |               |               |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode | 245.986       | 96.907        |
| hiervon gebundene liquide Mittel   |               |               |
| aus hinterlegten Sicherheiten  | 7.876         | 3.039         |
| aus Verwendungsbeschränkungen seitens ausländischer Töchter              | 28.441        | 32.092        |

### Angaben zu nahestehenden Unternehmen und Personen

Im Rahmen der Emission der Anleihe im Jahr 2013 hielten nahestehende Unternehmen und Personen Anleihezertifikate über ein Nominalvolumen von TEUR 30.200. Soweit die Anleihezertifikate noch gehalten wurden, wurden diese im Berichtszeitraum zurückgezahlt.

Im Übrigen bestanden die im Konzernabschluss zum 31. Januar 2020 dargestellten Geschäftsbeziehungen mit nahestehenden Unternehmen und Personen im ersten Halbjahr 2020/21 im Wesentlichen fort.

### Nachtragsbericht

Im August 2020 hat die PHOENIX group eine Unternehmensanleihe mit einem Volumen von 400,0 Mio. Euro, einer Laufzeit von fünf Jahren und einem Zinskupon von 2,375 % emittiert.

Zum 31. August 2020 schied Herr Frank Große-Natrop, Mitglied der Geschäftsführung der PHOENIX Verwaltungs GmbH, in den Ruhestand aus. Zum 1. September 2020 hat Herr Stephen Anderson die Nachfolge als Geschäftsführer der PHOENIX Verwaltungs GmbH für Betrieb und Logistik angetreten.

Mannheim, 9. September 2020

Die Geschäftsführung der Komplementärin  
PHOENIX Verwaltungs GmbH

# FINANZKALENDER 2020

Der Finanzkalender bietet Ihnen einen Überblick über kommende Veröffentlichungstermine zur wirtschaftlichen Entwicklung des Konzerns:

**17. Dezember**      Quartalsmitteilung Februar bis Oktober 2020

## IMPRESSUM

### Herausgeber

Maren Holoda  
Director Corporate Communications  
Jacob-Nicolas Sprengel  
Senior Manager Corporate Communications  
PHOENIX group

PHOENIX Pharma SE  
Corporate Communications  
Pfungstweidstraße 10–12  
68199 Mannheim  
Deutschland  
Telefon +49 (0)621 8505 8502  
Fax +49 (0)621 8505 8501  
media@phoenixgroup.eu  
www.phoenixgroup.eu/de

### Investor Relations

Karsten Loges  
Director Corporate Finance and Asset Management  
Telefon +49 (0)621 8505 741  
k.loges@phoenixgroup.eu

### Konzept, Gestaltung und Realisation

Corporate Communications PHOENIX group  
HGB Hamburger Geschäftsberichte GmbH & Co. KG,  
Hamburg

Dieser Geschäftsbericht liegt auch in englischer Sprache vor. Die deutsche Version ist bindend.

Der Text des Geschäftsberichts bezieht sich gleichberechtigt auf Frauen und Männer. Bei ausschließlicher Verwendung der weiblichen oder männlichen Form ist die jeweils andere Form umfasst.

