

## Quartalsmitteilung Februar bis April 2021

### Überblick über die ersten drei Monate

- Gesamtleistung und Umsatzerlöse erneut angestiegen
- Ergebnis nach Steuern (bereinigt um wesentliche Einmaleffekte) über Vorjahreswert
- Nettoverschuldung im Vergleich zum ersten Quartal 2020/21 weiter reduziert

Kennzahlen PHOENIX Pharmahandel GmbH & Co KG (konsolidiert)		1. Quartal 2020/21	1. Quartal 2021/22
Gesamtleistung	in Mio. Euro	9.225,0	9.309,1
Umsatzerlöse	in Mio. Euro	7.244,3	7.313,2
Gesamtertrag	in Mio. Euro	773,4	751,9
EBITDA vor wesentlichen Einmaleffekten	in Mio. Euro	158,6	167,2
EBITDA	in Mio. Euro	169,5	134,5
EBIT	in Mio. Euro	98,4	64,0
Ergebnis vor Steuern	in Mio. Euro	81,3	50,0
Ergebnis nach Steuern vor wesentlichen Einmaleffekten	in Mio. Euro	48,5	61,3
Ergebnis nach Steuern	in Mio. Euro	57,3	37,4

		30. April 2020	31. Januar 2021	30. April 2021
Eigenkapital	in Mio. Euro	3.153,4	3.168,9	3.209,1
Eigenkapitalquote	in %	31,8	30,6	31,8
Nettoverschuldung	in Mio. Euro	2.225,9	1.798,9	2.054,7

## Geschäftsentwicklung

PHOENIX hat ihr Wachstum in den ersten drei Monaten 2021/22 (Februar bis April 2021) weiter fortgesetzt. Im Vergleich zum ersten Quartal des Geschäftsjahres 2020/21, das wesentlich durch die COVID-19-Pandemie beeinflusst war, stieg die Gesamtleistung um 0,9 Prozent auf 9,3 Milliarden Euro. Der Wert setzt sich aus Umsatzerlösen und Warenumsatz gegen Dienstleistungsgebühr zusammen. Wechselkursbereinigt betrug der Anstieg 0,3 Prozent. Die Umsatzerlöse des in 27 europäischen Ländern tätigen Gesundheitsdienstleisters erhöhten sich um 68,9 Millionen Euro (1,0 Prozent) auf 7,3 Milliarden Euro. Wechselkursbereinigt belief sich der Umsatzzuwachs auf 0,6 Prozent.

## Ergebnis

Das Ergebnis vor Zinsen, Ertragssteuern und Abschreibungen (EBITDA) ging von 169,5 Millionen Euro auf 134,5 Millionen Euro zurück. Im Zusammenhang mit COVID-19 fielen im ersten Quartal 2020/21 Einmalerträge aus erhöhter Apothekenvergütung von 10,9 Millionen Euro und im ersten Quartal 2021/22 Aufwendungen aus der Vorratsbewertung von -32,7 Millionen Euro an. Bereinigt um diese Einmaleffekte nahm das EBITDA gegenüber der Vergleichsperiode um 5,4 Prozent beziehungsweise 8,6 Millionen Euro zu und liegt nun bei 167,2 Millionen Euro.

Eine um Zinsen von Kunden und ABS-/Factoring-Gebühren angepasste EBITDA-Größe (Adjusted EBITDA) betrug 136,7 Millionen Euro (Vorjahreszeitraum 172,6 Millionen Euro) und ermittelt sich wie folgt:

TEUR	1. Quartal 2020/21	1. Quartal 2021/22	Veränderung	Veränderung in %
EBITDA	169.522	134.509	-35.013	-20,7
Zinsen von Kunden	2.651	1.656	-995	-37,5
Factoring-Gebühren	420	553	133	31,7
<b>Adjusted EBITDA</b>	<b>172.593</b>	<b>136.718</b>	<b>-35.875</b>	<b>-20,8</b>

Das Ergebnis nach Steuern ging von 57,3 Millionen Euro auf 37,4 Millionen Euro zurück. Das um wesentliche COVID-19-Einmaleffekte bereinigte Ergebnis nach Steuern erhöhte sich um 26,4 Prozent. Es stieg um 12,8 Millionen Euro auf 61,3 Millionen Euro.

## Finanzlage

Das Eigenkapital erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2021 um 40,2 Millionen Euro. Die Währungsumrechnungsdifferenz auf die gesamte Bilanzsumme, die im Eigenkapital ausgewiesen wird, betrug –129,8 Millionen Euro (31. Januar 2021: –132,5 Millionen Euro). Die Eigenkapitalquote zum 30. April 2021 lag bei 31,8 Prozent (31. Januar 2021: 30,6 Prozent).

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit belief sich auf –166,6 Millionen Euro (Vergleichsperiode: –44,0 Millionen Euro). Hier wirkte sich insbesondere ein im Vergleich zum Vorjahresquartal um 144,4 Millionen Euro höherer Anstieg des Working Capitals aus. Der Cashflow aus Investitionstätigkeit belief sich auf –34,5 Millionen Euro nach –49,5 Millionen Euro in der Vergleichsperiode.

Die Nettoverschuldung erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2021 gemäß nachfolgender Berechnung um 255,9 Millionen Euro auf 2.054,7 Millionen Euro:

TEUR	31. Januar 2021	30. April 2021	Veränderung	Veränderung in %
+ Finanzielle Verbindlichkeiten (langfristig)	1.317.147	1.326.739	9.592	0,7
./. Derivative Finanzinstrumente (langfristig)	–91	–78	13	–14,3
+ Finanzielle Verbindlichkeiten (kurzfristig)	891.239	908.467	17.228	1,9
./. Derivative Finanzinstrumente (kurzfristig)	–2.433	–1.136	1.297	–53,3
./. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	–818.030	–593.298	224.732	–27,5
+ Verkaufte Forderungen aus ABS-/Factoring-Transaktionen	458.286	461.279	2.993	0,7
./. Forderungen aus Factoring	–23.408	–23.670	–262	1,1
./. Forderungen aus ABS-Programmen	–23.853	–23.582	271	–1,1
<b>Nettoverschuldung</b>	<b>1.798.857</b>	<b>2.054.721</b>	<b>255.864</b>	<b>14,2</b>

## Chancen und Risiken

Die für uns wesentlichen Chancen und Risiken sind in unserem Geschäftsbericht für das Geschäftsjahr 2020/21 ausführlich dargestellt. Die dort dargestellten Risiken und Chancen gelten im Wesentlichen unverändert.

## **Prognosebericht/Ausblick**

Für das Geschäftsjahr 2021/22 geht die PHOENIX group 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 prognostizieren für das Geschäftsjahr 2021/22 ein Ergebnis vor Steuern leicht über dem Niveau von 2020/21.

Bei der Eigenkapitalquote erwarten wir einen leichten Anstieg.

Mannheim, 18. Juni 2021

Die Geschäftsführung der Komplementärin

PHOENIX Verwaltungs GmbH



**Finanzinformationen**

**für die ersten drei  
Monate 2021/22**

# KONZERN–GEWINN– UND VERLUSTRECHNUNG

für die ersten drei Monate 2021/22

TEUR	1. Quartal 2020/21	1. Quartal 2021/22
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>7.244.339</b>	<b>7.313.201</b>
Aufwendungen für bezogene Waren und für bezogene Leistungen	-6.477.750	-6.570.094
<b>Rohertrag</b>	<b>766.589</b>	<b>743.107</b>
Sonstige betriebliche Erträge	6.773	8.832
Personalaufwand	-392.635	-398.128
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-211.418	-219.433
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	176	93
Ergebnis aus sonstigen Beteiligungen	37	38
<b>Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA)</b>	<b>169.522</b>	<b>134.509</b>
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und Sachanlagen	-71.107	-70.509
<b>Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)</b>	<b>98.415</b>	<b>64.000</b>
Zinserträge	4.059	3.814
Zinsaufwand	-16.977	-16.735
Übriges Finanzergebnis	-4.166	-1.124
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-17.084</b>	<b>-14.045</b>
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>81.331</b>	<b>49.955</b>
Ertragsteuern	-23.993	-12.539
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>57.338</b>	<b>37.416</b>
davon entfallen auf Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	8.568	7.087
davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens	48.770	30.329

# KONZERN-BILANZ

zum 30. April 2021

## AKTIVA

TEUR	31. Januar 2021	30. April 2021
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Immaterielle Vermögenswerte	1.832.680	1.845.903
Sachanlagen	1.737.674	1.741.138
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	6.595	6.565
Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	6.114	6.062
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	277	53
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	107.997	103.536
Latente Steueransprüche	94.770	91.598
Ertragsteuerforderungen	12	12
	<b>3.786.119</b>	<b>3.794.867</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Vorräte	2.747.563	2.647.389
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.712.486	2.751.629
Ertragsteuerforderungen	16.679	12.955
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	116.995	128.760
Sonstige Vermögenswerte	137.693	155.998
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	818.030	593.298
	<b>6.549.446</b>	<b>6.290.029</b>
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	4.569	3.825
<b>Bilanzsumme</b>	<b>10.340.134</b>	<b>10.088.721</b>

## PASSIVA

TEUR	31. Januar 2021	30. April 2021
<b>Eigenkapital</b>		
Komplementär- und Kommanditkapital	851.000	851.000
Rücklagen	2.347.497	2.377.466
Kumuliertes übriges Eigenkapital	-328.407	-322.916
<b>Eigenkapital der Gesellschafter des Mutterunternehmens</b>	<b>2.870.090</b>	<b>2.905.550</b>
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	298.826	303.518
	<b>3.168.916</b>	<b>3.209.068</b>
<b>Langfristige Schulden</b>		
Finanzielle Verbindlichkeiten	1.317.147	1.326.739
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	303	215
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	272.374	271.697
Sonstige langfristige Rückstellungen	5.558	1.941
Latente Steuerschulden	128.211	135.619
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	1.463	1.643
	<b>1.725.056</b>	<b>1.737.854</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>		
Finanzielle Verbindlichkeiten	891.239	908.467
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	4.091.032	3.777.956
Sonstige Rückstellungen	43.829	43.161
Ertragsteuerschulden	35.299	34.207
Sonstige Verbindlichkeiten	384.763	378.008
	<b>5.446.162</b>	<b>5.141.799</b>
Schulden in Verbindung mit als zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	0	0
<b>Bilanzsumme</b>	<b>10.340.134</b>	<b>10.088.721</b>

# KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

für die ersten drei Monate 2021 / 22

TEUR	30. April 2020	30. April 2021
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>57.338</b>	<b>37.416</b>
Ertragsteuern	23.993	12.539
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>81.331</b>	<b>49.955</b>
Anpassungen für:		
Zinsaufwendungen und -erträge	12.918	12.921
Abschreibungen und Zuschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	71.107	70.509
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und sonstigen Beteiligungen	-213	-131
Ergebnis aus dem Abgang von Vermögenswerten, die der Investitionstätigkeit zuzuordnen sind	741	427
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	27.197	74.330
	<b>193.081</b>	<b>208.011</b>
Gezahlte Zinsen	-12.070	-12.072
Erhaltene Zinsen	3.317	3.722
Gezahlte Ertragsteuern	-11.990	-2.160
Erhaltene Dividenden	36	38
<b>Ergebnis vor Veränderungen der Aktiva und Passiva</b>	<b>172.374</b>	<b>197.539</b>
Veränderungen bei Aktiva und Passiva, bereinigt um Effekte aus Konsolidierungskreis- und anderen nicht zahlungswirksamen Veränderungen:		
Veränderung der langfristigen Rückstellungen	-8.859	-12.274
<b>Ergebnis vor Veränderung der betrieblichen Aktiva und Passiva</b>	<b>163.515</b>	<b>185.265</b>
Veränderungen der Vorräte	-267.328	73.170
Veränderungen der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-90.612	-45.664
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	156.509	-286.805
	<b>-201.431</b>	<b>-259.299</b>
Veränderungen der übrigen Aktiva und Passiva, soweit nicht Investitions- oder Finanzierungstätigkeit	-6.041	-92.553
<b>Veränderungen betrieblicher Aktiva und Passiva</b>	<b>-207.472</b>	<b>-351.852</b>
<b>Zahlungsmittelfluss aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>-43.957</b>	<b>-166.587</b>
Erwerb von konsolidierten Unternehmen und Geschäftseinheiten, abzüglich übernommener Zahlungsmittel	-10.939	-6.600
Investitionsausgaben für immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-42.046	-31.756
Investition in sonstige Finanzanlagen und langfristige Vermögenswerte	-308	0
<b>Investitionsausgaben</b>	<b>-53.293</b>	<b>-38.356</b>

TEUR	30. April 2020	30. April 2021
Einzahlungen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen und Geschäftseinheiten, abzüglich abgegebener Zahlungsmittel	555	0
Einzahlungen aus dem Verkauf von immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	2.605	2.759
Einnahmen aus sonstigen Finanzanlagen und langfristigen Vermögenswerten	636	1.062
<b>Einnahmen aus getätigten Investitionen und Desinvestitionen</b>	<b>3.796</b>	<b>3.821</b>
<b>Zahlungsmittelfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-49.497</b>	<b>-34.535</b>
<b>Zahlungsmittel frei verfügbar zur Finanzierung</b>	<b>-93.454</b>	<b>-201.122</b>
Erwerb weiterer Anteile an bereits konsolidierten Unternehmen	0	-182
Einnahmen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen, die nicht in einem Verlust der Beherrschung resultieren	0	14
Dividendenzahlungen an Minderheitsgesellschafter	-2.088	-2.584
Aufnahme von Anleihen und Krediten von Banken	429	1.412
Tilgung von Anleihen und Krediten von Banken	-30.940	-33.123
Veränderungen der Bankdarlehen mit einer Laufzeit von bis zu 3 Monaten	117.252	75.912
Aufnahme von Krediten von Gesellschaftern des Mutterunternehmens	16.200	0
Tilgung von Krediten von Gesellschaftern des Mutterunternehmens	-500	-1.160
Veränderungen der ABS-/Factoring-Verbindlichkeiten	21.187	-31.141
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	-44.127	-32.403
Veränderungen der übrigen Finanzverbindlichkeiten	-15.698	200
<b>Zahlungsmittelfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>61.715</b>	<b>-23.055</b>
<b>Veränderung des Finanzmittelbestands</b>	<b>-31.739</b>	<b>-224.177</b>
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands	-1.464	-555
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	245.986	818.030
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	212.783	593.298
<b>Bilanzausweis des Finanzmittelbestands am Ende der Periode</b>	<b>212.783</b>	<b>593.298</b>

## Investor Relations

PHOENIX group  
Pfungstweidstraße 10-12  
68199 Mannheim

### Karsten Loges

Director Corporate Finance and Asset Management  
Telefon +49 621 8505-741  
[k.loges@phoenixgroup.eu](mailto:k.loges@phoenixgroup.eu)

## Herausgeber

### Maren Holoda

Director Corporate Communications  
Telefon +49 621 8505-8593  
[m.holoda@phoenixgroup.eu](mailto:m.holoda@phoenixgroup.eu)

### Jacob-Nicolas Sprengel

Senior Manager Corporate Communications  
Telefon +49 621 8505-8502  
[j.sprengel@phoenixgroup.eu](mailto:j.sprengel@phoenixgroup.eu)

## Finanzkalender

**23. September 2021:** Halbjahresbericht Februar bis Juli 2021

**16. Dezember 2021:** Quartalsbericht Februar bis Oktober 2021

## Weitere Informationen zur PHOENIX group | [www.phoenixgroup.eu](http://www.phoenixgroup.eu)

Die PHOENIX group mit Hauptsitz in Mannheim ist ein führender Gesundheitsdienstleister in Europa. Das Unternehmen bietet heute mit 27 Ländern eine europaweit einzigartige Flächenabdeckung und leistet mit über 39.000 Mitarbeitern einen wichtigen Beitrag für eine umfassende Gesundheitsversorgung. Die Vision der PHOENIX group ist es, der beste integrierte Gesundheitsdienstleister zu sein – wo immer sie tätig ist.