

Quartalsmitteilung Februar bis Oktober 2021

Überblick über die ersten neun Monate

- Vereinbarung über den Erwerb von Teilen der europäischen Geschäftsaktivitäten von McKesson getroffen
- Gesamtleistung und Umsatzerlöse erneut angestiegen
- Ergebnis vor Steuern (bereinigt um wesentliche Einmaleffekte) über Vorjahreswert
- Nettoverschuldung im Vergleich zum dritten Quartal 2020/21 weiter reduziert

Kennzahlen PHOENIX Pharmahandel GmbH & Co KG (konsolidiert) in Mio. Euro		1.-3. Quartal 2020/21	1.-3. Quartal 2021/22
Gesamtleistung		26.677,2	29.081,4
Umsatzerlöse		20.981,7	22.487,6
Gesamtertrag		2.253,3	2.357,7
EBITDA vor wesentlichen Einmaleffekten		465,4	497,1
EBITDA		476,3	462,2
EBIT		262,5	248,3
Ergebnis vor Steuern vor wesentlichen Einmaleffekten		209,7	234,4
Ergebnis vor Steuern		220,6	199,5
Ergebnis nach Steuern		163,9	141,4

		31. Oktober 2020	31. Januar 2021	31. Oktober 2021
Eigenkapital	in Mio. Euro	3.237,0	3.168,9	3.263,5
Eigenkapitalquote	in %	32,4	30,6	30,8
Nettoverschuldung	in Mio. Euro	2.208,7	1.798,9	1.804,2

Geschäftsentwicklung

PHOENIX hat ihr Wachstum in den ersten neun Monaten 2021/22 (Februar bis Oktober 2021) weiter fortgesetzt. Im Vergleich zu den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2020/21, das wesentlich durch die COVID-19-Pandemie beeinflusst war, stieg die Gesamtleistung um 9,0 Prozent auf 29,1 Milliarden Euro. Der Wert setzt sich aus Umsatzerlösen und Warenumschlag gegen Dienstleistungsgebühr zusammen. Wechselkursbereinigt betrug der Anstieg 8,1 Prozent. Die Umsatzerlöse des in 26 europäischen Ländern tätigen Gesundheitsdienstleisters erhöhten sich um 1,5 Milliarden Euro (7,2 Prozent) auf 22,5 Milliarden Euro. Wechselkursbereinigt belief sich der Umsatzzuwachs auf 6,5 Prozent.

Ergebnis

Das Ergebnis vor Zinsen, Ertragssteuern und Abschreibungen (EBITDA) verringerte sich von 476,3 Millionen Euro auf 462,2 Millionen Euro. Im Zusammenhang mit COVID-19 fielen in den ersten neun Monaten 2020/21 Einmalserträge aus erhöhter Apothekenvergütung von 10,9 Millionen Euro und in den ersten neun Monaten 2021/22 Aufwendungen aus der Vorratsbewertung von -34,9 Millionen Euro an. Bereinigt um diese Einmaleffekte nahm das EBITDA gegenüber der Vergleichsperiode um 6,8 Prozent beziehungsweise 31,7 Millionen Euro zu und liegt nun bei 497,1 Millionen Euro.

Das Ergebnis vor Steuern ging von 220,6 Millionen Euro auf 199,5 Millionen Euro zurück. Das um wesentliche COVID-19-Einmaleffekte bereinigte Ergebnis vor Steuern erhöhte sich um 11,8 Prozent. Es stieg um 24,7 Millionen Euro auf 234,4 Millionen Euro.

Finanzlage

Das Eigenkapital erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2021 um 94,6 Millionen Euro. Die Währungsumrechnungsdifferenz auf die gesamte Bilanzsumme, die im Eigenkapital ausgewiesen wird, betrug –119,6 Millionen Euro (31. Januar 2021: –132,5 Millionen Euro). Die Eigenkapitalquote zum 31. Oktober 2021 lag bei 30,8 Prozent (31. Januar 2021: 30,6 Prozent).

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit belief sich auf 254,7 Millionen Euro (Vergleichsperiode: 91,6 Millionen Euro). Hier wirkte sich insbesondere ein im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um 180,5 Millionen Euro höherer positiver Effekt aus der Veränderung des Working Capitals aus. Der Cashflow aus Investitionstätigkeit betrug –108,4 Millionen Euro nach –137,4 Millionen Euro in der Vergleichsperiode.

Die Nettoverschuldung erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2021 um 5,3 Millionen Euro auf 1.804,2 Millionen Euro:

Chancen und Risiken

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

Prognosebericht/Ausblick

Für das Geschäftsjahr 2021/22 geht PHOENIX davon aus, seine 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.

Bereinigt um wesentliche Einmaleffekte erwarten wir 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, 26. November 2021

Die Geschäftsführung der Komplementärin

PHOENIX Verwaltungs GmbH



Finanzinformationen

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

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

für die ersten neun Monate 2021/22

TEUR	3. Quartal 2020/21	3. Quartal 2021/22	1.-3. Quartal 2020/21	1.-3. Quartal 2021/22
Umsatzerlöse	7.008.957	7.671.411	20.981.743	22.487.606
Aufwendungen für bezogene Waren und für bezogene Leistungen	-6.268.173	-6.882.579	-18.750.346	-20.155.998
Rohrertrag	740.784	788.832	2.231.397	2.331.608
Sonstige betriebliche Erträge	5.264	9.236	21.942	26.123
Personalaufwand	-386.684	-407.835	-1.158.374	-1.213.192
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-208.266	-235.770	-619.245	-680.302
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	185	-1.418	448	-2.153
Ergebnis aus sonstigen Beteiligungen	0	8	126	105
Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA)	151.283	153.053	476.294	462.189
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und Sachanlagen	-71.775	-72.177	-213.781	-213.878
Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)	79.508	80.876	262.513	248.311
Zinserträge	3.473	2.137	10.935	8.361
Zinsaufwand	-16.508	-20.446	-49.115	-54.718
Übriges Finanzergebnis	-1.294	1.573	-3.776	-2.480
Finanzergebnis	-14.329	-16.736	-41.956	-48.837
Ergebnis vor Steuern	65.179	64.140	220.557	199.474
Ertragsteuern	-11.622	-24.078	-56.682	-58.047
Ergebnis nach Steuern	53.557	40.062	163.875	141.427
davon entfallen auf Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	7.073	7.293	23.880	23.052
davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens	46.484	32.769	139.995	118.375

KONZERN-BILANZ

zum 31. Oktober 2021

AKTIVA

TEUR	31. Januar 2021	31. Oktober 2021
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	1.832.680	1.873.626
Sachanlagen	1.737.674	1.727.960
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	6.595	6.492
Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	6.114	10.781
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	277	33
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	107.997	99.028
Latente Steueransprüche	94.770	97.897
Ertragsteuerforderungen	12	7
	3.786.119	3.815.824
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	2.747.563	2.674.311
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.712.486	3.129.433
Ertragsteuerforderungen	16.679	21.540
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	116.995	93.788
Sonstige Vermögenswerte	137.693	157.832
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	818.030	709.750
	6.549.446	6.786.654
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	4.569	552
Bilanzsumme	10.340.134	10.603.030

PASSIVA

TEUR	31. Januar 2021	31. Oktober 2021
Eigenkapital		
Komplementär- und Kommanditkapital	851.000	851.000
Rücklagen	2.347.497	2.465.955
Kumuliertes übriges Eigenkapital	-328.407	-358.774
Eigenkapital der Gesellschafter des Mutterunternehmens	2.870.090	2.958.181
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	298.826	305.333
	3.168.916	3.263.514
Langfristige Schulden		
Finanzielle Verbindlichkeiten	1.317.147	1.420.603
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	303	158
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	272.374	335.877
Sonstige langfristige Rückstellungen	5.558	1.915
Latente Steuerschulden	128.211	147.574
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	1.463	1.264
	1.725.056	1.907.391
Kurzfristige Schulden		
Finanzielle Verbindlichkeiten	891.239	819.593
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	4.091.032	4.210.993
Sonstige Rückstellungen	43.829	39.305
Ertragsteuerschulden	35.299	26.845
Sonstige Verbindlichkeiten	384.763	335.389
	5.446.162	5.432.125
Schulden in Verbindung mit als zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	0	0
Bilanzsumme	10.340.134	10.603.030

KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

für die ersten neun Monate 2021/22

TEUR	31. Oktober 2020	31. Oktober 2021
Ergebnis nach Steuern	163.875	141.427
Ertragsteuern	56.682	58.047
Ergebnis vor Steuern	220.557	199.474
Anpassungen für:		
Zinsaufwendungen und -erträge	38.180	46.357
Abschreibungen und Zuschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	213.781	213.878
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und sonstigen Beteiligungen	-574	2.048
Ergebnis aus dem Abgang von Vermögenswerten, die der Investitionstätigkeit zuzuordnen sind	105	224
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	58.110	68.917
	530.159	530.898
Gezahlte Zinsen	-49.729	-65.999
Erhaltene Zinsen	9.696	8.095
Gezahlte Ertragsteuern	-45.672	-40.182
Erhaltene Dividenden	307	272
Zahlungsmittelfluss vor Veränderungen der Aktiva und Passiva	444.761	433.084
Veränderungen bei Aktiva und Passiva, bereinigt um Effekte aus Konsolidierungskreis- und anderen nicht zahlungswirksamen Veränderungen:		
Veränderung der langfristigen Rückstellungen	-24.341	-30.007
Zahlungsmittelfluss vor Veränderung der betrieblichen Aktiva und Passiva	420.420	403.077
Veränderungen der Vorräte	-124.086	57.457
Veränderungen der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-167.444	-250.256
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-3.584	224.142
	-295.114	31.343
Veränderungen der übrigen Aktiva und Passiva, soweit nicht Investitions- oder Finanzierungstätigkeit	-33.717	-179.691
Veränderungen betrieblicher Aktiva und Passiva	-328.831	-148.348
Zahlungsmittelfluss aus betrieblicher Tätigkeit	91.589	254.729
Erwerb von konsolidierten Unternehmen und Geschäftseinheiten, abzüglich übernommener Zahlungsmittel	-14.460	-18.764
Investitionsausgaben für immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-133.159	-97.902
Investition in sonstige Finanzanlagen und langfristige Vermögenswerte	-308	-5.876
Investitionsausgaben	-147.927	-122.542

TEUR	31. Oktober 2020	31. Oktober 2021
Einzahlungen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen und Geschäftseinheiten, abzüglich abgegebener Zahlungsmittel	1.045	675
Einzahlungen aus dem Verkauf von immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	8.391	11.096
Einnahmen aus sonstigen Finanzanlagen und langfristigen Vermögenswerten	1.052	2.403
Einnahmen aus getätigten Investitionen und Desinvestitionen	10.488	14.174
Zahlungsmittelfluss aus Investitionstätigkeit	-137.439	-108.368
Zahlungsmittel frei verfügbar zur Finanzierung	-45.850	146.361
Kapitaleinlage von/Kapitalrückzahlung an Minderheitsgesellschafter(n)	-285	0
Erwerb weiterer Anteile an bereits konsolidierten Unternehmen	-364	-193
Einnahmen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen, die nicht in einem Verlust der Beherrschung resultieren	0	14
Dividendenzahlungen an Minderheitsgesellschafter	-15.442	-16.695
Aufnahme von Anleihen und Krediten von Banken	621.387	2.992
Tilgung von Anleihen und Krediten von Banken	-361.136	-314.120
Veränderungen der Bankdarlehen mit einer Laufzeit von bis zu 3 Monaten	86.084	76.041
Aufnahme von Krediten von Gesellschaftern des Mutterunternehmens	16.200	0
Tilgung von Krediten von Gesellschaftern des Mutterunternehmens	-2.000	-1.460
Aufnahme von Krediten von nahestehenden Unternehmen	0	100.285
Tilgung von Krediten von nahestehenden Unternehmen	0	-300
Veränderungen der ABS-/Factoring-Verbindlichkeiten	-19.378	-3.639
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	-108.493	-98.754
Veränderungen der übrigen Finanzverbindlichkeiten	-16.509	868
Zahlungsmittelfluss aus Finanzierungstätigkeit	200.064	-254.961
Veränderung des Finanzmittelbestands	154.214	-108.600
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands	-2.560	320
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	245.986	818.030
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	397.640	709.750
Bilanzausweis des Finanzmittelbestands am Ende der Periode	397.640	709.750

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

Herausgeber

Maren Holoda

Director Corporate Communications

Telefon +49 621 8505-8593

m.holoda@phoenixgroup.eu

Jacob-Nicolas Sprengel

Senior Manager Corporate Communications

Telefon +49 621 8505-8502

j.sprengel@phoenixgroup.eu

Finanzkalender

24. Mai 2022: Geschäftsbericht 2021/22

27. Juni 2022: Quartalsbericht Februar bis April 2022

28. September 2022: Halbjahresbericht Februar bis Juli 2022

21. Dezember 2022: Quartalsbericht Februar bis Oktober 2022

Weitere Informationen zur PHOENIX group | www.phoenixgroup.eu

Die PHOENIX group mit Hauptsitz in Mannheim ist ein führender Gesundheitsdienstleister in Europa. Das Unternehmen bietet heute mit 26 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.