

## 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 group		1. Quartal 2020/21	1. Quartal 2021/22
Gesamtleistung	in Mio. Euro	9.224,9	9.309,1
Umsatzerlöse	in Mio. Euro	7.244,2	7.313,2
Gesamtertrag	in Mio. Euro	772,9	751,9
EBITDA vor wesentlichen Einmaleffekten	in Mio. Euro	158,0	167,2
EBITDA	in Mio. Euro	168,9	134,5
EBIT	in Mio. Euro	101,2	64,0
Ergebnis vor Steuern	in Mio. Euro	82,6	48,7
Ergebnis nach Steuern vor wesentlichen Einmaleffekten	in Mio. Euro	50,0	60,0
Ergebnis nach Steuern	in Mio. Euro	58,8	36,1

		30. April 2020	31. Januar 2021	30. April 2021
Eigenkapital	in Mio. Euro	2.834,0	2.959,7	2.998,5
Eigenkapitalquote	in %	29,2	28,6	29,7
Nettoverschuldung	in Mio. Euro	2.420,2	2.006,9	2.265,3

## Geschäftsentwicklung

Die PHOENIX group 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 69,0 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 168,9 Millionen Euro auf 134,5 Millionen Euro zurück. Im Zusammenhang mit COVID-19 fielen im ersten Quartal 2020/21 Einmalträge 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 5,8 Prozent beziehungsweise 9,2 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 136,8 Millionen Euro (Vorjahreszeitraum 172,0 Millionen Euro) und ermittelt sich wie folgt:

TEUR	1. Quartal 2020/21	1. Quartal 2021/22	Veränderung	Veränderung in %
EBITDA	168.882	134.541	-34.341	-20,3
Zinsen von Kunden	2.651	1.656	-995	-37,5
Factoring-Gebühren	420	553	133	31,7
<b>Adjusted EBITDA</b>	<b>171.953</b>	<b>136.750</b>	<b>-35.203</b>	<b>-20,5</b>

Das Ergebnis nach Steuern ging von 58,8 Millionen Euro auf 36,1 Millionen Euro zurück. Das um wesentliche COVID-19-Einmaleffekte bereinigte Ergebnis nach Steuern erhöhte sich um 20,0 Prozent. Es stieg um 10,0 Millionen Euro auf 60,0 Millionen Euro.

## Finanzlage

Das Eigenkapital erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2021 um 38,8 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 29,7 Prozent (31. Januar 2021: 28,6 Prozent).

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit belief sich auf –167,9 Millionen Euro (Vergleichsperiode: –43,6 Millionen Euro). Hier wirkte sich insbesondere ein im Vergleich zum Vorjahresquartal um 146,7 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 258,4 Millionen Euro auf 2.265,3 Millionen Euro:

TEUR	31. Januar 2021	30. April 2021	Veränderung	Veränderung in %
+ Finanzielle Verbindlichkeiten (langfristig)	1.537.147	1.546.739	9.592	0,6
./. Derivative Finanzinstrumente (langfristig)	–91	–78	13	–14,3
+ Finanzielle Verbindlichkeiten (kurzfristig)	880.079	899.726	19.647	2,2
./. Derivative Finanzinstrumente (kurzfristig)	–2.433	–1.136	1.297	–53,3
./. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	–818.843	–593.979	224.864	–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>2.006.884</b>	<b>2.265.299</b>	<b>258.415</b>	<b>12,9</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

Der Vorstand der PHOENIX Pharma SE

**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>7.244.213</b>	<b>7.313.201</b>
Aufwendungen für bezogene Waren und für bezogene Leistungen	-6.477.750	-6.570.094
<b>Rohertrag</b>	<b>766.463</b>	<b>743.107</b>
Sonstige betriebliche Erträge	6.429	8.829
Personalaufwand	-392.635	-398.128
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-211.588	-219.398
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	176	93
Ergebnis aus sonstigen Beteiligungen	37	38
<b>Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA)</b>	<b>168.882</b>	<b>134.541</b>
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und Sachanlagen	-67.673	-70.559
<b>Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)</b>	<b>101.209</b>	<b>63.982</b>
Zinserträge	3.390	3.814
Zinsaufwand	-17.831	-18.028
Übriges Finanzergebnis	-4.132	-1.090
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-18.573</b>	<b>-15.304</b>
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>82.636</b>	<b>48.678</b>
Ertragsteuern	-23.882	-12.559
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>58.754</b>	<b>36.119</b>
davon entfallen auf Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	8.568	7.087
davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens	50.186	29.032

# 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	1.742.139	1.745.553
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	108.028	103.567
Latente Steueransprüche	99.365	96.193
Ertragsteuerforderungen	12	12
	<b>3.795.210</b>	<b>3.803.908</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Vorräte	2.747.563	2.647.389
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.711.439	2.751.190
Ertragsteuerforderungen	23.423	19.712
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	111.655	123.419
Sonstige Vermögenswerte	131.758	149.394
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	818.843	593.979
	<b>6.544.681</b>	<b>6.285.083</b>
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	4.569	3.825
<b>Bilanzsumme</b>	<b>10.344.460</b>	<b>10.092.816</b>

**PASSIVA**

TEUR	31. Januar 2021	30. April 2021
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	2.786	2.786
Kapitalrücklage	961.106	961.106
Gewinnrücklagen	2.023.903	2.052.575
Kumuliertes übriges Eigenkapital	-324.110	-318.619
<b>Eigenkapital der Gesellschafter des Mutterunternehmens</b>	<b>2.663.685</b>	<b>2.697.848</b>
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	295.969	300.661
	<b>2.959.654</b>	<b>2.998.509</b>
<b>Langfristige Schulden</b>		
Finanzielle Verbindlichkeiten	1.537.147	1.546.739
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	303	215
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	279.862	279.045
Sonstige langfristige Rückstellungen	5.635	2.018
Latente Steuerschulden	129.257	136.685
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	1.463	1.643
	<b>1.953.667</b>	<b>1.966.345</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>		
Finanzielle Verbindlichkeiten	880.079	899.726
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	4.091.096	3.778.051
Sonstige Rückstellungen	43.829	43.161
Ertragsteuerschulden	35.670	34.576
Sonstige Verbindlichkeiten	380.465	372.448
	<b>5.431.139</b>	<b>5.127.962</b>
Schulden in Verbindung mit als zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	0	0
<b>Bilanzsumme</b>	<b>10.344.460</b>	<b>10.092.816</b>



# KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

für die ersten drei Monate 2021/22

TEUR	30. April 2020	30. April 2021
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>58.754</b>	<b>36.119</b>
Ertragsteuern	23.882	12.559
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>82.636</b>	<b>48.678</b>
Anpassungen für:		
Zinsaufwendungen und -erträge	14.441	14.214
Abschreibungen und Zuschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	67.673	70.559
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	27.163	74.596
	<b>192.441</b>	<b>208.343</b>
Gezahlte Zinsen	-11.638	-12.072
Erhaltene Zinsen	3.317	3.722
Gezahlte Ertragsteuern	-12.104	-2.160
Erhaltene Dividenden	36	38
<b>Ergebnis vor Veränderungen der Aktiva und Passiva</b>	<b>172.052</b>	<b>197.871</b>
Veränderungen bei Aktiva und Passiva, bereinigt um Effekte aus Konsolidierungskreis- und anderen nicht zahlungswirksamen Veränderungen:		
Veränderung der langfristigen Rückstellungen	-9.011	-12.414
<b>Ergebnis vor Veränderung der betrieblichen Aktiva und Passiva</b>	<b>163.041</b>	<b>185.457</b>
Veränderungen der Vorräte	-267.328	73.170
Veränderungen der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-90.315	-46.572
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	156.796	-286.774
	<b>-200.847</b>	<b>-260.176</b>
Veränderungen der übrigen Aktiva und Passiva, soweit nicht Investitions- oder Finanzierungstätigkeit	-5.809	-93.160
<b>Veränderungen betrieblicher Aktiva und Passiva</b>	<b>-206.656</b>	<b>-353.336</b>
<b>Zahlungsmittelfluss aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>-43.615</b>	<b>-167.879</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>-93.112</b>	<b>-202.414</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
Veränderungen der ABS-/Factoring-Verbindlichkeiten	21.187	-31.141
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	-28.332	-32.403
Veränderungen der übrigen Finanzverbindlichkeiten	-15.698	200
<b>Zahlungsmittelfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>61.810</b>	<b>-21.895</b>
<b>Veränderung des Finanzmittelbestands</b>	<b>-31.302</b>	<b>-224.309</b>
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands	-1.464	-555
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	246.846	818.843
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	214.080	593.979
<b>Bilanzausweis des Finanzmittelbestands am Ende der Periode</b>	<b>214.080</b>	<b>593.979</b>

## **Investor Relations**

PHOENIX group  
Pfingstweidstraße 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.