

Quartalsmitteilung Februar bis April 2023

Überblick über die ersten drei Monate

- Gesamtleistung und Umsatzerlöse erneut angestiegen
- EBITDA über Vorjahresniveau
- PHOENIX Pharma Schweiz und Voigt Holding haben die Gründung eines Joint Ventures abgeschlossen

Kennzahlen PHOENIX Pharmahandel GmbH & Co KG (konsolidiert) in Mio. Euro	1. Quartal 2022/23	1. Quartal 2023/24
Gesamtleistung	10.249,6	13.658,4
Umsatzerlöse	7.990,0	11.393,2
Gesamtertrag	840,0	1.147,6
EBITDA vor wesentlichen Einmaleffekten	162,6	213,9
EBITDA	162,6	201,7
EBIT	89,1	101,3
Ergebnis vor Steuern vor wesentlichen Einmaleffekten	70,9	77,5
Ergebnis vor Steuern	70,9	65,3
Ergebnis nach Steuern	51,8	43,7

		30. April 2022	31. Januar 2023	30. April 2023
Eigenkapital	in Mio. Euro	3.425,7	3.508,0	3.540,6
Eigenkapitalquote	in %	32,0	25,8	26,1
Nettoverschuldung	in Mio. Euro	1.773,1	2.715,0	2.992,8

Geschäftsentwicklung

PHOENIX hat ihr Wachstum in den ersten drei Monaten 2023/24 (Februar bis April 2023) weiter fortgesetzt. Im Vergleich zu den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres 2022/23 stieg die Gesamtleistung um 33,3 Prozent auf 13,7 Milliarden Euro. Der Wert setzt sich aus Umsatzerlösen und Warenumsatz gegen Dienstleistungsgebühr zusammen. Ein Betrag von 3,0 Milliarden Euro entfällt auf die am 31. Oktober 2022 erworbenen ehemaligen McKesson-Gesellschaften. Wechselkursbereinigt betrug der Anstieg 34,4 Prozent. Die in 29 europäischen Ländern tätige PHOENIX erzielte einen weiteren Umsatzanstieg von 3,4 Milliarden Euro (42,6 Prozent) auf 11,4 Milliarden Euro (ein Betrag von 3,0 Milliarden Euro entfällt auf die erworbenen McKesson-Gesellschaften). Wechselkursbereinigt belief sich der Umsatzzuwachs auf 43,7 Prozent.

Ergebnis

Der Gesamtertrag erhöhte sich um 307,6 Millionen Euro auf 1.147,6 Millionen Euro (davon entfallen auf die erworbenen McKesson-Gesellschaften: 247,7 Millionen Euro) und war höher als der Anstieg der Gesamtkosten von 268,1 Millionen Euro (davon entfallen auf die erworbenen McKesson-Gesellschaften: 209,0 Millionen Euro). Das Ergebnis vor Zinsen, Ertragssteuern und Abschreibungen (EBITDA) stieg von 162,2 Millionen Euro auf 201,7 Millionen Euro an und beinhaltet einen Verlust aus der Entkonsolidierung der Großhandelsaktivitäten in der Schweiz von 12,2 Millionen Euro. Bereinigt um diesen Einmaleffekt erhöhte sich das EBITDA gegenüber der Vergleichsperiode um 31,6 Prozent beziehungsweise 51,3 Millionen Euro und liegt nun bei 213,9 Millionen Euro.

Das Ergebnis vor Steuern ging von 70,9 Millionen Euro auf 65,3 Millionen Euro aufgrund eines niedrigeren Finanzergebnisses (erstes Quartal 2023/24: -36,0 Millionen Euro vs. erstes Quartal 2022/23: -18,2 Millionen Euro) zurück. Das Finanzergebnis war durch eine Neubewertung einer Abfindungsverpflichtung gegenüber außenstehenden Aktionären der McKesson Europe AG negativ beeinflusst. Das um den Entkonsolidierungsverlust bereinigte Ergebnis vor Steuern stieg um 9,4 Prozent an. Es erhöhte sich um 6,6 Millionen Euro auf 77,5 Millionen Euro.

Finanzlage

Das Eigenkapital erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2023 um 32,6 Millionen Euro. Die Währungsumrechnungsdifferenz auf die gesamte Bilanzsumme, die im Eigenkapital ausgewiesen wird, betrug -112,9 Millionen Euro (31. Januar 2023: -106,9 Millionen Euro). Die Eigenkapitalquote zum 30. April 2023 belief sich auf 26,1 Prozent (31. Januar 2023: 25,8 Prozent).

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit belief sich auf -94,3 Millionen Euro (Vergleichsperiode: -118,6 Millionen Euro). Die Verbesserung ist im Wesentlichen durch einen geringeren Anstieg des Trade Working Capitals im Vergleich zum Vorjahresquartal bedingt. Der Cashflow aus Investitionstätigkeit betrug -92,9 Millionen Euro nach -72,0 Millionen Euro in der Vergleichsperiode.

Die Nettoverschuldung erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2023 um 277,8 Millionen Euro auf 2.992,8 Millionen Euro.

Chancen und Risiken

Die für uns wesentlichen Chancen und Risiken sind in unserem Geschäftsbericht für das Geschäftsjahr 2022/23 ausführlich dargestellt. Die dort beschriebenen Chancen und Risiken gelten im Wesentlichen unverändert.

Prognosebericht/Ausblick

Für das Geschäftsjahr 2023/24 geht PHOENIX davon aus, ihre Marktposition in Europa durch organisches Wachstum, Akquisitionen und Effizienzsteigerungen weiter auszubauen und so einen Anstieg der Umsatzerlöse leicht über dem Wachstum der europäischen Pharmamärkte zu erzielen. Umsatzzuwächse erwarten wir in fast allen Märkten, in denen wir vertreten sind.

Wir prognostizieren für das Geschäftsjahr 2023/24 ein Ergebnis vor Steuern leicht unter dem Niveau von 2022/23. Im Geschäftsjahr 2023/24 erwarten wir akquisitionsbedingt höhere planmäßige Abschreibungen sowie höhere Finanzierungskosten aufgrund gestiegener Zinsen und einer höheren Nettoverschuldung. Daneben war das Vergleichsjahr 2022/23 durch Einmaleffekte wie einen Erstkonsolidierungsgewinn und Wertminderungsaufwendungen beeinflusst.

Bei der Eigenkapitalquote erwarten wir einen leichten Anstieg.

Mannheim, 20. Juni 2023

Die Geschäftsführung der Komplementärin
PHOENIX Verwaltungs GmbH

**Finanzinformationen
für die ersten drei Monate
2023/24**

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

für die ersten drei Monate 2023/24

TEUR	1. Quartal 2022/23	1. Quartal 2023/24
Umsatzerlöse	7.989.961	11.393.168
Aufwendungen für bezogene Waren und für bezogene Leistungen	-7.156.978	-10.262.261
Rohertrag	832.983	1.130.907
Sonstige betriebliche Erträge	7.052	16.735
Personalaufwand	-435.782	-589.236
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-241.269	-355.931
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	-497	-810
Ergebnis aus sonstigen Beteiligungen	80	74
Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA)	162.567	201.739
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-73.467	-100.422
Wertminderungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	0	0
Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)	89.100	101.317
Zinserträge	2.036	4.643
Zinsaufwand	-18.408	-32.530
Übriges Finanzergebnis	-1.797	-8.111
Finanzergebnis	-18.169	-35.998
Ergebnis vor Steuern	70.931	65.319
Ertragsteuern	-19.151	-21.621
Ergebnis nach Steuern	51.780	43.698
davon entfallen auf Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	7.866	4.322
davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens	43.914	39.376

KONZERN-BILANZ

zum 30. April 2023

AKTIVA

TEUR	31. Januar 2023	30. April 2023
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	2.080.825	2.077.945
Sachanlagen	2.268.932	2.288.170
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	3.989	3.930
Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	9.215	42.604
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.824	4.797
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	108.196	130.696
Latente Steueransprüche	148.522	148.277
Ertragsteuerforderungen	84	158
	4.624.587	4.696.577
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	3.574.811	3.661.717
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.422.173	4.493.019
Ertragsteuerforderungen	30.209	34.450
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	95.563	93.718
Sonstige Vermögenswerte	295.073	312.561
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	430.015	269.920
	8.847.844	8.865.385
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	145.982	469
Bilanzsumme	13.618.413	13.562.431

PASSIVA

TEUR	31. Januar 2023	30. April 2023
Eigenkapital		
Komplementär- und Kommanditkapital	851.000	851.000
Rücklagen	2.836.342	2.877.516
Kumuliertes übriges Eigenkapital	-294.943	-305.234
Eigenkapital der Gesellschafter des Mutterunternehmens	3.392.399	3.423.282
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	115.560	117.297
	3.507.959	3.540.579
Langfristige Schulden		
Finanzielle Verbindlichkeiten	1.693.269	1.721.255
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	633	512
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	301.139	291.538
Sonstige langfristige Rückstellungen	17.710	14.495
Latente Steuerschulden	235.700	233.425
Ertragsteuerschulden	5	5
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	887	998
	2.249.343	2.262.228
Kurzfristige Schulden		
Finanzielle Verbindlichkeiten	1.195.619	1.289.838
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	5.785.402	5.767.159
Sonstige Rückstellungen	95.537	89.392
Ertragsteuerschulden	72.280	61.520
Sonstige Verbindlichkeiten	555.043	551.715
	7.703.881	7.759.624
Schulden in Verbindung mit als zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	157.230	0
Bilanzsumme	13.618.413	13.562.431

KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

für die ersten drei Monate 2023/24

TEUR	30. April 2022	30. April 2023
Ergebnis nach Steuern	51.780	43.698
Ertragsteuern	19.151	21.621
Ergebnis vor Steuern	70.931	65.319
Anpassungen für:		
Zinsaufwendungen und -erträge	16.372	27.887
Abschreibungen und Zuschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	73.467	100.422
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und sonstigen Beteiligungen	417	736
Ergebnis aus dem Abgang von Vermögenswerten, die der Investitionstätigkeit zuzuordnen sind	153	7.392
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	61.523	77.217
	222.863	278.973
Gezahlte Zinsen	-14.131	-28.105
Erhaltene Zinsen	1.531	4.593
Gezahlte Ertragsteuern	-28.487	-37.056
Erhaltene Dividenden	84	74
Zahlungsmittelfluss vor Veränderungen der Aktiva und Passiva	181.860	218.479
Veränderungen bei Aktiva und Passiva, bereinigt um Effekte aus Konsolidierungskreis- und anderen nicht zahlungswirksamen Veränderungen:		
Veränderung der langfristigen Rückstellungen	-9.298	-9.729
Zahlungsmittelfluss vor Veränderung der betrieblichen Aktiva und Passiva	172.562	208.750
Veränderungen der Vorräte	573	-93.219
Veränderungen der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-352.351	-125.175
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	85.170	33.855
	-266.608	-184.539
Veränderungen der übrigen Aktiva und Passiva, soweit nicht Investitions- oder Finanzierungstätigkeit	-24.579	-118.540
Veränderungen betrieblicher Aktiva und Passiva	-291.187	-303.079
Zahlungsmittelfluss aus betrieblicher Tätigkeit	-118.625	-94.329
Erwerb von konsolidierten Unternehmen und Geschäftseinheiten, abzüglich übernommener Zahlungsmittel	-38.052	-12.976
Investitionsausgaben für immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-35.318	-48.247
Investition in sonstige Finanzanlagen und langfristige Vermögenswerte	-2.000	-45.708
Investitionsausgaben	-75.370	-106.931

TEUR	30. April 2022	30. April 2023
Einzahlungen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen und Geschäftseinheiten, abzüglich abgegebener Zahlungsmittel	0	-18
Einzahlungen aus dem Verkauf von immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	3.144	14.019
Einnahmen aus sonstigen Finanzanlagen und langfristigen Vermögenswerten	199	0
Einnahmen aus getätigten Investitionen und Desinvestitionen	3.343	14.001
Zahlungsmittelfluss aus Investitionstätigkeit	-72.027	-92.930
Zahlungsmittel frei verfügbar zur Finanzierung	-190.652	-187.259
Erwerb weiterer Anteile an bereits konsolidierten Unternehmen	-1.152	-26
Dividendenzahlungen an Minderheitsgesellschafter	-2.213	-2.347
Aufnahme von Anleihen und Krediten von Banken	3.575	83.876
Tilgung von Anleihen und Krediten von Banken	-162.737	-106.826
Veränderungen der Bankdarlehen mit einer Laufzeit von bis zu 3 Monaten	80.590	118.324
Tilgung von Krediten von Gesellschaftern des Mutterunternehmens	-200	0
Tilgung von Krediten von nahestehenden Unternehmen	-45.000	0
Veränderungen der ABS-/Factoring-Verbindlichkeiten	-57.936	-29.598
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	-35.647	-42.540
Veränderungen der übrigen Finanzverbindlichkeiten	722	6.329
Zahlungsmittelfluss aus Finanzierungstätigkeit	-219.998	27.192
Veränderung des Finanzmittelbestands	-410.650	-160.067
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands	-12	-28
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	964.327	430.015
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	553.665	269.920
Abzüglich Finanzmittelbestand der zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerte	-37	0
Bilanzausweis des Finanzmittelbestands am Ende der Periode	553.628	269.920

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

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

25. September 2023: Halbjahresbericht Februar bis Juli 2023

20. Dezember 2023: Quartalsbericht Februar bis Oktober 2023

Weitere Informationen zur PHOENIX group | www.phoenixgroup.eu

Die PHOENIX group mit Hauptsitz in Mannheim ist europaweit führend in den Bereichen Pharmagroßhandel, Apotheken-Einzelhandel und Services für die pharmazeutische Industrie. Das Unternehmen bietet mit seiner Präsenz in 29 Gesundheitsmärkten eine europaweit einzigartige Flächenabdeckung und leistet mit über 48.000 Mitarbeitern einen wichtigen Beitrag zu einer umfassenden Gesundheitsversorgung.