

## 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 group 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	839,7	1.147,2
EBITDA vor wesentlichen Einmaleffekten	162,2	213,6
EBITDA	162,2	201,4
EBIT	88,7	100,9
Ergebnis vor Steuern vor wesentlichen Einmaleffekten	69,2	75,8
Ergebnis vor Steuern	69,2	63,6
Ergebnis nach Steuern	50,1	42,0

		30. April 2022	31. Januar 2023	30. April 2023
Eigenkapital	in Mio. Euro	3.209,2	3.286,3	3.317,2
Eigenkapitalquote	in %	30,0	24,1	24,5
Nettoverschuldung	in Mio. Euro	1.990,7	2.935,2	3.214,2

## **Geschäftsentwicklung**

Die PHOENIX group 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 Warenumschlag 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 group 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 307,5 Millionen Euro auf 1.147,2 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 201,4 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 31,7 Prozent beziehungsweise 51,4 Millionen Euro und liegt nun bei 213,6 Millionen Euro.

Das Ergebnis vor Steuern ging von 69,2 Millionen Euro auf 63,6 Millionen Euro aufgrund eines niedrigeren Finanzergebnisses (erstes Quartal 2023/24: -37,3 Millionen Euro vs. erstes Quartal 2022/23: -19,5 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 9,6 Prozent an. Es erhöhte sich um 6,6 Millionen Euro auf 75,8 Millionen Euro.

## **Finanzlage**

Das Eigenkapital erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2023 um 30,9 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 24,5 Prozent (31. Januar 2023: 24,1 Prozent).

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit belief sich auf -94,6 Millionen Euro (Vergleichsperiode: -118,8 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 -92,5 Millionen Euro nach -72,0 Millionen Euro in der Vergleichsperiode.

Die Nettoverschuldung erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2023 um 279,0 Millionen Euro auf 3.214,2 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 die PHOENIX group 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

Der Vorstand der PHOENIX Pharma SE

**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
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>7.989.961</b>	<b>11.393.168</b>
Aufwendungen für bezogene Waren und für bezogene Leistungen	-7.156.978	-10.262.261
<b>Rohertrag</b>	<b>832.983</b>	<b>1.130.907</b>
Sonstige betriebliche Erträge	6.668	16.338
Personalaufwand	-435.782	-589.236
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-241.256	-355.902
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	-497	-810
Ergebnis aus sonstigen Beteiligungen	80	74
<b>Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA)</b>	<b>162.196</b>	<b>201.371</b>
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-73.517	-100.475
Wertminderungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	0	0
<b>Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)</b>	<b>88.679</b>	<b>100.896</b>
Zinserträge	2.036	4.598
Zinsaufwand	-19.724	-33.850
Übriges Finanzergebnis	-1.768	-8.082
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-19.456</b>	<b>-37.334</b>
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>69.223</b>	<b>63.562</b>
Ertragsteuern	-19.106	-21.611
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>50.117</b>	<b>41.951</b>
davon entfallen auf Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	7.866	4.322
davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens	42.251	37.629

# KONZERN-BILANZ

zum 30. April 2023

## AKTIVA

TEUR	31. Januar 2023	30. April 2023
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Immaterielle Vermögenswerte	2.080.825	2.077.945
Sachanlagen	2.274.027	2.293.212
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	108.227	130.727
Latente Steueransprüche	149.972	149.737
Ertragsteuerforderungen	2.500	2.574
	<b>4.633.579</b>	<b>4.705.526</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Vorräte	3.574.811	3.661.717
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.421.129	4.492.694
Ertragsteuerforderungen	27.770	32.025
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	92.702	89.341
Sonstige Vermögenswerte	289.135	309.278
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	430.402	270.419
	<b>8.835.949</b>	<b>8.855.474</b>
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	145.982	469
<b>Bilanzsumme</b>	<b>13.615.510</b>	<b>13.561.469</b>

## PASSIVA

TEUR	31. Januar 2023	30. April 2023
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	2.786	2.786
Kapitalrücklage	961.106	961.106
Gewinnrücklagen	2.501.563	2.540.990
Kumuliertes übriges Eigenkapital	-291.845	-302.136
<b>Eigenkapital der Gesellschafter des Mutterunternehmens</b>	<b>3.173.610</b>	<b>3.202.746</b>
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	112.703	114.440
	<b>3.286.313</b>	<b>3.317.186</b>
<b>Langfristige Schulden</b>		
Finanzielle Verbindlichkeiten	1.913.269	1.941.255
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	633	512
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	305.756	296.033
Sonstige langfristige Rückstellungen	17.787	14.572
Latente Steuerschulden	235.719	233.444
Ertragsteuerschulden	5	5
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	887	998
	<b>2.474.056</b>	<b>2.486.819</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>		
Finanzielle Verbindlichkeiten	1.196.220	1.291.730
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	5.785.422	5.767.183
Sonstige Rückstellungen	95.537	89.392
Ertragsteuerschulden	72.341	61.579
Sonstige Verbindlichkeiten	548.391	547.580
	<b>7.697.911</b>	<b>7.757.464</b>
Schulden in Verbindung mit als zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	157.230	0
<b>Bilanzsumme</b>	<b>13.615.510</b>	<b>13.561.469</b>

# KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

## für die ersten drei Monate 2023/24

TEUR	30. April 2022	30. April 2023
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>50.117</b>	<b>41.951</b>
Ertragsteuern	19.106	21.611
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>69.223</b>	<b>63.562</b>
Anpassungen für:		
Zinsaufwendungen und -erträge	17.688	29.252
Abschreibungen und Zuschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	73.517	100.475
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	61.843	77.530
	<b>222.841</b>	<b>278.947</b>
Gezahlte Zinsen	-14.130	-28.105
Erhaltene Zinsen	1.530	4.593
Gezahlte Ertragsteuern	-28.505	-37.072
Erhaltene Dividenden	84	74
<b>Zahlungsmittelfluss vor Veränderungen der Aktiva und Passiva</b>	<b>181.820</b>	<b>218.437</b>
Veränderungen bei Aktiva und Passiva, bereinigt um Effekte aus Konsolidierungskreis- und anderen nicht zahlungswirksamen Veränderungen:		
Veränderung der langfristigen Rückstellungen	-9.421	-9.851
<b>Zahlungsmittelfluss vor Veränderung der betrieblichen Aktiva und Passiva</b>	<b>172.399</b>	<b>208.586</b>
Veränderungen der Vorräte	573	-93.219
Veränderungen der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-352.367	-126.218
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	85.301	34.885
	<b>-266.493</b>	<b>-184.552</b>
Veränderungen der übrigen Aktiva und Passiva, soweit nicht Investitions- oder Finanzierungstätigkeit	-24.733	-118.657
<b>Veränderungen betrieblicher Aktiva und Passiva</b>	<b>-291.226</b>	<b>-303.209</b>
<b>Zahlungsmittelfluss aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>-118.827</b>	<b>-94.623</b>
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	-49.291
Investition in sonstige Finanzanlagen und langfristige Vermögenswerte	-2.000	-44.258
<b>Investitionsausgaben</b>	<b>-75.370</b>	<b>-106.525</b>

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
<b>Einnahmen aus getätigten Investitionen und Desinvestitionen</b>	<b>3.343</b>	<b>14.001</b>
<b>Zahlungsmittelfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-72.027</b>	<b>-92.524</b>
<b>Zahlungsmittel frei verfügbar zur Finanzierung</b>	<b>-190.854</b>	<b>-187.147</b>
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 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
<b>Zahlungsmittelfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-219.798</b>	<b>27.192</b>
<b>Veränderung des Finanzmittelbestands</b>	<b>-410.652</b>	<b>-159.955</b>
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands	-12	-28
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	964.985	430.402
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	554.321	270.419
Abzüglich Finanzmittelbestand der zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerte	-37	0
<b>Bilanzausweis des Finanzmittelbestands am Ende der Periode</b>	<b>554.284</b>	<b>270.419</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**

**25. September 2023:** Halbjahresbericht Februar bis Juli 2023

**20. Dezember 2023:** Quartalsbericht Februar bis Oktober 2023

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