

Quartalsmitteilung Februar bis Oktober 2023

Überblick über die ersten neun Monate

- Gesamtleistung und Umsatzerlöse erneut angestiegen
- Signifikanter Beitrag der ehemaligen McKesson Europe Gesellschaften
- Ergebnis vor Steuern über Vorjahreswert

| Key figures of PHOENIX Pharmahandel GmbH & Co KG (consolidated) in € m | 1st nine months 2022/23* | 1st nine months 2023/24 |
|---|-----------------------------|----------------------------|
| Total operating performance | 31.735,8 | 42.597,4 |
| Revenue | 24.485,2 | 35.044,8 |
| Total income | 2.851,5 | 3.477,9 |
| EBITDA before significant one-off effects | 506,0 | 655,0 |
| EBITDA | 769,9 | 641,4 |
| EBIT | 247,4 | 334,0 |
| Profit before tax before significant one-off effects | 227,5 | 232,4 |
| Profit before tax | 180,9 | 218,8 |
| Profit after tax | 182,4 | 156,9 |

| | | 31 October 2022* | 31 January 2023* | 31 October 2023 |
|--------------|--------|---------------------|---------------------|--------------------|
| Equity | in € m | 3.415,5 | 3.495,1 | 3.611,2 |
| Equity ratio | in % | 25,1 | 25,6 | 26,1 |
| Net debt | in € m | 2.813,1 | 2.729,1 | 3.197,8 |

* 31 January 2023 and 31 October 2022 were restated due to the finalisation of a preliminary purchase price allocation

Geschäftsentwicklung

PHOENIX hat ihr Wachstum in den ersten neun Monaten 2023/24 (Februar bis Oktober 2023) weiter fortgesetzt. Im Vergleich zu den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2022/23 stieg die Gesamtleistung um 34,2 Prozent auf 42,6 Milliarden Euro. Der Wert setzt sich aus Umsatzerlösen und Warenumsatz gegen Dienstleistungsgebühr zusammen. Ein Betrag von 9,1 Milliarden Euro entfällt auf die am 31. Oktober 2022 erworbenen ehemaligen McKesson-Gesellschaften. Wechselkursbereinigt betrug der Anstieg 33,2 Prozent. Die in 29 europäischen Ländern tätige PHOENIX erzielte einen weiteren Umsatzanstieg von 10,6 Milliarden Euro (43,1 Prozent) auf 35,0 Milliarden Euro (ein Betrag von 9,2 Milliarden Euro entfällt auf die erworbenen McKesson-Gesellschaften). Wechselkursbereinigt belief sich der Umsatzzuwachs auf 43,9 Prozent.

Ergebnis

Der Gesamtertrag erhöhte sich um 626,4 Millionen Euro auf 3.477,9 Millionen Euro und war insbesondere aufgrund eines in der Vergleichsperiode erfassten Erstkonsolidierungsgewinns von 286,3 Millionen Euro niedriger als der Anstieg der Gesamtkosten von 755,6 Millionen Euro. Das Ergebnis vor Zinsen, Ertragssteuern und Abschreibungen (EBITDA) ging von 769,9 Millionen Euro auf 641,4 Millionen Euro zurück und beinhaltet einen Verlust aus der Entkonsolidierung der Großhandelsaktivitäten in der Schweiz von 13,6 Millionen Euro. In der Vergleichsperiode beinhaltete das EBITDA neben dem Erstkonsolidierungsgewinn von 286,3 Millionen Euro Einmalaufwendungen für sonstige Steuern in Höhe von 24,9 Millionen Euro. Bereinigt um diese Einmaleffekte erhöhte sich das EBITDA gegenüber der Vergleichsperiode um 29,4 Prozent beziehungsweise 149,0 Millionen Euro und liegt nun bei 655,0 Millionen Euro.

In der Vergleichsperiode wurden Wertminderungen auf Geschäfts- oder Firmenwerte, Apothekenlizenzen und Nutzungsrechte von 302,8 Millionen Euro erfasst.

Das Ergebnis vor Steuern stieg von 180,9 Millionen Euro auf 218,8 Millionen Euro an. Das um die oben genannten Einmaleffekte sowie in der Vergleichsperiode damit in Zusammenhang stehenden Zinsaufwendungen von 5,2 Millionen Euro bereinigte Ergebnis vor Steuern erhöhte sich leicht um 2,1 Prozent. Es stieg um 4,9 Millionen Euro auf 232,4 Millionen Euro an.

Finanzlage

Das Eigenkapital erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2023 um 116,1 Millionen Euro. Die Währungsumrechnungsdifferenz auf die gesamte Bilanzsumme, die im Eigenkapital ausgewiesen wird, betrug -125,3 Millionen Euro (31. Januar 2023: -106,9 Millionen Euro). Die Eigenkapitalquote zum 31. Oktober 2023 belief sich auf 26,1 Prozent (31. Januar 2023: 25,6 Prozent).

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit ging auf 10,3 Millionen Euro (Vergleichsperiode: 177,0 Millionen Euro) zurück, was im Wesentlichen auf einen um 145,6 Millionen Euro höheren Anstieg des Working Capital zurückzuführen ist. Der Cashflow aus Investitionstätigkeit betrug -261,8 Millionen Euro nach -546,7 Millionen Euro in der Vergleichsperiode und beinhaltete in der Vergleichsperiode im Wesentlichen die Zahlung des vorläufigen Kaufpreises für die erworbenen McKesson-Gesellschaften (abzüglich übernommener Zahlungsmittel) von 375,0 Millionen Euro.

Die Nettoverschuldung erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2023 um 468,7 Millionen Euro auf 3.197,8 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 einen moderaten Anstieg des Ergebnisses vor Steuern. Das Vergleichsjahr 2022/23 war durch Einmaleffekte wie einen Erstkonsolidierungsgewinn und Wertminderungsaufwendungen beeinflusst.

Bei der Eigenkapitalquote erwarten wir einen leichten Anstieg.

Mannheim, 15. Dezember 2023
Die Geschäftsführung der Komplementärin
PHOENIX Verwaltungs GmbH

FINANZINFORMATIONEN

FÜR DIE ERSTEN NEUN MONATE 2023/24

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

für die ersten neun Monate 2023/24

| TEUR | 3. Quartal 2022/23* | 3. Quartal 2023/24 | 1.-3. Quartal 2022/23* | 1.-3. Quartal 2023/24 |
|---|------------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------------|
| Umsatzerlöse | 8.306.564 | 11.835.709 | 24.485.153 | 35.044.832 |
| Aufwendungen für bezogene Waren und für bezogene Leistungen | -7.448.288 | -10.686.706 | -21.946.852 | -31.618.879 |
| Rohhertrag | 858.276 | 1.149.003 | 2.538.301 | 3.425.953 |
| Sonstige betriebliche Erträge | 296.637 | 21.315 | 313.212 | 51.908 |
| Personalaufwand | -436.965 | -596.558 | -1.308.526 | -1.787.609 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | -275.947 | -343.790 | -770.046 | -1.046.546 |
| Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen | -1.694 | -1.385 | -3.171 | -2.881 |
| Ergebnis aus sonstigen Beteiligungen | -1 | 533 | 141 | 614 |
| Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA) | 440.306 | 229.118 | 769.911 | 641.439 |
| Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen | -73.735 | -106.208 | -219.759 | -309.068 |
| Wertminderungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen | -302.782 | 1.600 | -302.782 | 1.600 |
| Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT) | 63.789 | 124.510 | 247.370 | 333.971 |
| Zinserträge | 3.770 | 4.423 | 8.270 | 12.406 |
| Zinsaufwand | -21.426 | -40.651 | -63.465 | -115.205 |
| Übriges Finanzergebnis | -3.722 | -3.566 | -11.314 | -12.351 |
| Finanzergebnis | -21.378 | -39.794 | -66.509 | -115.150 |
| Ergebnis vor Steuern | 42.411 | 84.716 | 180.861 | 218.821 |
| Ertragsteuern | 38.045 | -17.671 | 1.494 | -61.926 |
| Ergebnis nach Steuern | 80.456 | 67.045 | 182.355 | 156.895 |
| davon entfallen auf Anteile nicht beherrschender Gesellschafter | 6.454 | 2.986 | 23.196 | 11.619 |
| davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens | 74.002 | 64.059 | 159.159 | 145.276 |

* Vorjahr wurde aufgrund der Finalisierung einer Kaufpreisallokation angepasst

KONZERN-BILANZ

zum 31. Oktober 2023

AKTIVA

| TEUR | 31. Januar 2023* | 31. Oktober 2023 |
|---|---------------------|---------------------|
| Langfristige Vermögenswerte | | |
| Immaterielle Vermögenswerte | 2.079.881 | 2.170.127 |
| Sachanlagen | 2.281.662 | 2.263.303 |
| Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien | 3.989 | 4.036 |
| Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen | 9.215 | 44.844 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 4.824 | 9.113 |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte | 108.196 | 108.137 |
| Latente Steueransprüche | 149.522 | 131.187 |
| Ertragsteuerforderungen | 84 | 150 |
| | 4.637.373 | 4.730.897 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | | |
| Vorräte | 3.574.811 | 3.778.480 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 4.422.173 | 4.688.036 |
| Ertragsteuerforderungen | 30.209 | 57.711 |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte | 95.479 | 101.020 |
| Sonstige Vermögenswerte | 295.073 | 302.002 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 430.015 | 157.211 |
| | 8.847.760 | 9.084.460 |
| Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte | 145.982 | 507 |
| Bilanzsumme | 13.631.115 | 13.815.864 |

* Vorjahr wurde aufgrund der Finalisierung einer Kaufpreisallokation angepasst

PASSIVA

| TEUR | 31. Januar 2023* | 31. Oktober 2023 |
|---|---------------------|---------------------|
| Eigenkapital | | |
| Komplementär- und Kommanditkapital | 851.000 | 851.000 |
| Rücklagen | 2.823.509 | 2.939.371 |
| Kumuliertes übriges Eigenkapital | -294.943 | -292.132 |
| Eigenkapital der Gesellschafter des Mutterunternehmens | 3.379.566 | 3.498.239 |
| Anteile nicht beherrschender Gesellschafter | 115.539 | 112.990 |
| | 3.495.105 | 3.611.229 |
| Langfristige Schulden | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten | 1.693.269 | 1.706.824 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 633 | 1.156 |
| Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | 301.139 | 257.126 |
| Sonstige langfristige Rückstellungen | 17.710 | 18.500 |
| Latente Steuerschulden | 240.215 | 232.597 |
| Ertragsteuerschulden | 5 | 5 |
| Sonstige langfristige Verbindlichkeiten | 887 | 1.259 |
| | 2.253.858 | 2.217.467 |
| Kurzfristige Schulden | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten | 1.209.725 | 1.364.790 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 5.785.956 | 5.961.771 |
| Sonstige Rückstellungen | 101.918 | 77.504 |
| Ertragsteuerschulden | 72.280 | 48.693 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 555.043 | 534.410 |
| | 7.724.922 | 7.987.168 |
| Schulden in Verbindung mit als zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten | 157.230 | 0 |
| Bilanzsumme | 13.631.115 | 13.815.864 |

KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

für die ersten neun Monate 2023/24

| TEUR | 31. Oktober 2022* | 31. Oktober 2023 |
|--|----------------------|---------------------|
| Ergebnis nach Steuern | 182.355 | 156.895 |
| Ertragsteuern | -1.494 | 61.926 |
| Ergebnis vor Steuern | 180.861 | 218.821 |
| Anpassungen für: | | |
| Zinsaufwendungen und -erträge | 55.195 | 102.799 |
| Abschreibungen und Zuschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien | 522.541 | 307.468 |
| Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und sonstigen Beteiligungen | 3.030 | 2.267 |
| Ergebnis aus dem Abgang von Vermögenswerten, die der Investitionstätigkeit zuzuordnen sind | -665 | -143 |
| Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge | -136.449 | 183.002 |
| | 624.513 | 814.214 |
| Gezahlte Zinsen | -52.742 | -109.093 |
| Erhaltene Zinsen | 7.079 | 12.068 |
| Gezahlte Ertragsteuern | -67.340 | -106.260 |
| Erhaltene Dividenden | 3.776 | 779 |
| Zahlungsmittelfluss vor Veränderungen der Aktiva und Passiva | 515.286 | 611.708 |
| Veränderungen bei Aktiva und Passiva, bereinigt um Effekte aus Konsolidierungskreis- und anderen nicht zahlungswirksamen Veränderungen: | | |
| Veränderung der langfristigen Rückstellungen | -27.369 | -29.173 |
| Zahlungsmittelfluss vor Veränderung der betrieblichen Aktiva und Passiva | 487.917 | 582.535 |
| Veränderungen der Vorräte | -72.165 | -217.724 |
| Veränderungen der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | -365.890 | -344.279 |
| Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 282.350 | 260.671 |
| | -155.705 | -301.332 |
| Veränderungen der übrigen Aktiva und Passiva, soweit nicht Investitions- oder Finanzierungstätigkeit | -155.241 | -270.931 |
| Veränderungen betrieblicher Aktiva und Passiva | -310.946 | -572.263 |
| Zahlungsmittelfluss aus betrieblicher Tätigkeit | 176.971 | 10.272 |
| Erwerb von konsolidierten Unternehmen und Geschäftseinheiten, abzüglich übernommener Zahlungsmittel | -422.652 | -98.122 |
| Investitionsausgaben für immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien | -127.865 | -157.543 |
| Investition in sonstige Finanzanlagen und langfristige Vermögenswerte | -6.000 | -36.700 |
| Investitionsausgaben | -556.517 | -292.365 |

* Vorjahr wurde aufgrund der Finalisierung einer vorläufigen Kaufpreisallokation angepasst

| TEUR | 31. Oktober 2022* | 31. Oktober 2023 |
|--|----------------------|---------------------|
| Einzahlungen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen und Geschäftseinheiten, abzüglich abgegebener Zahlungsmittel | 241 | 177 |
| Einzahlungen aus dem Verkauf von immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien | 8.923 | 26.915 |
| Einnahmen aus sonstigen Finanzanlagen und langfristigen Vermögenswerten | 620 | 3.511 |
| Einnahmen aus getätigten Investitionen und Desinvestitionen | 9.784 | 30.603 |
| Zahlungsmittelfluss aus Investitionstätigkeit | -546.733 | -261.762 |
| Zahlungsmittel frei verfügbar zur Finanzierung | -369.762 | -251.490 |
| Erwerb weiterer Anteile an bereits konsolidierten Unternehmen | -198.789 | -27 |
| Dividendenzahlungen an Minderheitsgesellschafter | -16.958 | -47.940 |
| Aufnahme von Anleihen und Krediten von Banken | 463.297 | 381.836 |
| Tilgung von Anleihen und Krediten von Banken | -199.665 | -173.077 |
| Veränderungen der Bankdarlehen mit einer Laufzeit von bis zu 3 Monaten | 110.834 | 210.015 |
| Tilgung von Krediten von Gesellschaftern des Mutterunternehmens | -400 | -228 |
| Tilgung von Krediten von nahestehenden Unternehmen | -45.000 | -55.000 |
| Veränderungen der ABS-/Factoring-Verbindlichkeiten | -15.581 | -7.729 |
| Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing | -104.628 | -129.790 |
| Veränderungen der übrigen Finanzverbindlichkeiten | 2.653 | -229.320 |
| Zahlungsmittelfluss aus Finanzierungstätigkeit | 15.133 | -21.120 |
| Veränderung des Finanzmittelbestands | -354.629 | -272.610 |
| Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands | 550 | -164 |
| Finanzmittelbestand am Anfang der Periode | 964.327 | 430.015 |
| Finanzmittelbestand am Ende der Periode | 610.248 | 157.211 |
| Abzüglich Finanzmittelbestand der zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerte | -1.425 | 0 |
| Bilanzausweis des Finanzmittelbestands am Ende der Periode | 608.823 | 157.211 |

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

Finanzkalender

15. Mai 2024: Geschäftsbericht 2023/24

26. Juni 2024: Quartalsbericht Februar bis April 2024

25. September 2024: Halbjahresbericht Februar bis Juli 2024

19. Dezember 2024: Quartalsbericht Februar bis Oktober 2024

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.