

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
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

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.