

# #wePHOENIX

Halbjahresbericht Februar bis Juli 2023




# INHALT

2	Das erste Halbjahr auf einen Blick
<b>3</b>	<b>Konzern-Zwischenlagebericht</b>
3	Wirtschaftsbericht
5	Risiken und Chancen
5	Prognosebericht
<b>6</b>	<b>Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss</b>
7	Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
7	Konzern-Gesamtergebnisrechnung
8	Konzernbilanz
9	Konzernkapitalflussrechnung
10	Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung
11	Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss
20	Finanzkalender 2023/Impressum

Dieses interaktive PDF unseres Halbjahresberichts ist für die Nutzung mit Adobe Acrobat optimiert. Verlinkte Inhaltsverzeichnisse gewährleisten eine einfache Navigation. Zudem gibt es folgende Funktionsbuttons:

 Gesamtinhaltsverzeichnis

 Zurück zur letzten Seite

 Im Dokument suchen

 Seite zurück

 Seite vor

 Seitenverweis

# DAS ERSTE HALBJAHR AUF EINEN BLICK

Kennzahlen PHOENIX group Mio. Euro	1. Halbjahr 2022/23	1. Halbjahr 2023/24
Gesamtleistung	20.831,1	27.856,3
Umsatzerlöse	16.178,6	23.209,1
Gesamtertrag	1.695,8	2.306,8
EBITDA vor wesentlichen Einmaleffekten	328,9	425,0
EBITDA	328,9	411,6
EBIT	182,7	208,6
Ergebnis vor Steuern vor wesentlichen Einmaleffekten	135,0	144,3
Ergebnis vor Steuern	135,0	130,9
Ergebnis nach Steuern	98,6	86,8

- Gesamtleistung und Umsatzerlöse erneut angestiegen
- EBITDA über Vorjahresniveau
- Nettoverschuldung im Vergleich zum ersten Halbjahr 2022/23 akquisitionsbedingt gestiegen

		31. Juli 2022	31. Januar 2023 <sup>1)</sup>	31. Juli 2023
Eigenkapital	in Mio. Euro	3.249,7	3.278,2	3.343,5
Eigenkapitalquote	in %	29,9	24,1	24,4
Nettoverschuldung	in Mio. Euro	1.834,6	2.944,6	3.315,5

<sup>1)</sup> 31. Januar 2023 wurde aufgrund der Aktualisierung einer vorläufigen Kaufpreisallokation angepasst.

[Das erste Halbjahr auf einen Blick](#)

**Konzern-Zwischenlagebericht**

- Wirtschaftsbericht
- Risiken und Chancen
- Prognosebericht

**Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss**

- Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
- Konzern-Gesamtergebnisrechnung
- Konzernbilanz
- Konzernkapitalflussrechnung
- Konzerner Eigenkapitalveränderungsrechnung
- Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss

Finanzkalender 2023/Impressum

# KONZERN-ZWISCHENLAGEBERICHT

## WIRTSCHAFTSBERICHT

### Entwicklungen im Marktumfeld

Die europäische Wirtschaft ist im zweiten Quartal 2023 nur leicht gewachsen. Das saisonbereinigte Bruttoinlandsprodukt im Euroraum im zweiten Quartal 2023 ist gegenüber dem gleichen Zeitraum des Vorjahres um 0,6 Prozent gestiegen. In Deutschland war im zweiten Quartal 2023 ein leichter Rückgang des preis- und kalenderbereinigten Bruttoinlandsprodukts gegenüber dem zweiten Quartal des Vorjahres von 0,2 Prozent zu verzeichnen.

Die europäischen Pharmamärkte setzten insgesamt im ersten Halbjahr 2023 ihr moderates Wachstum fort. Im deutschen Pharmamarkt war ebenfalls ein Wachstum zu beobachten. So stieg der Gesamtumsatz des deutschen pharmazeutischen Großhandels im Zeitraum von Januar bis Juli 2023 um 5,4 Prozent gegenüber dem gleichen Zeitraum des Vorjahres. Der Anstieg ging insbesondere auf höhere Umsätze mit rezeptpflichtigen Arzneimitteln zurück. Auch in zahlreichen Auslandsmärkten der PHOENIX group waren Marktzuwächse zu verzeichnen.

Insgesamt hat sich die PHOENIX group im europäischen Marktumfeld weiterhin positiv entwickelt.

### Akquisitionen

Im ersten Halbjahr 2023/24 führten Unternehmenserwerbe zu Auszahlungen von 76,9 Mio. Euro (Vergleichsperiode: 42,7 Mio. Euro). Die Akquisitionen betrafen überwiegend einzelne Apotheken in verschiedenen Ländern.

### Ertragslage

Gegenüber dem ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2022/23 stieg die Gesamtleistung in den ersten sechs Monaten 2023/24 um 33,7 Prozent auf 27.856,3 Mio. Euro. Der Wert setzt sich aus Umsatzerlösen und Warenumsatz gegen Dienstleistungsgebühr zusammen. Ein Betrag von 6.035,7 Mio. Euro entfällt auf die am 31. Oktober 2022 erworbenen ehemaligen McKesson Europe Gesellschaften. Wechselkursbereinigt betrug der Anstieg 32,7 Prozent. Die Umsatzerlöse sind um 7.030,5 Mio. Euro (43,5 Prozent) auf 23.209,1 Mio. Euro (Vergleichsperiode: 16.178,6 Mio. Euro) angestiegen. Ein Betrag von 6.075,7 Mio. Euro entfällt auf die am 31. Oktober 2022 erworbenen ehemaligen McKesson Europe Gesellschaften. Wechselkursbereinigt beläuft sich der Anstieg auf 42,6 Prozent. Bereinigt um den Effekt aufgrund der erworbenen McKesson Europe Gesellschaften beläuft sich der Anstieg auf 5,9 Prozent.

Der Rohertrag erhöhte sich um 596,9 Mio. Euro auf 2.277,0 Mio. Euro. Die Rohertragsmarge belief sich auf 9,8 Prozent (Vergleichsperiode: 10,4 Prozent).

Die Personalaufwendungen erhöhten sich von 871,6 Mio. Euro um 36,7 Prozent auf 1.191,4 Mio. Euro (davon entfallen 257,7 Mio. Euro auf die erworbenen McKesson Europe Gesellschaften), was vor allem auf Tarifierhöhungen, Akquisitionen und das Wachstum des Geschäfts zurückzuführen ist. Bezogen auf die Umsatzerlöse belaufen sich die Personalaufwendungen auf 5,1 Prozent (Vergleichsperiode: 5,4 Prozent).

Die sonstigen Aufwendungen sind um 208,3 Mio. Euro (davon entfallen 151,7 Mio. Euro auf die erworbenen McKesson Europe Gesellschaften) auf 702,4 Mio. Euro angestiegen. Dies geht insbesondere auf einen Anstieg der Transportkosten, der Energiekosten sowie der IT-Kosten zurück. Darüber hinaus beinhalten die sonstigen Aufwendungen einen Verlust aus der Entkonsolidierung der Großhandelsaktivitäten in der Schweiz von 13,4 Mio. Euro. Bezogen auf die Umsatzerlöse belaufen sich die sonstigen Aufwendungen auf 3,0 Prozent (Vergleichsperiode: 3,1 Prozent).

Das Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA) stieg von 328,9 Mio. Euro auf 411,6 Mio. Euro an. Bereinigt um den Entkonsolidierungsverlust in der Schweiz lag das EBITDA mit 425,0 Mio. Euro um 96,1 Mio. Euro über dem Wert der Vergleichsperiode.

Die Abschreibungen lagen mit 203,0 Mio. Euro (einschließlich Abschreibungen aus Kaufpreisallokationseffekten von 25,8 Mio. Euro) akquisitionsbedingt über dem Niveau der Vergleichsperiode (146,1 Mio. Euro).

Das Finanzergebnis ging um 30,0 Mio. Euro von – 47,7 Mio. Euro in der Vergleichsperiode auf – 77,7 Mio. Euro zurück. Der Rückgang ist hauptsächlich auf ein schlechteres Nettozinsergebnis zurückzuführen. Darüber hinaus war das Finanzergebnis durch eine Neubewertung einer Abfindungsverpflichtung gegenüber außenstehenden Aktionären der McKesson Europe AG negativ beeinflusst.

Das Ergebnis vor Steuern ging von 135,0 Mio. Euro auf 130,9 Mio. Euro zurück. Bereinigt um den Entkonsolidierungsverlust in der Schweiz stieg das Ergebnis vor Steuern um 9,3 Mio. Euro auf 144,3 Mio. Euro an.

Das erste Halbjahr auf einen Blick

### Konzern-Zwischenlagebericht

Wirtschaftsbericht  
Risiken und Chancen  
Prognosebericht

### Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung  
Konzern-Gesamtergebnisrechnung  
Konzernbilanz  
Konzernkapitalflussrechnung  
Konzernerigenkapitalveränderungsrechnung  
Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss

Finanzkalender 2023/Impressum

Die Steuerquote im ersten Halbjahr 2023/24 lag bei 33,7 Prozent, nach 27,0 Prozent im Vergleichszeitraum.

Das Ergebnis nach Steuern belief sich auf 86,8 Mio. Euro (Vergleichsperiode: 98,6 Mio. Euro) und sank damit gegenüber der Vergleichsperiode um 12,0 Prozent.

### Vermögenslage

Die Bilanzsumme des Konzerns ist gegenüber dem 31. Januar 2023 leicht um 0,5 Prozent auf 13.692,8 Mio. Euro angestiegen. Die Währungsumrechnungsdifferenz auf die gesamte Bilanzsumme, die in der Eigenkapitalveränderungsrechnung ausgewiesen wird, beträgt – 117,0 Mio. Euro (31. Januar 2023: – 106,9 Mio. Euro).

Die langfristigen Vermögenswerte sind von 4.646,4 Mio. Euro zum 31. Januar 2023 leicht auf 4.754,8 Mio. Euro angestiegen. Die immateriellen Vermögenswerte beinhalten Geschäfts- und Firmenwerte in Höhe von 1.418,2 Mio. Euro (31. Januar 2023: 1.394,6 Mio. Euro).

Die Vorräte sind gegenüber dem 31. Januar 2023 um 290,3 Mio. Euro auf 3.865,1 Mio. Euro angestiegen.

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen stiegen um 1,9 Prozent auf 4.510,2 Mio. Euro an. Zum 31. Juli 2023 waren Forderungen in Höhe von 119,6 Mio. Euro (31. Januar 2023: 125,6 Mio. Euro) im Rahmen von Off-balance bilanzierten ABS-/Factoring-Programmen verkauft. Im Rahmen von ABS-/Factoring-Programmen, die lediglich in Höhe des „Continuing Involvement“ bilanziert werden, waren zum 31. Juli 2023 Forderungen in Höhe von 165,0 Mio. Euro (31. Januar 2023: 171,3 Mio. Euro) verkauft, wobei das „Continuing Involvement“ 8,3 Mio. Euro (31. Januar 2023: 8,9 Mio. Euro) betrug.

Die sonstigen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte sind von 92,6 Mio. Euro zum 31. Januar 2023 auf 90,3 Mio. Euro gesunken und enthalten im Wesentlichen an Kunden gewährte Darlehen von 25,0 Mio. Euro (31. Januar 2023: 24,6 Mio. Euro) sowie Forderungen aus ABS-/Factoring-Vereinbarungen von 25,7 Mio. Euro (31. Januar 2023: 26,2 Mio. Euro).

Die sonstigen kurzfristigen Vermögenswerte erhöhten sich unter anderem aufgrund gestiegener Vorauszahlungen von 289,1 Mio. Euro zum 31. Januar 2023 auf 297,3 Mio. Euro.

Die Entwicklung der liquiden Mittel ist in der  **Kapitalflussrechnung auf S. 9** dargestellt.

### Finanzlage

Das Eigenkapital erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2023 um 65,3 Mio. Euro. Die Eigenkapitalquote zum 31. Juli 2023 belief sich auf 24,4 Prozent (31. Januar 2023: 24,1 Prozent).

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit betrug – 52,3 Mio. Euro (Vergleichsperiode: 125,5 Mio. Euro). Hier wirkte sich ein um 103,5 Mio. Euro höherer Anstieg des Trade Working Capitals aus. Der Cashflow aus Investitionstätigkeit belief sich auf – 186,4 Mio. Euro nach – 117,3 Mio. Euro in der Vergleichsperiode.

Die langfristigen Finanzverbindlichkeiten belaufen sich auf 1.937,4 Mio. Euro (31. Januar 2023: 1.913,3 Mio. Euro). Hierin enthalten sind Leasingverbindlichkeiten nach IFRS 16 von 820,6 Mio. Euro (31. Januar 2023: 792,3 Mio. Euro). Darüber hinaus beinhaltet der Posten unter anderem Anleihen in Höhe von 398,0 Mio. Euro (31. Januar 2023: 397,5 Mio. Euro) sowie Schuldscheindarlehen von 709,8 Mio. Euro (31. Januar 2023: 709,6 Mio. Euro).

Die kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten belaufen sich auf 1.272,9 Mio. Euro (31. Januar 2023: 1.205,6 Mio. Euro) und enthalten Leasingverbindlichkeiten nach IFRS 16 von 162,8 Mio. Euro (31. Januar 2023: 161,2 Mio. Euro). Darüber hinaus beinhaltet der Posten unter anderem Verbindlichkeiten gegenüber Banken von 504,0 Mio. Euro (31. Januar 2023: 185,5 Mio. Euro), Verbindlichkeiten aus ABS-/Factoring-Vereinbarungen von 276,9 Mio. Euro (31. Januar 2023: 281,5 Mio. Euro) sowie sonstige Ausleihungen von 229,8 Mio. Euro (31. Januar 2023: 254,8 Mio. Euro).

Das erste Halbjahr auf einen Blick

#### Konzern-Zwischenlagebericht

##### Wirtschaftsbericht

Risiken und Chancen  
Prognosebericht

#### Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung  
Konzern-Gesamtergebnisrechnung  
Konzernbilanz  
Konzernkapitalflussrechnung  
Konzernerigenkapitalveränderungsrechnung  
Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss

Finanzkalender 2023/Impressum

Insgesamt erhöhte sich die Nettoverschuldung gegenüber dem 31. Januar 2023 gemäß nachfolgender Berechnung um 370,9 Mio. Euro auf 3.315,5 Mio. Euro.

TEUR	31. Januar 2023 <sup>1)</sup>	31. Juli 2023	Veränderung	Veränderung in %
+ Finanzielle Verbindlichkeiten (langfristig)	1.913.269	1.937.351	24.082	1,3
./ Derivative Finanzinstrumente (langfristig)	0	-1	-1	-
+ Finanzielle Verbindlichkeiten (kurzfristig)	1.205.614	1.272.898	67.284	5,6
./ Derivative Finanzinstrumente (kurzfristig)	-5.727	-2.329	3.398	-59,3
./ Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-430.402	-143.004	287.398	-66,8
+ Verkaufte Forderungen aus ABS-/Factoring-Transaktionen	288.071	276.316	-11.755	-4,1
./ Forderungen aus Factoring	-25.341	-24.842	499	-2,0
./ Forderungen aus ABS-Programmen	-860	-842	18	-2,1
<b>Nettoverschuldung</b>	<b>2.944.624</b>	<b>3.315.547</b>	<b>370.923</b>	<b>12,6</b>

<sup>1)</sup> Vorjahr wurde aufgrund der Aktualisierung einer vorläufigen Kaufpreisallokation angepasst.

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen stiegen um 142,8 Mio. Euro auf 5.929,4 Mio. Euro an.

Insgesamt konnte die PHOENIX group im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2023/24 ihre Position als ein führender Gesundheitsdienstleister in Europa unterstreichen.

## RISIKEN UND CHANCEN

In der PHOENIX group bestehen umfangreiche Planungs-, Genehmigungs-, Berichterstattungs- und Frühwarnsysteme, mit denen wir unsere Chancen und Risiken identifizieren, bewerten und überwachen. Die für uns wesentlichen Chancen und Risiken sind in unserem Geschäftsbericht für das Geschäftsjahr 2022/23 ausführlich dargestellt.

[www.phoenixgroup.eu/de/veroeffentlichungen/geschaeftsberichte](http://www.phoenixgroup.eu/de/veroeffentlichungen/geschaeftsberichte)

Die dort dargestellten Risiken und Chancen gelten im Wesentlichen unverändert.

## PROGNOSEBERICHT

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.

Das erste Halbjahr auf einen Blick

### Konzern-Zwischenlagebericht

[Wirtschaftsbericht](#)  
[Risiken und Chancen](#)  
[Prognosebericht](#)

### Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung  
 Konzern-Gesamtergebnisrechnung  
 Konzernbilanz  
 Konzernkapitalflussrechnung  
 Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung  
 Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss

Finanzkalender 2023/Impressum



Das erste Halbjahr auf einen Blick

**Konzern-Zwischenlagebericht**

- Wirtschaftsbericht
- Risiken und Chancen
- Prognosebericht

**Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss**

- Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
- Konzern-Gesamtergebnisrechnung
- Konzernbilanz
- Konzernkapitalflussrechnung
- Konzerner Eigenkapitalveränderungsrechnung
- Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss

Finanzkalender 2023/Impressum

# VERKÜRZTER KONZERN-ZWISCHENABSCHLUSS

2023/2024

# KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

für das erste Halbjahr des Geschäftsjahres 2023/24

TEUR	2. Quartal 2022/23	2. Quartal 2023/24	1. Halbjahr 2022/23	1. Halbjahr 2023/24
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>8.188.628</b>	<b>11.815.955</b>	<b>16.178.589</b>	<b>23.209.123</b>
Aufwendungen für bezogene Waren und für bezogene Leistungen	- 7.341.586	- 10.669.912	- 14.498.564	- 20.932.173
<b>Rohhertrag</b>	<b>847.042</b>	<b>1.146.043</b>	<b>1.680.025</b>	<b>2.276.950</b>
Sonstige betriebliche Erträge	9.147	13.471	15.815	29.809
Personalaufwand	- 435.779	- 602.115	- 871.561	- 1.191.351
Sonstige betriebliche Aufwendungen	- 252.832	- 346.530	- 494.088	- 702.432
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	- 980	- 686	- 1.477	- 1.496
Ergebnis aus sonstigen Beteiligungen	62	7	142	81
<b>Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA)</b>	<b>166.660</b>	<b>210.190</b>	<b>328.856</b>	<b>411.561</b>
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	- 72.606	- 102.492	- 146.123	- 202.967
<b>Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)</b>	<b>94.054</b>	<b>107.698</b>	<b>182.733</b>	<b>208.594</b>
Zinserträge	2.464	3.330	4.500	7.928
Zinsaufwand	- 24.948	- 43.062	- 44.672	- 76.912
Übriges Finanzergebnis	- 5.766	- 645	- 7.534	- 8.727
<b>Finanzergebnis</b>	<b>- 28.250</b>	<b>- 40.377</b>	<b>- 47.706</b>	<b>- 77.711</b>
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>65.804</b>	<b>67.321</b>	<b>135.027</b>	<b>130.883</b>
Ertragsteuern	- 17.351	- 22.497	- 36.457	- 44.108
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>48.453</b>	<b>44.824</b>	<b>98.570</b>	<b>86.775</b>
davon entfallen auf Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	8.876	4.311	16.742	8.633
davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens	39.577	40.513	81.828	78.142

# KONZERN-GESAMT- ERGEBNISRECHNUNG

für das erste Halbjahr des Geschäftsjahres 2023/24

TEUR	2. Quartal 2022/23	2. Quartal 2023/24	1. Halbjahr 2022/23	1. Halbjahr 2023/24
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>60.786</b>	<b>44.824</b>	<b>98.570</b>	<b>86.775</b>
<b>Posten, die nicht in den Gewinn oder Verlust umgliedert werden</b>				
Neubewertung von leistungsorientierten Plänen	8.806	- 3.357	12.546	- 3.116
<b>Posten, die anschließend möglicherweise in den Gewinn oder Verlust umgliedert werden</b>				
Währungsdifferenzen	- 1.695	- 4.144	- 10.860	- 9.826
<b>Ergebnisneutrale Bestandteile des Gesamtergebnisses nach Steuern</b>	<b>7.111</b>	<b>- 7.501</b>	<b>1.686</b>	<b>- 12.942</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>67.897</b>	<b>37.323</b>	<b>100.256</b>	<b>73.833</b>
davon entfallen auf nicht beherrschende Anteile	8.659	4.221	16.265	8.883
davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens	59.238	33.102	83.991	64.950

Das erste Halbjahr auf einen Blick

## Konzern-Zwischenlagebericht

Wirtschaftsbericht  
Risiken und Chancen  
Prognosebericht

## Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

[Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung](#)  
[Konzern-Gesamtergebnisrechnung](#)  
Konzernbilanz  
Konzernkapitalflussrechnung  
Konzernerigenkapitalveränderungsrechnung  
Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss

Finanzkalender 2023/Impressum



# KONZERNBILANZ

zum 31. Juli 2023

## AKTIVA

TEUR	31. Jan. 2023 <sup>1)</sup>	31. Juli 2023
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Immaterielle Vermögenswerte	2.079.881	2.165.542
Sachanlagen	2.286.757	2.279.585
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	3.989	3.729
Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	9.215	44.301
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.824	4.303
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	108.227	108.829
Latente Steueransprüche	150.972	145.951
Ertragsteuerforderungen	2.500	2.566
	<b>4.646.365</b>	<b>4.754.806</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Vorräte	3.574.811	3.865.076
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.421.129	4.505.857
Ertragsteuerforderungen	27.770	36.011
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	92.618	90.260
Sonstige Vermögenswerte	289.135	297.268
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	430.402	143.004
	<b>8.835.865</b>	<b>8.937.476</b>
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	145.982	508
<b>Bilanzsumme</b>	<b>13.628.212</b>	<b>13.692.790</b>

<sup>1)</sup> Vorjahr wurde aufgrund der Aktualisierung einer vorläufigen Kaufpreisallokation angepasst.

## PASSIVA

TEUR	31. Jan. 2023 <sup>1)</sup>	31. Juli 2023
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	2.786	2.786
Kapitalrücklage	961.106	961.106
Gewinnrücklagen	2.493.442	2.577.572
Kumuliertes übriges Eigenkapital	-291.845	-309.547
<b>Eigenkapital der Gesellschafter des Mutterunternehmens</b>	<b>3.165.489</b>	<b>3.231.917</b>
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	112.682	111.584
	<b>3.278.171</b>	<b>3.343.501</b>
<b>Langfristige Schulden</b>		
Finanzielle Verbindlichkeiten	1.913.269	1.937.351
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	633	15
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	305.756	310.231
Sonstige langfristige Rückstellungen	17.787	15.350
Latente Steuerschulden	240.234	236.970
Ertragsteuerschulden	5	5
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	887	1.265
	<b>2.478.571</b>	<b>2.501.187</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>		
Finanzielle Verbindlichkeiten	1.205.614	1.272.898
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	5.785.976	5.929.399
Sonstige Rückstellungen	101.918	97.448
Ertragsteuerschulden	72.341	63.439
Sonstige Verbindlichkeiten	548.391	484.918
	<b>7.714.240</b>	<b>7.848.102</b>
Schulden in Verbindung mit als zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	157.230	0
<b>Bilanzsumme</b>	<b>13.628.212</b>	<b>13.692.790</b>

<sup>1)</sup> Vorjahr wurde aufgrund der Aktualisierung einer vorläufigen Kaufpreisallokation angepasst.

Das erste Halbjahr auf einen Blick

### Konzern-Zwischenlagebericht

Wirtschaftsbericht  
Risiken und Chancen  
Prognosebericht

### Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung  
Konzern-Gesamtergebnisrechnung  
[Konzernbilanz](#)  
Konzernkapitalflussrechnung  
Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung  
Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss

Finanzkalender 2023/Impressum



# KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG

für das erste Halbjahr des Geschäftsjahres 2023/24

TEUR	31. Juli 2022	31. Juli 2023
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>98.570</b>	<b>86.775</b>
Ertragsteuern	36.541	44.108
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>135.111</b>	<b>130.883</b>
Anpassungen für:		
Zinsaufwendungen und -erträge	40.172	68.984
Abschreibungen und Zuschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	146.123	202.967
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und sonstigen Beteiligungen	1.335	1.415
Ergebnis aus dem Abgang von Vermögenswerten, die der Investitionstätigkeit zuzuordnen sind	-1.088	6.830
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	122.496	110.546
	<b>444.149</b>	<b>521.625</b>
Gezahlte Zinsen	-27.381	-57.643
Erhaltene Zinsen	4.358	7.393
Gezahlte Ertragsteuern	-47.732	-60.048
Erhaltene Dividenden	3.783	245
<b>Zahlungsmittelfluss vor Veränderungen der Aktiva und Passiva</b>	<b>377.177</b>	<b>411.572</b>
Veränderungen bei Aktiva und Passiva, bereinigt um Effekte aus Konsolidierungskreis- und anderen nicht zahlungswirksamen Veränderungen:		
Veränderungen der langfristigen Rückstellungen	-18.784	-15.607
<b>Zahlungsmittelfluss vor Veränderungen der betrieblichen Aktiva und Passiva</b>	<b>358.393</b>	<b>395.965</b>
Veränderungen der Vorräte	-91.769	-286.513
Veränderungen der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-342.491	-130.405
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	330.267	209.449
	<b>-103.993</b>	<b>-207.469</b>
Veränderungen der übrigen Aktiva und Passiva, soweit nicht Investitions- oder Finanzierungstätigkeit	-128.899	-240.780
<b>Veränderungen betrieblicher Aktiva und Passiva</b>	<b>-232.892</b>	<b>-448.249</b>
<b>Zahlungsmittelfluss aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>125.501</b>	<b>-52.284</b>
Erwerb von konsolidierten Unternehmen und Geschäftseinheiten, abzüglich übernommener Zahlungsmittel	-42.652	-76.936
Investitionsausgaben für immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-79.103	-92.314
Investition in sonstige Finanzanlagen und langfristige Vermögenswerte	-4.008	-36.470
<b>Investitionsausgaben</b>	<b>-125.763</b>	<b>-205.720</b>

TEUR	31. Juli 2022	31. Juli 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 gehaltenen Immobilien	7.131	18.884
Einnahmen aus sonstigen Finanzanlagen und langfristigen Vermögenswerten	1.099	288
<b>Einnahmen aus getätigten Investitionen und Desinvestitionen</b>	<b>8.471</b>	<b>19.349</b>
<b>Zahlungsmittelfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-117.292</b>	<b>-186.371</b>
<b>Zahlungsmittel frei verfügbar zur Finanzierung</b>	<b>8.209</b>	<b>-238.655</b>
Kapitaleinlage von/Kapitalrückzahlung an Minderheitsgesellschafter(n)	-736	-339
Erwerb weiterer Anteile an bereits konsolidierten Unternehmen	-1.251	-26
Einnahmen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen, die nicht in einem Verlust der Beherrschung resultieren	95	0
Dividendenzahlungen an Minderheitsgesellschafter	-15.164	-6.322
Aufnahme von Anleihen und Krediten von Banken	5.470	7.220
Tilgung von Anleihen und Krediten von Banken	-206.258	-72.884
Veränderungen der Bankdarlehen mit einer Laufzeit von bis zu 3 Monaten	82.311	384.668
Tilgung von Krediten von nahestehenden Unternehmen	-45.000	0
Veränderungen der ABS-/Factoring-Verbindlichkeiten	-63.952	-48.094
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	-71.330	-84.047
Veränderungen der übrigen Finanzverbindlichkeiten	2.220	-229.545
<b>Zahlungsmittelfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-313.595</b>	<b>-49.369</b>
<b>Veränderung des Finanzmittelbestands</b>	<b>-305.386</b>	<b>-288.024</b>
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands	456	626
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	964.985	430.402
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	660.055	143.004
Abzüglich Finanzmittelbestand der zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerte	-144	0
<b>Bilanzausweis des Finanzmittelbestands am Ende der Periode</b>	<b>659.911</b>	<b>143.004</b>

Das erste Halbjahr auf einen Blick

## Konzern-Zwischenlagebericht

Wirtschaftsbericht  
Risiken und Chancen  
Prognosebericht

## Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung  
Konzern-Gesamtergebnisrechnung  
Konzernbilanz  
[Konzernkapitalflussrechnung](#)  
Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung  
Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss

Finanzkalender 2023/Impressum

# KONZERNEIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

für das erste Halbjahr des Geschäftsjahres 2023/24

TEUR	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklagen	Währungs- umrechnungs- differenz	Neubewertung von leistungs- orientierten Plänen	Eigenkapital der Gesellschafter des Mutter- unternehmens	Nicht beherrschende Anteile	Eigenkapital Gesamt
<b>1. Februar 2022</b>	<b>2.786</b>	<b>961.106</b>	<b>2.201.480</b>	<b>-99.902</b>	<b>-209.872</b>	<b>2.855.598</b>	<b>312.588</b>	<b>3.168.186</b>
Ergebnis nach Steuern			81.828			81.828	16.742	98.570
Kumuliertes übriges Gesamtergebnis				-10.182	12.345	2.163	-477	1.686
<b>Gesamtergebnis nach Steuern</b>			<b>81.828</b>	<b>-10.182</b>	<b>12.345</b>	<b>83.991</b>	<b>16.265</b>	<b>100.256</b>
Änderungen des Konsolidierungskreises			9			9	-178	-169
Anteilsveränderungen bei konsolidierten Gesellschaften			-434			-434	-1.025	-1.459
Dividenden						0	-17.516	-17.516
Sonstige Transaktionen mit Anteilseignern			400			400		400
Sonstige Eigenkapitalveränderungen			-45			-45	4	-41
<b>31. Juli 2022</b>	<b>2.786</b>	<b>961.106</b>	<b>2.283.238</b>	<b>-110.084</b>	<b>-197.527</b>	<b>2.939.519</b>	<b>310.138</b>	<b>3.249.657</b>
<b>1. Februar 2023</b>	<b>2.786</b>	<b>961.106</b>	<b>2.501.563</b>	<b>-106.883</b>	<b>-184.962</b>	<b>3.173.610</b>	<b>112.703</b>	<b>3.286.313</b>
Anpassung aufgrund Aktualisierung einer vorläufigen Kaufpreisallokation			-8.121			-8.121	-21	-8.142
<b>1. Februar 2023 angepasst</b>	<b>2.786</b>	<b>961.106</b>	<b>2.493.442</b>	<b>-106.883</b>	<b>-184.962</b>	<b>3.165.489</b>	<b>112.682</b>	<b>3.278.171</b>
Ergebnis nach Steuern			78.142			78.142	8.633	86.775
Kumuliertes übriges Gesamtergebnis				-10.076	-3.116	-13.192	250	-12.942
<b>Gesamtergebnis nach Steuern</b>			<b>78.142</b>	<b>-10.076</b>	<b>-3.116</b>	<b>64.950</b>	<b>8.883</b>	<b>73.833</b>
Änderungen des Konsolidierungskreises			4.510		-4.510	0	-16	-16
Anteilsveränderungen bei konsolidierten Gesellschaften			-5			-5	-7	-12
Dividenden						0	-9.943	-9.943
Sonstige Eigenkapitalveränderungen			1.483			1.483	-15	1.468
<b>31. Juli 2023</b>	<b>2.786</b>	<b>961.106</b>	<b>2.577.572</b>	<b>-116.959</b>	<b>-192.588</b>	<b>3.231.917</b>	<b>111.584</b>	<b>3.343.501</b>

Das erste Halbjahr auf einen Blick

## Konzern-Zwischenlagebericht

Wirtschaftsbericht  
Risiken und Chancen  
Prognosebericht

## Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung  
Konzern-Gesamtergebnisrechnung  
Konzernbilanz  
Konzernkapitalflussrechnung  
**Konzerneigenkapital-  
veränderungsrechnung**  
Anhang zum verkürzten  
Konzern-Zwischenabschluss

Finanzkalender 2023/Impressum

# ANHANG ZUM VERKÜRZTEN KONZERN-ZWISCHENABSCHLUSS

zum 31. Juli 2023

## Das Unternehmen

PHOENIX Pharma SE, Mannheim („PHOENIX group“) ist ein europäischer Gesundheitsdienstleister und Pharmahandelskonzern. Die PHOENIX group betreibt Geschäftsaktivitäten in 29 europäischen Ländern. In mehreren Ländern betreibt die PHOENIX group auch eigene Apothekenketten. Eingetragener Sitz der Gesellschaft ist Mannheim.

## Grundlagen der Abschlusserstellung

Der verkürzte Konzern-Zwischenabschluss der PHOENIX group zum 31. Juli 2023 ist auf Basis des IAS 34 Zwischenberichterstattung erstellt. Dabei wurden alle für den 31. Juli 2023 in der Europäischen Union verpflichtend anzuwendenden International Financial Reporting Standards (IFRS) des International Accounting Standards Board (IASB), London, sowie alle verpflichtend anzuwendenden Interpretationen des International Financial Reporting Standards Interpretation Committee (IFRIC) beachtet.

Der verkürzte Konzern-Zwischenabschluss zum 31. Juli 2023 der PHOENIX group wurde am 8. September 2023 vom Vorstand der PHOENIX Pharma SE zur Veröffentlichung freigegeben.

## Wesentliche Rechnungslegungsmethoden

Die bei der Erstellung des verkürzten Konzern-Zwischenabschlusses angewandten Rechnungslegungsmethoden entsprechen – mit Ausnahme der im laufenden Geschäftsjahr erstmalig angewendeten Rechnungslegungsvorschriften – denen des Konzernabschlusses zum 31. Januar 2023.

Im Geschäftsjahr 2023/24 hat die PHOENIX group die folgenden Standards und Interpretationen angewandt, die im Geschäftsjahr 2023/24 erstmalig verbindlich sind:

Standard/Interpretation	Titel	Auswirkungen auf den Konzern-Zwischenabschluss
IFRS 17 inklusive Änderungen an IFRS 17	Versicherungsverträge	Keine Auswirkungen
Änderungen an IFRS 17	Erstmalige Anwendung von IFRS 17 und IFRS 9 Vergleichsinformationen	Keine Auswirkungen
Änderungen an IAS 1	Angabe der Rechnungslegungsmethoden	Keine Auswirkungen auf den Konzern-Zwischenabschluss
Änderungen an IAS 8	Definition von Schätzungen	Keine wesentlichen Auswirkungen
Änderungen an IAS 12	Latente Steuern, die sich auf Vermögenswerte und Schulden beziehen, die aus einer einzigen Transaktion entstehen	Keine Auswirkungen, da bereits berücksichtigt

## Unternehmenszusammenschlüsse

Nachfolgend werden die Unternehmenserwerbe, die in den ersten sechs Monaten für das Geschäftsjahr 2023/24 stattfanden, erläutert. Die Erstkonsolidierung erfolgt gemäß IFRS 3 („Unternehmenszusammenschlüsse“) nach der Erwerbsmethode.

Im Geschäftsjahr 2023/24 belief sich das kumulierte Ergebnis nach Steuern der erworbenen Unternehmen des Konzerns für das Geschäftsjahr auf TEUR 137. Die Umsatzerlöse der erworbenen Unternehmen beliefen sich auf TEUR 13.142. Die kumulierten Umsatzerlöse beliefen sich unter der Annahme, dass der Erwerbszeitpunkt für alle Unternehmenszusammenschlüsse am Anfang dieser Berichtsperiode läge, auf TEUR 43.249. Das kumulierte Ergebnis nach Steuern belief sich unter der Annahme, dass der Erwerbszeitpunkt für alle Unternehmenszusammenschlüsse am Anfang dieser Berichtsperiode läge, auf TEUR 2.790.

Das erste Halbjahr auf einen Blick

### Konzern-Zwischenlagebericht

- Wirtschaftsbericht
- Risiken und Chancen
- Prognosebericht

### Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

- Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
- Konzern-Gesamtergebnisrechnung
- Konzernbilanz
- Konzernkapitalflussrechnung
- Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung
- [Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss](#)

Finanzkalender 2023/Impressum

Die zusammengefassten beizulegenden Zeitwerte sind in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

**Beizulegender Zeitwert zum Erwerbszeitpunkt**

TEUR	Sonstige
Zahlungsmittel	76.231
Zeitwert des gehaltenen Eigenkapitalanteils zum Zeitpunkt des Erwerbs	0
<b>Gesamtanschaffungskosten</b>	<b>76.231</b>
Immaterielle Vermögenswerte	52.476
Sonstige langfristige Vermögenswerte	809
Vorräte	4.064
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	983
Zahlungsmittel	501
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	776
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	0
Sonstige langfristige Rückstellungen	386
Finanzielle Verbindlichkeiten	0
Latente Steuerschulden	2
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	756
Sonstige Rückstellungen	118
Finanzielle Verbindlichkeiten	158
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.352
Ertragsteuerschulden	0
Sonstige Verbindlichkeiten	1.532
<b>Reinvermögen</b>	<b>55.305</b>
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	0
<b>Erworbene Vermögenswerte, netto</b>	<b>55.305</b>
<b>Erwerb zu einem Preis unter Marktwert</b>	<b>0</b>
<b>Geschäfts- oder Firmenwert</b>	<b>20.926</b>

**Sonstige Unternehmenserwerbe**

In den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres 2023/24 erwarb der Konzern im Rahmen von Unternehmenszusammenschlüssen überwiegend Apotheken, die für sich genommen unwesentlich sind.

Die Geschäfts- oder Firmenwerte aus diesen Unternehmenserwerben wurden den zahlungsmittelgenerierenden Einheiten Schweiz (TEUR 13.919), Slowakei (TEUR 2.966), Norwegen (TEUR 2.511), der Tschechischen Republik (TEUR 836), Serbien (TEUR 584) und Belgien (TEUR 110) zugeordnet und werden in der funktionalen Währung, der Landeswährung (CHF, EUR, NOK, CZK und RSD), geführt.

Der Ansatz der Anteile nicht beherrschender Gesellschafter erfolgte zum entsprechenden Anteil des identifizierbaren Nettovermögens der erworbenen Unternehmen.

Von dem erfassten Geschäfts- und Firmenwert der Unternehmenserwerbe ist voraussichtlich ein Betrag von TEUR 1.711 steuerlich abzugsfähig.

Die Kaufpreisaufteilung berücksichtigt sämtliche bis zur Aufstellung dieses Abschlusses verfügbaren Informationen über Fakten und Umstände, die zum Erwerbszeitpunkt bestanden. Soweit innerhalb des zwölfmonatigen Bewertungszeitraums nach IFRS 3 weitere solche Fakten und Umstände bekannt werden, erfolgt eine entsprechende Anpassung der Kaufpreisaufteilung.

Das erste Halbjahr auf einen Blick

**Konzern-Zwischenlagebericht**

- Wirtschaftsbericht
- Risiken und Chancen
- Prognosebericht

**Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss**

- Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
- Konzern-Gesamtergebnisrechnung
- Konzernbilanz
- Konzernkapitalflussrechnung
- Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung
- [Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss](#)

Finanzkalender 2023/Impressum

### Umsatzerlöse

Die folgenden Tabellen zeigen eine Aufgliederung der Umsatzerlöse im Sinne des IFRS 15 nach Art der Güter und Dienstleistungen:

1. Halbjahr 2023/24	Handelsumsatz	Umsatzerlöse aus Kommissionen	Distributions- und Konsignations-lagergebühren	Sonstige Logistikdienstleistungen	Sonstige Dienstleistungen	Sonstige Umsatzerlöse	Umsatzerlöse im Sinne des IFRS 15
<b>TEUR</b>							
Brutto-Umsatzerlöse	23.577.982	65.429	62.460	30.906	266.854	206.740	24.210.371
Erlösschmälerungen	- 1.010.476	0	- 21	0	0	- 1	- 1.010.498
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>22.567.506</b>	<b>65.429</b>	<b>62.439</b>	<b>30.906</b>	<b>266.854</b>	<b>206.739</b>	<b>23.199.873</b>
davon Erfüllung der Leistungsverpflichtung zu einem Zeitpunkt	22.567.506	61.294	57.064	29.878	255.003	163.993	23.134.738
davon Erfüllung der Leistungsverpflichtung über einen Zeitraum	0	4.135	5.375	1.028	11.851	42.746	65.135

Die gesamten Umsatzerlöse in den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres 2023/24 belaufen sich auf TEUR 23.209.123. Hierin sind Umsatzerlöse aus Leasingverhältnissen in Höhe von TEUR 9.250 enthalten.

1. Halbjahr 2022/23	Handelsumsatz	Umsatzerlöse aus Kommissionen	Distributions- und Konsignations-lagergebühren	Sonstige Logistikdienstleistungen	Sonstige Dienstleistungen	Sonstige Umsatzerlöse	Umsatzerlöse im Sinne des IFRS 15
<b>TEUR</b>							
Brutto-Umsatzerlöse	16.379.577	61.090	54.545	28.027	230.869	146.129	16.900.237
Erlösschmälerungen	- 732.538	0	- 20	0	0	- 2	- 732.560
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>15.647.039</b>	<b>61.090</b>	<b>54.525</b>	<b>28.027</b>	<b>230.869</b>	<b>146.127</b>	<b>16.167.677</b>
davon Erfüllung der Leistungsverpflichtung zu einem Zeitpunkt	15.647.039	57.384	49.426	27.096	215.509	109.451	16.105.905
davon Erfüllung der Leistungsverpflichtung über einen Zeitraum	0	3.706	5.099	931	15.360	36.676	61.772

Das erste Halbjahr auf einen Blick

#### Konzern-Zwischenlagebericht

Wirtschaftsbericht  
Risiken und Chancen  
Prognosebericht

#### Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung  
Konzern-Gesamtergebnisrechnung  
Konzernbilanz  
Konzernkapitalflussrechnung  
Konzernerneigenkapitalveränderungsrechnung  
[Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss](#)

Finanzkalender 2023/Impressum

### Sonstige betriebliche Aufwendungen

In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind Aufwendungen im Zusammenhang mit ABS-/Factoring-Programmen von TEUR 831 (Vergleichsperiode: TEUR 872) enthalten.

### Finanzergebnis

TEUR	1. Halbjahr 2022/23	1. Halbjahr 2023/24
Zinserträge	4.500	7.928
Zinsaufwendungen	-44.672	-76.912
Übriges Finanzergebnis	-7.534	-8.727
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-47.706</b>	<b>-77.711</b>

In den Zinserträgen sind Zinsen von Kunden in Höhe von TEUR 4.529 (Vergleichsperiode: TEUR 3.099) enthalten.

Das übrige Finanzergebnis enthält Wechselkursgewinne von TEUR 9.545 (Vergleichsperiode: TEUR 15.595) sowie Wechselkursverluste von TEUR 7.585 (Vergleichsperiode: TEUR 12.626). Aus Marktwertänderungen von Derivaten ergaben sich Erträge von TEUR 32.990 (Vergleichsperiode: TEUR 31.572) und Aufwendungen von TEUR 37.511 (Vergleichsperiode: TEUR 41.205).

### Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

TEUR	31. Jan. 2023	31. Juli 2023
Geleistete Anzahlungen	80.398	112.333
Steuerforderungen – Umsatzsteuer und sonstige Steuer	107.444	106.924
Übrige Vermögenswerte	101.293	120.888
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>	<b>289.135</b>	<b>340.145</b>

TEUR	31. Jan. 2023	31. Juli 2023
Umsatzsteuer- und sonstige Steuerschulden	173.297	134.034
Personalverbindlichkeiten	261.901	243.274
Sozialabgaben/ähnliche Abgaben	68.083	61.089
Vertragsverbindlichkeiten (IFRS 15)	24.870	23.908
Übrige Verbindlichkeiten	20.240	22.613
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>548.391</b>	<b>484.918</b>

### Sonstige finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Die nachfolgende Tabelle zeigt die langfristigen finanziellen Vermögenswerte:

TEUR	31. Jan. 2023	31. Juli 2023
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.824	4.303
<b>Sonstige finanzielle Vermögenswerte</b>		
Eigenkapital- und Schuldinstrumente	66.720	68.560
Sonstige Ausleihungen	8.737	9.807
Leasingforderungen	31.454	28.870
Übrige finanzielle Vermögenswerte	1.316	1.592
	<b>108.227</b>	<b>108.829</b>

Die nachfolgende Tabelle zeigt die kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte:

TEUR	31. Jan. 2023 <sup>1)</sup>	31. Juli 2023
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.421.129	4.505.857
<b>Sonstige finanzielle Vermögenswerte</b>		
Ausleihungen an und Forderungen gegen assoziierte Unternehmen	1.609	1.014
Sonstige Ausleihungen	24.573	25.024
Derivative Finanzinstrumente	2.450	3.928
Leasingforderungen	13.574	12.626
ABS-/Factoring-Forderungen	26.201	25.684
Übrige finanzielle Vermögenswerte	24.211	21.984
	<b>92.618</b>	<b>90.260</b>

<sup>1)</sup> Vorjahr wurde aufgrund der Aktualisierung einer vorläufigen Kaufpreisallokation angepasst.

Das erste Halbjahr auf einen Blick

#### Konzern-Zwischenlagebericht

Wirtschaftsbericht  
Risiken und Chancen  
Prognosebericht

#### Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung  
Konzern-Gesamtergebnisrechnung  
Konzernbilanz  
Konzernkapitalflussrechnung  
Konzerner Eigenkapitalveränderungsrechnung  
[Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss](#)

Finanzkalender 2023/Impressum

Die Forderungen aus ABS-/Factoring-Transaktionen stellen sich zum 31. Juli 2023 wie folgt dar:

TEUR	31. Jan. 2023	31. Juli 2023
<b>Übertragene, aber nicht vollständig ausgebuchte Forderungen</b>		
Nicht ausgebuchte Forderungen nach IFRS 9		
Forderungsvolumen	406.909	361.816
Finanzielle Verbindlichkeiten	272.207	268.014
Continuing Involvement		
Forderungsvolumen	171.285	165.049
Continuing Involvement	8.857	8.309
Finanzielle Verbindlichkeiten	9.320	8.844
<b>Übertragene, vollständig ausgebuchte Forderungen</b>		
Forderungsvolumen	125.643	119.576
Sicherungseinbehalte	26.201	25.684

Zum Ende der Berichtsperiode können die finanziellen Verbindlichkeiten wie folgt in langfristige und kurzfristige Verbindlichkeiten gegliedert werden:

TEUR	31. Jan. 2023	31. Juli 2023
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten (langfristig)</b>		
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	469.636	469.826
Anleihen	397.507	397.987
Ausleihungen	37	35
Verbindlichkeiten gegenüber assoziierten und nahestehenden Unternehmen und Personen	240.000	240.000
Leasingverbindlichkeiten	792.288	820.577
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	13.801	8.926
	<b>1.913.269</b>	<b>1.937.351</b>

TEUR	31. Jan. 2023 <sup>1)</sup>	31. Juli 2023
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten (kurzfristig)</b>		
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	185.520	504.006
Ausleihungen	254.800	229.821
Verbindlichkeiten gegenüber assoziierten und nahestehenden Unternehmen und Personen	56.037	58.735
ABS-/Factoring-Verbindlichkeiten	281.527	276.858
Leasingverbindlichkeiten	161.235	162.841
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	266.495	40.637
	<b>1.205.614</b>	<b>1.272.898</b>

<sup>1)</sup> Vorjahr wurde aufgrund der Aktualisierung einer vorläufigen Kaufpreisallokation angepasst.

Im Zusammenhang mit Kreditverträgen wurde die Einhaltung bestimmter Finanzkennzahlen vereinbart, die alle im ersten Halbjahr 2023/24 erfüllt wurden.

Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (langfristig) umfassen langfristige derivative Finanzinstrumente in Höhe von TEUR 1 (31. Januar 2023: TEUR 0).

Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (kurzfristig) umfassen kurzfristige derivative Finanzinstrumente in Höhe von TEUR 2.329 (31. Januar 2023: TEUR 5.727).

Das erste Halbjahr auf einen Blick

**Konzern-Zwischenlagebericht**

Wirtschaftsbericht  
Risiken und Chancen  
Prognosebericht

**Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss**

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung  
Konzern-Gesamtergebnisrechnung  
Konzernbilanz  
Konzernkapitalflussrechnung  
Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung  
[Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss](#)

Finanzkalender 2023/Impressum



**Angaben zu Finanzinstrumenten**

Die Bilanzposten für Finanzinstrumente werden in Klassen und Kategorien unterteilt.

Die Buchwerte für jede Kategorie und Klasse von finanziellen Vermögenswerten und die beizulegenden Zeitwerte für jede Klasse sind in der folgenden Tabelle dargestellt:

31. Juli 2023	Kategorie nach IFRS 9			Buchwert	Beizulegender Zeitwert
	Zu fortgeführten Anschaffungskosten	Erfolgs-wirksam zum beizulegenden Zeitwert	Keine Kategorie nach IFRS 9		
<b>TEUR</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Eigenkapital- und Schuldinstrumente	0	68.560	0	68.560	68.560
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.148.344	361.816	0	4.510.160	4.510.160
Ausleihungen an und Forderungen gegenüber assoziierte(n) Unternehmen	1.014	0	0	1.014	1.014
Sonstige Ausleihungen	34.831	0	0	34.831	34.883
Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Vermögenswerte	0	3.928	0	3.928	3.928
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	49.260	0	0	49.260	49.260
Leasingforderungen	0	0	41.496	41.496	41.496
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	143.004	0	0	143.004	143.004

31. Januar 2023	Kategorie nach IFRS 9			Buchwert	Beizulegender Zeitwert
	Zu fortgeführten Anschaffungskosten	Erfolgs-wirksam zum beizulegenden Zeitwert	Keine Kategorie nach IFRS 9		
<b>TEUR</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Eigenkapital- und Schuldinstrumente	0	66.720	0	66.720	66.720
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.019.044	406.909	0	4.425.953	4.425.953
Ausleihungen an und Forderungen gegenüber assoziierte(n) Unternehmen	1.609	0	0	1.609	1.609
Sonstige Ausleihungen	33.310	0	0	33.310	33.222
Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Vermögenswerte	0	2.450	0	2.450	2.450
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	51.812	0	0	51.812	51.812
Leasingforderungen	0	0	45.028	45.028	45.028
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	430.402	0	0	430.402	430.402

Eigenkapital- und Schuldinstrumente beinhalten im Wesentlichen Anteile an nicht börsennotierten Gesellschaften sowie Beteiligungen an Limited Partnerships. Anteile an börsennotierten Gesellschaften werden zum Abschlussstichtag mit dem festgestellten Börsenkurs bewertet. Für andere Eigenkapital- und Schuldinstrumente wird der beizulegende Zeitwert mittels eines Multiplikatorverfahrens (Umsatz-Multiple, Stufe 3) ermittelt. Dabei kommen individuell abgeleitete Multiplikatoren zwischen 0,70 und 1,10 (31. Januar 2023: 0,70 – 1,10) zur Anwendung. Eine Erhöhung der Multiplikatoren um 10 Prozent würde zu einem um TEUR 6.921 (31. Januar 2023: TEUR 6.921) höheren Wert, eine Verminderung der Multiplikatoren um 10 Prozent würde zu einem um TEUR 6.885 (31. Januar 2023: TEUR 6.885) niedrigeren Wert führen.

Derivate werden mit dem beizulegenden Zeitwert angesetzt (Stufe 2).

Aufgrund der kurzfristigen Fälligkeiten von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten, Forderungen und sonstigen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten entspricht deren Buchwert in der Regel annähernd dem beizulegenden Zeitwert am Ende der Berichtsperiode (Stufe 2).

Das erste Halbjahr auf einen Blick

**Konzern-Zwischenlagebericht**

- Wirtschaftsbericht
- Risiken und Chancen
- Prognosebericht

**Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss**

- Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
- Konzern-Gesamtergebnisrechnung
- Konzernbilanz
- Konzernkapitalflussrechnung
- Konzerner Eigenkapitalveränderungsrechnung
- [Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss](#)

Finanzkalender 2023/Impressum

Der beizulegende Zeitwert von Krediten an und Forderungen gegen assoziierte oder nahestehende Unternehmen, sonstigen Krediten, bis zur Endfälligkeit gehaltenen finanziellen Vermögenswerten sowie von sonstigen langfristigen finanziellen Vermögenswerten mit Fälligkeiten über ein Jahr entspricht dem Barwert der Zahlungen in Verbindung mit den Vermögenswerten, basierend auf aktuellen Zinssatzparametern und -kurven (Stufe 2).

Die Buchwerte für jede Kategorie und Klasse von finanziellen Verbindlichkeiten und der beizulegende Zeitwert für jede Klasse sind in der folgenden Tabelle dargestellt:

31. Juli 2023	Kategorie nach IFRS 9			Buchwert	Beizulegender Zeitwert
	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	Keine Kategorie nach IFRS 9		
<b>TEUR</b>					
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten</b>					
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	973.832	0	0	973.832	973.352
Anleihen	397.987	0	0	397.987	380.292
Ausleihungen	229.856	0	0	229.856	229.856
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	5.972.291	0	0	5.972.291	5.972.291
Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Unternehmen	298.735	0	0	298.735	298.735
ABS-/Factoring-Verbindlichkeiten	276.858	0	0	276.858	276.858
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	45.808	1.425	0	47.233	47.233
Leasingverbindlichkeiten	0	0	983.418	983.418	n/a
Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Verbindlichkeiten	0	2.330	0	2.330	2.330

31. Januar 2023	Kategorie nach IFRS 9			Buchwert	Beizulegender Zeitwert
	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	Keine Kategorie nach IFRS 9		
<b>TEUR</b>					
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten</b>					
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	655.156	0	0	655.156	654.725
Anleihen	397.507	0	0	397.507	377.984
Ausleihungen	254.837	0	0	254.837	254.837
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	5.786.055	0	0	5.786.055	5.786.055
Verbindlichkeiten gegenüber assoziierten und nahestehenden Unternehmen	296.037	0	0	296.037	296.037
ABS-/Factoring-Verbindlichkeiten	281.527	0	0	281.527	281.527
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	30.977	234.198	0	265.175	265.175
Leasingverbindlichkeiten	0	0	953.523	953.523	n/a
Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Verbindlichkeiten	0	5.727	0	5.727	5.727

Der beizulegende Zeitwert der Anleihen entspricht dem Nominalwert multipliziert mit den Kursnotierungen am Abschlussstichtag (Stufe 1).

Derivate werden mit dem beizulegenden Zeitwert angesetzt (Stufe 2).

Aufgrund der kurzfristigen Fälligkeiten von Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen kurzfristigen finanziellen Verbindlichkeiten entspricht deren Buchwert in der Regel annähernd dem beizulegenden Zeitwert am Ende der Berichtsperiode (Stufe 2).

Das erste Halbjahr auf einen Blick

**Konzern-Zwischenlagebericht**

- Wirtschaftsbericht
- Risiken und Chancen
- Prognosebericht

**Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss**

- Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
- Konzern-Gesamtergebnisrechnung
- Konzernbilanz
- Konzernkapitalflussrechnung
- Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung
- [Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss](#)

Finanzkalender 2023/Impressum

**Hierarchiestufe der beizulegenden Zeitwerte von Finanzinstrumenten**

Die PHOENIX group wendet zur Bestimmung und Darstellung ihrer zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumente die folgenden Hierarchiestufen der beizulegenden Zeitwerte an:

Stufe 1: Notierte (unangepasste) Preise auf aktiven Märkten für gleichartige Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten.

Stufe 2: Andere Input-Parameter als die in Stufe 1 enthaltenen notierten Preise, für die, entweder direkt (z. B. Preise) oder indirekt (z. B. von Preisen abgeleitet), bezogen auf den entsprechenden Vermögenswert oder die entsprechende Verbindlichkeit beobachtbare Marktdaten zur Verfügung stehen.

Stufe 3: Verfahren, die Input-Parameter verwenden, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren.

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzinstrumente

TEUR	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
<b>31. Juli 2023</b>				
Eigenkapital- und Schuldinstrumente	0	0	68.560	68.560
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	0	361.816	0	361.816
Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Vermögenswerte	0	3.928	0	3.928
Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Verbindlichkeiten	0	2.330	0	2.330
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	0	0	1.425	1.425
<b>31. Januar 2023</b>				
Eigenkapital- und Schuldinstrumente	0	0	66.720	66.720
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	0	406.909	0	406.909
Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Vermögenswerte	0	2.450	0	2.450
Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Verbindlichkeiten	0	5.727	0	5.727
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	0	0	234.198	234.198

Nachfolgende Tabelle zeigt die Überleitung des beizulegenden Zeitwerts basierend auf Stufe 3.

TEUR	Eigenkapital- und Schuldinstrumente	Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten
<b>1. Februar 2023</b>	<b>66.720</b>	<b>234.198</b>
Kauf	0	0
Verkauf von Anteilen	- 428	0
Akquisitionen	0	606
Neubewertungen (ergebniswirksam)	0	0
Neubewertung bedingter Kaufpreisverpflichtungen (ergebniswirksam)	0	13.272
Zahlungen bedingt durch Akquisitionen	0	- 246.651
Sonstige	2.268	0
<b>31. Juli 2023</b>	<b>68.560</b>	<b>1.425</b>

**Erläuterungen zur Kapitalflussrechnung**

TEUR	31. Jan. 2023	31. Juli 2023
<b>Gebundene liquide Mittel</b>		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode	430.402	143.004
hiervon gebundene liquide Mittel		
aus hinterlegten Sicherheiten	2.445	3.497
aus Verwendungsbeschränkungen seitens ausländischer Töchter	31.883	31.158

Das erste Halbjahr auf einen Blick

**Konzern-Zwischenlagebericht**

- Wirtschaftsbericht
- Risiken und Chancen
- Prognosebericht

**Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss**

- Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
- Konzern-Gesamtergebnisrechnung
- Konzernbilanz
- Konzernkapitalflussrechnung
- Konzernerigenkapitalveränderungsrechnung
- [Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss](#)

Finanzkalender 2023/Impressum

**Angaben zu nahestehenden Unternehmen und Personen**

Zum 30. April 2023 wurden die Großhandelsaktivitäten in der Schweiz in ein Joint Venture eingebracht. Im Berichtszeitraum wurden Waren mit einem Einkaufsvolumen von TEUR 91.484 von diesem Joint Venture bezogen.

Im Übrigen bestehen die im Konzernabschluss zum 31. Januar 2023 dargestellten Geschäftsbeziehungen mit nahestehenden Unternehmen und Personen im ersten Halbjahr 2023/24 im Wesentlichen fort.

Mannheim, 8. September 2023

Der Vorstand der PHOENIX Pharma SE

Das erste Halbjahr auf einen Blick

**Konzern-Zwischenlagebericht**

Wirtschaftsbericht  
Risiken und Chancen  
Prognosebericht

**Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss**

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung  
Konzern-Gesamtergebnisrechnung  
Konzernbilanz  
Konzernkapitalflussrechnung  
Konzerneigenkapital-  
veränderungsrechnung  
[Anhang zum verkürzten  
Konzern-Zwischenabschluss](#)

Finanzkalender 2023/Impressum

# FINANZKALENDER 2023

Der Finanzkalender bietet Ihnen einen Überblick über kommende Veröffentlichungstermine zur wirtschaftlichen Entwicklung des Konzerns:

**20. Dezember**      Quartalsmitteilung Februar bis Oktober 2023

# IMPRESSUM

## Herausgeber

Maren Holoda  
Director Corporate Communications

PHOENIX Pharma SE  
Corporate Communications  
Pfungstweidstraße 10–12  
68199 Mannheim  
Deutschland  
Telefon +49 (0)621 8505 8502  
Fax +49 (0)621 8505 8501  
media@phoenixgroup.eu  
www.phoenixgroup.eu/de

## Investor Relations

Karsten Loges  
Director Corporate Finance  
and Asset Management  
Telefon +49 (0)621 8505 741  
k.loges@phoenixgroup.eu

## Konzept, Gestaltung und Realisation

Corporate Communications PHOENIX group  
HGB Hamburger Geschäftsberichte  
GmbH & Co. KG, Hamburg

Dieser Halbjahresbericht liegt auch in englischer Sprache vor. Die deutsche Version ist bindend.

Der Text des Halbjahresberichts bezieht sich gleichberechtigt auf Frauen und Männer. Bei ausschließlicher Verwendung der weiblichen oder männlichen Form ist die jeweils andere Form umfasst.

Das erste Halbjahr auf einen Blick

## Konzern-Zwischenlagebericht

Wirtschaftsbericht  
Risiken und Chancen  
Prognosebericht

## Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung  
Konzern-Gesamtergebnisrechnung  
Konzernbilanz  
Konzernkapitalflussrechnung  
Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung  
Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss

[Finanzkalender 2023/Impressum](#)

