

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

Kennzahlen PHOENIX group in Mio. Euro	1.-3. Quartal 2022/23*	1.-3. Quartal 2023/24
Gesamtleistung	31.735,8	42.597,4
Umsatzerlöse	24.485,2	35.044,8
Gesamtertrag	2.850,4	3.476,7
EBITDA vor wesentlichen Einmaleffekten	507,4	653,9
EBITDA	768,8	640,3
EBIT	246,1	332,7
Ergebnis vor Steuern vor wesentlichen Einmaleffekten	222,3	227,8
Ergebnis vor Steuern	175,7	214,2
Ergebnis nach Steuern	177,2	152,3

		31. Oktober 2022*	31. Januar 2023*	31. Oktober 2023
Eigenkapital	in Mio. Euro	3.194,6	3.273,5	3.420,0
Eigenkapitalquote	in %	23,5	24,0	24,7
Nettoverschuldung	in Mio. Euro	3.030,1	2.949,3	3.389,1

* 31. Januar 2023 und 31. Oktober 2022 wurden aufgrund der Finalisierung einer vorläufigen Kaufpreisallokation angepasst

Geschäftsentwicklung

Die PHOENIX group 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 group 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 626,3 Millionen Euro auf 3.476,7 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 768,8 Millionen Euro auf 640,3 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 28,9 Prozent beziehungsweise 146,5 Millionen Euro und liegt nun bei 653,9 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 175,7 Millionen Euro auf 214,2 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 2,5 Prozent. Es stieg um 5,5 Millionen Euro auf 227,8 Millionen Euro an.

Finanzlage

Das Eigenkapital erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2023 um 146,5 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 24,7 Prozent (31. Januar 2023: 24,0 Prozent).

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit belief sich auf 11,4 Millionen Euro (Vergleichsperiode: 180,0 Millionen Euro), was im Wesentlichen auf einen um 145,7 Millionen Euro höheren Anstieg des Working Capital zurückzuführen ist. Der Cashflow aus Investitionstätigkeit betrug -265,8 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 439,8 Millionen Euro auf 3.389,1 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 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

Der Vorstand der PHOENIX Pharma SE

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
Rohertrag	858.276	1.149.003	2.538.301	3.425.953
Sonstige betriebliche Erträge	296.260	20.929	312.075	50.738
Personalaufwand	-436.965	-596.558	-1.308.526	-1.787.909
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-275.942	-343.775	-770.030	-1.046.207
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)	439.934	228.747	768.790	640.308
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-73.785	-106.262	-219.908	-309.229
Wertminderungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-302.782	1.600	-302.782	1.600
Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)	63.367	124.085	246.100	332.679
Zinserträge	3.770	4.423	8.270	12.351
Zinsaufwand	-22.738	-41.607	-67.410	-118.519
Übriges Finanzergebnis	-3.693	-3.538	-11.227	-12.265
Finanzergebnis	-22.661	-40.722	-70.367	-118.433
Ergebnis vor Steuern	40.706	83.363	175.733	214.246
Ertragsteuern	37.960	-17.809	1.503	-61.917
Ergebnis nach Steuern	78.666	65.554	177.236	152.329
davon entfallen auf Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	6.454	2.986	23.196	11.619
davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens	72.212	62.568	154.040	140.710

* 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	2.286.757	2.268.237
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	108.227	108.168
Latente Steueransprüche	150.972	132.675
Ertragsteuerforderungen	2.500	10.190
	4.646.365	4.747.390
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	3.574.811	3.778.480
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.421.129	4.686.981
Ertragsteuerforderungen	27.770	47.645
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	92.618	101.157
Sonstige Vermögenswerte	289.135	297.699
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	430.402	159.553
	8.835.865	9.071.515
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	145.982	507
Bilanzsumme	13.628.212	13.819.412

* Vorjahr wurde aufgrund der Finalisierung einer Kaufpreisallokation angepasst

PASSIVA

TEUR	31. Januar 2023*	31. Oktober 2023
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	2.786	2.786
Kapitalrücklage	961.106	961.106
Gewinnrücklagen	2.488.730	2.635.026
Kumuliertes übriges Eigenkapital	-291.845	-289.034
Eigenkapital der Gesellschafter des Mutterunternehmens	3.160.777	3.309.884
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	112.682	110.133
	3.273.459	3.420.017
Langfristige Schulden		
Finanzielle Verbindlichkeiten	1.913.269	1.926.824
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	633	1.156
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	305.756	261.377
Sonstige langfristige Rückstellungen	17.787	18.577
Latente Steuerschulden	240.234	232.616
Ertragsteuerschulden	5	5
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	887	1.259
	2.478.571	2.441.814
Kurzfristige Schulden		
Finanzielle Verbindlichkeiten	1.210.326	1.338.448
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	5.785.976	5.961.757
Sonstige Rückstellungen	101.918	77.504
Ertragsteuerschulden	72.341	48.696
Sonstige Verbindlichkeiten	548.391	531.176
	7.718.952	7.957.581
Schulden in Verbindung mit als zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	157.230	0
Bilanzsumme	13.628.212	13.819.412

KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

für die ersten neun Monate 2023/24

TEUR	31. Oktober 2022*	31. Oktober 2023
Ergebnis nach Steuern	177.236	152.329
Ertragsteuern	-1.503	61.917
Ergebnis vor Steuern	175.733	214.246
Anpassungen für:		
Zinsaufwendungen und -erträge	59.140	106.168
Abschreibungen und Zuschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	522.690	307.629
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	-135.481	183.928
	624.447	814.095
Gezahlte Zinsen	-52.735	-109.093
Erhaltene Zinsen	7.079	12.013
Gezahlte Ertragsteuern	-63.892	-106.344
Erhaltene Dividenden	3.776	779
Zahlungsmittelfluss vor Veränderungen der Aktiva und Passiva	518.675	611.450
Veränderungen bei Aktiva und Passiva, bereinigt um Effekte aus Konsolidierungskreis- und anderen nicht zahlungswirksamen Veränderungen:		
Veränderung der langfristigen Rückstellungen	-27.731	-29.539
Zahlungsmittelfluss vor Veränderung der betrieblichen Aktiva und Passiva	490.944	581.911
Veränderungen der Vorräte	-72.165	-217.724
Veränderungen der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-365.907	-345.243
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	282.373	261.615
	-155.699	-301.352
Veränderungen der übrigen Aktiva und Passiva, soweit nicht Investitions- oder Finanzierungstätigkeit	-155.265	-269.137
Veränderungen betrieblicher Aktiva und Passiva	-310.964	-570.489
Zahlungsmittelfluss aus betrieblicher Tätigkeit	179.980	11.422
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	-158.587
Investition in sonstige Finanzanlagen und langfristige Vermögenswerte	-6.000	-36.700
Investitionsausgaben	-556.517	-293.409

* Vorjahr wurde aufgrund der Finalisierung einer Kaufpreiallokation 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	502
Einnahmen aus getätigten Investitionen und Desinvestitionen	9.784	27.594
Zahlungsmittelfluss aus Investitionstätigkeit	-546.733	-265.815
Zahlungsmittel frei verfügbar zur Finanzierung	-366.753	-254.393
Kapitaleinlage von/Kapitalrückzahlung an Minderheitsgesellschafter(n)	-725	-262
Erwerb weiterer Anteile an bereits konsolidierten Unternehmen	-198.789	-27
Einnahmen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen, die nicht in einem Verlust der Beherrschung resultieren	95	2
Dividendenzahlungen an Minderheitsgesellschafter	-16.958	-12.940
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
Aufnahme von Krediten von nahestehenden Unternehmen	20.000	0
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	15.533	-16.292
Veränderung des Finanzmittelbestands	-351.220	-270.685
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands	550	-164
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	964.985	430.402
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	614.315	159.553
Abzüglich Finanzmittelbestand der zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerte	-1.425	0
Bilanzausweis des Finanzmittelbestands am Ende der Periode	612.890	159.553

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.