

## Quartalsmitteilung Februar bis April 2024

### Überblick über die ersten drei Monate

- Gesamtleistung und Umsatzerlöse erneut angestiegen
- Ergebnis vor Steuern über Vorjahreswert
- Erwerb der McCabes Pharmacy-Kette in Irland

Kennzahlen PHOENIX Pharmahandel GmbH & Co KG (konsolidiert) in Mio. Euro	1. Quartal 2023/24*	1. Quartal 2024/25
Gesamtleistung	13.658,4	14.630,0
Umsatzerlöse	11.393,2	12.130,5
Gesamtertrag	1.147,6	1.225,7
EBITDA vor wesentlichen Einmaleffekten	213,9	263,4
EBITDA	201,7	263,4
EBIT	100,8	156,2
Ergebnis vor Steuern vor wesentlichen Einmaleffekten	77,0	119,1
Ergebnis vor Steuern	64,8	119,1
Ergebnis nach Steuern	43,3	91,5

		30. April 2023*	31. Januar 2024	30. April 2024
Eigenkapital	in Mio. Euro	3.550,7	3.644,5	3.715,6
Eigenkapitalquote	in %	26,0	25,5	26,0
Nettoverschuldung*	in Mio. Euro	3.006,9	2.659,2	3.061,3

\* 30. April 2023 wurde aufgrund der Finalisierung einer Kaufpreisallokation angepasst

## **Geschäftsentwicklung**

PHOENIX hat ihr Wachstum in den ersten drei Monaten 2024/25 (Februar bis April 2024) weiter fortgesetzt. Im Vergleich zu den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres 2023/24 stieg die Gesamtleistung um 7,1 Prozent auf 14,6 Milliarden Euro. Der Wert setzt sich aus Umsatzerlösen und Warenumsatz gegen Dienstleistungsgebühr zusammen. Wechselkursbereinigt betrug der Anstieg 7,5 Prozent. Die in 29 europäischen Ländern tätige PHOENIX erzielte einen weiteren Umsatzanstieg von 0,7 Milliarden Euro (6,5 Prozent) auf 12,1 Milliarden Euro. Wechselkursbereinigt belief sich der Umsatzzuwachs auf 6,7 Prozent.

## **Ergebnis**

Der Gesamtertrag erhöhte sich um 78,1 Millionen Euro auf 1.225,7 Millionen Euro und wuchs damit stärker als die Gesamtkosten, die um 17,8 Millionen Euro angestiegen sind. Das Ergebnis vor Zinsen, Ertragssteuern und Abschreibungen (EBITDA) stieg von 201,7 Millionen Euro auf 263,4 Millionen Euro an und beinhaltete im Vorjahr einen Verlust aus der Entkonsolidierung der Großhandelsaktivitäten in der Schweiz von 12,2 Millionen Euro. Bereinigt um diesen Einmaleffekt erhöhte sich das EBITDA gegenüber der Vergleichsperiode um 23,1 Prozent beziehungsweise 49,5 Millionen Euro.

Das Ergebnis vor Steuern stieg von 64,8 Millionen Euro auf 119,1 Millionen Euro an. Das um den oben genannten Einmaleffekt bereinigte Ergebnis vor Steuern erhöhte sich um 54,6 Prozent. Es stieg um 42,1 Millionen Euro an.

## **Finanzlage**

Das Eigenkapital erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2024 um 71,1 Millionen Euro. Die Währungsumrechnungsdifferenz auf die gesamte Bilanzsumme, die im Eigenkapital ausgewiesen wird, betrug –138,0 Millionen Euro (31. Januar 2024: –124,1 Millionen Euro). Die Eigenkapitalquote zum 30. April 2024 belief sich auf 26,0 Prozent (31. Januar 2024: 25,5 Prozent).

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit belief sich auf – 299,5 Millionen Euro (Vergleichsperiode: – 94,3 Millionen Euro), was im Wesentlichen auf einen um 220,6 Millionen Euro höheren Anstieg des Working Capital zurückzuführen ist. Positiv wirkte sich das gestiegene Ergebnis aus. Der Cashflow aus Investitionstätigkeit betrug – 87,4 Millionen Euro nach – 92,9 Millionen Euro in der Vergleichsperiode. Insgesamt ging der freie Cashflow von – 187,3 Millionen Euro auf – 386,9 Millionen Euro zurück.

Die Nettoverschuldung erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2024 um 402,1 Millionen Euro auf 3.061,3 Millionen Euro.

## **Chancen und Risiken**

Die für uns wesentlichen Chancen und Risiken sind in unserem Geschäftsbericht für das Geschäftsjahr 2023/24 ausführlich dargestellt. Die dort beschriebenen Chancen und Risiken gelten im Wesentlichen unverändert.

## **Prognosebericht/Ausblick**

Für das Geschäftsjahr 2024/25 geht PHOENIX davon aus, ihre Marktposition in Europa durch organisches Wachstum und Akquisitionen 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 2024/25 einen moderaten Anstieg des Ergebnisses vor Steuern gegenüber dem Vorjahr.

Bei der Eigenkapitalquote erwarten wir einen leichten Anstieg.

Mannheim, 14. Juni 2024

Die Geschäftsführung der Komplementärin  
PHOENIX Verwaltungs GmbH

**FINANZINFORMATIONEN**

**FÜR DIE ERSTEN DREI MONATE 2024/25**

## KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

für die ersten drei Monate 2024/25

TEUR	1. Quartal 2023/24*	1. Quartal 2024/25
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>11.393.168</b>	<b>12.130.525</b>
Aufwendungen für bezogene Waren und für bezogene Leistungen	-10.262.261	-10.925.787
<b>Rohhertrag</b>	<b>1.130.907</b>	<b>1.204.738</b>
Sonstige betriebliche Erträge	16.735	20.940
Personalaufwand	-589.236	-605.479
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-355.931	-357.520
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	-810	625
Ergebnis aus sonstigen Beteiligungen	74	79
<b>Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA)</b>	<b>201.739</b>	<b>263.383</b>
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-100.944	-107.226
<b>Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)</b>	<b>100.795</b>	<b>156.157</b>
Zinserträge	4.643	4.636
Zinsaufwand	-32.530	-40.246
Übriges Finanzergebnis	-8.111	-1.419
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-35.998</b>	<b>-37.029</b>
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>64.797</b>	<b>119.128</b>
Ertragsteuern	-21.474	-27.638
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>43.323</b>	<b>91.490</b>
davon entfallen auf Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	4.322	4.529
davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens	39.001	86.961

\* Vorjahr wurde aufgrund der Finalisierung einer Kaufpreisallokation angepasst

# KONZERN-BILANZ

zum 30. April 2024

## AKTIVA

TEUR	31. Januar 2024	30. April 2024
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Immaterielle Vermögenswerte	2.212.401	2.264.101
Sachanlagen	2.287.157	2.249.948
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	3.833	3.873
Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	38.593	37.778
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	11.552	18.306
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	110.850	105.319
Latente Steueransprüche	150.889	160.216
Ertragsteuerforderungen	68	68
	<b>4.815.343</b>	<b>4.839.609</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Vorräte	3.826.193	3.894.266
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.800.419	4.913.990
Ertragsteuerforderungen	33.590	36.959
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	111.661	128.513
Sonstige Vermögenswerte	265.836	282.234
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	442.740	210.141
	<b>9.480.439</b>	<b>9.466.103</b>
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	13.366	494
<b>Bilanzsumme</b>	<b>14.309.148</b>	<b>14.306.206</b>

## PASSIVA

TEUR	31. Januar 2024	30. April 2024
<b>Eigenkapital</b>		
Komplementär- und Kommanditkapital	851.000	851.000
Rücklagen	3.017.595	3.100.309
Kumuliertes übriges Eigenkapital	-340.350	-353.764
<b>Eigenkapital der Gesellschafter des Mutterunternehmens</b>	<b>3.528.245</b>	<b>3.597.545</b>
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	116.296	118.073
	<b>3.644.541</b>	<b>3.715.618</b>
<b>Langfristige Schulden</b>		
Finanzielle Verbindlichkeiten	1.703.673	1.688.003
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	222	448
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	316.967	306.569
Sonstige langfristige Rückstellungen	17.675	25.420
Latente Steuerschulden	243.905	249.430
Ertragsteuerschulden	5	5
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	5.623	5.745
	<b>2.288.070</b>	<b>2.275.620</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>		
Finanzielle Verbindlichkeiten	1.117.475	1.303.898
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6.520.628	6.271.826
Sonstige Rückstellungen	81.253	66.429
Ertragsteuerschulden	73.914	74.370
Sonstige Verbindlichkeiten	575.803	598.445
	<b>8.369.073</b>	<b>8.314.968</b>
Schulden in Verbindung mit als zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	7.464	0
<b>Bilanzsumme</b>	<b>14.309.148</b>	<b>14.306.206</b>

# KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

## für die ersten drei Monate 2024/25

TEUR	30. April 2023*	30. April 2024
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>43.323</b>	<b>91.490</b>
Ertragsteuern	21.474	27.638
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>64.797</b>	<b>119.128</b>
Anpassungen für:		
Zinsaufwendungen und -erträge	27.887	35.610
Abschreibungen und Zuschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	100.944	107.226
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und sonstigen Beteiligungen	736	-704
Ergebnis aus dem Abgang von Vermögenswerten, die der Investitionstätigkeit zuzuordnen sind	7.392	1.940
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	77.217	40.589
	<b>278.973</b>	<b>303.789</b>
Gezahlte Zinsen	-28.105	-42.012
Erhaltene Zinsen	4.593	4.801
Gezahlte Ertragsteuern	-37.056	-28.304
Erhaltene Dividenden	74	79
<b>Zahlungsmittelfluss vor Veränderungen der Aktiva und Passiva</b>	<b>218.479</b>	<b>238.353</b>
Veränderungen bei Aktiva und Passiva, bereinigt um Effekte aus Konsolidierungskreis- und anderen nicht zahlungswirksamen Veränderungen:		
Veränderung der langfristigen Rückstellungen	-9.729	-5.798
<b>Zahlungsmittelfluss vor Veränderung der betrieblichen Aktiva und Passiva</b>	<b>208.750</b>	<b>232.555</b>
Veränderungen der Vorräte	-93.219	-80.540
Veränderungen der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-125.175	-143.216
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	33.855	-181.400
	<b>-184.539</b>	<b>-405.156</b>
Veränderungen der übrigen Aktiva und Passiva, soweit nicht Investitions- oder Finanzierungstätigkeit	-118.540	-126.933
<b>Veränderungen betrieblicher Aktiva und Passiva</b>	<b>-303.079</b>	<b>-532.089</b>
<b>Zahlungsmittelfluss aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>-94.329</b>	<b>-299.534</b>
Erwerb von konsolidierten Unternehmen und Geschäftseinheiten, abzüglich übernommener Zahlungsmittel	-12.976	-49.720
Investitionsausgaben für immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-48.247	-35.212
Investition in sonstige Finanzanlagen und langfristige Vermögenswerte	-45.708	-4.402
<b>Investitionsausgaben</b>	<b>-106.931</b>	<b>-89.334</b>

\* Vorjahr wurde aufgrund der Finalisierung einer Kaufpreisallokation angepasst

TEUR	30. April 2023*	30. April 2024
Einzahlungen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen und Geschäftseinheiten, abzüglich abgegebener Zahlungsmittel	-18	-3.455
Einzahlungen aus dem Verkauf von immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	14.019	5.050
Einnahmen aus sonstigen Finanzanlagen und langfristigen Vermögenswerten	0	374
<b>Einnahmen aus getätigten Investitionen und Desinvestitionen</b>	<b>14.001</b>	<b>1.969</b>
<b>Zahlungsmittelfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-92.930</b>	<b>-87.365</b>
<b>Zahlungsmittel frei verfügbar zur Finanzierung</b>	<b>-187.259</b>	<b>-386.899</b>
Erwerb weiterer Anteile an bereits konsolidierten Unternehmen	-26	-3.318
Einnahmen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen, die nicht in einem Verlust der Beherrschung resultieren	0	100
Dividendenzahlungen an Minderheitsgesellschafter	-2.347	-1.644
Aufnahme von Anleihen und Krediten von Banken	83.876	121.989
Tilgung von Anleihen und Krediten von Banken	-106.826	-103.730
Veränderungen der Bankdarlehen mit einer Laufzeit von bis zu 3 Monaten	118.324	118.704
Aufnahme von Krediten von Gesellschaftern des Mutterunternehmens	0	25.506
Tilgung von Krediten von Gesellschaftern des Mutterunternehmens	0	-25.705
Veränderungen der ABS-/Factoring-Verbindlichkeiten	-29.598	68.976
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	-42.540	-46.461
Veränderungen der übrigen Finanzverbindlichkeiten	6.329	998
<b>Zahlungsmittelfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>27.192</b>	<b>155.415</b>
<b>Veränderung des Finanzmittelbestands</b>	<b>-160.067</b>	<b>-231.484</b>
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands	-28	-692
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	430.015	442.740
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	269.920	210.141
<b>Bilanzausweis des Finanzmittelbestands am Ende der Periode</b>	<b>269.920</b>	<b>210.141</b>

\* Vorjahr wurde aufgrund der Finalisierung einer Kaufpreisallokation angepasst

## Investor Relations

PHOENIX group  
Pfungstweidstraße 10–12  
68199 Mannheim

### **Karsten Loges**

Director Corporate Finance and Asset Management  
Telefon +49 621 8505-741  
[k.loges@phoenixgroup.eu](mailto:k.loges@phoenixgroup.eu)

## Herausgeber

### **Maren Holoda**

Director Corporate Communications  
Telefon +49 621 8505-8593  
[m.holoda@phoenixgroup.eu](mailto:m.holoda@phoenixgroup.eu)

## Finanzkalender

**25. September 2024:** Halbjahresbericht Februar bis Juli 2024

**19. Dezember 2024:** Quartalsbericht Februar bis Oktober 2024

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

Die PHOENIX group mit Hauptsitz in Mannheim ist europaweit führend in den Bereichen Pharmagroßhandel, Apotheken-Einzelhandel und Services für die pharmazeutische Industrie. Das Unternehmen bietet mit seiner Präsenz in 29 Gesundheitsmärkten eine europaweit einzigartige Flächenabdeckung und leistet mit über 48.000 Mitarbeitern einen wichtigen Beitrag zu einer umfassenden Gesundheitsversorgung.