

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 group 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	1.147,2	1.225,7
EBITDA vor wesentlichen Einmaleffekten	213,6	260,3
EBITDA	201,4	260,3
EBIT	100,4	153,0
Ergebnis vor Steuern vor wesentlichen Einmaleffekten	75,2	115,0
Ergebnis vor Steuern	63,0	115,0
Ergebnis nach Steuern	41,6	85,6

		30. April 2023*	31. Januar 2024	30. April 2024
Eigenkapital	in Mio. Euro	3.307,1	3.449,3	3.514,5
Eigenkapitalquote	in %	24,4	24,1	24,6
Nettoverschuldung	in Mio. Euro	3.228,3	2.853,6	3.257,4

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

Geschäftsentwicklung

Die PHOENIX group 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 group 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 78,5 Millionen Euro auf 1.225,7 Millionen Euro und wuchs damit stärker als die Gesamtkosten, die um 20,9 Millionen Euro angestiegen sind. Das Ergebnis vor Zinsen, Ertragssteuern und Abschreibungen (EBITDA) stieg von 201,4 Millionen Euro auf 260,3 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 21,8 Prozent beziehungsweise 46,7 Millionen Euro.

Das Ergebnis vor Steuern stieg von 63,0 Millionen Euro auf 115,0 Millionen Euro an. Das um den oben genannten Einmaleffekt bereinigte Ergebnis vor Steuern erhöhte sich um 52,9 Prozent. Es stieg um 39,8 Millionen Euro an.

Finanzlage

Das Eigenkapital erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2024 um 65,2 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 24,6 Prozent (31. Januar 2024: 24,1 Prozent).

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit belief sich auf – 300,3 Millionen Euro (Vergleichsperiode: – 94,6 Millionen Euro), was im Wesentlichen auf einen um 220,5 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 – 92,5 Millionen Euro in der Vergleichsperiode. Insgesamt ging der freie Cashflow von – 187,1 Millionen Euro auf – 387,7 Millionen Euro zurück.

Die Nettoverschuldung erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2024 um 403,8 Millionen Euro auf 3.257,4 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 die PHOENIX group 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

Der Vorstand der PHOENIX Pharma SE

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
Umsatzerlöse	11.393.168	12.130.527
Aufwendungen für bezogene Waren und für bezogene Leistungen	-10.262.261	-10.925.787
Rohertrag	1.130.907	1.204.740
Sonstige betriebliche Erträge	16.338	20.945
Personalaufwand	-589.236	-608.550
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-355.902	-357.537
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	-810	625
Ergebnis aus sonstigen Beteiligungen	74	79
Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA)	201.371	260.302
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-100.997	-107.279
Wertminderungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	0	0
Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)	100.374	153.023
Zinserträge	4.598	4.636
Zinsaufwand	-33.850	-41.278
Übriges Finanzergebnis	-8.082	-1.390
Finanzergebnis	-37.334	-38.032
Ergebnis vor Steuern	63.040	114.991
Ertragsteuern	-21.464	-29.415
Ergebnis nach Steuern	41.576	85.576
davon entfallen auf Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	4.322	4.529
davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens	37.254	81.047

* Vorjahr wurde aufgrund der Finalisierung einer Kaufpreisallokation angepasst

KONZERN-BILANZ

zum 30. April 2024

AKTIVA

TEUR	31. Januar 2024	30. April 2024
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	2.212.401	2.264.101
Sachanlagen	2.292.038	2.254.776
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	110.881	105.350
Latente Steueransprüche	150.890	160.216
Ertragsteuerforderungen	68	68
	4.820.256	4.844.468
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	3.826.193	3.894.266
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.798.919	4.912.509
Ertragsteuerforderungen	35.871	39.240
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	109.434	126.282
Sonstige Vermögenswerte	258.674	278.420
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	443.108	210.369
	9.472.199	9.461.086
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	13.366	494
Bilanzsumme	14.305.821	14.306.048

PASSIVA

TEUR	31. Januar 2024	30. April 2024
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	2.786	2.786
Kapitalrücklage	961.106	961.106
Gewinnrücklagen	2.711.360	2.788.141
Kumuliertes übriges Eigenkapital	-339.373	-352.787
Eigenkapital der Gesellschafter des Mutterunternehmens	3.335.879	3.399.246
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	113.439	115.216
	3.449.318	3.514.462
Langfristige Schulden		
Finanzielle Verbindlichkeiten	1.923.673	1.908.003
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	222	448
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	321.956	311.437
Sonstige langfristige Rückstellungen	17.752	25.497
Latente Steuerschulden	243.905	251.225
Ertragsteuerschulden	5	5
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	5.623	5.745
	2.513.136	2.502.360
Kurzfristige Schulden		
Finanzielle Verbindlichkeiten	1.092.233	1.280.284
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6.520.617	6.271.952
Sonstige Rückstellungen	81.253	66.429
Ertragsteuerschulden	73.914	74.370
Sonstige Verbindlichkeiten	567.886	596.191
	8.335.903	8.289.226
Schulden in Verbindung mit als zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	7.464	0
Bilanzsumme	14.305.821	14.306.048

KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

für die ersten drei Monate 2024/25

TEUR	30. April 2023*	30. April 2024
Ergebnis nach Steuern	41.576	85.576
Ertragsteuern	21.464	29.415
Ergebnis vor Steuern	63.040	114.991
Anpassungen für:		
Zinsaufwendungen und -erträge	29.252	36.642
Abschreibungen und Zuschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	100.997	107.279
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	77.530	42.422
	278.947	302.570
Gezahlte Zinsen	-28.105	-42.012
Erhaltene Zinsen	4.593	4.801
Gezahlte Ertragsteuern	-37.072	-28.304
Erhaltene Dividenden	74	79
Zahlungsmittelfluss vor Veränderungen der Aktiva und Passiva	218.437	237.134
Veränderungen bei Aktiva und Passiva, bereinigt um Effekte aus Konsolidierungskreis- und anderen nicht zahlungswirksamen Veränderungen:		
Veränderung der langfristigen Rückstellungen	-9.851	-5.919
Zahlungsmittelfluss vor Veränderung der betrieblichen Aktiva und Passiva	208.586	231.215
Veränderungen der Vorräte	-93.219	-80.540
Veränderungen der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-126.218	-143.235
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	34.885	-181.287
	-184.552	-405.062
Veränderungen der übrigen Aktiva und Passiva, soweit nicht Investitions- oder Finanzierungstätigkeit	-118.657	-126.452
Veränderungen betrieblicher Aktiva und Passiva	-303.209	-531.514
Zahlungsmittelfluss aus betrieblicher Tätigkeit	-94.623	-300.299
Erwerb von konsolidierten Unternehmen und Geschäftseinheiten, abzüglich übernommener Zahlungsmittel	-12.976	-49.720
Investitionsausgaben für immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-49.291	-35.212
Investition in sonstige Finanzanlagen und langfristige Vermögenswerte	-44.258	-4.402
Investitionsausgaben	-106.525	-89.334

* 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
Einnahmen aus getätigten Investitionen und Desinvestitionen	14.001	1.969
Zahlungsmittelfluss aus Investitionstätigkeit	-92.524	-87.365
Zahlungsmittel frei verfügbar zur Finanzierung	-187.147	-387.664
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
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
Zahlungsmittelfluss aus Finanzierungstätigkeit	27.192	155.614
Veränderung des Finanzmittelbestands	-159.955	-232.050
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands	-28	-692
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	430.402	443.108
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	270.419	210.369
Bilanzausweis des Finanzmittelbestands am Ende der Periode	270.419	210.369

* 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

Herausgeber

Maren Holoda

Director Corporate Communications
Telefon +49 621 8505-8593
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

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.