







HALBJAHRESBERICHT
FEBRUAR BIS JULI 2024



INHALT

- 2 Das erste Halbjahr auf einen Blick
- 3 Konzern-Zwischenlagebericht**
 - 3 Wirtschaftsbericht
 - 5 Risiken und Chancen
 - 5 Prognosebericht
- 6 Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss**
 - 7 Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
 - 7 Konzern-Gesamtergebnisrechnung
 - 8 Konzernbilanz
 - 9 Konzernkapitalflussrechnung
 - 10 Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung
 - 11 Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss
- 20 Finanzkalender 2024/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 Pharmahandel GmbH & Co KG (konsolidiert) Mio. Euro	1. Halbjahr 2023/24	1. Halbjahr 2024/25
Gesamtleistung	27.856,3	29.595,8
Umsatzerlöse	23.209,1	24.402,5
Gesamtertrag	2.307,5	2.491,5
EBITDA vor wesentlichen Einmaleffekten	425,7	549,9
EBITDA	412,3	562,2
EBIT	209,5	345,5
Ergebnis vor Steuern vor wesentlichen Einmaleffekten	147,5	261,2
Ergebnis vor Steuern	134,1	273,5
Ergebnis nach Steuern	89,9	209,3

		31. Juli 2023 ¹⁾	31. Januar 2024	31. Juli 2024
Eigenkapital	in Mio. Euro	3.528,5	3.644,5	3.823,7
Eigenkapitalquote	in %	25,8	25,5	25,7
Nettoverschuldung	in Mio. Euro	3.128,1	2.659,2	3.123,8

¹⁾ 31. Juli 2023 wurde aufgrund der Finalisierung einer Kaufpreisallokation angepasst.

- Gesamtleistung und Umsatzerlöse erneut angestiegen
- EBITDA über Vorjahresniveau
- Erfolgreiche Emission einer Unternehmensanleihe über 500 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
Konzernerigenkapital-
veränderungsrechnung
Anhang zum verkürzten
Konzern-Zwischenabschluss

Finanzkalender 2024/Impressum

KONZERN-ZWISCHENLAGEBERICHT

WIRTSCHAFTSBERICHT

Entwicklungen im Marktumfeld

Die europäische Wirtschaft ist im zweiten Quartal 2024 nur leicht gewachsen. Das saisonbereinigte Bruttoinlandsprodukt im Euroraum im zweiten Quartal 2024 ist gegenüber dem gleichen Zeitraum des Vorjahres um 0,6 Prozent gestiegen. In Deutschland war im zweiten Quartal 2024 ein leichter Rückgang des preis- und kalenderbereinigten Bruttoinlandsprodukts gegenüber dem zweiten Quartal des Vorjahres von 0,1 Prozent zu verzeichnen.

Die europäischen Pharmamärkte setzten insgesamt im ersten Halbjahr 2024 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 2024 um 4,5 Prozent gegenüber dem gleichen Zeitraum des Vorjahres. Der Anstieg ging insbesondere auf höhere Umsätze mit rezeptpflichtigen Arzneimitteln zurück. Auch in zahlreichen Auslandsmärkten von PHOENIX waren Marktzuwächse zu verzeichnen.

Insgesamt hat sich PHOENIX im europäischen Marktumfeld weiterhin positiv entwickelt.

Akquisitionen

Im ersten Halbjahr 2024/25 führten Unternehmenserwerbe zu Auszahlungen von 46,9 Mio. Euro (Vergleichsperiode: 76,9 Mio. Euro). Die Akquisitionen betrafen überwiegend Apotheken in verschiedenen Ländern.

Ertragslage

Gegenüber dem ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2023/24 stieg die Gesamtleistung in den ersten sechs Monaten 2024/25 um 6,2 Prozent auf 29.595,8 Mio. Euro. Der Wert setzt sich aus Umsatzerlösen und Warenumsatz gegen Dienstleistungsgebühr zusammen. Wechselkursbereinigt betrug der Anstieg 6,3 Prozent. Die Umsatzerlöse sind um 1.193,4 Mio. Euro (5,1 Prozent) auf 24.402,5 Mio. Euro (Vergleichsperiode: 23.209,1 Mio. Euro) angestiegen. Wechselkursbereinigt beläuft sich der Anstieg auf 5,3 Prozent.

Der Rohertrag erhöhte sich um 145,4 Mio. Euro auf 2.422,3 Mio. Euro. Die Rohertragsmarge belief sich auf 9,9 Prozent (Vergleichsperiode: 9,8 Prozent).

Die Personalaufwendungen erhöhten sich von 1.191,1 Mio. Euro um 1,7 Prozent auf 1.210,8 Mio. Euro, was vor allem auf Tarifierhöhungen, Akquisitionen und das Wachstum des Geschäfts zurückzuführen ist. Bezogen auf die Umsatzerlöse belaufen sich die Personalaufwendungen auf 5,0 Prozent (Vergleichsperiode: 5,1 Prozent).

Die sonstigen Aufwendungen sind um 28,6 Mio. Euro auf 731,3 Mio. Euro angestiegen. Im Vorjahr beinhalteten 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: 3,0 Prozent).

Das Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA) stieg von 412,3 Mio. Euro auf 562,2 Mio. Euro an. Darin enthalten ist ein Ertrag aus der Neubewertung einer Beteiligung im Zusammenhang mit einem sukzessiven Anteilserwerb von 12,3 Mio. Euro. Bereinigt um diesen Effekt sowie den Entkonsolidierungsverlust in der Schweiz im Vorjahr lag das EBITDA mit 549,9 Mio. Euro um 124,2 Mio. Euro über dem Wert der Vergleichsperiode.

Die Abschreibungen lagen mit 216,7 Mio. Euro (einschließlich Abschreibungen aus Kaufpreisallokationseffekten von 24,6 Mio. Euro; Vergleichsperiode: 25,8 Mio. Euro) über dem Niveau der Vergleichsperiode (202,9 Mio. Euro).

Das Finanzergebnis verbesserte sich um 3,4 Mio. Euro von –75,4 Mio. Euro in der Vergleichsperiode auf –72,0 Mio. Euro. Dies ist zum einen auf einen Gewinn aus der vorzeitigen Rückzahlung von Anleihen unter deren Buchwert zurückzuführen, andererseits war das Finanzergebnis im Vorjahr durch eine Neubewertung einer Abfindungsverpflichtung gegenüber außenstehenden Aktionären der McKesson Europe AG negativ beeinflusst.

Das Ergebnis vor Steuern stieg von 134,1 Mio. Euro auf 273,5 Mio. Euro an. Bereinigt um die Neubewertung einer Beteiligung im Zusammenhang mit einem sukzessiven Anteilserwerb sowie den Entkonsolidierungsverlust in der Schweiz im Vorjahr stieg das Ergebnis vor Steuern um 113,7 Mio. Euro auf 261,2 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
Konzern Eigenkapitalveränderungsrechnung
Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss

Finanzkalender 2024/Impressum

Die Steuerquote im ersten Halbjahr 2024/25 lag bei 23,5 Prozent, nach 33,0 Prozent im Vergleichszeitraum.

Das Ergebnis nach Steuern belief sich auf 209,3 Mio. Euro (Vergleichsperiode: 89,9 Mio. Euro).

Vermögenslage

Die Bilanzsumme des Konzerns ist gegenüber dem 31. Januar 2024 leicht um 4,0 Prozent auf 14.885,3 Mio. Euro angestiegen. Die Währungsumrechnungsdifferenz auf die gesamte Bilanzsumme, die in der Eigenkapitalveränderungsrechnung ausgewiesen wird, beträgt – 136,7 Mio. Euro (31. Januar 2024: – 124,1 Mio. Euro).

Die langfristigen Vermögenswerte sind von 4.815,3 Mio. Euro zum 31. Januar 2024 leicht auf 4.854,6 Mio. Euro angestiegen. Die immateriellen Vermögenswerte beinhalten Geschäfts- und Firmenwerte in Höhe von 1.517,9 Mio. Euro (31. Januar 2024: 1.437,8 Mio. Euro).

Die Vorräte sind gegenüber dem 31. Januar 2024 um 188,9 Mio. Euro auf 4.015,1 Mio. Euro angestiegen.

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen stiegen um 3,2 Prozent auf 4.964,8 Mio. Euro an. Zum 31. Juli 2024 waren Forderungen in Höhe von 111,5 Mio. Euro (31. Januar 2024: 111,1 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 2024 Forderungen in Höhe von 210,1 Mio. Euro (31. Januar 2024: 212,0 Mio. Euro) verkauft, wobei das „Continuing Involvement“ 8,4 Mio. Euro (31. Januar 2024: 8,5 Mio. Euro) betrug.

Die sonstigen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte sind von 111,7 Mio. Euro zum 31. Januar 2024 auf 144,2 Mio. Euro angestiegen und enthalten im Wesentlichen Forderungen gegen die PHOENIX Pharma SE von 52,8 Mio. Euro (31. Januar 2024: 2,4 Mio. Euro), an Kunden gewährte Darlehen von 24,2 Mio. Euro (31. Januar 2024: 35,4 Mio. Euro) sowie Forderungen aus ABS-/Factoring-Vereinbarungen von 38,5 Mio. Euro (31. Januar 2024: 29,6 Mio. Euro).

Die sonstigen kurzfristigen Vermögenswerte erhöhten sich unter anderem aufgrund gestiegener sonstiger Steuerforderungen von 265,8 Mio. Euro zum 31. Januar 2024 auf 354,3 Mio. Euro.

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

Finanzlage

Das Eigenkapital erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2024 um 179,2 Mio. Euro. Die Eigenkapitalquote zum 31. Juli 2024 belief sich auf 25,7 Prozent (31. Januar 2024: 25,5 Prozent).

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit betrug – 154,9 Mio. Euro (Vergleichsperiode: – 51,7 Mio. Euro). Hier wirkte sich insbesondere ein um 207,7 Mio. Euro höherer Anstieg des Trade Working Capitals negativ aus. Positiv wirkte sich das höhere Ergebnis nach Steuern aus. Der Cashflow aus Investitionstätigkeit belief sich auf – 119,3 Mio. Euro nach – 182,3 Mio. Euro in der Vergleichsperiode.

Die langfristigen Finanzverbindlichkeiten belaufen sich auf 1.894,3 Mio. Euro (31. Januar 2024: 1.703,7 Mio. Euro). Hierin enthalten sind Leasingverbindlichkeiten nach IFRS 16 von 801,3 Mio. Euro (31. Januar 2024: 806,8 Mio. Euro). Darüber hinaus beinhaltet der Posten unter anderem Anleihen in Höhe von 494,3 Mio. Euro (31. Januar 2024: 398,5 Mio. Euro) sowie Schuldscheindarlehen von 332,0 Mio. Euro (31. Januar 2024: 332,0 Mio. Euro).

Die kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten belaufen sich auf 1.479,0 Mio. Euro (31. Januar 2024: 1.117,5 Mio. Euro) und enthalten Leasingverbindlichkeiten nach IFRS 16 von 177,7 Mio. Euro (31. Januar 2024: 173,0 Mio. Euro). Darüber hinaus beinhaltet der Posten unter anderem Anleihen in Höhe von 185,4 Mio. Euro (31. Januar 2024: 0 Mio. Euro), Verbindlichkeiten gegenüber Banken von 489,1 Mio. Euro (31. Januar 2024: 361,1 Mio. Euro), Verbindlichkeiten aus ABS-/Factoring-Vereinbarungen von 325,6 Mio. Euro (31. Januar 2024: 336,8 Mio. Euro) sowie sonstige Ausleihungen von 251,3 Mio. Euro (31. Januar 2024: 212,9 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 2024/Impressum

Insgesamt erhöhte sich die Nettoverschuldung gegenüber dem 31. Januar 2024 gemäß nachfolgender Berechnung um 464,6 Mio. Euro auf 3.123,8 Mio. Euro.

TEUR	31. Januar 2024	31. Juli 2024	Veränderung	Veränderung in %
+ Finanzielle Verbindlichkeiten (langfristig)	1.703.673	1.894.292	150.758	8,8
./ Derivative Finanzinstrumente (langfristig)	-1	-1	0	0,0
+ Finanzielle Verbindlichkeiten (kurzfristig)	1.117.475	1.479.047	401.433	35,9
./ Derivative Finanzinstrumente (kurzfristig)	-4.214	-3.116	1.098	-26,1
./ Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-442.740	-51.592	391.148	-88,3
+ Verkaufte Forderungen aus ABS-/Factoring-Transaktionen	314.626	-156.290	-470.916	-149,7
./ Forderungen aus Factoring	-28.765	-37.688	-8.923	31,0
./ Forderungen aus ABS-Programmen	-866	-840	26	-3,0
Nettoverschuldung	2.659.188	3.123.812	464.624	17,5

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen gingen um 100,8 Mio. Euro auf 6.420,0 Mio. Euro zurück.

Insgesamt konnte PHOENIX im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2024/25 seine Position als ein führender Gesundheitsdienstleister in Europa unterstreichen.

RISIKEN UND CHANCEN

Bei PHOENIX 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 2023/24 ausführlich dargestellt.

 www.phoenixgroup.eu/de/veroeffentlichungen/geschaeftsberichte

Die dort dargestellten Risiken und Chancen gelten im Wesentlichen unverändert.

PROGNOSEBERICHT

Für das Geschäftsjahr 2024/25 geht PHOENIX davon aus, seine 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 2024/25 einen spürbaren Anstieg des Ergebnisses vor Steuern.

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
Konzerner Eigenkapitalveränderungsrechnung
Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss

Finanzkalender 2024/Impressum

VERKÜRZTER KONZERN-ZWISCHENABSCHLUSS

2024/2025

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 2024/Impressum

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

für das erste Halbjahr des Geschäftsjahres 2024/25

TEUR	2. Quartal 2023/24	2. Quartal 2024/25	1. Halbjahr 2023/24	1. Halbjahr 2024/25
Umsatzerlöse	11.815.955	12.271.992	23.209.123	24.402.517
Aufwendungen für bezogene Waren und für bezogene Leistungen	- 10.669.912	- 11.054.420	- 20.932.173	- 21.980.207
Rohertag	1.146.043	1.217.572	2.276.950	2.422.310
Sonstige betriebliche Erträge	13.858	48.244	30.593	69.184
Personalaufwand	- 601.815	- 605.361	- 1.191.051	- 1.210.840
Sonstige betriebliche Aufwendungen	- 346.825	- 373.821	- 702.756	- 731.341
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	- 686	12.138	- 1.496	12.763
Ergebnis aus sonstigen Beteiligungen	7	51	81	130
Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA)	210.582	298.823	412.321	562.206
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	- 102.438	- 109.494	- 202.860	- 216.720
Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)	108.144	189.329	209.461	345.486
Zinserträge	3.340	5.405	7.983	10.041
Zinsaufwand	- 42.024	- 43.539	- 74.554	- 83.785
Übriges Finanzergebnis	- 674	3.187	- 8.785	1.768
Finanzergebnis	- 39.358	- 34.947	- 75.356	- 71.976
Ergebnis vor Ertragsteuern	68.786	154.382	134.105	273.510
Ertragsteuern	- 22.634	- 36.583	- 44.255	- 64.221
Ergebnis nach Steuern	46.152	117.799	89.850	209.289
davon entfallen auf Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	4.311	3.879	8.633	8.408
davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens	41.841	113.920	81.217	200.881

KONZERN-GESAMT- ERGEBNISRECHNUNG

für das erste Halbjahr des Geschäftsjahres 2024/25

TEUR	2. Quartal 2023/24	2. Quartal 2024/25	1. Halbjahr 2023/24	1. Halbjahr 2024/25
Ergebnis nach Steuern	46.152	117.799	89.850	209.289
Posten, die nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden				
Neubewertung von leistungsorientierten Plänen	- 3.357	- 112	- 3.116	430
Posten, die anschließend möglicherweise in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden				
Währungsdifferenzen	- 4.144	1.292	- 9.826	- 12.658
Ergebnisneutrale Bestandteile des Gesamtergebnisses nach Steuern	- 7.501	1.180	- 12.942	- 12.228
Gesamtergebnis	38.651	118.979	76.908	197.061
davon entfallen auf nicht beherrschende Anteile	4.221	3.841	8.883	8.366
davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens	34.430	115.138	68.025	188.695

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 2024/Impressum

KONZERNBILANZ zum 31. Juli 2024

AKTIVA

TEUR	31. Jan. 2024	31. Juli 2024
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	2.212.401	2.295.798
Sachanlagen	2.287.157	2.243.453
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	3.833	3.814
Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	38.593	31.551
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	11.552	18.111
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	110.850	104.963
Latente Steueransprüche	150.889	156.867
Ertragsteuerforderungen	68	61
	4.815.343	4.854.618
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	3.826.193	4.015.099
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.800.419	4.946.737
Ertragsteuerforderungen	33.590	46.727
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	111.661	144.204
Sonstige Vermögenswerte	265.836	354.288
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	442.740	521.074
	9.480.439	10.028.129
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	13.366	2.540
Bilanzsumme	14.309.148	14.885.287

PASSIVA

TEUR	31. Jan. 2024	31. Juli 2024
Eigenkapital		
Komplementär- und Kommanditkapital	851.000	851.000
Rücklagen	3.017.595	3.211.483
Kumuliertes übriges Eigenkapital	-340.350	-352.536
Eigenkapital der Gesellschafter des Mutterunternehmens	3.528.245	3.709.947
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	116.296	113.777
	3.644.541	3.823.724
Langfristige Schulden		
Finanzielle Verbindlichkeiten	1.703.673	1.894.292
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	222	301
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	316.967	303.016
Sonstige langfristige Rückstellungen	17.675	30.489
Latente Steuerschulden	243.905	251.350
Ertragsteuerschulden	5	5
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	5.623	6.327
	2.288.070	2.485.780
Kurzfristige Schulden		
Finanzielle Verbindlichkeiten	1.117.475	1.479.047
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6.520.628	6.419.729
Sonstige Rückstellungen	81.253	63.341
Ertragsteuerschulden	73.914	82.205
Sonstige Verbindlichkeiten	575.803	530.754
	8.369.073	8.575.076
Schulden in Verbindung mit als zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	7.464	707
Bilanzsumme	14.309.148	14.885.287

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 2024/Impressum



KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG für das erste Halbjahr des Geschäftsjahres 2024/25

TEUR	31. Juli 2023	31. Juli 2024
Ergebnis nach Steuern	89.850	209.289
Ertragsteuern	44.255	64.221
Ergebnis vor Ertragsteuern	134.105	273.510
Anpassungen für:		
Zinsaufwendungen und -erträge	66.571	73.744
Abschreibungen und Zuschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	202.860	216.720
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und sonstigen Beteiligungen	1.415	-12.893
Ergebnis aus dem Abgang von Vermögenswerten, die der Investitionstätigkeit zuzuordnen sind	6.830	-2.711
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	109.944	121.176
	521.725	669.546
Gezahlte Zinsen	-57.643	-76.935
Erhaltene Zinsen	7.448	10.088
Gezahlte Ertragsteuern	-59.979	-62.489
Erhaltene Dividenden	245	306
Zahlungsmittelfluss vor Veränderungen der Aktiva und Passiva	411.796	540.516
Veränderungen bei Aktiva und Passiva, bereinigt um Effekte aus Konsolidierungskreis- und anderen nicht zahlungswirksamen Veränderungen:		
Veränderungen der langfristigen Rückstellungen	-15.364	-22.935
Zahlungsmittelfluss vor Veränderungen der betrieblichen Aktiva und Passiva	396.432	517.581
Veränderungen der Vorräte	-286.513	-206.234
Veränderungen der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-129.443	-233.649
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	208.500	24.753
	-207.456	-415.130
Veränderungen der übrigen Aktiva und Passiva, soweit nicht Investitions- oder Finanzierungstätigkeit	-240.689	-257.372
Veränderungen betrieblicher Aktiva und Passiva	-448.145	-672.502
Zahlungsmittelfluss aus betrieblicher Tätigkeit	-51.713	-154.921
Erwerb von konsolidierten Unternehmen und Geschäftseinheiten, abzüglich übernommener Zahlungsmittel	-76.936	-46.863
Investitionsausgaben für immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-91.270	-75.788
Investition in sonstige Finanzanlagen und langfristige Vermögenswerte	-36.470	-4.019
Investitionsausgaben	-204.676	-126.670

TEUR	31. Juli 2023	31. Juli 2024
Einzahlungen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen und Geschäftseinheiten, abzüglich abgegebener Zahlungsmittel	177	-3.455
Einzahlungen aus dem Verkauf von immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	18.884	10.719
Einnahmen aus sonstigen Finanzanlagen und langfristigen Vermögenswerten	3.297	113
Einnahmen aus getätigten Investitionen und Desinvestitionen	22.358	7.377
Zahlungsmittelfluss aus Investitionstätigkeit	-182.318	-119.293
Zahlungsmittel frei verfügbar zur Finanzierung	-234.031	-274.215
Kapitaleinlage von/Kapitalrückzahlung an Minderheitsgesellschafter(n)	-339	0
Entnahmen aus Rücklagen	0	-23.615
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	-41.322	-6.518
Aufnahme von Anleihen und Krediten von Banken	7.220	861.077
Tilgung von Anleihen und Krediten von Banken	-72.884	-485.158
Veränderungen der Bankdarlehen mit einer Laufzeit von bis zu 3 Monaten	384.668	110.078
Aufnahme von Krediten von Gesellschaftern des Mutterunternehmens	30.400	0
Tilgung von Krediten von Gesellschaftern des Mutterunternehmens	-100	-25.705
Veränderungen der ABS-/Factoring-Verbindlichkeiten	-48.094	-20.920
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	-84.047	-92.508
Veränderungen der übrigen Finanzverbindlichkeiten	-229.545	39.756
Zahlungsmittelfluss aus Finanzierungstätigkeit	-54.069	353.269
Veränderung des Finanzmittelbestands	-288.100	79.055
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands	626	-661
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	430.015	442.680
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	142.541	521.074
Bilanzausweis des Finanzmittelbestands am Ende der Periode	142.541	521.074

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 2024/Impressum

KONZERNEIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

für das erste Halbjahr des Geschäftsjahres 2024/25

TEUR	Komplementär- und Kommanditkapital	Rücklagen	Währungs- umrechnungs- differenz	Neubewertung von leistungs- orientierten Plänen	Eigenkapital der Gesellschafter des Mutter- unternehmens	Nicht beherrschende Anteile	Eigenkapital Gesamt
1. Februar 2023	851.000	2.836.342	- 106.883	- 188.060	3.392.399	115.560	3.507.959
Anpassung aufgrund Aktualisierung einer vorläufigen Kaufpreisallokation		- 12.833			- 12.833	- 21	- 12.854
1. Februar 2023 angepasst	851.000	2.823.509	- 106.883	- 188.060	3.379.566	115.539	3.495.105
Ergebnis nach Steuern		81.217			81.217	8.633	89.850
Kumuliertes übriges Gesamtergebnis			- 10.076	- 3.116	- 13.192	250	- 12.942
Gesamtergebnis nach Steuern		81.217	- 10.076	- 3.116	68.025	8.883	76.908
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 Transaktionen mit Anteilseignern		- 35.000			- 35.000	0	- 35.000
Sonstige Eigenkapitalveränderungen		1.483			1.483	- 15	1.468
31. Juli 2023	851.000	2.875.714	- 116.959	- 195.686	3.414.069	114.441	3.528.510
1. Februar 2024	851.000	3.017.595	- 124.074	- 216.276	3.528.245	116.296	3.644.541
Ergebnis nach Steuern		200.881			200.881	8.408	209.289
Kumuliertes übriges Gesamtergebnis			- 12.616	430	- 12.186	- 42	- 12.228
Gesamtergebnis nach Steuern		200.881	- 12.616	430	188.695	8.366	197.061
Änderungen des Konsolidierungskreises		- 4.289			- 4.289	83	- 4.206
Anteilsveränderungen bei konsolidierten Gesellschaften		- 276			- 276	- 3.633	- 3.909
Dividenden					0	- 10.056	- 10.056
Sonstige Transaktionen mit Anteilseignern		186			186	0	186
Sonstige Eigenkapitalveränderungen		- 2.614			- 2.614	2.721	107
31. Juli 2024	851.000	3.211.483	- 136.690	- 215.846	3.709.947	113.777	3.823.724

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 Eigenkapital-
veränderungsrechnung](#)
Anhang zum verkürzten
Konzern-Zwischenabschluss

Finanzkalender 2024/Impressum

ANHANG ZUM VERKÜRZTEN KONZERN-ZWISCHENABSCHLUSS

zum 31. Juli 2024

Das Unternehmen

PHOENIX Pharmahandel GmbH & Co KG, Mannheim („PHOENIX“), ist ein europäischer Gesundheitsdienstleister und Pharmahandelskonzern. PHOENIX betreibt Geschäftsaktivitäten in 29 europäischen Ländern. In mehreren Ländern betreibt PHOENIX auch eigene Apothekenketten. Eingetragener Sitz der Gesellschaft ist Mannheim.

Grundlagen der Abschlusserstellung

Der verkürzte Konzern-Zwischenabschluss von PHOENIX zum 31. Juli 2024 ist auf Basis des IAS 34 Zwischenberichterstattung erstellt. Dabei wurden alle für den 31. Juli 2024 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 2024 von PHOENIX wurde am 12. September 2024 von der Geschäftsführung der PHOENIX Pharmahandel GmbH & Co KG 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 2024.

Im Geschäftsjahr 2024/25 hat PHOENIX die folgenden Standards und Interpretationen angewandt, die im Geschäftsjahr 2024/25 erstmalig verbindlich sind:

Standard/Interpretation	Titel	Auswirkungen auf den Konzern-Zwischenabschluss
Änderungen an IAS 1	Klassifizierung von Schulden als kurz- oder langfristig und Verschiebung des Erstanwendungszeitpunkts sowie langfristige Schulden mit Covenants	Keine Auswirkungen
Änderungen an IAS 7 und IFRS 7	Reverse-Factoring-Vereinbarungen	Keine Auswirkungen
Änderungen an IFRS 16	Leasingverbindlichkeiten in einer Sale-and-Leaseback-Transaktion	Keine Auswirkungen

Unternehmenszusammenschlüsse

Nachfolgend werden die Unternehmenserwerbe, die in den ersten sechs Monaten für das Geschäftsjahr 2024/25 stattfanden, erläutert. Die Erstkonsolidierung erfolgt gemäß IFRS 3 („Unternehmenszusammenschlüsse“) nach der Erwerbsmethode.

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 2024/Impressum

Unternehmenserwerbe im Geschäftsjahr 2024/25

Die zusammengefassten beizulegenden Zeitwerte sind in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

TEUR	Apotheken- kette Irland	Sonstige	Summe
Zahlungsmittel	52.450	9.391	61.841
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	0	18.692	18.692
Zeitwert des gehaltenen Eigenkapitalanteils zum Zeitpunkt des Erwerbs	0	18.661	18.661
Gesamtanschaffungskosten	52.450	46.744	99.194
Immaterielle Vermögenswerte	0	20.875	20.875
Sonstige langfristige Vermögenswerte	3.045	398	3.443
Vorräte	7.397	846	8.243
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	538	2.743	3.281
Zahlungsmittel	5.732	5.081	10.813
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	4.903	42	4.945
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	0	0	0
Sonstige langfristige Rückstellungen	0	0	0
Finanzielle Verbindlichkeiten	0	0	0
Latente Steuerschulden	0	2.461	2.461
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	0	0	0
Sonstige Rückstellungen	0	810	810
Finanzielle Verbindlichkeiten	20.825	217	21.042
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	9.002	3.527	12.529
Ertragsteuerschulden	0	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten	3.687	142	3.829
Erworbene Vermögenswerte, netto	-11.899	22.828	10.929
Erwerb zu einem Preis unter Marktwert	0	0	0
Geschäfts- oder Firmenwert	64.349	23.916	88.265

Apothekenkette Irland

Am 20. Oktober 2023 unterzeichnete PHOENIX einen Vertrag über den Erwerb sämtlicher Anteile an einer Apothekenkette in Irland. Ende April 2024 hat die irische Wettbewerbsbehörde der Transaktion zugestimmt, die zum 30. April 2024 wirksam wurde. Das Unternehmen betreibt 32 Apothekenstandorte.

Das Periodenergebnis der Apothekenkette in Irland seit Einbeziehung in den Konzernabschluss im Geschäftsjahr 2024/25 belief sich auf TEUR 4.256 und die Umsatzerlöse auf TEUR 17.538. Unter der Annahme, dass der Erwerbszeitpunkt am Anfang dieser Berichtsperiode läge, beliefen sich für die Apothekenkette in Irland die Umsatzerlöse auf TEUR 35.075 und das Periodenergebnis auf TEUR 8.513.

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.

Sonstige Unternehmenserwerbe

Im Geschäftsjahr 2024/25 belief sich das kumulierte Periodenergebnis der sonstigen erworbenen Unternehmen des Konzerns für das Geschäftsjahr auf TEUR - 879 und die kumulierten Umsatzerlöse auf TEUR 7.429. Die kumulierten Umsatzerlöse beliefen sich unter der Annahme, dass der Erwerbszeitpunkt für alle Unternehmenszusammenschlüsse am Anfang dieser Berichtsperiode läge, auf TEUR 17.184. Das kumulierte Periodenergebnis belief sich unter der Annahme, dass der Erwerbszeitpunkt für alle Unternehmenszusammenschlüsse am Anfang dieser Berichtsperiode läge, auf TEUR - 998.

In den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres 2024/25 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 Deutschland (TEUR 14.917), der Tschechischen Republik (TEUR 7.334), Slowakei (TEUR 1.031) und Norwegen (TEUR 634) zugeordnet und werden in der funktionalen Währung, der Landeswährung (EUR, CZK und NOK), geführt.

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

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 2024/Impressum

In den sonstigen Unternehmenserwerben sind bedingte Gegenleistungen in Höhe von TEUR 353 (maximal zu erwartender Betrag) erfasst.

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.

Umsatzerlöse

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

1. Halbjahr 2024/25	Handelsumsatz	Umsatzerlöse aus Kommissionen	Distributions- und Konsignations-lagegebühren	Sonstige Logistikdienstleistungen	Sonstige Dienstleistungen	Sonstige Umsatzerlöse	Umsatzerlöse im Sinne des IFRS 15
TEUR							
Brutto-Umsatzerlöse	24.876.187	53.229	79.953	28.430	287.438	212.101	25.537.338
Erlösschmälerungen	-1.133.671	0	0	0	0	-9.834	-1.143.505
Umsatzerlöse	23.742.516	53.229	79.953	28.430	287.438	202.267	24.393.833
davon Erfüllung der Leistungsverpflichtung zu einem Zeitpunkt	23.742.516	48.754	74.346	27.461	273.714	156.738	24.323.529
davon Erfüllung der Leistungsverpflichtung über einen Zeitraum	0	4.475	5.607	969	13.724	45.529	70.304

Die gesamten Umsatzerlöse in den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres 2024/25 belaufen sich auf TEUR 24.402.517. Hierin sind Umsatzerlöse aus Leasingverhältnissen in Höhe von TEUR 8.684 enthalten.

1. Halbjahr 2023/24	Handelsumsatz	Umsatzerlöse aus Kommissionen	Distributions- und Konsignations-lagegebühren	Sonstige Logistikdienstleistungen	Sonstige Dienstleistungen	Sonstige Umsatzerlöse	Umsatzerlöse im Sinne des IFRS 15
TEUR							
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
Umsatzerlöse	22.567.506	65.429	62.439	30.906	266.854	206.739	23.199.873
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

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 2024/Impressum

Sonstige betriebliche Aufwendungen

In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind Aufwendungen im Zusammenhang mit ABS-/Factoring-Programmen von TEUR 953 (Vergleichsperiode: TEUR 831) enthalten.

Finanzergebnis

TEUR	1. Halbjahr 2023/24	1. Halbjahr 2024/25
Zinserträge	7.983	10.041
Zinsaufwendungen	-74.554	-83.785
Übriges Finanzergebnis	-8.785	1.768
Finanzergebnis	-75.356	-71.976

In den Zinserträgen sind Zinsen von Kunden in Höhe von TEUR 6.808 (Vergleichsperiode: TEUR 4.529) enthalten.

Das übrige Finanzergebnis enthält Wechselkursgewinne von TEUR 11.277 (Vergleichsperiode: TEUR 9.545) sowie Wechselkursverluste von TEUR 5.029 (Vergleichsperiode: TEUR 7.585). Aus Marktwertänderungen von Derivaten ergaben sich Erträge von TEUR 18.946 (Vergleichsperiode: TEUR 32.990) und Aufwendungen von TEUR 26.003 (Vergleichsperiode: TEUR 37.511).

Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

TEUR	31. Jan. 2024	31. Juli 2024
Geleistete Anzahlungen	91.760	128.135
Steuerforderungen – Umsatzsteuer und sonstige Steuer	89.075	142.865
Übrige Vermögenswerte	85.001	83.288
Sonstige Vermögenswerte	265.836	354.288

TEUR	31. Jan. 2024	31. Juli 2024
Umsatzsteuer- und sonstige Steuerschulden	176.513	177.555
Personalverbindlichkeiten	298.054	247.006
Sozialabgaben/ähnliche Abgaben	65.431	61.257
Vertragsverbindlichkeiten (IFRS 15)	10.091	18.762
Übrige Verbindlichkeiten	25.714	26.174
Sonstige Verbindlichkeiten	575.803	530.754

Sonstige finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Die nachfolgende Tabelle zeigt die langfristigen finanziellen Vermögenswerte:

TEUR	31. Jan. 2024	31. Juli 2024
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	11.552	18.111
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		
Eigenkapital- und Schuldinstrumente	75.753	70.602
Sonstige Ausleihungen	8.682	11.466
Leasingforderungen	26.110	22.589
Übrige finanzielle Vermögenswerte	305	306
	110.850	104.963

Die nachfolgende Tabelle zeigt die kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte:

TEUR	31. Jan. 2024	31. Juli 2024
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.800.419	4.946.737
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		
Ausleihungen an und Forderungen gegen assoziierte Unternehmen	1.752	1.246
Sonstige Ausleihungen	35.359	24.207
Derivative Finanzinstrumente	2.214	2.169
Leasingforderungen	12.046	10.904
ABS-/Factoring-Forderungen	29.631	38.528
Übrige finanzielle Vermögenswerte	30.659	67.150
	111.661	144.204

Das erste Halbjahr auf einen Blick

Konzern-Zwischenlagebericht

Wirtschaftsbericht
Risiken und Chancen
Prognosebericht

Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

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

Finanzkalender 2024/Impressum

Die Forderungen aus ABS-/Factoring-Transaktionen stellen sich zum 31. Juli 2024 wie folgt dar:

TEUR	31. Jan. 2024	31. Juli 2024
Übertragene, aber nicht vollständig ausgebuchte Forderungen		
Nicht ausgebuchte Forderungen nach IFRS 9		
Forderungsvolumen	429.334	429.083
Finanzielle Verbindlichkeiten	327.785	316.753
Continuing Involvement		
Forderungsvolumen	212.039	210.072
Continuing Involvement	8.513	8.405
Finanzielle Verbindlichkeiten	8.967	8.854
Übertragene, vollständig ausgebuchte Forderungen		
Forderungsvolumen	111.100	111.525
Sicherungseinbehalte	29.631	38.528

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

TEUR	31. Jan. 2024	31. Juli 2024
Finanzielle Verbindlichkeiten (langfristig)		
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	470.014	570.201
Anleihen	398.481	494.306
Ausleihungen	35	31
Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Unternehmen und Personen	20.000	20.000
Leasingverbindlichkeiten	806.768	801.257
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	8.375	8.497
	1.703.673	1.894.292

TEUR	31. Jan. 2024	31. Juli 2024
Finanzielle Verbindlichkeiten (kurzfristig)		
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	361.150	489.124
Anleihen	0	185.425
Ausleihungen	212.898	251.336
Verbindlichkeiten gegenüber assoziierten und nahestehenden Unternehmen und Personen	4.242	307
ABS-/Factoring-Verbindlichkeiten	336.752	325.607
Leasingverbindlichkeiten	172.988	177.701
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	29.445	49.547
	1.117.475	1.479.047

Im Zusammenhang mit Kreditverträgen wurde die Einhaltung bestimmter Finanzkennzahlen vereinbart, die alle im ersten Halbjahr 2024/25 erfüllt wurden.

Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (langfristig) umfassen langfristige derivative Finanzinstrumente in Höhe von TEUR 1 (31. Januar 2024: TEUR 1).

Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (kurzfristig) umfassen kurzfristige derivative Finanzinstrumente in Höhe von TEUR 3.116 (31. Januar 2024: TEUR 4.214).

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 2024/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 2024	Kategorie nach IFRS 9			Buchwert	Beizulegender Zeitwert
	Zu fortgeführten Anschaffungskosten	Erfolgs-wirksam zum beizulegenden Zeitwert	Keine Kategorie nach IFRS 9		
TEUR					
Vermögenswerte					
Eigenkapital- und Schuldinstrumente	0	70.602	0	70.602	70.602
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.535.765	429.083	0	4.964.848	4.964.848
Ausleihungen an und Forderungen gegenüber assoziierte(n) oder nahestehende(n) Unternehmen	1.246	0	0	1.246	1.246
Sonstige Ausleihungen	35.673	0	0	35.673	34.457
Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Vermögenswerte	0	2.169	0	2.169	2.169
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	105.983	0	0	105.983	105.983
Leasingforderungen	0	0	33.494	33.494	33.494
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	521.074	0	0	521.074	521.074

31. Januar 2024	Kategorie nach IFRS 9			Buchwert	Beizulegender Zeitwert
	Zu fortgeführten Anschaffungskosten	Erfolgs-wirksam zum beizulegenden Zeitwert	Keine Kategorie nach IFRS 9		
TEUR					
Vermögenswerte					
Eigenkapital- und Schuldinstrumente	0	75.753	0	75.753	75.753
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.382.637	429.334	0	4.811.971	4.811.971
Ausleihungen an und Forderungen gegenüber assoziierte(n) oder nahestehende(n) Unternehmen	1.752	0	0	1.752	1.752
Sonstige Ausleihungen	44.041	0	0	44.041	42.819
Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Vermögenswerte	0	2.214	0	2.214	2.214
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	60.595	0	0	60.595	60.595
Leasingforderungen	0	0	38.156	38.156	38.156
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	442.740	0	0	442.740	442.740

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 2024: 0,70 – 1,10) zur Anwendung. Eine Erhöhung der Multiplikatoren um 10 Prozent würde zu einem um TEUR 7.886 (31. Januar 2024: TEUR 7.886) höheren Wert, eine Verminderung der Multiplikatoren um 10 Prozent würde zu einem um TEUR 7.805 (31. Januar 2024: TEUR 7.805) 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 2024/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 2024	Kategorie nach IFRS 9			Buchwert	Beizulegender Zeitwert
	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	Keine Kategorie nach IFRS 9		
TEUR					
Finanzielle Verbindlichkeiten					
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.059.325	0	0	1.059.325	1.056.955
Anleihen	679.731	0	0	679.731	691.784
Ausleihungen	251.367	0	0	251.367	251.367
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6.420.030	0	0	6.420.030	6.420.030
Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Unternehmen	20.307	0	0	20.307	20.307
ABS-/Factoring-Verbindlichkeiten	325.607	0	0	325.607	325.607
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	53.862	1.065	0	54.927	54.927
Leasingverbindlichkeiten	0	0	978.958	978.958	n/a
Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Verbindlichkeiten	0	3.117	0	3.117	3.117

31. Januar 2024	Kategorie nach IFRS 9			Buchwert	Beizulegender Zeitwert
	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	Keine Kategorie nach IFRS 9		
TEUR					
Finanzielle Verbindlichkeiten					
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	831.164	0	0	831.164	828.390
Anleihen	398.481	0	0	398.481	391.500
Ausleihungen	212.933	0	0	212.933	212.933
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6.520.850	0	0	6.520.850	6.520.850
Verbindlichkeiten gegenüber assoziierten und nahestehenden Unternehmen	24.242	0	0	24.242	24.242
ABS-/Factoring-Verbindlichkeiten	336.752	0	0	336.752	336.752
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	32.064	1.541	0	33.605	33.605
Leasingverbindlichkeiten	0	0	979.756	979.756	n/a
Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Verbindlichkeiten	0	4.215	0	4.215	4.215

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
Konzernneigenkapitalveränderungsrechnung
[Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss](#)

Finanzkalender 2024/Impressum

Hierarchiestufe der beizulegenden Zeitwerte von Finanzinstrumenten

PHOENIX wendet zur Bestimmung und Darstellung seiner 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
31. Juli 2024				
Eigenkapital- und Schuldinstrumente	0	0	70.602	70.602
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	0	429.083	0	429.083
Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Vermögenswerte	0	2.169	0	2.169
Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Verbindlichkeiten	0	3.117	0	3.117
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	0	0	1.065	1.065
31. Januar 2024				
Eigenkapital- und Schuldinstrumente	0	0	75.753	75.753
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	0	429.334	0	429.334
Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Vermögenswerte	0	2.214	0	2.214
Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Verbindlichkeiten	0	4.215	0	4.215
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	0	0	1.541	1.541

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

TEUR	Eigenkapital- und Schuldinstrumente	Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten
1. Februar 2024	75.753	1.541
Kauf	300	0
Verkauf von Anteilen	0	0
Akquisitionen	0	353
Neubewertungen (ergebniswirksam)	0	0
Zahlungen bedingt durch Akquisitionen	0	-829
Sonstige	-5.451	0
31. Juli 2024	70.602	1.065

Erläuterungen zur Kapitalflussrechnung

TEUR	31. Jan. 2024	31. Juli 2024
Gebundene liquide Mittel		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode	442.740	521.074
hiervon gebundene liquide Mittel		
aus hinterlegten Sicherheiten	1.899	1.895
aus Verwendungsbeschränkungen seitens ausländischer Töchter	15.139	27.484

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 2024/Impressum

Angaben zu nahestehenden Unternehmen und Personen

Im Rahmen der Emission einer Anleihe im Juli 2024 halten nahestehende Unternehmen und Personen Anleihenzerifikate über ein Nominalvolumen von TEUR 49.900.

Am 21. Juni 2024 wurden sämtliche Funktionsbereiche, die Aufgaben für die gesamte PHOENIX group erfüllen („Headquarter“), im Wege der Abspaltung zur Aufnahme nach § 123 ff. UmwG von der PHOENIX Pharmahandel GmbH & Co KG auf die PHOENIX Pharma SE übertragen. In diesem Zusammenhang hat die PHOENIX Pharma SE aus der PHOENIX Pharmahandel GmbH & Co KG Nettovermögen in Höhe von TEUR 24.165 entnommen. Die Abspaltung erfolgte im Verhältnis zwischen der PHOENIX Pharmahandel GmbH & Co KG und der PHOENIX Pharma SE mit Wirkung zum 1. Februar 2024. Für die im Zeitraum zwischen 1. Februar 2024 und 21. Juni 2024 von der PHOENIX Pharmahandel GmbH & Co KG für Rechnung der PHOENIX Pharma SE vorgenommenen Handlungen entstand eine Ausgleichsforderung der PHOENIX Pharmahandel GmbH & Co KG gegen die PHOENIX Pharma SE in Höhe von TEUR 48.426, die als Anteilseignertransaktion erfolgsneutral in den Rücklagen erfasst wurde. Ab dem 21. Juni 2024 fallen die Aufwendungen und Erträge, soweit sie das Headquarter betreffen, nicht mehr bei der PHOENIX Pharmahandel GmbH & Co KG, sondern bei der PHOENIX Pharma SE an.

Im Mai 2024 hat die PHOENIX Pharma SE TEUR 23.615 aus den Rücklagen entnommen.

Im Übrigen bestehen die im Konzernabschluss zum 31. Januar 2024 dargestellten Geschäftsbeziehungen mit nahestehenden Unternehmen und Personen im ersten Halbjahr 2024/25 im Wesentlichen fort.

Mannheim, 12. September 2024

Die Geschäftsführung der Komplementärin
PHOENIX Verwaltungs GmbH

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 2024/Impressum

FINANZKALENDER 2024

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

19. Dezember Quartalsmitteilung Februar bis Oktober 2024

IMPRESSUM

Herausgeber

Maren Holoda
Director Corporate Communications

PHOENIX Pharmahandel GmbH & Co KG
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 2024/Impressum](#)

