

Quartalsmitteilung Februar bis April 2025

Überblick über die ersten drei Monate

- PHOENIX group setzt Wachstumskurs fort
- Gesamtleistung und Umsatzerlöse erneut angestiegen
- Ergebnis vor Steuern über Vorjahreswert

Kennzahlen PHOENIX group in Mio. Euro	1. Quartal 2024/25	1. Quartal 2025/26
Gesamtleistung	14.630,0	15.721,0
Umsatzerlöse	12.130,5	12.689,3
Gesamtertrag	1.225,7	1.294,6
EBITDA vor wesentlichen Einmaleffekten	260,3	294,7
EBITDA	260,3	294,7
EBIT	153,0	174,5
Ergebnis vor Steuern vor wesentlichen Einmaleffekten	115,0	141,5
Ergebnis vor Steuern	115,0	141,5
Ergebnis nach Steuern	85,6	103,4

		30. April 2024	31. Januar 2025	30. April 2025
Eigenkapital	in Mio. Euro	3.514,5	3.800,3	3.788,2
Eigenkapitalquote	in %	24,6	25,2	25,3
Nettoverschuldung	in Mio. Euro	3.257,4	2.947,5	3.402,4

Geschäftsentwicklung

Die PHOENIX group hat ihr Wachstum in den ersten drei Monaten 2025/26 (Februar bis April 2025) weiter fortgesetzt. Im Vergleich zu den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres 2024/25 stieg die Gesamtleistung um 7,5 Prozent auf 15,7 Milliarden Euro. Der Wert setzt sich aus Umsatzerlösen und Warenumsatz gegen Dienstleistungsgebühr zusammen. Wechselkursbereinigt betrug der Anstieg 7,2 Prozent. Die in 29 europäischen Ländern tätige PHOENIX group erzielte einen weiteren Umsatzanstieg von 0,6 Milliarden Euro (4,6 Prozent) auf 12,7 Milliarden Euro. Wechselkursbereinigt belief sich der Umsatzzuwachs auf 4,5 Prozent.

Ergebnis

Der Gesamtertrag erhöhte sich um 68,9 Millionen Euro auf 1.294,6 Millionen Euro und wuchs damit stärker als die Gesamtkosten, die um 34,1 Millionen Euro angestiegen sind. Das Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA) stieg von 260,3 Millionen Euro auf 294,7 Millionen Euro an.

Das Ergebnis vor Steuern stieg von 115,0 Millionen Euro auf 141,5 Millionen Euro an.

Finanzlage

Das Eigenkapital ging gegenüber dem 31. Januar 2025 um 12,1 Millionen Euro zurück. Dem laufenden Ergebnis von 103,4 Millionen Euro stand eine Kapitalherabsetzung von 117,0 Millionen Euro gegenüber. Die Währungsumrechnungsdifferenz auf die gesamte Bilanzsumme, die im Eigenkapital ausgewiesen wird, betrug – 135,9 Millionen Euro (31. Januar 2025: – 139,7 Millionen Euro). Die Eigenkapitalquote zum 30. April 2025 belief sich auf 25,3 Prozent (31. Januar 2025: 25,2 Prozent).

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit lag bei – 301,3 Millionen Euro (Vergleichsperiode: – 300,3 Millionen Euro) und beinhaltet einen Anstieg des Working Capital von 508,0 Millionen Euro (Vergleichsperiode: 405,1 Millionen Euro). Positiv wirkte sich das gestiegene Ergebnis aus. Der Cashflow aus Investitionstätigkeit betrug – 36,2 Millionen Euro nach – 87,4 Millionen Euro in der Vergleichsperiode. Insgesamt verbesserte sich der freie Cashflow von – 387,7 Millionen Euro auf – 337,5 Millionen Euro.

Die Nettoverschuldung erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2025 um 454,9 Millionen Euro auf 3.402,4 Millionen Euro.

Chancen und Risiken

Die für uns wesentlichen Chancen und Risiken sind in unserem Geschäftsbericht für das Geschäftsjahr 2024/25 ausführlich dargestellt. Die dort beschriebenen Chancen und Risiken gelten im Wesentlichen unverändert.

Prognosebericht/Ausblick

Für das Geschäftsjahr 2025/26 geht die PHOENIX group davon aus, ihre Marktposition in Europa durch organisches Wachstum und Akquisitionen weiter auszubauen und so einen leichten Anstieg der Umsatzerlöse zu erzielen. Umsatzzuwächse erwarten wir in fast allen Märkten, in denen wir vertreten sind.

Wir prognostizieren für das Geschäftsjahr 2025/26 einen moderaten Anstieg des Ergebnisses vor Steuern gegenüber dem Vorjahr.

Bei der Eigenkapitalquote erwarten wir einen leichten Anstieg.

Mannheim, 7. Juni 2025

Der Vorstand der PHOENIX Pharma SE

FINANZINFORMATIONEN

FÜR DIE ERSTEN DREI MONATE 2025/26

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

für die ersten drei Monate 2025/26

TEUR	1. Quartal 2024/25	1. Quartal 2025/26
Umsatzerlöse	12.130.527	12.689.307
Aufwendungen für bezogene Waren und für bezogene Leistungen	-10.925.787	-11.412.340
Rohertrag	1.204.740	1.276.967
Sonstige betriebliche Erträge	20.945	17.584
Personalaufwand	-608.550	-647.070
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-357.537	-353.167
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	625	410
Ergebnis aus sonstigen Beteiligungen	79	14
Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA)	260.302	294.738
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-107.279	-120.254
Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)	153.023	174.484
Zinserträge	4.636	6.876
Zinsaufwand	-41.278	-38.560
Übriges Finanzergebnis	-1.390	-1.316
Finanzergebnis	-38.032	-33.000
Ergebnis vor Steuern	114.991	141.484
Ertragsteuern	-29.415	-38.102
Ergebnis nach Steuern	85.576	103.382
davon entfallen auf Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	4.529	4.713
davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens	81.047	98.669

KONZERN-BILANZ

zum 30. April 2025

AKTIVA

TEUR	31. Januar 2025	30. April 2025
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	2.270.093	2.252.559
Sachanlagen	2.342.357	2.312.210
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	3.539	3.540
Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	34.407	33.468
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	10.774	11.893
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	113.709	112.512
Latente Steueransprüche	164.503	161.119
Ertragsteuerforderungen	0	0
	4.939.382	4.887.301
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	4.098.999	4.065.168
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	5.114.291	5.210.240
Ertragsteuerforderungen	28.465	26.744
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	76.974	80.669
Sonstige Vermögenswerte	322.660	320.655
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	432.141	296.035
	10.073.530	9.999.511
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	89.517	92.491
Bilanzsumme	15.102.429	14.979.303

PASSIVA

TEUR	31. Januar 2025	30. April 2025
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	602.786	485.807
Kapitalrücklage	361.106	361.106
Gewinnrücklagen	3.027.485	3.126.173
Kumuliertes übriges Eigenkapital	-304.379	-299.579
Eigenkapital der Gesellschafter des Mutterunternehmens	3.686.998	3.673.507
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	113.308	114.713
	3.800.306	3.788.220
Langfristige Schulden		
Finanzielle Verbindlichkeiten	1.808.724	1.792.766
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	428	491
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	250.818	247.394
Sonstige langfristige Rückstellungen	20.778	21.104
Latente Steuerschulden	256.865	259.126
Ertragsteuerschulden	5	5
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	5.272	5.408
	2.342.890	2.326.294
Kurzfristige Schulden		
Finanzielle Verbindlichkeiten	1.267.478	1.698.412
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6.820.612	6.329.515
Sonstige Rückstellungen	79.767	76.065
Ertragsteuerschulden	88.766	91.700
Sonstige Verbindlichkeiten	644.691	609.290
	8.901.314	8.804.982
Schulden in Verbindung mit als zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	57.919	59.807
Bilanzsumme	15.102.429	14.979.303

KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

für die ersten drei Monate 2025/26

TEUR	30. April 2024	30. April 2025
Ergebnis nach Steuern	85.576	103.382
Ertragsteuern	29.415	38.102
Ergebnis vor Steuern	114.991	141.484
Anpassungen für:		
Zinsaufwendungen und -erträge	36.642	31.684
Abschreibungen und Zuschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	107.279	120.254
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und sonstigen Beteiligungen	-704	-423
Ergebnis aus dem Abgang von Vermögenswerten, die der Investitionstätigkeit zuzuordnen sind	1.940	-1.856
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	42.422	68.344
	302.570	359.487
Gezahlte Zinsen	-42.012	-31.010
Erhaltene Zinsen	4.801	6.687
Gezahlte Ertragsteuern	-28.304	-28.694
Erhaltene Dividenden	79	12
Zahlungsmittelfluss vor Veränderungen der Aktiva und Passiva	237.134	306.482
Veränderungen bei Aktiva und Passiva, bereinigt um Effekte aus Konsolidierungskreis- und anderen nicht zahlungswirksamen Veränderungen:		
Veränderung der langfristigen Rückstellungen	-5.919	-12.617
Zahlungsmittelfluss vor Veränderung der betrieblichen Aktiva und Passiva	231.215	293.865
Veränderungen der Vorräte	-80.540	32.057
Veränderungen der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-143.235	-104.145
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-181.287	-435.877
	-405.062	-507.965
Veränderungen der übrigen Aktiva und Passiva, soweit nicht Investitions- oder Finanzierungstätigkeit	-126.452	-87.185
Veränderungen betrieblicher Aktiva und Passiva	-531.514	-595.150
Zahlungsmittelfluss aus betrieblicher Tätigkeit	-300.299	-301.285
Erwerb von konsolidierten Unternehmen und Geschäftseinheiten, abzüglich übernommener Zahlungsmittel	-49.720	-6.698
Investitionsausgaben für immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-35.212	-33.173
Investition in sonstige Finanzanlagen und langfristige Vermögenswerte	-4.402	-101
Investitionsausgaben	-89.334	-39.972

TEUR	30. April 2024	30. April 2025
Einzahlungen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen und Geschäftseinheiten, abzüglich abgegebener Zahlungsmittel	-3.455	1.800
Einzahlungen aus dem Verkauf von immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	5.050	1.955
Einnahmen aus sonstigen Finanzanlagen und langfristigen Vermögenswerten	374	24
Einnahmen aus getätigten Investitionen und Desinvestitionen	1.969	3.779
Zahlungsmittelfluss aus Investitionstätigkeit	-87.365	-36.193
Zahlungsmittel frei verfügbar zur Finanzierung	-387.664	-337.478
Kapitaleinlage von/Kapitalrückzahlung an Minderheitsgesellschafter(n)	0	-50
Erwerb weiterer Anteile an bereits konsolidierten Unternehmen	-3.318	-786
Einnahmen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen, die nicht in einem Verlust der Beherrschung resultieren	100	150
Dividendenzahlungen an Minderheitsgesellschafter	-1.644	-1.856
Aufnahme von Anleihen und Krediten von Banken	121.989	160.250
Tilgung von Anleihen und Krediten von Banken	-103.730	-18.889
Veränderungen der Bankdarlehen mit einer Laufzeit von bis zu 3 Monaten	118.704	103.565
Veränderungen der ABS-/Factoring-Verbindlichkeiten	68.976	5.563
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-46.461	-46.473
Veränderungen der übrigen Finanzverbindlichkeiten	998	1.138
Zahlungsmittelfluss aus Finanzierungstätigkeit	155.614	202.612
Veränderung des Finanzmittelbestands	-232.050	-134.866
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands	-692	-453
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	443.108	432.141
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	210.369	296.822
Abzüglich Finanzmittelbestand der zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerte	0	-787
Bilanzausweis des Finanzmittelbestands am Ende der Periode	210.369	296.035

Investor Relations

PHOENIX group
Pfingstweidstraße 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

17. September 2025: Halbjahresbericht Februar bis Juli 2025

18. Dezember 2025: Quartalsbericht Februar bis Oktober 2025

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. Die Unternehmensgruppe bietet mit ihrer Präsenz in 29 Gesundheitsmärkten eine europaweit einzigartige Flächenabdeckung und leistet mit rund 49.000 Mitarbeitern einen wichtigen Beitrag zu einer umfassenden Gesundheitsversorgung.