

## Quartalsmitteilung Februar bis April 2020

### Überblick über das erste Quartal

- Corona-Pandemie sorgt für signifikante Steigerung von Gesamtleistung und Umsatzerlösen
- Periodenergebnis über Vorjahr
- Nettoverschuldung im Vergleich zum ersten Quartal 2019/20 weiter reduziert
- Apothekennetz in Rumänien durch den Erwerb der Ecofarmacia Network SRL weiter ausgebaut

| Kennzahlen PHOENIX Pharmahandel GmbH & Co KG |              | 1. Quartal<br>2019/20 | 1. Quartal<br>2020/21 |
|--|--------------|-----------------------|-----------------------|
| Gesamtleistung                               | in Mio. Euro | 8.319,4               | 9.225,0               |
| Umsatzerlöse                                 | in Mio. Euro | 6.558,2               | 7.244,3               |
| Gesamtertrag                                 | in Mio. Euro | 708,1                 | 773,4                 |
| Adjusted EBITDA                              | in Mio. Euro | 144,2                 | 172,6                 |
| EBITDA                                       | in Mio. Euro | 141,5                 | 169,5                 |
| EBIT   | in Mio. Euro | 74,8                  | 98,4                  |
| Ergebnis vor Steuern                         | in Mio. Euro | 59,1                  | 81,3                  |
| Ergebnis nach Steuern                        | in Mio. Euro | 42,8                  | 57,3                  |

|                   |              | 30. April<br>2019 | 31. Januar<br>2020 | 30. April<br>2020 |
|-------------------|--------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Eigenkapital      | in Mio. Euro | 3.180,7           | 3.165,4            | 3.165,6           |
| Eigenkapitalquote | in %         | 33,2              | 32,7               | 31,9              |
| Nettoverschuldung | in Mio. Euro | 2.444,6           | 2.153,2            | 2.293,8           |

## Geschäftsentwicklung

Die PHOENIX group hat das Wachstum im ersten Quartal 2020/21 weiter fortgesetzt. Die Corona-Pandemie führte im März 2020 zu einer erhöhten Nachfrage nach Arzneimitteln. Dadurch stieg die Gesamtleistung im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2020/21 (Februar bis April 2020) um 10,9 Prozent auf 9,2 Milliarden Euro. Der Wert setzt sich aus Umsatzerlösen und Warenumsatz gegen Dienstleistungsgebühr zusammen. Wechselkursbereinigt betrug der Anstieg 12,0 Prozent. Die Umsatzerlöse des in 27 europäischen Ländern tätigen Gesundheitsdienstleisters stiegen um 0,7 Milliarden Euro (10,5 Prozent) auf 7,2 Milliarden Euro. Wechselkursbereinigt belief sich der Umsatzzuwachs auf 11,5 Prozent. Im April 2020 waren die Umsätze im Vergleich zum entsprechenden Vorjahreszeitraum rückläufig.

## Ergebnis

Das Ergebnis vor Zinsen, Ertragssteuern und Abschreibungen (EBITDA) nahm gegenüber der Vergleichsperiode um 19,8 Prozent beziehungsweise 28,0 Millionen Euro zu und liegt nun bei 169,5 Millionen Euro. Eine um Zinsen von Kunden, Factoring-Gebühren und Einmaleffekte angepasste EBITDA-Größe (Adjusted EBITDA) betrug 172,6 Millionen Euro (Vorjahreszeitraum 144,2 Millionen Euro) und ermittelt sich wie folgt:

| TEUR                   | 1. Quartal<br>2019/20 | 1. Quartal<br>2020/21 | Veränderung   | Veränderung<br>in % |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|---------------------|
| EBITDA                 | 141.505               | 169.522               | 28.017        | 19,8                |
| Zinsen von Kunden      | 2.221                 | 2.651                 | 430           | 19,4                |
| Factoring-Gebühren     | 380                   | 420                   | 40            | 10,5                |
| Sonstige Einmaleffekte | 102                   | 0                     | -102          | -100,0              |
| <b>Adjusted EBITDA</b> | <b>144.208</b>        | <b>172.593</b>        | <b>28.385</b> | <b>19,7</b>         |

Das Periodenergebnis erhöhte sich um 33,9 Prozent. Es stieg um 14,5 Millionen Euro auf 57,3 Millionen Euro.

## Finanzlage

Das Eigenkapital erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2020 um 0,2 Millionen Euro. Die Währungsumrechnungsdifferenz auf die gesamte Bilanzsumme, die im Eigenkapital ausgewiesen wird, betrug –132,9 Millionen Euro (31. Januar 2020: –97,1 Millionen Euro). Die Eigenkapitalquote zum 30. April 2020 lag bei 31,9 Prozent (31. Januar 2020: 32,7 Prozent).

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit belief sich auf –44,4 Millionen Euro (Vergleichsperiode: –287,5 Millionen Euro). Hier wirkte sich neben dem gestiegenen Periodenergebnis insbesondere ein im Vergleich zum Vorjahr um 209,2 Millionen Euro geringerer Anstieg des Working Capitals aus. Der Cashflow aus Investitionstätigkeit belief sich auf –49,1 Millionen Euro nach 153,8 Millionen Euro in der Vergleichsperiode. Im Vorjahr wirkte sich die teilweise Rückzahlung eines an die PHOENIX Pharma SE gewährten Kaufpreisdarlehens von 199,1 Millionen Euro aus.

Die Nettoverschuldung erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2020 gemäß nachfolgender Berechnung um 140,6 Millionen Euro auf 2.293,8 Millionen Euro:

| TEUR  | 31. Januar<br>2020 | 30. April<br>2020 | Veränderung    | Veränderung<br>in % |
|---|--------------------|-------------------|----------------|---------------------|
| + Finanzielle Verbindlichkeiten (langfristig)               | 1.070.520          | 1.050.852         | -19.668        | -1,8                |
| ./. Derivative Finanzinstrumente (langfristig)              | -145               | -125              | 20             | -13,8               |
| + Finanzielle Verbindlichkeiten (kurzfristig)               | 915.250            | 1.036.869         | 121.619        | 13,3                |
| ./. Derivative Finanzinstrumente (kurzfristig)              | -5.324             | -1.535            | 3.789          | -71,2               |
| ./. Zahlungsmittel und<br>Zahlungsmitteläquivalente         | -245.986           | -212.783          | 33.203         | -13,5               |
| + Verkaufte Forderungen aus<br>ABS-/Factoring-Transaktionen | 469.553            | 468.675           | -878           | -0,2                |
| ./. Forderungen aus Factoring                               | -24.681            | -24.361           | 320            | -1,3                |
| ./. Forderungen aus ABS-Programmen                          | -26.007            | -23.805           | 2.202          | -8,5                |
| <b>Nettoverschuldung</b>                                    | <b>2.153.180</b>   | <b>2.293.787</b>  | <b>140.607</b> | <b>6,5</b>          |

## Chancen und Risiken

Die für uns wesentlichen Chancen und Risiken sind in unserem Geschäftsbericht für das Geschäftsjahr 2019/20 ausführlich dargestellt. Die dort dargestellten Risiken und Chancen gelten im Wesentlichen unverändert.

## **Prognosebericht/Ausblick**

Für das Geschäftsjahr 2020/21 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.


Wir erwarten für das Geschäftsjahr 2020/21 ein über dem Niveau von 2019/20 liegendes Ergebnis vor Steuern.

Bei der Eigenkapitalquote erwarten wir einen leichten Anstieg.

Mannheim, 9. Juni 2020

Die Geschäftsführung der Komplementärin

PHOENIX Verwaltungs GmbH



Finanzinformationen  
für das erste Quartal  
2020/21

# KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

für das erste Quartal 2020/21

| TEUR   | 1. Quartal<br>2019/20 | 1. Quartal<br>2020/21 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Umsatzerlöse</b>  | <b>6.558.153</b>      | <b>7.244.339</b>      |
| Aufwendungen für bezogene Waren und für bezogene Leistungen                        | -5.886.947            | -6.477.750            |
| <b>Rohertrag</b>   | <b>671.206</b>        | <b>766.589</b>        |
| Sonstige betriebliche Erträge  | 36.871                | 6.773                 |
| Personalaufwand  | -368.377              | -392.635              |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen   | -198.152              | -211.418              |
| Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen                 | -101                  | 176                   |
| Ergebnis aus sonstigen Beteiligungen   | 58                    | 37                    |
| <b>Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA)</b>              | <b>141.505</b>        | <b>169.522</b>        |
| Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und Sachanlagen | -66.660               | -71.107               |
| <b>Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)</b>                                | <b>74.845</b>         | <b>98.415</b>         |
| Zinserträge  | 4.592                 | 4.059                 |
| Zinsaufwand  | -18.712               | -16.977               |
| Übriges Finanzergebnis   | -1.596                | -4.166                |
| <b>Finanzergebnis</b>  | <b>-15.716</b>        | <b>-17.084</b>        |
| <b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>  | <b>59.129</b>         | <b>81.331</b>         |
| Ertragsteuern  | -16.320               | -23.993               |
| <b>Periodenergebnis</b>  | <b>42.809</b>         | <b>57.338</b>         |
| davon entfallen auf Anteile nicht beherrschender Gesellschafter                    | 8.323                 | 8.568                 |
| davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens                           | 34.486                | 48.770                |

# KONZERN-BILANZ

zum 30. April 2020

## AKTIVA

| TEUR  | 31. Januar<br>2020 | 30. April<br>2020 |
|---|--------------------|-------------------|
| <b>Langfristige Vermögenswerte</b>                                  |                    |                   |
| Immaterielle Vermögenswerte   | 1.813.605          | 1.814.279         |
| Sachanlagen   | 1.782.480          | 1.738.719         |
| Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien                          | 11.744             | 11.451            |
| Anteile an assoziierten Unternehmen und<br>Gemeinschaftsunternehmen | 6.272              | 5.991             |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                          | 589                | 359               |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte                                 | 113.054            | 110.031           |
| Latente Steueransprüche   | 77.371             | 90.883            |
|   | <b>3.805.115</b>   | <b>3.771.713</b>  |
| <b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>                                  |                    |                   |
| Vorräte   | 2.561.829          | 2.796.465         |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                          | 2.624.812          | 2.679.135         |
| Ertragsteuerforderungen   | 21.182             | 16.359            |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte                                 | 270.216            | 267.984           |
| Sonstige Vermögenswerte   | 139.886            | 154.430           |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente                        | 245.986            | 212.783           |
|   | <b>5.863.911</b>   | <b>6.127.156</b>  |
| Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte               | 19.786             | 14.680            |
| <b>Bilanzsumme</b>  | <b>9.688.812</b>   | <b>9.913.549</b>  |

## PASSIVA

| TEUR  | 31. Januar<br>2020 | 30. April<br>2020 |
|---|--------------------|-------------------|
| <b>Eigenkapital</b>   |                    |                   |
| Komplementär- und Kommanditkapital  | 1.000.000          | 1.000.000         |
| Rücklagen   | 2.126.012          | 2.173.962         |
| Kumuliertes übriges Eigenkapital  | -243.429           | -297.799          |
| <b>Eigenkapital der Gesellschafter des Mutterunternehmens</b>             | <b>2.882.583</b>   | <b>2.876.163</b>  |
| Anteile nicht beherrschender Gesellschafter                               | 282.836            | 289.430           |
|   | <b>3.165.419</b>   | <b>3.165.593</b>  |
| <b>Langfristige Schulden</b>  |                    |                   |
| Finanzielle Verbindlichkeiten   | 1.070.520          | 1.050.852         |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen                          | 435                | 1.735             |
| Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen                 | 216.265            | 229.687           |
| Sonstige langfristige Rückstellungen                                      | 3.479              | 3.479             |
| Latente Steuerschulden  | 125.400            | 128.365           |
| Sonstige langfristige Verbindlichkeiten                                   | 1.142              | 1.338             |
|   | <b>1.417.241</b>   | <b>1.415.456</b>  |
| <b>Kurzfristige Schulden</b>  |                    |                   |
| Finanzielle Verbindlichkeiten   | 915.250            | 1.036.869         |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen                          | 3.785.029          | 3.885.528         |
| Sonstige Rückstellungen   | 48.465             | 43.760            |
| Ertragsteuerschulden  | 35.338             | 39.098            |
| Sonstige Verbindlichkeiten  | 322.070            | 327.245           |
|   | <b>5.106.152</b>   | <b>5.332.500</b>  |
| Schulden in Verbindung mit als zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten | 0                  | 0                 |
|   |                    |                   |
| <b>Bilanzsumme</b>  | <b>9.688.812</b>   | <b>9.913.549</b>  |



# KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

für das erste Quartal 2020/21

| TEUR   | 30. April<br>2019 | 30. April<br>2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Ergebnis nach Ertragsteuern</b>   | <b>42.809</b>     | <b>57.338</b>     |
| Ertragsteuern  | 16.320            | 23.993            |
| <b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>  | <b>59.129</b>     | <b>81.331</b>     |
| Anpassungen für:   |                   |                   |
| Zinsaufwendungen und -erträge  | 14.120            | 12.918            |
| Abschreibungen und Zuschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte,<br>Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien           | 66.660            | 71.107            |
| Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und sonstigen Beteiligungen  | 43                | -213              |
| Ergebnis aus dem Abgang von Vermögenswerten,<br>die der Investitionstätigkeit zuzuordnen sind  | 100               | 741               |
| Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge   | 37.314            | 27.197            |
|  | <b>177.366</b>    | <b>193.081</b>    |
| Gezahlte Zinsen  | -13.148           | -12.070           |
| Erhaltene Zinsen   | 3.070             | 3.317             |
| Gezahlte Ertragsteuern   | -29.649           | -11.990           |
| Erhaltende Dividenden  | 58                | 36                |
| <b>Ergebnis vor Veränderungen der Aktiva und Passiva</b>   | <b>137.697</b>    | <b>172.374</b>    |
| Veränderungen bei Aktiva und Passiva, bereinigt um Effekte aus<br>Konsolidierungskreis- und anderen nicht zahlungswirksamen Veränderungen: |                   |                   |
| Veränderung der langfristigen Rückstellungen   | -8.113            | -8.859            |
| <b>Ergebnis vor Veränderung der betrieblichen Aktiva und Passiva</b>   | <b>129.584</b>    | <b>163.515</b>    |
| Veränderungen der Vorräte  | -186.683          | -267.328          |
| Veränderungen der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen   | -14.891           | -90.612           |
| Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen   | -161.206          | 156.509           |
|  | <b>-362.780</b>   | <b>-201.431</b>   |
| Veränderungen der übrigen Aktiva und Passiva,<br>soweit nicht Investitions- oder Finanzierungstätigkeit                                    | -54.326           | -6.473            |
| <b>Veränderungen betrieblicher Aktiva und Passiva</b>  | <b>-417.106</b>   | <b>-207.904</b>   |
| <b>Zahlungsmittelfluss aus betrieblicher Tätigkeit</b>   | <b>-287.522</b>   | <b>-44.389</b>    |
| Erwerb von konsolidierten Unternehmen und Geschäftseinheiten,<br>abzüglich übernommener Zahlungsmittel                                     | -17.527           | -10.939           |
| Investitionsausgaben für immaterielle Vermögenswerte,<br>Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien                        | -34.590           | -42.046           |
| Investition in sonstige Finanzanlagen und langfristige Vermögenswerte  | -2.500            | -308              |
| <b>Investitionsausgaben</b>  | <b>-54.617</b>    | <b>-53.293</b>    |

| TEUR   | 30. April<br>2019 | 30. April<br>2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Einzahlungen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen und Geschäftseinheiten, abzüglich abgegebener Zahlungsmittel   | 5                 | 555               |
| Einzahlungen aus dem Verkauf von immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien | 5.904             | 3.037             |
| Einnahmen aus sonstigen Finanzanlagen und langfristigen Vermögenswerten  | 202.190           | 636               |
| <b>Einnahmen aus getätigten Investitionen und Desinvestitionen</b>   | <b>208.099</b>    | <b>4.228</b>      |
| <b>Zahlungsmittelfluss aus Investitionstätigkeit</b>   | <b>153.482</b>    | <b>-49.065</b>    |
| <b>Zahlungsmittel frei verfügbar zur Finanzierung</b>  | <b>-134.040</b>   | <b>-93.454</b>    |
| Kapitaleinlage von/Kapitalrückzahlung an Minderheitsgesellschafter(n)  | 642               | 0                 |
| Erwerb weiterer Anteile an bereits konsolidierten Unternehmen  | -1.252            | 0                 |
| Dividendenzahlungen an Minderheitsgesellschafter   | -3.305            | -2.088            |
| Aufnahme von Anleihen und Krediten von Banken  | 96.587            | 429               |
| Tilgung von Anleihen und Krediten von Banken   | -4.944            | -30.940           |
| Veränderungen der Bankdarlehen mit einer Laufzeit von bis zu 3 Monaten   | 66.521            | 117.252           |
| Aufnahme von Krediten von Gesellschaftern des Mutterunternehmens   | 0                 | 16.200            |
| Tilgung von Krediten von Gesellschaftern des Mutterunternehmens  | 0                 | -500              |
| Aufnahme von Krediten von nahestehenden Unternehmen  | 109.783           | 0                 |
| Tilgung von Krediten von nahestehenden Unternehmen   | -100.000          | 0                 |
| Veränderungen der ABS-/Factoring-Verbindlichkeiten   | 10.241            | 21.187            |
| Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing   | -35.691           | -44.127           |
| Veränderungen der übrigen Finanzverbindlichkeiten  | -630              | -15.698           |
| <b>Zahlungsmittelfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>  | <b>137.952</b>    | <b>61.715</b>     |
| <b>Veränderung des Finanzmittelbestands</b>  | <b>3.912</b>      | <b>-31.739</b>    |
| Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands   | 322               | -1.464            |
| Finanzmittelbestand am Anfang der Periode  | 152.845           | 245.986           |
| Finanzmittelbestand am Ende der Periode  | 157.079           | 212.783           |
| <b>Bilanzausweis des Finanzmittelbestands am Ende der Periode</b>  | <b>157.079</b>    | <b>212.783</b>    |

## Investor Relations

PHOENIX group  
Pfungstweidstraße 10-12  
68199 Mannheim

### Karsten Loges

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

## Herausgeber

### Maren Holoda

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

### Jacob-Nicolas Sprengel

Senior Manager Corporate Communications  
Telefon +49 621 8505-8502  
[j.sprengel@phoenixgroup.eu](mailto:j.sprengel@phoenixgroup.eu)

## Finanzkalender

**24. September 2020:** Halbjahresbericht Februar bis Juli 2020

**17. Dezember 2020:** Quartalsbericht Februar bis Oktober 2020

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

Die PHOENIX group mit Hauptsitz in Mannheim ist ein führender Gesundheitsdienstleister in Europa. Das Unternehmen bietet heute mit 27 Ländern eine europaweit einzigartige Flächenabdeckung und leistet mit über 39.000 Mitarbeitern einen wichtigen Beitrag für eine umfassende Gesundheitsversorgung. Die Vision der PHOENIX group ist es, der beste integrierte Gesundheitsdienstleister zu sein – wo immer sie tätig ist.