

## Quartalsmitteilung Februar bis Oktober 2020

### Überblick über die ersten neun Monate

- Steigerung von Gesamtleistung und Umsatzerlösen aufgrund der Corona-Pandemie
- Ergebnis nach Steuern über Vorjahr
- Erfolgreiche Refinanzierung: Emission einer Unternehmensanleihe über 400 Millionen Euro und von Schuldscheindarlehen über 200 Millionen Euro
- Nettoverschuldung im Vergleich zum dritten Quartal 2019/20 weiter reduziert

Kennzahlen PHOENIX Pharmahandel GmbH & Co KG (konsolidiert)		1.-3. Quartal 2019/20	1.-3. Quartal 2020/21
Gesamtleistung	in Mio. Euro	25.696,9	26.677,2
Umsatzerlöse	in Mio. Euro	20.106,7	20.981,7
Gesamtertrag	in Mio. Euro	2.157,7	2.253,3
Adjusted EBITDA	in Mio. Euro	442,9	484,2
EBITDA	in Mio. Euro	434,3	476,3
EBIT	in Mio. Euro	231,6	262,5
Ergebnis vor Steuern	in Mio. Euro	185,1	220,6
Ergebnis nach Steuern	in Mio. Euro	133,1	163,9

		31. Oktober 2019	31. Januar 2020	31. Oktober 2020
Eigenkapital	in Mio. Euro	3.240,4	3.165,4	3.237,0
Eigenkapitalquote	in %	33,0	32,7	32,4
Nettoverschuldung	in Mio. Euro	2.444,3	2.153,2	2.208,7

## Geschäftsentwicklung

Die PHOENIX group hat das Wachstum in den ersten neun Monaten 2020/21 (Februar bis Oktober 2020) weiter fortgesetzt. Die Corona-Pandemie führte im März 2020 zu einer erhöhten Nachfrage nach Arzneimitteln, gefolgt von rückläufigen Umsätzen in den Monaten April und Mai. Im Vorjahresvergleich stieg die Gesamtleistung um 3,8 Prozent auf 26,7 Milliarden Euro. Der Wert setzt sich aus Umsatzerlösen und Warenumschlag gegen Dienstleistungsgebühr zusammen. Wechselkursbereinigt betrug der Anstieg 5,3 Prozent. Die Umsatzerlöse des in 27 europäischen Ländern tätigen Gesundheitsdienstleisters erhöhten sich um 0,9 Milliarden Euro (4,4 Prozent) auf 21,0 Milliarden Euro. Wechselkursbereinigt belief sich der Umsatzzuwachs auf 6,2 Prozent.

## Ergebnis

Das Ergebnis vor Zinsen, Ertragssteuern und Abschreibungen (EBITDA) nahm gegenüber der Vergleichsperiode um 9,7 Prozent beziehungsweise 42,0 Millionen Euro zu und liegt nun bei 476,3 Millionen Euro. Eine um Zinsen von Kunden, Factoring-Gebühren und Einmaleffekte angepasste EBITDA-Größe (Adjusted EBITDA) betrug 484,2 Millionen Euro (Vorjahreszeitraum 442,9 Millionen Euro) und ermittelt sich wie folgt:

TEUR	1.-3. Quartal 2019/20	1.-3. Quartal 2020/21	Veränderung	Veränderung in %
EBITDA	434.344	476.294	41.950	9,7
Zinsen von Kunden	7.101	6.694	-407	-5,7
Factoring-Gebühren	1.140	1.220	80	7,0
Sonstige Einmaleffekte	363	0	-363	-100,0
<b>Adjusted EBITDA</b>	<b>442.948</b>	<b>484.208</b>	<b>41.260</b>	<b>9,3</b>

Das Periodenergebnis erhöhte sich um 23,1 Prozent. Es stieg um 30,8 Millionen Euro auf 163,9 Millionen Euro.

## Finanzlage

Das Eigenkapital erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2020 um 71,6 Millionen Euro. Die Währungsumrechnungsdifferenz auf die gesamte Bilanzsumme, die im Eigenkapital ausgewiesen wird, betrug –147,8 Millionen Euro (31. Januar 2020: –97,1 Millionen Euro). Die Eigenkapitalquote zum 31. Oktober 2020 lag bei 32,4 Prozent (31. Januar 2020: 32,7 Prozent).

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit belief sich auf 91,6 Millionen Euro (Vergleichsperiode: –95,1 Millionen Euro). Hier wirkte sich neben dem gestiegenen Periodenergebnis insbesondere ein im Vergleich zum Vorjahr um 125,7 Millionen Euro geringerer Anstieg des Working Capitals aus. Der Cashflow aus Investitionstätigkeit belief sich auf –137,4 Millionen Euro nach 38,0 Millionen Euro in der Vergleichsperiode. Im Vorjahr wirkte sich die teilweise Rückzahlung eines an die PHOENIX Pharma SE gewährten Kaufpreisdarlehens von 200,1 Millionen Euro aus.

Die Nettoverschuldung erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2020 gemäß nachfolgender Berechnung um 55,5 Millionen Euro auf 2.208,7 Millionen Euro:

TEUR	31. Januar 2020	31. Oktober 2020	Veränderung	Veränderung in %
+ Finanzielle Verbindlichkeiten (langfristig)	1.070.520	1.290.284	219.764	20,5
./. Derivative Finanzinstrumente (langfristig)	–145	–107	38	–26,2
+ Finanzielle Verbindlichkeiten (kurzfristig)	915.250	915.403	153	0,0
./. Derivative Finanzinstrumente (kurzfristig)	–5.324	–1.710	3.614	–67,9
./. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	–245.986	–397.640	–151.654	61,7
+ Verkaufte Forderungen aus ABS-/Factoring-Transaktionen	469.553	463.400	–6.153	–1,3
./. Forderungen aus Factoring	–24.681	–24.270	411	–1,7
./. Forderungen aus ABS-Programmen	–26.007	–36.643	–10.636	40,9
<b>Nettoverschuldung</b>	<b>2.153.180</b>	<b>2.208.717</b>	<b>55.537</b>	<b>2,6</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, 4. Dezember 2020

Die Geschäftsführung der Komplementärin

PHOENIX Verwaltungs GmbH



**Finanzinformationen**

**für die ersten neun  
Monate 2020/21**

# KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

für die ersten neun Monate 2020/21

TEUR	3. Quartal 2019/20	3. Quartal 2020/21	1.-3. Quartal 2019/20	1.-3. Quartal 2020/21
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>6.783.333</b>	<b>7.008.957</b>	<b>20.106.719</b>	<b>20.981.743</b>
Aufwendungen für bezogene Waren und für bezogene Leistungen	-6.100.311	-6.268.173	-18.060.571	-18.750.346
<b>Rohrertrag</b>	<b>683.022</b>	<b>740.784</b>	<b>2.046.148</b>	<b>2.231.397</b>
Sonstige betriebliche Erträge	40.879	5.264	111.504	21.942
Personalaufwand	-372.481	-386.684	-1.113.804	-1.158.374
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-207.132	-208.266	-610.169	-619.245
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	384	185	546	448
Ergebnis aus sonstigen Beteiligungen	61	0	119	126
<b>Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA)</b>	<b>144.733</b>	<b>151.283</b>	<b>434.344</b>	<b>476.294</b>
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und Sachanlagen	-68.234	-71.775	-202.746	-213.781
<b>Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)</b>	<b>76.499</b>	<b>79.508</b>	<b>231.598</b>	<b>262.513</b>
Zinserträge	4.352	3.473	12.617	10.935
Zinsaufwand	-17.919	-16.508	-55.696	-49.115
Übriges Finanzergebnis	-1.403	-1.294	-3.373	-3.776
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-14.970</b>	<b>-14.329</b>	<b>-46.452</b>	<b>-41.956</b>
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>61.529</b>	<b>65.179</b>	<b>185.146</b>	<b>220.557</b>
Ertragsteuern	-17.908	-11.622	-52.026	-56.682
<b>Periodenergebnis</b>	<b>43.621</b>	<b>53.557</b>	<b>133.120</b>	<b>163.875</b>
davon entfallen auf Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	6.815	7.073	25.036	23.880
davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens	36.806	46.484	108.084	139.995

# KONZERN-BILANZ

zum 31. Oktober 2020

## AKTIVA

TEUR	31. Januar 2020	31. Oktober 2020
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Immaterielle Vermögenswerte	1.813.605	1.818.495
Sachanlagen	1.782.480	1.671.229
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	11.744	10.476
Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	6.272	6.048
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	589	352
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	113.054	107.995
Latente Steueransprüche	77.371	97.779
	<b>3.805.115</b>	<b>3.712.374</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Vorräte	2.561.829	2.644.474
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.624.812	2.737.733
Ertragsteuerforderungen	21.182	19.937
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	270.216	290.993
Sonstige Vermögenswerte	139.886	163.201
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	245.986	397.640
	<b>5.863.911</b>	<b>6.253.978</b>
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	19.786	10.018
<b>Bilanzsumme</b>	<b>9.688.812</b>	<b>9.976.370</b>

## PASSIVA

TEUR	31. Januar 2020	31. Oktober 2020
<b>Eigenkapital</b>		
Komplementär- und Kommanditkapital	1.000.000	1.001.000
Rücklagen	2.126.012	2.296.485
Kumuliertes übriges Eigenkapital	-243.429	-349.567
<b>Eigenkapital der Gesellschafter des Mutterunternehmens</b>	<b>2.882.583</b>	<b>2.947.918</b>
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	282.836	289.070
	<b>3.165.419</b>	<b>3.236.988</b>
<b>Langfristige Schulden</b>		
Finanzielle Verbindlichkeiten	1.070.520	1.290.284
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	435	301
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	216.265	272.346
Sonstige langfristige Rückstellungen	3.479	3.473
Latente Steuerschulden	125.400	130.653
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	1.142	1.787
	<b>1.417.241</b>	<b>1.698.844</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>		
Finanzielle Verbindlichkeiten	915.250	915.403
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	3.785.029	3.708.864
Sonstige Rückstellungen	48.465	42.788
Ertragsteuerschulden	35.338	34.948
Sonstige Verbindlichkeiten	322.070	338.535
	<b>5.106.152</b>	<b>5.040.538</b>
Schulden in Verbindung mit als zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	0	0
<b>Bilanzsumme</b>	<b>9.688.812</b>	<b>9.976.370</b>



# KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

für die ersten neun Monate 2020/21

TEUR	31. Oktober 2019	31. Oktober 2020
<b>Ergebnis nach Ertragsteuern</b>	<b>133.120</b>	<b>163.875</b>
Ertragsteuern	52.026	56.682
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>185.146</b>	<b>220.557</b>
Anpassungen für:		
Zinsaufwendungen und -erträge	43.079	38.180
Abschreibungen und Zuschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	202.746	213.781
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und sonstigen Beteiligungen	-665	-574
Ergebnis aus dem Abgang von Vermögenswerten, die der Investitionstätigkeit zuzuordnen sind	-2.384	105
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	55.878	58.110
	<b>483.800</b>	<b>530.159</b>
Gezahlte Zinsen	-57.227	-49.729
Erhaltene Zinsen	9.059	9.696
Gezahlte Ertragsteuern	-51.883	-45.672
Erhaltende Dividenden	244	307
<b>Ergebnis vor Veränderungen der Aktiva und Passiva</b>	<b>383.993</b>	<b>444.761</b>
Veränderungen bei Aktiva und Passiva, bereinigt um Effekte aus Konsolidierungskreis- und anderen nicht zahlungswirksamen Veränderungen:		
Veränderung der langfristigen Rückstellungen	-24.583	-24.341
<b>Ergebnis vor Veränderung der betrieblichen Aktiva und Passiva</b>	<b>359.410</b>	<b>420.420</b>
Veränderungen der Vorräte	-239.679	-124.086
Veränderungen der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-183.949	-167.444
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	51.142	-3.584
	<b>-372.486</b>	<b>-295.114</b>
Veränderungen der übrigen Aktiva und Passiva, soweit nicht Investitions- oder Finanzierungstätigkeit	-82.023	-33.717
<b>Veränderungen betrieblicher Aktiva und Passiva</b>	<b>-454.509</b>	<b>-328.831</b>
<b>Zahlungsmittelfluss aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>-95.099</b>	<b>91.589</b>
Erwerb von konsolidierten Unternehmen und Geschäftseinheiten, abzüglich übernommener Zahlungsmittel	-52.561	-14.460
Investitionsausgaben für immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-125.299	-133.159
Investition in sonstige Finanzanlagen und langfristige Vermögenswerte	-2.500	-308
<b>Investitionsausgaben</b>	<b>-180.360</b>	<b>-147.927</b>

TEUR	31. Oktober 2019	31. Oktober 2020
Einzahlungen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen und Geschäftseinheiten, abzüglich abgegebener Zahlungsmittel	2.278	1.045
Einzahlungen aus dem Verkauf von immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	12.428	8.391
Einnahmen aus sonstigen Finanzanlagen und langfristigen Vermögenswerten	203.659	1.052
<b>Einnahmen aus getätigten Investitionen und Desinvestitionen</b>	<b>218.365</b>	<b>10.488</b>
<b>Zahlungsmittelfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>38.005</b>	<b>-137.439</b>
<b>Zahlungsmittel frei verfügbar zur Finanzierung</b>	<b>-57.094</b>	<b>-45.850</b>
Kapitaleinlage von/Kapitalrückzahlung an Minderheitsgesellschafter(n)	642	-285
Erwerb weiterer Anteile an bereits konsolidierten Unternehmen	-1.245	-364
Einnahmen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen, die nicht in einem Verlust der Beherrschung resultieren	324	0
Dividendenzahlungen an Minderheitsgesellschafter	-17.120	-15.442
Aufnahme von Anleihen und Krediten von Banken	64.534	621.387
Tilgung von Anleihen und Krediten von Banken	-31.637	-361.136
Veränderungen der Bankdarlehen mit einer Laufzeit von bis zu 3 Monaten	72.435	86.084
Aufnahme von Krediten von Gesellschaftern des Mutterunternehmens	8.111	16.200
Tilgung von Krediten von Gesellschaftern des Mutterunternehmens	-779	-2.000
Aufnahme von Krediten von nahestehenden Unternehmen	103.130	0
Tilgung von Krediten von nahestehenden Unternehmen	-100.220	0
Veränderungen der ABS- /Factoring-Verbindlichkeiten	10.999	-19.378
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	-90.343	-108.493
Veränderungen der übrigen Finanzverbindlichkeiten	177	-16.509
<b>Zahlungsmittelfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>19.008</b>	<b>200.064</b>
<b>Veränderung des Finanzmittelbestands</b>	<b>-38.086</b>	<b>154.214</b>
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands	807	-2.560
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	152.845	245.986
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	115.566	397.640
<b>Bilanzausweis des Finanzmittelbestands am Ende der Periode</b>	<b>115.566</b>	<b>397.640</b>

## Investor Relations

PHOENIX group  
Pfungstweidstraße 10-12  
68199 Mannheim

### Karsten Loges

Director Corporate Finance and Asset Management

Telefon +49 621 8505-741

[k.loges@phoenixgroup.eu](mailto:k.loges@phoenixgroup.eu)

## Herausgeber

### Maren Holoda

Director Corporate Communications

Telefon +49 621 8505-8593

[m.holoda@phoenixgroup.eu](mailto:m.holoda@phoenixgroup.eu)

### Jacob-Nicolas Sprengel

Senior Manager Corporate Communications

Telefon +49 621 8505-8502

[j.sprengel@phoenixgroup.eu](mailto:j.sprengel@phoenixgroup.eu)

## Finanzkalender

**27. Mai 2021:** Geschäftsbericht 2020/21

**24. Juni 2021:** Quartalsbericht Februar bis April 2021

**23. September 2021:** Halbjahresbericht Februar bis Juli 2021

**16. Dezember 2021:** Quartalsbericht Februar bis Oktober 2021

## 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.