

## 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 group		1.-3. Quartal 2019/20	1.-3. Quartal 2020/21
Gesamtleistung	in Mio. Euro	25.696,6	26.677,2
Umsatzerlöse	in Mio. Euro	20.106,4	20.981,7
Gesamtertrag	in Mio. Euro	2.156,4	2.252,3
Adjusted EBITDA	in Mio. Euro	440,9	482,9
EBITDA	in Mio. Euro	432,3	475,0
EBIT	in Mio. Euro	239,8	270,3
Ergebnis vor Steuern	in Mio. Euro	189,2	223,8
Ergebnis nach Steuern	in Mio. Euro	137,2	166,5

		31. Oktober 2019	31. Januar 2020	31. Oktober 2020
Eigenkapital	in Mio. Euro	2.906,2	2.832,4	2.875,1
Eigenkapitalquote	in %	30,3	29,9	29,3
Nettoverschuldung	in Mio. Euro	2.567,1	2.294,9	2.415,2

## 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 Warenumsatz 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 9,9 Prozent beziehungsweise 42,7 Millionen Euro zu und liegt nun bei 475,0 Millionen Euro. Eine um Zinsen von Kunden, Factoring-Gebühren und Einmaleffekte angepasste EBITDA-Größe (Adjusted EBITDA) betrug 482,9 Millionen Euro (Vorjahreszeitraum 440,9 Millionen Euro) und ermittelt sich wie folgt:

TEUR	1.-3. Quartal 2019/20	1.-3. Quartal 2020/21	Veränderung	Veränderung in %
EBITDA	432.330	474.992	42.662	9,9
Zinsen von Kunden	7.101	6.694	-407	-5,7
Factoring-Gebühren	1.140	1.220	80	7,0
Einmaleffekte	363	0	-363	-100,0
<b>Adjusted EBITDA</b>	<b>440.934</b>	<b>482.906</b>	<b>41.972</b>	<b>9,5</b>

Das Periodenergebnis erhöhte sich um 21,4 Prozent. Es stieg um 29,3 Millionen Euro auf 166,5 Millionen Euro.

## Finanzlage

Das Eigenkapital erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2020 um 42,7 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 29,3 Prozent (31. Januar 2020: 29,9 Prozent).

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit belief sich auf 89,5 Millionen Euro (Vergleichsperiode: –85,3 Millionen Euro). Hier wirkte sich neben dem gestiegenen Periodenergebnis insbesondere ein im Vergleich zum Vorjahr um 125,8 Millionen Euro geringerer Anstieg des Working Capitals aus. Der Cashflow aus Investitionstätigkeit belief sich auf –137,5 Millionen Euro nach –162,3 Millionen Euro in der Vergleichsperiode.

Die Nettoverschuldung erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2020 gemäß nachfolgender Berechnung um 120,3 Millionen Euro auf 2.415,2 Millionen Euro:

TEUR	31. Januar 2020	31. Oktober 2020	Veränderung	Veränderung in %
+ Finanzielle Verbindlichkeiten (langfristig)	1.229.148	1.510.284	281.136	22,9
./. Derivative Finanzinstrumente (langfristig)	–145	–107	38	–26,2
+ Finanzielle Verbindlichkeiten (kurzfristig)	899.181	902.663	3.482	0,4
./. Derivative Finanzinstrumente (kurzfristig)	–5.324	–1.710	3.614	–67,9
./. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	–246.846	–398.438	–151.592	61,4
+ 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>2.294.879</b>	<b>2.415.179</b>	<b>120.300</b>	<b>5,2</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

Der Vorstand der PHOENIX Pharma SE

**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>6.783.207</b>	<b>7.009.214</b>	<b>20.106.388</b>	<b>20.981.748</b>
Aufwendungen für bezogene Waren und für bezogene Leistungen	-6.100.311	-6.268.173	-18.060.571	-18.750.346
<b>Rohhertrag</b>	<b>682.896</b>	<b>741.041</b>	<b>2.045.817</b>	<b>2.231.402</b>
Sonstige betriebliche Erträge	39.891	4.930	110.557	20.934
Personalaufwand	-372.481	-386.684	-1.113.805	-1.158.374
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-207.736	-208.078	-610.904	-619.544
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>143.015</b>	<b>151.394</b>	<b>432.330</b>	<b>474.992</b>
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und Sachanlagen	-64.830	-69.503	-192.576	-204.643
<b>Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)</b>	<b>78.185</b>	<b>81.891</b>	<b>239.754</b>	<b>270.349</b>
Zinserträge	3.790	2.782	9.903	8.889
Zinsaufwand	-18.748	-17.479	-57.169	-51.790
Übriges Finanzergebnis	-1.369	-1.260	-3.270	-3.673
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-16.327</b>	<b>-15.957</b>	<b>-50.536</b>	<b>-46.574</b>
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>61.858</b>	<b>65.934</b>	<b>189.218</b>	<b>223.775</b>
Ertragsteuern	-17.648	-12.459	-52.035	-57.286
<b>Periodenergebnis</b>	<b>44.210</b>	<b>53.475</b>	<b>137.183</b>	<b>166.489</b>
davon entfallen auf Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	6.815	7.073	25.037	23.880
davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens	37.395	46.402	112.146	142.609

# 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	1.733.419	1.675.748
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	113.074	108.026
Latente Steueransprüche	77.382	97.790
	<b>3.756.085</b>	<b>3.716.935</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Vorräte	2.561.829	2.644.474
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.624.818	2.736.839
Ertragsteuerforderungen	21.359	30.430
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	121.728	131.105
Sonstige Vermögenswerte	134.285	158.293
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	246.846	398.438
	<b>5.710.865</b>	<b>6.099.579</b>
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	19.786	10.018
<b>Bilanzsumme</b>	<b>9.486.736</b>	<b>9.826.532</b>

**PASSIVA**

TEUR	31. Januar 2020	31. Oktober 2020
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	2.786	2.786
Kapitalrücklage	961.106	961.106
Gewinnrücklagen	1.832.009	1.974.609
Kumuliertes übriges Eigenkapital	-243.456	-349.594
<b>Eigenkapital der Gesellschafter des Mutterunternehmens</b>	<b>2.552.445</b>	<b>2.588.907</b>
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	279.979	286.213
	<b>2.832.424</b>	<b>2.875.120</b>
<b>Langfristige Schulden</b>		
Finanzielle Verbindlichkeiten	1.229.148	1.510.284
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	435	301
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	224.320	279.720
Sonstige langfristige Rückstellungen	3.556	3.550
Latente Steuerschulden	125.921	131.775
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	1.142	1.787
	<b>1.584.522</b>	<b>1.927.417</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>		
Finanzielle Verbindlichkeiten	899.181	902.663
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	3.768.529	3.708.766
Sonstige Rückstellungen	48.465	42.788
Ertragsteuerschulden	35.371	34.978
Sonstige Verbindlichkeiten	318.244	334.800
	<b>5.069.790</b>	<b>5.023.995</b>
Schulden in Verbindung mit als zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	0	0
<b>Bilanzsumme</b>	<b>9.486.736</b>	<b>9.826.532</b>

# KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

für die ersten neun Monate 2020/21

TEUR	31. Oktober 2019	31. Oktober 2020
<b>Ergebnis nach Ertragsteuern</b>	<b>137.183</b>	<b>166.489</b>
Ertragsteuern	52.035	57.286
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>189.218</b>	<b>223.775</b>
Anpassungen für:		
Zinsaufwendungen und -erträge	47.266	42.901
Abschreibungen und Zuschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	192.576	204.643
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und sonstigen Beteiligungen	-665	-574
Ergebnis aus dem Abgang von Vermögenswerten, die der Investitionstätigkeit zuzuordnen sind	-2.384	109
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	55.878	58.007
	<b>481.889</b>	<b>528.861</b>
Gezahlte Zinsen	-55.902	-49.710
Erhaltene Zinsen	9.126	8.784
Gezahlte Ertragsteuern	-52.000	-55.994
Erhaltende Dividenden	244	307
<b>Ergebnis vor Veränderungen der Aktiva und Passiva</b>	<b>383.357</b>	<b>432.248</b>
Veränderungen bei Aktiva und Passiva, bereinigt um Effekte aus Konsolidierungskreis- und anderen nicht zahlungswirksamen Veränderungen:		
Veränderung der langfristigen Rückstellungen	-24.993	-24.784
<b>Ergebnis vor Veränderung der betrieblichen Aktiva und Passiva</b>	<b>358.364</b>	<b>407.464</b>
Veränderungen der Vorräte	-239.679	-124.086
Veränderungen der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-183.005	-166.544
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	66.276	-3.409
	<b>-356.408</b>	<b>-294.039</b>
Veränderungen der übrigen Aktiva und Passiva, soweit nicht Investitions- oder Finanzierungstätigkeit	-87.305	-23.909
<b>Veränderungen betrieblicher Aktiva und Passiva</b>	<b>-443.713</b>	<b>-317.948</b>
<b>Zahlungsmittelfluss aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>-85.349</b>	<b>89.516</b>
Erwerb von konsolidierten Unternehmen und Geschäftseinheiten, abzüglich übernommener Zahlungsmittel	-52.561	-14.460
Investitionsausgaben für immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-125.490	-133.159
Investition in sonstige Finanzanlagen und langfristige Vermögenswerte	-2.500	-308
<b>Investitionsausgaben</b>	<b>-180.551</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	3.559	1.037
<b>Einnahmen aus getätigten Investitionen und Desinvestitionen</b>	<b>18.265</b>	<b>10.473</b>
<b>Zahlungsmittelfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-162.286</b>	<b>-137.454</b>
<b>Zahlungsmittel frei verfügbar zur Finanzierung</b>	<b>-247.635</b>	<b>-47.938</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	284.534	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
Tilgung von Krediten von Gesellschaftern des Mutterunternehmens	-19.874	0
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	-91.964	-92.267
Veränderungen der übrigen Finanzverbindlichkeiten	177	-16.509
<b>Zahlungsmittelfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>210.181</b>	<b>202.090</b>
<b>Veränderung des Finanzmittelbestands</b>	<b>-37.454</b>	<b>154.152</b>
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands	807	-2.560
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	153.309	246.846
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	116.662	398.438
<b>Bilanzausweis des Finanzmittelbestands am Ende der Periode</b>	<b>116.662</b>	<b>398.438</b>

## **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](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.