

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 group		1. Quartal 2019/20	1. Quartal 2020/21
Gesamtleistung	in Mio. Euro	8.319,4	9.224,9
Umsatzerlöse	in Mio. Euro	6.558,1	7.244,2
Gesamtertrag	in Mio. Euro	708,0	772,9
Adjusted EBITDA	in Mio. Euro	143,9	172,0
EBITDA	in Mio. Euro	141,1	168,9
EBIT	in Mio. Euro	77,8	101,2
Ergebnis vor Steuern	in Mio. Euro	61,0	82,6
Ergebnis nach Steuern	in Mio. Euro	44,5	58,8

		30. April 2019	31. Januar 2020	30. April 2020
Eigenkapital	in Mio. Euro	2.844,2	2.832,4	2.834,0
Eigenkapitalquote	in %	30,4	29,9	29,2
Nettoverschuldung	in Mio. Euro	2.567,3	2.294,9	2.420,2

Geschäftsentwicklung

Die PHOENIX group hat das Wachstum im ersten Quartal 2020/21 (Februar bis April 2020) 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 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 19,6 Prozent beziehungsweise 27,7 Millionen Euro zu und liegt nun bei 168,9 Millionen Euro. Eine um Zinsen von Kunden, Factoring-Gebühren und Einmaleffekte angepasste EBITDA-Größe (Adjusted EBITDA) betrug 172,0 Millionen Euro (Vorjahreszeitraum 143,9 Millionen Euro) und ermittelt sich wie folgt:

TEUR	1. Quartal 2019/20	1. Quartal 2020/21	Veränderung	Veränderung in %
EBITDA	141.149	168.882	27.733	19,6
Zinsen von Kunden	2.221	2.651	430	19,4
Factoring-Gebühren	380	420	40	10,5
Einmaleffekte	102	0	-102	-100,0
Adjusted EBITDA	143.852	171.953	28.101	19,5

Das Periodenergebnis erhöhte sich um 32,1 Prozent. Es stieg um 14,3 Millionen Euro auf 58,8 Millionen Euro.

Finanzlage

Das Eigenkapital erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2020 um 1,6 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 29,2 Prozent (31. Januar 2020: 29,9 Prozent).

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit belief sich auf –43,6 Millionen Euro (Vergleichsperiode: –280,3 Millionen Euro). Hier wirkte sich neben dem gestiegenen Periodenergebnis insbesondere ein im Vergleich zum Vorjahr um 202,9 Millionen Euro geringerer Anstieg des Working Capitals aus. Der Cashflow aus Investitionstätigkeit belief sich auf –49,5 Millionen Euro nach –46,8 Millionen Euro in der Vergleichsperiode.

Die Nettoverschuldung erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2020 gemäß nachfolgender Berechnung um 125,3 Millionen Euro auf 2.420,2 Millionen Euro:

TEUR	31. Januar 2020	30. April 2020	Veränderung	Veränderung in %
+ Finanzielle Verbindlichkeiten (langfristig)	1.229.148	1.209.131	-20.017	-1,6
./. Derivative Finanzinstrumente (langfristig)	-145	-125	20	-13,8
+ Finanzielle Verbindlichkeiten (kurzfristig)	899.181	1.006.268	107.087	11,9
./. Derivative Finanzinstrumente (kurzfristig)	-5.324	-1.535	3.789	-71,2
./. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-246.846	-214.080	32.766	-13,3
+ Verkaufte Forderungen aus 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
Nettoverschuldung	2.294.879	2.420.168	125.289	5,5

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

Der Vorstand der PHOENIX Pharma SE

Finanzinformationen
für das erste Quartal
2020/21

KONZERN–GEWINN– UND VERLUSTRECHNUNG

für das erste Quartal 2020/21

TEUR	1. Quartal 2019/20	1. Quartal 2020/21
Umsatzerlöse	6.558.073	7.244.213
Aufwendungen für bezogene Waren und für bezogene Leistungen	-5.886.947	-6.477.750
Rohertrag	671.126	766.463
Sonstige betriebliche Erträge	36.864	6.429
Personalaufwand	-368.378	-392.635
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-198.420	-211.588
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	-101	176
Ergebnis aus sonstigen Beteiligungen	58	37
Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA)	141.149	168.882
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und Sachanlagen	-63.302	-67.673
Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)	77.847	101.209
Zinserträge	3.143	3.390
Zinsaufwand	-18.431	-17.831
Übriges Finanzergebnis	-1.562	-4.132
Finanzergebnis	-16.850	-18.573
Ergebnis vor Ertragsteuern	60.997	82.636
Ertragsteuern	-16.469	-23.882
Periodenergebnis	44.528	58.754
davon entfallen auf Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	8.324	8.568
davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens	36.204	50.186

KONZERN-BILANZ

zum 30. April 2020

AKTIVA

TEUR	31. Januar 2020	30. April 2020
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	1.813.605	1.814.279
Sachanlagen	1.733.419	1.693.092
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	11.744	11.451
Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	6.272	5.991
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	589	359
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	113.074	110.051
Latente Steueransprüche	77.382	90.894
	3.756.085	3.726.117
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	2.561.829	2.796.465
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.624.818	2.678.844
Ertragsteuerforderungen	21.359	16.534
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	121.728	118.826
Sonstige Vermögenswerte	134.285	156.617
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	246.846	214.080
	5.710.865	5.981.366
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	19.786	14.680
Bilanzsumme	9.486.736	9.722.163

PASSIVA

TEUR	31. Januar 2020	30. April 2020
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	2.786	2.786
Kapitalrücklage	961.106	961.106
Gewinnrücklagen	1.832.009	1.881.375
Kumuliertes übriges Eigenkapital	-243.456	-297.826
Eigenkapital der Gesellschafter des Mutterunternehmens	2.552.445	2.547.441
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	279.979	286.573
	2.832.424	2.834.014
Langfristige Schulden		
Finanzielle Verbindlichkeiten	1.229.148	1.209.131
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	435	1.735
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	224.320	237.590
Sonstige langfristige Rückstellungen	3.556	3.556
Latente Steuerschulden	125.921	128.775
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	1.142	1.338
	1.584.522	1.582.125
Kurzfristige Schulden		
Finanzielle Verbindlichkeiten	899.181	1.006.268
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	3.768.529	3.885.542
Sonstige Rückstellungen	48.465	43.760
Ertragsteuerschulden	35.371	39.127
Sonstige Verbindlichkeiten	318.244	331.327
	5.069.790	5.306.024
Schulden in Verbindung mit als zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	0	0
Bilanzsumme	9.486.736	9.722.163

KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

für das erste Quartal 2020/21

TEUR	30. April 2019	30. April 2020
Ergebnis nach Ertragsteuern	44.528	58.754
Ertragsteuern	16.469	23.882
Ergebnis vor Ertragsteuern	60.997	82.636
Anpassungen für:		
Zinsaufwendungen und -erträge	15.288	14.441
Abschreibungen und Zuschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	63.302	67.673
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und sonstigen Beteiligungen	43	-213
Ergebnis aus dem Abgang von Vermögenswerten, die der Investitionstätigkeit zuzuordnen sind	100	741
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	37.314	27.163
	177.044	192.441
Gezahlte Zinsen	-12.666	-11.638
Erhaltene Zinsen	3.068	3.317
Gezahlte Ertragsteuern	-30.025	-12.104
Erhaltende Dividenden	58	36
Ergebnis vor Veränderungen der Aktiva und Passiva	137.479	172.052
Veränderungen bei Aktiva und Passiva, bereinigt um Effekte aus Konsolidierungskreis- und anderen nicht zahlungswirksamen Veränderungen:		
Veränderung der langfristigen Rückstellungen	-8.249	-9.011
Ergebnis vor Veränderung der betrieblichen Aktiva und Passiva	129.230	163.041
Veränderungen der Vorräte	-186.683	-267.328
Veränderungen der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-13.915	-90.315
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-149.782	156.796
	-350.380	-200.847
Veränderungen der übrigen Aktiva und Passiva, soweit nicht Investitions- oder Finanzierungstätigkeit	-59.154	-5.809
Veränderungen betrieblicher Aktiva und Passiva	-409.534	-206.656
Zahlungsmittelfluss aus betrieblicher Tätigkeit	-280.304	-43.615
Erwerb von konsolidierten Unternehmen und Geschäftseinheiten, abzüglich übernommener Zahlungsmittel	-17.527	-10.939
Investitionsausgaben für immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-34.779	-42.046
Investition in sonstige Finanzanlagen und langfristige Vermögenswerte	-2.500	-308
Investitionsausgaben	-54.806	-53.293

TEUR	30. April 2019	30. April 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	2.605
Einnahmen aus sonstigen Finanzanlagen und langfristigen Vermögenswerten	2.090	636
Einnahmen aus getätigten Investitionen und Desinvestitionen	7.999	3.796
Zahlungsmittelfluss aus Investitionstätigkeit	-46.807	-49.497
Zahlungsmittel frei verfügbar zur Finanzierung	-327.111	-93.112
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	316.587	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
Tilgung von Krediten von Gesellschaftern des Mutterunternehmens	-74	0
Aufnahme von Krediten von nahestehenden Unternehmen	100.000	0
Tilgung von Krediten von nahestehenden Unternehmen	-119.771	0
Veränderungen der ABS-/Factoring-Verbindlichkeiten	10.241	21.187
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	-32.238	-28.332
Veränderungen der übrigen Finanzverbindlichkeiten	-659	-15.698
Zahlungsmittelfluss aus Finanzierungstätigkeit	331.748	61.810
Veränderung des Finanzmittelbestands	4.637	-31.302
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands	322	-1.464
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	153.309	246.846
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	158.268	214.080
Bilanzausweis des Finanzmittelbestands am Ende der Periode	158.268	214.080

Investor Relations

PHOENIX group
Pfingstweidstraße 10-12
68199 Mannheim

Karsten Loges

Head of Corporate Finance and Asset Management
Telefon +49 621 8505-741
k.loges@phoenixgroup.eu

Herausgeber

Maren Holoda

Head of Corporate Communications
Telefon +49 621 8505-8593
m.holoda@phoenixgroup.eu

Jacob-Nicolas Sprengel

Senior Manager Corporate Communications
Telefon +49 621 8505-8502
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

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.