

## Quartalsmitteilung Februar bis Oktober 2024

### Überblick über die ersten neun Monate

- Gesamtleistung und Umsatzerlöse erneut angestiegen
- Ergebnis vor Steuern über Vorjahreswert
- Eigenkapitalquote angestiegen

Kennzahlen PHOENIX Pharmahandel GmbH & Co KG (konsolidiert) in Mio. Euro	1.-3. Quartal 2023/24	1.-3. Quartal 2024/25
Gesamtleistung	42.597,4	45.259,7
Umsatzerlöse	35.044,8	36.768,8
Gesamtertrag	3.477,9	3.739,5
EBITDA vor wesentlichen Einmaleffekten	655,0	846,7
EBITDA	641,4	859,0
EBIT	334,0	533,3
Ergebnis vor Steuern vor wesentlichen Einmaleffekten	232,4	410,9
Ergebnis vor Steuern	218,8	423,2
Ergebnis nach Steuern	156,9	317,7

		31. Oktober 2023	31. Januar 2024	31. Oktober 2024
Eigenkapital	in Mio. Euro	3.611,2	3.644,5	3.934,7
Eigenkapitalquote	in %	26,1	25,5	26,6
Nettoverschuldung	in Mio. Euro	3.197,8	2.659,2	3.062,8

## **Geschäftsentwicklung**

PHOENIX hat ihr Wachstum in den ersten neun Monaten 2024/25 (Februar bis Oktober 2024) weiter fortgesetzt. Im Vergleich zu den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2023/24 stieg die Gesamtleistung um 6,2 Prozent auf 45,3 Mrd. Euro. Der Wert setzt sich aus Umsatzerlösen und Warenumsatz gegen Dienstleistungsgebühr zusammen. Wechselkursbereinigt betrug der Anstieg 6,4 Prozent. Die in 29 europäischen Ländern tätige PHOENIX erzielte einen weiteren Umsatzanstieg von 1,7 Mrd. Euro (4,9 Prozent) auf 36,8 Mrd. Euro. Wechselkursbereinigt belief sich der Umsatzzuwachs auf 5,1 Prozent.

## **Ergebnis**

Der Gesamtertrag erhöhte sich um 261,6 Mio. Euro auf 3.739,5 Mio. Euro. Das Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA) stieg von 641,4 Mio. Euro auf 859,0 Mio. Euro an und beinhaltet einen Ertrag aus der Neubewertung einer Beteiligung im Zusammenhang mit einem sukzessiven Anteilsverkauf von 12,3 Mio. Euro und in der Vergleichsperiode einen Verlust aus der Entkonsolidierung der Großhandelsaktivitäten in der Schweiz von 13,6 Mio. Euro. Bereinigt um diese Einmaleffekte erhöhte sich das EBITDA gegenüber der Vergleichsperiode um 29,3 Prozent beziehungsweise 191,7 Mio. Euro und liegt nun bei 846,7 Mio. Euro.

Das Ergebnis vor Steuern stieg von 218,8 Mio. Euro auf 423,2 Mio. Euro an. Das um die oben genannten Einmaleffekte bereinigte Ergebnis vor Steuern stieg um 178,5 Mio. Euro auf 410,9 Mio. Euro an.

## **Finanzlage**

Das Eigenkapital erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2024 um 290,2 Mio. Euro. Die Währungsumrechnungsdifferenz auf die gesamte Bilanzsumme, die im Eigenkapital ausgewiesen wird, betrug -140,7 Mio. Euro (31. Januar 2024: -124,1 Mio. Euro). Die Eigenkapitalquote zum 31. Oktober 2024 belief sich auf 26,6 Prozent (31. Januar 2024: 25,5 Prozent).

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit belief sich auf 38,7 Mio. Euro (Vergleichsperiode: 10,3 Mio. Euro), was im Wesentlichen auf ein höheres Ergebnis zurückzuführen ist. Der Cashflow aus Investitionstätigkeit betrug -166,7 Mio. Euro nach -261,8 Mio. Euro in der Vergleichsperiode.

Die Nettoverschuldung erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2024 um 403,6 Mio. Euro auf 3.062,8 Mio. Euro.

## **Chancen und Risiken**

Die für uns wesentlichen Chancen und Risiken sind in unserem Geschäftsbericht für das Geschäftsjahr 2023/24 ausführlich dargestellt. Die dort beschriebenen Chancen und Risiken gelten im Wesentlichen unverändert.

## **Prognosebericht/Ausblick**

Für das Geschäftsjahr 2024/25 geht PHOENIX davon aus, ihre Marktposition in Europa durch organisches Wachstum, Akquisitionen und Effizienzsteigerungen weiter auszubauen und so einen Anstieg der Umsatzerlöse leicht über dem Wachstum der europäischen Pharmamärkte zu erzielen. Umsatzzuwächse erwarten wir in fast allen Märkten, in denen wir vertreten sind.

Wir prognostizieren für das Geschäftsjahr 2024/25 einen spürbaren Anstieg des Ergebnisses vor Steuern.

Bei der Eigenkapitalquote erwarten wir einen leichten Anstieg.

Mannheim, 13. Dezember 2024

Die Geschäftsführung der Komplementärin  
PHOENIX Verwaltungs GmbH

**FINANZINFORMATIONEN**

**FÜR DIE ERSTEN NEUN MONATE 2024/25**

# KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

## für die ersten neun Monate 2024/25

TEUR	3. Quartal 2023/24	3. Quartal 2024/25	1.-3. Quartal 2023/24	1.-3. Quartal 2024/25
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>11.835.709</b>	<b>12.366.246</b>	<b>35.044.832</b>	<b>36.768.763</b>
Aufwendungen für bezogene Waren und für bezogene Leistungen	-10.686.706	-11.142.035	-31.618.879	-33.122.242
<b>Rohertrag</b>	<b>1.149.003</b>	<b>1.224.211</b>	<b>3.425.953</b>	<b>3.646.521</b>
Sonstige betriebliche Erträge	21.315	23.763	51.908	92.947
Personalaufwand	-596.558	-594.519	-1.787.609	-1.805.359
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-343.790	-356.337	-1.046.546	-1.087.677
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	-1.385	-378	-2.881	12.384
Ergebnis aus sonstigen Beteiligungen	533	88	614	218
<b>Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA)</b>	<b>229.118</b>	<b>296.828</b>	<b>641.439</b>	<b>859.034</b>
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-106.208	-110.328	-309.068	-327.049
Wertminderungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	1.600	1.300	1.600	1.300
<b>Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)</b>	<b>124.510</b>	<b>187.800</b>	<b>333.971</b>	<b>533.285</b>
Zinserträge	4.423	7.281	12.406	17.322
Zinsaufwand	-40.651	-46.251	-115.205	-130.035
Übriges Finanzergebnis	-3.566	872	-12.351	2.640
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-39.794</b>	<b>-38.098</b>	<b>-115.150</b>	<b>-110.073</b>
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>84.716</b>	<b>149.702</b>	<b>218.821</b>	<b>423.212</b>
Ertragsteuern	-17.671	-41.329	-61.926	-105.549
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>67.045</b>	<b>108.373</b>	<b>156.895</b>	<b>317.663</b>
davon entfallen auf Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	2.986	3.504	11.619	11.912
davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens	64.059	104.869	145.276	305.751

# KONZERN-BILANZ

zum 31. Oktober 2024

## AKTIVA

TEUR	31. Januar 2024	31. Oktober 2024
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Immaterielle Vermögenswerte	2.212.401	2.303.239
Sachanlagen	2.287.157	2.263.528
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	3.833	3.777
Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	38.593	31.307
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	11.552	17.429
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	110.850	107.118
Latente Steueransprüche	150.889	143.343
Ertragsteuerforderungen	68	61
	<b>4.815.343</b>	<b>4.869.802</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Vorräte	3.826.193	3.970.428
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.800.419	5.111.544
Ertragsteuerforderungen	33.590	40.184
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	111.661	103.127
Sonstige Vermögenswerte	265.836	311.056
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	442.740	303.785
	<b>9.480.439</b>	<b>9.840.124</b>
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	13.366	84.380
<b>Bilanzsumme</b>	<b>14.309.148</b>	<b>14.794.306</b>

## PASSIVA

TEUR	31. Januar 2024	31. Oktober 2024
<b>Eigenkapital</b>		
Komplementär- und Kommanditkapital	851.000	851.000
Rücklagen	3.017.595	3.317.595
Kumuliertes übriges Eigenkapital	-340.350	-346.139
<b>Eigenkapital der Gesellschafter des Mutterunternehmens</b>	<b>3.528.245</b>	<b>3.822.456</b>
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	116.296	112.246
	<b>3.644.541</b>	<b>3.934.702</b>
<b>Langfristige Schulden</b>		
Finanzielle Verbindlichkeiten	1.703.673	1.587.210
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	222	302
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	316.967	286.141
Sonstige langfristige Rückstellungen	17.675	19.199
Latente Steuerschulden	243.905	248.976
Ertragsteuerschulden	5	5
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	5.623	6.665
	<b>2.288.070</b>	<b>2.148.498</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>		
Finanzielle Verbindlichkeiten	1.117.475	1.480.614
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6.520.628	6.481.911
Sonstige Rückstellungen	81.253	73.632
Ertragsteuerschulden	73.914	79.918
Sonstige Verbindlichkeiten	575.803	536.692
	<b>8.369.073</b>	<b>8.652.767</b>
Schulden in Verbindung mit als zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	7.464	58.339
<b>Bilanzsumme</b>	<b>14.309.148</b>	<b>14.794.306</b>



# KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

## für die ersten neun Monate 2024/25

TEUR	31. Oktober 2023	31. Oktober 2024
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>156.895</b>	<b>317.663</b>
Ertragsteuern	61.926	105.549
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>218.821</b>	<b>423.212</b>
Anpassungen für:		
Zinsaufwendungen und -erträge	102.799	112.713
Abschreibungen und Zuschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	307.468	325.748
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und sonstigen Beteiligungen	2.267	-12.603
Ergebnis aus dem Abgang von Vermögenswerten, die der Investitionstätigkeit zuzuordnen sind	-143	-9.936
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	183.002	141.001
	<b>814.214</b>	<b>980.135</b>
Gezahlte Zinsen	-109.093	-125.396
Erhaltene Zinsen	12.068	17.248
Gezahlte Ertragsteuern	-106.260	-79.558
Erhaltene Dividenden	779	394
<b>Zahlungsmittelfluss vor Veränderungen der Aktiva und Passiva</b>	<b>611.708</b>	<b>792.823</b>
Veränderungen bei Aktiva und Passiva, bereinigt um Effekte aus Konsolidierungskreis- und anderen nicht zahlungswirksamen Veränderungen:		
Veränderung der langfristigen Rückstellungen	-29.173	-32.845
<b>Zahlungsmittelfluss vor Veränderung der betrieblichen Aktiva und Passiva</b>	<b>582.535</b>	<b>759.978</b>
Veränderungen der Vorräte	-217.724	-195.900
Veränderungen der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-344.279	-434.248
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	260.671	160.770
	<b>-301.332</b>	<b>-469.378</b>
Veränderungen der übrigen Aktiva und Passiva, soweit nicht Investitions- oder Finanzierungstätigkeit	-270.931	-251.873
<b>Veränderungen betrieblicher Aktiva und Passiva</b>	<b>-572.263</b>	<b>-721.251</b>
<b>Zahlungsmittelfluss aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>10.272</b>	<b>38.727</b>
Erwerb von konsolidierten Unternehmen und Geschäftseinheiten, abzüglich übernommener Zahlungsmittel	-98.122	-54.959
Investitionsausgaben für immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-157.543	-124.176
Investition in sonstige Finanzanlagen und langfristige Vermögenswerte	-36.700	-4.046
<b>Investitionsausgaben</b>	<b>-292.365</b>	<b>-183.181</b>

TEUR	31. Oktober 2023	31. Oktober 2024
Einzahlungen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen und Geschäftseinheiten, abzüglich abgegebener Zahlungsmittel	177	-2.455
Einzahlungen aus dem Verkauf von immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	26.915	18.413
Einnahmen aus sonstigen Finanzanlagen und langfristigen Vermögenswerten	3.511	528
<b>Einnahmen aus getätigten Investitionen und Desinvestitionen</b>	<b>30.603</b>	<b>16.486</b>
<b>Zahlungsmittelfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-261.762</b>	<b>-166.695</b>
<b>Zahlungsmittel frei verfügbar zur Finanzierung</b>	<b>-251.490</b>	<b>-127.968</b>
Kapitalerhöhung/-rückzahlung	0	-23.615
Kapitaleinlage von/Kapitalrückzahlung an Minderheitsgesellschafter(n)	-262	400
Erwerb weiterer Anteile an bereits konsolidierten Unternehmen	-27	-3.866
Einnahmen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen, die nicht in einem Verlust der Beherrschung resultieren	2	100
Dividendenzahlungen an Minderheitsgesellschafter	-47.940	-13.604
Aufnahme von Anleihen und Krediten von Banken	381.836	941.686
Tilgung von Anleihen und Krediten von Banken	-173.077	-841.736
Veränderungen der Bankdarlehen mit einer Laufzeit von bis zu 3 Monaten	210.015	94.100
Aufnahme von Krediten von Gesellschaftern des Mutterunternehmens	30.400	0
Tilgung von Krediten von Gesellschaftern des Mutterunternehmens	-228	-25.705
Tilgung von Krediten von nahestehenden Unternehmen	-55.000	0
Veränderungen der ABS-/Factoring-Verbindlichkeiten	-7.729	-69.739
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	-129.790	-140.424
Veränderungen der übrigen Finanzverbindlichkeiten	-229.350	81.555
<b>Zahlungsmittelfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-21.150</b>	<b>-848</b>
<b>Veränderung des Finanzmittelbestands</b>	<b>-272.640</b>	<b>-128.816</b>
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands	-164	-275
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	430.015	442.740
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	157.211	313.649
Abzüglich Finanzmittelbestand der zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerte	0	-9.864
<b>Bilanzausweis des Finanzmittelbestands am Ende der Periode</b>	<b>157.211</b>	<b>303.785</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)

## Finanzkalender

**22. Mai 2025:** Geschäftsbericht 2024/25

**25. Juni 2025:** Quartalsbericht Februar bis April 2025

**17. September 2025:** Halbjahresbericht Februar bis Juli 2025

**18. Dezember 2025:** Quartalsbericht Februar bis Oktober 2025

## Weitere Informationen zur PHOENIX group | [www.phoenixgroup.eu](http://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 seiner Präsenz in 29 Gesundheitsmärkten eine europaweit einzigartige Flächenabdeckung und leistet mit über 48.000 Mitarbeitern einen wichtigen Beitrag zu einer umfassenden Gesundheitsversorgung.