







HALBJAHRESBERICHT
FEBRUAR BIS JULI 2024



INHALT

- 2 Das erste Halbjahr auf einen Blick
- 3 Konzern-Zwischenlagebericht**
 - 3 Wirtschaftsbericht
 - 5 Risiken und Chancen
 - 5 Prognosebericht
- 6 Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss**
 - 7 Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
 - 7 Konzern-Gesamtergebnisrechnung
 - 8 Konzernbilanz
 - 9 Konzernkapitalflussrechnung
 - 10 Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung
 - 11 Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss
- 20 Finanzkalender 2024/Impressum

Dieses interaktive PDF unseres Halbjahresberichts ist für die Nutzung mit Adobe Acrobat optimiert. Verlinkte Inhaltsverzeichnisse gewährleisten eine einfache Navigation. Zudem gibt es folgende Funktionsbuttons:

-  Gesamtinhaltsverzeichnis
-  Zurück zur letzten Seite
-  Im Dokument suchen
-  Seite zurück
-  Seite vor
-  Seitenverweis

DAS ERSTE HALBJAHR AUF EINEN BLICK

Kennzahlen PHOENIX group Mio. Euro	1. Halbjahr 2023/24	1. Halbjahr 2024/25
Gesamtleistung	27.856,3	29.592,8
Umsatzerlöse	23.209,1	24.404,4
Gesamtertrag	2.306,8	2.460,2
EBITDA vor wesentlichen Einmaleffekten	425,0	539,5
EBITDA	411,6	551,8
EBIT	208,6	334,9
Ergebnis vor Steuern vor wesentlichen Einmaleffekten	144,3	248,6
Ergebnis vor Steuern	130,9	260,9
Ergebnis nach Steuern	86,8	194,5

- Gesamtleistung und Umsatzerlöse erneut angestiegen
- EBITDA über Vorjahresniveau
- Erfolgreiche Emission einer Unternehmensanleihe über 500 Mio. Euro

		31. Juli 2023 ¹⁾	31. Januar 2024	31. Juli 2024
Eigenkapital	in Mio. Euro	3.338,8	3.449,3	3.613,5
Eigenkapitalquote	in %	24,4	24,1	24,4
Nettoverschuldung	in Mio. Euro	3.320,2	2.853,6	3.315,7

¹⁾ 31. Juli 2023 wurde aufgrund der Finalisierung einer Kaufpreisallokation angepasst.

[Das erste Halbjahr auf einen Blick](#)

Konzern-Zwischenlagebericht

- Wirtschaftsbericht
- Risiken und Chancen
- Prognosebericht

Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

- Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
- Konzern-Gesamtergebnisrechnung
- Konzernbilanz
- Konzernkapitalflussrechnung
- Konzerner Eigenkapitalveränderungsrechnung
- Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss

Finanzkalender 2024/Impressum

KONZERN-ZWISCHENLAGEBERICHT

WIRTSCHAFTSBERICHT

Entwicklungen im Marktumfeld

Die europäische Wirtschaft ist im zweiten Quartal 2024 nur leicht gewachsen. Das saisonbereinigte Bruttoinlandsprodukt im Euroraum im zweiten Quartal 2024 ist gegenüber dem gleichen Zeitraum des Vorjahres um 0,6 Prozent gestiegen. In Deutschland war im zweiten Quartal 2024 ein leichter Rückgang des preis- und kalenderbereinigten Bruttoinlandsprodukts gegenüber dem zweiten Quartal des Vorjahres von 0,1 Prozent zu verzeichnen.

Die europäischen Pharmamärkte setzten insgesamt im ersten Halbjahr 2024 ihr moderates Wachstum fort. Im deutschen Pharmamarkt war ebenfalls ein Wachstum zu beobachten. So stieg der Gesamtumsatz des deutschen pharmazeutischen Großhandels im Zeitraum von Januar bis Juli 2024 um 4,5 Prozent gegenüber dem gleichen Zeitraum des Vorjahres. Der Anstieg ging insbesondere auf höhere Umsätze mit rezeptpflichtigen Arzneimitteln zurück. Auch in zahlreichen Auslandsmärkten der PHOENIX group waren Marktzuwächse zu verzeichnen.

Insgesamt hat sich die PHOENIX group im europäischen Marktumfeld weiterhin positiv entwickelt.

Akquisitionen

Im ersten Halbjahr 2024/25 führten Unternehmenserwerbe zu Auszahlungen von 46,9 Mio. Euro (Vergleichsperiode: 76,9 Mio. Euro). Die Akquisitionen betrafen überwiegend Apotheken in verschiedenen Ländern.

Ertragslage

Gegenüber dem ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2023/24 stieg die Gesamtleistung in den ersten sechs Monaten 2024/25 um 6,2 Prozent auf 29.592,8 Mio. Euro. Der Wert setzt sich aus Umsatzerlösen und Warenumsatz gegen Dienstleistungsgebühr zusammen. Wechselkursbereinigt betrug der Anstieg 6,3 Prozent. Die Umsatzerlöse sind um 1.195,3 Mio. Euro (5,2 Prozent) auf 24.404,4 Mio. Euro (Vergleichsperiode: 23.209,1 Mio. Euro) angestiegen. Wechselkursbereinigt beläuft sich der Anstieg auf 5,3 Prozent.

Der Rohertrag erhöhte sich um 147,8 Mio. Euro auf 2.424,7 Mio. Euro. Die Rohertragsmarge belief sich auf 9,9 Prozent (Vergleichsperiode: 9,8 Prozent).

Die Personalaufwendungen erhöhten sich von 1.191,4 Mio. Euro um 2,5 Prozent auf 1.221,7 Mio. Euro, was vor allem auf Tarifierhöhungen, Akquisitionen und das Wachstum des Geschäfts zurückzuführen ist. Bezogen auf die Umsatzerlöse belaufen sich die Personalaufwendungen auf 5,0 Prozent (Vergleichsperiode: 5,1 Prozent).

Die sonstigen Aufwendungen sind um 2,9 Mio. Euro auf 699,6 Mio. Euro zurückgegangen. Im Vorjahr beinhalteten die sonstigen Aufwendungen einen Verlust aus der Entkonsolidierung der Großhandelsaktivitäten in der Schweiz von 13,4 Mio. Euro. Bezogen auf die Umsatzerlöse belaufen sich die sonstigen Aufwendungen auf 2,9 Prozent (Vergleichsperiode: 3,0 Prozent).

Das Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA) stieg von 411,6 Mio. Euro auf 551,8 Mio. Euro an. Darin enthalten ist ein Ertrag aus der Neubewertung einer Beteiligung im Zusammenhang mit einem sukzessiven Anteilserwerb von 12,3 Mio. Euro. Bereinigt um diesen Effekt sowie den Entkonsolidierungsverlust in der Schweiz im Vorjahr lag das EBITDA mit 539,5 Mio. Euro um 114,5 Mio. Euro über dem Wert der Vergleichsperiode.

Die Abschreibungen lagen mit 216,9 Mio. Euro (einschließlich Abschreibungen aus Kaufpreisallokationseffekten von 24,6 Mio. Euro; Vergleichsperiode: 25,8 Mio. Euro) über dem Niveau der Vergleichsperiode (203,0 Mio. Euro).

Das Finanzergebnis verbesserte sich um 3,7 Mio. Euro von –77,7 Mio. Euro in der Vergleichsperiode auf –74,0 Mio. Euro. Dies ist zum einen auf einen Gewinn aus der vorzeitigen Rückzahlung von Anleihen unter deren Buchwert zurückzuführen, andererseits war das Finanzergebnis im Vorjahr durch eine Neubewertung einer Abfindungsverpflichtung gegenüber außenstehenden Aktionären der McKesson Europe AG negativ beeinflusst.

Das Ergebnis vor Steuern stieg von 130,9 Mio. Euro auf 260,9 Mio. Euro an. Bereinigt um die Neubewertung einer Beteiligung im Zusammenhang mit einem sukzessiven Anteilserwerb sowie den Entkonsolidierungsverlust in der Schweiz im Vorjahr stieg das Ergebnis vor Steuern um 104,3 Mio. Euro auf 248,6 Mio. Euro an.

Das erste Halbjahr auf einen Blick

Konzern-Zwischenlagebericht

Wirtschaftsbericht

Risiken und Chancen
Prognosebericht

Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
Konzern-Gesamtergebnisrechnung
Konzernbilanz
Konzernkapitalflussrechnung
Konzern Eigenkapitalveränderungsrechnung
Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss

Finanzkalender 2024/Impressum

Die Steuerquote im ersten Halbjahr 2024/25 lag bei 25,4 Prozent, nach 33,7 Prozent im Vergleichszeitraum.

Das Ergebnis nach Steuern belief sich auf 194,5 Mio. Euro (Vergleichsperiode: 86,8 Mio. Euro).

Vermögenslage

Die Bilanzsumme des Konzerns ist gegenüber dem 31. Januar 2024 leicht um 3,6 Prozent auf 14.819,6 Mio. Euro angestiegen. Die Währungsumrechnungsdifferenz auf die gesamte Bilanzsumme, die in der Eigenkapitalveränderungsrechnung ausgewiesen wird, beträgt – 136,7 Mio. Euro (31. Januar 2024: – 124,1 Mio. Euro).

Die langfristigen Vermögenswerte sind von 4.820,3 Mio. Euro zum 31. Januar 2024 leicht auf 4.875,0 Mio. Euro angestiegen. Die immateriellen Vermögenswerte beinhalten Geschäfts- und Firmenwerte in Höhe von 1.517,9 Mio. Euro (31. Januar 2024: 1.437,8 Mio. Euro).

Die Vorräte sind gegenüber dem 31. Januar 2024 um 188,9 Mio. Euro auf 4.015,1 Mio. Euro angestiegen.

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen stiegen um 3,3 Prozent auf 4.967,7 Mio. Euro an. Zum 31. Juli 2024 waren Forderungen in Höhe von 111,5 Mio. Euro (31. Januar 2024: 111,1 Mio. Euro) im Rahmen von Off-balance bilanzierten ABS-/Factoring-Programmen verkauft. Im Rahmen von ABS-/Factoring-Programmen, die lediglich in Höhe des „Continuing Involvement“ bilanziert werden, waren zum 31. Juli 2024 Forderungen in Höhe von 210,1 Mio. Euro (31. Januar 2024: 212,0 Mio. Euro) verkauft, wobei das „Continuing Involvement“ 8,4 Mio. Euro (31. Januar 2024: 8,5 Mio. Euro) betrug.

Die sonstigen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte sind von 109,4 Mio. Euro zum 31. Januar 2024 auf 91,5 Mio. Euro gesunken und enthalten im Wesentlichen an Kunden gewährte Darlehen von 24,2 Mio. Euro (31. Januar 2024: 35,4 Mio. Euro) sowie Forderungen aus ABS-/Factoring-Vereinbarungen von 38,5 Mio. Euro (31. Januar 2024: 29,6 Mio. Euro).

Die sonstigen kurzfristigen Vermögenswerte erhöhten sich unter anderem aufgrund gestiegener sonstiger Steuerforderungen von 258,7 Mio. Euro zum 31. Januar 2024 auf 317,4 Mio. Euro.

Die Entwicklung der liquiden Mittel ist in der  **Konzernkapitalflussrechnung auf S. 9** dargestellt.

Finanzlage

Das Eigenkapital erhöhte sich gegenüber dem 31. Januar 2024 um 164,2 Mio. Euro. Die Eigenkapitalquote zum 31. Juli 2024 belief sich auf 24,4 Prozent (31. Januar 2024: 24,1 Prozent).

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit betrug – 164,6 Mio. Euro (Vergleichsperiode: – 52,3 Mio. Euro). Hier wirkte sich insbesondere ein um 241,2 Mio. Euro höherer Anstieg des Trade Working Capitals negativ aus. Positiv wirkte sich das höhere Ergebnis nach Steuern aus. Der Cashflow aus Investitionstätigkeit belief sich auf – 119,6 Mio. Euro nach – 186,4 Mio. Euro in der Vergleichsperiode.

Die langfristigen Finanzverbindlichkeiten belaufen sich auf 2.114,7 Mio. Euro (31. Januar 2024: 1.923,7 Mio. Euro). Hierin enthalten sind Leasingverbindlichkeiten nach IFRS 16 von 801,7 Mio. Euro (31. Januar 2024: 806,8 Mio. Euro). Darüber hinaus beinhaltet der Posten unter anderem Anleihen in Höhe von 494,3 Mio. Euro (31. Januar 2024: 398,5 Mio. Euro) sowie Schuldscheindarlehen von 572,0 Mio. Euro (31. Januar 2024: 572,0 Mio. Euro).

Die kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten belaufen sich auf 1.450,7 Mio. Euro (31. Januar 2024: 1.092,2 Mio. Euro) und enthalten Leasingverbindlichkeiten nach IFRS 16 von 178,0 Mio. Euro (31. Januar 2024: 173,0 Mio. Euro). Darüber hinaus beinhaltet der Posten unter anderem Anleihen in Höhe von 185,4 Mio. Euro (31. Januar 2024: 0 Mio. Euro), Verbindlichkeiten gegenüber Banken von 489,1 Mio. Euro (31. Januar 2024: 361,1 Mio. Euro), Verbindlichkeiten aus ABS-/Factoring-Vereinbarungen von 325,6 Mio. Euro (31. Januar 2024: 336,8 Mio. Euro) sowie sonstige Ausleihungen von 221,7 Mio. Euro (31. Januar 2024: 187,2 Mio. Euro).

Das erste Halbjahr auf einen Blick

Konzern-Zwischenlagebericht

Wirtschaftsbericht

Risiken und Chancen
Prognosebericht

Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
Konzern-Gesamtergebnisrechnung
Konzernbilanz
Konzernkapitalflussrechnung
Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung
Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss

Finanzkalender 2024/Impressum

Insgesamt erhöhte sich die Nettoverschuldung gegenüber dem 31. Januar 2024 gemäß nachfolgender Berechnung um 462,1 Mio. Euro auf 3.315,7 Mio. Euro.

TEUR	31. Januar 2024	31. Juli 2024	Veränderung	Veränderung in %
+ Finanzielle Verbindlichkeiten (langfristig)	1.923.673	2.114.725	151.191	7,9
./ Derivative Finanzinstrumente (langfristig)	-1	-1	0	0,0
+ Finanzielle Verbindlichkeiten (kurzfristig)	1.092.233	1.450.743	398.371	36,5
./ Derivative Finanzinstrumente (kurzfristig)	-4.214	-3.116	1.098	-26,1
./ Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-443.108	-521.302	-78.194	17,6
+ Verkaufte Forderungen aus ABS-/Factoring-Transaktionen	314.626	313.192	-1.434	-0,5
./ Forderungen aus Factoring	-28.765	-37.688	-8.923	31,0
./ Forderungen aus ABS-Programmen	-866	-840	26	-3,0
Nettoverschuldung	2.853.578	3.315.713	462.135	16,2

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen gingen um 152,9 Mio. Euro auf 6.367,9 Mio. Euro zurück.

Insgesamt konnte die PHOENIX group im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2024/25 ihre Position als ein führender Gesundheitsdienstleister in Europa unterstreichen.

RISIKEN UND CHANCEN

In der PHOENIX group bestehen umfangreiche Planungs-, Genehmigungs-, Berichterstattungs- und Frühwarnsysteme, mit denen wir unsere Chancen und Risiken identifizieren, bewerten und überwachen. Die für uns wesentlichen Chancen und Risiken sind in unserem Geschäftsbericht für das Geschäftsjahr 2023/24 ausführlich dargestellt.

www.phoenixgroup.eu/de/veroeffentlichungen/geschaeftsberichte

Die dort dargestellten Risiken und Chancen gelten im Wesentlichen unverändert.

PROGNOSEBERICHT

Für das Geschäftsjahr 2024/25 geht die PHOENIX group 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.

Das erste Halbjahr auf einen Blick

Konzern-Zwischenlagebericht

Wirtschaftsbericht
Risiken und Chancen
Prognosebericht

Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
Konzern-Gesamtergebnisrechnung
Konzernbilanz
Konzernkapitalflussrechnung
Konzerner Eigenkapitalveränderungsrechnung
Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss

Finanzkalender 2024/Impressum

VERKÜRZTER KONZERN-ZWISCHENABSCHLUSS

2024/2025

Das erste Halbjahr auf einen Blick

Konzern-Zwischenlagebericht

Wirtschaftsbericht
Risiken und Chancen
Prognosebericht

Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
Konzern-Gesamtergebnisrechnung
Konzernbilanz
Konzernkapitalflussrechnung
Konzerneigenkapital-
veränderungsrechnung
Anhang zum verkürzten
Konzern-Zwischenabschluss

Finanzkalender 2024/Impressum

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

für das erste Halbjahr des Geschäftsjahres 2024/25

TEUR	2. Quartal 2023/24	2. Quartal 2024/25	1. Halbjahr 2023/24	1. Halbjahr 2024/25
Umsatzerlöse	11.815.955	12.273.895	23.209.123	24.404.422
Aufwendungen für bezogene Waren und für bezogene Leistungen	- 10.669.912	- 11.053.902	- 20.932.173	- 21.979.689
Rohertag	1.146.043	1.219.993	2.276.950	2.424.733
Sonstige betriebliche Erträge	13.471	14.518	29.809	35.463
Personalaufwand	- 602.115	- 613.124	- 1.191.351	- 1.221.674
Sonstige betriebliche Aufwendungen	- 346.530	- 342.037	- 702.432	- 699.574
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	- 686	12.137	- 1.496	12.762
Ergebnis aus sonstigen Beteiligungen	7	51	81	130
Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA)	210.190	291.538	411.561	551.840
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	- 102.492	- 109.637	- 202.967	- 216.916
Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)	107.698	181.901	208.594	334.924
Zinserträge	3.330	5.405	7.928	10.041
Zinsaufwand	- 43.062	- 44.616	- 76.912	- 85.894
Übriges Finanzergebnis	- 645	3.215	- 8.727	1.825
Finanzergebnis	- 40.377	- 35.996	- 77.711	- 74.028
Ergebnis vor Ertragsteuern	67.321	145.905	130.883	260.896
Ertragsteuern	- 22.497	- 36.983	- 44.108	- 66.398
Ergebnis nach Steuern	44.824	108.922	86.775	194.498
davon entfallen auf Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	4.311	3.879	8.633	8.408
davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens	40.513	105.043	78.142	186.090

KONZERN-GESAMT- ERGEBNISRECHNUNG

für das erste Halbjahr des Geschäftsjahres 2024/25

TEUR	2. Quartal 2023/24	2. Quartal 2024/25	1. Halbjahr 2023/24	1. Halbjahr 2024/25
Ergebnis nach Steuern	44.824	108.922	86.775	194.498
Posten, die nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden				
Neubewertung von leistungsorientierten Plänen	- 3.357	- 112	- 3.116	430
Posten, die anschließend möglicherweise in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden				
Währungsdifferenzen	- 4.144	1.292	- 9.826	- 12.658
Ergebnisneutrale Bestandteile des Gesamtergebnisses nach Steuern	- 7.501	1.180	- 12.942	- 12.228
Gesamtergebnis	37.323	110.102	73.833	182.270
davon entfallen auf nicht beherrschende Anteile	4.221	3.841	8.883	8.366
davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens	33.102	106.261	64.950	173.904

Das erste Halbjahr auf einen Blick

Konzern-Zwischenlagebericht

Wirtschaftsbericht
Risiken und Chancen
Prognosebericht

Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

[Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung](#)
[Konzern-Gesamtergebnisrechnung](#)

Konzernbilanz
Konzernkapitalflussrechnung
Konzernerigenkapital-
veränderungsrechnung
Anhang zum verkürzten
Konzern-Zwischenabschluss

Finanzkalender 2024/Impressum

KONZERNBILANZ zum 31. Juli 2024

AKTIVA

TEUR	31. Jan. 2024	31. Juli 2024
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	2.212.401	2.297.878
Sachanlagen	2.292.038	2.259.818
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	3.833	3.814
Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	38.593	31.551
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	11.552	18.111
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	110.881	104.992
Latente Steueransprüche	150.890	156.867
Ertragsteuerforderungen	68	1.961
	4.820.256	4.874.992
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	3.826.193	4.015.136
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.798.919	4.949.575
Ertragsteuerforderungen	35.871	47.249
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	109.434	91.455
Sonstige Vermögenswerte	258.674	317.374
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	443.108	521.302
	9.472.199	9.942.091
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	13.366	2.540
Bilanzsumme	14.305.821	14.819.623

PASSIVA

TEUR	31. Jan. 2024	31. Juli 2024
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	2.786	2.786
Kapitalrücklage	961.106	961.106
Gewinnrücklagen	2.711.360	2.890.250
Kumuliertes übriges Eigenkapital	-339.373	-351.559
Eigenkapital der Gesellschafter des Mutterunternehmens	3.335.879	3.502.583
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	113.439	110.919
	3.449.318	3.613.502
Langfristige Schulden		
Finanzielle Verbindlichkeiten	1.923.673	2.114.725
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	222	301
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	321.956	308.080
Sonstige langfristige Rückstellungen	17.752	30.565
Latente Steuerschulden	243.905	253.007
Ertragsteuerschulden	5	5
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	5.623	6.373
	2.513.136	2.713.056
Kurzfristige Schulden		
Finanzielle Verbindlichkeiten	1.092.233	1.450.743
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6.520.617	6.367.609
Sonstige Rückstellungen	81.253	63.806
Ertragsteuerschulden	73.914	82.744
Sonstige Verbindlichkeiten	567.886	527.455
	8.335.903	8.492.357
Schulden in Verbindung mit als zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	7.464	708
Bilanzsumme	14.305.821	14.819.623

Das erste Halbjahr auf einen Blick

Konzern-Zwischenlagebericht

Wirtschaftsbericht
Risiken und Chancen
Prognosebericht

Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
Konzern-Gesamtergebnisrechnung
[Konzernbilanz](#)
Konzernkapitalflussrechnung
Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung
Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss

Finanzkalender 2024/Impressum



KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG für das erste Halbjahr des Geschäftsjahres 2024/25

Das erste Halbjahr auf einen Blick

Konzern-Zwischenlagebericht

Wirtschaftsbericht
Risiken und Chancen
Prognosebericht

Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
Konzern-Gesamtergebnisrechnung
Konzernbilanz
[Konzernkapitalflussrechnung](#)
Konzerner Eigenkapitalveränderungsrechnung
Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss

Finanzkalender 2024/Impressum

TEUR	31. Juli 2023	31. Juli 2024
Ergebnis nach Steuern	86.775	194.498
Ertragsteuern	44.108	66.398
Ergebnis vor Ertragsteuern	130.883	260.896
Anpassungen für:		
Zinsaufwendungen und -erträge	68.984	75.854
Abschreibungen und Zuschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	202.967	216.916
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und sonstigen Beteiligungen	1.415	-12.892
Ergebnis aus dem Abgang von Vermögenswerten, die der Investitionstätigkeit zuzuordnen sind	6.830	-2.711
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	110.546	122.087
	521.625	660.150
Gezahlte Zinsen	-57.643	-76.237
Erhaltene Zinsen	7.393	10.088
Gezahlte Ertragsteuern	-60.048	-62.490
Erhaltene Dividenden	245	306
Zahlungsmittelfluss vor Veränderungen der Aktiva und Passiva	411.572	531.817
Veränderungen bei Aktiva und Passiva, bereinigt um Effekte aus Konsolidierungskreis- und anderen nicht zahlungswirksamen Veränderungen:		
Veränderungen der langfristigen Rückstellungen	-15.607	-22.861
Zahlungsmittelfluss vor Veränderungen der betrieblichen Aktiva und Passiva	395.965	508.956
Veränderungen der Vorräte	-286.513	-206.234
Veränderungen der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-130.405	-172.168
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	209.449	-70.255
	-207.469	-448.657
Veränderungen der übrigen Aktiva und Passiva, soweit nicht Investitions- oder Finanzierungstätigkeit	-240.780	-224.891
Veränderungen betrieblicher Aktiva und Passiva	-448.249	-673.548
Zahlungsmittelfluss aus betrieblicher Tätigkeit	-52.284	-164.592
Erwerb von konsolidierten Unternehmen und Geschäftseinheiten, abzüglich übernommener Zahlungsmittel	-76.936	-46.863
Investitionsausgaben für immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-92.314	-76.050
Investition in sonstige Finanzanlagen und langfristige Vermögenswerte	-36.470	-4.019
Investitionsausgaben	-205.720	-126.932

TEUR	31. Juli 2023	31. Juli 2024
Einzahlungen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen und Geschäftseinheiten, abzüglich abgegebener Zahlungsmittel	177	-3.455
Einzahlungen aus dem Verkauf von immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	18.884	10.718
Einnahmen aus sonstigen Finanzanlagen und langfristigen Vermögenswerten	288	113
Einnahmen aus getätigten Investitionen und Desinvestitionen	19.349	7.376
Zahlungsmittelfluss aus Investitionstätigkeit	-186.371	-119.556
Zahlungsmittel frei verfügbar zur Finanzierung	-238.655	-284.148
Kapitaleinlage von/Kapitalrückzahlung an Minderheitsgesellschafter(n)	-339	0
Erwerb weiterer Anteile an bereits konsolidierten Unternehmen	-26	-3.318
Einnahmen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen, die nicht in einem Verlust der Beherrschung resultieren	0	100
Dividendenzahlungen an Minderheitsgesellschafter	-6.322	-6.518
Aufnahme von Anleihen und Krediten von Banken	7.220	861.077
Tilgung von Anleihen und Krediten von Banken	-72.884	-485.158
Veränderungen der Bankdarlehen mit einer Laufzeit von bis zu 3 Monaten	384.668	110.078
Veränderungen der ABS-/Factoring-Verbindlichkeiten	-48.094	-20.920
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	-84.047	-92.544
Veränderungen der übrigen Finanzverbindlichkeiten	-229.545	265
Zahlungsmittelfluss aus Finanzierungstätigkeit	-49.369	363.062
Veränderung des Finanzmittelbestands	-288.024	78.914
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands	626	-660
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	430.402	443.048
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	143.004	521.302
Bilanzausweis des Finanzmittelbestands am Ende der Periode	143.004	521.302

KONZERNEIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

für das erste Halbjahr des Geschäftsjahres 2024/25

TEUR	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklagen	Währungs- umrechnungs- differenz	Neubewertung von leistungs- orientierten Plänen	Eigenkapital der Gesellschafter des Mutter- unternehmens	Nicht beherrschende Anteile	Eigenkapital Gesamt
1. Februar 2023	2.786	961.106	2.501.563	- 106.883	- 184.962	3.173.610	112.703	3.286.313
Anpassung aufgrund Aktualisierung einer vorläufigen Kaufpreisallokation			- 12.833			- 12.833	- 21	- 12.854
1. Februar 2023 angepasst	2.786	961.106	2.488.730	- 106.883	- 184.962	3.160.777	112.682	3.273.459
Ergebnis nach Steuern			78.142			78.142	8.633	86.775
Kumuliertes übriges Gesamtergebnis				- 10.076	- 3.116	- 13.192	250	- 12.942
Gesamtergebnis nach Steuern			78.142	- 10.076	- 3.116	64.950	8.883	73.833
Änderungen des Konsolidierungskreises			4.510		- 4.510	0	- 16	- 16
Anteilsveränderungen bei konsolidierten Gesellschaften			- 5			- 5	- 7	- 12
Dividenden						0	- 9.943	- 9.943
Sonstige Eigenkapitalveränderungen			1.483			1.483	- 15	1.468
31. Juli 2023	2.786	961.106	2.572.860	- 116.959	- 192.588	3.227.205	111.584	3.338.789
1. Februar 2024	2.786	961.106	2.711.360	- 124.074	- 215.299	3.335.879	113.439	3.449.318
Ergebnis nach Steuern			186.090			186.090	8.408	194.498
Kumuliertes übriges Gesamtergebnis				- 12.616	430	- 12.186	- 42	- 12.228
Gesamtergebnis nach Steuern			186.090	- 12.616	430	173.904	8.366	182.270
Änderungen des Konsolidierungskreises			- 4.289			- 4.289	83	- 4.206
Anteilsveränderungen bei konsolidierten Gesellschaften			- 276			- 276	- 3.633	- 3.909
Dividenden						0	- 10.056	- 10.056
Sonstige Eigenkapitalveränderungen			- 2.635			- 2.635	2.720	85
31. Juli 2024	2.786	961.106	2.890.250	- 136.690	- 214.869	3.502.583	110.919	3.613.502

Das erste Halbjahr auf einen Blick

Konzern-Zwischenlagebericht

Wirtschaftsbericht
Risiken und Chancen
Prognosebericht

Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
Konzern-Gesamtergebnisrechnung
Konzernbilanz
Konzernkapitalflussrechnung
**Konzerneigenkapital-
veränderungsrechnung**
Anhang zum verkürzten
Konzern-Zwischenabschluss

Finanzkalender 2024/Impressum

ANHANG ZUM VERKÜRZTEN KONZERN-ZWISCHENABSCHLUSS zum 31. Juli 2024

Das Unternehmen

PHOENIX Pharma SE, Mannheim („PHOENIX group“), ist ein europäischer Gesundheitsdienstleister und Pharmahandelskonzern. Die PHOENIX group betreibt Geschäftsaktivitäten in 29 europäischen Ländern. In mehreren Ländern betreibt die PHOENIX group auch eigene Apothekenketten. Eingetragener Sitz der Gesellschaft ist Mannheim.

Grundlagen der Abschlusserstellung

Der verkürzte Konzern-Zwischenabschluss der PHOENIX group zum 31. Juli 2024 ist auf Basis des IAS 34 Zwischenberichterstattung erstellt. Dabei wurden alle für den 31. Juli 2024 in der Europäischen Union verpflichtend anzuwendenden International Financial Reporting Standards (IFRS) des International Accounting Standards Board (IASB), London, sowie alle verpflichtend anzuwendenden Interpretationen des International Financial Reporting Standards Interpretation Committee (IFRIC) beachtet.

Der verkürzte Konzern-Zwischenabschluss zum 31. Juli 2024 der PHOENIX group wurde am 12. September 2024 vom Vorstand der PHOENIX Pharma SE zur Veröffentlichung freigegeben.

Wesentliche Rechnungslegungsmethoden

Die bei der Erstellung des verkürzten Konzern-Zwischenabschlusses angewandten Rechnungslegungsmethoden entsprechen – mit Ausnahme der im laufenden Geschäftsjahr erstmalig angewendeten Rechnungslegungsvorschriften – denen des Konzernabschlusses zum 31. Januar 2024.

Im Geschäftsjahr 2024/25 hat die PHOENIX group die folgenden Standards und Interpretationen angewandt, die im Geschäftsjahr 2024/25 erstmalig verbindlich sind:

Standard/Interpretation	Titel	Auswirkungen auf den Konzern-Zwischenabschluss
Änderungen an IAS 1	Klassifizierung von Schulden als kurz- oder langfristig und Verschiebung des Erstanwendungszeitpunkts sowie langfristige Schulden mit Covenants	Keine Auswirkungen
Änderungen an IAS 7 und IFRS 7	Reverse-Factoring-Vereinbarungen	Keine Auswirkungen
Änderungen an IFRS 16	Leasingverbindlichkeiten in einer Sale-and-Leaseback-Transaktion	Keine Auswirkungen

Unternehmenszusammenschlüsse

Nachfolgend werden die Unternehmenserwerbe, die in den ersten sechs Monaten für das Geschäftsjahr 2024/25 stattfanden, erläutert. Die Erstkonsolidierung erfolgt gemäß IFRS 3 („Unternehmenszusammenschlüsse“) nach der Erwerbsmethode.

Das erste Halbjahr auf einen Blick

Konzern-Zwischenlagebericht

- Wirtschaftsbericht
- Risiken und Chancen
- Prognosebericht

Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

- Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
- Konzern-Gesamtergebnisrechnung
- Konzernbilanz
- Konzernkapitalflussrechnung
- Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung
- [Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss](#)

Finanzkalender 2024/Impressum

Unternehmenserwerbe im Geschäftsjahr 2024/25

Die zusammengefassten beizulegenden Zeitwerte sind in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

TEUR	Apotheken- kette Irland	Sonstige	Summe
Zahlungsmittel	52.450	9.391	61.841
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	0	18.692	18.692
Zeitwert des gehaltenen Eigenkapitalanteils zum Zeitpunkt des Erwerbs	0	18.661	18.661
Gesamtanschaffungskosten	52.450	46.744	99.194
Immaterielle Vermögenswerte	0	20.875	20.875
Sonstige langfristige Vermögenswerte	3.045	398	3.443
Vorräte	7.397	846	8.243
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	538	2.743	3.281
Zahlungsmittel	5.732	5.081	10.813
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	4.903	42	4.945
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	0	0	0
Sonstige langfristige Rückstellungen	0	0	0
Finanzielle Verbindlichkeiten	0	0	0
Latente Steuerschulden	0	2.461	2.461
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	0	0	0
Sonstige Rückstellungen	0	810	810
Finanzielle Verbindlichkeiten	20.825	217	21.042
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	9.002	3.527	12.529
Ertragsteuerschulden	0	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten	3.687	142	3.829
Erworbene Vermögenswerte, netto	-11.899	22.828	10.929
Erwerb zu einem Preis unter Marktwert	0	0	0
Geschäfts- oder Firmenwert	64.349	23.916	88.265

Apothekenkette Irland

Am 20. Oktober 2023 unterzeichnete die PHOENIX group einen Vertrag über den Erwerb sämtlicher Anteile an einer Apothekenkette in Irland. Ende April 2024 hat die irische Wettbewerbsbehörde der Transaktion zugestimmt, die zum 30. April 2024 wirksam wurde. Das Unternehmen betreibt 32 Apothekenstandorte.

Das Periodenergebnis der Apothekenkette in Irland seit Einbeziehung in den Konzernabschluss im Geschäftsjahr 2024/25 belief sich auf TEUR 4.256 und die Umsatzerlöse auf TEUR 17.538. Unter der Annahme, dass der Erwerbszeitpunkt am Anfang dieser Berichtsperiode läge, beliefen sich für die Apothekenkette in Irland die Umsatzerlöse auf TEUR 35.075 und das Periodenergebnis auf TEUR 8.513.

Die Kaufpreisaufteilung berücksichtigt sämtliche bis zur Aufstellung dieses Abschlusses verfügbaren Informationen über Fakten und Umstände, die zum Erwerbszeitpunkt bestanden. Soweit innerhalb des zwölfmonatigen Bewertungszeitraums nach IFRS 3 weitere solche Fakten und Umstände bekannt werden, erfolgt eine entsprechende Anpassung der Kaufpreisaufteilung.

Sonstige Unternehmenserwerbe

Im Geschäftsjahr 2024/25 belief sich das kumulierte Periodenergebnis der sonstigen erworbenen Unternehmen des Konzerns für das Geschäftsjahr auf TEUR - 879 und die kumulierten Umsatzerlöse auf TEUR 7.429. Die kumulierten Umsatzerlöse beliefen sich unter der Annahme, dass der Erwerbszeitpunkt für alle Unternehmenszusammenschlüsse am Anfang dieser Berichtsperiode läge, auf TEUR 17.184. Das kumulierte Periodenergebnis belief sich unter der Annahme, dass der Erwerbszeitpunkt für alle Unternehmenszusammenschlüsse am Anfang dieser Berichtsperiode läge, auf TEUR - 998.

In den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres 2024/25 erwarb der Konzern im Rahmen von Unternehmenszusammenschlüssen überwiegend Apotheken, die für sich genommen unwesentlich sind.

Die Geschäfts- oder Firmenwerte aus diesen Unternehmenserwerben wurden den zahlungsmittelgenerierenden Einheiten Deutschland (TEUR 14.917), der Tschechischen Republik (TEUR 7.334), Slowakei (TEUR 1.031) und Norwegen (TEUR 634) zugeordnet und werden in der funktionalen Währung, der Landeswährung (EUR, CZK und NOK), geführt.

Der Ansatz der Anteile nicht beherrschender Gesellschafter erfolgte zum entsprechenden Anteil des identifizierbaren Nettovermögens der erworbenen Unternehmen.

Das erste Halbjahr auf einen Blick

Konzern-Zwischenlagebericht

- Wirtschaftsbericht
- Risiken und Chancen
- Prognosebericht

Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

- Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
- Konzern-Gesamtergebnisrechnung
- Konzernbilanz
- Konzernkapitalflussrechnung
- Konzerner Eigenkapitalveränderungsrechnung
- [Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss](#)

Finanzkalender 2024/Impressum

In den sonstigen Unternehmenserwerben sind bedingte Gegenleistungen in Höhe von TEUR 353 (maximal zu erwartender Betrag) erfasst.

Die Kaufpreisaufteilung berücksichtigt sämtliche bis zur Aufstellung dieses Abschlusses verfügbaren Informationen über Fakten und Umstände, die zum Erwerbszeitpunkt bestanden. Soweit innerhalb des zwölfmonatigen Bewertungszeitraums nach IFRS 3 weitere solche Fakten und Umstände bekannt werden, erfolgt eine entsprechende Anpassung der Kaufpreisaufteilung.

Umsatzerlöse

Die folgenden Tabellen zeigen eine Aufgliederung der Umsatzerlöse im Sinne des IFRS 15 nach Art der Güter und Dienstleistungen:

1. Halbjahr 2024/25	Handelsumsatz	Umsatzerlöse aus Kommissionen	Distributions- und Konsignations-lagegebühren	Sonstige Logistikdienstleistungen	Sonstige Dienstleistungen	Sonstige Umsatzerlöse	Umsatzerlöse im Sinne des IFRS 15
TEUR							
Brutto-Umsatzerlöse	24.876.584	53.229	79.953	28.430	292.258	208.789	25.539.243
Erlösschmälerungen	-1.133.671	0	0	0	0	-9.834	-1.143.505
Umsatzerlöse	23.742.913	53.229	79.953	28.430	292.258	198.955	24.395.738
davon Erfüllung der Leistungsverpflichtung zu einem Zeitpunkt	23.742.913	48.754	74.346	27.461	278.534	153.426	24.325.434
davon Erfüllung der Leistungsverpflichtung über einen Zeitraum	0	4.475	5.607	969	13.724	45.529	70.304

Die gesamten Umsatzerlöse in den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres 2024/25 belaufen sich auf TEUR 24.404.422. Hierin sind Umsatzerlöse aus Leasingverhältnissen in Höhe von TEUR 8.684 enthalten.

1. Halbjahr 2023/24	Handelsumsatz	Umsatzerlöse aus Kommissionen	Distributions- und Konsignations-lagegebühren	Sonstige Logistikdienstleistungen	Sonstige Dienstleistungen	Sonstige Umsatzerlöse	Umsatzerlöse im Sinne des IFRS 15
TEUR							
Brutto-Umsatzerlöse	23.577.982	65.429	62.460	30.906	266.854	206.740	24.210.371
Erlösschmälerungen	-1.010.476	0	-21	0	0	-1	-1.010.498
Umsatzerlöse	22.567.506	65.429	62.439	30.906	266.854	206.739	23.199.873
davon Erfüllung der Leistungsverpflichtung zu einem Zeitpunkt	22.567.506	61.294	57.064	29.878	255.003	163.993	23.134.738
davon Erfüllung der Leistungsverpflichtung über einen Zeitraum	0	4.135	5.375	1.028	11.851	42.746	65.135

Das erste Halbjahr auf einen Blick

Konzern-Zwischenlagebericht

Wirtschaftsbericht
Risiken und Chancen
Prognosebericht

Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
Konzern-Gesamtergebnisrechnung
Konzernbilanz
Konzernkapitalflussrechnung
Konzernerneigenkapitalveränderungsrechnung
[Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss](#)

Finanzkalender 2024/Impressum

Sonstige betriebliche Aufwendungen

In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind Aufwendungen im Zusammenhang mit ABS-/Factoring-Programmen von TEUR 953 (Vergleichsperiode: TEUR 831) enthalten.

Finanzergebnis

TEUR	1. Halbjahr 2023/24	1. Halbjahr 2024/25
Zinserträge	7.928	10.041
Zinsaufwendungen	-76.912	-85.894
Übriges Finanzergebnis	-8.727	1.825
Finanzergebnis	-77.711	-74.028

In den Zinserträgen sind Zinsen von Kunden in Höhe von TEUR 6.808 (Vergleichsperiode: TEUR 4.529) enthalten.

Das übrige Finanzergebnis enthält Wechselkursgewinne von TEUR 11.279 (Vergleichsperiode: TEUR 9.545) sowie Wechselkursverluste von TEUR 5.030 (Vergleichsperiode: TEUR 7.585). Aus Marktwertänderungen von Derivaten ergaben sich Erträge von TEUR 18.946 (Vergleichsperiode: TEUR 32.990) und Aufwendungen von TEUR 26.003 (Vergleichsperiode: TEUR 37.511).

Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

TEUR	31. Jan. 2024	31. Juli 2024
Geleistete Anzahlungen	91.764	103.376
Steuerforderungen – Umsatzsteuer und sonstige Steuer	81.944	135.985
Übrige Vermögenswerte	84.966	78.013
Sonstige Vermögenswerte	258.674	317.374

TEUR	31. Jan. 2024	31. Juli 2024
Umsatzsteuer- und sonstige Steuerschulden	170.119	171.611
Personalverbindlichkeiten	298.054	257.111
Sozialabgaben/ähnliche Abgaben	65.431	61.257
Vertragsverbindlichkeiten (IFRS 15)	10.091	13.280
Übrige Verbindlichkeiten	24.191	24.196
Sonstige Verbindlichkeiten	567.886	527.455

Sonstige finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Die nachfolgende Tabelle zeigt die langfristigen finanziellen Vermögenswerte:

TEUR	31. Jan. 2024	31. Juli 2024
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	11.552	18.111
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		
Eigenkapital- und Schuldinstrumente	75.784	70.631
Sonstige Ausleihungen	8.682	11.466
Leasingforderungen	26.110	22.589
Übrige finanzielle Vermögenswerte	305	306
	110.881	104.992

Die nachfolgende Tabelle zeigt die kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte:

TEUR	31. Jan. 2024	31. Juli 2024
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.798.919	4.949.575
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		
Ausleihungen an und Forderungen gegen assoziierte Unternehmen	1.752	1.246
Sonstige Ausleihungen	35.359	24.217
Derivative Finanzinstrumente	2.214	2.101
Leasingforderungen	12.046	10.904
ABS-/Factoring-Forderungen	29.631	38.528
Übrige finanzielle Vermögenswerte	28.432	14.459
	109.434	91.455

Das erste Halbjahr auf einen Blick

Konzern-Zwischenlagebericht

Wirtschaftsbericht
Risiken und Chancen
Prognosebericht

Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
Konzern-Gesamtergebnisrechnung
Konzernbilanz
Konzernkapitalflussrechnung
Konzernerneigenkapital-
veränderungsrechnung
[Anhang zum verkürzten
Konzern-Zwischenabschluss](#)

Finanzkalender 2024/Impressum

Die Forderungen aus ABS-/Factoring-Transaktionen stellen sich zum 31. Juli 2024 wie folgt dar:

TEUR	31. Jan. 2024	31. Juli 2024
Übertragene, aber nicht vollständig ausgebuchte Forderungen		
Nicht ausgebuchte Forderungen nach IFRS 9		
Forderungsvolumen	429.334	429.083
Finanzielle Verbindlichkeiten	327.785	316.753
Continuing Involvement		
Forderungsvolumen	212.039	210.072
Continuing Involvement	8.513	8.405
Finanzielle Verbindlichkeiten	8.967	8.854
Übertragene, vollständig ausgebuchte Forderungen		
Forderungsvolumen	111.100	111.525
Sicherungseinbehalte	29.631	38.528

Zum Ende der Berichtsperiode können die finanziellen Verbindlichkeiten wie folgt in langfristige und kurzfristige Verbindlichkeiten gegliedert werden:

TEUR	31. Jan. 2024	31. Juli 2024
Finanzielle Verbindlichkeiten (langfristig)		
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	470.014	570.201
Anleihen	398.481	494.306
Ausleihungen	35	31
Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Unternehmen und Personen	240.000	240.000
Leasingverbindlichkeiten	806.768	801.689
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	8.375	8.498
	1.923.673	2.114.725

TEUR	31. Jan. 2024	31. Juli 2024
Finanzielle Verbindlichkeiten (kurzfristig)		
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	361.150	489.124
Anleihen	0	185.425
Ausleihungen	187.193	221.729
Verbindlichkeiten gegenüber assoziierten und nahestehenden Unternehmen und Personen	4.843	3.548
ABS-/Factoring-Verbindlichkeiten	336.752	325.607
Leasingverbindlichkeiten	172.988	177.956
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	29.307	47.354
	1.092.233	1.450.743

Im Zusammenhang mit Kreditverträgen wurde die Einhaltung bestimmter Finanzkennzahlen vereinbart, die alle im ersten Halbjahr 2024/25 erfüllt wurden.

Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (langfristig) umfassen langfristige derivative Finanzinstrumente in Höhe von TEUR 1 (31. Januar 2024: TEUR 1).

Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (kurzfristig) umfassen kurzfristige derivative Finanzinstrumente in Höhe von TEUR 3.116 (31. Januar 2024: TEUR 4.214).

Das erste Halbjahr auf einen Blick

Konzern-Zwischenlagebericht

Wirtschaftsbericht
Risiken und Chancen
Prognosebericht

Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
Konzern-Gesamtergebnisrechnung
Konzernbilanz
Konzernkapitalflussrechnung
Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung
[Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss](#)

Finanzkalender 2024/Impressum

Angaben zu Finanzinstrumenten

Die Bilanzposten für Finanzinstrumente werden in Klassen und Kategorien unterteilt.

Die Buchwerte für jede Kategorie und Klasse von finanziellen Vermögenswerten und die beizulegenden Zeitwerte für jede Klasse sind in der folgenden Tabelle dargestellt:

31. Juli 2024	Kategorie nach IFRS 9			Buchwert	Beizulegender Zeitwert
	Zu fortgeführten Anschaffungskosten	Erfolgs-wirksam zum beizulegenden Zeitwert	Keine Kategorie nach IFRS 9		
TEUR					
Vermögenswerte					
Eigenkapital- und Schuldinstrumente	0	70.631	0	70.631	70.631
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.538.603	429.083	0	4.967.686	4.967.686
Ausleihungen an und Forderungen gegenüber assoziierte(n) oder nahestehende(n) Unternehmen	1.246	0	0	1.246	1.246
Sonstige Ausleihungen	35.684	0	0	35.684	36.018
Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Vermögenswerte	0	2.101	0	2.101	2.101
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	53.292	0	0	53.292	53.292
Leasingforderungen	0	0	33.494	33.494	33.494
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	521.302	0	0	521.302	521.302

31. Januar 2024	Kategorie nach IFRS 9			Buchwert	Beizulegender Zeitwert
	Zu fortgeführten Anschaffungskosten	Erfolgs-wirksam zum beizulegenden Zeitwert	Keine Kategorie nach IFRS 9		
TEUR					
Vermögenswerte					
Eigenkapital- und Schuldinstrumente	0	75.784	0	75.784	75.784
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.381.137	429.334	0	4.810.471	4.810.471
Ausleihungen an und Forderungen gegenüber assoziierte(n) oder nahestehende(n) Unternehmen	1.752	0	0	1.752	1.752
Sonstige Ausleihungen	44.041	0	0	44.041	44.369
Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Vermögenswerte	0	2.214	0	2.214	2.214
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	58.368	0	0	58.368	58.368
Leasingforderungen	0	0	38.156	38.156	38.156
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	443.108	0	0	443.108	443.108

Eigenkapital- und Schuldinstrumente beinhalten im Wesentlichen Anteile an nicht börsennotierten Gesellschaften sowie Beteiligungen an Limited Partnerships. Anteile an börsennotierten Gesellschaften werden zum Abschlussstichtag mit dem festgestellten Börsenkurs bewertet. Für andere Eigenkapital- und Schuldinstrumente wird der beizulegende Zeitwert mittels eines Multiplikatorverfahrens (Umsatz-Multiple, Stufe 3) ermittelt. Dabei kommen individuell abgeleitete Multiplikatoren zwischen 0,70 und 1,10 (31. Januar 2024: 0,70 – 1,10) zur Anwendung. Eine Erhöhung der Multiplikatoren um 10 Prozent würde zu einem um TEUR 7.886 (31. Januar 2024: TEUR 7.886) höheren Wert, eine Verminderung der Multiplikatoren um 10 Prozent würde zu einem um TEUR 7.805 (31. Januar 2024: TEUR 7.805) niedrigeren Wert führen.

Derivate werden mit dem beizulegenden Zeitwert angesetzt (Stufe 2).

Aufgrund der kurzfristigen Fälligkeiten von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten, Forderungen und sonstigen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten entspricht deren Buchwert in der Regel annähernd dem beizulegenden Zeitwert am Ende der Berichtsperiode (Stufe 2).

Das erste Halbjahr auf einen Blick

Konzern-Zwischenlagebericht

- Wirtschaftsbericht
- Risiken und Chancen
- Prognosebericht

Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

- Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
- Konzern-Gesamtergebnisrechnung
- Konzernbilanz
- Konzernkapitalflussrechnung
- Konzernerigenkapitalveränderungsrechnung
- [Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss](#)

Finanzkalender 2024/Impressum

Der beizulegende Zeitwert von Krediten an und Forderungen gegen assoziierte oder nahestehende Unternehmen, sonstigen Krediten, bis zur Endfälligkeit gehaltenen finanziellen Vermögenswerten sowie von sonstigen langfristigen finanziellen Vermögenswerten mit Fälligkeiten über ein Jahr entspricht dem Barwert der Zahlungen in Verbindung mit den Vermögenswerten, basierend auf aktuellen Zinssatzparametern und -kurven (Stufe 2).

Die Buchwerte für jede Kategorie und Klasse von finanziellen Verbindlichkeiten und der beizulegende Zeitwert für jede Klasse sind in der folgenden Tabelle dargestellt:

31. Juli 2024	Kategorie nach IFRS 9			Buchwert	Beizulegender Zeitwert
	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	Keine Kategorie nach IFRS 9		
TEUR					
Finanzielle Verbindlichkeiten					
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.059.325	0	0	1.059.325	1.056.955
Anleihen	679.731	0	0	679.731	691.784
Ausleihungen	221.761	0	0	221.761	221.761
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6.367.910	0	0	6.367.910	6.367.910
Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Unternehmen	243.548	0	0	243.548	243.548
ABS-/Factoring-Verbindlichkeiten	325.607	0	0	325.607	325.607
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	51.668	1.065	0	52.733	52.733
Leasingverbindlichkeiten	0	0	979.646	979.646	n/a
Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Verbindlichkeiten	0	3.117	0	3.117	3.117

31. Januar 2024	Kategorie nach IFRS 9			Buchwert	Beizulegender Zeitwert
	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	Keine Kategorie nach IFRS 9		
TEUR					
Finanzielle Verbindlichkeiten					
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	831.164	0	0	831.164	828.390
Anleihen	398.481	0	0	398.481	391.500
Ausleihungen	187.228	0	0	187.228	187.228
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6.520.839	0	0	6.520.839	6.520.839
Verbindlichkeiten gegenüber assoziierten und nahestehenden Unternehmen	244.843	0	0	244.843	244.843
ABS-/Factoring-Verbindlichkeiten	336.752	0	0	336.752	336.752
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	31.926	1.541	0	33.467	33.467
Leasingverbindlichkeiten	0	0	979.756	979.756	n/a
Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Verbindlichkeiten	0	4.215	0	4.215	4.215

Der beizulegende Zeitwert der Anleihen entspricht dem Nominalwert multipliziert mit den Kursnotierungen am Abschlussstichtag (Stufe 1).

Derivate werden mit dem beizulegenden Zeitwert angesetzt (Stufe 2).

Aufgrund der kurzfristigen Fälligkeiten von Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen kurzfristigen finanziellen Verbindlichkeiten entspricht deren Buchwert in der Regel annähernd dem beizulegenden Zeitwert am Ende der Berichtsperiode (Stufe 2).

Das erste Halbjahr auf einen Blick

Konzern-Zwischenlagebericht

- Wirtschaftsbericht
- Risiken und Chancen
- Prognosebericht

Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

- Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
- Konzern-Gesamtergebnisrechnung
- Konzernbilanz
- Konzernkapitalflussrechnung
- Konzerner Eigenkapitalveränderungsrechnung
- [Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss](#)

Finanzkalender 2024/Impressum

Hierarchiestufe der beizulegenden Zeitwerte von Finanzinstrumenten

Die PHOENIX group wendet zur Bestimmung und Darstellung ihrer zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumente die folgenden Hierarchiestufen der beizulegenden Zeitwerte an:

Stufe 1: Notierte (unangepasste) Preise auf aktiven Märkten für gleichartige Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten.

Stufe 2: Andere Input-Parameter als die in Stufe 1 enthaltenen notierten Preise, für die, entweder direkt (z. B. Preise) oder indirekt (z. B. von Preisen abgeleitet), bezogen auf den entsprechenden Vermögenswert oder die entsprechende Verbindlichkeit beobachtbare Marktdaten zur Verfügung stehen.

Stufe 3: Verfahren, die Input-Parameter verwenden, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren.

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzinstrumente

TEUR	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
31. Juli 2024				
Eigenkapital- und Schuldinstrumente	0	0	70.631	70.631
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	0	429.083	0	429.083
Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Vermögenswerte	0	2.101	0	2.101
Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Verbindlichkeiten	0	3.117	0	3.117
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	0	0	1.065	1.065
31. Januar 2024				
Eigenkapital- und Schuldinstrumente	0	0	75.784	75.784
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	0	429.334	0	429.334
Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Vermögenswerte	0	2.214	0	2.214
Nicht als Sicherungsgeschäft bilanzierte derivative finanzielle Verbindlichkeiten	0	4.215	0	4.215
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	0	0	1.541	1.541

Nachfolgende Tabelle zeigt die Überleitung des beizulegenden Zeitwerts basierend auf Stufe 3.

TEUR	Eigenkapital- und Schuldinstrumente	Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten
1. Februar 2024	75.784	1.541
Kauf	300	0
Verkauf von Anteilen	0	0
Akquisitionen	0	353
Neubewertungen (ergebniswirksam)	0	0
Zahlungen bedingt durch Akquisitionen	0	-829
Sonstige	-5.453	0
31. Juli 2024	70.631	1.065

Erläuterungen zur Kapitalflussrechnung

TEUR	31. Jan. 2024	31. Juli 2024
Gebundene liquide Mittel		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode	443.108	521.302
hiervon gebundene liquide Mittel		
aus hinterlegten Sicherheiten	1.899	1.895
aus Verwendungsbeschränkungen seitens ausländischer Töchter	15.139	27.484

Das erste Halbjahr auf einen Blick

Konzern-Zwischenlagebericht

- Wirtschaftsbericht
- Risiken und Chancen
- Prognosebericht

Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

- Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
- Konzern-Gesamtergebnisrechnung
- Konzernbilanz
- Konzernkapitalflussrechnung
- Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung
- [Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss](#)

Finanzkalender 2024/Impressum

Angaben zu nahestehenden Unternehmen und Personen

Im Rahmen der Emission einer Anleihe im Juli 2024 halten nahestehende Unternehmen und Personen Anleihenzerifikate über ein Nominalvolumen von TEUR 49.900.

Im Übrigen bestehen die im Konzernabschluss zum 31. Januar 2024 dargestellten Geschäftsbeziehungen mit nahestehenden Unternehmen und Personen im ersten Halbjahr 2024/25 im Wesentlichen fort.

Mannheim, 12. September 2024

Der Vorstand der PHOENIX Pharma SE

Das erste Halbjahr auf einen Blick

Konzern-Zwischenlagebericht

Wirtschaftsbericht
Risiken und Chancen
Prognosebericht

Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
Konzern-Gesamtergebnisrechnung
Konzernbilanz
Konzernkapitalflussrechnung
Konzerneigenkapital-
veränderungsrechnung
[Anhang zum verkürzten
Konzern-Zwischenabschluss](#)

Finanzkalender 2024/Impressum

FINANZKALENDER 2024

Der Finanzkalender bietet Ihnen einen Überblick über kommende Veröffentlichungstermine zur wirtschaftlichen Entwicklung des Konzerns:

19. Dezember Quartalsmitteilung Februar bis Oktober 2024

IMPRESSUM

Herausgeber

Maren Holoda
Director Corporate Communications

PHOENIX Pharma SE
Corporate Communications
Pfungstweidstraße 10–12
68199 Mannheim
Deutschland
Telefon +49 (0)621 8505 8502
Fax +49 (0)621 8505 8501
media@phoenixgroup.eu
www.phoenixgroup.eu/de

Investor Relations

Karsten Loges
Director Corporate Finance
and Asset Management
Telefon +49 (0)621 8505 741
k.loges@phoenixgroup.eu

Konzept, Gestaltung und Realisation

Corporate Communications PHOENIX group
HGB Hamburger Geschäftsberichte
GmbH & Co. KG, Hamburg

Dieser Halbjahresbericht liegt auch in englischer Sprache vor. Die deutsche Version ist bindend.

Der Text des Halbjahresberichts bezieht sich gleichberechtigt auf Frauen und Männer. Bei ausschließlicher Verwendung der weiblichen oder männlichen Form ist die jeweils andere Form umfasst.

Das erste Halbjahr auf einen Blick

Konzern-Zwischenlagebericht

Wirtschaftsbericht
Risiken und Chancen
Prognosebericht

Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
Konzern-Gesamtergebnisrechnung
Konzernbilanz
Konzernkapitalflussrechnung
Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung
Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss

[Finanzkalender 2024/Impressum](#)

