

QUARTALSMITTEILUNG

30. SEPTEMBER 2023



Official Tool Expert

Inhalt

Überblick

Finanzkennzahlen

Konzernstruktur

Umsatz, Ergebnis, Finanzlage

Umsatz

Ergebnis

Finanzlage

Entwicklung der Regionen

Aktuelle strategische Entwicklungen

Nachtragsbericht

Ausblick

Konzernbilanz

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

Konzern-Kapitalflussrechnung

Segmentberichterstattung

Finanzkalender und Impressum

Überblick

Der Einhell-Konzern erreichte in den Monaten Januar bis September 2023 einen Umsatz von EUR 755,8 Mio. (Vj. EUR 805,7 Mio.). Der Umsatzrückgang resultiert aus der Geschäftsentwicklung in Deutschland und Kurseffekten. Einige Währungen haben gegenüber dem Euro stark an Wert verloren. Dies betrifft besonders die Umsätze der Gesellschaften in den Ländern Argentinien, Kanada, Türkei und Australien. Währungsbereinigt hat sich der Konzernumsatz um 2,7 % (vor Währungsbereinigung um 6,2 %) gegenüber dem Vorjahreszeitraum reduziert. Das positive Ergebnis und die Reduzierung des Lagerbestandes führen zu einem stark verbesserten Cashflow und zu einer deutlichen Reduzierung der kurzfristigen Bankverbindlichkeiten. Diese wurden fast komplett zurückgeführt.

In China wurde erfolgreich das Supply Chain Finance eingeführt, was sich ebenfalls sehr positiv auf die Liquidität des Konzerns auswirkt.

Das Ergebnis vor Ertragsteuern und PPA beträgt EUR 64,2 Mio. (nach PPA EUR 62,8 Mio.). Dies entspricht einer Rendite vor Ertragsteuern und vor PPA von 8,5 % (nach PPA 8,3 %). Die PPA-Effekte resultieren aus der Purchase Price Allocation bezüglich der Akquisition der Gesellschaften King Canada und Surazinsanso Co., Ltd.

Finanzkennzahlen

in Mio. EUR	Q1-Q3/2023	Q1-Q3/2022	Veränderung in %
Umsatzerlöse	755,8	805,7	-6,2
EBT	62,8	69,2	-9,2
EBT vor PPA	64,2	71,2	-9,8
EBIT	68,0	72,7	-6,5
Nettoverschuldung (Bankverbindlichkeiten abzüglich Bankguthaben)	58,8	200,6	-70,7

	Q1-Q3/2023	Q1-Q3/2022	Veränderung in %
Eigenkapitalquote in %	48,2	43,9	9,8
Ergebnis je Aktie in EUR	11,3	12,9	-12,4
Mitarbeiter	2.518	1.986	26,8

Konzernstruktur

Gründung EINHELL Operations GmbH

Im Juni 2023 hat die Einhell Germany AG die EINHELL Operations GmbH in Budapest/Ungarn gegründet. Die Einhell Germany AG hält 100 % der Anteile an der Gesellschaft. Es sollen dort überwiegend Akkus hergestellt werden, um die Abhängigkeit vom chinesischen Markt zu verringern.

Erwerb 49 % Minderheitenanteile Lawn Star (Pty) Ltd und Mould Star (Pty) Ltd

Zum 15.08.2023 erwarb die Einhell Germany AG die Minderheitenanteile in Höhe von 49 % an den südafrikanischen Gesellschaften Lawn Star (Pty) Ltd und Mould Star (Pty) Ltd, die nun 100%ige Tochtergesellschaften der Einhell Germany AG sind.

Im Jahr 2020 erwarb die Einhell Germany AG 51 % der Anteile an den beiden Gesellschaften, für die im Erwerbszeitpunkt eine Earn Out-Verbindlichkeit bilanziert wurde. Zudem wurde mit dem Verkäufer eine Put-Option über die 49 % Minderheitenanteile vereinbart, die ebenfalls als Verbindlichkeit ausgewiesen wurde. Die ursprüngliche Fälligkeit des Earn Outs als auch der Option lag im Geschäftsjahr 2025. Der Wert der beiden Kaufpreiskomponenten belief sich zum 31.07.2023 auf EUR 1,8 Mio.

Im August 2023 einigten sich die Einhell Germany AG mit dem Minderheitengesellschafter darauf, sowohl den Earn Out als auch die Option vorzeitig abzulösen. Dafür wurden vertraglich fixierte Zahlungen in Höhe von EUR 1,4 Mio. vereinbart, die spätestens bis zum 29.02.2024 geleistet werden müssen. Die Differenz zwischen der bisher bilanzierten Earn Out-Verbindlichkeit und deren Wert zum 30.09.2023 in Höhe von EUR 0,1 Mio. wurde erfolgswirksam gebucht. Die Differenz bei der Optionsverbindlichkeit in Höhe von EUR 0,3 Mio. wurde erfolgsneutral in den Gewinnrücklagen erfasst.

Zum 30.09.2023 wurde bereits eine Zahlung in Höhe von EUR 0,1 Mio. in Cash geleistet.

Erwerb Swisstec Sourcing Vietnam JSC

Desweiteren erwarb die Einhell Germany AG 100 % der Anteile an der vietnamesischen Gesellschaft Swisstec Sourcing Vietnam Joint Stock Company mit Sitz in Thu Dau Mot City/Vietnam, die ab dem 1. April 2023 in den Konzernabschluss einzubeziehen ist. Die Gesellschaft ist ein etablierter Distributeur für Schrauben, Befestigungsmaterialien und diverse Handwerkzeuge, deren Hauptkunden europäische und kanadische DIY Handelsketten sind.

Die Purchase Price Allocation ist zum Berichtszeitpunkt noch nicht vollständig abgeschlossen, weshalb die Einbeziehung in den Konzern auf vorläufigen Zahlen basiert. Die erstmalige Konsolidierung erfolgte zum 30. Juni 2023.

Der Kaufpreis und der Wert des realisierten Geschäfts- und Firmenwerts betragen zum Erwerbszeitpunkt:

in Mio. EUR (vorläufige Zahlen)	01.04.2023
Gesamtbetrag der übertragenen Leistung inklusive Earn Out	3,6
Erworbener Geschäfts- und Firmenwert	2,3

Der Wert des Geschäfts- und Firmenwerts in EUR hat sich zum Berichtsstichtag währungsbedingt verändert. Neben dem Mitarbeiterstamm repräsentiert er auch die mit dem Erwerb erhöhte Kompetenz des Einhell-Konzerns in den Bereichen Zubehör und Handwerkzeug und den Zugang in den vietnamesischen Beschaffungsmarkt im Zuge unserer Second-Source-Strategie, um unsere Abhängigkeit vom chinesischen Beschaffungsmarkt zu reduzieren.

Der Kaufpreis für die Swisstec Sourcing Vietnam JSC umfasst einen Earn Out in Höhe von EUR 2,6 Mio. im Erwerbszeitpunkt, der über einen Zeitraum von drei Jahren und abhängig von den jährlichen Ergebnissen vor Steuern ausbezahlt wird. Die Schätzung des Earn Outs basiert auf den aktuellen Planungen und ist theoretisch nach oben unbegrenzt. Zum Berichtszeitpunkt wurde bereits eine Zahlung in Cash über EUR 1,0 Mio. geleistet.

Die wichtigsten, den Konzernabschluss betreffenden Positionen stellen sich zum Zeitpunkt der erstmaligen Einbeziehung in den Konzern wie folgt dar:

in Mio. EUR (vorläufige Zahlen)	01.04.2023
Geschäfts- und Firmenwert	2,3
Nutzungsrechte gem. IFRS 16	0,6
Vorräte	2,8
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	0,8
Sonstige Vermögenswerte	1,7
Bankguthaben und liquide Mittel	0,7
Bankverbindlichkeiten	2,0
Leasingverbindlichkeiten	0,6
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2,8
sonstige Verbindlichkeiten und Rückstellungen	0,1

Zum 30.09.2023 wurden folgende Positionen in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung berücksichtigt:

in Mio. EUR (vorläufige Zahlen)	01.04.2023 - 30.09.2023
Umsatzerlöse	5,4
EBT	0,3

Die Umsätze sind dem Segment Sourcing- und Produktionsgesellschaften zugeordnet.

Wäre die Gesellschaft Swisstec Sourcing Vietnam JSC bereits seit dem 01.01.2023 in den Konzernabschluss einbezogen worden, würden die Umsatzerlöse für die Gesellschaft im Zeitraum 01. Januar bis 30. September 2023 EUR 8,3 Mio. bzw. das Ergebnis vor Ertragsteuern EUR 0,4 Mio. betragen. Die Umsätze sind dem Segment Sourcing- und Produktionsgesellschaften zugeordnet.

Erwerb Surazinsano Co., Ltd

Zum 1. Juni 2023 erwarb die Einhell Germany AG 66,67 % der Anteile an der neu gegründeten thailändischen Gesellschaft Surazinsano Co., Ltd. mit Sitz in Bangkok/Thailand. Diese neu gegründete Gesellschaft übernahm im Rahmen eines Asset-Deals die für die erfolgreiche Etablierung am Markt notwendigen Vermögenswerte wie Lagerbestand, Kunden- und Mitarbeiterverträge von einer bereits seit Jahrzehnten erfolgreich am thailändischen Markt agierenden Gesellschaft. Surazinsano Co., Ltd. ist eine Vertriebsgesellschaft.

Die Purchase Price Allocation ist zum Berichtszeitpunkt noch nicht abgeschlossen, weshalb die Einbeziehung in den Konzern auf vorläufigen Zahlen basiert. Die erstmalige Konsolidierung erfolgte zum 30. Juni 2023.

Der Kaufpreis und der Wert des realisierten Geschäfts- und Firmenwerts betragen zum Erwerbszeitpunkt:

in Mio. EUR (vorläufige Zahlen)	01.06.2023
Gesamtbetrag der übertragenen Leistung inklusive Earn Out	8,7
erworbener Geschäfts- und Firmenwert	1,6

Der Wert des Geschäft- und Firmenwerts in EUR hat sich zum Berichtsstichtag währungsbedingt verändert. Er repräsentiert neben dem Mitarbeiterstamm im Wesentlichen die folgenden, vom Einhell-Konzern im Kaufpreis vergüteten Synergien:

- Nutzung der bereits etablierten Erschließung des thailändischen Marktes und
- Schaffung einer Vertriebsbasis für Einhell-Produkte.

Die finale Berechnung des Kaufpreises für 100 % der Anteile erfolgt frühestens im Juni 2027 und ist abhängig von den Ergebnissen vor Steuern über einen Zeitraum von vier Jahren. Aufgrund der vertraglich geregelten Berechnungsgrundlage hat der finale Kaufpreis zum Teil den Charakter eines Earn Outs für 66,67 % der Anteile. Zum 01. Juni 2023 wurde dieser in Höhe von EUR 0,3 Mio. bilanziert und ist frühestens am 01. Juli 2027 fällig. Die Schätzung des Earn Outs basiert auf den aktuellen Planungen und ist theoretisch nach oben unbegrenzt. Der Mindestkaufpreis der gesamten Anteile liegt bei EUR 6,9 Mio. Zum Berichtszeitpunkt wurde für 66,67 % der Anteile bereits eine Vorauszahlung in Cash in Höhe von EUR 8,4 Mio. geleistet, die im Wesentlichen dem aktuellen Wert entspricht.

Die Einhell Germany AG hat mit dem Verkäufer eine Put-Option für die restlichen Anteile vereinbart. Diese Option regelt für die beiden Vertragsparteien, dass bei Erfüllung bestimmter Kriterien die Einhell Germany AG ab Juni 2027 die restlichen Anteile übernehmen bzw. der Verkäufer die Anteile der Einhell Germany AG andienen kann. Die Höhe der Verpflichtung ist abhängig von der zukünftigen EBT-Entwicklung. Für diese 33,33 % der Anteile wurde zum Erwerbszeitpunkt eine Kaufpreisverbindlichkeit in Höhe von EUR 3,9 Mio. passiviert.

Die Put-Verbindlichkeit wurde nach der Present-Access-Methode bilanziert, d.h. für die Gesellschaft werden weiterhin Minderheitenanteile ausgewiesen und die Zahlungsverpflichtung sowie deren Veränderungen werden erfolgsneutral gegen die Gewinnrücklagen gebucht. Das present ownership der Minderheitenanteile liegt weiterhin beim Minderheitengesellschafter.

Die wichtigsten, den Konzernabschluss betreffenden Positionen stellen sich zum Erwerbszeitpunkt wie folgt dar:

in Mio. EUR (vorläufige Zahlen)	01.06.2023
Kundenstamm und Markenrechte	6,4
Geschäfts- und Firmenwert	1,6
Vorräte	4,3
Zahlungsmittel und Zahlungsmittel-äquivalente	5,5
Ertragsteuerforderung	0,4
Minderheitenanteile	3,5
Passive latente Steuern	1,4
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	4,0
Sonstige Verbindlichkeiten	0,7

Die Minderheitenanteile wurden nicht zum beizulegenden Zeitwert ermittelt.

Zum 30.09.2023 wurden folgende Positionen in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung berücksichtigt:

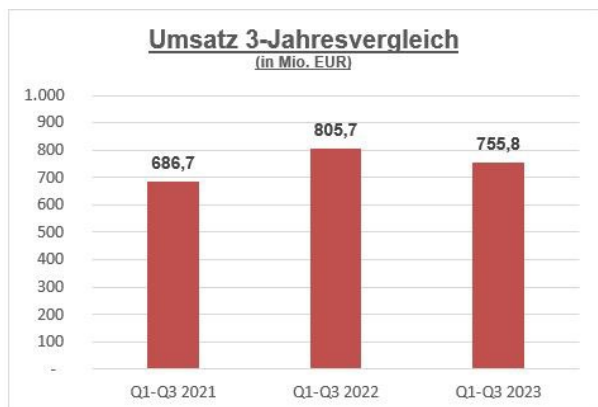
in Mio. EUR (vorläufige Zahlen)	01.06.2023 - 30.09.2023
Umsatzerlöse	4,9
EBT	0,6

Die Umsätze sind der Region Übersee und Andere zugeordnet.

Wäre die Gesellschaft Surazinsano Co., Ltd. bereits seit dem 01.01.2023 in den Konzernabschluss einbezogen worden, würden die Umsatzerlöse für die Gesellschaft im Zeitraum 01. Januar bis 30. September 2023 EUR 11,9 Mio. bzw. das Ergebnis vor Ertragsteuern EUR 0,9 Mio. betragen.

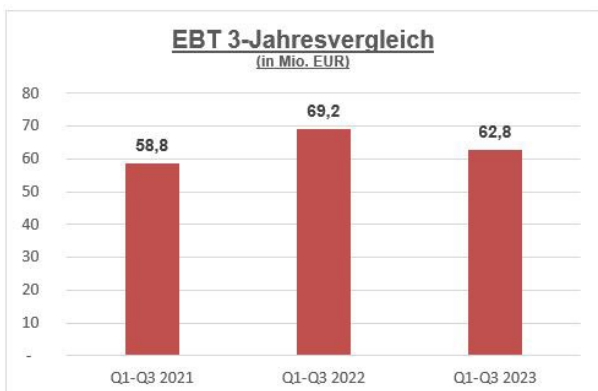
Umsatz, Ergebnis und Finanzlage

Umsatz



Im 1.-3. Quartal des Jahres 2023 lag der Umsatz mit EUR 755,8 Mio. unter dem Niveau des Vorjahreszeitraums. Aufgrund der anhaltenden Unsicherheiten wurden die Bestände bei den Kunden/Baumärkten aufgebaut, um die Lieferfähigkeit zu gewährleisten. Wegen der hohen Bestände der Kunden und der Kaufzurückhaltung der Endverbraucher wurden Neubestellungen zurückhaltend getätigt.

Ergebnis



Im Zeitraum Januar bis September 2023 erzielte der Einhell-Konzern ein Ergebnis vor Ertragsteuern in Höhe von EUR 62,8 Mio. (i. Vj. EUR 69,2 Mio.). Die Rendite vor Steuern beträgt 8,3 % (i. Vj. 8,6 %). Die Rendite vor den Auswirkungen der PPA King Canada und Thailand beträgt 8,5 %.

Der Konzernjahresüberschuss nach Minderheiten beträgt im Berichtszeitraum EUR 42,6 Mio. (i. Vj. EUR 48,7 Mio.). Das Ergebnis je Aktie errechnet sich mit EUR 11,3 je Aktie (i. Vj. EUR 12,9 je Aktie).

Der Personalaufwand stieg im Vergleich zum Vorjahr von EUR 86,8 Mio. auf EUR 97,4 Mio. an und resultiert überwiegend aus der gestiegenen Mitarbeiterzahl.

Die Abschreibungen erhöhten sich im 1.-3. Quartal 2023 auf EUR 11,6 Mio. (i. Vj. EUR 10,6 Mio.) aufgrund der in

den letzten Jahren umfangreichen Investitionen in Sachanlagevermögen und Nutzungsrechte.

Die sonstigen Aufwendungen haben sich von EUR 120,2 Mio. auf EUR 129,6 Mio. erhöht. Die sonstigen Aufwendungen umfassen überwiegend Kosten für Lagerhaltung mit EUR 15,2 Mio., Ausgangsfrachten mit EUR 24,4 Mio. und Werbekosten mit EUR 42,2 Mio.

Das Finanzergebnis liegt mit EUR -5,2 Mio. (i. Vj. EUR -3,5 Mio.) unter dem Vorjahreszeitraum.

Finanzlage

Die wesentlichen Posten der Bilanz stellen sich für den 30.09.2023 und 30.09.2022 wie folgt dar:

in Mio. EUR	Q1-Q3 2023	Q1-Q3 2022
Langfristige Vermögenswerte inkl. aktiver latenter Steuern	151,3	168,2
Vorräte	333,2	469,2
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	175,2	161,2
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	46,5	9,6
Eigenkapital	360,4	398,0
Bankverbindlichkeiten	105,3	210,2

Im Berichtszeitraum tätigte der Einhell-Konzern Investitionen in Höhe von EUR 9,2 Mio. ohne Nutzungsrechte und Kaufpreise für Akquisitionen (i. Vj. EUR 5,6 Mio.). Der überwiegende Anteil entfiel dabei auf Betriebs- und Geschäftsausstattung und auf Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau. In den langfristigen Vermögenswerten sind Nutzungsrechte an Sachanlagen aus Miet- und Leasingverhältnissen in Höhe von EUR 15,6 Mio. (i. Vj. EUR 17,9 Mio.) enthalten.

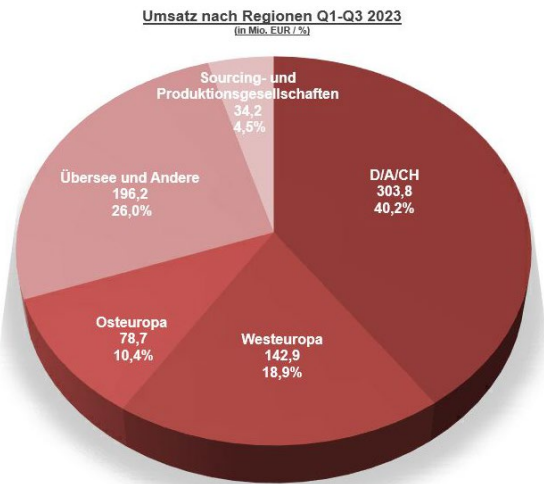
Die Warenvorräte verringerten sich im Vergleich zum Vorjahr deutlich auf EUR 333,2 Mio. (i. Vj. EUR 469,2 Mio.). Nachdem während der Corona-Zeit die Warenbestände aufgestockt wurden, um die Lieferfähigkeit zu gewährleisten, werden die Lagerbestände nun planmäßig abgebaut, da sich das Supply-Chain-Management im Laufe des Jahres normalisierte.

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen werden nach Abzug von Wertberichtigungen aufgrund zukünftig erwarteter Kreditausfälle ausgewiesen. Im Berichtszeitraum erhöhten sich die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um EUR 14,0 Mio. auf EUR 175,2 Mio. (i. Vj. EUR 161,2 Mio.).

Die Zahlungsmittel betragen zum Stichtag EUR 46,5 Mio. (i. Vj. EUR 9,6 Mio.). Im Vergleich zum Vorjahr haben sich die Bankverbindlichkeiten von EUR 210,2 Mio. auf EUR 105,3 Mio. um EUR 104,9 Mio. verringert. Darin enthalten sind Schuldscheindarlehen in Höhe von EUR 75 Mio., die

im Dezember 2021 ausgereicht wurden. Durch die positive Geschäftsentwicklung des Jahres 2023 und dem planmäßigen Lagerabbau konnten die kurzfristigen Kreditverbindlichkeiten fast komplett zurückgeführt werden.

Entwicklung der Regionen



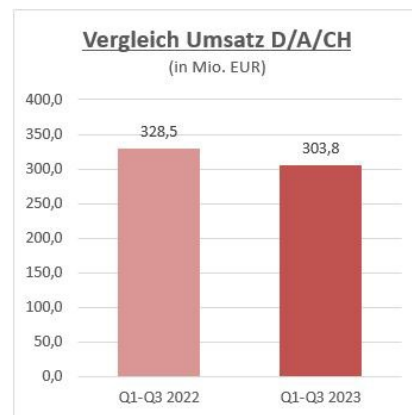
Die im 1.-3. Quartal 2023 etwas niedrigeren Umsätze teilen sich auf folgende Regionen auf:

in Mio. EUR	Q1-Q3 2023	Q1-Q3 2022
D/A/CH	303,8	328,5
Westeuropa	142,9	146,4
Osteuropa	78,7	71,4
Übersee und Andere	196,2	202,5
Sourcing- und Produktionsgesellschaften	34,2	56,9
Einhell-Konzern	755,8	805,7

Das Ergebnis vor Ertragsteuern beträgt EUR 62,8 Mio. (i. Vj. EUR 69,2 Mio.). Die Entwicklung in den einzelnen Regionen stellt sich wie folgt dar:

in Mio. EUR	Q1-Q3 2023	Q1-Q3 2022
D/A/CH	27,6	31,8
Westeuropa	6,1	6,5
Osteuropa	7,1	7,7
Übersee und Andere	16,8	16,9
Sourcing- und Produktionsgesellschaften	1,0	9,8
Überleitung	4,2	-3,5
Einhell-Konzern	62,8	69,2

D/A/CH

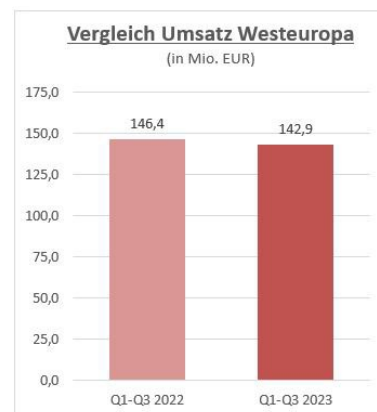


In der Region D/A/CH fiel der Umsatz im 1.-3. Quartal des Geschäftsjahres 2023 um EUR 24,7 Mio. auf EUR 303,8 Mio. Aufgrund der hohen Bestände haben Kunden Bestellungen zurückhaltender getätigt.

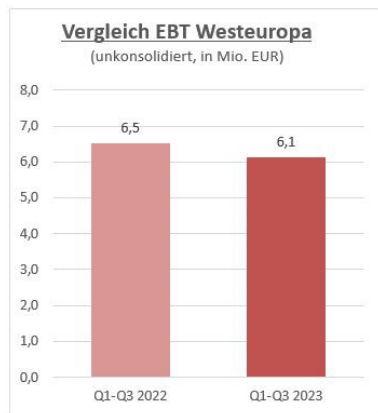


Resultierend aus dem Umsatzrückgang in der Region D/A/CH im 1.-3. Quartal 2023 verringerte sich das Ergebnis vor Ertragsteuern um EUR 4,2 Mio.

Westeuropa

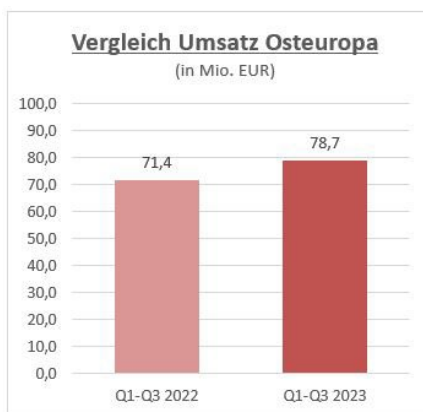


In der Region Westeuropa waren die Umsätze um EUR 3,5 Mio. geringfügig unter dem Vorjahresniveau. Die umsatzstärksten Gesellschaften in der Region Westeuropa waren weiterhin Einhell Frankreich mit EUR 48,0 Mio. sowie Einhell Italien mit EUR 27,4 Mio.

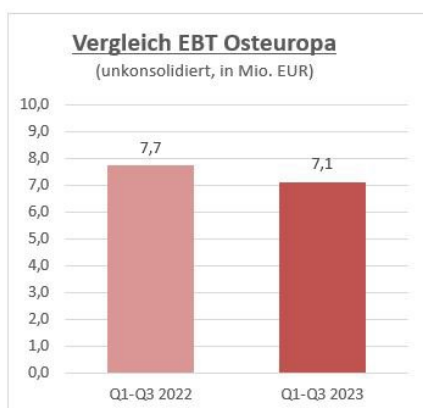


In der Region Westeuropa verringerte sich das Ergebnis vor Ertragsteuern geringfügig um EUR 0,4 Mio. auf EUR 6,1 Mio.

Osteuropa



Die Umsätze in der Region Osteuropa steigerten sich um EUR 7,3 Mio. im Vergleich zum Vorjahreszeitraum. Die umsatzstärksten Gesellschaften in der Region Osteuropa waren Einhell Kroatien und Einhell Türkei.

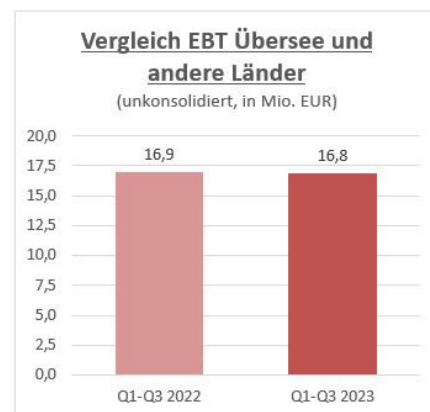


In der Region Osteuropa verringerte sich das Ergebnis vor Ertragsteuern. Das Ergebnis war aufgrund der hohen Inflation und der damit verbundenen Preisanstiege geringfügig rückläufig. Ebenso machen sich hier die mit dem Zinsanstieg verbundenen Finanzierungskosten besonders bemerkbar.

Übersee und andere Länder



Der Umsatz der Region Übersee und andere Länder sank im Vergleich mit dem Vorjahreszeitraum um EUR 6,3 Mio. Die umsatzstärksten Gesellschaften in der Region Übersee waren Einhell Australia (vormals Ozito) mit EUR 126,0 Mio. und die neue Tochtergesellschaft Einhell Canada mit EUR 27,4 Mio.



Das Ergebnis vor Steuern in der Region Übersee und andere Länder liegt auf ähnlichem Niveau wie im Vorjahreszeitraum.

Sourcing- und Produktionsgesellschaften



Die Umsätze der Sourcing- und Produktionsgesellschaften verringerten sich im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um EUR 22,7 Mio. Hier sind überwiegend Umsätze unserer Gesellschaften in Hong Kong enthalten. Seit dem zweiten Quartal 2023 ist in dieser Region auch die Gesellschaft in Vietnam enthalten.

In Hong Kong macht sich weiterhin das sehr zurückhaltende Kaufverhalten der FOB-Direktkunden bemerkbar.



Das Ergebnis der Sourcing und Produktionsgesellschaften hat sich deutlich verringert.

Der gesunkene Umsatz spiegelt sich auch im Ergebnis wieder.

Aktuelle strategische Entwicklungen

Power X-Change Plattform und Innovation

Auf unserer erfolgreichen Power X-Change Produktpalette wird auch weiterhin das Hauptaugenmerk liegen. Mit der Power X-Change Plattform streben wir die Marktführerschaft bei kabellosen Werkzeugen und Gartengeräten an.

Der Umsatzanteil der Power X-Change Plattform liegt von Januar – September 2023 bei ca. 45 %. Ende 2022 umfasste die Power X-Change Plattform bereits ca. 250 Produkte. Bis 2027 soll die Plattform auf etwa 450 Produkte erweitert werden. Unsere Kompetenz bei Batterie-

rien und Ladegeräten werden wir weiter nutzen, um unsere Technologie in diesem Bereich weiter auszubauen und immer wieder neue und innovative Lösungen für die Endverbraucher zu entwickeln.

Neben der kontinuierlichen Erweiterung der kompatiblen Akku-Geräte wollen wir auch in die konzernerneigene Batteriefertigung investieren. Mit der Gründung der EINHHELL Operations GmbH wurde der Aufbau einer Akkuproduktion in Kunshan/China, welche bereits aktiv ist, operativ sehr erfolgreich.

Kooperation mit FC Bayern München und Mercedes-AMG PETRONAS F1 Team

Um die Wahrnehmung der Marke Einhell weiterhin zu optimieren, werden wir auch in diesem Geschäftsjahr verstärkt Marketingmaßnahmen umsetzen. Die im letzten Jahr abgeschlossene Kooperation mit dem Mercedes AMG PETRONAS F1 Team ist dabei ein weiterer wichtiger Baustein. Mit dieser Partnerschaft verbinden sich zwei starke internationale Marken, die für höchsten technologischen Anspruch stehen. Die Kooperation mit dem Mercedes-AMG PETRONAS F1 Team zahlt sich bereits positiv auf die Sichtbarkeit und das Image der Marke Einhell aus.

Die Zusammenarbeit mit dem FC Bayern München wird weiter fortgesetzt, mit noch höherer Sichtbarkeit der Marke Einhell.

Internationale Expansion

Die internationale Expansion unseres Konzerns gehört zu unseren wichtigsten Strategemaßnahmen. Durch die Übernahme unserer Tochtergesellschaften in Kanada und Finnland in 2022 konnten wir in aussichtsreiche Märkte eintreten, deren wirtschaftliches Potential wir als sehr hoch einstufen. Im laufenden Geschäftsjahr konnten Tochtergesellschaften in Thailand und Vietnam hinzugewonnen werden. Unser Ziel in den kommenden Jahren ist die vollständige Integration der neuen Gesellschaften in unseren Konzern und die damit einhergehende Ausweitung der Reichweite für unsere Einhell Produkte. Beides wird sich sehr positiv auf unsere Umsätze und Ergebnisse auswirken. Aktuell führt der Vorstand vielversprechende Gespräche mit potentiellen Übernahmekandidaten in den USA. Die USA als größter DIY-Markt bietet großes Potential für unsere Power X-Change Akku-plattform.

Nachtragsbericht

Nach dem Bilanzstichtag sind keine weiteren Ereignisse eingetreten, die einen wesentlichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage haben könnten.

Ausblick

Nachdem der Einhell-Konzern in den vergangenen fünf Jahren ein Umsatzwachstum von etwa 87 % erzielt hat, wird der Konzern im aktuellen Geschäftsjahr seine ursprünglich geplanten Wachstumsziele nicht erreichen.

Die allgemeine Konsumentenstimmung ist weiterhin sehr zurückhaltend und betrifft auch die DIY Branche. Die Erhöhung der Zinsen, die massiven Kostensteigerungen und die nach wie vor hohen Inflationsraten in vielen für Einhell relevanten Ländern wirken sich nachteilig auf den Konsum aus. Wir versuchen negativen Marktentwicklungen so gut wie möglich zu begegnen. So setzen wir z. B. auf eine effektive langfristige Währungsicherung, um zu extreme Schwankungen bei den Einkaufspreisen möglichst abzufedern. Die allgemein schwache

Konsumnachfrage trifft auch Einhell, jedoch bieten wir den Endverbrauchern ein nach wie vor attraktives Produktsortiment mit sehr gutem Preis-/Leistungsverhältnis.

Der Vorstand hatte im Oktober seine Prognose für das Geschäftsjahr 2023 nach unten korrigiert. Es wird für das Geschäftsjahr nun mit Umsätzen in Höhe von EUR 1,0 Mrd. sowie einer Rendite vor Steuern von ca. 8,0 % gerechnet.

Konzernbilanz (IFRS) zum 30. September 2023

	30.09.2023	30.09.2022
Aktiva (in TEUR)		
Immaterielle Vermögenswerte	48.311	37.845
Sachanlagen	60.373	57.141
Nutzungsrechte	15.635	17.940
Nicht-derivative finanzielle Vermögenswerte	3.285	933
Derivative finanzielle Vermögenswerte	260	32.482
Übrige nicht-finanzielle Vermögenswerte	4.838	3.227
Aktive latente Steuern	18.593	18.649
Langfristige Vermögenswerte	151.295	168.217
Vorräte	333.168	469.167
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	175.187	161.195
Nicht-derivative finanzielle Vermögenswerte	1.177	1.977
Derivative finanzielle Vermögenswerte	13.535	59.024
Ertragsteuerforderungen	2.463	5.227
Übrige nicht-finanzielle Vermögenswerte	23.677	31.957
Vertragsvermögenswerte	592	613
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	46.529	9.606
Kurzfristige Vermögenswerte	596.328	738.765
	747.623	906.983
Passiva (in TEUR)		
Gezeichnetes Kapital	9.662	9.662
Kapitalrücklage	26.677	26.677
Gewinnrücklagen	339.627	304.989
Übrige Rücklagen	-30.142	45.815
Den Aktionären der Einhell Germany AG zustehendes Eigenkapital	345.824	387.143
Nicht beherrschende Anteile	14.566	10.861
Eigenkapital	360.390	398.004
Rückstellungen für sonstige Risiken	582	499
Finanzierungsverbindlichkeiten	93.391	89.063
Passive latente Steuern	5.760	31.517
Leistungen an Arbeitnehmer	3.349	9.275
Leasingverbindlichkeiten	8.529	12.435
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten	16.478	623
Nicht-derivative finanzielle Verbindlichkeiten	20.753	10.983
Übrige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	0	286
Langfristige Schulden	148.842	154.681
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	93.167	88.551
Ertragsteuerverbindlichkeiten	9.414	9.435
Rückstellungen für sonstige Risiken	26.790	41.032
Finanzierungsverbindlichkeiten	11.929	121.172
Leistungen an Arbeitnehmer	26.406	20.688
Leasingverbindlichkeiten	7.441	5.908
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten	10.797	5.032
Nicht-derivative finanzielle Verbindlichkeiten	39.649	42.967
Übrige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	12.077	18.765
Vertragsverbindlichkeiten	721	748
Kurzfristige Schulden	238.391	354.298
	747.623	906.983

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung (IFRS) für die Zeit vom 01. Januar bis 30. September 2023

(in TEUR)	30.09.2023	30.09.2022
Umsatzerlöse	755.798	805.709
Aktivierete Eigenleistungen	288	86
Sonstige betriebliche Erträge	11.673	8.491
Materialaufwand	-461.113	-523.973
Personalaufwand	-97.435	-86.796
Abschreibungen	-11.627	-10.556
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-129.616	-120.242
Finanzerträge	8.851	9.410
Finanzaufwendungen	-14.064	-12.955
Ergebnis vor Ertragsteuern	62.755	69.174
Ertragsteuern	-19.218	-19.468
Konzernergebnis	43.537	49.706
Davon auf nicht beherrschende Anteile entfallendes Ergebnis	969	980
Davon Anteil der Aktionäre der Einhell Germany AG am Konzernergebnis	42.568	48.726

Konzern-Kapitalflussrechnung (IFRS) für die Zeit vom 01. Januar bis 30. September 2023

(in TEUR)	30.09.2023	30.09.2022
Mittelzuflüsse und -abflüsse aus laufender Geschäftstätigkeit		
Ergebnis vor Ertragsteuern	62.755	69.174
+ Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	11.627	10.556
- Zinserträge	-782	-234
+ Zinsaufwendungen	5.795	4.032
+/- Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	-1.234	405
Betriebsergebnis vor Änderung des Nettoumlaufvermögens	78.161	83.931
+/- Abnahme/Zunahme von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-30.729	-16.991
+/- Abnahme/Zunahme von Vorräten	147.386	2.583
+/- Abnahme/Zunahme von sonstigen Vermögenswerten	4.721	13.785
+/- Zunahme/Abnahme langfristiger Schulden	-3.846	1.002
+/- Zunahme/Abnahme kurzfristiger Schulden	5.994	11.398
+/- Zunahme/Abnahme von Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-29.804	-56.425
Aus laufender Geschäftstätigkeit erwirtschaftete Zahlungsmittel	171.883	39.285
- Gezahlte Steuern	-14.562	-20.423
+ Erhaltene Zinsen	767	106
- Gezahlte Zinsen	-5.235	-3.130
Nettozahlungsmittel aus laufender Geschäftstätigkeit	152.853	15.838
Mittelzuflüsse und -abflüsse aus Investitionstätigkeit		
- Auszahlungen für Investitionen in Anlagevermögen	-9.228	-5.464
- Auszahlungen für den Erwerb konsolidierter Gesellschaften	-2.268	-17.838
+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Anlagevermögens	24	24
Für Investitionstätigkeit eingesetzte Nettozahlungsmittel	-11.472	-23.278
Mittelzuflüsse und -abflüsse aus Finanzierungstätigkeit		
+ Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzierungsverbindlichkeiten	7.453	20.998
- Auszahlungen für die Rückzahlung von Finanzierungsverbindlichkeiten	-95.243	-2.344
- Auszahlungen für Akquisitionen in Beteiligungen	0	-13
- Dividendenzahlung an Aktionäre der Einhell Germany AG	-10.820	-9.688
- Dividendenzahlungen an nicht beherrschende Anteile	-611	-313
- Auszahlungen für den Tilgungsanteil von Leasingverbindlichkeiten	-5.434	-4.402
Für Finanzierungstätigkeit eingesetzte Nettozahlungsmittel	-104.655	4.238
Wechselkursbedingte Änderung des Finanzmittelfonds	-859	1.295
Nettozunahme/-abnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	35.867	-1.907
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Berichtsperiode	10.662	11.513
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode	46.529	9.606

Segmentberichterstattung

Die Identifikation von berichtspflichtigen operativen Segmenten nach IFRS 8 beruht auf dem Konzept des sog. „Management Approach“. Die Segmentierung des Einhell-Konzerns erfolgt für Vertriebsgesellschaften nach Regionen und separat für Sourcing- und Produktionsgesellschaften. Diese Einteilung folgt der Darstellung der internen Steuerung und Berichterstattung des Konzerns. Es handelt sich hierbei um die Regionen D/A/CH, Westeuropa, Osteuropa, Übersee und andere Länder sowie Sourcing- und Produktionsgesellschaften.

In der Spalte Überleitung werden Erträge und Aufwendungen, die den Regionen nicht direkt zuordenbar sind, ausgewiesen.

Segmentberichterstattung nach Regionen

September 2023 in TEUR	D/A/CH	West- europa	Ost- europa	Übersee und andere Länder	Sourcing- und Produk- tionsgesell- schaften	Überleitung	Konzern
Umsatz nach Rechnungssteller	303.761	142.865	78.733	196.234	34.205	0	755.798
Umsatz nach Sitz des Rechnungsempfängers	306.002	164.426	83.855	201.515	0	0	755.798
Ergebnis vor Ertragsteuern	27.638	6.081	7.075	16.850	963	4.148	62.755

September 2022 in TEUR	D/A/CH	West- europa	Ost- europa	Übersee und andere Länder	Sourcing- und Produk- tionsgesell- schaften	Überleitung	Konzern
Umsatz nach Rechnungssteller	328.439	146.431	71.430	202.498	56.911	0	805.709
Umsatz nach Sitz des Rechnungsempfän- gers	353.781	156.019	78.191	217.718	0	0	805.709
Ergebnis vor Ertragsteuern	31.841	6.439	7.680	16.894	9.860	-3.540	69.174

Finanzkalender 2023/2024

Jahresabschluss 31. Dezember 2023	Ende April 2024
Quartalsmitteilung 31. März 2024	Mitte Mai 2024
Hauptversammlung 2024	28. Juni 2024
Halbjahresfinanzbericht 30. Juni 2024	Mitte August 2024
Quartalsmitteilung 30. September 2024	Mitte November 2024

Impressum

Einhell Germany AG
Wiesenweg 22
94405 Landau an der Isar
www.einhell.com

Erscheinungsdatum
22. November 2023

Investor Relations
Telefon: +49 (9951) 942-166
E-Mail: investor-relations@einhell.com

Besuchen Sie unsere Homepage www.einhell.com mit umfangreichen Informationen und Berichten über die Einhell Germany AG.

Disclaimer

Diese Quartalsmitteilung enthält zukunftsgerichtete Aussagen. Solche vorausschauenden Aussagen beruhen auf bestimmten Annahmen und Erwartungen zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieser Mitteilung. Sie sind daher mit Risiken und Ungewissheiten verbunden und die tatsächlichen Ergebnisse können erheblich von den zukunftsgerichteten Aussagen abweichen. Eine Vielzahl dieser Risiken und Ungewissheiten wird von Faktoren bestimmt, die nicht dem Einfluss des Einhell-Konzerns unterliegen und heute auch nicht verlässlich abgeschätzt werden können. Dazu zählen unter anderem künftige Marktbedingungen und wirtschaftliche Entwicklungen sowie gesetzliche und politische Entscheidungen.

Alle Beträge werden, soweit nicht anders angegeben, in tausend Euro (TEUR) ausgewiesen. In diesem und in anderen Berichten kann es aufgrund von Rundungen bei Summenbildungen und bei der Berechnung von Prozentangaben zu geringfügigen Abweichungen kommen.



Einhell Germany AG
Wiesenweg 22
D-94405 Landau a. d. Isar
Telefon (09951) 942-0

investor-relations@einhell.com
www.einhell.com