

# 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<br>(Bankverbindlichkeiten<br>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:

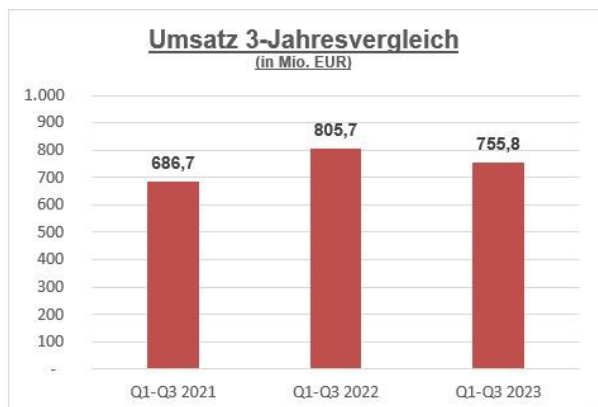
| in Mio. EUR (vorläufige Zahlen) | 01.06.2023 - 30.09.2023 |
|---------------------------------|-------------------------|
| Umsatzerlöse                    | 4,9                     |
| EBT                             | 0,6                     |

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.

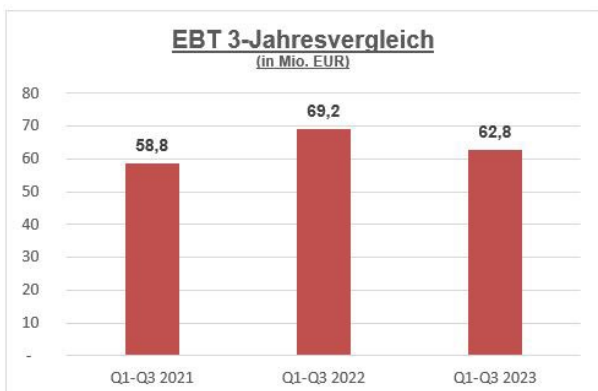
## Umsatz, Ergebnis und Finanzlage

### 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.

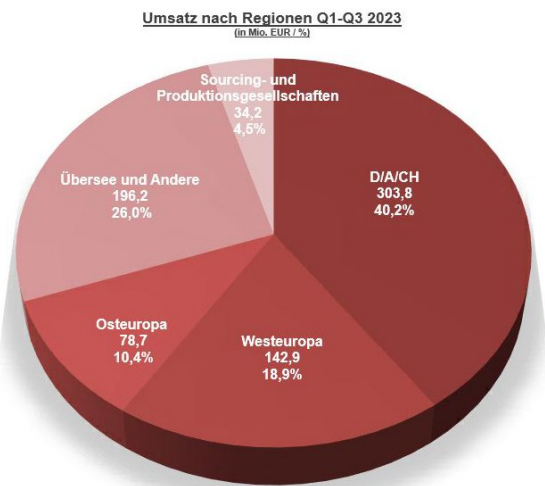
Die Warenvorräte verringerten sich im Vergleich zum Vorjahr deutlich auf EUR 333,2 Mio. (i. Vj. EUR 469,2 Mio.). Nachdem während der Corona-Zeit die Warenbestände aufgestockt wurden, um die Lieferfähigkeit zu gewährleisten, werden die Lagerbestände nun planmäßig abgebaut, da sich das Supply-Chain-Management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



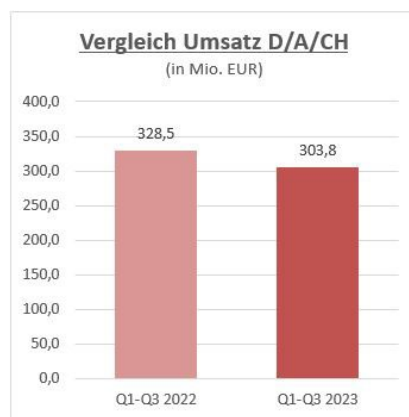
Die im 1.-3. Quartal 2023 etwas niedrigeren Umsätze teilen sich auf folgende Regionen auf:

| 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         |
| <b>Einhell-Konzern</b>                  | <b>755,8</b> | <b>805,7</b> |

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        |
| <b>Einhell-Konzern</b>                  | <b>62,8</b> | <b>69,2</b> |

## D/A/CH

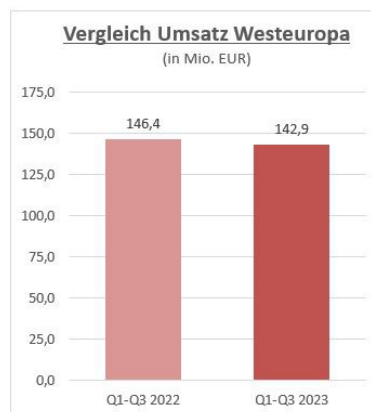


In der Region D/A/CH fiel der Umsatz im 1.-3. Quartal des Geschäftsjahres 2023 um EUR 24,7 Mio. auf EUR 303,8 Mio. Aufgrund der hohen Bestände haben Kunden Bestellungen zurückhaltender getätigt.

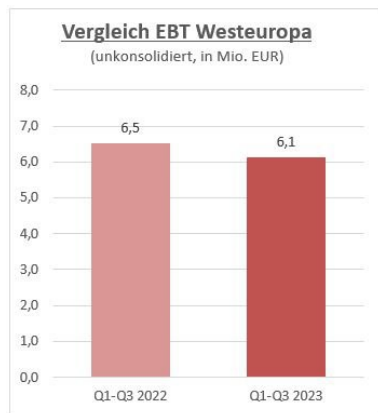


Resultierend aus dem Umsatzrückgang in der Region D/A/CH im 1.-3. Quartal 2023 verringerte sich das Ergebnis vor Ertragsteuern um EUR 4,2 Mio.

## Westeuropa

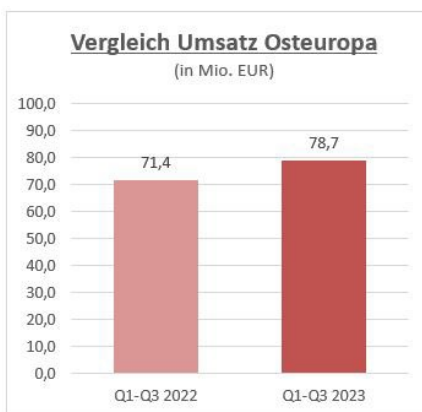


In der Region Westeuropa waren die Umsätze um EUR 3,5 Mio. geringfügig unter dem Vorjahresniveau. Die umsatzstärksten Gesellschaften in der Region Westeuropa waren weiterhin Einhell Frankreich mit EUR 48,0 Mio. sowie Einhell Italien mit EUR 27,4 Mio.

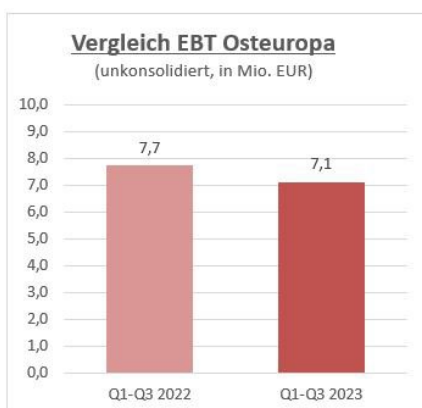


In der Region Westeuropa verringerte sich das Ergebnis vor Ertragsteuern geringfügig um EUR 0,4 Mio. auf EUR 6,1 Mio.

### 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.

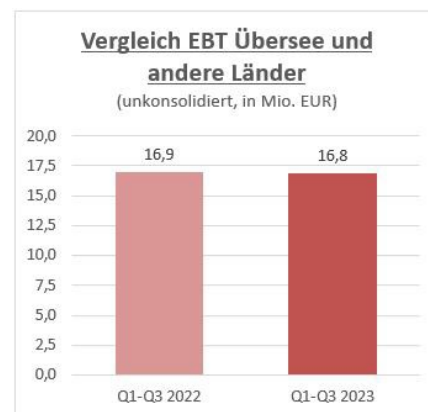


In der Region Osteuropa verringerte sich das Ergebnis vor Ertragsteuern. Das Ergebnis war aufgrund der hohen Inflation und der damit verbundenen Preisanstiege geringfügig rückläufig. Ebenso machen sich hier die mit dem Zinsanstieg verbundenen Finanzierungskosten besonders bemerkbar.

### 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 Akkufertigung in Ungarn begonnen. Die Akkuproduktion in Kunshan/China, welche bereits aktiv ist, arbeitet 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     |
|---|----------------|----------------|
| <b>Aktiva (in TEUR)</b>   |                |                |
| 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         |
| <b>Langfristige Vermögenswerte</b>                                    | <b>151.295</b> | <b>168.217</b> |
| 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          |
| <b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>                                    | <b>596.328</b> | <b>738.765</b> |
|   | <b>747.623</b> | <b>906.983</b> |
| <b>Passiva (in TEUR)</b>  |                |                |
| Gezeichnetes Kapital  | 9.662          | 9.662          |
| Kapitalrücklage   | 26.677         | 26.677         |
| Gewinnrücklagen   | 339.627        | 304.989        |
| Übrige Rücklagen  | -30.142        | 45.815         |
| <b>Den Aktionären der Einhell Germany AG zustehendes Eigenkapital</b> | <b>345.824</b> | <b>387.143</b> |
| Nicht beherrschende Anteile   | 14.566         | 10.861         |
| <b>Eigenkapital</b>   | <b>360.390</b> | <b>398.004</b> |
| 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            |
| <b>Langfristige Schulden</b>  | <b>148.842</b> | <b>154.681</b> |
| 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            |
| <b>Kurzfristige Schulden</b>  | <b>238.391</b> | <b>354.298</b> |
|   | <b>747.623</b> | <b>906.983</b> |

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

| <b>(in TEUR)</b>   | <b>30.09.2023</b> | <b>30.09.2022</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| 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           |
| <b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>                                    | <b>62.755</b>     | <b>69.174</b>     |
| Ertragsteuern  | -19.218           | -19.468           |
| <b>Konzernergebnis</b>   | <b>43.537</b>     | <b>49.706</b>     |
| 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     |
|---|-----------------|----------------|
| <b>Mittelzuflüsse und -abflüsse aus laufender Geschäftstätigkeit</b>            |                 |                |
| 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            |
| <b>Betriebsergebnis vor Änderung des Nettoumlaufvermögens</b>                   | <b>78.161</b>   | <b>83.931</b>  |
| +/- 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        |
| <b>Aus laufender Geschäftstätigkeit erwirtschaftete Zahlungsmittel</b>          | <b>171.883</b>  | <b>39.285</b>  |
| - Gezahlte Steuern  | -14.562         | -20.423        |
| + Erhaltene Zinsen  | 767             | 106            |
| - Gezahlte Zinsen   | -5.235          | -3.130         |
| <b>Nettozahlungsmittel aus laufender Geschäftstätigkeit</b>                     | <b>152.853</b>  | <b>15.838</b>  |
| <b>Mittelzuflüsse und -abflüsse aus Investitionstätigkeit</b>                   |                 |                |
| - 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             |
| <b>Für Investitionstätigkeit eingesetzte Nettozahlungsmittel</b>                | <b>-11.472</b>  | <b>-23.278</b> |
| <b>Mittelzuflüsse und -abflüsse aus Finanzierungstätigkeit</b>                  |                 |                |
| + 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         |
| <b>Für Finanzierungstätigkeit eingesetzte Nettozahlungsmittel</b>               | <b>-104.655</b> | <b>4.238</b>   |
| Wechselkursbedingte Änderung des Finanzmittelfonds                              | -859            | 1.295          |
| <b>Nettozunahme/-abnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b> | <b>35.867</b>   | <b>-1.907</b>  |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Berichtsperiode      | 10.662          | 11.513         |
| <b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>46.529</b>   | <b>9.606</b>   |

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

| September 2022<br>in TEUR                        | D/A/CH  | West-<br>europa | Ost-<br>europa | Übersee<br>und andere<br>Länder | Sourcing-<br>und Produk-<br>tionsgesell-<br>schaften | Überleitung | Konzern |
|--|---------|-----------------|----------------|---------------------------------|--|-------------|---------|
| Umsatz nach<br>Rechnungssteller                  | 328.439 | 146.431         | 71.430         | 202.498                         | 56.911   | 0           | 805.709 |
| Umsatz nach Sitz des<br>Rechnungsempfän-<br>gers | 353.781 | 156.019         | 78.191         | 217.718                         | 0  | 0           | 805.709 |
| Ergebnis vor<br>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](http://www.einhell.com)

Erscheinungsdatum  
22. November 2023

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

Besuchen Sie unsere Homepage [www.einhell.com](http://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](mailto:investor-relations@einhell.com)

[www.einhell.com](http://www.einhell.com)