

QUARTALSMITTEILUNG

30. SEPTEMBER 2022



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 konnte in den Monaten Januar bis September 2022 das Geschäftsvolumen deutlich erhöhen und erzielte einen Umsatz von EUR 805,7 Mio. Die Umsatzzuwächse wurden in nahezu allen für den Konzern relevanten Märkten realisiert.

Das Ergebnis vor Ertragsteuern und PPA beträgt EUR 71,2 Mio. (nach PPA EUR 69,2 Mio.). Dies entspricht einer Rendite vor Ertragsteuern und vor PPA von 8,8 % (nach PPA 8,6 %). Die PPA-Effekte resultieren aus der Purchase Price Allocation bezüglich der Akquisition der Gesellschaft King Canada.

Finanzkennzahlen

in Mio EUR	Q1-3/2022	Q1-3/2021	Veränderung in %
Umsatzerlöse	805,7	686,7	17,3
EBT	69,2	58,8	17,7
EBT vor PPA	71,2	58,8	21,1
EBIT	72,7	61,0	19,2
Nettoverschuldung (Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten)	200,6	58,0	245,9

	Q1-3/2022	Q1-3/2021	Veränderung in %
Eigenkapitalquote in %	43,9	48,7	-9,9
Ergebnis je Aktie in EUR	12,9	10,8	19,4
Mitarbeiter	1.986	1.810	9,7

Konzernstruktur

Zum 01. März 2022 erwarb die Einhell Germany AG 66,67% der Anteile an der kanadischen Gesellschaft Outillages King Canada, Inc. mit Sitz in Montreal/Quebec. King Canada ist ein etablierter Distributeur von Elektrowerkzeugen, Industrieausrüstung und Zubehör auf dem kanadischen Markt. Die erstmalige Konsolidierung erfolgte zum 31. März 2022.

Die Purchase Price Allocation ist zum Berichtszeitpunkt noch nicht vollständig abgeschlossen, weshalb die Einbeziehung in den Konzern auf vorläufigen Zahlen basiert.

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

in Mio. CAD (vorläufige Zahlen)	01.03.2022
Gesamtbetrag der übertragenen Leistung	25,3
erworbener Geschäfts- und Firmenwert	5,5
in Mio. EUR (vorläufige Zahlen)	
Gesamtbetrag der übertragenen Leistung	17,8
erworbener Geschäfts- und Firmenwert	3,9

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

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

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 2027 die restlichen Anteile übernehmen kann bzw. der Verkäufer die Anteile der Einhell Germany AG andienen kann. Die Höhe der Verpflichtung ist abhängig von der zukünftigen EBIT-Entwicklung. Für diese 33,33% der Anteile wurde zum Erwerbszeitpunkt eine Kaufpreisverbindlichkeit in Höhe von EUR 7,9 Mio. passiviert.

Die Put-Verbindlichkeit wurde nach der Present-Access-Methode bilanziert, d.h. für die Gesellschaften 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)	01.03.2022
Kundenstamm und Markenrechte	12,9
Geschäfts- und Firmenwert	3,9
Nutzungsrechte gem. IFRS 16	2,2
Vorräte vor Abwertung	15,1
Abwertung auf Vorräte	0,4
Geleistete Anzahlungen auf Waren	2,7
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen vor Abwertung	7,1
Abwertung auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	0,0
Minderheitenanteile	7,0
Bankverbindlichkeiten	4,2
Ertragssteuerverbindlichkeiten	1,9
Leasingverbindlichkeiten	2,2
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	4,9
sonstige Verbindlichkeiten	2,4

Im Vergleich zum Quartalsbericht per 31. März 2022 wurden bei einige Positionen Umgliederungen vorgenommen.

Die Minderheitenanteile wurden nicht zum beizulegenden Zeitwert ermittelt.

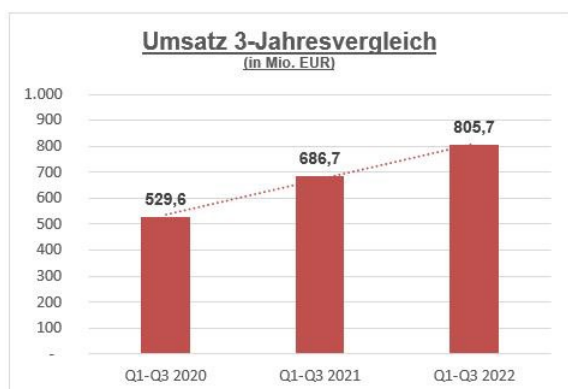
Zum 3. Quartal 2022 wurden folgende Positionen in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnungen berücksichtigt:

in Mio. EUR (vorläufige Zahlen)	01.03.2022 - 30.09.2022
Umsatzerlöse	23,2
EBT	2,2

Wäre die Gesellschaft Outillages King Canada, Inc. bereits seit dem 01.01.2022 in den Konzernabschluss einbezogen worden, würden die Umsatzerlöse für die Gesellschaft im Zeitraum 01. Januar bis 30. September 2022 EUR 31,2 Mio. bzw. das EBT EUR 2,3 Mio. betragen. Die Umsätze sind der Region Übersee zugeordnet. Die Effekte der Purchase Price Allocation (PPA) Kanada betragen EUR 2,0 Mio.

Umsatz, Ergebnis und Finanzlage

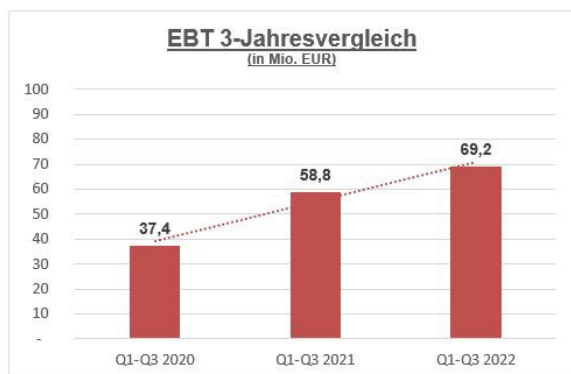
Umsatz



In den Monaten Januar bis September 2022 erzielte der Einhell-Konzern Umsatzerlöse in Höhe von EUR 805,7 Mio. (i. Vj. EUR 686,7 Mio.) und übertraf damit deutlich das Vorjahresniveau.

Sowohl die Steigerung von Marktanteilen als auch die nach wie vor starke Nachfrage nach unseren Power X-Change Produkten trugen maßgeblich zum Umsatzanstieg bei. Der Anteil der verkauften Power X-Change Produkte am Gesamtumsatz betrug zum 30. September 2022 42 % (i. Vj. 37 %).

Ergebnis



Im Zeitraum Januar bis September 2022 erzielte der Einhell-Konzern ein Ergebnis vor Ertragsteuern in Höhe von EUR 69,2 Mio. (i. Vj. EUR 58,8 Mio.) und konnte somit einen deutlichen Zuwachs von EUR 10,4 Mio. erreichen. Die Rendite vor Steuern beträgt 8,6 % (i. Vj. 8,6 %). Die Rendite vor den Auswirkungen der PPA King Canada beträgt 8,8 %.

Der Konzernjahresüberschuss nach Minderheiten beträgt im Berichtszeitraum EUR 48,7 Mio. (i. Vj. EUR 40,8 Mio.). Das Ergebnis je Aktie errechnet sich mit EUR 12,9 je Aktie (i. Vj. EUR 10,8 je Aktie).

Der Personalaufwand stieg im Vergleich zum Vorjahr von EUR 77,0 Mio. auf EUR 86,8 Mio. an und resultiert überwiegend aus der gestiegenen Mitarbeiterzahl.

Die Abschreibungen erhöhten sich vom 1. bis zum 3. Quartal 2022 auf EUR 10,6 Mio. (i. Vj. EUR 7,9 Mio.) aufgrund der in den letzten Jahren umfangreichen Investitionen in Sachanlagevermögen und Nutzungsrechte.

Die sonstigen Aufwendungen haben sich von EUR 101,4 Mio. auf EUR 120,2 Mio. erhöht. Die sonstigen Aufwendungen sind überwiegend umsatzbedingt angestiegen und wurden vor allem durch erhöhte Lagerhaltungs- und Logistikkosten getrieben.

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

Finanzlage

Die wesentlichen Posten der Bilanz stellen sich für den 30.09.2022 und 30.09.2021 wie folgt dar:

in Mio. EUR	30.09.2022	30.09.2021
Langfristige Vermögenswerte inkl. aktiver latenter Steuern	168,2	111,4
Vorräte	469,2	295,3
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	161,2	151,5
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	9,6	13,6
Eigenkapital	398,0	311,8
Bankverbindlichkeiten	210,2	71,6

Im Berichtszeitraum tätigte der Einhell-Konzern Investitionen ohne King Canada in Höhe von EUR 5,6 Mio. (i. Vj. EUR 10,8 Mio.). Der überwiegende Anteil entfiel dabei auf Betriebs- und Geschäftsausstattung. In den langfristigen Vermögenswerten sind Nutzungsrechte an Sachanlagen aus Miet- und Leasingverhältnissen in Höhe von EUR 17,9 Mio. (i. Vj. EUR 12,2 Mio.) enthalten.

Die Warenvorräte erhöhten sich im Vergleich zum Vorjahr deutlich auf EUR 469,2 Mio. (i. Vj. EUR 295,3 Mio.). Aufgrund von Kapazitätsauslastungen bei Produzenten und Engpässen bei den Seefrachtkapazitäten Ende letzten Jahres und Beginn des laufenden Geschäftsjahres entschied sich die Konzernleitung für eine deutlich erhöhte Lagerhaltung, um auch weiterhin unsere am Markt überdurchschnittliche Lieferzuverlässigkeit zu gewährleisten.

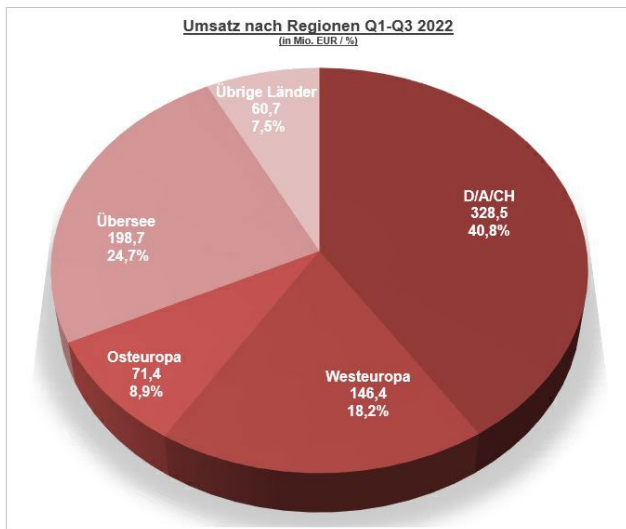
Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen werden nach Abzug von Wertberichtigungen aufgrund zukünftig erwarteter Kreditausfälle ausgewiesen. Im Berichtszeitraum erhöhten sich die Forderungen aus

Lieferungen und Leistungen im Vergleich zum Vorjahr, vor allem aufgrund der höheren Umsätze, um EUR 9,7 Mio. auf EUR 161,2 Mio. (i. Vj. EUR 151,5 Mio.).

Die Zahlungsmittel betragen zum Stichtag EUR 9,6 Mio. (i. Vj. EUR 13,6 Mio.). Im Vergleich zum Vorjahr sind die Bankverbindlichkeiten von EUR 71,6 Mio. auf EUR 210,2 Mio. angestiegen. Darin enthalten sind Schuldscheindarlehen in Höhe von 75 Mio. Euro, die im Dezember 2021 ausgereicht wurden. Durch die positive Geschäftsentwicklung und die Reduktion des Working Capital konnte die Nettoverschuldung im dritten Quartal 2022 im Vergleich zum 30.06.2022 deutlich reduziert werden.

Gemäß IAS 29 erfüllt die Türkei seit 01. April 2022 die Kriterien für eine kumulative Inflation von mehr als 100% in einem Dreijahreszeitraum. Aufgrund der unwesentlichen Auswirkungen auf das Konzernergebnis zum 30.09.2022 wurde bisher davon abgesehen, für die türkische Gesellschaft eine Rechnungslegung für Hochinflationen einzuführen.

Entwicklung der Regionen



Die in den ersten 3. Quartalen 2022 deutlich gestiegenen Umsätze teilen sich auf folgende Regionen auf:

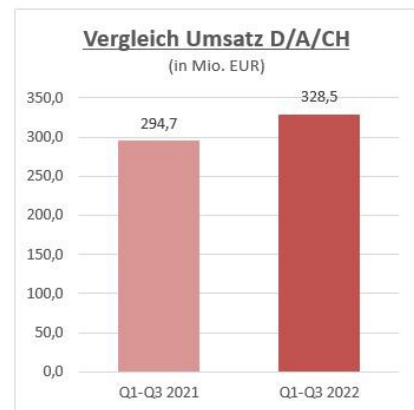
in Mio. EUR	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021
D/A/CH	328,5	294,7
Westeuropa	146,4	126,8
Osteuropa	71,4	64,6
Übersee	198,7	150,6
Übrige Länder	60,7	50,0
Einhell-Konzern	805,7	686,7

Neben den Umsätzen konnte auch das Ergebnis vor Ertragsteuern deutlich gesteigert werden. Das Ergebnis vor Ertragsteuern beträgt EUR 69,2 Mio. (i. Vj. EUR 58,8

Mio.). Die Entwicklung in den einzelnen Regionen stellt sich wie folgt dar:

in Mio. EUR	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021
D/A/CH	31,8	29,3
Westeuropa	6,5	10,7
Osteuropa	7,7	9,9
Übersee	16,7	16,6
Übrige Länder	10,0	6,3
Überleitung	-3,5	-14,0
Einhell-Konzern	69,2	58,8

D/A/CH

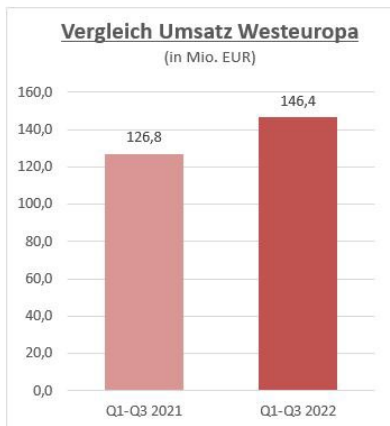


In der Region „D/A/CH“ stieg der Umsatz vom 1. bis zum 3. Quartal des Geschäftsjahres 2022 deutlich auf EUR 328,5 Mio. (i. Vj. EUR 294,7 Mio.). Die Umsätze mit Power X-Change Produkten konnten weiter erhöht werden. Außerdem konnte Einhell besonders in dieser Region die Marktanteile weiter ausbauen.

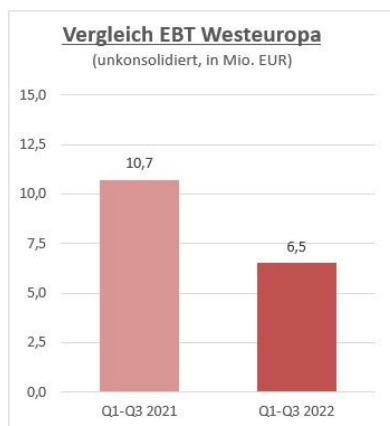


Die hohen Umsätze führten in der Region „D/A/CH“ zu einem sehr positiven Ergebnis vor Ertragsteuern in Höhe von EUR 31,8 Mio.

Westeuropa



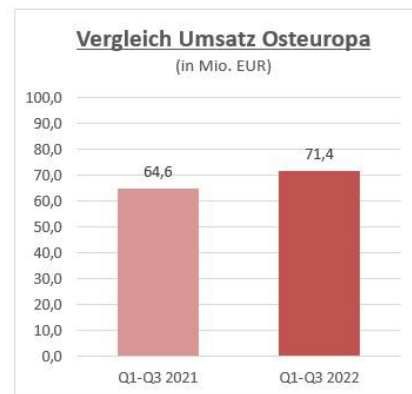
In der Region "Westeuropa" stiegen die Umsätze um EUR 19,6 Mio. gegenüber dem Vorjahr an. Die umsatzstärksten Gesellschaften in der Region „Westeuropa“ waren weiterhin Einhell Frankreich mit EUR 50,4 Mio. sowie Einhell Italien mit EUR 29,9 Mio.



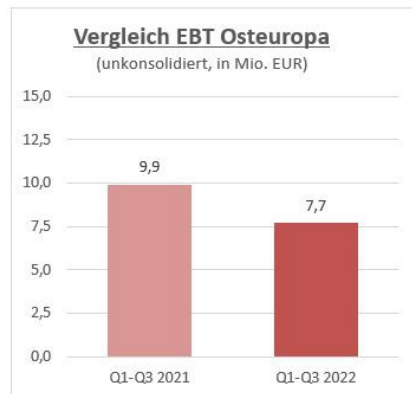
In der Region „Westeuropa“ verringerte sich das Ergebnis vor Ertragssteuern auf EUR 6,5 Mio. Hier machen sich die Investitionen in die TV-Kampagnen sowie die mit dem hohen Lagerbestand verbundenen Logistikkosten bemerkbar.

Die Tochterunternehmen in UK, Italien und Spanien haben auch mit schwierigen Marktverhältnissen zu kämpfen, die sich auf die Margen auswirken.

Osteuropa

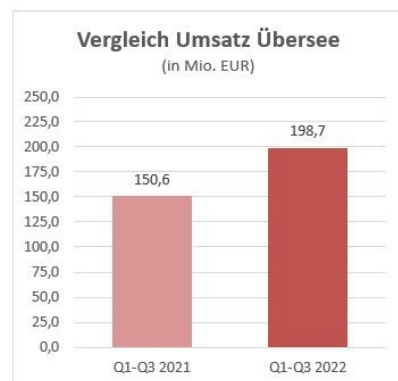


Die Umsätze in der Region "Osteuropa" konnten um EUR 6,8 Mio. gesteigert werden. Die umsatzstärksten Gesellschaften in der Region "Osteuropa" waren Einhell Kroatien und Einhell Türkei.



In der Region "Osteuropa" verringerte sich das Ergebnis vor Ertragsteuern. Das Ergebnis war rückläufig, da in der Ukraine aufgrund der Zerstörung des Warenlagers hohe Abwertungen auf Warenvorräte vorzunehmen waren. Ebenso machen sich hier die mit dem Zinsanstieg verbundenen Finanzierungskosten bemerkbar.

Übersee

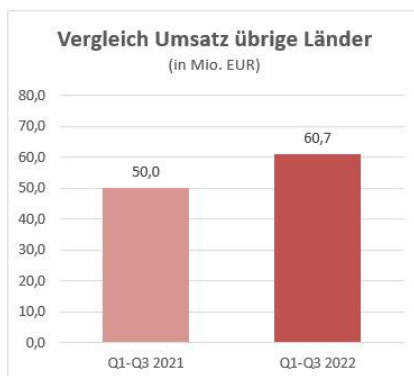


Die Region „Übersee“ konnte den Umsatz des Vorjahreszeitraumes deutlich übertreffen. Die umsatzstärksten Gesellschaften in der Region "Übersee" waren Ozito mit EUR 138,1 Mio. und die neue Tochtergesellschaft Einhell Canada mit EUR 23,2 Mio.



Das Ergebnis vor Ertragsteuern liegt nach dem dritten Quartal des Geschäftsjahres 2022 leicht über dem Vorjahr. Die ertragreichste Gesellschaft ist Einhell Ozito in Australien.

Übrige Länder



Die „Übrigen Länder“ konnten ihre Umsätze im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um EUR 10,7 Mio. EUR erhöhen. Hier sind nahezu ausschließlich die Umsätze unserer Gesellschaften in Hong Kong enthalten.



Das Ergebnis der Region "Übrige Länder" hat sich deutlich erhöht. Dieser Ergebniszuwachs konnte vor allem durch unsere asiatischen Töchter erreicht werden.

Aktuelle strategische Entwicklungen

Der Einhell-Konzern konnte zum 30. September 2022 an seinen bisherigen erfolgreichen Verlauf anknüpfen und sowohl Umsatz als auch Ergebnis im Vergleich zum Vorjahreszeitraum deutlich steigern. Ein wichtiger Eckpfeiler dieser positiven Entwicklung ist unsere Strategie, die Wahrnehmung der Marke Einhell stetig zu optimieren. Im dritten Quartal konnten wir Marktzahlen zum ersten Halbjahr erhalten und auswerten, aus denen ersichtlich ist, dass Einhell gerade im sehr wichtigen deutschen Markt weiter deutliche Marktanteilsgewinne bei den wichtigen Akku-Geräten zu verzeichnen hat. Insbesondere bei der isolierten Betrachtung der Verkäufe von 18-Volt-Akkus und Ladegeräten zeigt sich, dass im ersten Halbjahr 2022 mehr als jeder zweite Akku bzw. jedes zweite Ladegerät ein Einhell-Produkt war, was für uns einen starken Indikator für den weiteren Erfolg unserer Akku-Plattform darstellt.

Sehr erfolgreiche Kooperation mit FC Bayern München

Durch die Kooperation mit dem FC Bayern München als "Official Garden Expert" konnte Einhell außerordentlich positive Erfolge verzeichnen. Die TV-Kampagnen mit Oliver Kahn und unserem E-Team liefen im Frühjahr 2022 bereits in insgesamt 13 Ländern und wurden im Herbst dieses Jahres nochmal wiederholt. Die Fortsetzung dieser erfolgreichen Zusammenarbeit wird auch in Zukunft Einhell beim weiteren Aufbau der Marke stark unterstützen.

Internationale Aufmerksamkeit durch Kooperation in der Formel 1 mit Mercedes-AMG PETRONAS F1

Ab dem 1. Januar 2023 wird die Einhell Germany AG offizieller Partner des Mercedes-AMG PETRONAS F1 Teams. Als "Official Tool Expert" des Formel 1-Teams wird die Marke Einhell sowohl mit Akku-Produkten in der Renngarage als auch als Marke auf dem Fahrzeug sowie auf Fahrer- und Teamkleidung vertreten sein. Der Vorstand der Einhell Germany AG erwartet sich von der Partnerschaft eine deutliche Steigerung der internationalen Wahrnehmung der Marke Einhell. Die Partnerschaft mit dem Mercedes-AMG PETRONAS F1 Team ist dabei auch zentrales Element der dazugehörigen, internationalen TV-Kampagne in 2023, die in voraussichtlich 19 Ländern ausgerollt wird. Gesicht der Kampagne und Brand Ambassador wird Toto Wolff, Teamchef und CEO des Mercedes-AMG PETRONAS F1 Teams.

Bedeutende Fortschritte bei der internationalen Expansion

Mit der Übernahme von 66,67% der Anteile des kanadischen Unternehmens Outillages King Canada, Inc. können wir unser Vertriebsnetz deutlich ausbauen. Outillages King Canada, Inc. ist am kanadischen Markt bereits stark vertreten, so dass wir bereits jetzt in 2022 positive Zuwächse bei Umsatz und EBT realisieren.

Zum 1. November 2022 haben wir unseren Partner in Finnland übernommen, der bereits gut im finnischen Markt etabliert ist. Diese neue Einhell-Tochtergesellschaft hat eine hohe Bedeutung für die Betreuung und Belieferung zweier sehr wichtiger Kunden mit hohem Potential in der Region. Bei diesen Kunden soll unsere Präsenz als Einhell deutlich ausgebaut werden.

Daneben führen wir bereits weitere Gespräche mit potentiellen Übernahmekandidaten in verschiedenen Regionen. Zum einen möchten wir uns in Thailand mit einer eigenen Vertriebsgesellschaft im Markt positionieren, zum anderen werden wir unsere Einkaufs- und Sourcing-Aktivitäten in Vietnam verstärken.

Fokus auf Innovation und Power X-Change Plattform

Bei den Produkten konzentrieren wir uns weiterhin stark auf unsere erfolgreiche Power X-Change Plattform. Gegen Ende des laufenden Geschäftsjahrs werden es ca. 50 weitere, neue, kompatible Produkte sein, die wir am Markt in die Produktpalette aufgenommen haben. Die Produkte werden technologisch laufend weiterentwickelt. Wir beschäftigen uns darüber hinaus stets mit neuen Technologien zu Batterien und Motoren und unterhalten enge Kooperationen mit hoch kompetenten Forschungseinrichtungen im Bereich der Forschung zur modernen Mobilität. Damit festigen wir unsere führende Position als kompetentester Anbieter von Akku-Plattformen.

Steigende Bedeutung von E-Commerce

Ein weiterer Schwerpunkt ist der Bereich Onlinehandel, der zunehmend an Bedeutung gewinnt. DIY-Kunden, E-Commerce-Player und Fachhandel stellen sich alle weiter in diesem Bereich mit passenden Lösungen und Sortimenten auf. Um das sich hier bietende Potential zu erschließen, setzt der Einhell-Konzern auf eine erhöhte Präsenz im Bereich Social Media und auf den Ausbau unserer Websites. Die hier erforderlichen Ressourcen, wie z.B. im Bereich Vertrieb oder IT, werden konzentriert international koordiniert, um einen einheitlichen und hoch professionellen Auftritt zu realisieren.

Nachtragsbericht

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

Ausblick

Die getroffenen Annahmen und Prognosen des Vorstands beruhen auf derzeit zur Verfügung stehenden Informationen, die aufgrund des Weltgeschehens schwieriger denn je einzuschätzen sind. Die sich ohnehin schnell ändernden Marktverhältnisse können durch politische Entwicklungen noch stärkere Verwerfungen erfahren, als bisher angenommen. Der Grad der Unsicherheit ist deshalb aktuell sehr hoch.

Die allgemeine Konsumentenstimmung ist sehr zurückhaltend und betrifft auch die DIY-Branche. Die Erhöhung der Zinsen, die massiven Kostensteigerungen und die sehr hohen Inflationsraten in vielen für Einhell relevanten Ländern werden sich nachteilig auf den Konsum auswirken. Wir versuchen negativen Marktentwicklungen so gut wie möglich zu begegnen. So setzen wir z.B. auf eine effektive langfristige Währungssicherung, 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 überragend attraktives Produktsortiment mit sehr attraktivem Preis-/Leistungsverhältnis.

Entgegen dem allgemeinen Markttrend konnten wir im 3. Quartal 2022 weiter wachsen, jedoch spüren auch wir bereits für das 4. Quartal 2022 die wirtschaftliche Abkühlung, deren Umfang aber noch nicht abschätzbar ist. Für das laufende Geschäftsjahr gehen wir davon aus, beim Umsatz den wichtigen Meilenstein von mehr als einer Milliarde Euro zu knacken und eine Rendite von ca. 8,5 % vor Steuern zu erreichen. Volkswirtschaftlich schwierige Zeiten bieten auch stets Möglichkeiten. Wir möchten diese nutzen und werden deshalb unsere Strategie beibehalten, um weiter Marktanteile zu gewinnen. Auf diesem Weg werden wir weitergehen und Einhell zu einer hoch anerkannten, internationalen A-Marke aufbauen.

Konzernbilanz (IFRS) zum 30. September 2022

	30.09.2022	30.09.2021
Aktiva (in TEUR)		
Immaterielle Vermögenswerte	37.845	20.537
Sachanlagen	57.141	52.256
Nutzungsrechte	17.940	12.232
Nicht-derivative finanzielle Vermögenswerte	933	855
Derivative finanzielle Vermögenswerte	32.482	8.708
Übrige nicht-finanzielle Vermögenswerte	3.227	1.324
Aktive latente Steuern	18.649	15.447
Langfristige Vermögenswerte	168.217	111.359
Vorräte	469.167	295.252
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	161.195	151.530
Nicht-derivative finanzielle Vermögenswerte	1.977	1.245
Derivative finanzielle Vermögenswerte	59.024	40.840
Ertragsteuerforderungen	5.227	1.842
Übrige nicht-finanzielle Vermögenswerte	31.957	24.534
Vertragsvermögenswerte	613	558
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	9.606	13.602
Kurzfristige Vermögenswerte	738.765	529.403
	906.983	640.762
Passiva (in TEUR)		
Gezeichnetes Kapital	9.662	9.662
Kapitalrücklage	26.677	26.677
Gewinnrücklagen	304.989	257.128
Übrige Rücklagen	45.815	14.804
Den Aktionären der Einhell Germany AG zustehendes Eigenkapital	387.143	308.271
Nicht beherrschende Anteile	10.861	3.530
Eigenkapital	398.004	311.801
Rückstellungen für sonstige Risiken	499	1.350
Finanzierungsverbindlichkeiten	89.063	17.195
Passive latente Steuern	31.517	15.644
Leistungen an Arbeitnehmer	9.275	7.962
Leasingverbindlichkeiten	12.435	8.083
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten	623	0
Nicht-derivative finanzielle Verbindlichkeiten	10.983	1.596
Übrige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	286	304
Langfristige Schulden	154.681	52.134
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	88.551	95.895
Ertragsteuerverbindlichkeiten	9.435	10.975
Rückstellungen für sonstige Risiken	41.032	46.636
Finanzierungsverbindlichkeiten	121.172	54.374
Leistungen an Arbeitnehmer	20.688	20.549
Leasingverbindlichkeiten	5.908	4.279
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten	5.032	1.879
Nicht-derivative finanzielle Verbindlichkeiten	42.967	31.495
Übrige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	18.765	10.134
Vertragsverbindlichkeiten	748	611
Kurzfristige Schulden	354.298	276.827
	906.983	640.762

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung (IFRS) für die Zeit vom 01. Januar bis 30. September 2022

(in TEUR)	30.09.2022	30.09.2021
Umsatzerlöse	805.709	686.671
Aktivierete Eigenleistungen	86	196
Sonstige betriebliche Erträge	8.491	4.773
Materialaufwand	-523.973	-444.300
Personalaufwand	-86.796	-77.028
Abschreibungen	-10.556	-7.868
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-120.242	-101.398
Finanzerträge	9.410	3.168
Finanzaufwendungen	-12.955	-5.367
Ergebnis vor Ertragsteuern	69.174	58.847
Ertragsteuern	-19.468	-16.636
Konzernergebnis	49.706	42.211
Davon auf nicht beherrschende Anteile entfallendes Ergebnis	980	1.441
Davon Anteil der Aktionäre der Einhell Germany AG am Konzernergebnis	48.726	40.770

Konzern-Kapitalflussrechnung (IFRS) für die Zeit vom 01. Januar bis 30. September 2022

(in TEUR)	30.09.2022	30.09.2021
Mittelzuflüsse und -abflüsse aus laufender Geschäftstätigkeit		
Ergebnis vor Ertragsteuern	69.174	58.847
+ Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	10.556	7.868
- Zinserträge	-234	-136
+ Zinsaufwendungen	4.032	1.169
+/- Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	405	-436
Betriebsergebnis vor Änderung des Nettoumlaufvermögens	83.931	67.312
+/- Abnahme/Zunahme von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-16.991	-33.067
+/- Abnahme/Zunahme von Vorräten	2.583	-98.666
+/- Abnahme/Zunahme von sonstigen Vermögenswerten	13.785	2.032
+/- Zunahme/Abnahme langfristiger Schulden	1.002	232
+/- Zunahme/Abnahme kurzfristiger Schulden	11.398	35.002
+/- Zunahme/Abnahme von Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-56.425	-3.940
Aus laufender Geschäftstätigkeit erwirtschaftete Zahlungsmittel	39.285	-31.095
- Gezahlte Steuern	-20.423	-13.453
+ Erhaltene Zinsen	106	134
- Gezahlte Zinsen	-3.130	-706
Nettozahlungsmittel aus laufender Geschäftstätigkeit	15.838	-45.120
Mittelzuflüsse und -abflüsse aus Investitionstätigkeit		
- Auszahlungen für Investitionen in Anlagevermögen	-5.464	-10.809
- Auszahlungen für den Erwerb konsolidierter Gesellschaften	-17.838	0
+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Anlagevermögens	24	115
Für Investitionstätigkeit eingesetzte Nettozahlungsmittel	-23.278	-10.694
Mittelzuflüsse und -abflüsse aus Finanzierungstätigkeit		
+ Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzierungsverbindlichkeiten	20.998	50.532
- Auszahlungen für die Rückzahlung von Finanzierungsverbindlichkeiten	-2.344	-2.344
- Auszahlungen für Akquisitionen in Beteiligungen	-13	0
+ Einzahlungen von nicht beherrschenden Anteilen	0	25
- Dividendenzahlungen an Aktionäre der Einhell Germany AG	-9.688	-8.178
- Dividendenzahlungen an nicht beherrschende Anteile	-313	-379
- Auszahlungen für den Tilgungsanteil von Leasingverbindlichkeiten	-4.402	-3.815
Für Finanzierungstätigkeit eingesetzte Nettozahlungsmittel	4.238	35.841
Wechselkursbedingte Änderung des Finanzmittelfonds	1.295	1.488
Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	-1.907	-18.485
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Berichtsperiode	11.513	32.087
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode	9.606	13.602

Segmentberichterstattung

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

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

Segmentberichterstattung nach Regionen

September 2022 in TEUR	D/A/CH	Westeuropa	Osteuropa	Übersee	Übrige Länder	Überleitung	Konzern
Umsatz nach Sitz des Rechnungsstellers	328.439	146.431	71.430	198.692	60.717	0	805.709
Umsatz nach Sitz des Rechnungsempfängers	353.781	156.019	78.191	210.161	7.557	0	805.709
Ergebnis vor Ertragsteuern	31.841	6.439	7.680	16.723	10.031	-3.540	69.174

September 2021 in TEUR	D/A/CH	Westeuropa	Osteuropa	Übersee	Übrige Länder	Überleitung	Konzern
Umsatz nach Sitz des Rechnungsstellers	294.721	126.745	64.613	150.640	49.952	0	686.671
Umsatz nach Sitz des Rechnungsempfängers	304.573	140.736	68.682	165.629	7.051	0	686.671
Ergebnis vor Ertragsteuern	29.374	10.723	9.883	16.596	6.299	-14.028	58.847

Finanzkalender 2022/2023

Deutsches Eigenkapitalforum/Frankfurt am Main	29. November 2022
Jahresabschluss 31. Dezember 2022	Ende April 2023
Quartalsmitteilung 31. März 2023	Mitte Mai 2023
Hauptversammlung 2023	23. Juni 2023
Halbjahresfinanzbericht 30. Juni 2023	Mitte August 2023
Quartalsmitteilung 30. September 2023	Mitte November 2023

Impressum

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

Erscheinungsdatum
23. November 2022

Investor Relations

Telefon: +49 (9951) 942-166

Fax: +49 (9951) 942-162

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
Telefax (09951) 1702

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