XLCEE-Holding GmbH
Lagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2024 bis 31. März 2025

1. Bericht über den Geschäftsverlauf und die wirtschaftliche Lage

1.1. Geschäftsverlauf

Die XLCEE-Holding GmbH wurde im Jahr 2004 gegründet und fungiert als Holdinggesellschaft für die CEE-Beteiligungen der XXXLutz-Gruppe. Sie erbringt zentrale Dienstleistungen für Tochtergesellschaften der Gruppe in Mittel- und Osteuropa.

Der Konjunkturabschwung hat sich 2024/25 auch in den CEE-Ländern weiter fortgesetzt. In mehreren Staaten der Region liegt die Inflation weiterhin über dem EU-Durchschnitt, was die Kaufkraft der Konsumentinnen und Konsumenten spürbar beeinträchtigt. Infolgedessen steht der Einzelhandel in den CEE-Märkten vor anhaltenden Herausforderungen. Die aktuelle Konjunkturbilanz zeigt sowohl nominell als auch real rückläufige Umsätze im Einzelhandel der Region. Besonders unter Druck stehen konsumabhängige Warengruppen, da die Verbraucherinnen und Verbraucher ihre Ausgaben zunehmend auf notwendige Güter konzentrieren. Während die Umsatzerlöse gestiegen sind, sind die sonstigen betrieblichen Aufwendungen leicht zurück gegangen. Aufgrund der höheren Zinsaufwendungen verschlechterte sich das Ergebnis vor Steuern auf TEUR -16.456 (Vorjahr: TEUR -13.667).

1.2. Bericht über die Zweigniederlassungen

Die Gesellschaft betreibt keine Zweigniederlassungen.

1.3.	Finanzielle Leistungsindikatoren	31. März 2025 in EUR	31. März 2024 in TEUR
1.3.1.	Kennzahlen zur Ertragslage		
1.3.1.1.	Rohergebnis	14.547.204,73	13.978
1.3.1.2.	Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	14.047.296,73	12.909
1.3.1.3.	Kapitalrentabilität		
	Eigenkapitalrentabilität (Return On Equity - ROE)	-8,42%	-6,45%
	Gesamtkapitalrentabilität (Return On Investment - ROI)	1,62%	1,71%
1.3.2.	Kennzahlen zur Vermögens- und Finanzlage		
1.3.2.1.	Nettoverschuldung	646.134.893,57	521.431
1.3.2.2.	Nettoumlaufvermögen (Working Capital)	21.515.608,39	13.658
1.3.2.3.	Eigenkapitalquote (Equity Ratio)	22,59%	28,07%
1.3.2.4.	Nettoverschuldungsgrad (Gearing)	330,49%	246,00%

1.3.3. Geldflussrechnung

		2024/25 EUR	2023/24 TEUR	Veränd. TEUR
	Ergebnis vor Steuern	-16.456.019,70	-13.667	-2.789
	Beteiligungserträge, Erträge aus anderen Wertpapieren sowie sonstige Zinsen und ähnliche Erträge/Zinsen und ähnliche Aufwendungen	16.695.850,11	13.085	3.611
∑	**Geldfluss aus dem Ergebnis**	**239.830,41**	**-582**	**822**
	Zunahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva	-157.609,88	-164	6
	Zunahme von Rückstellungen	26.000,00	0	26
	Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva	349.823,04	-6.190	6.540
∑	**Netto-Geldzufluss aus dem Ergebnis vor Steuern**	**458.043,57**	**-6.936**	**7.394**
	Zahlungen für Ertragsteuern	0,00	0	0
∑	**Netto-Geldzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit**	**458.043,57**	**-6.936**	**7.394**
	Einzahlungen aus Finanzanlagenabgang und sonstigen Finanzinvestitionen	1.000.000,00	110.152	0
	Auszahlungen aus Finanzanlagenzugang und sonstigen Finanzinvestitionen	-108.807.552,10	-163.912	55.105
	Einzahlungen aus Beteiligungs-, Zinsen und Wertpapiererträgen	13.808.129,97	13.493	315
∑	**Netto-Geldabfluss aus der Investitionstätigkeit**	**-93.999.422,13**	**-40.267**	**-78.743**
	Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen und der Aufnahme von Finanzkrediten	156.104.633,82	116.744	39.360
	Auszahlungen für die Tilgung von Anleihen und Finanzkrediten	-28.997.133,74	-53.146	24.148
	Auszahlungen für Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-31.162.566,63	-24.902	-6.261
∑	**Netto-Geldzufluss aus der Finanzierungstätigkeit**	**95.944.933,45**	**38.697**	**57.248**
	zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	2.403.554,89	-8.506	10.910
	Finanzmittelfonds am Beginn der Periode	13.984.827,61	22.491	-8.506
∑	**Finanzmittelfonds am Ende der Periode**	**16.388.382,50**	**13.985**	**2.404**

Die Berechnung der finanziellen Leistungsindikatoren erfolgt gemäß dem Fachgutachten KFW/BW 3 und der AFRAC-Stellungnahme 36.

2. Bericht über die voraussichtliche Entwicklung und die Risiken des Unternehmens

2.1. Voraussichtliche Entwicklung des Unternehmens

Für das aktuelle Geschäftsjahr 2025/2026 wird weiterhin von herausfordernden gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen ausgegangen, die sich voraussichtlich dämpfend auf das Konsumverhalten der privaten Haushalte auswirken werden. Insgesamt wird erwartet, dass das Jahresergebnis über dem Niveau des Geschäftsjahres 2024/2025 liegt.

2.2. Wesentliche Risiken und Ungewissheiten

Die anhaltenden geopolitischen Unsicherheiten stellen weiterhin ein Risiko für die Vermögens , Finanz- und Ertragslage dar. Insbesondere mögliche Auswirkungen auf Energiepreise, Lieferkettenstabilität und Konsumverhalten sind nicht abschließend absehbar. Die weiterhin erhöhte Inflation spiegelt sich insbesondere in gestiegenen Preisen für Energie sowie für Güter des täglichen Bedarfs wider und kann damit auch die Entwicklung der Gesellschaft beeinträchtigen.

3. Bericht über die Forschung und Entwicklung

Forschungs- und Entwicklungstätigkeit wurde nicht betrieben.

Wels, am 27. Juni 2025

.....
Mag. Michael Seifert

.....
Mag. Nikola Seifert

.....
Fabian Roman Seifert