



BUILD YOUR RIDE

QUARTALSMITTEILUNG Q3
30. SEPTEMBER 2024

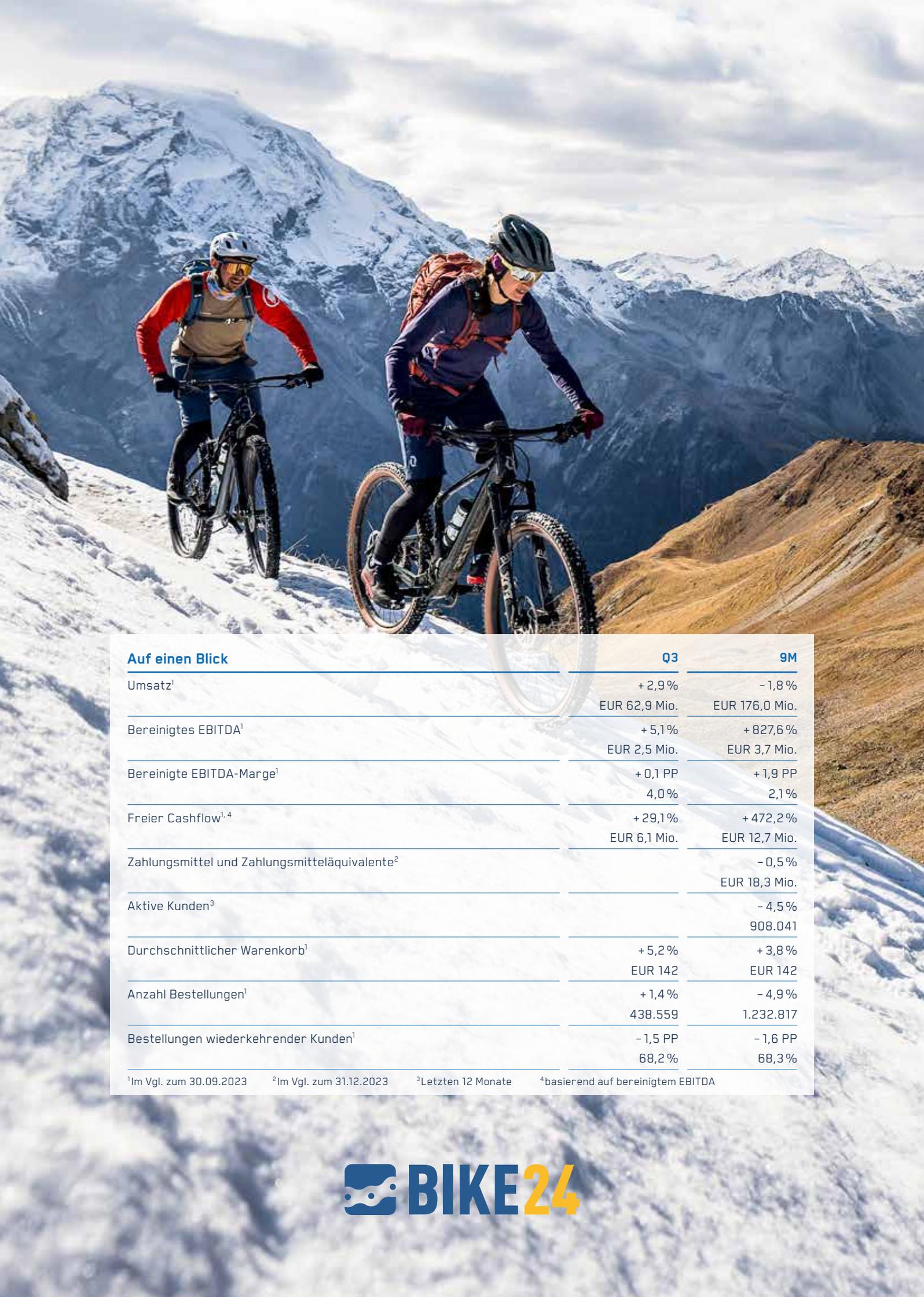
 **BIKE24**

Inhaltsverzeichnis

Auf einen Blick	3
Geschäftsverlauf	4
Umsatz- und Ertragslage	5
Vermögens- und Finanzlage	6
Prognosebericht	8

Konzernabschluss

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung und Gesamtergebnisrechnung	10
Konzernbilanz	11
Konzern-Kapitalflussrechnung	12
Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung	13



Auf einen Blick

	Q3	9M
Umsatz ¹	+ 2,9 % EUR 62,9 Mio.	- 1,8 % EUR 176,0 Mio.
Bereinigtes EBITDA ¹	+ 5,1 % EUR 2,5 Mio.	+ 827,6 % EUR 3,7 Mio.
Bereinigte EBITDA-Marge ¹	+ 0,1 PP 4,0 %	+ 1,9 PP 2,1 %
Freier Cashflow ^{1, 4}	+ 29,1 % EUR 6,1 Mio.	+ 472,2 % EUR 12,7 Mio.
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente ²		- 0,5 % EUR 18,3 Mio.
Aktive Kunden ³		- 4,5 % 908.041
Durchschnittlicher Warenkorb ¹	+ 5,2 % EUR 142	+ 3,8 % EUR 142
Anzahl Bestellungen ¹	+ 1,4 % 438.559	- 4,9 % 1.232.817
Bestellungen wiederkehrender Kunden ¹	- 1,5 PP 68,2 %	- 1,6 PP 68,3 %

¹Im Vgl. zum 30.09.2023

²Im Vgl. zum 31.12.2023

³Letzten 12 Monate

⁴basierend auf bereinigtem EBITDA

Geschäftsverlauf

Trotz der nach wie vor angespannten Konsumstimmung und den weiterhin im Fahrradmarkt vorhandenen Überkapazitäten konnte BIKE24 die Profitabilität bei gleichzeitigem Umsatzwachstum verbessern. Während im ersten Quartal der Fokus teilweise noch auf der Bereinigung des Lagerbestands lag, spürte BIKE24 ab dem zweiten Quartal eine Verbesserung der Nachfrage und eine Erholung der Marktpreise. Der seit Juli 2023 eingeschlagene Weg, auf deutliche Preisnachlässe über einen großen Teil des Sortiments zu verzichten, konnte damit fortgeführt werden.

Die Erholung des Geschäfts fand im dritten Quartal in allen Regionen des europäischen Wirtschaftsraums statt. Die Umsätze in der Region DACH stiegen um 2,7% gegenüber dem dritten Quartal 2023, in den lokalisierten Märkten Spanien, Italien, Frankreich, Belgien, Niederlande und Luxemburg im Durchschnitt um 6,4% und im Rest von Europa um 12,5%. Nur die Umsätze mit Kunden außerhalb des europäischen Wirtschaftsraums reduzierten sich im dritten Quartal 2024 im Vergleich zur Vorjahresperiode um 36,1%. Durch den geringen Anteil am Umsatz dieser Region hat dies keine materiellen Auswirkungen auf den Gesamtumsatz der BIKE24-Gruppe.

Durch die geänderte Preisstrategie hat sich der Kundenmix bei BIKE24 geändert. Die Gesamtanzahl der aktiven Kunden ist zum Stichtag 30. September 2024 um 4,5% auf 908 Tsd. gesunken. Die Kennzahl der aktiven Kunden wird auf einer zwölf-Monats-Basis gemessen (mindestens eine Bestellung in den letzten 12 Monate), so dass zum Stichtag 30. September die Kunden nicht mehr als aktiv gezählt werden, die teils opportunistisch von den hohen Preisnachlässen im Zeitraum 1. Oktober 2022 bis 30. Juni 2023 bei BIKE24 bestellt haben.



Umsatz- und Ertragslage

BIKE24 hat in den ersten neun Monaten 2024 einen Umsatz in Höhe von EUR 176,0 Mio. erzielt. Die Bruttomarge konnte im neun-Monats-Zeitraum um 1,9 Prozentpunkte (PP) auf 26,9% verbessert werden. Damit konnte BIKE24 in den letzten drei Quartalen die Bruttomarge im Vergleich zum Vorjahreszeitraum steigern. Dies ist insbesondere auf die seit dem dritten Quartal des Vorjahres angepasste Preispolitik und die Erholung der Marktpreise im Teile- und Zubehörsegment zurückzuführen. In den letzten zwei Quartalen erzielte BIKE24 auch gleichzeitig ein Umsatzwachstum.

Trotz des Wachstums im zweiten und dritten Quartal des Jahres 2024, konnte der Umsatzrückgang aus dem ersten Quartal 2024 nicht kompensiert werden. Insgesamt beträgt der Umsatzrückgang in den ersten neun Monaten 1,8% im Vergleich zum Vorjahreszeitraum (9M 2023: EUR 179,3 Mio.). Grund ist die weiterhin anhaltende Konsumzurückhaltung und der späte Fahrrad-Saisonstart im Frühjahr 2024.

Durch gestiegene Lohnkosten liegen die Personalaufwendungen mit EUR 20,5 Mio. leicht über dem Niveau des Vorjahres (2023: EUR 19,6 Mio.).

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen reduzierten sich auf EUR 25,5 Mio. (2023: EUR 27,2 Mio.). Grund hierfür sind vor allem gesunkene Vertriebskosten (9M 2024: EUR 15,4 Mio.; 9M 2023: EUR 16,7 Mio.) was sich mit geringeren Versandkosten aufgrund einer Verschiebung der Umsatzerlöse (DACH-Anteil gestiegen, Rest der Welt gesunken) begründen lässt.

Das bereinigte EBITDA konnte im dritten Quartal um 5,1% auf EUR 2,5 Mio. (Q3 2023 EUR 2,4 Mio. EUR) und in den ersten neun Monaten 2024 um 827,6% auf EUR 3,7 Mio. gesteigert werden (9M 2023: EUR 0,4 Mio.). Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) verbesserte sich um EUR 3,5 Mio. auf EUR 1,1 Mio. (9M 2023: EUR - 2,4 Mio.). Die Bereinigung um Sondereffekte in Höhe von EUR 2,7 Mio. (9M 2023: EUR 2,8 Mio.) setzt sich vor allem aus den Aufwendungen für die Verlängerung des Konsortialkreditvertrages und Beratungskosten für eine zum 1. September 2024 erfolgte IT-Systemumstellung zusammen. Das (unbereinigte) operative Ergebnis (EBIT) lag bei EUR - 11,3 Mio. nach EUR - 14,2 Mio. im Jahr 2023.

Die Verlängerung des Kreditvertrages im ersten Quartal des Jahres 2024 führte zu einem Einmaleffekt in den Zinsaufwendungen in Höhe von EUR 0,6 Mio. Im Vorjahr führte die Anpassung des Kreditvertrages und die daraus resultierende Modifikation der vertraglichen Zahlungen zu einem Einmaleffekt von EUR 2,3 Mio. im Zinsaufwand. Nach Abzug von Zinsen und Steuern erwirtschaftete die Gruppe ein Nettoergebnis von EUR - 10,1 Mio. nach EUR - 15,0 Mio. in den ersten neun Monaten 2023.

Vermögens- und Finanzlage

Vermögenslage

Langfristige Vermögensgegenstände verringerten sich um 6,1 % auf EUR 140,1 Mio. im Vergleich zum 31. Dezember 2023 (EUR 149,2 Mio.). Von den Investitionen in das langfristige Vermögen in Höhe von EUR 1,9 Mio. betreffen EUR 0,8 Mio. Investitionen in das materielle Vermögen, insbesondere für Umbaumaßnahmen im Zusammenhang mit der Büroflächenerweiterung an unserem Standort in Dresden. Den Investitionen stehen Abschreibungen in Höhe von EUR 12,3 Mio. gegenüber. Der Anstieg der finanziellen Vermögenswerte um EUR 0,3 Mio. ist auf ein strategisches Investment in ein Unternehmen zurückzuführen.

Die kurzfristigen Vermögenswerte sind im Vergleich zum 31. Dezember 2023 (EUR 97,4 Mio.) um 1,6 % auf EUR 95,8 Mio. gesunken. Insbesondere die geplante Reduzierung des Vorratsbestandes durch den Abbau von Überbeständen und einem optimierten Einkaufsmanagement führte zum Rückgang der Vorräte um EUR 4,1 Mio. Ein Anstieg von EUR 1,3 Mio. ist bei den sonstigen Vermögensgegenständen zu verzeichnen. Dies resultiert aus höheren Umsatzsteuerforderungen. Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen stiegen ebenfalls um EUR 1,3 Mio. auf EUR 2,6 Mio. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente lagen mit EUR 18,3 Mio. auf dem Niveau des Vergleichsstichtags 31. Dezember 2023 von EUR 18,4 Mio.

Am 15. März 2024 wurde der bestehende Konsortialkreditvertrag mit leicht angepassten Konditionen bis zum 30. April 2025 verlängert. Seit 31. Dezember 2023 sind vierteljährliche Regeltilgungen zu leisten. Per 30. September 2024 ist daher der Gesamtbetrag der Darlehensverbindlichkeiten in Höhe von EUR 33,3 Mio. als kurzfristige Verbindlichkeit bilanziert.

Im Bereich des kurzfristigen Fremdkapitals stiegen Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen um EUR 6,7 Mio. auf EUR 13,9 Mio. Aufgrund branchenüblicher geringerer Wareneingänge zum Jahresende waren die Verbindlichkeiten per 31. Dezember 2023 vergleichsweise niedrig. Zum 30. September 2024 entsprechen die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen dem üblichen saisonalen Niveau.

Die sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten erhöhten sich leicht um 5,4 % auf EUR 1,9 Mio. und betreffen ausschließlich Leasingverbindlichkeiten. Die sonstigen Verbindlichkeiten, die vor allem Rückstellungen für Personalkosten und Umsatzsteuerverbindlichkeiten gegenüber ausländischen Finanzämtern betreffen, stiegen um EUR 2,5 Mio. auf EUR 15,1 Mio.

Das Eigenkapital reduzierte sich um 7,2 % auf EUR 128,2 Mio. gegenüber EUR 138,1 Mio. zum 31. Dezember 2023. Die Eigenkapitalquote ist auf 54,3 % gesunken (31. Dezember 2023 56,0 %).

Vermögens- und Finanzlage

Finanzlage

Aus der laufenden Geschäftstätigkeit erwirtschaftete BIKE24 in den ersten neun Monaten 2024 einen positiven operativen Cash-flow in Höhe von EUR 9,3 Mio. nach EUR 1,1 Mio. in der entsprechenden Vorjahresperiode. Haupttreiber dieser Entwicklung sind das erwirtschaftete positive Periodenergebnis nach Anpassungen in Höhe von EUR 1,2 Mio. (Vorjahr EUR – 2,1 Mio.) und die Reduzierung des Trade Working Capitals um EUR 11,0 Mio.

Der Mittelabfluss im Rahmen der Investitionstätigkeit lag mit EUR 1,9 Mio. deutlich unter dem Wert der Vorjahresperiode von EUR 5,2 Mio. Die Investitionen in das materielle Vermögen betreffen im Wesentlichen Umbaumaßnahmen im Zusammenhang mit der Büroflächenerweiterung an unserem Standort in Dresden. Wie bereits im Vorjahr betreffen auch in diesem Jahr die Zugänge zu den immateriellen Vermögenswerten hauptsächlich aktivierte Eigenleistungen.

Aus der Finanzierungstätigkeit verzeichnete BIKE24 einen Mittelabfluss in Höhe von EUR 7,4 Mio. nach einem Mittelabfluss von EUR 1,3 Mio. im Vorjahreszeitraum. Der Mittelabfluss betrifft neben der Tilgung des Darlehens auch die Zahlung von Leasingverbindlichkeiten. Der Mittelabfluss des Vorjahresquartals betrifft ausschließlich die Zahlung von Leasingverbindlichkeiten.

Zum Bilanzstichtag betrug der Zahlungsmittelbestand somit EUR 18,3 Mio. gegenüber EUR 18,4 Mio. zum Ende des Geschäftsjahres 2023, so dass eine ausreichende Zahlungsfähigkeit gesichert ist. Ferner verfügt BIKE24 über eine Kreditlinie im Gesamtvolumen von EUR 42,0 Mio., die zum 30. September 2024 in Höhe von EUR 32,0 Mio. genutzt wurde. Weitere EUR 1,5 Mio. sind im Rahmen eines Avals reserviert.



Prognosebericht

In den ersten neun Monaten des Jahres 2024 konnte das Unternehmen seinen Fokus auf Profitabilität weiter vorantreiben. Eine deutliche Reduzierung von Rabattaktionen wirkte sich im ersten Quartal noch negativ auf das Umsatzwachstum aus, führte jedoch in allen drei Quartalen zu einer verbesserten Profitabilität und in den letzten zwei Quartalen auch gleichzeitig zu einem Umsatzwachstum.

Trotz der anhaltenden makroökonomischen Herausforderungen ist das Unternehmen zuversichtlich, dass sich die Nachfrage bei BIKE24, bei gleichzeitig höheren Preisen, insbesondere im letzten Quartal des Jahres 2024 deutlich im Vergleich zur Vorjahresperiode erhöhen wird. Der Grund hierfür wird insbesondere in der optimierten Warensituation, aber auch in zukünftig gezielten Verkaufsaktionen gesehen. Die Prognose des Unternehmens, die für das Geschäftsjahr 2024 ein Umsatzwachstum zwischen 1 und 5% sowie eine positive bereinigte EBITDA-Marge von 0,7 bis 4,2% vorsieht, bleibt unverändert, auch wenn das Umsatzwachstum voraussichtlich am unteren Rand der Prognose liegen wird.

Dresden, den 5. November 2024

Andrés Martin-Birner
Vorstand

Timm Armbrust
Vorstand



KONZERNABSCHLUSS

1. JANUAR BIS
30. SEPTEMBER 2024

IN ÜBEREINSTIMMUNG MIT DEN
INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS (IFRS),
WIE DURCH DIE EUROPÄISCHE UNION ÜBERNOMMEN,
FÜR DIE BIKE24 HOLDING AG



I. Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung und Gesamtergebnisrechnung

in TEUR ungeprüft	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023
Umsatzerlöse und sonstige Erträge				
Umsatzerlöse	175.971	179.282	62.877	61.118
Sonstige Erträge	256	111	81	36
Gesamterträge	176.227	179.393	62.958	61.154
Betriebliche Aufwendungen				
Aufwendungen für Leistungen an Arbeitnehmer	-20.534	-19.628	-6.600	-6.248
Aufwendungen für Handelswaren, Verbrauchsmaterialien und Betriebsstoffe	-128.838	-134.600	-45.668	-44.554
Aufwendungen für die Wertberichtigung auf Forderungen	-289	-387	-117	-143
Sonstige Aufwendungen	-25.515	-27.213	-8.793	-8.378
Abschreibungen	-12.348	-11.777	-3.796	-3.945
Gesamtaufwendungen	-187.525	-193.604	-64.974	-63.268
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	-11.298	-14.211	-2.016	-2.114
Finanzerträge und -aufwendungen				
Finanzerträge	259	-	120	-
Finanzaufwendungen	-3.608	-5.174	-959	-1.090
Finanzaufwendungen, netto	-3.349	-5.174	-839	-1.090
Ergebnis vor Steuern	-14.647	-19.386	-2.856	-3.204
Ertrag aus Ertragsteuern	4.558	4.375	877	1.008
Periodenergebnis	-10.089	-15.011	-1.979	-2.196
Sonstiges Ergebnis	-	-	-	-
Gesamtergebnis nach Steuern	-10.089	-15.011	-1.979	-2.196

II. Konzernbilanz

in TEUR	30. 09. 2024 ungeprüft	31. 12. 2023 geprüft
Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	105.871	113.975
Sachanlagen	33.953	35.234
Finanzielle Vermögenswerte	280	9
Summe langfristige Vermögenswerte	140.104	149.218
Vorräte	67.196	71.339
Sonstige Vermögenswerte	6.645	5.307
Forderungen aus Ertragsteuern	1.098	1.069
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	2.576	1.259
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	18.313	18.414
Summe kurzfristige Vermögenswerte	95.828	97.387
Gesamtsumme Vermögenswerte	235.931	246.605
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	44.165	44.165
Kapitalrücklage	180.299	180.087
Bilanzverlust	-96.254	-86.165
Summe Eigenkapital	128.210	138.087
Verbindlichkeiten		
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	15.397	15.628
Rückstellungen	300	334
Passive latente Steuern	25.963	30.662
Summe langfristige Verbindlichkeiten	41.661	46.624
Darlehensverbindlichkeiten	33.323	38.734
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	1.937	1.839
Rückstellungen	1.823	1.493
Sonstige Verbindlichkeiten	15.111	12.652
Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern	2	-
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	13.864	7.176
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	66.060	61.894
Summe Verbindlichkeiten	107.721	108.518
Summe Eigenkapital und Verbindlichkeiten	235.931	246.605

III. Konzern-Kapitalflussrechnung

in TEUR	01.01.2024 - 30.09.2024 ungeprüft	01.01.2023 - 30.09.2023 ungeprüft
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit		
Periodenergebnis	- 10.089	- 15.011
<i>Anpassungen:</i>		
- Abschreibungen	12.348	11.777
- Aufwendungen für Abgänge des Anlagevermögens	7	2
- Zuschreibungen zu finanziellen Vermögenswerten	- 21	0
- Finanzerträge	- 259	-
- Finanzaufwendungen	3.608	5.174
- Ertrag aus Ertragsteuern	- 4.558	- 4.375
- Aufwendungen für aktienbasierte Vergütungen	212	287
Periodenergebnis nach Anpassungen	1.247	- 2.145
<i>Veränderung von:</i>		
- Vorräten	4.143	- 453
- Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Forderungen	- 1.317	1.560
- Sonstigen Vermögenswerten	- 1.263	2.599
- Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6.687	304
- Sonstigen Verbindlichkeiten	2.459	- 328
- Rückstellungen	297	395
Aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit erwirtschaftete Zahlungsmittel	12.253	1.932
Gezahlte Zinsen	- 2.854	- 2.772
Gezahlte (-)/erhaltene (+) Ertragsteuern	- 148	1.972
Mittelzufluss (+)/Mittelabfluss (-) aus betrieblicher Tätigkeit, netto	9.251	1.132
Cashflow aus Investitionstätigkeit		
Anschaffung von Sachanlagen	- 784	- 2.442
Anschaffung von immateriellen Vermögenswerten	- 900	- 2.792
Investitionen in finanzielle Vermögenswerte	- 250	-
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit, netto	- 1.934	- 5.234
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit		
Rückzahlungen aus der Tilgung von Darlehensverbindlichkeiten	- 6.000	-
Zahlung von Leasingverbindlichkeiten	- 1.418	- 1.348
Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit, netto	- 7.418	- 1.348
Zunahme (+)/Abnahme (-) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten, netto	- 101	- 5.450
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Periode	18.414	22.375
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende der Periode	18.313	16.925

IV. Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

in TEUR ungeprüft	Gezeichnetes Kapital	Nennbetrag eigene Anteile	Kapitalrücklage	Bilanzverlust	Summe Konzern-Eigenkapital
Stand zum 01.01.2024	44.166	- 1	180.087	- 86.165	138.087
Aktienbasierte Vergütung	-	-	212	-	212
Periodenergebnis	-	-	-	- 10.089	- 10.089
Sonstiges Gesamtergebnis nach Steuern	-	-	-	-	-
Gesamtergebnis nach Steuern	-	-	-	- 10.089	- 10.089
Stand zum 30.09.2024	44.166	- 1	180.299	- 96.254	128.210

in TEUR ungeprüft	Gezeichnetes Kapital	Nennbetrag eigene Anteile	Kapitalrücklage	Bilanzverlust	Summe Konzern-Eigenkapital
Stand zum 01.01.2023	44.166	- 1	180.007	- 5.762	218.410
Aktienbasierte Vergütung	-	-	287	-	287
Ausgabe Mitarbeiteraktien	-	-	-	-	-
Periodenergebnis	-	-	-	- 15.011	- 15.011
Sonstiges Gesamtergebnis nach Steuern	-	-	-	-	-
Gesamtergebnis nach Steuern	-	-	-	- 15.011	- 15.011
Stand zum 30.09.2023	44.166	- 1	180.294	- 20.773	203.686



KONTAKT

Bike24 Holding AG, Breitscheidstraße 40, 01237 Dresden

ir@bike24.net

 **BIKE24**