BIKE24
BUILD YOUR RIDE

30. SEPTEMBER 2026

QUARTALS-MITTEILUNG Q3

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

Konzern-Bilanz 11

Konzern-Kapitalflussrechnung 12

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung 13

Auf einen Blick

	Q3 2026	9M 2026
Umsatz[1]	EUR 107,7 Mio. + 30,0 %	EUR 274,5 Mio. + 24,3 %
Bereinigtes EBITDA[1]	EUR 6,1 Mio. + 13,9 %	EUR 13,7 Mio. + 25,1 %
Bereinigte EBITDA-Marge[1]	5,7 % – 0,8 PP	5,0 % + 0,0 PP
Freier Cashflow[1, 4]	EUR 12,0 Mio. + 47,1 %	EUR 3,9 Mio. – 63,2 %
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente[2]	EUR 17,5 Mio. – 8,0 %	EUR 17,5 Mio. – 8,0 %
Aktiver Kundenstamm[3]	1.335.498 + 22,8 %	1.335.498 + 22,8 %
Durchschnittliche Anzahl Bestellungen aktiver Kunden[1]	1,38 + 1,2 %	1,71 + 2,3 %
Durchschnittlicher Warenkorb[1]	EUR 138 – 1,2 %	EUR 140 – 0,4 %
Anzahl Bestellungen[1]	762.249 + 30,5 %	1.950.162 + 24,7 %
Bestellungen wiederkehrender Kunden[1]	70,8 % – 0,1 PP	71,3 % + 0,6 PP

[1] Im Vgl. zum Vorjahresvergleichszeitraum
[2] Im Vgl. zum 31.12.2025
[3] Bezogen auf die letzten zwölf Monate
[4] Definiert als Mittelabfluss/-zufluss aus betrieblicher Tätigkeit vor Ertragsteuern abzüglich Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit

BUILD YOUR RIDE.

Geschäftsverlauf

BIKE24 setzte den eingeschlagenen Wachstumskurs im dritten Quartal 2026 in einem weiterhin angespannten Marktumfeld erfolgreich fort. Der Umsatz stieg gegenüber dem Vorjahresquartal um 30,0 % auf EUR 107,7 Mio. (Q3 2025: EUR 82,8 Mio.). Sowohl der Kernmarkt DACH als auch die lokalisierten Märkte verzeichneten deutlich zweistellige Wachstumsraten. Das breite Wachstum über die wesentlichen europäischen Märkte und Produktgruppen hinweg bestätigt die Wettbewerbsfähigkeit und Skalierbarkeit des Geschäftsmodells.

Der Umsatz mit Fahrrädern erhöhte sich gegenüber dem Vorjahresquartal um 33,7 % auf EUR 23,8 Mio., insbesondere getragen von der anhaltend hohen Nachfrage nach Gravel- und Rennrädern, wodurch die Produktgruppe ihren Anteil am Gesamtumsatz weiter ausbaute. Auch die Anzahl der verkauften Fahrräder und E-Bikes entwickelte sich in unserem Heimatmarkt Deutschland deutlich über dem Markt. Sie stieg im dritten Quartal 2026 um 27,5 % und im ersten Halbjahr 2026 um 27,1 % und damit deutlich über dem vom deutschen Zweirad-Industrie-Verband e. V. (ZIV) zum Halbjahr 2026 veröffentlichten durchschnittlichen Anstieg des Fahrradabsatzes von etwa 5,8 %. Die Produktgruppe Teile, Zubehör und Bekleidung verzeichnete ein Wachstum von 29,0 %. Im Einklang mit dem gestiegenen Geschäftsvolumen und zur Sicherstellung der hohen Warenverfügbarkeit, insbesondere auch für die Black Week, wurde der Warenbestand auf EUR 92,7 Mio. aufgebaut.

Trotz dieses Anstiegs erhöhte sich das Trade Working Capital, definiert als Summe aus Vorräten und Forderungen aus Lieferungen und Leistungen abzüglich der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, gegenüber dem 30. September 2025 lediglich um EUR 8,1 Mio., d.h. um 14,8 % und somit unterproportional zur Umsatzentwicklung. BIKE24 führte damit den ausgewogenen Ansatz zwischen Wachstum, Warenverfügbarkeit und effizientem Kapitaleinsatz fort.

Die Entwicklung der operativen Kundenkennzahlen bestätigt die gestiegene Nachfrage. Die Zahl der aktiven Kunden belief sich zum 30. September 2026 auf Basis der letzten zwölf Monate auf 1.335 Tsd. und lag damit 22,8 % über dem Vorjahresstichtag. Im dritten Quartal erhöhte sich die Anzahl der Kunden gegenüber dem Vorjahresquartal sogar um 28,9 %. Der durchschnittliche Warenkorb verringerte sich infolge eines veränderten Produktmixes leicht um 1,2 % auf EUR 138. Der Anteil der Bestellungen wiederkehrender Kunden blieb mit 70,8 % im Vergleich zum Vorjahreswert von 71,0 % weitgehend stabil.

Insgesamt setzte BIKE24 seinen profitablen Wachstumskurs im dritten Quartal 2026 in einem wettbewerbsintensiven Marktumfeld konsequent fort, gewann in den wesentlichen europäischen Märkten weiter an Reichweite und steigerte zugleich das positive Periodenergebnis von EUR 0,6 Mio. im zweiten Quartal auf EUR 0,8 Mio. im dritten Quartal 2026.



Umsatz- und Ertragslage

In den ersten neun Monaten 2026 stieg der Umsatz um 24,3 % auf EUR 274,5 Mio. (9M 2025: EUR 220,9 Mio.). Im Kernmarkt DACH wurden EUR 183,0 Mio. erzielt und damit der Umsatz um 19,7 % gesteigert (9M 2025: EUR 152,9 Mio.). In den lokalisierten Ländern zeigte der Umsatz eine höhere Dynamik von 38,6 % und erhöhte sich auf EUR 73,0 Mio. (9M 2025: EUR 52,7 Mio.). Der Umsatz in den restlichen Ländern des europäischen Wirtschaftsraums ist um 32,2 % auf EUR 15,7 Mio. gewachsen (9M 2025: EUR 11,9 Mio.). Ein geringer Anteil in Höhe von EUR 2,8 Mio. entfällt auf die übrigen Länder weltweit und ist zur Vergleichsperiode um 19,3 % gesunken (9M 2025: EUR 3,4 Mio.).

Mit dem insgesamt gestiegenen Umsatzvolumen konnte das Bruttoergebnis um EUR 13,0 Mio. von EUR 59,1 Mio. auf EUR 72,1 Mio. gesteigert werden und somit die infolge des starken Wettbewerbs und des höheren Anteils an Elektronikprodukten von 26,7 % auf 26,3 % verminderte Bruttomarge überkompensieren.

Die Personalaufwendungen stiegen gleichermaßen im Zuge der Geschäftsentwicklung in den ersten neun Monaten 2026 um 15,2 % auf EUR 22,5 Mio. (9M 2025: EUR 19,6 Mio.). Maßgeblich hierfür war der verstärkte Einsatz von Leiharbeitskräften infolge der höheren Auslastung und des gestiegenen Auftragsvolumens. Dennoch verringerte sich der Anteil der Personalaufwendungen am Umsatz von 8,8 % im Vorjahreszeitraum auf 8,2 % in der aktuellen Periode.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen erhöhten sich um 23,6 % auf EUR 36,3 Mio. (9M 2025: EUR 29,4 Mio.). Wesentlicher Treiber dieser Entwicklung war der wachstumsbedingte Anstieg der Vertriebskosten um 27,3 % beziehungsweise EUR 5,2 Mio. Ausschlaggebend waren neben höheren Treibstoffzuschlägen vor allem die mit dem überproportionalen Wachstum in den lokalisierten Ländern verbundenen höheren Versandkosten.

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) verbesserte sich um EUR 3,4 Mio. auf EUR 13,6 Mio. (9M 2025: EUR 10,2 Mio.) und die EBITDA-Marge von 4,6 % auf 5,0 %. Da die Gesamterträge stärker stiegen als die betrieblichen Aufwendungen, verbesserte sich das EBIT von EUR –2,2 Mio. im Neunmonatszeitraum 2025 auf EUR 0,7 Mio. in den ersten neun Monaten 2026. Bereinigt um Sondereffekte in Höhe von EUR 0,1 Mio. (9M 2025: EUR 0,8 Mio.), welche in der aktuellen Periode ausschließlich Aufwendungen für das Aktienoptionsprogramm betrafen, betrug das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (bereinigtes EBITDA) EUR 13,7 Mio. gegenüber EUR 11,0 Mio. im Vorjahreszeitraum. Dies entspricht einem Anstieg von 25,1 % und einer bereinigten EBITDA-Marge von 5,0 % (9M 2025: 5,0 %).

Die Finanzaufwendungen sanken auf EUR 2,0 Mio. (9M 2025: EUR 3,3 Mio.). Darin enthalten ist ein Einmaleffekt aus der Verlängerung des Kreditvertrags von EUR 0,2 Mio.; im Vorjahr hatte die Anpassung des Kreditvertrags einen Einmaleffekt von EUR 1,1 Mio. verursacht. Die Nettofinanzaufwendungen beliefen sich auf EUR 1,9 Mio. (9M 2025: EUR 3,2 Mio.).

Die BIKE24-Gruppe erfasste in den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2026 Ertragsteuererträge in Höhe von EUR 0,4 Mio. (9M 2025: EUR 3,2 Mio.). Diese resultierten insbesondere aus der Auflösung passiver latenter Steuern auf den Kundenstamm und die Marke und wurde durch die Auflösung aktiver latenter Steuern auf Verlustvorträge teilweise kompensiert. Der Vorjahreswert enthielt zusätzlich einen positiven Einmaleffekt aus der schrittweisen Absenkung des Körperschaftsteuersatzes von 15 % auf 10 % für die Veranlagungszeiträume 2028 bis 2032.

Nach Berücksichtigung der Ertragsteuererträge weist die BIKE24-Gruppe ein um EUR 1,4 Mio. verbessertes Nettoergebnis von EUR –0,8 Mio. (9M 2025: EUR –2,2 Mio.) aus. In diesem Nettoergebnis sind wie im Vorjahr Abschreibungen auf den Kundenstamm und die Marke in Höhe von EUR 7,3 Mio. enthalten (9M 2025: EUR 7,1 Mio.).

Vermögens- und Finanzlage

Vermögenslage

Die Bilanzsumme des Konzerns stieg von EUR 217,3 Mio. zum 31. Dezember 2025 um 9,3 % auf EUR 237,6 Mio.

Langfristige Vermögenswerte verringerten sich um 9,0 % auf EUR 113,3 Mio. im Vergleich zum 31. Dezember 2025 (EUR 124,5 Mio.). Den Investitionen von insgesamt EUR 1,6 Mio. stehen Abschreibungen von EUR 12,9 Mio. gegenüber. Von den Investitionen entfielen EUR 1,1 Mio. auf immaterielle Vermögenswerte, insbesondere auf selbst entwickelte Software. Im Fokus stand die Entwicklung eines neuen Systems zur Automatisierung und Optimierung der Einkaufs- und Supply-Chain-Prozesse. Weitere EUR 0,5 Mio. wurden in materielle Vermögenswerte, überwiegend in Betriebs- und Geschäftsausstattung investiert.

Die kurzfristigen Vermögenswerte erhöhten sich um 34,0 % auf EUR 124,3 Mio. (31. Dezember 2025: EUR 92,8 Mio.). Maßgeblich war der gezielte Bestandsaufbau um EUR 21,0 Mio. im Vergleich zum 30. September 2025 bzw. EUR 28,5 Mio. im Vergleich zum 31. Dezember 2025 auf EUR 92,7 Mio. Dieser steht im Zusammenhang mit dem Geschäftswachstum und der Vorbereitung auf die Black Week. Innerhalb der sonstigen Vermögensgegenstände erhöhten sich die Umsatzsteuerforderungen um EUR 2,6 Mio. und die Forderungen aus Lieferantenboni um EUR 1,5 Mio.

Zum 30. September 2026 verfügte BIKE24 über Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente in Höhe von EUR 17,5 Mio., nach EUR 17,8 Mio. zum Vorjahresstichtag und EUR 19,0 Mio. zum Ende des Geschäftsjahres 2025.

Das Eigenkapital verringerte sich um EUR 0,7 Mio. auf EUR 123,3 Mio. (31. Dezember 2025: EUR 124,0 Mio.). Dem Periodenverlust von EUR 0,8 Mio. stand eine Erhöhung der Kapitalrücklage aus aktienbasierter Vergütung von EUR 0,1 Mio. gegenüber. Die Eigenkapitalquote betrug zum 30. September 2026 51,9 %, gegenüber 54,4 % zum Vorjahresstichtag und 57,1 % zum 31. Dezember 2025. Ursächlich für die Veränderung im Vergleich zum 31. Dezember 2025 war insbesondere der saisonal bedingte Anstieg der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und der Umsatzsteuerverbindlichkeiten, der bei einem weitgehend stabilen Eigenkapital zu einer höheren Bilanzsumme führte.

Die sonstigen langfristigen finanziellen Verbindlichkeiten betreffen genau wie im Vorjahr ausschließlich Leasingverbindlichkeiten und reduzierten sich leicht um 10,9 % bzw. EUR 1,5 Mio.

Aufgrund der im zweiten Quartal erfolgten planmäßigen Tilgung des Darlehens in Höhe von EUR 2,0 Mio. und der Umgliederung zwischen langfristigen und kurzfristigen Darlehensverbindlichkeiten reduzierten sich die langfristigen Darlehensverbindlichkeiten um EUR 2,6 Mio. auf EUR 17,8 Mio. Bedingt durch das starke Wachstum und zur Sicherstellung der Warenverfügbarkeit wurde im zweiten Quartal die revolvierende Kreditlinie in Höhe von EUR 4,0 Mio. in Anspruch genommen. Im dritten Quartal erfolgte die vollständige Rückzahlung dieser revolvierenden Kreditlinie.

Mit dem Ausbau der Warenbestände nahmen die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen zu. Diese stiegen um EUR 13,2 Mio. im Vergleich zum 30. September 2025 bzw. um EUR 19,8 Mio. im Vergleich zum 31. Dezember 2025 auf EUR 31,0 Mio. Der Anstieg gegenüber den Vergleichszeiträumen stand neben dem höheren Geschäfts- und Einkaufsvolumen im Zusammenhang mit stichtagsbedingten zeitlichen Verschiebungen.

Die sonstigen Verbindlichkeiten erhöhten sich geschäftsbedingt durch gestiegene Umsatzsteuerverbindlichkeiten gegenüber ausländischen Finanzämtern und lagen somit zum 30. September 2026 bei EUR 24,3 Mio. im Vergleich zu EUR 19,0 Mio. zum 31. Dezember 2025.

Vermögens- und Finanzlage

Finanzlage

BIKE24 erwirtschaftete in den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2026 einen positiven Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit von EUR 5,5 Mio. (9M 2025 bei geändertem Zinsausweis: EUR 12,8 Mio.). Der im Vergleich zum Vorjahr höhere Bestandsaufbau führte zu einem um EUR 17,8 Mio. höheren Mittelabfluss. Weitgehend kompensiert wurde dieser Effekt vor allem durch den gegenüber dem Vorjahreszeitraum stärkeren Anstieg der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen um EUR 8,4 Mio. sowie der sonstigen Verbindlichkeiten um EUR 3,3 Mio. Unterstützend wirkte zudem die um EUR 1,4 Mio. verbesserte Ergebnisentwicklung.

Der Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit betrug EUR 1,6 Mio. und lag damit über dem Vorjahreswert von EUR 1,3 Mio. (9M 2025 bei geändertem Zinsausweis). Davon entfielen EUR 1,1 Mio. auf immaterielle Vermögenswerte und EUR 0,5 Mio. auf Sachanlagen.

Aus der Finanzierungstätigkeit resultierte ein Mittelabfluss von EUR 5,5 Mio. (9M 2025 bei geändertem Zinsausweis: EUR 7,7 Mio.). Der zur kurzfristigen Finanzierung innerhalb des zweiten Quartals gezogene und im dritten Quartal zurückgezahlte revolvierende Kredit von EUR 4,0 Mio. führte innerhalb des Berichtzeitraums gleichermaßen zu einem Mittelzufluss wie auch zu einem Mittelabfluss. Darüber hinaus wurden im zweiten Quartal EUR 2,0 Mio. planmäßig getilgt, sodass der Mittelabfluss aus der Rückzahlung von Darlehen insgesamt EUR 6,0 Mio. betrug. Weitere Mittelabflüsse entfielen mit EUR 2,0 Mio. auf Zinsen und mit EUR 1,4 Mio. auf Leasingverbindlichkeiten.

Zum 30. September 2026 verfügte BIKE24 über Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente von EUR 17,5 Mio. (31. Dezember 2025: EUR 19,0 Mio.). Ferner verfügt BIKE24 über ein Kreditvolumen von EUR 32,0 Mio., das zum 30. September 2026 in Höhe von EUR 22,0 Mio. genutzt wurde, weitere EUR 2,0 Mio. sind im Rahmen eines Avals reserviert. Die verbleibenden EUR 8,0 Mio. sind frei verfügbar.



Prognosebericht

BIKE24 setzte die positive Geschäftsentwicklung des ersten Halbjahres im dritten Quartal 2026 fort. Auf Grundlage der indikativen Juli- und August-Ergebnisse beschloss der Vorstand am 16. September 2026, die Prognose anzupassen, und informierte den Kapitalmarkt per Ad-hoc-Mitteilung.

Infolge des starken Umsatzwachstums wurden die Umsatzziele über die prognostizierte Bandbreite hinaus angehoben. Das bereinigte EBITDA wurde hingegen innerhalb der bisherigen Prognosebandbreite konkretisiert und berücksichtigt die Auswirkungen der stärkeren Internationalisierung, des Produktmixes sowie der aktuellen geopolitischen Entwicklungen.

Unter der Annahme stabiler Konsum-, Lieferketten- und Versandbedingungen erwartet BIKE24 für das Geschäftsjahr 2026 nunmehr einen Umsatz von EUR 345 Mio. bis EUR 360 Mio. (zuvor EUR 318 Mio. bis EUR 332 Mio.) und ein bereinigtes EBITDA von EUR 16 Mio. bis EUR 18 Mio. (zuvor EUR 16 Mio. bis EUR 20 Mio.).

Dresden, den 11. November 2026

Der Vorstand

Andrés Martin-Birner **Sylvio Eichhorst**

KONZERNABSCHLUSS

für die Berichtsperiode vom
1. Januar 2026 bis 30. September 2026

für die Bike24 Holding AG

BIKE24

I. Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung und Gesamtergebnisrechnung

in TEUR ungeprüft	01.01.2026 – 30.09.2026	01.01.2025 – 30.09.2025	01.07.2026 – 30.09.2026	01.07.2025 – 30.09.2025
Umsatzerlöse und sonstige Erträge				
Umsatzerlöse	274.513	220.887	107.662	82.802
Sonstige Erträge	403	296	165	85
Gesamterträge	**274.915**	**221.183**	**107.827**	**82.887**
Betriebliche Aufwendungen				
Aufwendungen für Leistungen an Arbeitnehmer	−22.537	−19.565	−7.886	−6.630
Aufwendungen für Handelswaren, Verbrauchsmaterialien und Betriebsstoffe	−202.401	−161.806	−79.881	−60.453
Aufwendungen für die Wertberichtigung auf Forderungen	−40	−259	−17	−16
Sonstige Aufwendungen	−36.317	−29.372	−14.008	−10.565
Abschreibungen	−12.886	−12.383	−4.332	−4.175
Summe Betriebliche Aufwendungen	**−274.181**	**−223.384**	**−106.124**	**−81.838**
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	**735**	**−2.201**	**1.703**	**1.048**
Finanzerträge und -aufwendungen				
Finanzerträge	77	97	25	27
Finanzaufwendungen	−1.988	−3.313	−640	−687
Finanzaufwendungen, netto	−1.911	−3.216	−614	− 660
Ergebnis vor Steuern	**− 1.176**	**−5.417**	**1.089**	**388**
Ertragsteuern	362	3.198	−321	1.358
Periodenergebnis	**−814**	**−2.220**	**768**	**1.746**
Sonstiges Ergebnis	**–**	**–**	**–**	**–**
Gesamtergebnis nach Steuern	**−814**	**−2.220**	**768**	**1.746**

II. Konzernbilanz

in TEUR	30. September 2026 ungeprüft	31. Dezember 2025 geprüft
Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	86.147	94.424
Sachanlagen	26.340	29.299
Finanzielle Vermögenswerte	793	793
Summe langfristige Vermögenswerte	**113.281**	**124.516**
Vorräte	92.673	64.209
Sonstige Vermögenswerte	12.889	8.433
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	1.245	1.112
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	17.505	19.033
Summe kurzfristige Vermögenswerte	**124.311**	**92.787**
Gesamtsumme Vermögenswerte	**237.592**	**217.303**
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	44.165	44.165
Kapitalrücklage	180.339	180.220
Bilanzverlust	−101.179	−100.365
Summe Eigenkapital	**123.326**	**124.021**
Verbindlichkeiten		
Darlehensverbindlichkeiten	17.760	20.372
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	12.003	13.465
Rückstellungen	997	865
Passive latente Steuern	20.266	20.604
Summe langfristige Verbindlichkeiten	**51.025**	**55.307**
Darlehensverbindlichkeiten	4.045	4.037
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	2.014	1.951
Rückstellungen	1.284	1.202
Sonstige Verbindlichkeiten	24.281	19.001
Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern	597	587
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	31.021	11.198
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	**63.242**	**37.975**
Summe Verbindlichkeiten	**114.267**	**93.282**
Summe Eigenkapital und Verbindlichkeiten	**237.592**	**217.303**

III. Konzern-Kapitalflussrechnung

in TEUR ungeprüft	01.01.2026 – 30.09.2026	01.01.2025 – 30.09.2025 geänderter Zinsausweis*	01.01.2025 – 30.09.2025 Zinsausweis des Vorjahres
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit			
Periodenergebnis	–814	–2.220	–2.220
Hinzurechnungen:			
– Abschreibungen	12.886	12.383	12.383
– Aufwendungen für Abgänge des Anlagevermögens	–	4	4
– Finanzerträge	–77	–97	–97
– Finanzaufwendungen	1.988	3.313	3.313
– Ertrag aus Ertragsteuern	–362	–3.198	–3.198
– Aufwendungen für aktienbasierte Vergütungen	119	94	94
Periodenergebnis nach Anpassungen	**13.739**	**10.280**	**10.280**
Veränderung von:			
– Vorräten	–28.464	–10.643	–10.643
– Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Forderungen	–132	–87	–87
– Sonstigen Vermögenswerten	–5.001	–1.263	–1.263
– Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	19.823	11.377	11.377
– Sonstigen Verbindlichkeiten	5.280	2.012	2.012
– Rückstellungen	213	194	194
Aus betrieblicher Tätigkeit erwirtschaftete Zahlungsmittel vor Zinsen und Ertragsteuern	**5.459**	**11.869**	**11.869**
Gezahlte Zinsen	–	–	–3.180
Erstattete Ertragsteuern	44	951	951
Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit	**5.503**	**12.821**	**9.640**
Cashflow aus Investitionstätigkeit			
Erhaltene Zinsen	47	81	–
Anschaffung von Sachanlagen	–472	–413	–413
Anschaffung von immateriellen Vermögenswerten	–1.132	–926	–926
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit	**–1.558**	**–1.258**	**–1.339**
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit			
Zufluss aus der Aufnahme von Darlehensverbindlichkeiten	4.000	–	–
Rückzahlung aus der Tilgung von Darlehensverbindlichkeiten	–6.000	–3.000	–3.000
Gezahlte Zinsen	–2.027	–3.261	–
Zahlung von Leasingverbindlichkeiten	–1.446	–1.452	–1.452
Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	**–5.473**	**–7.712**	**– 4.452**
Veränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	**–1.528**	**3.849**	**3.849**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Periode	19.033	13.928	13.928
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende der Periode	**17.505**	**17.779**	**17.779**
Freier Cashflow vor Ertragsteuern abzüglich Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit	**3.901**	**10.611**	**10.611**

*Seit 2025 werden erhaltene Zinsen im Investitions- und gezahlte Zinsen im Finanzierungs-Cashflow ausgewiesen, zuvor wurden diese innerhalb des Cashflows aus der betrieblichen Tätigkeit ausgewiesen.

IV. Konzern-Eigenkapital-Veränderungsrechnung

in TEUR	Gezeichnetes Kapital	Nennbetrag eigene Anteile	Kapitalrücklage	Bilanzverlust	Summe Konzern-Eigenkapital
Stand zum 1. Januar 2026	**44.166**	**–1**	**180.220**	**–100.365**	**124.021**
Aktienbasierte Vergütung	–	–	119	–	119
Periodenergebnis	–	–	–	–814	–814
Sonstiges Gesamtergebnis nach Steuern	–	–	–	–	–
Gesamtergebnis nach Steuern	**–**	**–**	**–**	**–814**	**–814**
Stand zum 30. September 2026	**44.166**	**–1**	**180.339**	**–101.179**	**123.326**

in TEUR	Gezeichnetes Kapital	Nennbetrag eigene Anteile	Kapitalrücklage	Bilanzverlust	Summe Konzern-Eigenkapital
Stand zum 1. Januar 2025	**44.166**	**–1**	**180.114**	**–99.783**	**124.497**
Aktienbasierte Vergütung	–	–	94	–	94
Periodenergebnis	–	–	–	–2.220	–2.220
Sonstiges Gesamtergebnis nach Steuern	–	–	–	–	–
Gesamtergebnis nach Steuern	**–**	**–**	**–**	**–2.220**	**–2.220**
Stand zum 30. September 2025	**44.166**	**–1**	**180.208**	**–102.003**	**122.370**

BUILD
YOUR
RIDE.

BIKE24

Bike24 Holding AG
Breitscheidstraße 40
01237 Dresden

ir@bike24.net