



WE KEEP YOU RIDING

QUARTALSMITTEILUNG Q1  
31. MÄRZ 2023

 **BIKE24**

# Inhaltsverzeichnis

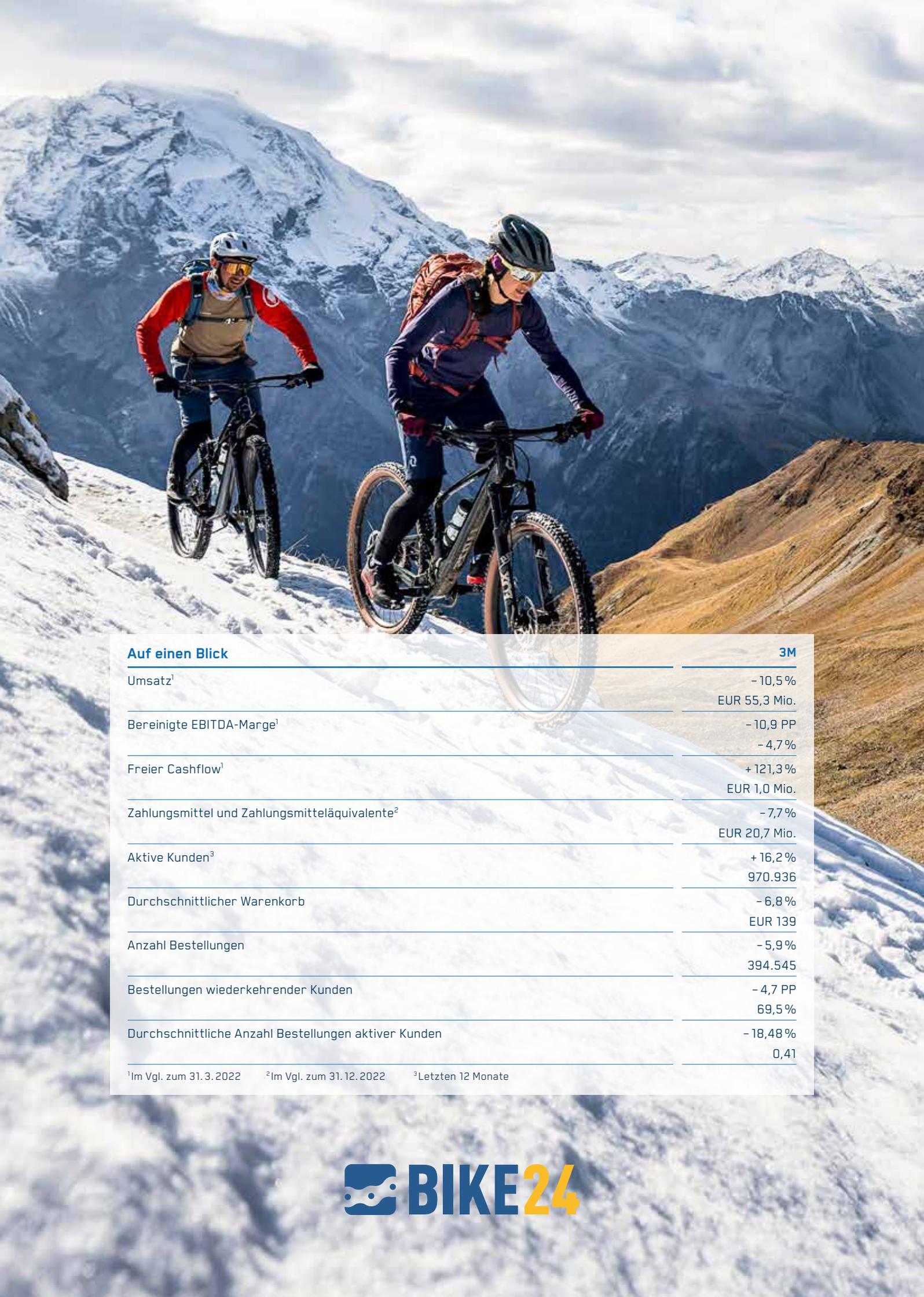
---

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

3M

Umsatz <sup>1</sup>	- 10,5 % EUR 55,3 Mio.
Bereinigte EBITDA-Marge <sup>1</sup>	- 10,9 PP - 4,7 %
Freier Cashflow <sup>1</sup>	+ 121,3 % EUR 1,0 Mio.
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente <sup>2</sup>	- 7,7 % EUR 20,7 Mio.
Aktive Kunden <sup>3</sup>	+ 16,2 % 970.936
Durchschnittlicher Warenkorb	- 6,8 % EUR 139
Anzahl Bestellungen	- 5,9 % 394.545
Bestellungen wiederkehrender Kunden	- 4,7 PP 69,5 %
Durchschnittliche Anzahl Bestellungen aktiver Kunden	- 18,48 % 0,41

<sup>1</sup>Im Vgl. zum 31.3.2022

<sup>2</sup>Im Vgl. zum 31.12.2022

<sup>3</sup>Letzten 12 Monate

# Geschäftsverlauf

---

Die herausfordernde makroökonomische Situation und die anhaltend gedämpfte Verbraucherstimmung setzten sich auch im ersten Quartal 2023 fort. Hohe Lagerbestände in allen Marktsegmenten führten zu vermehrten Rabattaktionen, welche wiederum Margendruck erzeugten.

Im ersten Quartal 2023 hat BIKE24 einen Umsatz von 55,3 Mio. Euro erzielt, was einem Rückgang von 10,5% gegenüber dem Vorjahresquartal entspricht. Hintergrund ist, dass der Vergleichszeitraum nicht von den Überkapazitäten und nur in geringem Maße von den aktuellen makroökonomischen Turbulenzen betroffen war. Die lokalisierten Märkte in Spanien, Frankreich und Italien verzeichneten ein durchschnittliches Wachstum von 109% auf 8,7 Mio. Euro, wobei insbesondere Frankreich (+165%) und Italien (+138%) überdurchschnittlich dazu beitrugen.

Der Lagerbestand stieg um 1,9% auf 85,9 Mio. Euro gegenüber dem 31. Dezember 2022, insbesondere aufgrund der saisonalen Ware, die üblicherweise im ersten und dritten Quartal des Jahres eintrifft.

Zum Stichtag 31. März 2023 betrug die Anzahl der aktiven Kunden 971 Tsd., ein Plus von 16,2% im Vergleich zum Vorjahresstichtag. Im rollierenden Zwölfmonatszeitraum lag die durchschnittliche Anzahl der Bestellungen pro aktivem Kunden zum Stichtag bei 1,8 (Vorjahr: 2,1), während das durchschnittliche jährliche Gesamtbestellvolumen pro aktivem Kunden 263 Euro betrug, nach 303 Euro im Vorjahr. Dies ist vor allem auf die hohe Anzahl neuer Kunden zurückzuführen. Die Anzahl der Bestellungen sank im Berichtszeitraum leicht um 5,9% auf 395 Tsd., wobei 69,5% (3M 2022: 74,3%) der Bestellungen von wiederkehrenden Kunden stammten.

Die Rücksendequote war mit 17,6% nach 17,8% im ersten Quartal des Vorjahres erneut moderat.



# Umsatz- und Ertragslage

---

BIKE24 hat in den ersten drei Monaten 2023 einen Umsatz in Höhe von EUR 55,3 Mio. erzielt. Dieser Umsatzrückgang um 10,5% im Vergleich zur Vorjahresperiode (3M 2022: EUR 61,8 Mio.) ist auf die zurückhaltende Konsumstimmung zurückzuführen. Aufgrund der gewährten Preisnachlässe an unsere Kunden verringerte sich die Bruttomarge im Dreimonatszeitraum um 6,8 Prozentpunkte (PP) auf 21,5%.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen stiegen auf EUR 9,0 Mio. (2022: EUR 7,7 Mio.). Grund für diesen Anstieg sind unter anderem deutlich gestiegene Beratungskosten, welche neben der Implementierung des neuen ERP-Systems auch die Verlängerung des Konsortialkreditvertrags betreffen.

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) verringerte sich deutlich um EUR 6,8 Mio. auf EUR - 3,6 Mio. (3M 2022: EUR 3,2 Mio.). Bereinigt um außerordentliche Aufwendungen in Höhe von EUR 1,0 Mio., welche sich vor allem aus den Aufwendungen für die Verlängerung des Konsortialkreditvertrages und den Beratungskosten für eine geplante IT-Systemumstellung zusammensetzen, betrug das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (bereinigtes EBITDA) EUR - 2,6 Mio. gegenüber EUR 3,8 Mio. im Vorjahreszeitraum. Dies entspricht einer bereinigten EBITDA-Marge von - 4,7% (2022: 6,2%). Das (unbereinigte) operative Ergebnis (EBIT) lag bei EUR - 7,5 Mio. nach EUR - 0,5 Mio. im Jahr 2022.

Die Restrukturierung des Kreditvertrages führte durch veränderte Konditionen zu einer Modifikation der vertraglichen Zahlungen, die sich im Zinsaufwand durch einen Einmaleffekt in Höhe von EUR 2,3 Mio. zeigt. Nach Abzug von Zinsen und Steuern erwirtschaftete die Gruppe ein Nettoergebnis von EUR - 10,0 Mio. nach EUR - 0,6 Mio. in den ersten drei Monaten 2022.



# Vermögens- und Finanzlage

---

## Vermögenslage

Die Bilanzsumme des Konzerns reduzierte sich zum 31. März 2023 um 0,4% auf EUR 338,5 Mio. nach EUR 339,9 Mio. zum 31. Dezember 2022.

Langfristige Vermögensgegenstände verringerten sich um 0,7% auf EUR 217,8 Mio. im Vergleich zum 31. Dezember 2022 (EUR 219,3 Mio.). Die Investitionen in das langfristige Vermögen, welche im Wesentlichen immaterielle Vermögenswerte betreffen, betragen EUR 2,3 Mio. Dem gegenüber stehen Abschreibungen in Höhe von EUR 3,9 Mio.

Das kurzfristige Vermögen entspricht mit EUR 120,7 Mio. dem Niveau zum 31. Dezember 2022 (EUR 120,6 Mio.). Innerhalb des kurzfristigen Vermögens führte der Anstieg des saisonalen Warenbestands zu einem Zuwachs der Vorräte um EUR 1,6 Mio. von EUR 84,3 Mio. auf EUR 85,9 Mio. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente lagen mit EUR 20,7 Mio. leicht unter dem Niveau des Vergleichsstichtags 31. Dezember 2022 von EUR 22,4 Mio.

Am 24. März 2023 wurde der bestehende Konsortialkreditvertrag mit angepassten Konditionen bis zum 31. Dezember 2024 verlängert. Auf die revolvingierende Fazilität sind ab dem 31. Dezember 2023 vierteljährliche Regeltilgungen zu leisten. Daher sind per 31. März 2023 EUR 4,0 Mio. als kurzfristige Darlehensverbindlichkeit ausgewiesen, der übrige Darlehensbetrag ist als langfristiges Fremdkapital bilanziert.

Im Bereich des kurzfristigen Fremdkapitals stiegen Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen um EUR 7,3 Mio. auf EUR 14,6 Mio. Aufgrund branchenüblicher geringerer Wareneingänge zum Ende des Geschäftsjahres 2022 waren die Verbindlichkeiten per 31. Dezember 2022 vergleichsweise niedrig. Zum 31. März 2023 entsprechen die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen einem gewöhnlichen Niveau.

Die sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten blieben konstant bei EUR 1,8 Mio. Die sonstigen Verbindlichkeiten, die vor allem Rückstellungen für Personalkosten und Umsatzsteuerverbindlichkeiten gegenüber ausländischen Finanzämtern betreffen, sanken um EUR 0,7 Mio. auf 14,9 Mio. Durch die Umgliederung der Darlehensverbindlichkeiten in das langfristige Fremdkapital lagen die kurzfristigen Verbindlichkeiten insgesamt um EUR 27,9 Mio. unter dem Niveau des Vergleichsstichtags und betragen zum 31. März 2023 EUR 37,7 Mio.

Das Eigenkapital reduzierte sich leicht um 4,6% auf EUR 207,7 Mio. gegenüber EUR 217,8 Mio. zum 31. Dezember 2022. Die Eigenkapitalquote ist auf 61,4% gesunken (31. Dezember 2022 64,1%).

# Vermögens- und Finanzlage

---

## Finanzlage

Aus der laufenden Geschäftstätigkeit erwirtschaftete BIKE24 in den ersten drei Monaten 2023 einen positiven operativen Cashflow in Höhe von EUR 1,1 Mio. nach EUR - 3,8 Mio. in der entsprechenden Vorjahresperiode. Dieser konnte trotz des negativen Ergebnisses von EUR 10,0 Mio. im aktuellen Quartal durch ein optimiertes Trade Working Capital erreicht werden. Der saisonale Aufbau des Vorratsvermögens fiel im Vergleich zum ersten Quartal des Vorjahres durch verbessertes Bestandsmanagement deutlich geringer aus.

Der Mittelabfluss im Rahmen der Investitionstätigkeit lag mit EUR 2,3 Mio. unter dem Wert der Vorjahresperiode von EUR 3,3 Mio. Die Investitionen in den ersten drei Monaten 2023 betreffen im Wesentlichen immaterielle Vermögenswerte, insbesondere aktivierte Eigenleistungen für den Webshop und weitere Software.

Aus der Finanzierungstätigkeit verzeichnete BIKE24 einen Mittelabfluss in Höhe von EUR 0,4 Mio. nach einem Mittelzufluss von EUR 39,0 Mio. im Vorjahreszeitraum. Der Mittelabfluss betrifft ausschließlich die Zahlung von Leasingverbindlichkeiten. Der Mittelzufluss des Vorjahresquartals betrifft die Inanspruchnahme eines Darlehens in Höhe von EUR 39,0 Mio.

Zum Bilanzstichtag betrug der Zahlungsmittelbestand somit EUR 20,7 Mio. gegenüber EUR 22,4 Mio. zum Ende des Geschäftsjahres 2022, so dass eine ausreichende Zahlungsfähigkeit gesichert ist. Ferner verfügt BIKE24 über eine Kreditlinie im Gesamtvolumen von EUR 50,0 Mio., die zum 31. März in Höhe von EUR 40,0 Mio. genutzt wurde, weitere EUR 1,5 Mio. sind im Rahmen eines Avals reserviert.



# Prognosebericht

---

Im Februar 2023 wurde die Lokalisierung des Webshops für die Niederlande, Belgien und Luxemburg erfolgreich abgeschlossen. Das gegenwärtige wirtschaftliche Umfeld ist jedoch weiterhin durch den Krieg in der Ukraine, Rohstoffknappheit und -verteuerung, steigende Zinsen sowie einzelnen Störungen in den Lieferketten geprägt.

Trotz der anhaltenden Herausforderungen ist das Unternehmen zuversichtlich, dass sich die bestehenden Überkapazitäten im Fahrradmarkt in der zweiten Jahreshälfte 2023 abbauen werden, was einen positiven Effekt auf die Margen in Richtung des vierten Quartals ermöglicht. Die Prognose des Unternehmens, die ein Umsatzwachstum zwischen 0 und 10 % sowie eine positive bereinigte EBITDA-Marge von 0 bis 3,5 % vorsieht, bleibt unverändert.

Dresden, den 2. Mai 2023

**Andrés Martin-Birner**  
Vorstand

**Timm Armbrust**  
Vorstand



# KONZERNABSCHLUSS

1. JANUAR BIS  
31. MÄRZ 2023

---

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	01.01.2023 - 31.03.2023 ungeprüft	01.01.2022 - 31.03.2022 ungeprüft
<b>Umsatzerlöse und sonstige Erträge</b>		
Umsatzerlöse	55.266	61.761
Sonstige Erträge	39	30
<b>Gesamterträge</b>	<b>55.305</b>	<b>61.791</b>
<b>Betriebliche Aufwendungen</b>		
Aufwendungen für Leistungen an Arbeitnehmer	- 6.471	- 6.595
Aufwendungen für Handelswaren, Verbrauchsmaterialien und Betriebsstoffe	- 43.373	- 44.267
Aufwendungen für die Wertberichtigung auf Forderungen	- 103	- 78
Sonstige Aufwendungen	- 8.987	- 7.659
Abschreibungen	- 3.854	- 3.654
<b>Gesamtaufwendungen</b>	<b>- 62.787</b>	<b>- 62.255</b>
<b>Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)</b>	<b>- 7.482</b>	<b>- 463</b>
<b>Finanzerträge und -aufwendungen</b>		
Finanzaufwendungen	- 3.110	- 312
<b>Finanzaufwendungen, netto</b>	<b>- 3.110</b>	<b>- 312</b>
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>- 10.592</b>	<b>- 776</b>
Ertrag aus Ertragsteuern	543	189
<b>Periodenergebnis</b>	<b>- 10.049</b>	<b>- 587</b>
Sonstiges Ergebnis	-	-
<b>Gesamtergebnis nach Steuern</b>	<b>- 10.049</b>	<b>- 587</b>

## II. Konzernbilanz

in TEUR	31. 03. 2023 ungeprüft	31. 12. 2022 geprüft
<b>Vermögenswerte</b>		
Immaterielle Vermögenswerte	125.191	126.461
Geschäfts- oder Firmenwert	56.753	56.753
Sachanlagen	35.849	36.088
Finanzielle Vermögenswerte	6	6
<b>Summe langfristige Vermögenswerte</b>	<b>217.798</b>	<b>219.307</b>
Vorräte	85.868	84.298
Sonstige Vermögenswerte	9.148	8.724
Forderungen aus Ertragsteuern	2.224	2.224
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	2.779	2.978
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	20.654	22.375
<b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>120.672</b>	<b>120.598</b>
<b>Gesamtsumme Vermögenswerte</b>	<b>338.471</b>	<b>339.905</b>
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	44.165	44.165
Kapitalrücklage	179.975	180.007
Bilanzverlust	- 16.459	- 6.410
<b>Summe Eigenkapital</b>	<b>207.681</b>	<b>217.762</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Darlehensverbindlichkeiten	37.552	-
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	16.991	17.449
Rückstellungen	422	412
Passive latente Steuern	38.138	38.681
<b>Summe langfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>93.103</b>	<b>56.541</b>
Darlehensverbindlichkeiten	4.864	39.503
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	1.814	1.803
Rückstellungen	1.583	1.492
Sonstige Verbindlichkeiten	14.888	15.590
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	14.537	7.215
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>37.686</b>	<b>65.602</b>
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>130.789</b>	<b>122.143</b>
<b>Summe Eigenkapital und Verbindlichkeiten</b>	<b>338.471</b>	<b>339.905</b>

# III. Konzern-Kapitalflussrechnung

in TEUR	01.01.2023 – 31.03.2023 ungeprüft	01.01.2022 – 31.03.2022 ungeprüft
<b>Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit</b>		
Periodenergebnis	- 10.049	- 587
<i>Anpassungen:</i>		
- Abschreibungen	3.854	3.654
- Finanzaufwendungen	3.110	312
- Erträge für Ertragsteuern	- 543	- 189
- Erträge (Aufwendungen) für aktienbasierte Vergütungen	- 32	479
- Aufwendungen für Mitarbeiteraktien	-	2
<b>Periodenergebnis nach Anpassungen</b>	<b>- 3.660</b>	<b>3.672</b>
<i>Veränderung von:</i>		
- Vorräten	- 1.570	- 11.394
- Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Forderungen	200	296
- Sonstigen Vermögenswerten	- 424	- 1.943
- Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	7.322	5.683
- Sonstigen Verbindlichkeiten	- 702	1.187
- Rückstellungen	102	52
Aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit erwirtschaftete Zahlungsmittel	1.269	- 2.447
Gezahlte Zinsen	- 197	- 113
Gezahlte Ertragsteuern	0	- 1.251
<b>Mittelzufluss (+)/Mittelabfluss (-) aus betrieblicher Tätigkeit, netto</b>	<b>1.072</b>	<b>- 3.810</b>
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>		
Anschaffung von Sachanlagen	- 859	- 2.237
Anschaffung von immateriellen Vermögenswerten	- 1.487	- 1.039
<b>Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit, netto</b>	<b>- 2.345</b>	<b>- 3.275</b>
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>		
Einzahlungen im Zusammenhang mit Eigentümertransaktionen	-	352
Zufluss aus der Aufnahme von Darlehensverbindlichkeiten	-	39.000
Zahlung von Leasingverbindlichkeiten	- 447	- 386
<b>Mittelzufluss (+)/Mittelabfluss (-) aus Finanzierungstätigkeit, netto</b>	<b>- 447</b>	<b>38.965</b>
Zunahme (+)/Abnahme (-) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten, netto	- 1.721	31.880
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Periode	22.375	10.086
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende der Periode</b>	<b>20.654</b>	<b>41.966</b>

## IV. Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

in TEUR	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Bilanzverlust	Summe Konzern-Eigenkapital ungeprüft
	ungeprüft	ungeprüft	ungeprüft	
Stand zum 01.01.2023	44.165	180.007	- 6.410	217.762
Aktienbasierte Vergütung	-	- 32	-	- 32
Periodenergebnis	-	-	- 10.049	- 10.049
Sonstiges Gesamtergebnis nach Steuern	-	-	-	-
Gesamtergebnis nach Steuern	-	- 32	- 10.049	- 10.081
Stand zum 31.03.2022	44.165	179.975	- 16.459	207.681



## KONTAKT

Bike24 Holding AG, Breitscheidstraße 40, 01237 Dresden

[ir@bike24.net](mailto:ir@bike24.net)