



2023

QUARTALSMITTEILUNG

2024

Q1



3	GESCHÄFTSVERLAUF
3	DAS ERSTE QUARTAL DES GESCHÄFTSJAHRES 2023/2024 IM ÜBERBLICK
4	ENTWICKLUNG DES MARKT- UND WETTBEWERBSUMFELDES
6	LAGE DES UNTERNEHMENS
6	ENTWICKLUNG DER LEISTUNGSINDIKATOREN
8	ERTRAGSLAGE
8	ERLÖSENTWICKLUNG
10	ENTWICKLUNG DER WESENTLICHEN OPERATIVEN AUFWENDUNGEN
12	KAPITALSTRUKTURANALYSE
12	VERMÖGENS- UND FINANZLAGE
15	INVESTITIONSANALYSE
15	LIQUIDITÄTSANALYSE
16	CHANCEN UND RISIKEN
17	PROGNOSEBERICHT
18	DISCLAIMER
19	WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG
20	AUSGEWÄHLTE FINANZKENNZAHLEN
20	KONZERNBILANZ
21	KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG
22	KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG
23	FINANZKALENDER
23	IMPRESSUM

Das vorliegende Dokument ist eine Quartalsmitteilung nach § 53 der Börsenordnung für die Frankfurter Wertpapierbörse und stellt keinen Zwischenbericht im Sinne des International Accounting Standard (IAS) 34 dar. Diese Quartalsmitteilung sollte zusammen mit dem Geschäftsbericht für das Geschäftsjahr 2022/2023 und den darin enthaltenen Informationen gelesen werden. Dieser ist auf unserer Website www.aktie.bvb.de abrufbar. Die in dieser Quartalsmitteilung angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden basieren grundsätzlich auf denselben, die auch dem Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2022/2023 zugrunde lagen. Alle in dieser Quartalsmitteilung dargestellten Beträge sind jeweils für sich kaufmännisch gerundet; dies kann bei der Addition zu geringfügigen Abweichungen führen. Die vorliegende Quartalsmitteilung wurde keiner prüferischen Durchsicht unterzogen.

GESCHÄFTSVERLAUF

DAS ERSTE QUARTAL DES GESCHÄFTSJAHRES 2023/2024 IM ÜBERBLICK

SPORTLICHE ENTWICKLUNG

Bundesliga

Borussia Dortmund startete am 19. August 2023 mit einem 1:0-Heimspielsieg gegen den 1. FC Köln in die Bundesligasaison 2023/2024 und belegt nach sechs absolvierten Spieltagen mit 14 Punkten den vierten Tabellenplatz.

UEFA Champions League

Borussia Dortmund ist in der Gruppe F mit einer 0:2-Auswärtsniederlage gegen den französischen Meister Paris Saint-Germain in die Gruppenphase der UEFA Champions League gestartet. Weitere Gruppenegegner sind der AC Mailand und Newcastle United.

DFB-Pokal

In der ersten Runde des DFB-Pokals gelang nach einem 6:1-Auswärtssieg beim Regionalligisten TSV Schott Mainz der Einzug in die nächste Runde, in der das Team von Cheftrainer Edin Terzić am 01. November 2023 zu Hause auf den Bundesligisten TSG 1899 Hoffenheim trifft.

ENTWICKLUNG DES MARKT- UND WETTBEWERBSUMFELDES

SPONSORING

Borussia Dortmund erfährt auch in der Saison 2023/2024 Unterstützung durch zwei Trikotsponsoren. Evonik Industries AG ist Trikotsponsor bei allen internationalen Pokalwettbewerben, Freundschaftsspielen im Ausland sowie im DFB-Pokal. In der Fußball-Bundesliga fungiert die 1&1 Telecommunication SE als Trikotsponsor von Borussia Dortmund.

Borussia Dortmund hat den Vertrag mit seinem Ärmelsponsor General Logistics Systems Germany GmbH & Co. OHG (GLS) um ein weiteres Jahr bis zum 30. Juni 2024 verlängert.

Borussia Dortmund hat zudem die Verträge mit den Champion Partnern DEW21 Dortmunder Energie- und Wasserversorgung GmbH (bis zum 30. Juni 2030), ROWE Marketing GmbH (bis zum 30. Juni 2028), adesso SE (bis zum 30. Juni 2026) und Hankook Reifen Deutschland GmbH (bis zum 30. Juni 2026) verlängert.

Die Autohandelsgruppe Rosier Holding GmbH ist neuer Premium Partner sowie zugleich Automobilpartner und beliefert Borussia Dortmund seit der Saison 2023/2024 exklusiv mit Fahrzeugen.

Außerdem wurden die Verträge mit den als Premium Partnern geführten Unternehmen Workday Limited, Coinbase Germany GmbH, Rügenwalder Mühle Carl Müller GmbH & Co. KG sowie APOTAL Bad Apotheke alle jeweils um ein weiteres Jahr bis zum 30. Juni 2024 verlängert.

TRANSFERGESCHÄFTE

Jude Bellingham wechselte mit Wirkung zum 01. Juli 2023 zum spanischen Club Real Madrid (vergleiche Ad-hoc-Meldung vom 07. Juni 2023). Thorgan Hazard schloss sich dem belgischen Rekordmeister RSC Anderlecht an. Im Juli 2023 wurde das Arbeitsverhältnis zwischen Borussia Dortmund und Nico Schulz vorzeitig beendet.

INVESTITIONEN

Im Sommer 2023 schlossen sich die beiden deutschen Nationalspieler Felix Nmecha und Niclas Füllkrug sowie der österreichische Nationalspieler Marcel Sabitzer und der algerische Nationalspieler Ramy Bensebaini Borussia Dortmund an.

TV-VERMARKTUNG

Die DFL Deutsche Fußball Liga GmbH hat die Teilnehmer der 1. und 2. Bundesliga über das voraussichtliche Ausschüttungsvolumen und die Auskehrungszeitpunkte für die Spielzeit 2023/2024 informiert. Die angekündigten Auszahlungen der TV-Gelder bieten einen soliden Planungsspielraum. Ebenso hat die UEFA den teilnehmenden Clubs die voraussichtliche Einnahmenverteilung aus der UEFA Champions League mitgeteilt. Durch die Teilnahme an der UEFA Champions League profitiert Borussia Dortmund von den Ausschüttungsbeträgen.

SPIELBETRIEB

Borussia Dortmund hat seine bislang insgesamt drei absolvierten Heimspiele in der Bundesliga vor ausverkaufter Kulisse ausgetragen.

Mit 55.000 ausgegebenen Dauerkarten bleibt Borussia Dortmund Spitzenreiter bei verkauften Dauerkarten in der Bundesliga.

SONSTIGES

Die Aktien der Borussia Dortmund GmbH & Co. KGaA wurden mit Wirkung zum 25. Juli 2023 wieder in den SDAX aufgenommen, in dem die Aktien bereits von 2014 bis 2021 gelistet waren. Als Performance-Index umfasst der SDAX die 70 größten Unternehmen, die auf den MDAX folgen.

Vom 24. Juli bis zum 03. August 2023 hat Borussia Dortmund einen Teil der Saisonvorbereitung in den USA verbracht. Dabei wurden Freundschaftsspiele gegen den San Diego Loyal SC (6:0 in San Diego), gegen Manchester United (3:2 in Las Vegas) und gegen den FC Chelsea (1:1 in Chicago) absolviert.

Mit dem deutschen Nationalspieler Emre Can konnte man sich auf eine vorzeitige Verlängerung seines Vertrages bis zum 30. Juni 2026 einigen. Mit dem englischen Juniorennationalspieler Jamie Bynoe-Gittens wurde der Vertrag vorzeitig bis zum 30. Juni 2028 ausgeweitet.

LAGE DES UNTERNEHMENS

ENTWICKLUNG DER LEISTUNGSINDIKATOREN

ENTWICKLUNG DER FINANZIELLEN LEISTUNGSINDIKATOREN

Die finanziellen Leistungsindikatoren von Borussia Dortmund – Umsatzerlöse, Bruttokonzerngesamtleistung, Ergebnis der Geschäftstätigkeit (EBIT), operatives Ergebnis (EBITDA), Jahresergebnis, Cashflow aus operativer Tätigkeit sowie Free Cashflow – stellen sich für das erste Quartal im Geschäftsjahr 2023/2024 wie folgt dar:

Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse beliefen sich im Berichtszeitraum auf TEUR 102.260 (Gesamtgeschäftsjahr 2022/2023 TEUR 418.239). Im Geschäftsbericht zum 30. Juni 2023 prognostizierte Borussia Dortmund für das Gesamtgeschäftsjahr 2023/2024 Umsatzerlöse von rund TEUR 427.000.

Bruttokonzerngesamtleistung

Die Bruttokonzerngesamtleistung, die Summe aus Umsatzerlösen und realisierten Brutto-Transferentgelten, belief sich im Berichtszeitraum auf TEUR 213.182 (Gesamtgeschäftsjahr 2022/2023 TEUR 515.355). Borussia Dortmund prognostizierte zum 30. Juni 2023 für das Gesamtgeschäftsjahr 2023/2024 eine Bruttokonzerngesamtleistung von rund TEUR 538.000.

Operatives Ergebnis (EBITDA)

Das EBITDA belief sich im ersten Quartal des laufenden Geschäftsjahres auf TEUR 79.406 (Gesamtgeschäftsjahr 2022/2023 TEUR 123.220). Im Geschäftsbericht zum 30. Juni 2023 wurde für das Gesamtgeschäftsjahr 2023/2024 ein operatives Ergebnis (EBITDA) im Bereich zwischen TEUR 104.000 und TEUR 114.000 prognostiziert.

Ergebnis der Geschäftstätigkeit (EBIT) und Jahresergebnis

Das Ergebnis der Geschäftstätigkeit (EBIT) betrug im ersten Quartal des laufenden Geschäftsjahres TEUR 56.397 (Gesamtgeschäftsjahr 2022/2023 TEUR 16.911), der Jahresüberschuss belief sich auf TEUR 52.366 (Gesamtgeschäftsjahr 2022/2023 Jahresüberschuss TEUR 9.550). Im Prognosebericht zum 30. Juni 2023 wurde für das Jahresergebnis und das Ergebnis der Geschäftstätigkeit (EBIT) für das Gesamtgeschäftsjahr 2023/2024 ein Korridor im Bereich zwischen TEUR 15.000 und TEUR 25.000 prognostiziert.

Cashflow aus operativer Tätigkeit

Der Cashflow aus operativer Tätigkeit belief sich auf TEUR 30.467 (Gesamtgeschäftsjahr 2022/2023 TEUR 54.426). Borussia Dortmund stellte zum 30. Juni 2023 die Prognose, einen Cashflow aus operativer Tätigkeit für das Gesamtgeschäftsjahr 2023/2024 von rund TEUR 32.000 zu erzielen.

Free Cashflow

Der Free Cashflow betrug im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2023/2024 TEUR 12.167 (Gesamtgeschäftsjahr 2022/2023 TEUR -22.324). Der Free Cashflow erreicht laut Einschätzung im Prognosebericht vom 30. Juni 2023 für das Gesamtgeschäftsjahr 2023/2024 einen Wert in Höhe von TEUR -26.000.

Die finanziellen Leistungsindikatoren im Überblick:

Borussia Dortmund Konzern (IFRS)

in TEUR	Q1	Q1
	2023/2024	2022/2023*
Umsatzerlöse	102.260	104.333
Bruttokonzerngesamtleistung	213.182	190.661
Operatives Ergebnis (EBITDA)	79.406	73.278
Ergebnis der Geschäftstätigkeit (EBIT)	56.397	48.771
Jahresergebnis	52.366	38.500
Cashflow aus operativer Tätigkeit	30.467	37.906
Free Cashflow	12.167	-1.715

*Veränderung der Vorjahresposten. Korrektur gemäß IAS 8.42.

ERTRAGSLAGE

Im Berichtszeitraum erwirtschaftete Borussia Dortmund Umsatzerlöse in Höhe von TEUR 102.260 (Vorjahr TEUR 104.333) und eine Bruttokonzerngesamtleistung von TEUR 213.182 (Vorjahr TEUR 190.661). Borussia Dortmund schloss das erste Quartal des Geschäftsjahres 2023/2024 mit einem im Vergleich zum Vorjahresquartal um TEUR 13.866 gesteigerten Konzernüberschuss von TEUR 52.366 (Vorjahr Konzernüberschuss von TEUR 38.500) ab. Das operative Ergebnis (EBITDA) lag mit TEUR 79.406 um TEUR 6.128 über dem Vorjahreswert von TEUR 73.278. Das Ergebnis der Geschäftstätigkeit (EBIT) erhöhte sich um TEUR 7.626 und belief sich auf TEUR 56.397 (Vorjahr TEUR 48.771).

ERLÖSENTWICKLUNG

Im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2023/2024 verringerten sich die Umsatzerlöse von Borussia Dortmund im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um TEUR 2.072 und erreichten in den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres 2023/2024 ein Volumen in Höhe von TEUR 102.260 (Vorjahr TEUR 104.333). Während die Merchandisingerlöse gestiegen sind, verzeichneten im Wesentlichen die TV-Einnahmen einen Rückgang.

Im Gegensatz zum Vergleichszeitraum des Vorjahres, in dem vier Bundesligaheimspiele sowie das erste Heimspiel in der Gruppenphase der UEFA Champions League vor nahezu ausverkaufter Kulisse ausgetragen worden sind, wurden in diesem Berichtszeitraum lediglich drei ausverkaufte Bundesligaheimspiele absolviert. Diese Mindereinnahmen konnten die im Vergleich zum Vorjahreszeitraum gesteigerten Ticketerlöse aus den absolvierten Freundschaftsspielen im Rahmen der USA-Tour nicht vollständig kompensieren. Aufgrund dessen sind die Erlöse aus Spielbetrieb insgesamt um TEUR 1.808 auf TEUR 7.726 gesunken.

Die TV-Vermarktungserlöse betragen TEUR 37.817 (Vorjahr TEUR 45.674) und verringerten sich somit um TEUR 7.857 im Vergleich zum Vorjahreszeitraum, was im Wesentlichen der internationalen TV-Vermarktung zuzuordnen ist.

Die Einnahmen aus der internationalen TV-Vermarktung reduzierten sich im Wesentlichen durch weniger vereinnahmte Siegprämien, da in der UEFA Champions League in diesem Quartal im Vergleich zum Vorjahr kein Sieg erzielt werden konnte, sowie dadurch, dass insgesamt ein Spiel weniger absolviert wurde, was zu einer Verschiebung der von der Anzahl der Spiele abhängigen Koeffizienten-Einnahmen hin ins zweite Quartal führt.

Die nationalen TV-Erlöse reduzierten sich leicht aufgrund eines weniger absolvierten Spiels im Vergleich zum Vorjahresquartal. Nichtsdestotrotz wird die Gesamtauskehrungssumme der DFL Deutsche Fußball Liga GmbH für die Spielzeit 2023/2024 im Vergleich zum Vorjahr voraussichtlich ansteigen.

Die Einnahmen aus dem nationalen Pokalwettbewerb blieben nahezu konstant.

Die Werbeerlöse verzeichneten in den ersten drei Monaten des aktuellen Geschäftsjahres eine Reduktion um TEUR 2.356 auf TEUR 31.007. Grundlage hierfür sind im Vergleich zum Vorjahreszeitraum im Wesentlichen geringere Einnahmen mit Champion Partnern und Partnern; die Hospitality-Bereiche konnten wie im Vorjahresquartal vollständig ausgelastet werden.

Die Erlöse aus Conference, Catering, Sonstige erhöhten sich im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2023/2024 um TEUR 2.589 und betrugen TEUR 10.214 nach TEUR 7.624 im Vorjahr. Die Erlöse mit der nationalen und internationalen Fußballschule erhöhten sich um TEUR 727. Auch die Erlöse aus Leihgeschäften, Ausbildungsentschädigungen und dem FIFA-Solidaritätsmechanismus steigerten sich im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um TEUR 623; die Abstellgebühren für die Nationalspieler entwickelten sich gegenüber dem Vergleichsquartal des Vorjahres ebenfalls leicht positiv und stiegen um TEUR 272.

Die Erlöse aus dem Merchandising beliefen sich auf TEUR 15.497 (Vorjahr TEUR 8.138). Die Steigerung um TEUR 7.360 ist im Wesentlichen auf die rund 90.000 Trikots zurückzuführen, die im ersten Quartal 2023/2024 im Rahmen der Sondertrikot-Aktion der Vorsaison ausgeliefert wurden.

ERGEBNIS AUS TRANSFERGESCHÄFTEN

Das Ergebnis aus Transfersgeschäften betrug TEUR 82.313 (Vorjahr TEUR 62.000). Hierin enthalten sind im Wesentlichen die Transferentgelte aus den Abgängen der Spieler Jude Bellingham zu Real Madrid und Thorgan Hazard zum RSC Anderlecht sowie nachträgliche Transferentgelte abzüglich der Restbuchwerte und sonstigen Ausbuchungen sowie entstandener Verkaufskosten.

in TEUR	Q1	Q1
	2023/2024	2022/2023*
Brutto-Transferentgelt	110.922	86.327
Transferkosten	-12.713	-3.850
Netto-Transferentgelt	98.209	82.477
Restbuchwert und sonstige Ausbuchungen	-15.896	-20.478
Ergebnis aus Transfersgeschäften	82.313	62.000

*Veränderung der Vorjahresposten. Korrektur gemäß IAS 8.42.

Der Vorjahreswert von TEUR 62.000 resultierte im Wesentlichen aus den Abgängen der Spieler Erling Haaland und Manuel Akanji zu Manchester City, Steffen Tigges zum 1. FC Köln und Bradley Fink zum FC Basel sowie aus nachträglichen Transferentgelten abzüglich der Restbuchwerte und sonstigen Ausbuchungen sowie entstandener Verkaufskosten.

Die Bruttokonzerngesamtleistung belief sich im Berichtszeitraum auf TEUR 213.182 (Vorjahr TEUR 190.661).

Die Sonstigen betrieblichen Erträge beliefen sich auf TEUR 2.287 (Vorjahr TEUR 835).

ENTWICKLUNG DER WESENTLICHEN OPERATIVEN AUFWENDUNGEN

MATERIALAUFWAND

Der Materialaufwand erhöhte sich insgesamt von TEUR 6.005 um TEUR 3.304 und betrug im ersten Quartal 2023/2024 TEUR 9.308. Korrespondierend zu den höheren Merchandisingerlösen sind aufgrund der Auslieferung der Sondertrikots auch die Materialaufwendungen im Merchandising um TEUR 4.022 angestiegen, während die Materialaufwendungen im Cateringbereich um TEUR 718 gesunken sind, da zwei Heimspiele weniger absolviert wurden.

PERSONALAUFWAND

Im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2023/2024 betrugen die Aufwendungen für Personal TEUR 61.831 und lagen damit um TEUR 3.982 über dem Vorjahresniveau. Der Anstieg ist insbesondere dem Bereich Handel und Verwaltung aufgrund inflationsbedingter Gehaltsanpassungen sowie gestiegenen Sonderzahlungen im Spielbetrieb zuzuordnen. Die Personalaufwendungen für den Jugend- und Amateurfußball blieben nahezu konstant im Vergleich zum Vorjahresquartal.

ABSCHREIBUNGEN

Die Abschreibungen entwickelten sich planmäßig und verringerten sich um TEUR 1.498 auf TEUR 23.009 (Vorjahr TEUR 24.507).

SONSTIGE BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

Die Sonstigen betrieblichen Aufwendungen stiegen im Berichtszeitraum von TEUR 30.037 um TEUR 6.279 auf TEUR 36.315 an. Den größten Zuwachs mit TEUR 3.638 verzeichneten die Verwaltungsaufwendungen, insbesondere aufgrund gestiegener Reise- und Repräsentationsaufwendungen im Rahmen der durchgeführten USA-Reise. Auch die Spielbetriebsaufwendungen sind um TEUR 2.051 angestiegen, während die Aufwendungen für Werbung nahezu konstant blieben. Die Aufwendungen für Transfergeschäfte hingegen verringerten sich leicht.

FINANZERGEBNIS

Das Finanzergebnis betrug im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2023/2024 TEUR 2.457 nach TEUR -5.001 im Vorjahr und beinhaltet im Wesentlichen Bewertungen langfristiger Forderungen und Verbindlichkeiten gemäß IFRS 9.

STEUERERGEBNIS

Das Steuerergebnis im Berichtszeitraum betrug TEUR -6.488 (Vorjahr TEUR -5.269). Grund für den Steueraufwand ist im Wesentlichen das positive Geschäftsergebnis vor Steuern im ersten Quartal 2023/2024.

KAPITALSTRUKTURANALYSE

VERMÖGENS- UND FINANZLAGE

KONZERNBILANZ

Borussia Dortmund GmbH & Co. Kommanditgesellschaft auf Aktien, Dortmund

AKTIVA	30.09.2023		30.06.2023	
	TEUR	Anteil %	TEUR	Anteil %
Langfristige Vermögenswerte				
Immaterielle Vermögenswerte	237.147	37,1	169.668	33,1
Sachanlagen	184.043	28,8	182.251	35,6
Nach der Equity-Methode bilanzierte Finanzanlagen	397	0,1	397	0,1
Finanzielle Vermögenswerte	110	0,0	83	0,0
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige finanzielle Forderungen	87.232	13,6	87.244	17,0
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	2.467	0,4	1.083	0,2
	511.395	80,0	440.726	86,0
Kurzfristige Vermögenswerte				
Vorräte	7.331	1,1	5.444	1,1
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige finanzielle Forderungen	92.736	14,5	38.236	7,5
Steuererstattungsansprüche	6	0,0	0	0,0
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	11.517	1,8	4.496	0,9
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	16.685	2,6	11.919	2,3
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	0	0,0	11.014	2,2
	128.275	20,0	71.109	14,0
	639.670	100,00	511.835	100,00

Borussia Dortmund wies zum 30. September 2023 eine Bilanzsumme in Höhe von TEUR 639.670 aus. Diese liegt mit TEUR 127.835 über dem Wert zum 30. Juni 2023.

Das Anlagevermögen verzeichnete zum Bilanzstichtag einen Anstieg in Höhe von TEUR 69.297. Dieser ist im Wesentlichen durch Zugänge in Höhe von TEUR 97.511 (davon TEUR 92.520 in Spielerwerte) begründet. Gegenläufig stehen Abgänge in Höhe von TEUR 5.206 sowie Abschreibungen in Höhe von TEUR 23.008 zu Buche.

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen finanziellen Forderungen stiegen um TEUR 54.489 auf TEUR 179.968. Der Anstieg resultiert im Wesentlichen aus noch nicht fälligen Transferforderungen, die im Rahmen von abgeschlossenen Transfergeschäften entstanden waren, aus Forderungen gegenüber Werbepartnern sowie aus Ansprüchen aus der nationalen und internationalen TV-Vermarktung.

Die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente stiegen zum 30. September 2023 um TEUR 7.021 auf TEUR 11.517 (30. Juni 2023 TEUR 4.496).

Die aktiven Rechnungsabgrenzungsposten erhöhten sich im Wesentlichen aufgrund unterjährig abzugrenzender Personal- und Versicherungsleistungen um TEUR 6.149 auf TEUR 19.151 (30. Juni 2023 TEUR 13.002).

Im Zuge getätigter Transfergeschäfte in der Sommertransferperiode sanken die zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerte um TEUR 11.014 auf TEUR 0.

KONZERNBILANZ

Borussia Dortmund GmbH & Co. Kommanditgesellschaft auf Aktien, Dortmund

PASSIVA	30.09.2023		30.06.2023	
	TEUR	Anteil %	TEUR	Anteil %
Eigenkapital				
Gezeichnetes Kapital	110.396	17,3	110.396	21,6
Rücklagen	224.789	35,1	172.423	33,7
Eigene Anteile	-113	0,0	-113	0,0
Den Eigentümern des Mutterunternehmens zustehendes Kapital	335.072	52,4	282.706	55,3
Langfristige Schulden				
Finanzverbindlichkeiten	10.862	1,7	8.827	1,7
Verbindlichkeiten aus Leasing	9.798	1,5	10.354	2,0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	36.729	5,7	46.848	9,2
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	2.036	0,3	2.080	0,4
Passive Rechnungsabgrenzungsposten	0	0,0	10	0,0
	59.425	9,2	68.118	13,3
Kurzfristige Schulden				
Finanzverbindlichkeiten	6.291	1,0	12.805	2,5
Verbindlichkeiten aus Leasing	2.490	0,4	2.608	0,5
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	100.025	15,6	86.015	16,8
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	43.337	6,8	35.277	6,9
Steuerschulden	7.609	1,2	1.135	0,2
Passive Rechnungsabgrenzungsposten	85.422	13,4	23.171	4,5
	245.173	38,4	161.011	31,4
	639.670	100,00	511.835	100,00

Zum 30. September 2023 belief sich das Grundkapital des Konzerns im Vergleich zum 30. Juni 2023 unverändert auf TEUR 110.396. Insgesamt umfasste das Eigenkapital zum Bilanzstichtag einen Wert in Höhe von TEUR 335.072, was einer Eigenkapitalquote von 52,4 % (30. Juni 2023 55,3 %) entspricht. Borussia Dortmund wies zum Bilanzstichtag Gesamtschulden in Höhe von TEUR 304.598 aus. Diese lagen um TEUR 75.469 über dem Wert zum 30. Juni 2023. Die Entwicklung stellt sich wie folgt dar:

Die Finanzverbindlichkeiten sanken gegenüber dem 30. Juni 2023 um TEUR 4.479 auf TEUR 17.153.

Die Verbindlichkeiten aus Leasing verringerten sich um TEUR 674 auf TEUR 12.287. Diese Veränderung ergibt sich im Wesentlichen aus der planmäßigen Tilgung und der Neubewertung bestehender Verbindlichkeiten aus Leasing sowie der Neuaufnahme von Leasingverpflichtungen. Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie die Sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten stiegen um TEUR 11.907 auf TEUR 182.127. Dies ist insbesondere durch den Anstieg der darin erhaltenen Verbindlichkeiten aus Transfergeschäften begründet, der sich auf TEUR 9.844 beläuft.

Die Steuerschulden stiegen aufgrund des positiven Quartalsergebnisses um TEUR 6.474 auf TEUR 7.609 (30. Juni 2023 TEUR 1.135) an.

Die passiven Rechnungsabgrenzungsposten betrugen TEUR 85.422 und lagen somit um TEUR 62.241 über dem Wert zum 30. Juni 2023. Dieser Anstieg resultiert im Wesentlichen aus den unterjährig aufzulösenden Sponsoringvorauszahlungen sowie Vorauszahlungen aus der internationalen TV-Vermarktung.

INVESTITIONSANALYSE

Borussia Dortmund zahlte im ersten Quartal des laufenden Geschäftsjahres für Investitionen in das Anlagevermögen TEUR 89.911 aus, davon TEUR 85.352 für das immaterielle Anlagevermögen; diese Summe entfiel vollständig auf das Spielervermögen. Im selben Zeitraum wurden TEUR 4.530 in das Sachanlagevermögen investiert und TEUR 29 für finanzielle Vermögenswerte ausgezahlt.

LIQUIDITÄTSANALYSE

Zum 30. September 2023 verfügte Borussia Dortmund über liquide Mittel in Höhe von TEUR 11.517, die keiner Verfügungsbeschränkung unterlagen.

Darüber hinaus steht ein Kontokorrentrahmen in Höhe von TEUR 75.000 zur Verfügung, der zum Bilanzstichtag in Höhe von TEUR 4.833 in Anspruch genommen worden war. Im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2023/2024 belief sich der Cashflow aus operativer Tätigkeit auf TEUR 30.467 (Vorjahr TEUR 37.906). Der Free Cashflow wies einen Wert in Höhe von TEUR 12.167 (Vorjahr TEUR -1.715) aus.

CHANCEN UND RISIKEN

Borussia Dortmund ist bei seinem unternehmerischen Handeln stets Risiken ausgesetzt, welche die Geschäftsprozesse negativ beeinflussen können. Ein im Unternehmen eingesetztes Risikomanagement hat die Aufgaben, diese Gefahren zu erkennen, zu bewerten und zu steuern.

So wird der Fortbestand des Unternehmens gesichert, und gegebenenfalls werden gefährdende Entwicklungen frühzeitig angezeigt, um mit entsprechenden Gegenmaßnahmen korrigierend Einfluss nehmen zu können. Die Geschäftsführung überwacht das Risikomanagement und berichtet regelmäßig dem Aufsichtsrat und dem Prüfungsausschuss.

Wir beziehen uns im Wesentlichen auf die ausführlichen Erläuterungen zu Chancen und Risiken im zusammengefassten Lagebericht für das abgelaufene Geschäftsjahr 2022/2023. Zum Abschluss des ersten Quartals 2023/2024 ergaben sich diesbezüglich keine wesentlichen Änderungen. Risiken, die den Fortbestand von Borussia Dortmund gefährden, liegen auch zum 30. September 2023 weiterhin nicht vor.

PROGNOSEBERICHT

Bei der Zusammenfassung der erwarteten wirtschaftlichen Rahmenbedingungen und der voraussichtlichen Unternehmensentwicklung verweisen wir im Wesentlichen auf die Ausführungen im zusammengefassten Lagebericht zum 30. Juni 2023. Hinsichtlich der daraus resultierenden erwarteten Entwicklung der finanziellen Leistungsindikatoren liegen keine Prognoseänderungen im Vergleich zum zusammengefassten Lagebericht zum 30. Juni 2023 vor.

DISCLAIMER

Die Quartalsmitteilung enthält zukunftsbezogene Aussagen. Diese basieren auf aktuellen Einschätzungen und sind naturgemäß mit Risiken und Unsicherheiten behaftet. Die tatsächlich eintretenden Ereignisse können von den formulierten Aussagen abweichen.

WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Spielbetrieb

Nach zehn Spieltagen steht Borussia Dortmund mit 21 Punkten auf dem 4. Tabellenplatz der Fußball-Bundesliga.

In der UEFA Champions League belegt Borussia Dortmund nach vier absolvierten Gruppenspielen den 1. Platz der Gruppe F.

In der zweiten Runde des DFB-Pokals gewann Borussia Dortmund gegen den Bundesligisten TSG Hoffenheim 1899 mit 1:0 und zog somit in die nächste Runde ein. Das Achtelfinale bestreitet Borussia Dortmund auswärts gegen den VfB Stuttgart im Dezember 2023.

Sonstiges

Gregor Kobel verlängerte seinen Vertrag vorzeitig bis zum 30. Juni 2028.

AUSGEWÄHLTE FINANZKENNZAHLEN

KONZERNBILANZ

Borussia Dortmund GmbH & Co. Kommanditgesellschaft auf Aktien, Dortmund

in TEUR	30.09.2023	30.06.2023
AKTIVA		
	TEUR	TEUR
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	237.147	169.668
Sachanlagen	184.043	182.251
Nach der Equity-Methode bilanzierte Finanzanlagen	397	397
Finanzielle Vermögenswerte	110	83
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige finanzielle Forderungen	87.232	87.244
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	2.467	1.083
	511.395	440.726
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	7.331	5.444
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige finanzielle Forderungen	92.736	38.236
Steuererstattungsansprüche	6	0
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	11.517	4.496
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	16.685	11.919
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	0	11.014
	128.275	71.109
	639.670	511.835
PASSIVA		
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	110.396	110.396
Rücklagen	224.789	172.423
Eigene Anteile	-113	-113
Den Eigentümern des Mutterunternehmens zustehendes Kapital	335.072	282.706
Langfristige Schulden		
Finanzverbindlichkeiten	10.862	8.827
Verbindlichkeiten aus Leasing	9.798	10.354
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	36.729	46.848
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	2.036	2.080
Passive Rechnungsabgrenzungsposten	0	10
	59.425	68.118
Kurzfristige Schulden		
Finanzverbindlichkeiten	6.291	12.805
Verbindlichkeiten aus Leasing	2.490	2.608
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	100.025	86.015
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	43.337	35.277
Steuerschulden	7.609	1.135
Passive Rechnungsabgrenzungsposten	85.422	23.171
	245.173	161.011
	639.670	511.835

KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG

Borussia Dortmund GmbH & Co. Kommanditgesellschaft auf Aktien, Dortmund

in TEUR	Q1 2023/2024	Q1 2022/2023*
Umsatzerlöse	102.260	104.333
Ergebnis aus Transfergeschäften	82.313	62.000
Sonstige betriebliche Erträge	2.287	835
Materialaufwand	-9.308	-6.005
Personalaufwand	-61.831	-57.849
Abschreibungen	-23.009	-24.507
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-36.315	-30.037
Ergebnis der Geschäftstätigkeit	56.397	48.771
Ergebnis aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	0	0
Finanzierungserträge	3.506	1.365
Finanzierungsaufwendungen	-1.049	-6.366
Finanzergebnis	2.457	-5.001
Ergebnis vor Ertragsteuern	58.854	43.770
Ertragsteuern	-6.488	-5.269
Konzernjahresüberschuss	52.366	38.500
Konzerngesamtergebnis	52.366	38.500
vom Konzernjahresüberschuss zuzurechnen:		
- Eigenkapitalgebern der Muttergesellschaft:	52.366	38.500
- Minderheitsgesellschaftern:	0	0
vom Konzerngesamtergebnis zuzurechnen:		
- Eigenkapitalgebern der Muttergesellschaft:	52.366	38.500
- Minderheitsgesellschaftern:	0	0
Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert/verwässert)	0,47	0,35

*Veränderung der Vorjahresposten. Korrektur gemäß IAS 8.42.

KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG

Borussia Dortmund GmbH & Co. Kommanditgesellschaft auf Aktien, Dortmund

in TEUR	Q1 2023/2024	Q1 2022/2023*
Ergebnis vor Ertragsteuern	58.854	43.770
Abschreibungen auf langfristige Vermögenswerte	23.009	24.507
Ergebnis aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	- 94.705	- 60.919
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	2.766	- 3.630
Transferkosten	12.713	3.850
Zinserträge	- 3.506	- 1.365
Zinsaufwendungen	1.049	6.366
Veränderung der sonstigen Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	- 33.851	- 30.662
Veränderung der sonstigen Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	64.447	57.016
Gezahlte Zinsen	- 309	- 1.026
Cashflow aus operativer Tätigkeit	30.467	37.906
Auszahlungen für immaterielle Vermögenswerte	- 85.352	- 95.275
Einzahlung aus Transfergeschäften netto	71.609	57.749
Auszahlungen für Sachanlagen	- 4.530	- 2.092
Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen	-	1
Einzahlungen aus finanziellen Vermögenswerten	2	2
Auszahlungen für finanzielle Vermögenswerte	- 29	- 6
Cashflow aus Investitionstätigkeit	- 18.300	- 39.621
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden	1.311	-
Auszahlungen für die Rückzahlung von Finanzschulden	- 5.790	-
Auszahlungen zur Tilgung von Verbindlichkeiten aus Leasing	- 667	- 1.279
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	- 5.146	- 1.279
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	7.021	- 2.994
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	4.496	10.571
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	11.517	7.577
Definition des Finanzmittelfonds		
Guthaben bei Kreditinstituten und Kassenbestand	11.517	7.577
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	11.517	7.577

*Veränderung der Vorjahresposten. Korrektur gemäß IAS 8.42.

FINANZKALENDER

10. November 2023

Veröffentlichung der Quartalsmitteilung – Q1 Geschäftsjahr 2023/2024

27. November 2023

Ordentliche Hauptversammlung 2023

Weitere Informationen erhalten Sie im Internet unter: <http://www.bvb.de/aktie>

IMPRESSUM

Herausgeber:

Borussia Dortmund GmbH & Co. KGaA

Rheinlanddamm 207 - 209

44137 Dortmund

<http://www.bvb.de/aktie>

E-Mail: aktie@borussia-dortmund.de

Titelfoto:

Alexandre Simoes

Verantwortlich:

Mark Stahlschmidt

