



WE KEEP YOU RIDING

QUARTALSMITTEILUNG Q3
30. SEPTEMBER 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

	Q3	9M
Umsatz ¹	- 15,8 % EUR 61,1 Mio.	- 11,0 % EUR 179,3 Mio.
Bereinigte EBITDA-Marge ¹	+ 0,6 PP 3,9 %	- 5,5 PP 0,2 %
Freier Cashflow ¹	+ 150,1 % EUR 4,1 Mio.	+ 82,2 % EUR - 3,4 Mio.
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente ²	-	- 24,4 % EUR 16,9 Mio.
Aktive Kunden ³	-	+ 4,0 % 950.893
Durchschnittlicher Warenkorb	- 1,4 % EUR 136	- 3,9 % EUR 137
Anzahl Bestellungen	- 18,0 % 432.650	- 8,6 % 1.296.379
Bestellungen wiederkehrender Kunden	+ 1,3 PP 69,7 %	- 1,3 PP 70,0 %

¹Im Vgl. zum 30. 9. 2022

²Im Vgl. zum 31. 12. 2022

³Letzten 12 Monate

Geschäftsverlauf

Die herausfordernde makroökonomische Situation und die anhaltend gedämpfte Verbraucherstimmung setzten sich auch im dritten Quartal 2023 fort. Außerdem haben in den letzten Monaten die ersten Unternehmen im Fahrradmarkt sowohl auf Hersteller- als auch auf Händlerseite Insolvenz anmelden müssen, was die aktuelle Situation und Stimmung im Markt kurzfristig nicht verbessern dürfte.

Zum Stichtag 30. September 2023 betrug die Anzahl der aktiven Kunden 951 Tsd., ein Plus von 4,0% im Vergleich zum Vorjahresstichtag. Im rollierenden Zwölfmonatszeitraum lag die durchschnittliche Anzahl der Bestellungen pro aktivem Kunden zum Stichtag bei 1,8 (Vorjahr: 2,0), während das durchschnittliche jährliche Gesamtbestellvolumen pro aktivem Kunden 252 Euro nach 284 Euro im Vorjahr betrug. Die Anzahl der Bestellungen sank im Berichtszeitraum um 9% auf 1.296 Tsd., wobei 70,0% (9M 2022: 71,3%) der Bestellungen von wiederkehrenden Kunden stammten.

Die Rücksendequote ist mit 17,0% nach 17,5% in den ersten neun Monaten des Vorjahres erneut leicht gesunken.



Umsatz- und Ertragslage

BIKE24 hat in den ersten neun Monaten 2023 einen Umsatz in Höhe von EUR 179,3 Mio. erzielt. Dieser Umsatzrückgang um 11,0 % im Vergleich zur Vorjahresperiode (9M 2022: EUR 201,4 Mio.) ist auf die weiterhin gedämpfte Konsumstimmung zurückzuführen. Dennoch konnten die Umsätze im Komplettsegment durch bessere Verfügbarkeit in diesem strategischem Produktfeld um 24,5 % auf EUR 32,7 Mio. gesteigert werden. Der Wareneinsatz reduzierte sich ebenfalls um 7,8 % auf EUR 134,6 Mio. (9M 2022: EUR 145,9 Mio.), dies entspricht einer Bruttomarge von 24,9 % (9M 2022: 27,5 %). Aufgrund der angepassten Preispolitik im dritten Quartal konnte die Bruttomarge um 2,3 Prozentpunkte (PP) auf 27,1 % nach 24,8 % im dritten Quartal des Vorjahres erhöht werden.

Die Personalaufwendungen liegen mit EUR 19,6 Mio. leicht unter dem Niveau des Vorjahres (2022: EUR 20,0 Mio.).

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen stiegen auf EUR 27,2 Mio. (2022: EUR 26,0 Mio.). Grund für diesen Anstieg sind unter anderem deutlich gestiegene Beratungskosten, welche neben der Implementierung des neuen ERP-Systems auch die Verlängerung des Konsortialkreditvertrages betreffen.

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) verringerte sich deutlich um EUR 11,7 Mio. auf EUR - 2,4 Mio. (9M 2022: EUR 9,2 Mio.). Bereinigt um außerordentliche Aufwendungen in Höhe von EUR 2,8 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 0,4 Mio. gegenüber EUR 11,5 Mio. im Vorjahreszeitraum. Dies entspricht einer bereinigten EBITDA-Marge von 0,2 % (2022: 5,7 %). Das (unbereinigte) operative Ergebnis (EBIT) lag bei EUR - 14,2 Mio. nach EUR - 2,0 Mio. im Jahr 2022.

Nach Abzug von Zinsen und Steuern ergab sich für die Gruppe ein Nettoverlust von EUR - 15,0 Mio. nach EUR - 2,5 Mio. in den ersten neun Monaten 2022.



Vermögens- und Finanzlage

Vermögenslage

Die Bilanzsumme des Konzerns reduzierte sich zum 30. September 2023 um 5,0 % auf EUR 322,8 Mio. nach EUR 339,9 Mio. zum 31. Dezember 2022.

Langfristige Vermögensgegenstände verringerten sich aufgrund planmäßiger Abschreibungen um 3,0 % auf EUR 212,8 Mio. im Vergleich zum 31. Dezember 2022 (EUR 219,3 Mio.). Die Investitionen in das langfristige Vermögen, welche im Wesentlichen immaterielle Vermögenswerte betreffen, betrugen EUR 1,1 Mio. Dem gegenüber stehen Abschreibungen in Höhe von EUR 3,9 Mio.

Das kurzfristige Vermögen sank in den ersten neun Monaten 2023 um 8,8 % von EUR 120,6 Mio. auf EUR 110,0 Mio. Innerhalb der kurzfristigen Vermögenswerte sanken die sonstigen Vermögenswerte um 28,9 % von EUR 8,7 Mio. auf EUR 6,2 Mio. Ursächlich hierfür sind insbesondere Erstattungen von Umsatzsteuerforderungen. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente lagen mit EUR 16,9 Mio. unter dem Niveau des Vergleichsstichtags 31. Dezember 2022 von EUR 22,4 Mio. Durch die aktive Neuaufstellung der Beschaffungspolitik konnten die Vorräte gegenüber dem Vergleichsstichtag 31. Dezember 2022 im Wachstumsbereich Fahrräder um 36,8 % aufgebaut und im Bereich Teile, Zubehör und Kleidung um 6,2 % gemindert werden. Insgesamt liegen die Vorräte mit EUR 84,8 Mio. knapp über dem Vergleichsstichtag (31. Dezember 2022: EUR 84,3 Mio.), konnten aber gegenüber dem gleichen Zeitpunkt des Vorjahres deutlich reduziert werden (30. September 2022: EUR 96,1 Mio.).

Am 24. März 2023 wurde der bestehende Konsortialkreditvertrag mit angepassten Konditionen bis zum 31. Dezember 2024 verlängert. Auf das Darlehen sind ab dem 31. Dezember 2023 vierteljährliche Regeltilgungen zu leisten. Daher sind per 30. September 2023 EUR 8,0 Mio. als kurzfristige Darlehensverbindlichkeit ausgewiesen, der verbleibende Darlehensbetrag wird als langfristige Verbindlichkeit dargestellt. Dadurch erhöhten sich diese um EUR 27,6 Mio. auf EUR 84,2 Mio. (31. Dezember 2022: EUR 56,5 Mio.)

Im Bereich des kurzfristigen Fremdkapitals liegen die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen mit EUR 7,5 Mio. leicht über dem Niveau des Vergleichsstichtages 31. Dezember 2022 von EUR 7,2 Mio.

Die sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten blieben konstant bei EUR 1,8 Mio. Durch die Umgliederung der Darlehensverbindlichkeiten in das langfristige Fremdkapital lagen die kurzfristigen Verbindlichkeiten insgesamt um EUR 30,0 Mio. unter dem Niveau des Vergleichsstichtags und betrugen zum 30. September 2023 EUR 35,6 Mio.

Das Eigenkapital reduzierte sich um 6,8 % auf EUR 203,0 Mio. gegenüber EUR 217,8 Mio. zum 31. Dezember 2022. Dieser Rückgang führte auch zu einer niedrigeren Eigenkapitalquote zum Berichtszeitpunkt auf 62,9 % gegenüber 64,1 % am 31. Dezember 2022.

Vermögens- und Finanzlage

Finanzlage

Aus der laufenden Geschäftstätigkeit erwirtschaftete BIKE24 in den ersten neun Monaten 2023 einen positiven operativen Cash-flow in Höhe von EUR 1,1 Mio. nach EUR – 18,2 Mio. in der entsprechenden Vorjahresperiode. Die Veränderung resultiert im Wesentlichen aus den geringeren Vorratzzugängen und Steuererstattungen.

Der Mittelabfluss im Rahmen der Investitionstätigkeit lag mit EUR 5,2 Mio. unter dem Wert der Vorjahresperiode von EUR 9,1 Mio. Die Investitionen in den ersten neun Monaten 2023 betreffen im Wesentlichen das Logistikzentrum in Spanien sowie im Bereich immaterielle Vermögenswerte aktivierte Eigenleistungen für den Webshop und weitere Software.

Aus der Finanzierungstätigkeit verzeichnete BIKE24 einen Mittelabfluss in Höhe von EUR 1,3 Mio. nach einem Mittelzufluss von EUR 38,2 Mio. im Vorjahreszeitraum. Der Mittelzufluss im Vorjahr betrifft die Inanspruchnahme eines Darlehens in Höhe von EUR 39,0 Mio. Der Mittelabfluss betrifft ausschließlich die Zahlung von Leasingverbindlichkeiten.

Zum Bilanzstichtag betrug der Zahlungsmittelbestand somit EUR 16,9 Mio. gegenüber EUR 20,9 Mio. am Vorjahresstichtag 30. September 2022, so dass eine ausreichende Zahlungsfähigkeit gesichert ist. Ferner verfügt BIKE24 über eine Kreditlinie im Gesamtvolumen von EUR 50,0 Mio., die zum 30. September 2023 in Höhe von EUR 40,0 Mio. genutzt wurde, weitere EUR 1,5 Mio. sind im Rahmen eines Avals reserviert.



Prognosebericht

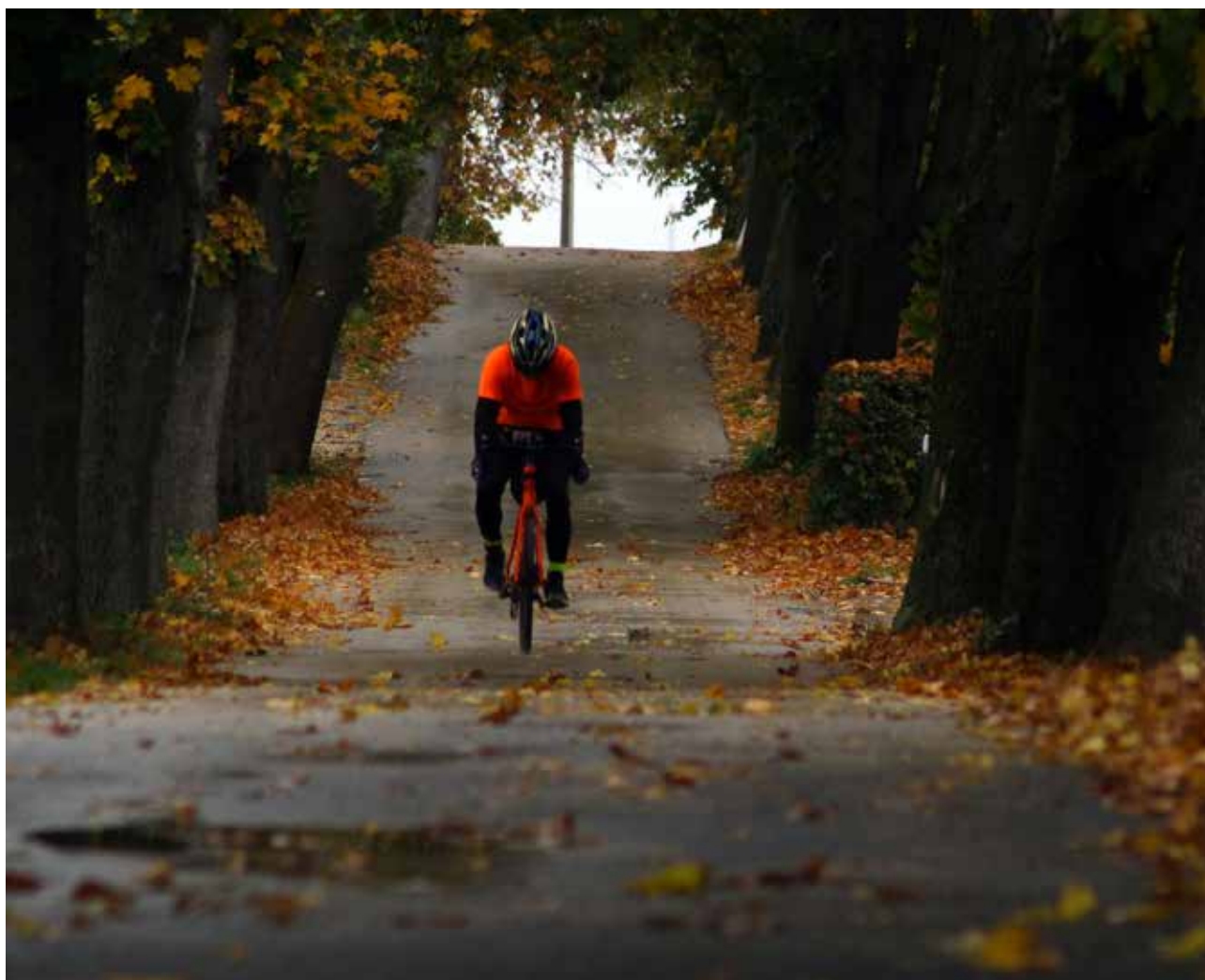
Der Fahrradmarkt bzw. die gesamte Branche befinden sich weiterhin in einer angespannten Lage. Erste Zahlungsausfälle bei Wettbewerbern und Konsolidierungen in der gesamten Branche können demnach länger als ursprünglich geplant zu Überkapazitäten führen. Des Weiteren führen die aktuellen makroökonomischen Herausforderungen zu Unsicherheiten bei Konsumenten, was sich durch Kaufzurückhaltung bei konsumartigen Produkte zeigt.

Da sich die erwartete Entspannung des Marktes voraussichtlich weiter verzögert, hat der Vorstand der Bike24 Holding AG die Umsatzprognose für das Geschäftsjahr 2023 angepasst. Anstelle eines Umsatzrückgangs von -10 bis -5 Prozent wird nun von einer Entwicklung von -16 bis -11 Prozent ausgegangen. Trotz der angepassten Umsatzerwartungen werden die Initiativen zur Steigerung der Profitabilität weiter vorangetrieben, sodass der Vorstand weiterhin an der Prognose für die bereinigte EBITDA-Marge festhält (-1 bis 1 Prozent).

Dresden, den 1. November 2023

Andrés Martin-Birner
Vorstand

Timm Armbrust
Vorstand



KONZERNABSCHLUSS

1. JANUAR BIS
30. SEPTEMBER 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 ungeprüft	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2023 - 30.09.2023	01.07.2022 - 30.09.2022
Umsatzerlöse und sonstige Erträge				
Umsatzerlöse	179.282	201.380	61.118	72.616
Sonstige Erträge	111	176	36	26
Gesamterträge	179.393	201.555	61.154	72.642
Betriebliche Aufwendungen				
Aufwendungen für Leistungen an Arbeitnehmer	-19.628	-19.994	-6.248	-6.811
Aufwendungen für Handelswaren, Verbrauchsmaterialien und Betriebsstoffe	-134.600	-145.948	-44.554	-54.633
Aufwendungen für die Wertberichtigung auf Forderungen	-387	-378	-143	-209
Sonstige Aufwendungen	-27.213	-26.006	-8.378	-9.487
Abschreibungen	-11.777	-11.271	-3.945	-3.835
Gesamtaufwendungen	-193.604	-203.598	-63.268	-74.976
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	-14.211	-2.042	-2.114	-2.335
Finanzerträge und -aufwendungen				
Finanzerträge	-	0	-	-
Finanzaufwendungen	-5.174	-1.146	-1.090	-415
Finanzaufwendungen, netto	-5.174	-1.146	-1.090	-415
Ergebnis vor Steuern	-19.386	-3.188	-3.204	-2.749
Ertrag aus Ertragsteuern	4.375	684	1.008	649
Periodenergebnis	-15.011	-2.505	-2.196	-2.100
Sonstiges Ergebnis	-	-	-	-
Gesamtergebnis nach Steuern	-15.011	-2.505	-2.196	-2.100

II. Konzernbilanz

in TEUR	30.09.2023 ungeprüft	31.12.2022 geprüft
Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	120.950	126.461
Geschäfts- oder Firmenwert	56.753	56.753
Sachanlagen	35.054	36.088
Finanzielle Vermögenswerte	6	6
Summe langfristige Vermögenswerte	212.762	219.307
Vorräte	84.751	84.298
Sonstige Vermögenswerte	6.199	8.724
Forderungen aus Ertragsteuern	731	2.224
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	1.418	2.978
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	16.925	22.375
Summe kurzfristige Vermögenswerte	110.024	120.598
Gesamtsumme Vermögenswerte	322.786	339.905
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	44.165	44.165
Kapitalrücklage	180.294	180.007
Bilanzverlust (-gewinn)	-21.421	-6.410
Summe Eigenkapital	203.039	217.762
Verbindlichkeiten		
Darlehensverbindlichkeiten	32.873	-
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	16.081	17.449
Rückstellungen	412	412
Passive latente Steuern	34.815	38.681
Summe langfristige Verbindlichkeiten	84.182	56.541
Darlehensverbindlichkeiten	9.107	39.503
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	1.822	1.803
Rückstellungen	1.887	1.492
Sonstige Verbindlichkeiten	15.232	15.590
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	7.519	7.215
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	35.566	65.602
Summe Verbindlichkeiten	119.748	122.143
Summe Eigenkapital und Verbindlichkeiten	322.786	339.905

III. Konzern-Kapitalflussrechnung

in TEUR ungeprüft	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2023 - 30.09.2023	01.07.2022 - 30.09.2022
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit				
Periodenergebnis	- 15.011	- 2.505	- 2.196	- 2.100
<i>Hinzurechnungen:</i>				
- Abschreibungen	11.777	11.271	3.945	3.835
- Aufwendungen für Abgänge des Anlagevermögens	2	0	1	0
- Zuschreibungen zu Finanzanlagen	0	- 2	0	0
- Finanzaufwendungen	5.174	1.146	1.090	415
- Ertrag aus Ertragsteuern	- 4.375	- 684	- 1.008	- 649
- Aufwendungen für aktienbasierte Vergütungen	287	1.376	150	575
- Aufwendungen für Mitarbeiteraktien	-	2	-	0
- Transaktionskosten	-	21	-	21
Periodenergebnis nach Anpassungen	- 2.145	10.625	1.981	2.097
<i>Veränderung von:</i>				
- Vorräten	- 453	- 27.930	5.729	- 3.735
- Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Forderungen	1.560	111	399	223
- Sonstigen Vermögenswerten	2.599	- 5.160	3.255	- 2.000
- Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	304	6.168	- 3.306	- 3.369
- Sonstigen Verbindlichkeiten	- 328	2.106	- 2.636	670
- Rückstellungen	395	121	- 54	- 123
Aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit erwirtschaftete Zahlungsmittel	1.932	- 13.958	5.368	- 6.236
Gezahlte Zinsen	- 2.772	- 714	- 213	- 145
Erstattete Ertragsteuern (VJ: Gezahlte Ertragsteuern)	1.972	- 3.577	0	- 942
Mittelzufluss (-abfluss) aus betrieblicher Tätigkeit, netto	1.132	- 18.249	5.155	- 7.323
Cashflow aus Investitionstätigkeit				
Anschaffung von Sachanlagen	- 2.442	- 5.364	- 377	- 2.294
Anschaffung von immateriellen Vermögenswerten	- 2.792	- 3.693	- 709	- 1.482
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit, netto	- 5.234	- 9.057	- 1.086	- 3.776
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit				
Auszahlungen im Zusammenhang mit der Ausgabe von Anteilen	-	- 21	-	- 21
Einzahlungen im Zusammenhang mit Eigentümertransaktionen	-	352	-	-
Zufluss aus der Aufnahme von Darlehensverbindlichkeiten	-	39.000	-	-
Zahlung von Leasingverbindlichkeiten	- 1.348	- 1.143	- 452	- 380
Mittelabfluss/-zufluss aus Finanzierungstätigkeit, netto	- 1.348	38.188	- 452	- 401
Abnahme (Zunahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten, netto	- 5.450	10.883	3.617	- 11.499
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Periode	22.375	10.086	13.307	32.468
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende der Periode	16.925	20.969	16.925	20.969

IV. Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

in TEUR ungeprüft	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Bilanzgewinn/ -verlust	Summe Konzern-Eigenkapital
Stand zum 01.01.2023	44.165	180.007	- 6.410	217.762
Aktienbasierte Vergütung	-	287	-	287
Erwerb eigener Anteile	-	-	-	-
Ausgabe Mitarbeiteraktien	-	-	-	-
Periodenergebnis	-	-	- 15.011	- 15.011
Sonstiges Gesamtergebnis nach Steuern	-	-	-	-
Gesamtergebnis nach Steuern	-	-	- 15.011	- 15.011
Stand zum 30.09.2023	44.165	180.294	- 21.421	203.039
Stand zum 01.01.2022	44.165	178.873	216	223.254
Aktienbasierte Vergütung	-	1.132	-	1.132
Ausgabe Mitarbeiteraktien	0	2	-	2
Periodenergebnis	-	-	- 6.626	- 6.626
Sonstiges Gesamtergebnis nach Steuern	-	-	-	-
Gesamtergebnis nach Steuern	-	-	- 6.626	- 6.626
Stand zum 31.12.2022	44.165	180.007	- 6.410	217.762



KONTAKT

Bike24 Holding AG, Breitscheidstraße 40, 01237 Dresden

ir@bike24.net

 **BIKE24**