



WE KEEP YOU RIDING

QUARTALSMITTEILUNG Q1
31. MÄRZ 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

3M

Umsatz ¹	- 10,8 % EUR 49,3 Mio.
Bereinigte EBITDA-Marge ¹	+ 1,7 PP - 3,0 %
Freier Cashflow ¹	+ 341,7 % EUR 4,6 Mio.
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente ²	- 0,7 % EUR 18,3 Mio.
Aktive Kunden ³	- 6,7 % 905.798
Durchschnittlicher Warenkorb ¹	+ 2,3 % EUR 142
Anzahl Bestellungen ¹	- 12,7 % 344.346
Bestellungen wiederkehrender Kunden ¹	- 1,6 PP 67,8 %
Durchschnittliche Anzahl Bestellungen aktiver Kunden ¹	- 6,49 % 0,38

¹Im Vgl. zum 31.3.2023

²Im Vgl. zum 31.12.2023

³Letzten 12 Monate

Geschäftsverlauf

Die fortlaufend herausfordernde makroökonomische Situation und die anhaltend gedämpfte Verbraucherstimmung setzten sich auch im ersten Quartal 2024 fort. Die Bike24-Gruppe (BIKE24) führt ihren eingeschlagenen Kurs dennoch fort, den Konzern auch in diesem angespannten Umfeld weiterhin insbesondere mit Bezug auf die Ertrags- und Liquiditätsebene solide aufzustellen.

Im ersten Quartal 2024 hat BIKE24 einen Umsatz von EUR 49,3 Mio. erzielt, was einem Rückgang von 10,8% gegenüber dem Vorjahresquartal entspricht. Hintergrund ist eine deutliche Reduzierung von Rabattaktionen im Vergleich zum Vorjahresquartal, was sich positiv auf die Profitabilität ausgewirkt hat. Die Anfang 2023 lokalisierten Märkte Belgien, die Niederlande und Luxemburg verzeichneten ein durchschnittliches Wachstum von 95,0% auf EUR 4,2 Mio., wobei insbesondere Belgien (+ 115,1%) und die Niederlande (+ 103,8%) überdurchschnittlich dazu beitrugen.

Trotz der saisonalen Ware, die üblicherweise im ersten und dritten Quartal des Jahres eintrifft, konnte der Lagerbestand gegenüber dem 31. Dezember 2023 leicht um 0,5% auf EUR 71,0 Mio. abgebaut werden.

Zum Stichtag 31. März 2024 betrug die Anzahl der aktiven Kunden 906 Tsd., ein Rückgang um 6,7% im Vergleich zum Vorjahresstichtag. Im rollierenden Zwölfmonatszeitraum lag die durchschnittliche Anzahl der Bestellungen pro aktivem Kunden zum Stichtag bei 1,7 (Vorjahr: 1,8), während das durchschnittliche jährliche Gesamtbestellvolumen pro aktivem Kunden 243 Euro betrug, nach 263 Euro im Vorjahr. Dies ist vor allem auf die hohe Anzahl neuer Kunden in den Niederlanden und Belgien zurückzuführen, die erfahrungsgemäß anfangs kleinere Warenkörbe bestellen. Die Anzahl der Bestellungen sank im Berichtszeitraum um 12,7% auf 344 Tsd., wobei 67,8% (3M 2023: 69,5%) der Bestellungen von wiederkehrenden Kunden stammten.

Die Rücksendequote war mit 16,4% nach 17,6% im ersten Quartal des Vorjahres erneut moderat.



Umsatz- und Ertragslage

BIKE24 hat in den ersten drei Monaten 2024 einen Umsatz in Höhe von EUR 49,3 Mio. erzielt. Ursächlich für diesen Umsatzrückgang um 10,8% im Vergleich zum Vorjahreszeitraum (3M 2023: EUR 55,3 Mio.) ist die anhaltende Konsumzurückhaltung. Dennoch konnte die Bruttomarge im Dreimonatszeitraum um 3,6 Prozentpunkte (PP) auf 25,1% verbessert werden, was insbesondere auf die seit dem dritten Quartal des Vorjahres angepasste Preispolitik zurückzuführen ist.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen konnten um EUR 0,9 Mio. auf EUR 8,0 Mio. (2023: EUR 9,0 Mio.) gemindert werden.

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) verbesserte sich um EUR 0,9 Mio. auf EUR -2,7 Mio. (3M 2023: EUR -3,6 Mio.). Bereinigt um außerordentliche Aufwendungen in Höhe von EUR 1,2 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 -1,5 Mio. gegenüber EUR -2,6 Mio. im Vorjahreszeitraum. Dies entspricht einer bereinigten EBITDA-Marge von -3,0% (2023: -4,7%). Das (unbereinigte) operative Ergebnis (EBIT) lag bei EUR -7,0 Mio. nach EUR -7,5 Mio. im Jahr 2023.

Die Verlängerung des Kreditvertrages 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 -5,9 Mio. nach EUR -10,0 Mio. in den ersten drei Monaten 2023.



Vermögens- und Finanzlage

Vermögenslage

Die Bilanzsumme des Konzerns reduzierte sich zum 31. März 2024 um 0,9% auf EUR 244,3 Mio. nach EUR 246,6 Mio. zum 31. Dezember 2023.

Langfristige Vermögensgegenstände verringerten sich um 2,4% auf EUR 145,6 Mio. im Vergleich zum 31. Dezember 2023 (EUR 149,2 Mio.). Von den Investitionen in das langfristige Vermögen in Höhe von EUR 0,6 Mio. betreffen EUR 0,5 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 4,3 Mio. gegenüber.

Das kurzfristige Vermögen ist nur leicht um 1,3% auf EUR 98,7 Mio. im Vergleich zum 31. Dezember 2023 (EUR 97,4 Mio.) gestiegen. Ursächlich hierfür ist der Anstieg der Umsatzsteuerforderungen und der Vorauszahlungen innerhalb der Sonstigen Vermögensgegenstände. Anders als im ersten Quartal üblich, ist der Vorratsbestand leicht zurückgegangen. Durch ein optimiertes Einkaufsmanagement konnte der Vorratsbestand trotz des Zulaufs der saisonalen Waren leicht abgebaut werden. 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 auf die revolvingende Fazilität vierteljährliche Regeltilgungen zu leisten. Daher sind per 31. März 2024 EUR 9,6 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 6,6 Mio. auf EUR 13,7 Mio. Aufgrund branchenüblicher geringerer Wareneingänge zum Jahresende waren die Verbindlichkeiten per 31. Dezember 2023 vergleichsweise niedrig. Zum 31. März 2024 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, stiegen um EUR 1,1 Mio. auf 13,7 Mio. Durch die Umgliederung der Darlehensverbindlichkeiten in das langfristige Fremdkapital lagen die kurzfristigen Verbindlichkeiten insgesamt um EUR 21,4 Mio. unter dem Niveau des Vergleichsstichtags und betragen zum 31. März 2024 EUR 40,5 Mio.

Das Eigenkapital reduzierte sich leicht um 4,2% auf EUR 132,3 Mio. gegenüber EUR 138,1 Mio. zum 31. Dezember 2023. Die Eigenkapitalquote ist auf 54,2% gesunken (31. Dezember 2023 56,0%).

Vermögens- und Finanzlage

Finanzlage

Aus der laufenden Geschäftstätigkeit erwirtschaftete BIKE24 in den ersten drei Monaten 2024 einen positiven operativen Cashflow in Höhe von EUR 3,0 Mio. nach EUR 1,1 Mio. in der entsprechenden Vorjahresperiode. Dieser konnte trotz des negativen Ergebnisses von EUR 5,9 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 geringer aus.

Der Mittelabfluss im Rahmen der Investitionstätigkeit lag mit EUR 0,6 Mio. deutlich unter dem Wert der Vorjahresperiode von EUR 2,3 Mio. Die Investitionen in den ersten drei Monaten 2024 betreffen im Wesentlichen materielle Vermögenswerte, insbesondere für 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 2,5 Mio. nach einem Mittelabfluss von EUR 0,4 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 46,0 Mio., die zum 31. März 2024 in Höhe von EUR 36,0 Mio. genutzt wurde, weitere EUR 1,5 Mio. sind im Rahmen eines Avals reserviert.



Prognosebericht

Im ersten Quartal des Jahres 2024 konnte das Unternehmen seinen Fokus auf Profitabilität weiter vorantreiben. Eine deutliche Reduzierung von Rabattaktionen wirkte sich zwar negativ auf das Umsatzwachstum aus, führte jedoch zu einer verbesserten Profitabilität im Vergleich zum Vorjahresquartal.

Das gegenwärtige wirtschaftliche Umfeld ist jedoch weiterhin durch den Krieg in der Ukraine und im Nahen Osten, Rohstoffknappheit bzw. -verteuerung, anhaltend hohe Zinsen, sowie vereinzelt Störungen in den Lieferketten geprägt.

Trotz dieser Herausforderungen ist das Unternehmen zuversichtlich, dass sich die Nachfrage, bei gleichzeitig höheren Preisen, insbesondere in der zweiten Jahreshälfte 2024, erholen wird. Die Prognose des Unternehmens, die ein Umsatzwachstum zwischen 1 und 5% sowie eine positive bereinigte EBITDA-Marge von 0,7 bis 4,2% vorsieht, bleibt unverändert.

Dresden, den 2. Mai 2024

Andrés Martin-Birner
Vorstand

Timm Armbrust
Vorstand



KONZERNABSCHLUSS

1. JANUAR BIS
31. MÄRZ 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	01.01.2024 - 31.03.2024 ungeprüft	01.01.2023 - 31.03.2023 ungeprüft
Umsatzerlöse und sonstige Erträge		
Umsatzerlöse	49.271	55.266
Sonstige Erträge	102	39
Gesamterträge	49.373	55.305
Betriebliche Aufwendungen		
Aufwendungen für Leistungen an Arbeitnehmer	- 6.949	- 6.471
Aufwendungen für Handelswaren, Verbrauchsmaterialien und Betriebsstoffe	- 36.962	- 43.373
Aufwendungen für die Wertberichtigung auf Forderungen	- 113	- 103
Sonstige Aufwendungen	- 8.040	- 8.987
Abschreibungen	- 4.260	- 3.854
Gesamtaufwendungen	- 56.324	- 62.787
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	- 6.952	- 7.482
Finanzerträge und -aufwendungen		
Finanzerträge	93	-
Finanzaufwendungen	- 1.641	- 3.110
Finanzaufwendungen, netto	- 1.548	- 3.110
Ergebnis vor Steuern	- 8.500	- 10.592
Ertrag aus Ertragsteuern	2.638	543
Periodenergebnis	- 5.862	- 10.049
Sonstiges Ergebnis	-	-
Gesamtergebnis nach Steuern	- 5.862	- 10.049

II. Konzernbilanz

in TEUR	31. 03. 2024 ungeprüft	31. 12. 2023 geprüft
Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	111.092	113.975
Sachanlagen	34.498	35.234
Finanzielle Vermögenswerte	30	9
Summe langfristige Vermögenswerte	145.620	149.218
Vorräte	71.017	71.339
Sonstige Vermögenswerte	6.832	5.307
Forderungen aus Ertragsteuern	1.069	1.069
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	1.468	1.259
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	18.278	18.414
Summe kurzfristige Vermögenswerte	98.664	97.387
Gesamtsumme Vermögenswerte	244.284	246.605
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	44.165	44.165
Kapitalrücklage	180.144	180.087
Bilanzverlust	-92.027	-86.165
Summe Eigenkapital	132.282	138.087
Verbindlichkeiten		
Darlehensverbindlichkeiten	28.055	-
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	15.162	15.628
Rückstellungen	345	334
Passive latente Steuern	27.982	30.662
Summe langfristige Verbindlichkeiten	71.543	46.624
Darlehensverbindlichkeiten	9.637	38.734
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	1.846	1.839
Rückstellungen	1.480	1.493
Sonstige Verbindlichkeiten	13.747	12.652
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	13.747	7.176
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	40.458	61.894
Summe Verbindlichkeiten	112.002	108.518
Summe Eigenkapital und Verbindlichkeiten	244.284	246.605

III. Konzern-Kapitalflussrechnung

in TEUR	01.01.2024 – 31.03.2024 ungeprüft	01.01.2023 – 31.03.2023 ungeprüft
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit		
Periodenergebnis	- 5.862	- 10.049
<i>Anpassungen:</i>		
- Abschreibungen	4.260	3.854
- Aufwendungen für Abgänge des Anlagevermögens	7	-
- Zuschreibungen zu finanziellen Vermögenswerten	- 21	-
- Finanzerträge	- 93	-
- Finanzaufwendungen	1.641	3.110
- Ertrag aus Ertragsteuern	- 2.638	- 543
- Aufwendungen (Erträge) für aktienbasierte Vergütungen	57	- 32
Periodenergebnis nach Anpassungen	- 2.649	- 3.660
<i>Veränderung von:</i>		
- Vorräten	322	- 1.570
- Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Forderungen	- 209	200
- Sonstigen Vermögenswerten	- 1.451	- 424
- Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6.571	7.322
- Sonstigen Verbindlichkeiten	1.095	- 702
- Rückstellungen	- 1	102
Aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit erwirtschaftete Zahlungsmittel	3.677	1.269
Gezahlte Zinsen	- 665	- 197
Gezahlte Ertragsteuern	- 42	0
Mittelzufluss (+)/Mittelabfluss (-) aus betrieblicher Tätigkeit, netto	2.970	1.072
Cashflow aus Investitionstätigkeit		
Anschaffung von Sachanlagen	- 530	- 859
Anschaffung von immateriellen Vermögenswerten	- 118	- 1.487
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit, netto	- 648	- 2.345
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit		
Rückzahlungen aus der Tilgung von Darlehensverbindlichkeiten	- 2.000	-
Zahlung von Leasingverbindlichkeiten	- 458	- 447
Mittelzufluss (+)/Mittelabfluss (-) aus Finanzierungstätigkeit, netto	- 2.458	- 447
Zunahme (+)/Abnahme (-) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten, netto	- 136	- 1.721
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Periode	18.414	22.375
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende der Periode	18.278	20.654

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	-	-	57	-	57
Periodenergebnis	-	-	-	- 5.862	- 5.862
Sonstiges Gesamtergebnis nach Steuern	-	-	-	-	-
Gesamtergebnis nach Steuern	-	-	-	- 5.862	- 5.862
Stand zum 31.03.2024	44.166	- 1	180.144	- 92.027	132.282



KONTAKT

Bike24 Holding AG, Breitscheidstraße 40, 01237 Dresden

ir@bike24.net

 **BIKE24**