

# Travel24.com AG

## Drei-Monatsbericht 2000

- *Erfolgreicher Gang an den Neuen Markt*
- *Vermittelter Bruttoreiseumsatz steigt um über 30 %*
- *Zahl der Page Impressions von März bis Mai annähernd verdoppelt*
- *Operatives Ergebnis entwickelt sich planmäßig*
- *Strategische Partnerschaft mit travelbyus.com*

*Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,*

das erste Quartal 2000 gehört zu den wichtigsten in der noch jungen Geschichte von Travel24.com. Am 15.3.2000 feierten Vorstand, Aufsichtsrat und Freunde des Unternehmens den erfolgreichen Gang an den Neuen Markt der Frankfurter Wertpapierbörse. Die Aktien der Travel24.com wurden zu 29 Euro emittiert und lagen damit am oberen Ende der Bookbuildingspanne. Die Nachfrage nach Aktien überstieg das Angebot um das Dreißigfache. Mit dem Erlös aus dem Börsengang können wir nun unsere Wachstumsstrategie umsetzen – seit 18. Mai dieses Jahres läuft hierzu eine breit angelegte Marketingkampagne, die das Ziel hat, Travel24.com als *den* Internet-Anbieter von Reisedienstleistungen in Deutschland und später auch in Europa bekannt zu machen. Begleitet wird dies von einer neuen Corporate Identity und einer neugestalteten WebSite.

Trotz der erheblichen Belastungen des Managements durch den Börsengang entspricht das Ergebnis im ersten Quartal 2000 insgesamt unseren Erwartungen. Wesentliche Entscheidungen konnten allerdings erst im zweiten Quartal vollzogen werden. Besonders hervorzuheben ist hier die am 25. Mai dieses Jahres erfolgte Unterzeichnung einer Absichtserklärung bezüglich einer strategischen Partnerschaft und Kapitalverflechtung mit der kanadischen travelbyus.com Ltd., der technologisch führenden eTravel-Gesellschaft in Nordamerika: Dieses erste transatlantische Bündnis zweier Internet-Reiseunternehmen kann durch Bündelung der Produktpaletten und technologischen Fähigkeiten in den nächsten Jahren zu spürbaren Umsatzzuwächsen führen.

Im Folgenden sind die wichtigsten Eckpunkte des 1. Quartals 2000 im Einzelnen erläutert:

## UMSATZ

Der vermittelte Bruttoreiseumsatz ist im ersten Quartal 2000 um 30,2% auf 5,6 Mio. DM gestiegen. Die Nettoerlöse liegen mit 0,6 Mio. DM knapp unter dem Vorjahresquartal. Der ausgewiesene Umsatz ist nur eingeschränkt auf das Gesamtjahr hochrechenbar, da es in den ersten drei Monaten in keinem Bundesland längere Ferienzeiten gab. Traditionell zieht der Umsatz erst mit den Oster- und Pfingstferien an und erreicht Jahreshöchststände nach den Sommerferien in Deutschland, die sich insgesamt von Ende Juni bis Mitte September erstrecken. Wie in den Vorjahren wurden die Erlöse fast ausschließlich im Inland erzielt.

## MARKETING

Die Werbemaßnahmen im Rahmen des Börsengangs haben bereits zu deutlichen Zuwächsen bei User-Zahlen und der Zahl der Page Impressions geführt. So stieg die Zahl der User von März bis Mai um rund 40% auf 300.000. Die Zahl der Page Impressions auf [www.travel24.com](http://www.travel24.com) hat sich – ausgehend von 1,1 Millionen Page Impressions – im gleichen Zeitraum annähernd verdoppelt.

Die Aufwendungen für Marketing werden in den nächsten Jahren noch eine außergewöhnliche Position in der Gewinn- und Verlustrechnung der Gesellschaft darstellen. Ziel ist es, den Bekanntheitsgrad von Travel24.com weiter zu steigern, um zu einem der drei führenden Internet-Reiseportale in Europa zu werden.

## ERGEBNIS

Die Geschäftsausweitung von Travel24.com führte zu erheblichen Mehraufwendungen bei Vertrieb und Verwaltung. Das **Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EBT)** beträgt deshalb zum 31.3.2000 – 3,69 Mio. DM (Vj.: – 0,83 Mio. DM) und ist damit im Plan. Da das Steueraufkommen im ersten Quartal nicht nennenswert ist, liegt der **Jahresfehlbetrag** ebenfalls bei rund – 3,69 Mio. DM. Das **DVFA-Ergebnis** je Aktie beläuft sich somit auf – 0,58 DM gegenüber einem bereinigten Ergebnis von – 0,13 DM im Vergleichszeitraum des Vorjahres.

## MITARBEITER

Gegenüber dem ersten Quartal 1999 erhöhte die Travel24.com-Gruppe ihren **Personalbestand um 25 auf 60 Mitarbeiter**. Ausgebaut wurden insbesondere die wichtigen Bereiche Marketing und Technik. Auch im Callcenter wurden weitere Mitarbeiter eingestellt. Ein weiterer Ausbau in allen Unternehmensbereichen ist geplant.

## KOOPERATIONEN

Mit einem der größten spanischen Medienkonzerne, Unidad Editorial S.A., wurde eine Grundsatzvereinbarung getroffen, die zum Ziel hat, gemeinsam zum führenden Internet-Reiseportal in Spanien zu werden. Der Start der WebSite erfolgte Anfang Juni 2000.

Mit ÖRAG, einem Versicherungsunternehmen der Sparkassen-Finanzgruppe, sowie mit PLUSCARD, der Servicegesellschaft für Kreditkartenprocessing der Sparkassenorganisation, wurde eine exklusive Vertriebskooperation vereinbart, die die gemeinsame Vermarktung von Reiseleistungen im Internet vorsieht.

## AUSBLICK

Für das laufende Geschäftsjahr 2000 erwarten wir eine anhaltende Belebung des Reisemarktes. Wir gehen davon aus, dass die vereinbarten Kooperationen mittelfristig zu spürbaren Umsatzbeiträgen führen. Weitere strategisch wichtige Verträge sind in einem fortgeschrittenen Verhandlungsstadium.

Mit freundlichen Grüßen,

Travel24.com AG

Der Vorstand

## Auf einen Blick

In Mio. DM	1.1.-31.3.2000	1.1.-31.3.1999
Bruttoreiseumsatz	5,6	4,3
Nettoumsatz	0,57	0,60
Ergebnis vor Steuern	- 3,69	- 0,83
Jahresfehlbetrag	- 3,69	- 0,85
Operativer Cash Flow	- 1,59	- 0,11
Mitarbeiter	60	35
Erg./Aktie (DVFA/SG) in DM	- 0,58	- 0,13

**TRAVEL24.COM Konzern**

Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung

Stand 31.3.2000/1999, Zahlen nach US-GAAP

	1.1. - 31.03.00	1.1. - 31.03.99
	DM	DM
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>566.533,13</b>	<b>602.452,42</b>
Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen	- 259.985,10	- 179.632,49
Bruttoergebnis vom Umsatz	306.548,03	422.819,93
Vertriebskosten	- 1.479.902,93	- 772.716,45
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen	- 2.472.599,06	- 482.786,73
Sonstige betriebliche Erträge	176,00	23.209,00
Sonstige betriebliche Aufwendungen	- 310,00	- 26.517,82
Abschreibungen auf Geschäfts- oder Firmenwerte	- 60.578,43	- 500,00
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	24.310,31	8.285,00
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	- 4.277,98	- 6.561,00
	- 3.993.182,09	- 1.257.588,00
<b><u>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</u></b>	<b>- 3.686.634,06</b>	<b>- 834.768,07</b>
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	0,00	- 21.158,41
Sonstige Steuern	- 1.326,00	3,26
<b><u>Konzernjahresfehlbetrag</u></b>	<b>- 3.687.960,06</b>	<b>- 855.923,22</b>
Konzernverlustvortrag	- 5.570.054,92	- 1.202.192,39
Entnahme aus der Kapitalrücklage	0,00	0,00
Umbuchung Bilanzverlust als-ob- Tochtergesellschaften	0,00	410.271,86
<b><u>Konzernbilanzverlust</u></b>	<b>- 9.258.014,98</b>	<b>- 1.647.843,75</b>

## **TRAVEL24.COM Konzern**

### Konsolidierte *Cash-Flow-Rechnung*

Stand 31.3.2000/1999, Zahlen nach US-GAAP

	1.1. - 31.3.2000	1.1. - 31.3.1999
	TDM	TDM
<b>1. Zahlungsströme aus betrieblicher Tätigkeit:</b>		
Jahresergebnis	- 3.688	- 858
Korrekturen:		
- Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände	61	56
- (Erhöhung)/Verminderung der Vorräte	11	35
- (Erhöhung)/Verminderung der Kundenforderungen	158	208
- Erhöhung/(Verminderung) Lieferantenverbindlichkeiten	1.689	- 154
- (Erhöhung)/Verminderung der sonstigen Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	- 501	65
- (Erhöhung)/Verminderung Anzahlungen a. d. gez. Kap.	- 6.161	0
- Erhöhung/(Verminderung) sonstige Verbindlichkeiten und Rechnungsabgrenzungsposten	235	414
- Erhöhung/(Verminderung) der Steuerrückstellungen	0	16
- Erhöhung/(Verminderung) der sonst. Rückstellungen	6.610	112
- Verluste/(Gewinne) aus Anlagenverkäufen	0	0
Zahlungsmittelsaldo aus betrieblicher Tätigkeit	- 1.586	- 106
<b>2. Zahlungsströme aus dem Investitionsbereich:</b>		
- Verkauf von Anlagevermögen	0	0
- Zugänge zu Sachanlagen	- 222	- 11
- Zugänge zu immateriellen Vermögensgegenständen	-6	30
- Zugänge zu Finanzanlagen	0	0
Zahlungsmittelsaldo aus dem Investitionsbereich	- 228	19
<b>3. Zahlungsströme aus dem Finanzierungsbereich:</b>		
- Erhöhung des gezeichneten Kapitals	16.963	0
- Einstellungen in die Kapitalrücklage	110.667	0
- Umbuchungen aus Bilanzverlust	0	0
- (Erhöhung)/Verminderung des Eigenkapitals aus anderen Transaktionen	0	0
Zahlungsmittelsaldo aus dem Finanzierungsbereich	127.630	0
(Abnahme)/Zunahme des Finanzmittelfonds	125.816	- 87
<b>Finanzmittelfonds am Anfang der Berichtsperiode</b>	4.248	223
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Berichtsperiode</b>	130.064	136
<b>(Abnahme) / Zunahme des Finanzmittelfonds</b>	125.816	-87

## TRAVEL24.COM Konzern

### Konsolidierte Bilanz

Stand 31.3.2000/1999, Zahlen nach US-GAAP

<u>AKTIVA</u>	31.03.00	31.03.99
A. <u>Umlaufvermögen</u>	DM	DM
I. <u>Schecks, Kassenbestand,</u>		
<u>Guthaben bei Kreditinstituten</u>	130.064.584,63	135.782,00
II. <u>Sonstige Wertpapiere</u>	0,00	0,00
III. <u>Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</u>		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	217.935,16	519.776,00
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	0,00	0,00
3. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0,00	0,00
4. Sonstige Vermögensgegenstände	920.848,46	557.862,80
	<u>1.138.783,62</u>	<u>1.077.638,80</u>
IV. <u>Vorräte</u>		
1. Unfertige Leistungen	0,00	35.967,00
	<u>131.203.368,25</u>	<u>1.249.387,80</u>
B. <u>Rechnungsabgrenzungsposten</u>	16.384,97	3.119,00
C. <u>Abgrenzungsposten für latente Steuern</u>	0,00	0,00
D. <u>Anlagevermögen</u>		
I. <u>Immaterielle Vermögensgegenstände</u>		
1. EDV-Software, Lizenzen, Rechte	227.581,77	165.710,75
2. Geschäfts- und Firmenwerte	1.070.536,69	1.043.910,42
	<u>1.298.118,46</u>	<u>1.209.621,17</u>
II. <u>Sachanlagen</u>		
1. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäfts- ausstattung	531.362,93	155.894,00
	<u>531.362,93</u>	<u>155.894,00</u>
III. <u>Finanzanlagen</u>		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	0,00	0,00
2. Beteiligungen	5.791,17	5.000,00
3. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	0,00	0,00
	<u>5.791,17</u>	<u>5.000,00</u>
	<u>1.835.272,56</u>	<u>1.370.515,17</u>
	<u>133.055.025,78</u>	<u>2.623.021,97</u>

## TRAVEL24.COM Konzern

### Konsolidierte Bilanz

Stand 31.3.2000/1999, Zahlen nach US-GAAP

<u>PASSIVA</u>	31.03.00	31.03.99
	DM	DM
<u>A. Verbindlichkeiten</u>		
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	37.900,08	130.682,00
2. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	0,00	0,00
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.810.374,20	816.248,00
3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	0,00	0,00
4. Sonstige Verbindlichkeiten	491.224,36	1.896.289,80
	<u>3.339.498,64</u>	<u>2.843.219,80</u>
<u>B. Rechnungsabgrenzungsposten</u>	0,00	0,00
		<u>0,00</u>
<u>C. Rückstellungen</u>		0,00
1. Steuerrückstellungen	66.911,00	16.728,00
2. Sonstige Rückstellungen	7.546.716,04	194.800,00
	<u>7.613.627,04</u>	<u>211.528,00</u>
<u>D. Eigenkapital</u>		
I. Grundkapital – Vorzugsaktien	0,00	250.000,00
II. Grundkapital – Stammaktien	18.775.968,01	1.083.333,33
III. Ausstehende Einlagen	– 6.160.864,50	0,00
IV. Kapitalrücklage	118.744.811,57	537.758,67
IV. Eigenkapital aus sonstigen Transaktionen	0,00	– 654.974,00
V. Konzernbilanzverlust	– 9.258.014,98	– 1.647.843,83
	<u>122.101.900,10</u>	<u>– 431.725,83</u>
	<u>133.055.025,78</u>	<u>2.623.021,97</u>

**Weitere Informationen**

Presse- und Öffentlichkeitsarbeit:

Travel24.com AG

Michael Märzheuser

Altheimer Eck 2

80331 München

Telefon 0049 – (0)89 –306382-23

Telefax 0049 – (0)89 –306382-55

Email: [michael.maerzheuser@travel24.com](mailto:michael.maerzheuser@travel24.com)

http:// [www.travel24.com](http://www.travel24.com)

**Nächste Termine:**

Halbjahresbericht: **August 2000**