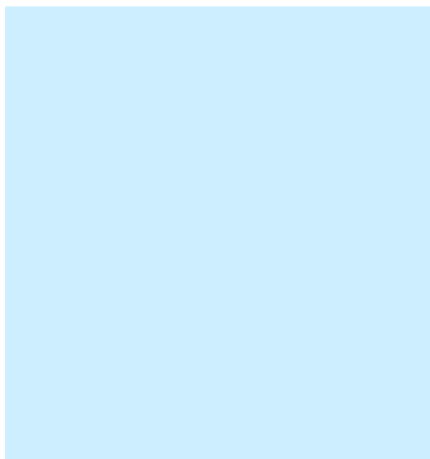
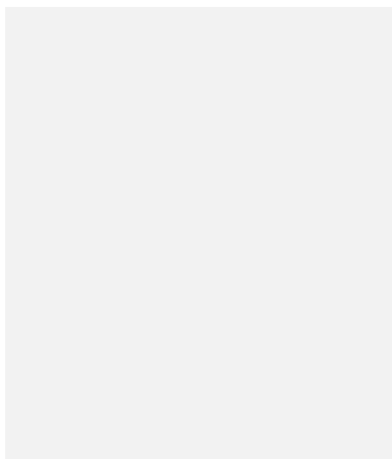


QUARTALSMITTEILUNG Q3 2018



WINDELN.DE KONZERN AUF EINEN BLICK

Leistungsindikatoren (nur fortzuführende Geschäftsbereiche)	9M 2018	9M 2017 R	Q3 2018	Q3 2017 R
Seitenaufrufe	31.289.454	59.007.373	9.907.220	18.340.055
Anteil mobiler Seitenaufrufe (in % der Seitenaufrufe)	71,5%	71,9%	70,3%	74,1%
Bestellungen von mobilen Endgeräten (in % der Bestellungen)	54,4%	48,8%	55,1%	49,6%
Aktive Kunden	615.288	918.847	615.288	918.847
Anzahl Bestellungen	857.296	1.448.229	243.625	456.950
Durchschnittliche Bestellungen pro aktivem Kunden (in Anzahl Bestellungen)	2,1	2,2	2,1	2,2
Stammkundenrate (in % der Bestellungen der letzten 12 Monate)	79,8%	84,6%	79,8%	84,6%
Bruttoauftragswert (in EUR)	77.203.605	134.340.513	21.915.782	43.262.521
Durchschnittlicher Bestellwert (in EUR)	90,05	92,76	89,96	95,11
Retouren (in % der Bruttoumsatzerlöse aus Bestellungen)	3,7%	3,2%	4,3%	2,9%
Bereinigtes Marketingkostenverhältnis (in % der Umsatzerlöse)	4,7%	4,9%	4,8%	4,4%
Bereinigtes Fulfillmentkostenverhältnis (in % der Umsatzerlöse)	17,0%	14,8%	15,8%	14,2%
Bereinigte sonstige VVG-Kosten (in % der Umsatzerlöse)	22,7%	17,1%	24,0%	16,7%
Ertragslage (nur fortzuführende Geschäftsbereiche)				
Umsatzerlöse (in TEUR)	78.549	142.109	22.178	47.200
Bruttoergebnis vom Umsatz (in TEUR)	18.382	36.192	4.923	12.134
Bruttoergebnis vom Umsatz (in % der Umsatzerlöse)	23,4%	25,5%	22,2%	25,7%
Operativer Deckungsbeitrag (in TEUR)	1.661	8.200	391	3.367
Operativer Deckungsbeitrag (in % der Umsatzerlöse)	2,1%	5,8%	1,8%	7,1%
Bereinigtes EBIT (in TEUR)	-15.991	-16.040	-4.930	-4.510
Bereinigtes EBIT (in % der Umsatzerlöse)	-20,5%	-11,3%	-22,2%	-9,6%
Finanzlage				
Mittelabfluss aus betrieblicher Geschäftstätigkeit (in TEUR)	-17.261	-23.356	-3.477	-10.242
Mittelzufluss / -abfluss aus Investitionstätigkeit (in TEUR)	1.371	-685	-16	-357
Mittelzufluss / -abfluss aus Finanzierungstätigkeit (in TEUR)	1.552	-95	-38	-69
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds (Konzern-Cash Flow)	-14.338	-24.136	-3.531	-10.668
Finanzmittelfonds am Ende der Periode (in TEUR)	12.135	27.152	12.135	27.152
Kurzfristige Termingelder (in TEUR)	625	2.500	625	2.500
Langfristige Termingelder (in TEUR)	-	625	-	625
Summe Finanzmittelfonds und Termingelder (in TEUR)	12.760	30.277	12.760	30.277
Sonstige Kennzahlen				
Unverwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)	-0,92	-0,97	-0,19	-0,24
Verwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)	-0,89	-0,89	-0,19	-0,21

Alle Leistungsindikatoren sowie der Abschnitt Ertragslage beziehen sich auf die fortzuführenden Geschäftsbereiche. Die Feedo Gruppe erfüllt seit Ende März 2018 die Kriterien einer Veräußerungsgruppe und wurde im August 2018 aufgrund der erfolgten Veräußerung entkonsolidiert. Infolgedessen wird die Feedo Gruppe in der Konzerngesamtergebnisrechnung als aufgegebener Geschäftsbereich gezeigt.

WESENTLICHE GESCHÄFTSVORFÄLLE IM 3. QUARTAL 2018

Verkauf der Feedo Gruppe

Am 20. Juli 2018 hat windeln.de einen Vertrag zum Verkauf der Feedo Gruppe unterzeichnet. Der Vertragspartner ist Dětská galaxie s.r.o., eine Tochtergesellschaft von AGS 92 s.r.o. Der Verkauf erfolgt in Form eines Share Deals und enthält aufschiebende Bedingungen, unter anderem die Umwandlung der von der windeln.de SE an die Feedo Gruppe gewährten Darlehen in Eigenkapital. windeln.de erhält für die Feedo Gruppe einen Kaufpreis in Höhe von TEUR 400. Der Kaufpreis ist spätestens zwei Jahre nach Erfüllung der aufschiebenden Bedingungen fällig und wird verzinst.

Alle aufschiebenden Bedingungen wurden am 24. August 2018 erfüllt. Mit diesem Tag endet die Kontrolle des windeln.de Konzerns über die Feedo Gruppe. Alle Vermögenswerte und Schulden der Veräußerungsgruppe wurden zu diesem Zeitpunkt entkonsolidiert. Aus der Entkonsolidierung resultiert im dritten Quartal 2018 ein Verlust von TEUR 160, nachdem im ersten Halbjahr 2018 bereits Aufwendungen aus der Neubewertung der Veräußerungsgruppe erfasst wurden.

Die Feedo Gruppe erfüllt nach IFRS 5 zudem die Voraussetzungen für einen aufgegebenen Geschäftsbereich. Das operative Ergebnis der Feedo Gruppe, der Aufwand aus der Neubewertung sowie der Verlust aus dem Verkauf werden daher in der Konzern-Gesamtergebnisrechnung als gesonderter Betrag in der Position „Ergebnis nach Steuern aus dem aufgegebenen Geschäftsbereich“ gezeigt.

China iOS App

Seit dem 1. August 2018 ist die China iOS App im chinesischem App Store verfügbar. Die App ist speziell auf die Bedürfnisse chinesischer Kunden angepasst, so wurden u.a. spezielle Navigationsverläufe, Sortierungshilfen und Promotionfunktionalitäten eingebaut. Die App enthält neue Buttons für Expresskäufe sowie erweiterte Funktionalitäten für den Kundenservice.

Einführung der nächsten Generation Aptamil Profutura und Pronutra Advance in China & der DACH Region

Am 19. September 2018 wurde die neue Generation der Anfangsmilch- sowie Kindermilchprodukte der Marke Aptamil offiziell am Markt eingeführt. windeln.de's chinesischer Webshop sowie unser Tmall-Shop gehören zu den ersten zertifizierten Milupa-Partnern, die diese Produkte in China anbieten. Zeitgleich wurde die Ware im deutschen windeln.de Webshop lanciert.

Vorstand

Jürgen Vedio ist zum 30. September 2018 als Mitglied des Vorstands der windeln.de SE abbestellt worden. Die Verantwortungsbereiche wurden ab 1. Oktober 2018 von CEO Matthias Peuckert und CFO Dr. Nikolaus Weinberger übernommen.

ERLÄUTERUNGEN ZUR VERMÖGENS-, FINANZ- UND ERTRAGSLAGE

Vermögens- und Finanzlage

Der Verkauf der Feedo Gruppe hatte im Neunmonatszeitraum 2018 wesentliche Auswirkungen auf die Vermögenslage des Konzerns. Davon sind sowohl die Vermögenswerte als auch die Schulden des Konzerns betroffen. Im Zusammenhang mit dem Verkauf und der Entkonsolidierung am 24. August 2018 sinken die immateriellen Vermögenswerte um TEUR 8.487 und die Sachanlagen um TEUR 315, jeweils im Vergleich zum 31. Dezember 2017. Weitere veräußerte Aktiva beinhalten Vorräte und geleistete Anzahlungen auf Vorräte (TEUR 1.665), Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (TEUR 595), Forderungen aus Lieferungen und Leistungen (TEUR 295) und übrige finanzielle und nicht-finanzielle Vermögenswerte (TEUR 649). Auf der Schuldenseite wurden vor allem Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen (TEUR 2.067) und latente Steuerschulden (TEUR 1.612) entkonsolidiert. Einmalig wurden kumulierte Unterschiede aus historischen Währungsumrechnungen, bislang ergebnisneutral im Eigenkapital bilanziert, in Höhe von TEUR 252 ausgebucht.

Die langfristigen Vermögenswerte der windeln.de Gruppe sind im Neunmonatszeitraum 2018 um insgesamt TEUR 10.097 gesunken, im Wesentlichen aufgrund der veräußerten immateriellen Vermögenswerte und Sachanlagen der Feedo Gruppe. Neben diesen Effekten verringern sich die immateriellen Vermögenswerte und Sachanlagen durch ihre planmäßige Abschreibung (TEUR 1.228), die die Investitionen in diesem Zeitraum (TEUR 309) deutlich übersteigen. Innerhalb der sonstigen langfristigen Vermögenswerte wurden im ersten und zweiten Quartal 2018 die Forderungen gegen die Verkäufer der Feedo Gruppe (TEUR 576) im Rahmen der finalen Ausgleichsvereinbarung ausgebucht. Wir verweisen auf die im Halbjahresbericht 2018 veröffentlichten Details. Im dritten Quartal 2018 entstand mit dem Verkauf der Feedo Gruppe eine neue langfristige Kaufpreisforderung (Nominalwert TEUR 400).

Die kurzfristigen Vermögenswerte sind im Neunmonatszeitraum 2018 um insgesamt TEUR 30.873 gesunken, was vor allem auf die Entwicklung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (TEUR 14.330), der Vorräte (TEUR 9.601), der sonstigen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte (TEUR 4.735) und der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen (TEUR 1.316) zurückzuführen ist. Die Entwicklung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente wird am Ende dieses Abschnitts näher erläutert. Der Rückgang der Vorräte resultiert aus der Veräußerung der Feedo Gruppe und dem Abbau von Vorratsvermögen im regulären Geschäftsverlauf aufgrund von weiteren Net Working Capital Optimierungen. Am Ende des Geschäftsjahres 2017 hatte der windeln.de Konzern hohe Forderungen gegen Lieferanten aus Werbekostenzuschüssen, die teilweise nur jährlich abgerechnet werden. Im ersten Halbjahr 2018 konnte windeln.de daraus die entsprechenden Zahlungen vereinnahmen. Zwar wurden im ersten Halbjahr auch neue Forderungen gegen Lieferanten aufgebaut.

Insgesamt sind die Forderungen aus Werbekostenzuschüssen aber um TEUR 2.697 gesunken. Ein weiterer Rückgang der sonstigen finanziellen Vermögenswerte resultiert aus der planmäßigen Rückzahlung von Termingeldern in Höhe von TEUR 1.875. Die restliche Veränderung ist im Wesentlichen auf die Veräußerung der Feedo Gruppe zurückzuführen. Der Rückgang der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen korrespondiert mit dem Rückgang der Umsatzerlöse.

Der Rückgang der langfristigen Schulden ist beinahe ausschließlich auf die Veränderung der latenten Steuerschulden im Zusammenhang mit der Entkonsolidierung der Feedo Gruppe zurückzuführen.

Die kurzfristigen Schulden sinken hauptsächlich wegen der Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen (TEUR 9.323), der Finanzverbindlichkeiten (TEUR 3.524), der erhaltenen Anzahlungen (TEUR 1.217) und der nicht-finanziellen Verbindlichkeiten (TEUR 1.215). Im Neunmonatszeitraum 2018 hat windeln.de Einkäufe von Waren, Marketingdienstleistungen, Lager- und Logistikkapazitäten stark reduziert, was sich entsprechend auf die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen niedergeschlagen hat. Ende 2017 hat windeln.de kurzfristige Geldmarktkredite in Höhe von TEUR 3.500 zur Finanzierung von Vorräten aufgenommen. Die Kredite wurden im ersten Quartal 2018 vollständig getilgt. Der Rückgang der erhaltenen Anzahlungen korrespondiert mit der Entwicklung der Umsatzerlöse. Der Rückgang der nicht-finanziellen Verbindlichkeiten resultiert aus der Verringerung von Verbindlichkeiten aus Sozialversicherung und Umsatzsteuerverbindlichkeiten.

Neben den im Halbjahresbericht 2018 beschriebenen Kapitaltransaktionen gab es im dritten Quartal 2018 keine Änderungen in der Kapitalstruktur. Im Zusammenhang mit der Entkonsolidierung der Feedo Gruppe wurden kumulierte Unterschiede aus historischen Währungsumrechnungen einmalig ausgebucht.

Insgesamt ist die Bilanzsumme im Neunmonatszeitraum 2018 um TEUR 40.970 auf TEUR 41.025 gesunken.

Der Rückgang der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente um TEUR 14.330 resultiert nur teilweise aus dem negativen Ergebnis der Periode (TEUR 28.272), da Aufwendungen in Höhe von TEUR 7.758 im Zusammenhang mit dem Verkauf der Feedo Gruppe nicht zahlungswirksam sind. Der Konzern hat im ersten Quartal die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen um TEUR 7.213 reduziert¹. Im Gegenzug wurden Lagerbestände zielgerichtet abverkauft und das Sortiment weiter optimiert, was zu einer Verringerung der Vorräte von TEUR 7.942 führt¹. Insgesamt betrug der operative Mittelabfluss im Neunmonatszeitraum 2018 TEUR 17.261.

Anfang 2018 hat der Konzern Geldmarktkredite in Höhe von TEUR 3.500 planmäßig getilgt. Diese Effekte werden abgemildert durch die Zahlungseingänge aus der Kapitalerhöhung im ersten Quartal 2018 (TEUR 5.242) und der Rückzahlung von Termingeldern (TEUR 1.875). Die zum Veräußerungszeitpunkt bestehenden Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente der Feedo Gruppe in Höhe von TEUR 595 werden als Zahlungsmittelabfluss aus Investitionstätigkeiten ausgewiesen.

Ertragslage²

Im Neunmonatszeitraum 2018 erzielte der Konzern Umsatzerlöse in Höhe von TEUR 78.549, was einem Rückgang um 45% im Vergleich zum Neunmonatszeitraum 2017 (TEUR 142.109) entspricht. Dies ist zum Teil auf die Sortimentsfokussierung und die Reduzierung der Marketingaufwendungen in den deutschen und europäischen Webshops zurückzuführen. Im chinesischen Shop waren die Umsätze deutlich niedriger, da seit Mitte Februar ein deutlicher Angebotsüberhang an Milchprodukten im chinesischen Markt bestand und führende Produzenten von Milchmahlprodukten bzw. Rezepturen ändern. Im zweiten Quartal 2018 haben darüber hinaus chinesische Zollbehörden an einem Zollstandort temporär ihre Prüfung verstärkt. Die Lieferzeiten von Direktlieferungen nach China haben sich dadurch um vier bis acht Wochen verlängert. Viele chinesische Kunden haben ihre Bestellung daraufhin storniert, was sich ebenfalls negativ auf die Umsatzerlöse in China ausgewirkt hat. Dies hatte auch einen Einfluss auf das dritte Quartal, da wir bei Tmall an weniger Marketingaktionen teilnehmen konnten. Auch die Schließung des italienischen Webshops Mitte Februar trägt zum Umsatzrückgang bei.

Die Marge (Bruttoergebnis vom Umsatz im Verhältnis zum Umsatz) ist im Neunmonatszeitraum 2018 gegenüber dem Vorjahreszeitraum um 2,1pp³ auf 23,4% gesunken. Infolge der Sortimentsfokussierung konnten die Margen einzelner Produktkategorien in Europa verbessert werden. Der beschriebene Angebotsüberhang in China führte jedoch zu sinkenden Preisen, die zu Lasten der Marge gehen. Die Lieferverzögerungen aufgrund der temporären Verstärkung der Zollprüfung resultierten zudem in einem Materialeinsatz ohne zugehörigen Umsatz. Die betroffenen Waren mussten teilweise vernichtet werden oder wurden den Kunden unentgeltlich geliefert. Außerdem führte die Sortimentsbereinigung und der Abverkauf von Restbeständen aus dem italienischen Lager, die vor allem im ersten Quartal 2018 durchgeführt wurden, zu einer Verschlechterung der Marge.

Die Vertriebskosten sind im Berichtszeitraum um TEUR 13.462 bzw. 31% gegenüber dem Vergleichszeitraum gesunken. Insbesondere geringere Logistikaufwendungen (38%), Marketingaufwendungen (47%) und geringere Kosten für Zahlungsabwicklung (40%), welche auf den Rückgang des Bestellvolumens zurückzuführen sind, führten zu einer Verringerung der Vertriebskosten. Die Schließung des italienischen Lagers im ersten Quartal 2018 und die Aufnahme der PostNL als Transportdienstleister Ende des ersten Quartals 2017 wirken

¹ Ohne Effekte aus der Entkonsolidierung der Feedo Gruppe

² Die Ausführungen zur Ertragslage beziehen sich, soweit nicht anders explizit dargestellt, ausschließlich auf die Ergebnisse aus den fortzuführenden Geschäftsbereichen, also ohne die Feedo Gruppe. Die Vorjahresvergleichszahlen wurden entsprechend angepasst.

³ pp = Prozentpunkte

sich positiv auf die Logistikkosten aus. Ein Rückgang ist zudem bei den Lagerhaltungskosten (21%) infolge des starken Abbaus von Vorratsbeständen zu beobachten. Die Aktivitäten im Online-Marketing für die DACH-Region konzentrieren sich auf eine Optimierung des Verhältnisses von Transaktionskosten zur erzielten Marge.

Die Verwaltungskosten sind um TEUR 10.880 bzw. um 62% gegenüber dem Vergleichszeitraum gesunken, was vor allem auf die Personalaufwendungen innerhalb der Verwaltungskosten zurückzuführen ist. Im Neunmonatszeitraum 2018 hatte windeln.de keine Aufwendungen mehr aus anteilsbasierten Vergütungszusagen im Zusammenhang mit der Akquisition von Bebitus (Vorjahreszeitraum: TEUR 7.818). Auch die restlichen Personalaufwendungen sind um TEUR 2.043 gegenüber dem Vorjahreszeitraum gesunken, was auf die Reduzierung der Mitarbeiterzahl im Verwaltungsbereich sowie auf Erträge aufgrund von Änderungen im Mengengerüst des Aktienoptionsplans LTIP-SO zurückzuführen ist.

Die sonstigen betrieblichen Erträge sind im Neunmonatszeitraum 2018 um TEUR 269 auf TEUR 773 gestiegen. Diese Entwicklung ist im Wesentlichen auf hohe Währungskursgewinne (TEUR 452; Vorjahr: TEUR 225) zurückzuführen. Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen betragen TEUR 639 und sind damit auf Vorjahresniveau (TEUR 597)

Das Finanzergebnis beträgt im Neunmonatszeitraum 2018 minus TEUR 15 und beinhaltet im Wesentlichen Zinserträge aus den Termingeldern sowie Zinsaufwendungen für die kurzfristig aufgenommenen und Anfang 2018 vollständig zurückbezahlten Geldmarktkredite. Im Vorjahreszeitraum wurden zudem TEUR 1.129 aus der Folgebewertung von bedingten Kaufpreiszahlungen aus der Akquisition von Bebitus als Finanzertrag erfasst.

Die Verluste aus aufgegebenen Geschäftsbereichen betragen TEUR 10.575 (Vorjahr: TEUR 2.174). Beim aufgegebenen Geschäftsbereich handelt es sich um die Feedo Gruppe. In den Verlusten enthalten ist das Ergebnis aus der regulären Geschäftstätigkeit im Neunmonatszeitraum 2018 (TEUR 2.817) sowie der Verlust aus der Veräußerung (TEUR 7.758).

UMSÄTZE NACH REGIONEN

TEUR	9M 2018	9M 2017 R	Q3 2018	Q3 2017 R
Umsatzerlöse aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	78.549	142.109	22.178	47.200
DACH-Region	18.290	34.156	5.691	9.850
China	40.913	77.697	11.824	26.777
Sonstige/restliches Europa	19.346	30.256	4.663	10.573

ÜBERLEITUNG AUF BEREINIGTES EBIT

TEUR	9M 2018	9M 2017 R	Q3 2018	Q3 2017 R
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	-17.666	-24.425	-5.220	-7.297
bereinigt um Kosten für Akquisition, Integration und Expansion	-	104	-	-94
bereinigt um anteilsbasierte Vergütung	-323	8.133	64	2.630
bereinigt um Kosten für Reorganisation	1.227	-103	169	-
bereinigt um Aufwendungen für erworbene immaterielle Vermögenswerte	-	251	-	251
bereinigt um die Schließung von pannolini.it	771	-	57	-
Bereinigtes EBIT	-15.991	-16.040	-4.930	-4.510

KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG

TEUR	9M 2018	9M 2017 R	Q3 2018	Q3 2017 R
Fortzuführende Geschäftsbereiche				
Umsatzerlöse	78.549	142.109	22.178	47.200
Umsatzkosten	-60.167	-105.917	-17.255	-35.066
Bruttoergebnis vom Umsatz	18.382	36.192	4.923	12.134
Vertriebskosten	-29.573	-43.035	-7.936	-13.932
Verwaltungskosten	-6.609	-17.489	-2.318	-5.600
Sonstige betriebliche Erträge	773	504	294	207
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-639	-597	-183	-106
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	-17.666	-24.425	-5.220	-7.297
Finanzerträge	13	1.134	7	1.130
Finanzaufwendungen	-28	-45	-2	-5
Finanzergebnis	-15	1.089	5	1.125
Ergebnis vor Steuern (EBT)	-17.681	-23.336	-5.215	-6.172
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-16	30	-2	27
Ergebnis aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	-17.697	-23.306	-5.217	-6.145
Ergebnis nach Steuern aus dem aufgegebenen Geschäftsbereich	-10.575	-2.174	-713	-95
PERIODENERGEBNIS	-28.272	-25.480	-5.930	-6.240
<i>Posten, die zu einem späteren Zeitpunkt in den Gewinn umgliedert werden können:</i>				
Unterschiede aus Währungsumrechnung	478	-101	162	-281
SONSTIGES ERGEBNIS NACH STEUERN	478	-101	162	-281
GESAMTERGEBNIS NACH STEUERN	-27.794	-25.581	-5.768	-6.521
Unverwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)	-0,92	-0,97	-0,19	-0,24
Verwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)	-0,89	-0,89	-0,19	-0,21
Unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortzuführenden Geschäftsbereichen (in EUR)	-0,58	-0,89	-0,17	-0,23
Verwässertes Ergebnis je Aktie aus fortzuführenden Geschäftsbereichen (in EUR)	-0,56	-0,81	-0,16	-0,21

KONZERN-BILANZ

Vermögenswerte		
TEUR	30.09.2018	31.12.2017 R
LANGFRISTIGE VERMÖGENSWERTE		
Immaterielle Vermögenswerte	11.630	21.002
Sachanlagen	152	625
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	647	866
Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte	185	206
Latente Steueransprüche	3	15
Summe langfristige Vermögenswerte	12.617	22.714
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE		
Vorratsvermögen	9.573	19.174
Geleistete Anzahlungen	19	332
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	942	2.258
Ansprüche aus Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	14	3
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	3.048	7.783
Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte	2.677	3.266
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	12.135	26.465
Summe kurzfristige Vermögenswerte	28.408	59.281
BILANZSUMME	41.025	81.995
Eigenkapital und Schulden		
TEUR	30.09.2018	31.12.2017 R
EIGENKAPITAL		
Gezeichnetes Kapital	31.136	28.472
Kapitalrücklage	170.488	168.486
Bilanzverlust	-171.699	-143.427
Kumuliertes sonstiges Ergebnis	180	-298
Summe Eigenkapital	30.105	53.233
LANGFRISTIGE SCHULDEN		
Rückstellungen für Leistungen an Arbeitnehmer	-	51
Sonstige Rückstellungen	3	5
Finanzverbindlichkeiten	15	59
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	29	59
Latente Steuerschulden	475	2.115
Summe langfristige Schulden	522	2.289
KURZFRISTIGE SCHULDEN		
Sonstige Rückstellungen	137	315
Finanzverbindlichkeiten	51	3.575
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	5.456	14.779
Erhaltene Anzahlungen	1.840	3.057
Verpflichtungen aus Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	1	2
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	2.438	3.055
Sonstige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	475	1.690
Summe kurzfristige Schulden	10.398	26.473
BILANZSUMME	41.025	81.995

KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

TEUR	9M 2018	9M 2017 R
Periodenergebnis	-28.272	-25.480
Abschreibungen (+) / Wertminderungen (+) auf immaterielle Vermögenswerte	1.013	1.294
Abschreibungen (+) / Wertminderungen (+) auf Sachanlagen	215	339
Auszahlungen (-) für anteilsbasierte Vergütungszusagen	-	-176
Zunahme (+) / Abnahme (-) der sonstigen Rückstellungen	-180	-282
zahlungsunwirksame Aufwendungen (+) aus Leistungen an Arbeitnehmer	-459	7.984
sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen (+) und Erträge (-)	8.450	-89
Zunahme (-) / Abnahme (+) der Vorräte	7.942	-239
Zunahme (-) / Abnahme (+) der geleisteten Anzahlungen	303	-335
Zunahme (-) / Abnahme (+) der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.019	651
Zunahme (-) / Abnahme (+) der sonstigen Vermögenswerte	2.619	899
Zunahme (+) / Abnahme (-) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-7.213	-3.242
Zunahme (+) / Abnahme (-) der erhaltenen Anzahlungen	-1.128	-993
Zunahme (+) / Abnahme (-) der sonstigen Verbindlichkeiten	-1.545	-3.685
Gewinn (-) / Verlust (+) aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	-34	36
Zinsaufwand (+) / -ertrag (-)	13	2
Ertragsteueraufwand (+) / -ertrag (-)	7	-30
Ertragsteuerzahlungen (-/+)	-11	-10
Mittelabfluss aus betrieblicher Geschäftstätigkeit	-17.261	-23.356
Einzahlungen (+) aus dem Verkauf von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	40	57
Auszahlungen (-) für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-245	-993
Auszahlungen (-) für Investitionen in Sachanlagen	-79	-216
Auszahlungen (-) oder Rückzahlungen (+) aus Finanzanlagen	1.875	1.250
Auszahlungen (-) für oder Rückerstattungen (+) aus dem Erwerb von Tochtergesellschaften	365	-787
Zahlungsmittelabfluss (-) aus dem Verkauf von Tochtergesellschaften	-595	-
Erhaltene Zinsen (+)	10	4
Mittelzu- / -abfluss aus Investitionstätigkeit	1.371	-685
Einzahlungen (+) aus Eigenkapitalzuführung	5.242	-
Auszahlungen (-) aus Transaktionskosten für Eigenkapitalzuführung	-118	-40
Tilgung (-) von Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	-40	-59
Einzahlungen (+) aus der Zuführung von Finanzverbindlichkeiten	-	19
Tilgung (-) von Finanzverbindlichkeiten	-3.509	-9
Gezahlte Zinsen (-)	-23	-6
Mittelzu- / -abfluss aus Finanzierungstätigkeit	1.552	-95
Finanzmittelfonds am Beginn der Periode	26.465	51.302
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	-14.338	-24.136
Wechselkurs- und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	8	-14
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	12.135	27.152

KONZERN-EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

TEUR	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklage	Eigene Anteile	Bilanz- verlust	Versicherungs- mathematische Gewinne und Verluste	Unter- schiede aus Währungs- umrechnung	Sonstiges Ergebnis	Summe Eigen- kapital
Stand zum 1. Januar 2018 R	28.472	168.486	-	-143.427	3	-301	-298	53.233
Gesamtergebnis der Periode	-	-	-	-28.272	-	478	478	-27.794
Kapitalerhöhungen	2.664	2.577	-	-	-	-	-	5.241
Übertragung eigener Anteile	-	-	-	-	-	-	-	-
Transaktionskosten	-	-168	-	-	-	-	-	-168
Anteilsbasierte Vergütung	-	-407	-	-	-	-	-	-407
Stand zum 30. September 2018	31.136	170.488	-	-171.699	3	177	180	30.105
Stand zum 1. Januar 2017 R	26.318	159.993	-370	-105.608	14	-247	-233	81.100
Gesamtergebnis der Periode	-	-	-	-25.480	-	-101	-101	-25.581
Kapitalerhöhungen	2.154	1.141	-	-	-	-	-	3.295
Übertragung eigener Anteile	-	-370	370	-	-	-	-	-
Transaktionskosten	-	-40	-	-	-	-	-	-40
Anteilsbasierte Vergütung	-	7.954	-	-	-	-	-	7.954
Stand zum 30. September 2017 R	28.472	168.678	-	-131.088	14	-348	-334	65.728

