

QUARTALSMITTEILUNG Q3 2019



WINDELN.DE KONZERN AUF EINEN BLICK

Leistungsindikatoren (nur fortzuführende Geschäftsbereiche)	9M 2019	9M 2018	Q3 2019	Q3 2018
Seitenaufrufe	30.269.894	31.289.454	9.709.829	9.907.220
Anteil mobiler Seitenaufrufe (in % der Seitenaufrufe)	76,5%	71,5%	76,9%	70,3%
Bestellungen von mobilen Endgeräten (in % der Bestellungen)	61,5%	54,4%	62,7%	55,1%
Aktive Kunden	438.415	615.288	438.415	615.288
Anzahl Bestellungen	566.177	857.296	186.927	243.625
Durchschnittliche Bestellungen pro aktivem Kunden (in Anzahl Bestellungen)	1,9	2,1	1,9	2,1
Stammkundenrate (in % der Bestellungen der letzten 12 Monate)	72,0%	79,8%	72,0%	79,8%
Bruttoauftragswert (in EUR)	50.406.410	77.203.605	16.209.941	21.915.782
Durchschnittlicher Bestellwert (in EUR)	89,03	90,05	86,72	89,96
Retouren (in % der Bruttoumsatzerlöse aus Bestellungen)	3,0%	3,7%	2,9%	4,3%
Bereinigtes Marketingkostenverhältnis (in % der Umsatzerlöse)	4,7%	4,7%	4,4%	4,8%
Bereinigtes Fulfillmentkostenverhältnis (in % der Umsatzerlöse)	14,5%	17,0%	13,7%	15,8%
Bereinigte sonstige VVG-Kosten (in % der Umsatzerlöse)	25,0%	22,7%	29,1%	24,0%
Ertragslage (nur fortzuführende Geschäftsbereiche)				
Umsatzerlöse (in TEUR)	59.365	78.549	18.456	22.178
Bruttoergebnis vom Umsatz (in TEUR)	14.224	18.382	3.998	4.923
Bruttoergebnis vom Umsatz (in % der Umsatzerlöse)	24,0%	23,4%	21,7%	22,2%
Operativer Deckungsbeitrag (in TEUR)	2.818	1.661	660	391
Operativer Deckungsbeitrag (in % der Umsatzerlöse)	4,7%	2,1%	3,6%	1,8%
Bereinigtes EBIT (in TEUR)	-12.013	-15.991	-4.707	-4.930
Bereinigtes EBIT (in % der Umsatzerlöse)	-20,2%	-20,5%	-25,5%	-22,2%
Finanzlage				
Mittelabfluss aus betrieblicher Geschäftstätigkeit (in TEUR)	-10.680	-17.261	-2.065	-3.477
Mittelzufluss / -abfluss aus Investitionstätigkeit (in TEUR)	357	1.371	-76	-16
Mittelzufluss / -abfluss aus Finanzierungstätigkeit (in TEUR)	8.866	1.552	-253	-38
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds (Konzern-Cash Flow)	-1.457	-14.338	-2.394	-3.531
Finanzmittelfonds am Ende der Periode (in TEUR)	9.683	12.135	9.683	12.135
Kurzfristige Termingelder (in TEUR)	-	625	-	625
Summe Finanzmittelfonds und Termingelder (in TEUR)	9.683	12.760	9.683	12.760
Sonstige Kennzahlen				
Unverwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)	-1,48	-9,20*	-0,43	-1,90*
Unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortzuführenden Geschäftsbereichen (in EUR)	-1,49	-5,76*	-0,43	-1,68*

Alle Leistungsindikatoren sowie der Abschnitt Ertragslage beziehen sich auf die fortzuführenden Geschäftsbereiche. Die Feedo Gruppe wurde im August 2018 aufgrund der erfolgten Veräußerung entkonsolidiert und wird in der Konzern-Gesamtergebnisrechnung als aufgegebenen Geschäftsbereich gezeigt.

* Die Vorjahresangaben des Ergebnisses je Aktie wurden aufgrund der im Januar 2019 durchgeführten Kapitalherabsetzung im Einklang mit IAS 33 rückwirkend angepasst.

WESENTLICHE GESCHÄFTSVORFÄLLE IM DRITTEN QUARTAL 2019

Außerordentliche Hauptversammlung

In einer Außerordentlichen Hauptversammlung am 27. September 2019 haben die Aktionäre der windeln.de SE eine Herabsetzung des Grundkapitals der Gesellschaft von EUR 9.963.670 um EUR 6.974.569 auf EUR 2.989.101 mit einer damit einhergehenden Zusammenlegung von Aktien im Verhältnis 10 : 3 beschlossen.

Darüber hinaus hat die Außerordentliche Hauptversammlung beschlossen, das herabgesetzte Grundkapital der windeln.de SE von EUR 2.989.101 um bis zu EUR 10.000.000 auf bis zu EUR 12.989.101 durch Ausgabe von bis zu 10.000.000 neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien gegen Bareinlage mit einem mittelbaren Bezugsrecht für bestehende Aktionäre zu erhöhen.

Zudem hat die Hauptversammlung die Aufhebung des bisherigen Genehmigten Kapitals 2018 in Höhe von EUR 15.500.000 sowie die Schaffung eines neuen Genehmigten Kapitals 2019 von EUR 6.000.000 beschlossen.

Die Beschlüsse sind noch nicht in das Handelsregister eingetragen. Hintergrund sind Anfechtungsklagen, mit denen sich die Gesellschaft aktuell auseinandersetzt.

Einführung einer weiteren Zahlungsmethode

Seit August 2019 bieten wir Kunden im deutschen Webshop www.windeln.de einen Express-Checkout über Amazon an. Mit dieser Zahlungsmethode können Kunden ihre Bestellungen schneller und bequemer abschließen und über ihr Amazon-Konto bezahlen. Die Zahlungsmethode greift auf die Bonitätsprüfung von Amazon zurück und schließt praktisch ein Ausfallrisiko aus.

Kooperation mit Langtao

Im August 2019 wurde eine Kooperationsvereinbarung mit der Langtao Trading (Shanghai) Co. Ltd. unterzeichnet. Langtao wird unseren bisherigen T-Mall Partner (TP) ersetzen und zusätzlich den Betrieb unserer übrigen Vertriebskanäle in China unterstützen. Im Detail umfasst dies den Kundenservice, Markenstrategie, Projekt- und Marketingplanung, Visual Design, Produktmanagement, Verkaufsfördermaßnahmen, Kommunikation mit Vertriebskanälen sowie Logistiko Optimierung. Langtao hat langjährige Erfahrung bei der Einführung und Distribution amerikanischer Marken im chinesischen Markt und ist zudem spezialisiert auf den Bereich Kosmetik und Kleinkinder.

Neue Shoparchitektur

Der Vorstand hat im dritten Quartal entschieden, den Ersatz unserer bisher intern verwalteten Shoparchitektur durch eine Lösung eines Drittanbieters zu prüfen. Dies wird insbesondere in Bezug auf unsere limitierten internen Ressourcen sowie die steigenden technologischen Anforderungen, auch im Hinblick auf die Wettbewerbssituation, notwendig. Wir planen durch das Outsourcing der Shoparchitektur ein besseres Kundenerlebnis zu schaffen, flexibel auf zukünftige technische Neuerungen reagieren zu können und langfristig Kosten zu sparen. Angebote von potenziellen Drittanbietern wurden bereits eingeholt, eine finale Entscheidung steht noch aus.

Technische Neuerungen

Die Verfügbarkeit unserer Baby App wurde im dritten Quartal 2019 auf Android-Geräte erweitert, bisher war sie auf iOS-Geräte beschränkt. Sie bietet wöchentliche Übersichten zur Kindesentwicklung, Tipps von Hebammen, automatische wöchentliche Push-Notifications und verschiedene Tracker Funktionalitäten.

Weiterhin wurde die windeln.de App um die Funktionalität „Meine Listen/Nachkaufen“ erweitert. Dies ermöglicht Kunden, Produkte aus ihrer Bestellhistorie mit wenigen Klicks nachzubestellen.

ERLÄUTERUNGEN ZUR VERMÖGENS-, FINANZ- UND ERTRAGSLAGE

Vermögenslage

Die **langfristigen Vermögenswerte** haben sich seit dem 31. Dezember 2018 um TEUR 767 bzw. 14% verringert. Innerhalb der einzelnen Positionen gab es erhebliche Veränderungen. Die Erhöhung des Sachanlagevermögens um TEUR 606 resultiert aus der erstmaligen Anwendung des IFRS 16, wie im Halbjahresabschluss 2019 beschrieben. Die sonstigen langfristigen finanziellen Vermögenswerte haben sich aufgrund der erhaltenen Kaufpreiszahlung aus der Veräußerung der Feedo Gruppe (TEUR 403, einschließlich abgegrenzter langfristiger Zinsen) sowie aus der Umklassifizierung von Barmitteln mit Verfügungsbeschränkung (sog. restricted cash, TEUR 226) in die sonstigen kurzfristigen Vermögenswerte reduziert.

Die immateriellen Vermögenswerte verringern sich aufgrund planmäßiger Abschreibungen um TEUR 710. Die geringe Marktkapitalisierung zum 30. September 2019 sowie die geänderte Prognose stellen einen Anhaltspunkt dar, dass immaterielle Vermögenswerte wertgemindert

sein könnten (sog. triggering event). windeln.de hat zum 30. September 2019 einen anlassbezogenen Impairmenttest durchgeführt mit dem Ergebnis, dass keine immateriellen Vermögenswerte wertgemindert werden müssen. Die überprüften Vermögenswerte umfassen den Goodwill Schweiz (Buchwert TEUR 542), die Domain Schweiz (Buchwert TEUR 123), sowie die Domains von Bebitus (Buchwert TEUR 1.819).

Die **kurzfristigen Vermögenswerte** haben sich seit dem 31. Dezember 2018 um TEUR 630 bzw. 3% verringert. Das Vorratsvermögen hat sich um TEUR 1.194 bzw. 18% erhöht, insbesondere für die anstehenden Aktionstage in China (z. B. Singles' Day) sowie die „Pink Week“ und das Weihnachtsgeschäft in Europa. Weiterhin wurde das zweite Zolllager in China (sog. bonded warehouse) mit Ware bestückt. Seit 4. November 2019 werden Kunden des chinesischen Webshops auch aus diesem Lager beliefert.

Innerhalb der sonstigen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte haben sich die abgegrenzten Werbekostenzuschüsse um TEUR 531 verringert. Zum einen wurden die in 2018 abgegrenzten Jahresboni in 2019 vereinnahmt. Zum anderen werden die in 2019 erwirtschafteten Werbekostenzuschüsse früher ausbezahlt, so dass sich der ausstehende Forderungsbetrag verringert. Weiterhin erhöhen sich die sonstigen kurzfristigen Vermögenswerte um TEUR 226, da Barmittel mit Verfügungsbeschränkung in weniger als zwölf Monaten fällig werden.

Die Erhöhung der **langfristigen Schulden** resultiert aus der erstmaligen Anwendung des IFRS 16. Die langfristigen Finanzverbindlichkeiten haben sich zum 1. Januar 2019 um TEUR 492 erhöht und werden seitdem durch regelmäßige Leasingzahlungen getilgt.

Die **kurzfristigen Schulden** haben sich seit dem 31. Dezember 2018 um TEUR 1.153 bzw. 12% erhöht; die wesentlichen Erhöhungen resultieren aus einem Anstieg der erhaltenen Anzahlungen (TEUR 652) und der sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten (TEUR 573). Der Wechsel von Zahlungsdienstleistern führt zu einer früheren Vereinnahmung von Kundenzahlungen und damit einer Erhöhung der erhaltenen Anzahlungen. Zudem wurden aufgrund einer Pampers-Promotion-Aktion in der letzten Woche des Quartals Kundenzahlungen vereinnahmt, die erst im Folgequartal als Umsatzerlös realisierbar sind.

Die Bonusverbindlichkeiten als Teil der sonstigen kurzfristigen finanziellen Verbindlichkeiten haben sich aufgrund des Aktienoptionsprogramms „Incentive 2019“ deutlich erhöht. Die Inhalte des Programms sind im Halbjahresabschluss 2019 beschrieben. Da der Referenzkurs zum 30. September 2019 unter dem Mindestausgabekurs von EUR 1,00 liegt, wird die Verpflichtung nicht in Aktien, sondern in bar beglichen. Die zu leistenden Zahlungen sind gem. IAS 19 als finanzielle Verbindlichkeit zu klassifizieren.

Das **Eigenkapital** hat sich um TEUR 2.598 bzw. 13% auf TEUR 17.996 verringert. Das negative Periodenergebnis von TEUR 12.091 wird teilweise durch die Kapitalmaßnahmen des ersten Quartals 2019 ausgeglichen. Die im Januar 2019 durchgeführte Kapitalherabsetzung führte zu einer Verminderung des gezeichneten Kapitals und des Verlustvortrages, hatte insgesamt aber keine Auswirkung auf die Summe des Eigenkapitals. Der Bruttoemissionserlös von TEUR 10.138 aus der im März 2019 durchgeführten Kapitalerhöhung erhöht das gezeichnete Kapital um TEUR 6.850 und die Kapitalrücklage um TEUR 3.288. Die Transaktionskosten in Höhe von insgesamt TEUR 700 werden zum Zeitpunkt der Zahlung vom Eigenkapital abgesetzt und nicht als Aufwand in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Finanzlage

Die Finanzlage hat sich seit dem 31. Dezember 2018 verschlechtert, zum 30. September 2019 betragen die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente TEUR 9.683, eine Verringerung um 13%. Der **operative Mittelabfluss** beträgt im Neunmonatszeitraum 2019 TEUR 10.680 und resultiert im Wesentlichen aus dem negativen Periodenergebnis. Die nicht-zahlungswirksamen Aufwendungen aus Abschreibungen betragen TEUR 1.348. Weiterhin hat der Aufbau des Lagerbestandes die Finanzlage mit TEUR 1.193 belastet.

Der **Mittelzufluss aus Investitionstätigkeiten** beträgt im Neunmonatszeitraum 2019 TEUR 357 und stammt im Wesentlichen aus der erhaltenen Kaufpreiszahlung aus dem Verkauf der Feedo Gruppe von TEUR 417 (einschl. Zinsen) sowie aus einer Kaufpreiserstattung aus dem Erwerb der Feedo Gruppe von TEUR 70. Die regulären Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte betragen TEUR 131 und sind gegenüber dem Vorjahreszeitraum deutlich gesunken.

Der **Zahlungsmittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit** beträgt im Neunmonatszeitraum 2019 TEUR 8.866 und resultiert im Wesentlichen aus der im März 2019 durchgeführten Kapitalerhöhung. Der Bruttoemissionserlös betrug TEUR 10.138. Aus allen Eigenkapitaltransaktionen (d. h. Kapitalherabsetzung im Januar 2019, Kapitalerhöhung im März 2019, geplante Kapitalherabsetzung im vierten Quartal 2019, geplante Bedienung von ausstehenden Aktienoptionsprogrammen) sind bisher Transaktionskosten von TEUR 719 angefallen. Aufgrund der Änderung der Bilanzierungsvorschriften von Leasingverträgen (IFRS 16) werden Zahlungen für Leasingverträge seit dem 1. Januar 2019 innerhalb der Finanzierungstätigkeiten ausgewiesen. Diese Zahlungen beinhalten neben dem regulären Tilgungsanteil auch den Zinsanteil, der in der Konzern-Kapitalflussrechnung separat ausgewiesen wird.

Ertragslage

Im Neunmonatszeitraum 2019 erzielte der Konzern **Umsatzerlöse** von TEUR 59.365, eine Verringerung um 24% gegenüber dem Vergleichszeitraum 2018. Der Umsatzrückgang betraf insbesondere die Regionen „Sonstige / Restliches Europa“ (-47%) und „DACH“ (-27%), China (-13%) ist hingegen weniger stark betroffen. Dies resultiert aus der Umsetzung unserer langfristigen Strategie der Fokussierung auf margenstarke Produkte, in der Regel langlebige Gebrauchsgüter wie Kleidung und Spielzeug. Im Gegenzug wurden weniger Verbrauchsgüter abgesetzt, die tendenziell schwächere Margen haben mit positiver Auswirkung auf die Bruttomarge. Weiterhin wurden Lieferantenkonditionen erfolgreich nachverhandelt, u. a. in Bezug auf Werbekostenzuschüsse und lieferantenfinanzierte Promotionen. Aus diesen Gründen konnte die **Marge (Bruttoergebnis vom Umsatz im Verhältnis zum Umsatz)** gegenüber dem Vorjahreszeitraum um 0,6pp auf 24,0% gesteigert werden.

Die **Vertriebskosten** sind im Berichtszeitraum um TEUR 9.098 bzw. um 31% auf TEUR 20.475 gesunken. Die wesentlichen Einsparungen resultieren aus den Logistikkosten (TEUR 4.103 bzw. -36%), den Personalkosten (TEUR 2.289 bzw. -29%), Marketing (TEUR 918 bzw. -25%) und der Lagermiete (TEUR 732 bzw. -35%). Der Grund für die Einsparungen in absoluten Zahlen resultiert aus dem geringeren Auftrags- und Umsatzvolumen (-24%). Die Lagermiete konnte überproportional aufgrund des erfolgreichen Abbaus von Altbeständen gesenkt werden. Ebenso konnten die Logistikkosten überproportional gesenkt werden, weil mehr Lieferungen für Tmall-Kunden aus dem kostengünstigeren Lager in Guangzhou/China verschickt wurden. Der Rückgang der Personalkosten ist eine direkte Konsequenz aus dem in Q1 2018 durchgeführten Personalabbau.

Die **Verwaltungskosten** konnten ebenfalls um TEUR 320 bzw. um 5% gesenkt werden und betragen im Neunmonatszeitraum TEUR 6.289. Einmaleffekte aus Aufwendungen und Erträgen für Aktienoptionsprogramme verwässern diese Darstellung. Während in 2019 Aufwendungen aus dem Programm „Incentive 2019“ die Verwaltungskosten belasten, sind in 2018 Erträge aus Aktienoptionsprogrammen enthalten. Ohne diese Effekte hätten sich die Verwaltungskosten im Neunmonatszeitraum 2019 gegenüber dem Vorjahr um 22% verringert.

Die **sonstigen betrieblichen Erträge** sind im Neunmonatszeitraum 2019 um TEUR 200 gesunken, im Wesentlichen aufgrund niedrigerer Wechselkursgewinne. Gleichzeitig sind Erlöse aus der Vermietung einer Büroetage gestiegen. Die **sonstigen betrieblichen Aufwendungen** sind im Neunmonatszeitraum 2019 um TEUR 532 gesunken, im Wesentlichen ebenfalls aufgrund geringerer Wechselkursverluste.

Als Ergebnis der beschriebenen Veränderung hat sich das **Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)** im Neunmonatszeitraum 2019 um TEUR 5.592 bzw. um 32% verbessert und beträgt minus TEUR 12.074.

Der dem **aufgegebenen Geschäftsbereich** zugeordnete Gewinn bzw. Verlust betrifft die in 2018 verkaufte Feedo Gruppe. Der Gewinn im Neunmonatszeitraum 2019 resultiert aus der Neubewertung von Forderungen aus Kaufpreisrückerstattungen sowie aus Zinserträgen aus der Stundung des Verkaufspreises. Der Verlust im Neunmonatszeitraum 2018 enthält das negative Ergebnis aus der regulären Geschäftstätigkeit (TEUR 2.817) sowie den Verlust aus der Veräußerung einschließlich Auflösung latenter Steuern (TEUR 7.758).

PROGNOSE

Das strategische Hauptziel profitables und nachhaltiges Wachstum sowie die Erreichung der Gewinnschwelle auf Basis des bereinigten EBIT Anfang 2020 besteht weiterhin fort, ist jedoch von der finanziellen Entwicklung im vierten Quartal dieses Jahres abhängig. Um dieses Ziel zu erreichen wurden auch niedrigere Umsatzerlöse im dritten Quartal, insbesondere für weniger profitable Aufträge im europäischen Geschäft, als ursprünglich geplant in Kauf genommen. In diesem Zusammenhang ist auch die Stammkundenrate gesunken.

Im Halbjahresbericht 2019 wurde für das Geschäftsjahr 2019 ein leichtes Umsatzwachstum sowie eine leicht sinkende Stammkundenrate prognostiziert. Unter Berücksichtigung der Detailplanungen für das verbleibende Geschäftsjahr gehen wir nunmehr von einem leichten Umsatzrückgang sowie von einer deutlich sinkenden Stammkundenrate aus.

UMSÄTZE NACH REGIONEN

TEUR	9M 2019	9M 2018	Q3 2019	Q3 2018
Umsatzerlöse aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	59.365	78.549	18.456	22.178
Deutschland, Österreich, Schweiz (DACH)	13.437	18.290	4.475	5.691
China	35.658	40.913	10.703	11.824
Sonstige / Restliches Europa	10.270	19.346	3.278	4.663

ÜBERLEITUNG AUF BEREINIGTES EBIT

TEUR	9M 2019	9M 2018	Q3 2019	Q3 2018
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	-12.074	-17.666	-4.246	-5.220
bereinigt um anteilsbasierte Vergütung	27	-323	-509	64
bereinigt um Kosten für Akquisitionen	48	-	48	-
bereinigt um Kosten für Reorganisation	-14	1.227	-	169
bereinigt um die Schließung von pannolini.it	-	771	-	57
Bereinigtes EBIT	-12.013	-15.991	-4.707	-4.930

Der im dritten Quartal 2019 bereinigte Ertrag aus anteilsbasierter Vergütung betrifft das Aktienoptionsprogramm „Incentive 2019“. Da der Referenzkurs zum 30. September 2019 unter dem Mindestausgabekurs von EUR 1,00 liegt, wird die Vergütung nicht in Aktien, sondern in bar beglichen. Aus diesem Grund stellt das Programm keine anteilsbasierte Vergütung und damit auch keine Bereinigungsposition mehr dar. Details des Programms sind im Halbjahresabschluss 2019 beschrieben.

Die Kosten für Akquisitionen beinhalten Prüfungskosten einer möglichen Akquisition. Eine endgültige Entscheidung darüber wurde noch nicht getroffen.

KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG

TEUR	9M 2019	9M 2018	Q3 2019	Q3 2018
Fortzuführende Geschäftsbereiche				
Umsatzerlöse	59.365	78.549	18.456	22.178
Umsatzkosten	-45.141	-60.167	-14.458	-17.255
Bruttoergebnis vom Umsatz	14.224	18.382	3.998	4.923
Vertriebskosten	-20.475	-29.573	-6.235	-7.936
Verwaltungskosten	-6.289	-6.609	-2.220	-2.318
Sonstige betriebliche Erträge	573	773	260	294
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-107	-639	-49	-183
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	-12.074	-17.666	-4.246	-5.220
Finanzerträge	1	13	1	7
Finanzaufwendungen	-60	-28	-18	-2
Finanzergebnis	-59	-15	-17	5
Ergebnis vor Steuern (EBT)	-12.133	-17.681	-4.263	-5.215
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-7	-16	-4	-2
Ergebnis aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	-12.140	-17.697	-4.267	-5.217
Ergebnis nach Steuern aus dem aufgegebenen Geschäftsbereich	49	-10.575	-	-713
PERIODENERGEBNIS	-12.091	-28.272	-4.267	-5.930
<i>Posten, die zu einem späteren Zeitpunkt in den Gewinn umgegliedert werden können:</i>				
Unterschiede aus Währungsumrechnung	28	478	13	162
SONSTIGES ERGEBNIS NACH STEUERN	28	478	13	162
GESAMTERGEBNIS NACH STEUERN	-12.063	-27.794	-4.254	-5.768
Unverwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)	-1,48	-9,20	-0,43	-1,90
Unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortzuführenden Geschäftsbereichen (in EUR)	-1,49	-5,76	-0,43	-1,68

KONZERN-BILANZ

Vermögenswerte		
TEUR	30.09.2019	31.12.2018
LANGFRISTIGE VERMÖGENSWERTE		
Immaterielle Vermögenswerte	3.684	4.394
Sachanlagen	729	123
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	7	650
Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte	156	177
Latente Steueransprüche	2	1
Summe langfristige Vermögenswerte	4.578	5.345
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE		
Vorratsvermögen	8.014	6.820
Geleistete Anzahlungen	71	-
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.629	1.417
Ansprüche aus Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	37	39
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	2.139	2.557
Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte	2.424	2.658
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	9.683	11.136
Summe kurzfristige Vermögenswerte	23.997	24.627
BILANZSUMME	28.575	29.972
Eigenkapital und Schulden		
TEUR	30.09.2019	31.12.2018
EIGENKAPITAL		
Gezeichnetes Kapital	9.964	31.136
Kapitalrücklage	173.006	170.391
Bilanzverlust	-165.188	-181.119
Kumuliertes sonstiges Ergebnis	214	186
Summe Eigenkapital	17.996	20.594
LANGFRISTIGE SCHULDEN		
Sonstige Rückstellungen	-	2
Finanzverbindlichkeiten	86	15
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	-	21
Summe langfristige Schulden	86	38
KURZFRISTIGE SCHULDEN		
Sonstige Rückstellungen	139	235
Finanzverbindlichkeiten	621	39
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	4.064	4.573
Erhaltene Anzahlungen	2.233	1.581
Verpflichtungen aus Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	3	2
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	2.908	2.335
Sonstige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	525	575
Summe kurzfristige Schulden	10.493	9.340
BILANZSUMME	28.575	29.972

KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

TEUR	9M 2019	9M 2018
Periodenergebnis	-12.091	-28.272
Abschreibungen (+) / Wertminderungen (+) auf immaterielle Vermögenswerte	801	1.013
Abschreibungen (+) / Wertminderungen (+) auf Sachanlagen	547	215
Zunahme (+) / Abnahme (-) der sonstigen Rückstellungen	-98	-180
zahlungsunwirksame Erträge (-) oder Aufwendungen (+) aus Leistungen an Arbeitnehmer	27	-459
sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen (+) und Erträge (-)	3	8.450
Zunahme (-) / Abnahme (+) der Vorräte	-1.193	7.942
Zunahme (-) / Abnahme (+) der geleisteten Anzahlungen	-71	303
Zunahme (-) / Abnahme (+) der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-211	1.019
Zunahme (-) / Abnahme (+) der sonstigen Vermögenswerte	864	2.619
Zunahme (+) / Abnahme (-) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-509	-7.213
Zunahme (+) / Abnahme (-) der erhaltenen Anzahlungen	652	-1.128
Zunahme (+) / Abnahme (-) der sonstigen Verbindlichkeiten	556	-1.545
Gewinn (-) / Verlust (+) aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	-1	-34
Zinsaufwand (+) / -ertrag (-)	42	13
Ertragsteueraufwand (+) / -ertrag (-)	8	7
Ertragsteuerzahlungen (-) / -erstattungen (+)	-6	-11
Mittelabfluss aus betrieblicher Geschäftstätigkeit	-10.680	-17.261
Einzahlungen (+) aus dem Verkauf von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	1	40
Auszahlungen (-) für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-70	-245
Auszahlungen (-) für Investitionen in Sachanlagen	-61	-79
Auszahlungen (-) oder Rückzahlungen (+) aus Finanzanlagen	-	1.875
Auszahlungen (-) für oder Rückerstattungen (+) aus dem Erwerb von Tochtergesellschaften	70	365
Zahlungsmittelzufluss (+) / -abfluss (-) aus dem Verkauf von Tochtergesellschaften	400	-595
Erhaltene Zinsen (+)	17	10
Mittelzufluss aus Investitionstätigkeit	357	1.371
Einzahlungen (+) aus Eigenkapitalzuführung	10.138	5.242
Auszahlungen (-) aus Transaktionskosten für Eigenkapitalzuführung oder -herabsetzung	-719	-118
Tilgung (-) von Leasingverbindlichkeiten	-494	-40
Tilgung (-) von Finanzverbindlichkeiten	-	-3.509
Gezahlte Zinsen (-)	-59	-23
Mittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit	8.866	1.552
Finanzmittelfonds am Beginn der Periode	11.136	26.465
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	-1.457	-14.338
Wechselkurs- und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	4	8
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	9.683	12.135

KONZERN-EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

TEUR	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Bilanzverlust	Versicherungs- mathematische Gewinne und Verluste	Unterschiede aus Währungs- umrechnung	Sonstiges Ergebnis	Summe Eigenkapital
Stand zum 1. Januar 2019	36.136	170.391	-181.119	3	183	186	20.594
Gesamtergebnis der Periode	-	-	-12.091	-	28	28	-12.063
Kapitalherabsetzungen	-28.022	-	28.022	-	-	-	-
Kapitalerhöhungen	6.850	3.288	-	-	-	-	10.138
Transaktionskosten	-	-700	-	-	-	-	-700
Anteilsbasierte Vergütung	-	27	-	-	-	-	27
Stand zum 30. September 2019	9.964	173.006	-165.188	3	211	214	17.996
Stand zum 1. Januar 2018	28.472	168.486	-143.427	3	-301	-298	53.233
Gesamtergebnis der Periode	-	-	-28.272	-	478	478	-27.794
Kapitalherabsetzungen	-	-	-	-	-	-	-
Kapitalerhöhungen	2.664	2.577	-	-	-	-	5.241
Transaktionskosten	-	-168	-	-	-	-	-168
Anteilsbasierte Vergütung	-	-407	-	-	-	-	-407
Stand zum 30. September 2018	31.136	170.488	-171.699	3	177	180	30.105

Redaktion und Kontakt
windeln.de SE
Hofmannstraße 51
81379 München, Deutschland
corporate.windeln.de

Corporate Communications
Sophia Kursawe
E-Mail: investor.relations@windeln.de

Konzeption, Text, Layout und Satz
windeln.de SE

Bildnachweis
Fotolia, iStock

