

elumeo

Quartalsmitteilung
Q1/2018



Inhaltsverzeichnis

Konzernkennzahlen	2
Kapitalmarktinformationen	3
Ergebnisveröffentlichung Q1/2018	4
Grundlagen	4
Geschäftsverlauf	5
Ertrags-, Vermögens- und Finanzlage	7
Nachtragsbericht	17
Risiko- und Chancenbericht	17
Prognosebericht	17
Verkürzter Konzernzwischenabschluss	18
Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung	18
Konzern-Gesamtergebnisrechnung	19
Konzern-Bilanz	20
Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung	22
Konzern-Kapitalflussrechnung	24
Konzern-Segmentberichterstattung	26
Impressum	28



Konzernkennzahlen

TEUR [sofern nicht anders angegeben]	01.01. - 31.03.2018		01.01. - 31.03.2017		Abw. in %
Umsatzerlöse	16.609	100,0%	14.710	100,0%	12,9%
<u>Produktverkäufe nach Ländern</u> [absolut und in % der Produktverkäufe]					
Deutschland	12.732	76,7%	11.662	79,4%	9,2%
Italien	2.483	14,9%	2.366	16,1%	4,9%
Übrige Länder	1.386	8,3%	665	4,5%	108,4%
<u>Produktverkäufe nach Vertriebskanälen</u> [absolut und in % der Produktverkäufe]					
TV-Vertrieb	9.068	54,6%	9.221	62,7%	-1,7%
eCommerce-Vertrieb	6.171	37,2%	4.839	32,9%	27,5%
B2B-Vertrieb	1.362	8,2%	634	4,3%	114,9%
[nachfolgende Angabe erfolgen: absolut und in % der Umsatzerlöse]					
Rohertrag	6.487	39,1%	6.364	43,3%	1,9%
EBITDA	-1.497	-9,0%	-1.947	-13,2%	23,1%
Summe der Segment-EBITDA	-916	-5,5%	-1.239	-8,4%	26,1%
Abschreibungen	-348	-2,1%	-419	-2,8%	17,1%
EBIT	-1.845	-11,1%	-2.366	-16,1%	22,0%
Ergebnis nach Ertragsteuern aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	-1.805	-10,9%	-2.583	-17,6%	30,1%
Konzern-Gesamtergebnis	-1.851	-11,1%	-2.159	-14,7%	14,3%
Vertriebs- und Verwaltungskosten [vor Nettoverlusten aus Währungsumrechnung]	-7.827	-47,1%	-8.430	-57,3%	7,2%
Summe Aktiva¹	57.743	100,0%	54.709	100,0%	5,5%
Summe Eigenkapital¹ [absolut und in % der Bilanzsumme]	30.161	52,2%	31.952	58,4%	-5,6%
Betriebsmittel (Working capital)¹ [absolut und in % der Bilanzsumme]	28.830	49,9%	28.518	52,1%	1,1%
¹ Vorjahresangabe: 31.12.2017					
Netto-Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	-2.095	-12,6%	2.831	19,2%	-174,0%
Netto-Cashflow aus Investitionstätigkeit	-70	-0,4%	-57	-0,4%	-22,0%
Netto-Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	1.584	9,5%	778	5,3%	103,4%
Absatzmenge [Stück]	231.453		210.219		10,1%
Durchschnittlicher Verkaufspreis [EUR]	72		70		2,6%
Rohertrag pro verkauftem Stück [EUR]	28		30		-7,4%
<u>Zusammensetzung der Neukunden (nur DE)</u> [in % der Neukunden]					
nur TV	25%		30%		
nur Web	59%		59%		
Sonstige	16%		11%		



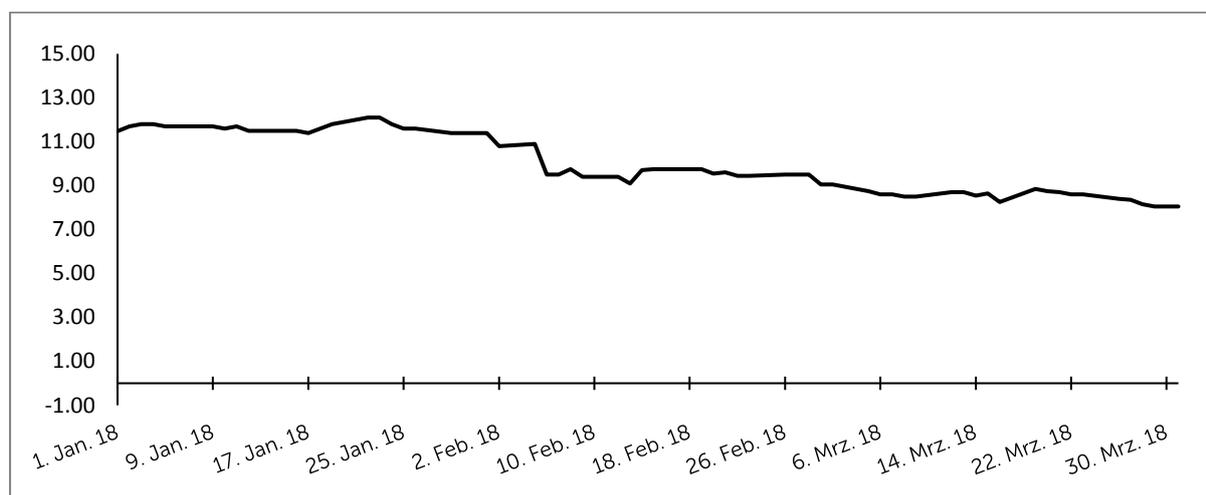
Kapitalmarktinformationen

Stammdaten und Kennzahlen zur Aktie der elumeo SE
(Stand: 31. März 2018)

WKN	A11Q05
ISIN	DE000A11Q059
Ergebnis je Aktie in Q1 2018	EUR -0,43
Anzahl der ausstehenden Aktien	5.500.000
XETRA-Schlusskurs zum Bilanzstichtag	EUR 8,05
Marktkapitalisierung	EUR 44,28 Mio.

Aktienkursentwicklung

(1. Januar bis 31. März 2018: XETRA, in EUR)



Aktionärsstruktur

(Stand: 31. März 2018)

Aktionäre der elumeo SE	Anteilsbesitz
1. Ottoman Strategy Holdings (Suisse) SA	26,43%
2. Blackflint Ltd.	26,66%
3. Heliad Equity Partners GmbH & Co. KGaA	7,50%
4. Sycomore Asset Management SA	5,09%
5. Management (davon Wolfgang Boyé direkt 1,24%)	8,01%
6. Streubesitz	25,39%



Ergebnisveröffentlichung Q1/2018

Grundlagen

Die im Geschäftsbericht für das zum 31. Dezember endende Geschäftsjahr 2017 („Geschäftsbericht 2017“) beschriebenen Grundlagen des elumeo-Konzerns sind grundsätzlich weiterhin gültig.

Aufgegebene Geschäftsbereiche

Mit Datum vom 18. Dezember 2017 hat die elumeo SE eine Ad-hoc-Meldung nach Art. 17 MAR i. V. m. § 4 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a WpAIV veröffentlicht, mit dem Inhalt, den verlustbringenden Geschäftsbetrieb im Vereinigten Königreich einzustellen. Im Ergebnis werden die Geschäftsaktivitäten der indirekt kontrollierten Tochtergesellschaften Rocks & Co UK Ltd., Birmingham, Vereinigtes Königreich („R&C UK“), und Rocks and Co Productions Ltd., Birmingham, Vereinigtes Königreich sowie Rocks & Co. Television Ltd., Birmingham, Vereinigtes Königreich in der Quartalsmitteilung der elumeo SE für das erste Quartal 2018 nach den Vorschriften des IFRS 5 *Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und aufgegebene Geschäftsbereiche* als aufgegebener Geschäftsbereich (im Folgenden auch „Vertriebsgeschäft im Vereinigten Königreich“) bilanziert.

Der aufgegebene Geschäftsbereich ist nicht im Ergebnis aus fortzuführenden Geschäftsbereichen enthalten und wird in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung in einem gesonderten Posten als *Ergebnis nach Steuern aus aufgegebenen Geschäftsbereichen* dargestellt. Die mit dem aufgegebenen Geschäftsbereich in Zusammenhang stehenden Vermögenswerte und Schulden, die nicht durch andere Gesellschaften des elumeo-Konzerns fortgeführt werden, sind in der Konzern-Bilanz zum 31. März 2018 unter gesonderten Posten als *Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte* bzw. als *Schulden in Verbindung mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten* dargestellt. Der aufgegebene Geschäftsbereich ist nicht in den detaillierten Angaben zur Zusammensetzung der Cashflows aus betrieblicher Tätigkeit, Investitionstätigkeit und Finanzierungstätigkeit enthalten und wird in der Konzern-Kapitalflussrechnung in jeweils gesonderten Posten als *Netto-Cashflow aus aufgegebenen Geschäftsbereichen* dargestellt. Alle Angaben und Tabellen in dieser Quartalsmitteilung enthalten die Beträge von fortzuführenden Geschäftsbereichen, sofern nichts anderes angegeben ist.

Vergleichbarkeit von Angaben

Im Vergleich zum ersten Quartal 2017 hat sich der Kreis der konsolidierten Unternehmen des elumeo-Konzerns wie folgt geändert:

- Gründung der Rocks & Co. Television Ltd., Birmingham, Vereinigtes Königreich, deren Geschäftsanteile zu 100,0% von der Rocks and Co Productions Ltd. gehalten werden;
- Gründung der Vertriebsgesellschaft schmuck.de G&S GmbH, Berlin, deren Geschäftsanteile zu 100,0% von der Juwelo Deutschland GmbH, Berlin gehalten werden, und Einbezug der Gesellschaft in den Konzernabschluss der elumeo SE seit Dezember 2017.



Fehlerberichtigungen

Im Geschäftsjahr 2017 hat der elumeo-Konzern festgestellt, dass in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung des mit Datum vom 23. März 2017 veröffentlichten Konzernabschlusses 2016 Abschreibungen auf ausgewählte Vermögenswerte des Sachanlagevermögens, die dem Verwaltungsbereich des elumeo-Konzerns zuzuordnen sind, unter den Vertriebskosten ausgewiesen wurden. Auswirkungen auf das Ergebnis nach Ertragsteuern, die Konzern-Bilanz oder die Konzern-Kapitalflussrechnung haben sich nicht ergeben.

Der Fehler wurde berichtigt, indem die Vertriebskosten in Q1 2017 um Abschreibungen in Höhe von TEUR 38 reduziert und die Verwaltungskosten entsprechend erhöht wurden. Von den umgegliederten Abschreibungen entfielen insgesamt TEUR 34 auf fortzuführende Geschäftsbereiche und TEUR 4 auf aufgegebenen Geschäftsbereiche.

Erläuterungen zu Alternativen Leistungskennzahlen

Der elumeo-Konzern verwendet in seinen Regel- und Pflichtpublikationen Alternative Leistungskennzahlen (Alternative Performance Measures) („APMs“), die in den anzuwendenden International Financial Reporting Standards („IFRSs“) nicht geregelt sind. Für weitere Informationen zu der Definition, der Verwendung und den Grenzen der Verwendbarkeit der Alternativen Leistungskennzahlen sowie zu den angewandten Rechenmethoden und den Überleitungen wird auf <http://www.elumeo.com/investor-relations/publikationen/erlaeuterung-alternative-leistungskennzahlen> verwiesen.

Geschäftsverlauf

Die Quartalsberichtsperiode der vorliegenden Quartalsmitteilung zum 31. März 2018 umfasst den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 31. März 2018 („Q1 2018“ oder „erstes Quartal 2018“). Soweit nicht anders angegeben, beziehen sich die dargestellten Vergleichsangaben auf den Vorjahresvergleichszeitraum, der den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 31. März 2017 umfasst. Darüber hinaus können sich einzelne prozentuale Vergleichsangaben auf den Quartalsvergleich („QoQ“) beziehen.

Die Umsatzerlöse liegen im ersten Quartal 2018 mit EUR 16,6 Mio. um +12,9% über dem Vorjahresvergleichszeitraum (Q1 2017: EUR 14,7 Mio.).

Insgesamt wurde ein wesentlicher Umsatzzuwachs im Vertriebsgebiet Deutschland (+9,2%) erzielt, welches deutlich gegenüber dem Vorjahresvergleichszeitraum wächst. In Italien lag der Umsatz im ersten Quartal 2018 um +4,9% über dem Vorjahresvergleichszeitraum. Bei den Umsatzerlösen aus den übrigen Ländern handelt es sich im Wesentlichen um B2B-Umsatzerlöse aus den USA.

Das TV-Geschäft hat sich gegenüber dem Vorjahresquartal mit einer Reduzierung um -1,7% leicht negativ entwickelt. Der Umsatz im eCommerce-Vertrieb stieg hingegen im ersten Quartal 2018 um +27,5% auf EUR 6,2 Mio. und erzielt damit einen Umsatzanteil von 37,2% (Q1 2017: 32,9%). Die Umsatzerlöse im klassischen Webshop blieben im ersten Quartal 2018 auf Vorjahresniveau. Die Umsätze aus dem B2B-Vertrieb wurden wie im Vorjahr aus einer Zusammenarbeit mit einem TV-Sender in den USA erzielt.

Aufgrund von geringeren Rotertragsmargen im B2B-Vertrieb und eCommerce-Geschäft lag die Rotertragsmarge im ersten Quartal 2018 mit 39,1% der Umsatzerlöse unter dem Niveau des Vorjahresvergleichszeitraums (43,3%).



Die zentrale Leistungskennzahl, die Summe der Segment-EBITDA, verbesserte sich im ersten Quartal 2018 auf EUR -0,9 Mio. nach EUR -1,2 Mio. im Vorjahresvergleichszeitraum. Dem Umsatzwachstum stehen geringere Rohertragsmargen gegenüber. Die um Segment-Überleitungsstellen bereinigten Vertriebs- und Verwaltungskosten haben sich in der Summe von EUR 8,0 Mio. in Q1 2017 um EUR -0,2 Mio. auf EUR 7,8 Mio. in Q1 2018 (einschließlich sonstiger betrieblicher Erträge aus direkten Kostenweiterbelastungen an fremde Dritte) reduziert. Dies entspricht einer Reduzierung um -3,4%.

Insgesamt wurde im ersten Quartal 2018 ein Ergebnis nach Ertragssteuern aus fortzuführenden Geschäftsbereichen von EUR -1,8 Mio. nach EUR -2,6 Mio. in Q1 2017 erzielt. Das Konzern-Gesamtergebnis inklusive der aufgegebenen Geschäftsbereiche entwickelte sich dabei von EUR -2,2 Mio. in Q1 2017 auf EUR -1,9 Mio. in Q1 2018.

Darüber hinaus sind in Q1 2018 keine besonderen Ereignisse und Geschäfte mit wesentlicher Auswirkung auf die Ertrags-, Vermögens- und Finanzlage des elumeo-Konzerns aufgetreten.

Erläuterungen zu den einzelnen Finanzkennzahlen erfolgen in den nachfolgenden Abschnitten.



Ertrags-, Vermögens- und Finanzlage

(1.) Währungsumrechnung

Die bei der Erstellung des Konzernzwischenabschlusses verwendeten Wechselkurse für die Fremdwährungen mit einem wesentlichen Einfluss auf den elumeo-Konzern stellen sich wie folgt dar:

Fremdwährung	Stichtagskurs			Durchschnittskurs		
	31.03.2018	31.12.2017	Abw. in %	01.01. - 31.03.2018	01.01. - 31.03.2017	QoQ in %
EUR						
Thailändischer Baht (THB)	0,0260	0,0256	1,5%	0,0258	0,0267	-3,6%
US-Dollar (USD)	0,8105	0,8347	-2,9%	0,8136	0,9390	-13,3%
Britisches Pfund (GBP)	1,1410	1,1267	1,3%	1,1321	1,1628	-2,6%

Die Umrechnung der Erträge und Aufwendungen in der Ergebnisrechnung der Tochtergesellschaften mit dem gewichteten Durchschnittskurs der Berichtsperiode hat Auswirkungen auf die dargestellte Ertragslage und den Quartalsvergleich. Ferner kommt es zum Berichtsstichtag bei der Umrechnung der Vermögenswerte und Schulden in Fremdwährung, insbesondere auch durch die Folgebewertung konzerninterner Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten, unter Verwendung des Stichtagskurses zu Verschiebungen in der Darstellung der Ertrags-, Vermögens- und Finanzlage.

(2.) Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse setzen sich wie folgt zusammen:

TEUR % der Umsatzerlöse	01.01. - 31.03.2018		01.01. - 31.03.2017		QoQ in %
Erlöse aus Produktverkäufen	16.601	100,0%	14.693	99,9%	13,0%
Sonstige Erlöse	7	0,0%	16	0,1%	-56,3%
Umsatzerlöse	16.609	100,0%	14.710	100,0%	12,9%

Umsatzerlöse aus Produktverkäufen nach Regionen

(nach eingetragenem Firmensitz der veräußernden Gesellschaft)

TEUR % der Erlöse aus Produktverkäufen	01.01. - 31.03.2018		01.01. - 31.03.2017		QoQ in %
Deutschland	12.732	76,7%	11.662	79,4%	9,2%
Italien	2.483	15,0%	2.366	16,1%	4,9%
Übrige Länder	1.386	8,4%	665	4,5%	108,4%
Erlöse aus Produktverkäufen	16.601	100,0%	14.693	100,0%	13,0%



Die Erlöse aus Produktverkäufen sind im ersten Quartal 2018 um +13,0% von EUR 14,7 Mio. in Q1 2017 auf EUR 16,6 Mio. gestiegen. Im Kernabsatzmarkt Deutschland konnte ein Anstieg von EUR 11,7 Mio. in Q1 2017 auf EUR 12,7 Mio. verzeichnet werden. In Italien haben sich die Erlöse im Q1 2018 leicht verbessert. Das Umsatzplus in den übrigen Ländern resultiert aus dem B2B-Vertriebsgeschäft mit einem US-amerikanischen TV-Sender.

Umsatzerlöse aus Produktverkäufen nach Vertriebskanälen

TEUR % der Erlöse aus Produktverkäufen	01.01. - 31.03.2018		01.01. - 31.03.2017		QoQ in %
Erlöse aus TV-Vertrieb und sonstigen Kanälen	9.068	54,6%	9.221	62,8%	-1,7%
Erlöse aus eCommerce-Vertrieb	6.171	37,2%	4.839	32,9%	27,5%
Erlöse aus B2B-Vertrieb	1.362	8,2%	634	4,3%	114,9%
Erlöse aus Produktverkäufen	16.601	100,0%	14.693	100,0%	13,0%

Die Erlöse aus dem TV-Vertrieb sind leicht von EUR 9,2 Mio. in Q1 2017 um -1,7% auf EUR 9,1 Mio. in Q1 2018 gesunken.

Im gleichen Zeitraum stiegen die Erlöse aus dem eCommerce-Vertrieb von EUR 4,8 Mio. in Q1 2017 um +27,5% auf EUR 6,2 Mio. in Q1 2018. Das klassische Webshop-Geschäft verblieb in Q1 2018 auf dem Vorjahresniveau. Ursächlich hierfür war ein umfangreicher Relaunch der Webseiten, auf den sich der Kunden erfahrungsgemäß zunächst erst einstellen muss. Die Erlöse aus dem B2B-Vertrieb stammen aus einer Kooperation mit einem TV-Sender in den USA.

(3.) Roherträge aus Produktverkäufen nach Vertriebskanälen

TEUR % der Umsatzerlöse nach Distributionskanal	01.01. - 31.03.2018		01.01. - 31.03.2017		QoQ in %
Rohertrag aus TV-Vertrieb	3.870	42,7%	4.053	44,0%	-4,5%
Rohertrag aus eCommerce-Vertrieb	2.355	38,2%	2.109	43,6%	11,7%
Rohertrag aus B2B-Vertrieb	254	18,7%	185	29,3%	37,0%
Rohertrag aus Produktverkäufen	6.480	39,0%	6.347	43,2%	2,1%

Der Rohertrag aus dem TV-Vertrieb ist im ersten Quartal 2018 mit EUR 3,9 Mio. rückläufig nach EUR 4,1 Mio. im Vorjahresvergleichszeitraum. Der Rohertrag aus dem eCommerce-Vertrieb stieg in Q1 2018 von EUR 2,1 Mio. in Q1 2017 um +11,7% auf EUR 2,4 Mio. Der Rohertrag aus dem B2B-Vertrieb lag im ersten Quartal 2018 bei EUR 0,3 Mio.



(4.) Vertriebskosten

TEUR % der Umsatzerlöse	01.01. - 31.03.2018		01.01. - 31.03.2017 angepasst*		QoQ in %
Kosten der TV-Übertragung	1.840	11,1%	2.383	16,2%	-22,8%
Personalkosten	1.589	9,6%	1.581	10,7%	0,5%
Personaldienstleistungen	339	2,0%	334	2,3%	1,4%
Marketingkosten	632	3,8%	588	4,0%	7,6%
Abschreibungen	69	0,4%	103	0,7%	-32,4%
Sonstige Vertriebskosten	1.164	7,0%	1.100	7,5%	5,8%
Vertriebskosten	5.633	33,9%	6.089	41,4%	-7,5%

Die Vertriebskosten lagen mit EUR 5,6 Mio. in Q1 2018 um -7,5% unter Q1 2017 mit EUR 6,1 Mio. Entsprechend der stärkeren Fokussierung auf das eCommerce-Geschäft kam es zu einer Erhöhung der Marketingkosten, die im Wesentlichen Kosten für Online-Marketing und sonstige operative Kosten der Webshops enthalten. Die Kosten der TV-Übertragung sind im ersten Quartal aufgrund von Rückvergütungen durch einen Servicepartner reduziert. Die sonstigen Vertriebskosten sind aufgrund häufigerer Gastspecials und damit verbundener zusätzlicher Kosten gestiegen. Die Aufwandsquote hat sich insgesamt deutlich von 41,4% der Umsatzerlöse in Q1 2017 auf 33,9% in Q1 2018 reduziert.

(5.) Verwaltungskosten

TEUR % der Umsatzerlöse	01.01. - 31.03.2018		01.01. - 31.03.2017 angepasst*		QoQ in %
Personalkosten	976	5,9%	974	6,6%	0,3%
Abschreibungen	167	1,0%	198	1,3%	-15,9%
Anteilsbasierte Vergütungen	60	0,4%	103	0,7%	-41,4%
Nettoverluste aus Währungsumrechnung	0	0,0%	605	4,1%	-100,0%
Sonstige Sachkosten	990	6,0%	1.066	7,2%	-7,1%
Verwaltungskosten	2.194	13,2%	2.946	20,0%	-25,5%

Die Verwaltungskosten liegen mit EUR 2,2 Mio. in Q1 2018 unter dem Vorjahresvergleichszeitraum. Bereinigt um die Nettoverluste aus Währungsumrechnung und Aufwendungen aus anteilsbasierten Vergütungen liegen die Verwaltungskosten im ersten Quartal 2018 um -4,7% unter dem Vorjahresvergleichszeitraum. Insgesamt ist die Aufwandsquote (bereinigt um die vorgenannten Posten) von 15,2% der Umsatzerlöse in Q1 2017 auf 12,8% in Q1 2018 gesunken.

Ab dem Geschäftsjahr 2018 erfolgt der Ausweis der Nettoverluste aus Währungsumrechnung unter dem Posten sonstige betriebliche Aufwendungen.



(6.) Personalaufwendungen

TEUR % der Umsatzerlöse	01.01. - 31.03.2018		01.01. - 31.03.2017		QoQ in %
Löhne und Gehälter	3.450	20,8%	3.038	20,7%	13,6%
Soziale Abgaben	390	2,4%	382	2,6%	2,1%
Personalaufwendungen	3.841	23,1%	3.420	23,3%	12,3%

Die Personalaufwendungen des elumeo-Konzerns (ohne anteilsbasierte Vergütungen) sind im Quartalsvergleich gestiegen. Diese Entwicklung ist auf die Personalkosten der Produktion zurückzuführen. Aufgrund der vertikalen Integration des elumeo-Konzerns ist die Personalaufwandsquote der Produktion jedoch stets unter Einbezug der Bestandsveränderungen bei den fertigen Erzeugnissen zu betrachten. Zudem soll sich der Quartalsanstieg im Verlauf des Geschäftsjahres 2018 durch eine reduzierte Gesamtjahresproduktion wieder relativieren.

(7.) Sonstige betriebliche Erträge

Die sonstigen betrieblichen Erträge im ersten Quartal 2018 von TEUR 17 (Q1 2017: EUR 0,3 Mio.) beinhalten im Wesentlichen Erträge aus der Weiterbelastungen von Vertriebskosten an konzernfremde Dritte (Q1 2018: TEUR 10 bzw. Q1 2017: EUR 0,3 Mio.).

(8.) Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen von EUR 0,5 Mio. (Q1 2017: TEUR 0) betreffen ausschließlich Nettoverluste aus Währungsumrechnung, die insbesondere aus der Währungsumrechnung konzerninterner monetärer Posten bzw. der Erfolgskonsolidierung resultieren. Der Ausweis ist gegenüber dem Vorjahr geändert. Im Vorjahr erfolgte der Ausweis der Aufwendungen (EUR 0,6 Mio.) noch unter den Verwaltungskosten.

(9.) Aufgegebene Geschäftsbereiche

Am 18. Dezember 2017 hat der elumeo-Konzern die Entscheidung des Verwaltungsrats bekanntgegeben, das verlustbringende Vertriebsgeschäft im Vereinigten Königreich einzustellen. Das operative Vertriebsgeschäft (Sendebetrieb) wurde mit Datum vom 18. Dezember 2017 eingestellt. Das Vertriebsgeschäft (einschließlich der zugehörigen Verwaltungstätigkeiten) wurde daher bereits zum 31. Dezember 2017 als aufgegebenen Geschäftsbereich klassifiziert. Die dem aufgegebenen Geschäftsbereich zuzuordnen Vermögenswerte und Schulden werden als zur Veräußerung gehalten klassifiziert, sofern davon auszugehen ist, dass diese nicht durch andere fortzuführende Geschäftsbereiche des elumeo-Konzerns genutzt werden können. Im Zuge der Klassifizierung als aufgegebenen Geschäftsbereich ist das Vertriebsgeschäft im Vereinigten Königreich nicht mehr im Segment Sonstiges Vertriebsgeschäft der Segmentberichterstattung enthalten.



Gewinn- und Verlustrechnung der aufgegebenen Geschäftsbereiche

Das Ergebnis nach Ertragsteuern aus aufgegebenen Geschäftsbereichen stellt sich wie folgt dar:

TEUR % der Umsatzerlöse	01.01. - 31.03.2018		01.01. - 31.03.2017		QoQ in %
Umsatzerlöse	48	100,0%	2.522	100,0%	-98,1%
Umsatzkosten	44	91,5%	2.261	89,6%	-98,0%
Rohrertrag	4	8,5%	261	10,4%	-98,4%
Vertriebskosten	380	785,0%	528	20,9%	-28,0%
Verwaltungskosten	182	375,4%	479	19,0%	-62,0%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	9	17,9%	0	0,0%	n.a.
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (EBIT) aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	-567	n.a.	-746	-29,6%	24,0%
Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT) aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	-567	n.a.	-746	-29,6%	24,0%
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-16	-33,2%	127	5,0%	-112,7%
Ergebnis nach Ertragsteuern aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	-583	n.a.	-619	-24,5%	5,9%
<i>Ergebnisanteil der Aktionäre der elumeo SE</i>	<i>-583</i>	<i>n.a.</i>	<i>-619</i>	<i>-24,5%</i>	<i>5,9%</i>
Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert und verwässert) bezogen auf den Ergebnisanteil der Aktionäre aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	-0,11		-0,11		5,9%

Die Vertriebs- und Verwaltungskosten betreffen im Wesentlichen vertragliche Verpflichtungen im Zusammenhang mit der TV-Übertragung sowie der angemieteten Räumlichkeiten. Der Verwaltungsrat führt derzeit Gespräche über die Beendigung der zugrunde liegenden Verträge. Bis zu Veröffentlichung dieser Quartalsmitteilung wurden keine entsprechenden Zusagen durch die Vertragspartner erteilt.



Zu Veräußerung gehaltene Vermögenswerte und Schulden

Die Hauptgruppen der Vermögenswerte und Schulden des aufgegebenen Geschäftsbereichs, die als zur Veräußerung gehalten klassifiziert wurden, setzen sich wie folgt zusammen:

TEUR % der Bilanzsumme	31.03.2018		31.12.2017		Abw. in %
Vermögenswerte					
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	5	0,0%	216	0,4%	-97,6%
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	138	0,2%	159	0,3%	-13,4%
Übrige Vermögenswerte	190	0,3%	67	0,1%	181,0%
Zahlungsmittel	134	0,2%	43	0,1%	213,5%
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	466	0,8%	485	0,8%	-4,0%
Schulden					
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	0	0,0%	-9	0,0%	100,0%
Rückstellungen	-29	0,0%	-260	-0,4%	89,0%
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-268	-0,5%	-170	-0,3%	-58,1%
Übrige Verbindlichkeiten	-225	-0,4%	-694	-1,2%	67,6%
Schulden in Verbindung mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	-521	-0,9%	-1.132	0	54,0%
Reinvermögen, das in direktem Zusammenhang zu den aufgegebenen Geschäftsbereichen steht	-55	-0,1%	-647	-1,1%	91,4%

Die übrigen Verbindlichkeiten setzen sich wie folgt zusammen:

TEUR % der Bilanzsumme	31.03.2018		31.12.2017		Abw. in %
Kreditorische Debitoren	186	0,3%	300	0,5%	-38,1%
Sonstige abgegrenzte Verbindlichkeiten	6	0,0%	19	0,0%	-65,7%
Verbindlichkeiten aus Umsatzsteuer	26	0,0%	324	0,6%	-91,8%
Verbindlichkeiten aus sonstigen Steuern	1	0,0%	28	0,0%	-97,9%
Sonstige Verbindlichkeiten	6	0,0%	24	0,0%	-77,1%
Übrige Verbindlichkeiten	225	0,4%	694	1,2%	-67,6%



Netto-Cashflows aus aufgegebenen Geschäftsbereichen

Die Netto-Cashflows aus aufgegebenen Geschäftsbereichen sind als gesonderter Posten in der Konzern-Kapitalflussrechnung dargestellt. Sie beinhalten, in Folge der wirtschaftlichen Betrachtungsweise von Liefer- und Leistungsbeziehungen, neben den zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten und Schulden auch die Nutzung ausgewählter Vermögenswerten und Schulden des elumeo-Konzerns. Der Netto-Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit beinhaltet Abschreibungen auf das Sachanlagevermögen in Höhe von TEUR 0 (Q1 2017: TEUR 7).

(10.) Ergebnis je Aktie

Ergebnisanteil und Aktienanzahl	Einheit	01.01. - 31.03.2018	01.01. - 31.03.2017	QoQ in %
Ergebnisanteil der Aktionäre der elumeo SE aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	TEUR	-1.805	-2.583	30,1%
Ergebnisanteil der Aktionäre der elumeo SE aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	TEUR	-583	-619	5,9%
Ergebnisanteil der Aktionäre der elumeo SE	TEUR	-2.388	-3.202	25,4%
Durchschnittliche Anzahl ausstehender Aktien	Tsd. Stück	5.500	5.500	0,0%
Ergebnis je Aktie aus fortzuführenden Geschäftsbereichen (unverwässert und verwässert)	EUR	-0,33	-0,47	30,1%
Ergebnis je Aktie aus aufgegebenen Geschäftsbereichen (unverwässert und verwässert)	EUR	-0,11	-0,11	5,9%
Ergebnis je Aktie (unverwässert und verwässert)	EUR	-0,43	-0,58	25,4%

Der Verwaltungsrat hat in den Geschäftsjahren 2017, 2016 und 2015 in insgesamt fünf Tranchen aus dem Aktienoptionsprogramm 2015 („AOP 2015“) Optionsrechte zum Bezug von Aktien der elumeo SE ausgegeben. Zum Bilanzstichtag sind keine Optionsrechte ausübbar, da das Dienstzeitkriterium nicht erfüllt ist. Die Ausübung der Optionsrechte jeder Tranche nach Ablauf des Erdienungszeitraums ist an kapitalmarktbasierete Erfolgsziele („Erfolgsziel“) gebunden.

Nach dem International Accounting Standard IAS 33 *Ergebnis je Aktie* sind potentielle Aktien nur dann als verwässernd zu betrachten, wenn ihre Umwandlung in Aktien das Ergebnis je Aktie kürzt bzw. den Verlust je Aktien erhöht (IAS 33.41). Führt die Umwandlung in Aktien hingegen zu einer Erhöhung des Ergebnisses je Aktie bzw. Reduzierung des Verlustes je Aktie liegt grundsätzlich ein Verwässerungsschutz vor und das verwässerte Ergebnis je Aktie ist an den Betrag des unverwässerten Ergebnisses je Aktie anzupassen (IAS 33.43). Die Erfolgsziele sämtlicher Tranchen sind zum Bilanzstichtag nicht erfüllt. Die potenziellen Aktien sind daher, unabhängig von einer gegebenenfalls bereits erfolgten anteiligen Erdienung, nicht bei der Ermittlung des verwässerten Ergebnisses je Aktie zu berücksichtigen. Im Ergebnis entspricht das verwässerte Ergebnis je Aktie dem unverwässerten Ergebnis je Aktie.



(11.) Ergänzende Informationen zur Segmentberichterstattung

Die nachfolgenden Angaben beziehen sich auf die Entwicklung der segmentspezifischen finanziellen Leistungskennzahlen der fortzuführenden Geschäftsbereiche.

Die Summe der Segment-EBITDA hat sich in Q1 2018 mit EUR -0,9 Mio. gegenüber dem Vorjahresvergleichszeitraum (Q1 2017: EUR -1,2 Mio.) verbessert. Die bei der Ermittlung der Segment-EBITDA eliminierten Segment-Überleitungsstellen gehen in der Berichtsperiode im Wesentlichen aus Fremdwährungsverlusten von EUR 0,5 Mio. (Q1 2017: EUR 0,6 Mio.) und Aufwendungen aus anteilsbasierten Vergütungen von EUR 0,1 Mio. (Q1 2017: EUR 0,1 Mio.) hervor.

Segment Vertrieb Deutschland & Italien

Im Segment Vertrieb Deutschland & Italien wurde in Q1 2018 ein Umsatz von EUR 15,2 Mio. erwirtschaftet (Q1 2017: EUR 14,0 Mio.) Das entspricht ca. 91,5% des Gesamtumsatzes des elumeo-Konzerns (Q1 2017: ca. 95,5%). Der Rohertrag liegt im ersten Quartal 2018 bei EUR 5,6 Mio. (Q1 2017: EUR 5,5 Mio.) so dass für das Segment Vertrieb Deutschland & Italien eine Rohertragsmarge von 36,5% (Q1 2017: 39,4%) zu verzeichnen ist. Die Reduzierung der Rohertragsmarge resultiert dabei auch aus Sonderaktionen mit Modeschmuck (TV-Vertrieb), die mit deutlich geringeren Margen verkauft wurden. Das Segment-EBITDA liegt mit EUR -0,8 Mio. in Q1 2018 etwas über dem Niveau des Vorjahres.

Segment Sonstiges Vertriebsgeschäft (USA, Asien; UK nicht mehr Bestandteil)

Der Umsatz im Segment Sonstiges Vertriebsgeschäft liegt mit EUR 1,4 Mio. deutlich über dem Vorjahresvergleichszeitraum (Q1 2017: EUR 0,6 Mio.). Dem Segment werden im Wesentlichen die Erlöse aus B2B-Geschäften zugerechnet. Der Segment-Umsatz entspricht einem Anteil von ca. 8,5% am Gesamtumsatz des elumeo-Konzerns (Q1 2017: ca. 4,5%). Insgesamt beläuft sich der Rohertrag in Q1 2018 auf EUR 0,3 Mio. (Q1 2017: EUR 0,2 Mio.). Die Reduzierung der Rohertragsmarge resultiert aus einem erstmaligen Ausverkauf der Produkte des elumeo-Konzerns im Rahmen des B2B-Vertriebes in den USA. Das Segment-EBITDA verbesserte sich im ersten Quartal 2018 leicht um TEUR 50.

Segment Konzernfunktionen & Eliminierungen

Für den Ausgleich der administrativen und finanzierungsbedingten Kosten der Produktion wurde dem Segment im ersten Quartal 2018 ein Rohertrag in Höhe von EUR 0,7 Mio. (Q1 2017: EUR 0,6 Mio.) zugerechnet, der dementsprechend nicht den Segmenten Vertrieb Deutschland & Italien und Sonstiges Vertriebsgeschäft zugeordnet wurde.

(12.) Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen

In Q1 2018 beschränkten sich die Investitionen auf geringfügige Ersatzinvestitionen.

(13.) Vorräte

Die Vorräte sind zum 31. März 2018 auf EUR 36,0 Mio. (31. Dezember 2017: EUR 33,5 Mio.) gestiegen. Im Jahresverlauf sollen sich diese wieder reduzieren.



(14.) Eigenkapital

Gezeichnetes Kapital

Das gezeichnete Kapital der elumeo SE zum 31. März 2018 beträgt insgesamt EUR 5.500.000 (31. Dezember 2017: EUR 5.500.000) und ist eingeteilt in 5.500.000 nennwertlose Stückaktien mit einem rechnerischen Anteil am gezeichneten Kapital von EUR 1,00 je Aktie.

Es haben sich gegenüber den Angaben zum 31. Dezember 2017 keine Änderungen ergeben.

Kapitalrücklage

Die Kapitalrücklage der elumeo SE zum 31. März 2018 beträgt TEUR 34.239 und hat sich gegenüber dem 31. Dezember 2017 (TEUR 34.179) auf Grund von anteilsbasierten Vergütungszusagen nach IFRS 2 (TEUR 60) erhöht.

Genehmigtes Kapital, Bedingtes Kapital, Wandelschuld- und Optionsschuldverschreibungen

Es haben sich gegenüber den Angaben zum 31. Dezember 2017 keine Änderungen ergeben.

Anteilsbasierte Vergütungen

Die zeitanteilig gewichtete durchschnittliche Anzahl ausstehender Optionsrechte aus dem AOP 2015 beläuft sich zum 31. März 2018 auf 257.879 Stück (31. März 2017: 245.065 Stück). Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit der ausstehenden Optionsrechte bis zum Verfallstag beträgt zum 31. März 2018 ca. 7,90 Jahre. Der durchschnittliche Ausübungspreis beträgt EUR 14,93 (31. März 2017: EUR 15,33) und der gewichtete durchschnittliche beizulegende Zeitwert eines Optionsrechts zum Ausgabzeitpunkt EUR 4,08 (31. März 2017: EUR 5,90). Zum Bilanzstichtag sind keine Optionsrechte ausübbar.

Für die anteilsbasierten Vergütungszusagen der insgesamt fünf Tranchen aus dem AOP 2015 wurden Aufwendungen von insgesamt TEUR 60 im ersten Quartal 2018 (Q1 2017: TEUR 103) erfasst.

Darüber hinaus haben sich gegenüber den Angaben zum 31. Dezember 2017 keine Änderungen ergeben.

(15.) Latente Steuern

Latente Steuern werden auf Unterschiede zwischen IFRS-Buchwert und steuerlichem Buchwert sowie auf steuerliche Verlustvorträge gebildet, sofern ihre Realisierbarkeit in näherer Zukunft hinreichend gesichert erscheint. Die aktiven latenten Steuern zum 31. März 2018 und zum 31. Dezember 2017 entfallen ausschließlich auf die Eliminierung der in den Vorräten enthaltenen Zwischengewinne.

(16.) Ergänzende Informationen zur Konzern-Kapitalflussrechnung

Die Konzern-Kapitalflussrechnung wurde in Übereinstimmung mit IAS 7 *Kapitalflussrechnung* aufgestellt und zeigt die Veränderung des Bestands an liquiden Zahlungsmitteln des elumeo-Konzerns im Laufe der Berichtsperiode durch Mittelzu- und Mittelabflüsse.



Gemäß IAS 7 werden die Zahlungsströme getrennt nach Herkunft und Verwendung aus dem betrieblichen Bereich sowie aus der Investitions- und Finanzierungstätigkeit ausgewiesen. Die Mittelzu- und Mittelabflüsse aus laufender Geschäftstätigkeit werden, ausgehend vom Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT), indirekt abgeleitet. Die Mittelzu- und Mittelabflüsse aus Investitions- und Finanzierungstätigkeit werden direkt ermittelt. Die liquiden Mittel umfassen die frei verfügbaren Kassenbestände und Guthaben bei Kreditinstituten. Regelmäßig für kurzfristige Finanzierungszwecke genutzte Kontokorrentkredite werden als negative Bestandteile in den Finanzmittelfonds einbezogen.

Der elumeo-Konzern hat sich dazu entschieden, eine Konzern-Kapitalflussrechnung darzustellen, in der die detaillierten Angaben zur Zusammensetzung des Cashflows aus betrieblicher Tätigkeit, Investitionstätigkeit und Finanzierungstätigkeit ausschließlich die Mittelzu- und Mittelabflüsse der fortzuführenden Geschäftsbereiche beinhalten (Netto-Cashflows aus fortzuführenden Geschäftsbereichen). Die Mittelzu- und Mittelabflüsse aus aufgegebenen Geschäftsbereichen werden getrennt für jeden Tätigkeitsbereich in einem gesonderten kumulierten Posten dargestellt.

Der Mittelabfluss aus der betrieblichen Tätigkeit aus fortzuführenden Geschäftsbereichen beinhaltet im ersten Quartal 2018 neben dem negativen EBT von EUR -2,0 Mio. (Q1 2017: EUR -2,5 Mio.) eine Zunahme der Vorräte. Dem Mittelabfluss standen Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens, nicht zahlungswirksame Aufwendungen/Erträge und Transaktionen (im Wesentlichen Fremdwährungseffekte) und die Zunahme der sonstigen Schulden (im Wesentlichen Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen) gegenüber. Insgesamt liegt der Netto-Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit aus fortzuführenden Geschäftsbereichen in Q1 2018 bei EUR - 2,1 Mio. nach EUR +2,8 Mio. in Q1 2017.

Der Netto-Cashflow aus der Investitionstätigkeit beträgt in Q1 2018 insgesamt EUR -0,1 Mio. (Q1 2017: EUR -0,1 Mio.).

Der Netto-Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit setzt sich im Wesentlichen aus Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten und Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzverbindlichkeiten und sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten zusammen.

Der Finanzmittelfonds zum Bilanzstichtag ergibt sich im Wesentlichen aus den aktiven Bestandsposten an frei verfügbaren Zahlungsmitteln von EUR 1,3 Mio. (31. Dezember 2017: EUR 2,0 Mio.) und aus den negativen Bestandteilen an kurzfristigen Kontokorrentkrediten von EUR -0,2 Mio. (31. Dezember 2017: TEUR -0,2 Mio.). Darüber hinaus standen zum Stichtag noch EUR 0,5 Mio. nicht genutzte Kreditlinien zur Verfügung.



Nachtragsbericht

Zwischen dem Bilanzstichtag und dem Zeitpunkt der Veröffentlichung dieser Quartalsmitteilung haben sich keine wesentlichen Ereignisse ergeben, die einen Nachtragsbericht erfordern.

Risiko- und Chancenbericht

Der elumeo-Konzern stellt in seinem Geschäftsbericht 2017 sein Risikomanagementsystem ausführlich dar. Wesentlichen Änderungen gegenüber den dort umfassend dargestellten Risiken und Chancen für den elumeo-Konzern sind für den Verwaltungsrat derzeit nicht erkennbar.

Prognosebericht

Für den Konzern erwarten wir für 2018 ein leichtes Umsatzwachstum bei einer verbesserten Rohertragsmarge. Wir gehen von einer im Verhältnis zum Umsatz verbesserten Kostenbasis aus. Für 2018 prognostizieren wir ein deutlich positives Segment-EBITDA. Insbesondere im Jahresverlauf erwarten wir eine stete Verbesserung der Quartalsergebnisse.

Für das Segment Vertrieb Deutschland & Italien strebt das Management in 2018 eine moderate Umsatzsteigerung im einstelligen Bereich, sowie ein positives Segment-EBITDA im niedrigen einstelligen Millionenbereich an. Dabei wird aus der Entwicklung der Rohertragsmarge in 2018 ein wesentlicher Impuls erwartet.

Im Segment Sonstiges Vertriebsgeschäft erwarten wir in 2018 aufgrund der Entwicklung im B2B-Vertrieb eine Steigerung der Umsätze im unteren einstelligen %-Bereich bei leicht verbesserter Rohertragsmarge sowie insgesamt ein leicht verbessertes Segment-EBITDA.

Im Segment Konzernfunktionen & Eliminierungen (keine Umsatzerlöse) wird für 2018 ein negatives Segment-EBITDA auf dem Niveau des Jahres 2017 erwartet.

Um die Zahlungsfähigkeit des Konzerns zu jedem Zeitpunkt gewährleisten zu können, sind entsprechende Reduzierungen der Warenbestände auch in 2018 geplant. Sollte die Profitabilität des Konzerns, in von uns als überwiegend unwahrscheinlich eingestuftem Szenarien, nicht gesteigert werden können oder eine Verbesserung des Working Capital nicht erreicht werden können, könnte das die jederzeitige Zahlungsfähigkeit des elumeo-Konzerns gefährden. Oberste Priorität in 2018 ist weiterhin die positive Entwicklung der Profitabilität des elumeo-Konzerns bei gleichzeitiger Verbesserung der Liquidität. Nach der erfolgreichen Umstrukturierung erwartet das Management des Konzerns in 2018 ein insgesamt positives Segment-EBITDA im niedrigen einstelligen Millionen-Bereich.



Verkürzter Konzernzwischenabschluss

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft)

für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 31. März 2018 (Q1 2018) und 2017 (Q1 2017)

TEUR % der Umsatzerlöse	01.01. - 31.03.2018		01.01. - 31.03.2017 angepasst*		Abw. in %
Umsatzerlöse	16.609	100,0%	14.710	100,0%	12,9%
Umsatzkosten	10.122	60,9%	8.346	56,7%	21,3%
Rohertrag	6.487	39,1%	6.364	43,3%	1,9%
Vertriebskosten	5.633	33,9%	6.089	41,4%	-7,5%
Verwaltungskosten	2.194	13,2%	2.946	20,0%	-25,5%
Sonstige betriebliche Erträge	17	0,1%	305	2,1%	-94,5%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	522	3,1%	0	0,0%	n.a
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (EBIT)	-1.845	-11,1%	-2.366	-16,1%	22,0%
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-130	-0,8%	-166	-1,1%	21,7%
Finanzergebnis	-130	-0,8%	-166	-1,1%	-21,7%
Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT)	-1.975	-11,9%	-2.532	-17,2%	22,0%
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	170	1,0%	-51	-0,3%	433,6%
Ergebnis nach Ertragsteuern aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	-1.805	-10,9%	-2.583	-17,6%	30,1%
Ergebnis nach Ertragsteuern aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	-583	-3,5%	-619	-4,2%	5,9%
Ergebnis nach Ertragsteuern	-2.388	-14,4%	-3.202	-21,8%	25,4%
<i>Ergebnisanteil der Aktionäre der elumeo SE</i>	<i>-2.388</i>	<i>-14,4%</i>	<i>-3.202</i>	<i>-21,8%</i>	<i>25,4%</i>
Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert und verwässert) bezogen auf:					
- Ergebnisanteil der Aktionäre gesamt	-0,43		-0,58		25,4%
- Ergebnisanteil der Aktionäre aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	-0,33		-0,47		30,1%
- Ergebnisanteil der Aktionäre aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	-0,11		-0,11		5,9%



Konzern-Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft)

für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 31. März 2018 (Q1 2018) und 2017 (Q1 2018)

TEUR % der Umsatzerlöse	01.01. - 31.03.2018		01.01. - 31.03.2017		QoQ in %
Ergebnis nach Ertragsteuern	-2.388	-14,4%	-3.202	-21,8%	25,4%
<i>Bestandteile, die zukünftig in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden:</i>					
Differenzen aus der Währungsumrechnung ausländischer Tochtergesellschaften	588	3,5%	1.027	7,0%	-42,8%
Sonstiges Ergebnis aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	588	3,5%	1.027	7,0%	-42,8%
Differenzen aus der Währungsumrechnung aufgebener Geschäftsbereiche	-51	-0,3%	16	0,1%	-426,0%
Sonstiges Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	-51	-0,3%	16	0,1%	-426,0%
Konzern-Gesamtergebnis	-1.851	-11,1%	-2.159	-14,7%	14,3%
<i>Konzern-Gesamtergebnisanteil der Aktionäre der elumeo SE</i>	<i>-1.851</i>	<i>-11,1%</i>	<i>-2.159</i>	<i>-14,7%</i>	<i>14,3%</i>



Konzern-Bilanz (ungeprüft)

zum 31. März 2018 und 31. Dezember 2017

A K T I V A					
TEUR % der Bilanzsumme	31.03.2018		31.12.2017		Abw. in %
Langfristige Vermögenswerte					
Immaterielle Vermögenswerte	745	1,3%	755	1,4%	-1,4%
Sachanlagen	9.218	16,0%	9.374	17,1%	-1,7%
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	420	0,7%	394	0,7%	6,7%
Übrige Vermögenswerte	1.878	3,3%	1.871	3,4%	0,4%
Aktive latente Steuern	2.080	3,6%	1.866	3,4%	11,5%
Summe langfristige Vermögenswerte	14.341	24,8%	14.258	26,1%	0,6%
Kurzfristige Vermögenswerte					
Vorräte	35.954	62,3%	33.548	61,3%	7,2%
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.682	6,4%	2.963	5,4%	24,2%
Forderungen gegen nahestehende Unternehmen und Personen	226	0,4%	224	0,4%	0,8%
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	36	0,1%	43	0,1%	-15,6%
Übrige Vermögenswerte	1.736	3,0%	1.675	3,1%	3,6%
Zahlungsmittel	1.302	2,3%	1.512	2,8%	-13,9%
Summe kurzfristige Vermögenswerte	42.936	74,4%	39.965	73,1%	7,4%
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	466	0,8%	485	0,9%	-4,0%
Summe Aktiva	57.743	100,0%	54.709	100,0%	5,5%



Konzern-Bilanz (ungeprüft)

zum 31. März 2018 und 31. Dezember 2017

PASSIVA					
TEUR % der Bilanzsumme	31.03.2018		31.12.2017		Abw. in %
Eigenkapital					
Gezeichnetes Kapital	5.500	9,5%	5.500	10,1%	0,0%
Kapitalrücklage	34.239	59,3%	34.179	62,5%	0,2%
Bilanzgewinn/-verlust	-13.839	-24,0%	-11.452	-20,9%	-20,8%
Rücklage für Währungsumrechnung	4.261	7,4%	3.725	6,8%	14,4%
Summe Eigenkapital	30.161	52,2%	31.952	58,4%	-5,6%
<i>Den Aktionären der elumeo SE zuzuordnen</i>	<i>30.161</i>	<i>52,2%</i>	<i>31.952</i>	<i>58,4%</i>	<i>-5,6%</i>
Langfristige Schulden					
Finanzverbindlichkeiten	3.304	5,7%	3.382	6,2%	-2,3%
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	196	0,3%	273	0,5%	-28,0%
Rückstellungen	729	1,3%	676	1,2%	7,8%
Übrige Verbindlichkeiten	25	0,0%	25	0,0%	0,0%
Summe langfristige Schulden	4.254	7,4%	4.355	8,0%	-2,3%
Kurzfristige Schulden					
Finanzverbindlichkeiten	9.652	16,7%	7.577	13,9%	27,4%
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	306	0,5%	304	0,6%	0,8%
Rückstellungen	180	0,3%	547	1,0%	-67,1%
Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Unternehmen und Personen	19	0,0%	7	0,0%	169,2%
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	11.056	19,1%	7.340	13,4%	50,6%
Erhaltene Anzahlungen	105	0,2%	158	0,3%	-33,6%
Steuerverbindlichkeiten	100	0,2%	100	0,2%	0,0%
Übrige Verbindlichkeiten	1.389	2,4%	1.236	2,3%	12,4%
Summe kurzfristige Schulden	22.807	39,5%	17.270	31,6%	32,1%
Schulden in Verbindung mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	521	0,9%	1.132	2,1%	-54,0%
Summe Passiva	57.743	100,0%	54.709	100,0%	5,5%



Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung (ungeprüft)

für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 31. März 2018 (Q1 2018)

Anlass der Änderung	Den Aktionären der elumeo SE zuzuordnen				
	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Bilanzverlust	Rücklage für Währungsumrechnung	Summe Eigenkapital
TEUR					
01.01.2018	5.500	34.179	-11.452	3.725	31.952
Anteilsbasierte Vergütungen mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente		60			60
Sonstiges Ergebnis				537	537
Ergebnis nach Ertragsteuern			-2.388		-2.388
Konzern-Gesamtergebnis			-2.388	537	-1.851
31.03.2018	5.500	34.239	-13.839	4.261	30.161



Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung (Fortsetzung) (ungeprüft)

für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 31. März 2017 (Q1 2017)

Anlass der Änderung	Den Aktionären der elumeo SE zuzuordnen				
	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Bilanzverlust	Rücklage für Währungsumrechnung	Summe Eigenkapital
TEUR					
01.01.2017	5.500	33.862	-5.408	5.022	38.975
Anteilsbasierte Vergütungen mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente		103			103
Sonstiges Ergebnis				1.043	1.043
Ergebnis nach Ertragsteuern			-3.202		-3.202
Konzern-Gesamtergebnis			-3.202	1.043	-2.159
31.03.2017	5.500	33.964	-8.611	6.065	36.919



Konzern-Kapitalflussrechnung (ungeprüft)

für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 31. März 2018 (Q1 2018) und 2017 (Q1 2017)

TEUR	01.01. - 31.03.2018	01.01. - 31.03.2017	QoQ in %
Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT) aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	-1.975	-2.532	22,0%
Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT) aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	-567	-746	24,0%
Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT)	-2.542	-3.278	22,5%
+/- Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	+348	+419	-17,1%
+/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	-315	-182	-72,6%
+/- Anteilsbasierte Vergütungen	+60	+103	-41,4%
+/- Nicht zahlungswirksame Aufwendungen/Erträge	+579	+803	-27,9%
- Nicht zahlungswirksame laufende Zinserträge	-0	0	n.a
- Auszahlungen aus periodenfremden Zinsaufwendungen	-17	-65	74,2%
+ Nicht zahlungswirksame laufende Zinsaufwendungen	+26	+74	-65,0%
- Ertragsteuerzahlungen	0	-7	100,0%
-/+ Zunahme/Abnahme der Vorräte	-3.766	+964	-490,8%
-/+ Zunahme/Abnahme der sonstigen Vermögenswerte	-851	+116	-833,7%
+/- Zunahme/Abnahme der sonstigen Schulden	+3.817	+3.138	21,6%
= Netto-Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	-2.095	+2.831	-174,0%
= Netto-Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	+246	-3.638	106,8%



Konzern-Kapitalflussrechnung (Fortsetzung) (ungeprüft)

für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 31. März 2018 (Q1 2018) und 2017 (Q1 2017)

TEUR	01.01. - 31.03.2018	01.01. - 31.03.2017	QoQ in %
- Auszahlungen für den Erwerb immaterieller Vermögenswerte	-20	-7	-179,1%
- Auszahlungen für den Erwerb von Sachanlagen	-50	-50	0,6%
+ Einzahlungen aus Anlageabgängen	0	0	n.a.
= Netto-Cashflow aus der Investitionstätigkeit aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	-70	-57	-22,0%
= Netto-Cashflow aus der Investitionstätigkeit aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	0	0	n.a.
+ Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	+3.867	+1.538	151,5%
- Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzverbindlichkeiten	-2.209	-689	-220,8%
- Auszahlungen (netto) für finanzielle Verbindlichkeiten	-75	-71	-5,7%
= Netto-Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	+1.584	+778	103,4%
= Netto-Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	-9	-9	2,3%
+/- Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	-344	-95	-263,2%
+/- Wechselkursbedingte Veränderung des Finanzmittelfonds	-5	-2	-236,8%
+/- Veränderung des Finanzmittelfonds durch Umgliederungen als Teil einer Veräußerungsgruppe	-91	0	n.a.
+ Finanzmittelfonds am Anfang der Berichtsperiode	+1.511	+1.836	-17,7%
= Finanzmittelfonds am Ende der Berichtsperiode	+1.070	+1.740	-38,5%
Überleitungsrechnung Finanzmittelfonds			
Zahlungsmittel	+1.302	+1.961	-33,6%
- Kontokorrentkredite	-232	-221	-5,0%
= Finanzmittelfonds am Ende der Berichtsperiode	+1.070	+1.740	-38,5%



Konzern-Segmentberichterstattung (ungeprüft)

Segmentinformationen

für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 31. März 2018 (Q1 2018)

TEUR % der (Segment-)Umsatzerlöse	01.01. - 31.03.2018					
	Umsatz- erlöse		Rohertrag		Segment- EBITDA	
Vertrieb Deutschland & Italien	15.222	91,6%	5.558	36,5%	-799	-5,2%
Sonstiges Vertriebsgeschäft	1.387	8,4%	257	18,5%	57	4,1%
Konzernfunktionen & Eliminierungen	0	0,0%	672	n.a.	-175	n.a.
Summe	16.609	100,0%	6.487	39,1%	-916	-5,5%

für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 31. März 2017 (Q1 2017)

TEUR % der (Segment-)Umsatzerlöse	01.01. - 31.03.2017					
	Umsatz- erlöse		Rohertrag		Segment- EBITDA	
Vertrieb Deutschland & Italien	14.044	95,5%	5.530	39,4%	-1.118	-8,0%
Sonstiges Vertriebsgeschäft	665	4,5%	190	28,5%	8	1,2%
Konzernfunktionen & Eliminierungen	0	0,0%	644	n.a.	-129	n.a.
Summe	14.710	100,0%	6.364	43,3%	-1.239	-8,4%

Quartalsvergleich für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 31. März 2018 (Q1 2018) und 2017 (Q1 2017)

TEUR in %	01.01. - 31.03. QoQ					
	Umsatz- erlöse		Rohertrag		Segment- EBITDA	
Vertrieb Deutschland & Italien	1.177	8,4%	28	0,5%	319	28,5%
Sonstiges Vertriebsgeschäft	721	108,4%	67	35,3%	50	646,7%
Konzernfunktionen & Eliminierungen	0	n.a.	28	4,3%	-45	-35,0%
Summe	1.899	12,9%	123	1,9%	324	26,1%



Segmentüberleitung zum Konzernergebnis

für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 31. März 2018 (Q1 2018) und 2017 (Q1 2017)

TEUR % der Umsatzerlöse	01.01. - 31.03.2018		01.01. - 31.03.2017		QoQ in %
Summe der Segment-EBITDA	-916	-5,5%	-1.239	-8,4%	26,1%
Effekte aus Währungsumrechnung	-522	-3,1%	-605	-4,1%	13,8%
Anteilsbasierte Vergütungen mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	-60	-0,4%	-103	-0,7%	41,4%
Segment-Überleitungsposten	-582	-3,5%	-708	-4,8%	17,8%
EBITDA	-1.497	-9,0%	-1.947	-13,2%	23,1%
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-348	-2,1%	-419	-2,8%	17,1%
EBIT	-1.845	-11,1%	-2.366	-16,1%	22,0%
Finanzergebnis	-130	-0,8%	-166	-1,1%	21,7%
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	170	1,0%	-51	-0,3%	433,6%
Ergebnis nach Ertragsteuern aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	-1.805	-10,9%	-2.583	-17,6%	30,1%
Ergebnis nach Ertragsteuern aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	-583	0,0%	-619	0,0%	5,9%
Ergebnis nach Ertragsteuern	-2.388	-14,4%	-3.202	-21,8%	25,4%

Berlin, den 9. Mai 2018

elumeo SE

Die geschäftsführenden Direktoren

Bernd Fischer

Thomas Jarmuske

Boris Kirn



Impressum

Herausgeber

elumeo SE
Erkelenzdammer Straße 59/61
10999 Berlin
Deutschland

Investor Relations

Frau Claudia Erning

Tel.: +49 30 69 59 79 - 231
Fax: +49 30 69 59 79 - 650
E-Mail: ir@elumeo.com
www.elumeo.com

Fotos

elumeo SE

Die Quartalsmitteilung liegt auch in englischer Sprache vor. Bei Unterschieden ist die deutsche Fassung maßgeblich. Als digitale Version stehen die vorliegende Quartalsmitteilung der elumeo SE sowie weitere Finanzpublikationen jeweils im Internet unter www.elumeo.com in der Rubrik „Investor Relations / Publikationen / Finanzberichte“ zur Verfügung.

Disclaimer

Diese Mitteilung enthält zukunftsgerichtete Aussagen. Diese Aussagen basieren auf den gegenwärtigen Erfahrungen, Vermutungen und Prognosen des Verwaltungsrats sowie den ihm derzeit verfügbaren Informationen. Die zukunftsgerichteten Aussagen sind nicht als Garantien der darin genannten zukünftigen Entwicklungen und Ergebnisse zu verstehen. Die zukünftigen Entwicklungen und Ergebnisse sind vielmehr von einer Vielzahl von Faktoren abhängig. Sie beinhalten verschiedene Risiken und Unwägbarkeiten und beruhen auf Annahmen, die sich möglicherweise als nicht zutreffend erweisen. Wir übernehmen keine Verpflichtung, die in dieser Mitteilung gemachten zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren.

