

elumeo

Quartalsmitteilung
Q3/2017



Inhaltsverzeichnis

Konzernkennzahlen	2
Kapitalmarktinformationen	3
Ergebnisveröffentlichung Q3/2017	4
Grundlagen	4
Geschäftsverlauf	4
Ertrags-, Vermögens- und Finanzlage	6
Nachtragsbericht	14
Risiko- und Chancenbericht	14
Prognosebericht	14
Verkürzter Konzernzwischenabschluss	15
Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung	15
Konzern-Gesamtergebnisrechnung	16
Konzern-Bilanz	17
Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung	19
Konzern-Kapitalflussrechnung	20
Konzern-Segmentberichterstattung	21
Impressum	25



Konzernkennzahlen

TEUR [sofern nicht anders angegeben]	Q3 2017		Q3 2016		QoQ in %	01.01. - 30.09.2017		01.01. - 30.09.2016		9Mo9M in %
Umsatzerlöse	20.192	100,0%	18.456	100,0%	9,4%	56.511	100,0%	53.709	100,0%	5,2%
<u>Produktverkäufe nach Ländern</u> [absolut und in % der Produktverkäufe]										
Deutschland	13.313	66,0%	11.027	59,8%	20,7%	38.715	68,6%	32.375	60,3%	19,6%
Italien	2.729	13,5%	2.564	13,9%	6,4%	7.589	13,4%	7.738	14,4%	-1,9%
Vereinigtes Königreich	2.075	10,3%	3.158	17,1%	-34,3%	6.297	11,2%	9.897	18,4%	-36,4%
Übrige Länder	2.052	10,2%	1.695	9,2%	21,0%	3.861	6,8%	3.661	6,8%	5,5%
<u>Produktverkäufe nach Vertriebskanälen</u> [absolut und in % der Produktverkäufe]										
TV-Vertrieb	10.954	54,3%	10.744	58,3%	2,0%	32.211	57,0%	32.822	61,1%	-1,9%
eCommerce-Vertrieb	7.178	35,6%	6.035	32,7%	18,9%	20.461	36,2%	17.566	32,7%	16,5%
B2B-Vertrieb	2.036	10,1%	1.665	9,0%	22,3%	3.790	6,7%	3.282	6,1%	15,5%
[nachfolgende Angabe erfolgen: absolut und in % der Umsatzerlöse]										
Rohrertrag	8.492	42,1%	8.034	43,5%	5,7%	23.230	41,1%	23.806	44,3%	-2,4%
EBITDA	495	2,5%	-2.374	-12,9%	120,9%	-1.760	-3,1%	-8.205	-15,3%	78,5%
Summe der Segment-EBITDA	217	1,1%	-1.485	-8,0%	114,6%	-2.137	-3,8%	-5.163	-9,6%	58,6%
Abschreibungen	410	2,0%	448	2,4%	-8,4%	1.259	2,2%	1.296	2,4%	-2,9%
EBIT	85	0,4%	-2.822	-15,3%	103,0%	-3.019	-5,3%	-9.501	-17,7%	68,2%
Summe der Segment-EBIT	-194	-1,0%	-1.933	-10,5%	90,0%	-3.396	-6,0%	-6.459	-12,0%	47,4%
Ergebnis nach Ertragsteuern	-142	-0,7%	-2.886	-15,6%	95,1%	-3.641	-6,4%	-10.123	-18,8%	64,0%
Konzern-Gesamtergebnis	-753	-3,7%	-2.383	-12,9%	68,4%	-5.216	-9,2%	-8.624	-16,1%	39,5%
Vertriebs- und Verwaltungskosten	8.875	44,0%	11.013	59,7%	-19,4%	27.380	48,5%	33.547	62,5%	-18,4%
Summe Aktiva	-	-	-	-	-	59.915	100,0%	68.213	100,0%	-12,2%
Summe Eigenkapital	-	-	-	-	-	34.021	56,8%	42.836	62,8%	-20,6%
[absolut und in % der Bilanzsumme]										
Betriebsmittel (Working capital)	-	-	-	-	-	32.715	54,6%	37.427	54,9%	-12,6%
[absolut und in % der Bilanzsumme]										
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	1.410	7,0%	-3.888	-21,1%	136,3%	603	1,1%	-9.590	-17,9%	106,3%
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-138	-0,7%	-266	-1,4%	48,1%	-196	-0,3%	-1.008	-1,9%	80,6%
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-1.659	-8,2%	160	0,9%	<-1.000%	-889	-1,6%	-811	-1,5%	-9,6%
Absatzmenge [Stück]	258.047		232.725		10,9%	748.560		698.279		7,2%
Durchschnittlicher Verkaufspreis [EUR]	78,25		79,30		-1,3%	75,49		76,92		-1,9%
Rohrertrag pro verkauftem Stück [EUR]	32,91		34,52		-4,7%	31,03		34,09		-9,0%
<u>Zusammensetzung der Neukunden (nur DE)</u> [in % der Neukunden]										
nur TV	27%		31%			29%		33%		
nur Web	59%		58%			59%		54%		
Sonstige	14%		11%			12%		13%		



Kapitalmarktinformationen

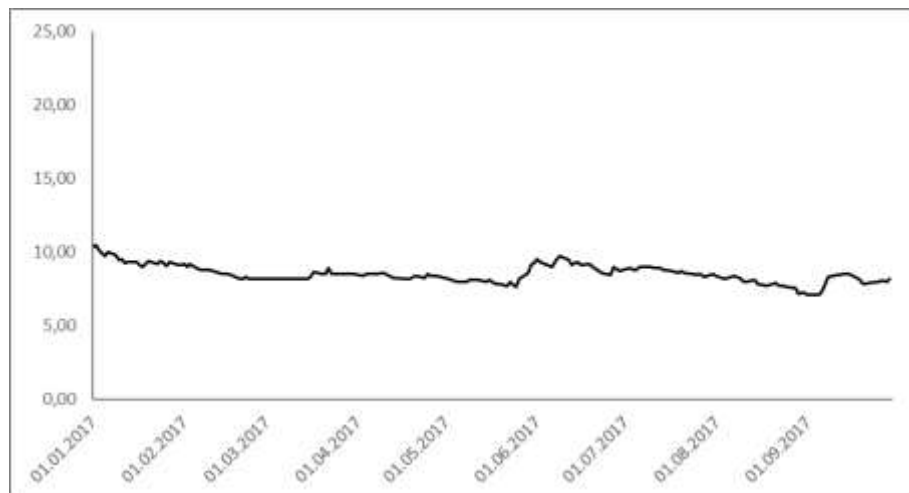
Stammdaten und Kennzahlen zur Aktie der elumeo SE

(Stand: 30. September 2017)

WKN	A11Q05
ISIN	DE000A11Q059
Ergebnis je Aktie in Q3 2017	EUR -0,03
Anzahl der ausstehenden Aktien	5.500.000
XETRA-Schlusskurs zum Bilanzstichtag	EUR 8,16
Marktkapitalisierung	EUR 44,85 Mio.

Aktienkursentwicklung

(1. Januar bis 30. September 2017: XETRA, in EUR)



Aktionärsstruktur

(Stand: 30. September 2017)

Aktionäre der elumeo SE	Anteilsbesitz
1. Ottoman Strategy Holdings (Suisse) SA	36,43%
2. Blackflint Ltd.	26,66%
3. Sycomore Asset Management SA	5,09%
4. Management (davon Wolfgang Boyé direkt 1,24%)	8,92%
5. Streubesitz	22,90%



Ergebnisveröffentlichung Q3/2017

Grundlagen

Die im Geschäftsbericht für das zum 31. Dezember endende Geschäftsjahr 2016 („Geschäftsbericht 2016“) beschriebenen Grundlagen des elumeo-Konzerns sind grundsätzlich weiterhin gültig.

Vergleichbarkeit von Angaben

Im Vergleich zum dritten Quartal 2016 hat sich der Kreis der konsolidierten Unternehmen des elumeo-Konzerns wie folgt geändert:

- Gründung der Vertriebsgesellschaft Juwelo UK Limited, Birmingham, Vereinigtes Königreich, deren Geschäftsanteile zu 100,0% von der Juwelo Deutschland GmbH, Berlin, Deutschland („Juwelo Deutschland“), gehalten werden; mit Datum vom 21. Dezember 2016 wurde die Umfirmierung in Rocks & Co UK Limited („R&C UK“) beschlossen.

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 30. September 2017 umfasst den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 30. September 2017 („Neunmonatszeitraum 2017“ oder „9M 2017“). Die Quartalsberichtsperiode umfasst den Zeitraum vom 1. Juli bis zum 30. September 2017 („Q3 2017“ oder „drittes Quartal 2017“). Soweit nicht anders angegeben, beziehen sich die dargestellten Vergleichsangaben auf den jeweiligen gleichen Vorjahresvergleichszeitraum. Darüber hinaus können sich einzelne prozentuale Vergleichsangaben auf den Quartalsvergleich („QoQ“) oder den Vergleich des Neunmonatszeitraums („9Mo9M“) beziehen.

Die Umsatzerlöse liegen im dritten Quartal 2017 mit EUR 20,2 Mio. um 9,4% über dem Vorjahresvergleichszeitraum (Q3 2016: EUR 18,5 Mio.). Insgesamt wurde der wesentliche Umsatzzuwachs erneut im Vertriebsgebiet Deutschland (+20,7%) erzielt, welches deutlich gegenüber dem Vorjahresvergleichszeitraum wuchs. In Italien lag der Umsatz im dritten Quartal 2017 mit +6,4% nun im zweiten aufeinanderfolgenden Quartal über dem jeweiligen Vorjahresvergleichszeitraum. Die Maßnahmen, wie neue Showformate und verstärkte Markenpräsentation, zeigen nun entsprechende Wirkung. Im Vereinigten Königreich reduzierte sich der Umsatz erwartungsgemäß um -34,3%. Erfreulicherweise konnte der Umsatz gegenüber dem Vorquartal leicht von EUR 1,7 Mio. auf EUR 2,1 Mio. gesteigert werden. Allerdings bleiben die Rohertragsmargen im Vereinigten Königreich weiter stark unter Druck.



Das TV-Geschäft hat sich zum Vorjahresquartal mit einer Umsatzsteigerung von 2,0% leicht positiv entwickelt. Ursache für das Wachstum waren insbesondere Shows im deutschen TV mit hochpreisigen Artikeln, welche in dieser Form in Q3 2016 nicht stattgefunden haben. Der Umsatz im eCommerce-Vertrieb stieg im dritten Quartal 2017 um 18,9% auf EUR 7,2 Mio. und erzielt damit einen Umsatzanteil von 35,6% (Q3 2016: 32,7%). Die Umsatzerlöse im klassischen Webshop wuchsen im Neunmonatszeitraum 2017 im europäischen Vertriebsgebiet um 19,5% gegenüber dem Vorjahresvergleichszeitraum. Die Umsätze aus dem B2B-Vertrieb wurden überwiegend aus der Zusammenarbeit mit TV-Sendern in den USA erzielt.

Die Rohertragsmarge lag im dritten Quartal 2017 mit 42,1% der Umsatzerlöse leicht unter dem Niveau des Vorjahresvergleichszeitraums (43,5%). Dies hat im Wesentlichen drei Ursachen:

- ein starker Ausverkauf im Vereinigten Königreich im Monat August,
- ein höherer Umsatzanteil von hochpreisigen Artikeln aus Drittbezug sowie
- Umsätze aus dem B2B-Vertrieb.

Die zentrale Leistungskennzahl, die Summe der Segment-EBITDA, verbesserte sich im dritten Quartal 2017 auf EUR 0,2 Mio. nach EUR -1,5 Mio. im Vorjahresvergleichszeitraum. Im Neunmonatszeitraum entwickelte sich die Summe der Segment-EBITDA von EUR -5,2 Mio. in 9M 2016 auf EUR -2,1 Mio. in 9M 2017. Wesentlicher Treiber für die positive Gesamtentwicklung waren die Kostenentwicklung sowie die Umsatzsteigerungen insbesondere in Deutschland. Die um Segment-Überleitungsposten bereinigten Vertriebs- und Verwaltungskosten haben sich im Neunmonatszeitraum in der Summe von EUR 30,3 Mio. in 9M 2016 um EUR 3,6 Mio. auf EUR 26,7 Mio. in 9M 2017 (einschließlich sonstiger betrieblicher Erträge aus direkten Kostenweiterbelastungen an fremde Dritte) reduziert. Dies entspricht einer Reduzierung um -12,0%. Ursache waren umfangreiche Kostensenkungsmaßnahmen in allen operativen Bereichen.

Ergebnisentwicklung im dritten Quartal 2017

Insgesamt wurde im dritten Quartal 2017 ein Konzern-Gesamtergebnis (Ergebnis nach Ertragsteuern zuzüglich sonstigem Ergebnis) von EUR -0,8 Mio. nach EUR -2,4 Mio. in Q3 2016 und in 9M 2017 von EUR -5,2 Mio. (9M 2016: EUR -8,6 Mio.) erzielt. Das sonstige Ergebnis beinhaltet ausschließlich Differenzen aus der Währungsumrechnung ausländischer Tochtergesellschaften.

Darüber hinaus sind in Q3 2017 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 Wechselkurse für Fremdwährungen mit einem wesentlichen Einfluss auf den Konzernzwischenabschluss stellen sich wie folgt dar:

Fremdwährung	Stichtagskurs			Durchschnittskurs		
	30.09.2017	31.12.2016	Abw. in %	01.01. - 30.09.2017	01.01. - 30.09.2016	9Mo9M in %
EUR						
Britisches Pfund (GBP)	1,1336	1,1687	-3,0%	1,1463	1,2481	-8,2%
Thailändischer Baht (THB)	0,0254	0,0265	-4,1%	0,0262	0,0254	3,2%
US-Dollar (USD)	0,8472	0,9498	-10,8%	0,8997	0,8963	0,4%

In Folge des Referendums zum Austritt des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union („Brexit“) vom 23. Juni 2016 kam es zu einer Abwertung des Britischen Pfunds (GBP) gegenüber dem Euro (EUR), der funktionalen Währung des elumeo-Konzerns, sowie gegenüber den wesentlichen Fremdwährungen US-Dollar (USD) und Thailändischer Baht (THB), die eine wesentliche Rolle in der produktionsseitigen Beschaffung spielen.

Die Umrechnung der Erträge und Aufwendungen in der Ergebnisrechnung der Tochtergesellschaften im Vereinigten Königreich mit dem gewichteten Durchschnittskurs der Berichtsperiode hat Auswirkungen auf die dargestellte Ertragslage und den Periodenvergleich. 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	Q3 2017		Q3 2016		QoQ in %	01.01. - 30.09.2017	01.01. - 30.09.2016	9Mo9M in %
Erlöse aus Produktverkäufen	20.168	99,9%	18.444	99,9%	9,3%	56.461	99,9%	5,2%
Sonstige Erlöse	24	0,1%	12	0,1%	95,2%	50	0,1%	31,2%
Umsatzerlöse	20.192	100,0%	18.456	100,0%	9,4%	56.511	100,0%	5,2%

Die Umsatzerlöse liegen im dritten Quartal 2017 mit EUR 20,2 Mio. um 9,4% über dem Vorjahresvergleichszeitraum (Q3 2016: EUR 18,5 Mio.). Für den Neunmonatszeitraum 2017 wurde eine Steigerung des Umsatzes von EUR 53,7 Mio. in 9M 2016 um 5,2% auf EUR 56,5 Mio. in 9M 2017 erzielt.



Umsatzerlöse aus Produktverkäufen nach Regionen (nach eingetragenem Firmensitz der veräußernden Gesellschaft)

TEUR % der Erlöse aus Produktverkäufen	Q3 2017		Q3 2016		QoQ in %	01.01. - 30.09.2017		01.01. - 30.09.2016		9Mo9M in %
Deutschland	13.313	66,0%	11.027	59,8%	20,7%	38.715	68,6%	32.375	60,3%	19,6%
Italien	2.729	13,5%	2.564	13,9%	6,4%	7.589	13,4%	7.738	14,4%	-1,9%
Vereinigtes Königreich	2.075	10,3%	3.158	17,1%	-34,3%	6.297	11,2%	9.897	18,4%	-36,4%
Übrige Länder	2.052	10,2%	1.695	9,2%	21,0%	3.861	6,8%	3.661	6,8%	5,5%
Erlöse aus Produktverkäufen	20.168	100,0%	18.444	100,0%	9,3%	56.461	100,0%	53.671	100,0%	5,2%

Die Erlöse aus Produktverkäufen sind im dritten Quartal 2017 um 9,3% von EUR 18,4 Mio. in Q3 2016 auf EUR 20,2 Mio. und im Neunmonatszeitraum von EUR 53,7 Mio. in 9M 2016 um 5,2% auf EUR 56,5 Mio. in 9M 2017 gestiegen. Im Kernabsatzmarkt Deutschland konnte ein Anstieg von EUR 11,0 Mio. in Q3 2016 um 20,7% auf EUR 13,3 Mio. in Q3 2017 verzeichnet werden. In Italien haben sich die Erlöse in Q3 2017 ebenfalls positiv entwickelt und sind um 6,4% gegenüber Q3 2016 gestiegen. Im Vereinigten Königreich liegen die Erlöse aus Produktverkäufen mit EUR 2,1 Mio in Q3 2017 um -34,3% unter Q3 2016 mit EUR 3,2 Mio.

Umsatzerlöse aus Produktverkäufen nach Vertriebskanälen

TEUR % der Erlöse aus Produktverkäufen	Q3 2017		Q3 2016		QoQ in %	01.01. - 30.09.2017		01.01. - 30.09.2016		9Mo9M in %
Erlöse aus TV-Vertrieb	10.954	54,3%	10.744	58,3%	2,0%	32.211	57,0%	32.822	61,2%	-1,9%
Erlöse aus eCommerce-Vertrieb	7.178	35,6%	6.035	32,7%	18,9%	20.461	36,2%	17.566	32,7%	16,5%
Erlöse aus B2B-Vertrieb	2.036	10,1%	1.665	9,0%	22,3%	3.790	6,7%	3.282	6,1%	15,5%
Erlöse aus Produktverkäufen	20.168	100,0%	18.444	100,0%	9,3%	56.461	100,0%	53.671	100,0%	5,2%

Die Erlöse aus dem TV-Vertrieb sind von EUR 10,7 Mio. in Q3 2016 um 2,0% auf EUR 11,0 Mio. in Q3 2017 gestiegen bzw. von EUR 32,8 Mio. in 9M 2016 um -1,9% auf EUR 32,2 Mio. in 9M 2017 gesunken.

Im gleichen Zeitraum stiegen die Erlöse aus dem eCommerce-Vertrieb von EUR 6,0 Mio. in Q3 2016 um 18,9% auf EUR 7,2 Mio. in Q3 2017 bzw. von EUR 17,6 Mio. in 9M 2016 um 16,5% auf EUR 20,5 Mio. in 9M 2017. Das klassische europäische Webshop-Geschäft wurde in 9M 2017 gegenüber dem Vorjahresvergleichszeitraum um EUR 1,1 Mio. bzw. 19,5% auf EUR 6,6 Mio. gesteigert.

Außerdem konnten zusätzlich Umsatzerlöse aus B2B-Vertrieb in Höhe von EUR 2,0 Mio. in Q3 2017 erzielt werden. Davon stammen EUR 1,4 Mio. aus Kooperationen mit US-amerikanischen TV Sendern.



(3.) Roherträge aus Produktverkäufen nach Vertriebskanälen

TEUR % der Erlöse aus Produktverkäufen	Q3 2017		Q3 2016		QoQ in %	01.01. - 30.09.2017		01.01. - 30.09.2016		9Mo9M in %
Rohertrag aus TV-Vertrieb	5.027	24,9%	5.212	28,3%	-3,6%	14.373	25,4%	15.596	29,0%	-7,8%
Rohertrag aus eCommerce-Vertrieb	2.883	14,3%	2.509	13,6%	14,9%	7.831	13,9%	7.362	13,7%	6,4%
Rohertrag aus B2B-Vertrieb	559	2,8%	301	1,6%	85,7%	976	1,7%	810	1,5%	20,4%
Rohertrag aus Produktverkäufen	8.468	41,9%	8.022	43,5%	5,6%	23.180	41,0%	23.768	44,3%	-2,5%

Der Rohertrag aus dem TV-Vertrieb ist im dritten Quartal 2017 mit EUR 5,0 Mio. leicht rückläufig nach EUR 5,2 Mio. im Vorjahresvergleichszeitraum. Im Neunmonatszeitraum ergibt sich eine ebenfalls rückläufige Entwicklung von EUR 15,6 Mio. in 9M 2016 um -7,8% auf EUR 14,4 Mio. in 9M 2017. Wesentlich trägt hierzu die Margenentwicklung im Vereinigten Königreich bei.

Der Rohertrag aus dem eCommerce-Vertrieb stieg in Q3 2017 von EUR 2,5 Mio. in Q3 2016 um 14,9% auf EUR 2,9 Mio. Ebenso wuchs der Rohertrag im Neunmonatszeitraum von EUR 7,4 Mio. in 9M 2016 auf EUR 7,8 Mio. in 9M 2017. Im Gegensatz zum TV-Vertrieb, ergeben sich aus dem Geschäft im Vereinigten Königreich, wegen des deutlich geringen Anteils der Umsätze am eCommerce-Vertrieb, insgesamt nur geringfügige Auswirkungen auf den Rohertrag.

Der Rohertrag aus dem B2B-Vertrieb liegt im dritten Quartal 2017 bei EUR 0,6 Mio. gegenüber EUR 0,3 Mio. in Q3 2016.

(4.) Vertriebskosten

TEUR % der Umsatzerlöse	Q3 2017		Q3 2016		QoQ in %	01.01. - 30.09.2017		01.01. - 30.09.2016		9Mo9M in %
Kosten der TV-Übertragung	2.205	10,9%	3.284	17,8%	-32,9%	7.258	12,8%	10.374	19,3%	-30,0%
Personalkosten	1.631	8,1%	1.729	9,4%	-5,7%	4.835	8,6%	4.949	9,2%	-2,3%
Personaldienstleistungen	234	1,2%	365	2,0%	-35,8%	869	1,5%	1.081	2,0%	-19,6%
Marketingkosten	632	3,1%	444	2,4%	42,4%	1.985	3,5%	1.301	2,4%	52,5%
Abschreibungen	141	0,7%	189	1,0%	-25,6%	421	0,7%	471	0,9%	-10,5%
Sonstige Vertriebskosten	1.287	6,4%	1.253	6,8%	2,7%	3.840	6,8%	3.746	7,0%	2,5%
Vertriebskosten	6.130	30,4%	7.264	39,4%	-15,6%	19.208	34,0%	21.923	40,8%	-12,4%

Die Vertriebskosten lagen mit EUR 6,1 Mio. in Q3 2017 deutlich unter Q3 2016 mit EUR 7,3 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 dagegen rückläufig. Dies resultiert im Wesentlichen aus der Restrukturierung der Reichweitenverträge im Vereinigten Königreich. In Betrachtung des Neunmonatszeitraums konnte ebenfalls eine deutliche Reduzierung der Vertriebskosten von EUR 21,9 Mio. in 9M 2016 um -12,4% auf EUR 19,2 Mio. in 9M 2017 verzeichnet werden.



(5.) Verwaltungskosten

TEUR % der Umsatzerlöse	Q3 2017		Q3 2016		QoQ in %	01.01. - 30.09.2017		01.01. - 30.09.2016		9Mo9M in %
Personalkosten	1.149	5,7%	1.337	7,2%	-14,0%	3.652	6,5%	4.307	8,0%	-15,2%
Abschreibungen	156	0,8%	142	0,8%	9,4%	488	0,9%	493	0,9%	-1,0%
Anteilsbasierte Vergütungen	73	0,4%	153	0,8%	-52,1%	262	0,5%	403	0,8%	-35,1%
Nettoverluste aus Währungsumrechnung	0	0,0%	736	4,0%	-100,0%	0	0,0%	2.639	4,9%	-100,0%
Sonstige Sachkosten	1.367	6,8%	1.381	7,5%	-1,0%	3.771	6,7%	3.782	7,0%	-0,3%
Verwaltungskosten	2.745	13,6%	3.749	20,3%	-26,8%	8.172	14,5%	11.624	21,6%	-29,7%

Die Verwaltungskosten liegen mit EUR 8,2 Mio. in 9M 2017 um -29,7% bzw. mit EUR 2,7 Mio. in Q3 2017 um -26,8% unter dem jeweiligen Vorjahresvergleichszeitraum mit EUR 11,6 Mio. in 9M 2016 bzw. EUR 3,7 Mio. in Q3 2016. Hauptursache für die positive Kostenentwicklung sind reduzierte Personalkosten. Bereinigt um die Nettoverluste aus Währungsumrechnung und Aufwendungen aus anteilsbasierten Vergütungen liegen die Verwaltungskosten im dritten Quartal 2017 um -6,6% unter dem Vorjahresvergleichszeitraum.

Die sonstigen Sachkosten in Q3 2017 beinhalten zudem direkt an konzernfremde Dritte weiterbelastbare Aufwendungen, denen sonstige betriebliche Erträge in entsprechender Höhe gegenüberstehen.

(6.) Personalaufwendungen

TEUR % der Umsatzerlöse	Q3 2017		Q3 2016		QoQ in %	01.01. - 30.09.2017		01.01. - 30.09.2016		9Mo9M in %
Löhne und Gehälter	3.527	17,5%	3.528	19,1%	0,0%	10.340	18,3%	10.570	19,7%	-2,2%
Soziale Abgaben	402	2,0%	433	2,3%	-7,1%	1.221	2,2%	1.288	2,4%	-5,2%
Personalaufwendungen	3.929	19,5%	3.960	21,5%	-0,8%	11.562	20,5%	11.858	22,1%	-2,5%

Die Personalaufwendungen enthalten neben den unter den Vertriebs- und Verwaltungskosten ausgewiesenen Personalkosten auch die Personalkosten der Fabrik. Die Personalaufwendungen des elumeo-Konzerns (ohne anteilsbasierte Vergütungen) haben sich im Neunmonatszeitraum insgesamt um -2,5% gegenüber dem Vorjahresvergleichszeitraum reduziert.

(7.) Sonstige betriebliche Erträge

Die sonstigen betrieblichen Erträge im dritten Quartal 2017 in Höhe von EUR 0,5 Mio. (Q3 2016: EUR 0,2 Mio.) beinhalten im Wesentlichen Erträge aus der Weiterbelastung von Verwaltungs- und Vertriebskosten an konzernfremde Dritte sowie Nettoerträge aus Währungsumrechnung in Höhe von EUR 0,4 Mio. (Q3 2016: EUR 0,0 Mio.).



(8.) Ergebnis je Aktie

Ergebnisanteil und Aktienanzahl	Einheit	Q3 2017	Q3 2016	QoQ in %	01.01. - 30.09.2017	01.01. - 30.09.2016	9Mo9M in %
Ergebnisanteil der Aktionäre der elumeo SE	TEUR	-142	-2.886	95,1%	-3.641	-10.123	64,0%
Durchschnittliche Anzahl der ausstehenden Aktien	Tsd. Stück	5.500	5.500	0,0%	5.500	5.500	0,0%
Ergebnis je Aktie (unverwässert und verwässert)	EUR	-0,03	-0,52	95,1%	-0,66	-1,84	64,0%

Der Verwaltungsrat hat in den Geschäftsjahren 2015 und 2016 sowie in 9M 2017 in insgesamt vier Tranchen aus dem Aktienoptionsprogramm 2015 („AOP 2015“) Optionsrechte zum Bezug von Aktien der elumeo SE ausgegeben. Die Ausübung der Optionsrechte jeder Tranche nach Ablauf des Erdienungszeitraums ist an kapitalmarktbasierete Erfolgsziele gebunden.

Die Erfolgsziele der ausgegebenen vier Tranchen sind zum Bilanzstichtag nicht erfüllt. Die potenziellen Aktien sind daher grundsätzlich, unabhängig von einer 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.

(9.) Ergänzende Informationen zur Segmentberichterstattung

Die Summe der Segment-EBITDA liegt in 9M 2017 mit EUR -2,1 Mio. (9M 2016: EUR -5,2 Mio.) über dem Vorjahresvergleichszeitraum. In Q3 2017 wurde eine positive Summe der Segment-EBITDA von EUR 0,2 Mio. erzielt gegenüber einem Verlust im Vorjahresquartal Q3 2016 von EUR -1,5 Mio. Die bei der Ermittlung der Segment-EBITDA eliminierten Segment-Überleitungsstellen gehen in der Berichtsperiode 2017 neben anteilsbasierten Vergütungen im Wesentlichen aus Erträgen aus Fremdwährungsumrechnung von EUR 0,6 Mio. in 9M 2017 bzw. EUR 0,4 Mio. in Q3 2017 hervor (9M 2016: EUR -2,6 Mio., Q3 2016: EUR -0,7 Mio.).

Segment Vertrieb Deutschland & Italien

Im Segment Vertrieb Deutschland & Italien wurde in Q3 2017 ein Umsatz von EUR 16,1 Mio. erwirtschaftet (Q3 2016: EUR 13,6 Mio.) Das entspricht ca. 79,5% des Gesamtumsatzes des elumeo-Konzerns (Q3 2016: ca. 73,5%). Der Rohertrag liegt im dritten Quartal 2017 bei EUR 7,0 Mio. (Q3 2016: EUR 5,8 Mio.), so dass für das Segment Vertrieb Deutschland & Italien in Q3 2017 eine Erhöhung der Rohertragsmarge auf 43,8% (Q3 2016: 42,9%) zu verzeichnen ist. Das Segment-EBITDA liegt mit EUR 0,8 Mio. in Q3 2017 über dem Q3 2016 mit EUR -0,6 Mio. In 9M 2017 ist das Segment-EBITDA ebenfalls deutlich von EUR -2,5 Mio. in 9M 2016 um EUR 2,6 Mio. bzw. 105,1% gestiegen. Dies entspricht einer positiven Segment-EBITDA-Marge von 4,9% in Q3 2017 (Q3 2016: -4,7%).

Segment Sonstiges Vertriebsgeschäft (UK, Asien, USA)

Der Umsatz im Segment Sonstiges Vertriebsgeschäft liegt mit EUR 4,1 Mio. unter dem Vorjahresvergleichszeitraum (Q3 2016: EUR 4,9 Mio.). Dem Segment werden die Erlöse aus B2B-Geschäften zugerechnet. Der Segment-Umsatz entspricht einem Anteil von ca. 20,5% am Gesamtumsatz des elumeo-Konzerns (Q3 2016: ca. 26,5%). Insgesamt beläuft sich der Rohertrag in



Q3 2017 auf EUR 0,8 Mio. (Q3 2016: EUR 1,6 Mio.). Die deutliche Reduzierung resultiert aus einer insgesamt schwachen Rohertragsmarge im Vereinigten Königreich sowie einem Ausverkauf im August zu deutlich niedrigeren Margen. Der Umsatz aus B2B von EUR 2,0 Mio. in Q3 2017 (Q3 2016: EUR 1,7 Mio.) setzt sich überwiegend aus Transaktionen mit US-amerikanischen TV-Sendern zusammen. Das Segment-EBITDA beträgt im dritten Quartal 2017 EUR -0,4 Mio. (Q3 2016: EUR -0,7 Mio.). Die Reduzierung des Verlustes trotz des geringeren Rohertrages ist auch auf Kostensenkungen zurückzuführen. Die Segment-EBITDA-Marge liegt damit bei -10,2% in Q3 2017 gegenüber -13,4% in Q3 2016 (9M 2017: -18,2%, 9M 2016: -16,2%).

Segment Konzernfunktionen & Eliminierungen

Für den Ausgleich der administrativen und finanzierungsbedingten Kosten der Produktion wurde dem Segment im dritten Quartal 2017 ein Rohertrag in Höhe von EUR 0,6 Mio. (Q3 2016: EUR 0,6 Mio.) bzw. in 9M 2017 von EUR 1,9 Mio. (9M 2016: EUR 1,8 Mio.) zugerechnet, der dementsprechend nicht den Segmenten Vertrieb Deutschland & Italien und Sonstiges Vertriebsgeschäft zugeordnet wurde.

(10.) Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen

In 9M 2017 beschränkten sich die Investitionen auf geringfügige Ersatzinvestitionen.

(11.) Vorräte

Die Vorräte sind zum 30. September 2017 um -5,3% auf EUR 36,9 Mio. (31. Dezember 2016: EUR 38,9 Mio.) gesunken. Dabei sind die den Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffen zuzurechnenden Edelsteinbestände überproportional gesunken.

(12.) Eigenkapital

Gezeichnetes Kapital

Das gezeichnete Kapital der elumeo SE zum 30. September 2017 beträgt insgesamt EUR 5.500.000 (31. Dezember 2016: 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 2016 keine Änderungen ergeben.

Kapitalrücklage

Die Kapitalrücklage der elumeo SE zum 30. September 2017 beträgt EUR 34,1 Mio. und hat sich gegenüber dem 31. Dezember 2016 (EUR 33,9 Mio.) auf Grund von anteilsbasierten Vergütungszusagen nach IFRS 2 erhöht.

Genehmigtes Kapital, Bedingtes Kapital, Wandelschuld- und Optionsschuldverschreibungen

Es haben sich gegenüber den Angaben zum 31. Dezember 2016 keine Änderungen ergeben.

Anteilsbasierte Vergütungen

Mit Datum vom 30. August 2017 hat der Verwaltungsrat aus dem AOP 2015 weitere 8.000 Optionsrechte zum Bezug von 8.000 Aktien der elumeo SE mit einem anteiligen Betrag am gezeichneten Kapital von EUR 8.000,00 ausgegeben („Tranche IV/2015“). Der zu zahlende Ausübungspreis beträgt einheitlich EUR 7,72.



Unter Berücksichtigung der in Q3 2017 neu ausgegebenen Optionsrechte beträgt die Anzahl der ausgegebenen Optionsrechte der vier Tranchen zum 30. September 2017 insgesamt 253.065 Stück (30. September 2016: 263.500 Stück). Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit der ausstehenden Optionsrechte bis zum Verfalltag beträgt zum 30. September 2017 ca. 8,30 Jahre (30. September 2016: 9,30 Jahre). Der durchschnittliche Ausübungspreis beträgt EUR 15,09 (30. September 2016: EUR 15,72). Zum Bilanzstichtag sind keine Optionsrechte ausübbar.

Für die anteilsbasierten Vergütungszusagen der vier Tranchen wurden Aufwendungen von insgesamt EUR 0,3 Mio. in 9M 2017 bzw. EUR 0,1 Mio. in Q3 2017 (9M 2016: EUR 0,4 Mio. bzw. Q3 2016: EUR 0,2 Mio.) erfasst.

Darüber hinaus haben sich gegenüber den Angaben zum 31. Dezember 2016 keine Änderungen ergeben.

(13.) 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 30. September 2017 und zum 31. Dezember 2016 entfallen ausschließlich auf die Eliminierung der in den Vorräten enthaltenen Zwischengewinne.

(14.) 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.

Die Mittelzu- und Mittelabflüsse aus laufender betrieblicher Geschäftstätigkeit werden, ausgehend vom Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (EBIT), 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 als kurzfristige Finanzierungsinstrumente eingesetzte Kontokorrentkredite werden als negative Bestandteile in den Finanzmittelfonds einbezogen.

Der Netto-Mittelzufluss aus der betrieblichen Tätigkeit beinhaltet in 9M 2017 neben dem deutlich verbesserten negativen EBIT von EUR -3,0 Mio. (9M 2016: EUR -9,5 Mio.) eine Abnahme der Rückstellungen um EUR -0,3 Mio. (9M 2016: EUR +0,2 Mio.), Auszahlungen für Zinsaufwendungen von EUR -0,5 Mio. (9M 2016: EUR -0,7 Mio.) sowie eine Zunahme der sonstigen Vermögenswerte um EUR -1,4 Mio. (9M 2016: EUR -2,1 Mio.). Darüber hinaus wurden nicht zahlungswirksame Erträge/Aufwendungen und Posten in Höhe von EUR -1,5 Mio. (9M 2016: EUR +1,6 Mio.) erfasst. Dem Mittelabfluss standen Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens von EUR +1,3 Mio. (9M 2016: EUR +1,3 Mio.) und eine Abnahme der Vorräte um EUR +2,1 Mio. (9M 2016: EUR -2,1 Mio.) gegenüber. Darüber hinaus haben sich die sonstigen Schulden stichtagsbezogen um EUR +3,8 Mio. (9M 2016: EUR +1,4 Mio.) erhöht. Insgesamt liegt der Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit in 9M 2017 bei EUR +0,6 Mio. nach EUR -9,6 Mio. in 9M 2016.



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 2016 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 das Segment Vertrieb Deutschland & Italien strebt das Management in 2017 eine Umsatzsteigerung im niedrigen zweistelligen Prozentbereich an. Der Rohertrag wird sich voraussichtlich leicht unterproportional entwickeln. Ursache hierfür wird neben einem höheren Anteil des klassischen Webshop-Geschäfts auch ein höherer Anteil hochpreisiger Produkte aus Drittbezug zu insgesamt etwas geringeren Prozentmargen sein. In Verbindung mit Kostensenkungen, insbesondere im Bereich der Personal- und Reichweitekosten, wird für das Geschäftsjahr 2017 ein positives Segment-EBITDA im niedrigen einstelligen Millionenbereich angestrebt.

Im Segment Sonstiges Vertriebsgeschäft wird in 2017 ein deutlicher Rückgang der Umsatzerlöse erwartet. Dies resultiert aus der angepassten Reichweitenstruktur im Vereinigten Königreich. Umsätze aus dem Bereich B2B-Geschäft werden leicht über Vorjahresniveau geplant. Durch die Restrukturierung der Geschäftsaktivitäten im Vereinigten Königreich geht die elumeo SE von einer erheblich reduzierten Kostenbasis in diesem Segment aus. In der Summe erwarten wir für das Geschäftsjahr 2017 in diesem Segment ein deutlich verbessertes Segment-EBITDA.

Im Segment Konzernfunktionen & Eliminierungen (keine Umsatzerlöse) wird für 2017 ein negatives Segment-EBITDA im niedrigen einstelligen Millionenbereich erwartet.

Für den Gesamtkonzern erwarten wir für das Gesamtjahr 2017 ein leichtes Umsatzwachstum bei einer stabilen Rohertragsmarge. Gleichzeitig wurde eine deutliche Reduzierung der kumulierten Vertriebs-, Verwaltungs- und Gemeinkosten erreicht. Insbesondere im Bereich der Reichweitekosten und der Personalkosten wurden Einsparungen bereits erzielt. Nach der erfolgreichen Restrukturierung plant der elumeo-Konzern, in dem verbleibenden Quartal des Jahres 2017 ein leicht positives Segment-EBITDA zu erreichen.

Um die Zahlungsfähigkeit des Konzerns zu jedem Zeitpunkt gewährleisten zu können, wurden die Warenbestände in 2017 entsprechend reduziert. Weitere Reduzierungen, insbesondere der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe, sind geplant. Sollte die Profitabilität des elumeo-Konzerns nicht gesteigert, sowie eine Verbesserung des Working Capital nicht erreicht werden können, kann das die jederzeitige Zahlungsfähigkeit des elumeo-Konzerns gefährden. Oberste Priorität des elumeo-Konzerns ist daher weiterhin die Steigerung der Profitabilität bei gleichzeitiger Verbesserung der Liquidität.



Verkürzter Konzernzwischenabschluss

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft)

für den Zeitraum vom 1. Juli bis zum 30. September 2017 (Q3 2017) und für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 30. September 2017

	Ziffer	Q3 2017		Q3 2016		QoQ in %	01.01. - 30.09.2017		01.01. - 30.09.2016		9Mo9M in %
TEUR % der Umsatzerlöse											
Umsatzerlöse	(2.)	20.192	100,0%	18.456	100,0%	9,4%	56.511	100,0%	53.709	100,0%	5,2%
Umsatzkosten		11.700	57,9%	10.422	56,5%	12,3%	33.281	58,9%	29.904	55,7%	11,3%
Rohertrag	(3.)	8.492	42,1%	8.034	43,5%	5,7%	23.230	41,1%	23.806	44,3%	-2,4%
Vertriebskosten	(4.)	6.130	30,4%	7.264	39,4%	-15,6%	19.208	34,0%	21.923	40,8%	-12,4%
Verwaltungskosten	(5.)	2.745	13,6%	3.749	20,3%	-26,8%	8.172	14,5%	11.624	21,6%	-29,7%
Sonstige betriebliche Erträge	(7.)	467	2,3%	157	0,8%	198,2%	1.132	2,0%	241	0,4%	370,3%
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (EBIT)		85	0,4%	-2.822	-15,3%	103,0%	-3.019	-5,3%	-9.501	-17,7%	68,2%
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		0	0,0%	0	0,0%	-100,9%	0	0,0%	1	0,0%	-81,4%
Zinsen und ähnliche Aufwendungen		-149	-0,7%	-142	-0,8%	-4,8%	-479	-0,8%	-427	-0,8%	-12,1%
Finanzergebnis		-149	-0,7%	-142	-0,8%	-4,9%	-478	-0,8%	-426	-0,8%	-12,3%
Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT)		-64	-0,3%	-2.964	-16,1%	97,8%	-3.497	-6,2%	-9.927	-18,5%	64,8%
Ertragsteuern		-78	-0,4%	78	0,4%	-200,3%	-144	-0,3%	-196	-0,4%	26,8%
Ergebnis nach Ertragsteuern		-142	-0,7%	-2.886	-15,6%	95,1%	-3.641	-6,4%	-10.123	-18,8%	64,0%
<i>Ergebnisanteil der Aktionäre</i>		<i>-142</i>	<i>-0,7%</i>	<i>-2.886</i>	<i>-15,6%</i>	<i>95,1%</i>	<i>-3.641</i>	<i>-6,4%</i>	<i>-10.123</i>	<i>-18,8%</i>	<i>64,0%</i>
Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert und verwässert)	(8.)	-0,03		-0,52		95,1%	-0,66		-1,84		64,0%



Konzern-Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft)

für den Zeitraum vom 1. Juli bis zum 30. September 2017 (Q3 2017) und für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 30. September 2017

TEUR % der Umsatzerlöse	Ziffer	Q3 2017	Q3 2016	QoQ in %	01.01. - 30.09.2017	01.01. - 30.09.2016	9Mo9M in %
Ergebnis nach Ertragsteuern		-142 -0,7%	-2.886 -15,6%	95,1%	-3.641 -6,4%	-10.123 -18,8%	64,0%
<i>Bestandteile, die zukünftig in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden:</i>							
Differenzen aus der Währungs- umrechnung ausländischer Tochtergesellschaften		-611 -3,0%	504 2,7%	-221,2%	-1.575 -2,8%	1.499 2,8%	-205,0%
Sonstiges Ergebnis		-611 -3,0%	504 2,7%	-221,2%	-1.575 -2,8%	1.499 2,8%	-205,0%
Konzern-Gesamtergebnis		-753 -3,7%	-2.383 -12,9%	68,4%	-5.216 -9,2%	-8.624 -16,1%	39,5%
<i>Konzern-Gesamtergebnisanteil der Aktionäre</i>		<i>-753 -3,7%</i>	<i>-2.383 -12,9%</i>	<i>68,4%</i>	<i>-5.216 -9,2%</i>	<i>-8.624 -16,1%</i>	<i>39,5%</i>



Konzern-Bilanz (ungeprüft)

zum 30. September 2017

AKTIVA

TEUR % der Bilanzsumme	Ziffer	30.09.2017		31.12.2016		Abw. in %
Langfristige Vermögenswerte						
Immaterielle Vermögenswerte	(10.)	780	1,3%	925	1,5%	-15,7%
Sachanlagen	(10.)	9.997	16,7%	11.244	18,1%	-11,1%
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		508	0,8%	522	0,8%	-2,8%
Übrige Vermögenswerte		1.863	3,1%	2.020	3,3%	-7,8%
Aktive latente Steuern		1.506	2,5%	1.465	2,4%	2,8%
Summe langfristige Vermögenswerte		14.653	24,5%	16.177	26,1%	-9,4%
Kurzfristige Vermögenswerte						
Vorräte	(11.)	36.872	61,5%	38.933	62,7%	-5,3%
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		4.481	7,5%	3.473	5,6%	29,0%
Forderungen gegen nahestehende Unternehmen und Personen		225	0,4%	279	0,4%	-19,4%
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		85	0,1%	82	0,1%	4,3%
Übrige Vermögenswerte		1.767	2,9%	1.309	2,1%	34,9%
Zahlungsmittel		1.832	3,1%	1.837	3,0%	-0,2%
Summe kurzfristige Vermögenswerte		45.262	75,5%	45.912	73,9%	-1,4%
Summe Aktiva		59.915	100,0%	62.089	100,0%	-3,5%



Konzern-Bilanz (ungeprüft)

zum 30. September 2017

P A S S I V A						
TEUR % der Bilanzsumme	Ziffer	30.09.2017		31.12.2016		Abw. in %
Eigenkapital						
Gezeichnetes Kapital	(12.)	5.500	9,2%	5.500	8,9%	0,0%
Kapitalrücklage	(12.)	34.123	57,0%	33.862	54,5%	0,8%
Bilanzverlust		-9.049	-15,1%	-5.408	-8,7%	-67,3%
Rücklage für Währungsumrechnung		3.447	5,8%	5.022	8,1%	-31,4%
Summe Eigenkapital		34.021	56,8%	38.975	62,8%	-12,7%
Langfristige Schulden						
Finanzverbindlichkeiten		3.481	5,8%	4.011	6,5%	-13,2%
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten		349	0,6%	573	0,9%	-39,2%
Rückstellungen		648	1,1%	602	1,0%	7,7%
Übrige Verbindlichkeiten		25	0,0%	25	0,0%	0,0%
Summe langfristige Schulden		4.503	7,5%	5.211	8,4%	-13,6%
Kurzfristige Schulden						
Finanzverbindlichkeiten		8.948	14,9%	8.904	14,3%	0,5%
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten		318	0,5%	311	0,5%	2,2%
Rückstellungen		359	0,6%	684	1,1%	-47,4%
Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Unternehmen und Personen		21	0,0%	11	0,0%	96,1%
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		9.735	16,2%	6.181	10,0%	57,5%
Erhaltene Anzahlungen		169	0,3%	111	0,2%	51,6%
Übrige Verbindlichkeiten		1.841	3,1%	1.701	2,7%	8,2%
Summe kurzfristige Schulden		21.392	35,7%	17.903	28,8%	19,5%
Summe Passiva		59.915	100,0%	62.089	100,0%	-3,5%



Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung (ungeprüft)

für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 30. September 2017

Anlass der Änderung	Den Aktionären der elumeo SE zuzuordnen					
	Ziffer	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	(12)		262			262
Sonstiges Ergebnis					-1.575	-1.575
Ergebnis nach Ertragsteuern				-3.641		-3.641
Konzern-Gesamtergebnis				-3.641	-1.575	-5.216
30.09.2017		5.500	34.123	-9.049	3.447	34.021

für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 30. September 2016

Anlass der Änderung	Den Aktionären der elumeo SE zuzuordnen					
	Ziffer	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Bilanzgewinn	Rücklage für Währungsumrechnung	Summe Eigenkapital
TEUR						
01.01.2016		5.500	33.397	10.115	2.045	51.057
Anteilsbasierte Vergütungen mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	(12)		403			403
Sonstiges Ergebnis					1.499	1.499
Ergebnis nach Ertragsteuern				-10.123		-10.123
Konzern-Gesamtergebnis				-10.123	1.499	-8.624
30.09.2016		5.500	33.800	-8	3.545	42.836



Konzern-Kapitalflussrechnung (ungeprüft)

für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 30. September 2017

TEUR	Ziffer	01.01. - 30.09.2017	01.01. - 30.09.2016	9Mo9M in %
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (EBIT)		-3.019	-9.501	68,2%
+/- Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens		+1.259	+1.296	-2,9%
+/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen		-278	+181	-253,6%
+/- Anteilsbasierte Vergütungen		+262	+403	-35,1%
+/- Nicht zahlungswirksame Aufwendungen/Erträge und Posten		-1.504	+1.639	-191,8%
+/- Verlust/Gewinn aus dem Abgang von Anlagevermögen		+4	0	n.a
+ Einzahlungen aus Zinserträgen		+0	+1	-91,9%
- Auszahlungen aus Zinsaufwendungen		-511	-658	22,5%
- Ertragsteuerzahlungen		0	-164	100,0%
-/+ Zunahme/Abnahme der Vorräte	(11.)	+2.061	-2.067	199,7%
-/+ Zunahme/Abnahme der sonstigen Vermögenswerte		-1.437	-2.072	30,7%
+/- Zunahme/Abnahme der sonstigen Schulden		+3.765	+1.352	178,5%
= Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit	(14.)	+603	-9.590	106,3%
- Auszahlungen für den Erwerb immaterieller Vermögenswerte		-2	-121	98,1%
- Auszahlungen für den Erwerb von Sachanlagen		-194	-888	78,1%
+ Einzahlungen aus dem Abgang von Anlagevermögen		+1	0	n.a
= Cashflow aus der Investitionstätigkeit	(14.)	-196	-1.008	80,6%
+ Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten		+2.336	+1.933	20,8%
- Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzverbindlichkeiten		-3.009	-2.554	-17,8%
+/- Einzahlungen/Auszahlungen für finanzielle Verbindlichkeiten		-215	-190	-13,4%
= Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	(14.)	-889	-811	-9,6%
+/- Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds		-481	-11.409	95,8%
+/- Wechselkursbedingte Veränderung des Finanzmittelfonds		-22	-61	63,9%
+ Finanzmittelfonds am Anfang der Berichtsperiode		+1.836	+13.498	-86,4%
= Finanzmittelfonds am Ende der Berichtsperiode		+1.333	+2.028	-34,3%
Überleitungsrechnung Finanzmittelfonds				
Zahlungsmittel		1.832	2.051	-10,7%
- Kontokorrentkredite		-499	-23	<-1.000%
= Finanzmittelfonds am Ende der Periode		1.333	2.028	-34,3%



Konzern-Segmentberichterstattung (ungeprüft)

Segmentinformationen

für den Zeitraum vom 1. Juli bis zum 30. September 2017 (Q3 2017)

TEUR % der (Segment-)Umsatzerlöse	Q3 2017					
	Umsatz- erlöse		Rohertrag		Segment- EBITDA	
Vertrieb Deutschland & Italien	16.066	79,6%	7.030	43,8%	793	4,9%
Sonstiges Vertriebsgeschäft	4.127	20,4%	834	20,2%	-423	-10,2%
Konzernfunktionen & Eliminierungen	0	0,0%	628	n.a.	-153	n.a.
Summe	20.192	100,0%	8.492	42,1%	217	1,1%

TEUR % der (Segment-)Umsatzerlöse	Q3 2016					
	Umsatz- erlöse		Rohertrag		Segment- EBITDA	
Vertrieb Deutschland & Italien	13.603	73,7%	5.831	42,9%	-635	-4,7%
Sonstiges Vertriebsgeschäft	4.853	26,3%	1.610	33,2%	-652	-13,4%
Konzernfunktionen & Eliminierungen	0	0,0%	593	n.a.	-199	n.a.
Summe	18.456	100,0%	8.034	43,5%	-1.485	-8,0%

TEUR in %	QoQ					
	Umsatz- erlöse		Rohertrag		Segment- EBITDA	
Vertrieb Deutschland & Italien	2.463	18,1%	1.198	20,5%	1.428	224,8%
Sonstiges Vertriebsgeschäft	-727	-15,0%	-776	-48,2%	229	35,1%
Konzernfunktionen & Eliminierungen	0	n.a.	35	6,0%	46	23,0%
Summe	1.736	9,4%	458	5,7%	1.702	114,6%



Segmentinformationen

für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 30. September 2017

TEUR % der (Segment-)Umsatzerlöse	01.01. - 30.09.2017					
	Umsatz- erlöse		Rohertrag		Segment- EBITDA	
Vertrieb Deutschland & Italien	46.354	82,0%	19.241	41,5%	127	0,3%
Sonstiges Vertriebsgeschäft	10.158	18,0%	2.049	20,2%	-1.844	-18,2%
Konzernfunktionen & Eliminierungen	0	0,0%	1.940	n.a.	-420	n.a.
Summe	56.511	100,0%	23.230	41,1%	-2.137	-3,8%

TEUR % der (Segment-)Umsatzerlöse	01.01. - 30.09.2016					
	Umsatz- erlöse		Rohertrag		Segment- EBITDA	
Vertrieb Deutschland & Italien	40.150	74,8%	17.098	42,6%	-2.478	-6,2%
Sonstiges Vertriebsgeschäft	13.559	25,2%	4.890	36,1%	-2.195	-16,2%
Konzernfunktionen & Eliminierungen	0	0,0%	1.818	n.a.	-490	n.a.
Summe	53.709	100,0%	23.806	44,3%	-5.163	-9,6%

TEUR in %	9Mo9M					
	Umsatz- erlöse		Rohertrag		Segment- EBITDA	
Vertrieb Deutschland & Italien	6.203	15,4%	2.143	12,5%	2.605	105,1%
Sonstiges Vertriebsgeschäft	-3.401	-25,1%	-2.841	-58,1%	351	16,0%
Konzernfunktionen & Eliminierungen	0	n.a.	122	6,7%	70	14,2%
Summe	2.802	5,2%	-576	-2,4%	3.025	58,6%



Segment-Überleitung zum Konzernergebnis

für den Zeitraum vom 1. Juli bis zum 30. September 2017 (Q3 2017) und für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 30. September 2017


TEUR % der Umsatzerlöse	Ziffer	Q3 2017		Q3 2016		QoQ in %	01.01. - 30.09.2017		01.01. - 30.09.2016		9Mo9M in %
Summe der Segment-EBITDA		217	1,1%	-1.485	-8,0%	114,6%	-2.137	-3,8%	-5.163	-9,6%	58,6%
Effekte aus Währungsumrechnung	(5.)	352	1,7%	-736	-4,0%	147,8%	639	1,1%	-2.639	-4,9%	124,2%
Anteilsbasierte Vergütungen mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	(12.)	-73	-0,4%	-153	-0,8%	52,1%	-262	-0,5%	-403	-0,8%	35,1%
Segment-Überleitungsposten		278	1,4%	-889	-4,8%	131,3%	377	0,7%	-3.042	-5,7%	112,4%
EBITDA		495	2,5%	-2.374	-12,9%	120,9%	-1.760	-3,1%	-8.205	-15,3%	78,5%
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen		-410	-2,0%	-448	-2,4%	8,4%	-1.259	-2,2%	-1.296	-2,4%	2,9%
EBIT		85	0,4%	-2.822	-15,3%	103,0%	-3.019	-5,3%	-9.501	-17,7%	68,2%
Ertragsteuern		-78	-0,4%	78	0,4%	-200,3%	-144	-0,3%	-196	-0,4%	26,8%
Finanzergebnis		-149	-0,7%	-142	-0,8%	-4,9%	-478	-0,8%	-426	-0,8%	-12,3%
Ergebnis nach Ertragsteuern		-142	-0,7%	-2.886	-15,6%	95,1%	-3.641	-6,4%	-10.123	-18,8%	64,0%



Berlin, den 9. November 2017

elumeo SE

Die geschäftsführenden Direktoren



Bernd Fischer

Thomas Jarmuske

Boris Kirn



Impressum

Herausgeber

elumeo SE
Erkelenzdammer Straße 59/61
10999 Berlin
Deutschland

Investor Relations

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.

