

ZWISCHENMITTEILUNG

1. JANUAR – 31. MÄRZ

**Q1 2018**

## QUARTALSENTWICKLUNG DER KENNZAHLEN (UNGEPRÜFT)

| TEUR (soweit nicht anders angegeben)                              | Q1 2017    | Q2 2017    | Q3 2017    | Q4 2017    | Q1 2018    |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>                                |            |            |            |            |            |
| Umsatzerlöse  | 281        | 246        | 346        | 991        | 309        |
| Bruttogewinn  | 251        | 160        | 273        | 934        | 274        |
| EBIT  | -2.693     | -4.563     | -1.199     | -1.834     | -3.250     |
| EBITDA  | -2.618     | -4.487     | -1.120     | -1.721     | -3.175     |
| EBITDA vor anteilsbasierter Vergütung                             | -2.353     | -3.424     | -2.047     | -1.545     | -3.185     |
| Periodenfehlbetrag  | -2.370     | -4.103     | -1.139     | -2.623     | -3.220     |
| <b>Bilanz (zum jeweiligen Berichtsstichtag)</b>                   |            |            |            |            |            |
| Langfristiges Vermögen  | 3.238      | 3.602      | 3.835      | 2.914      | 2.992      |
| Kurzfristiges Vermögen  | 12.105     | 9.245      | 18.549     | 16.859     | 13.703     |
| Langfristige Verbindlichkeiten                                    | 103        | 155        | 99         | 43         | 43         |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten                                    | 2.973      | 4.222      | 9.280      | 9.153      | 8.967      |
| Eigenkapital  | 12.267     | 8.470      | 13.005     | 10.577     | 7.685      |
| Eigenkapitalquote (in %)  | 80,0       | 65,9       | 58,1       | 53,5       | 46,0       |
| Bilanzsumme   | 15.343     | 12.847     | 22.384     | 19.773     | 16.695     |
| <b>Kapitalflussrechnung</b>                                       |            |            |            |            |            |
| Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit                        | -1.335     | -2.945     | -2.376     | -2.920     | -2.383     |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit                                | -283       | -87        | -296       | 118        | -41        |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit                               | -45        | 0          | 11.898     | -354       | -72        |
| Netto-Cashflow  | -1.663     | -3.032     | 9.226      | -3.156     | -2.496     |
| Finanzmittelverbrauch   | -1.618     | -3.032     | -2.672     | -2.802     | -2.424     |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Berichtsstichtag | 9.867      | 6.802      | 15.993     | 12.826     | 10.316     |
| <b>Aktie</b>  |            |            |            |            |            |
| Gewichtete durchschnittliche Aktienanzahl                         | 22.735.260 | 22.735.260 | 23.161.627 | 24.014.360 | 24.014.360 |
| Ergebnis je Aktie (verwässert und unverwässert, in EUR)           | -0,10      | -0,18      | -0,05      | -0,11      | -0,13      |
| Aktienkurs am Berichtsstichtag (in EUR)                           | 4,98       | 7,23       | 4,72       | 4,25       | 3,60       |
| Mitarbeiteranzahl zum Berichtsstichtag                            | 43         | 44         | 45         | 46         | 44         |

# INHALT

## ZWISCHENMITTEILUNG ÜBER DAS FINANZERGEBNIS Q1 2018

|  |          |
|--|----------|
| Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung und sonstiges Ergebnis ..... | <b>3</b> |
| Konzern-Bilanz .....   | <b>4</b> |
| Konzern-Kapitalflussrechnung .....                               | <b>5</b> |
| Finanzergebnisse Q1 2018 .....                                   | <b>6</b> |
| Nachtragsbericht .....   | <b>8</b> |
| Chancen und Risiken .....  | <b>8</b> |
| Ausblick .....   | <b>8</b> |

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG UND SONSTIGES ERGEBNIS  
FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. JANUAR BIS 31. MÄRZ (UNGEPRÜFT)

| TEUR  | Q1 2017       | Q1 2018       |
|---|---------------|---------------|
| <b>Umsatzerlöse</b>   | <b>281</b>    | <b>309</b>    |
| Umsatzkosten  | -30           | -35           |
| <b>Bruttogewinn</b>   | <b>251</b>    | <b>274</b>    |
| <i>Bruttomarge (in %)</i>   | <i>89,3</i>   | <i>88,7</i>   |
| Sonstige Erträge  | 85            | 10            |
| Kosten für Forschung und Entwicklung                              | -1.066        | -1.546        |
| Kosten für Vertrieb und Verwaltung                                | -1.938        | -1.812        |
| Sonstige Aufwendungen   | -25           | -176          |
| <b>Betriebsergebnis/Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)</b>    | <b>-2.693</b> | <b>-3.250</b> |
| Zinserträge   | 4             | 4             |
| Zinsaufwendungen  | 0             | -140          |
| Sonstiges Finanzergebnis  | -1            | 0             |
| <b>Periodenfehlbetrag vor Ertragsteuern</b>                       | <b>-2.690</b> | <b>-3.386</b> |
| Ertragsteuern   | 320           | 166           |
| <b>Periodenfehlbetrag</b>   | <b>-2.370</b> | <b>-3.220</b> |
| Positionen, die später erfolgswirksam umgegliedert werden können: |               |               |
| Marktpreis Anpassung für zur Veräußerung verfügbare Wertpapiere   | 113           | -8            |
| Währungsdifferenzen   | -6            | 120           |
| <b>Sonstiges Ergebnis der Periode</b>                             | <b>107</b>    | <b>112</b>    |
| <b>Gesamtergebnis der Periode</b>                                 | <b>-2.263</b> | <b>-3.108</b> |
| <b>Ergebnis je Aktie (unverwässert und verwässert, in EUR)</b>    | <b>-0,10</b>  | <b>-0,13</b>  |

Das (unverwässerte und verwässerte) Ergebnis je Aktie errechnet sich durch Division des Konzern-Periodenfehlbetrags durch die gewichtete durchschnittliche Anzahl der in der jeweiligen Berichtsperiode ausgegebenen und zum Handel zugelassenen Aktien. Die von der Gesellschaft gewährten und im Umlauf befindlichen Aktienoptionen und Wandelschuldverschreibungen haben gemäß IAS 33.41 und IAS 33.43 einen Verwässerungsschutz. Daher entspricht das verwässerte dem unverwässerten Ergebnis je Aktie. Im ersten Quartal 2018 lag die gewichtete durchschnittliche Anzahl der ausgegebenen Aktien bei 24.014.360 (Q1 2017: 22.735.260).

KONZERN-BILANZ  
ZUM 31. MÄRZ (UNGEPRÜFT)

| <b>AKTIVA</b> TEUR                           | <b>31.12.2017</b> | <b>31.03.2018</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>Langfristiges Vermögen</i>                |                   |                   |
| Immaterielle Vermögenswerte                  | 668               | 606               |
| Sachanlagen                                  | 720               | 731               |
| Latente Steuern                              | 1.526             | 1.655             |
| <b>Summe langfristiges Vermögen</b>          | <b>2.914</b>      | <b>2.992</b>      |
| <i>Kurzfristiges Vermögen</i>                |                   |                   |
| Vorräte                                      | 293               | 351               |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen   | 937               | 309               |
| Marktgängige Wertpapiere                     | 905               | 897               |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 12.826            | 10.316            |
| Sonstige kurzfristige Vermögenswerte         | 1.898             | 1.830             |
| <b>Summe kurzfristiges Vermögen</b>          | <b>16.859</b>     | <b>13.703</b>     |
| <b>Summe Aktiva</b>                          | <b>19.773</b>     | <b>16.695</b>     |

| <b>PASSIVA</b> TEUR                              | <b>31.12.2017</b> | <b>31.03.2018</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>Eigenkapital</i>                              |                   |                   |
| Gezeichnetes Kapital                             | 24.014            | 24.014            |
| Kapitalrücklage                                  | 59.509            | 59.725            |
| Ergebnisvortrag                                  | -62.880           | -73.114           |
| Periodenfehlbetrag                               | -10.235           | -3.220            |
| Kumuliertes übriges Eigenkapital                 | 169               | 280               |
| <b>Summe Eigenkapital</b>                        | <b>10.577</b>     | <b>7.685</b>      |
| <i>Langfristige Verbindlichkeiten</i>            |                   |                   |
| Rückstellungen                                   | 43                | 43                |
| <b>Summe langfristige Verbindlichkeiten</b>      | <b>43</b>         | <b>43</b>         |
| <i>Kurzfristige Verbindlichkeiten</i>            |                   |                   |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 952               | 796               |
| Erhaltene Anzahlungen                            | 0                 | 93                |
| Begebene Wandelschuldverschreibung               | 6.536             | 6.674             |
| Andere Verbindlichkeiten                         | 562               | 544               |
| Rückstellungen                                   | 1.103             | 860               |
| <b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>      | <b>9.153</b>      | <b>8.967</b>      |
| <b>Summe Passiva</b>                             | <b>19.773</b>     | <b>16.695</b>     |

KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG  
FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. JANUAR BIS 31. MÄRZ (UNGEPRÜFT)

| TEUR  | Q1 2017       | Q1 2018       |
|---|---------------|---------------|
| <b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Periode</b>       | <b>11.531</b> | <b>12.826</b> |
| <i>Operative Geschäftstätigkeit</i>   |               |               |
| <b>Periodenfehlbetrag</b>   | <b>-2.370</b> | <b>-3.220</b> |
| Anpassungen für:  |               |               |
| Abschreibungen auf Sachanlagen  | 30            | 28            |
| Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte                                  | 45            | 48            |
| Personalaufwand aus Aktienoptionen  | 106           | 217           |
| Fremdwährungsergebnis   | -32           | 0             |
| Finanzerträge   | -3            | -4            |
| Finanzaufwendungen  | 0             | 140           |
| Steuern   | -320          | -166          |
| <b>Betriebsergebnis vor Änderungen in operativen Aktiva und Passiva</b>         | <b>-2.544</b> | <b>-2.957</b> |
| Vorräte   | -213          | -57           |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                                      | 2.001         | 625           |
| Sonstige Vermögensgegenstände   | -242          | 65            |
| Lang- und kurzfristige Rückstellungen   | -101          | -232          |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten | -228          | 82            |
| Erhaltene Anzahlungen   | -7            | 93            |
| Gezahlte Steuern  | -1            | -2            |
| <b>Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit</b>                               | <b>-1.335</b> | <b>-2.383</b> |
| <i>Investitionstätigkeit</i>  |               |               |
| Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte                   | -1            | -1            |
| Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen                                   | -13           | -40           |
| Auszahlungen im Zusammenhang mit aktivierten Entwicklungskosten                 | -269          | 0             |
| <b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>                                       | <b>-283</b>   | <b>-41</b>    |
| <i>Finanzierungstätigkeit</i>   |               |               |
| Auszahlungen für die Ausgabe neuer Aktien                                       | -45           | -70           |
| Auszahlungen für die Ausgabe von Wandelschuldverschreibungen                    | 0             | -2            |
| <b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>                                      | <b>-45</b>    | <b>-72</b>    |
| <b>Netto-Cashflow</b>   | <b>-1.663</b> | <b>-2.496</b> |
| Wechselkurseffekte  | -1            | -14           |
| <b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Berichtsstichtag</b>        | <b>9.867</b>  | <b>10.316</b> |

Zum Berichtsstichtag unterlagen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente in Höhe von TEUR 24 einer Verfügungsbeschränkung.

## FINANZERGEBNISSE Q1 2018

Die Finanztransaktionen des Konzerns werden weitestgehend in Euro (EUR) oder US-Dollar (USD) abgewickelt. Der Wechselkurs dieses Währungspaares zum Stichtag 31. März 2018 belief sich auf EUR/USD 1,2321 (31. März 2017: EUR/USD 1,0691) und der durchschnittliche in der Berichtsperiode angewandte Wechselkurs auf EUR/USD 1,2331 (Q1 2017: EUR/USD 1,0681).

---

### ERTRAGSLAGE

Im ersten Quartal 2018 verzeichneten wir Umsatzerlöse in Höhe von TEUR 309 und damit eine Steigerung um 10 % gegenüber dem ersten Quartal des Vorjahres (TEUR 281). Unsere Produktumsätze stiegen um ca. 38 % – von TEUR 78 im Vorjahr auf TEUR 108 in 2018. Die Lizenzerlöse in Höhe von TEUR 201 blieben im gleichen Zeitraum auf dem Vorjahresniveau (Q1 2017: TEUR 203).

Die Umsatzkosten stiegen in Folge der höheren Umsätze im ersten Quartal 2018 leicht auf TEUR 35 (Q1 2017: TEUR 30). Unsere Bruttomarge veränderte sich im ersten Quartal im Vergleich zum Vorjahr nicht und blieb bei 89 %.

Die sonstigen Erträge im ersten Quartal 2018 in Höhe von TEUR 10 (Q1 2017: TEUR 85) resultierten in erster Linie aus Erstattungen von Rechtskosten. Der Rückgang ergab sich in erster Linie aus den gegenüber dem Vergleichsquartal des Vorjahres geringeren Forschungszuwendungen von Dritten in Höhe von TEUR 2 (Q1 2017: TEUR 42), da entsprechende Verträge in 2017 endeten.

Der Anstieg der F&E-Kosten von TEUR 1.066 im ersten Quartal 2017 auf TEUR 1.546 resultierte aus Aufwendungen im Zusammenhang mit der Post-Approval Studie für Epi proColon in den USA im Berichtsquartal.

Unsere Kosten für Vertrieb und Verwaltung sanken im Vorjahresvergleich des Berichtsquartals von TEUR 1.938 (Q1 2017) auf TEUR 1.812.

Die sonstigen Aufwendungen von TEUR 176 im Berichtsquartal (Q1 2017: TEUR 25) betrafen fast ausschließlich Wechselkursverluste, die auf den Kursverfall des US-Dollars gegenüber dem Euro im laufenden Jahr zurückzuführen sind.

Insgesamt beliefen sich unsere operativen Kosten im ersten Quartal 2018 auf TEUR 3.569 nach TEUR 3.059 im Vergleichszeitraum des Vorjahres.

Der Betriebsverlust (EBIT) des ersten Quartals fiel in 2018 mit TEUR 3.250 höher aus als in 2017 (TEUR 2.693). Das EBITDA vor den Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung belief sich auf TEUR -3.185 (Q1 2017: TEUR -2.353).

Im Berichtsquartal entwickelte sich das Finanzergebnis mit TEUR -136 negativ (Q1 2017: TEUR 3), da Zinsaufwand für die ausgegebenen Wandelschulverschreibungen erfasst wurde. Latente Steuererträge fielen im Q1 2018 in Höhe von TEUR 166 an (Q1 2017: TEUR 322).

Der Nettoverlust im ersten Quartal 2018 stieg auf TEUR 3.220 (Q1 2017: TEUR 2.370). Der Fehlbetrag je Aktie erhöhte sich im Q1 2018 auf EUR 0,13 (Q1 2017: EUR 0,10).

---

## FINANZLAGE UND CASHFLOW

Im ersten Quartal 2018 erhöhte sich der Mittelabfluss aus operativer Geschäftstätigkeit von TEUR 1.335 im ersten Quartal 2017 um TEUR 1.048 auf TEUR 2.383. Dieser Anstieg war unter anderem auf die im Vergleich zum Vorjahr höheren F&E- und Vertriebskosten zurückzuführen. Der Vergleich wird dabei allerdings durch Einmaleffekte aus Patentverkäufen verzerrt. Bereinigt um diese Sondereffekte beträgt der Anstieg des Mittelabflusses lediglich TEUR 147.

Der Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit belief sich im ersten Quartal 2018 auf TEUR 41 (Q1 2017: TEUR 283), hauptsächlich aufgrund der nur im Vorjahr angefallenen Auszahlungen im Rahmen der Aktivierung von Entwicklungskosten.

Der Mittelabfluss aus der Finanzierungstätigkeit belief sich im ersten Quartal 2018 auf TEUR 72 (Q1 2017: TEUR 45).

Der Netto-Mittelabfluss im ersten Quartal 2018 lag bei TEUR 2.496, während im ersten Quartal 2017 ein Netto-Mittelabfluss von TEUR 1.663 zu verzeichnen gewesen war. Der Finanzmittelverbrauch erhöhte sich durch die höheren operativen Mittelabflüsse im ersten Quartal 2018 auf TEUR 2.424, nach TEUR 1.618 im Vergleichszeitraum des Vorjahres. Die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente beliefen sich zum Berichtsstichtag auf TEUR 10.316 (31. Dezember 2017: TEUR 12.826).

---

## VERMÖGENSLAGE

Zum Berichtsstichtag stieg das langfristige Vermögen unwesentlich von EUR 2,9 Mio. (31. Dezember 2017) auf EUR 3,0 Mio. Das kurzfristige Vermögen sank von EUR 16,9 Mio. zu Beginn der Berichtsperiode auf EUR 13,7 Mio. zum 31. März 2018, bedingt durch den Finanzmittelverbrauch im operativen Geschäft.

Zum Berichtsstichtag belief sich das gezeichnete Kapital unverändert zum 31. Dezember 2017 auf EUR 24,0 Mio. Die Kapitalrücklage stieg von EUR 59,5 Mio am 31. Dezember 2017 auf EUR 59,7 Mio. – bedingt durch die Bewertung der Aktienoptionen. Unter Abzug des Periodenfehlbetrags für den Dreimonatszeitraum 2018 in Höhe von EUR 3,2 Mio. führte dies am Berichtsstichtag zu einem Gesamteigenkapital von EUR 7,7 Mio. (31. Dezember 2017: EUR 10,6 Mio.). Die Eigenkapitalquote sank auf 46,0 % (31. Dezember 2017: 53,5 %).

Verglichen mit der Schlussbilanz von 2017 blieben die langfristigen Verbindlichkeiten zum 31. März 2018 konstant bei TEUR 43.

Die kurzfristigen Verbindlichkeiten sanken von EUR 9,2 Mio. zum 31. Dezember 2017 auf EUR 9,0 Mio. zum 31. März 2018 und beinhalteten als wesentliche Position die ausgegebenen Wandelschuldverschreibungen (EUR 6,7 Mio.).

## NACHTRAGSBERICHT

Vorgänge von besonderer Bedeutung, die nach dem Berichtsstichtag eingetreten sind und Einfluss auf die Darstellung der Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage haben könnten, haben sich nicht ereignet.

## CHANCEN UND RISIKEN

Die Chancen und Risiken, denen die Geschäftstätigkeit unseres Unternehmens ausgesetzt ist, sind im Konzernlagebericht, den wir zusammen mit dem Konzernabschluss 2017 veröffentlicht haben, detailliert beschrieben. Dieser Konzernabschluss ist auf der Website der Gesellschaft ([www.epigenomics.com](http://www.epigenomics.com)) zugänglich.

## AUSBLICK

Wir bestätigen unseren Ausblick für das Geschäftsjahr 2018, wie er im Konzernlagebericht des Geschäftsberichts 2017 enthalten ist:

Umsatz: Bandbreite von EUR 2,0 Mio. bis EUR 4,0 Mio.

EBITDA vor anteilsbasierter Vergütung und Finanzmittelverbrauch: Bandbreite von EUR -11,5 Mio. bis EUR 14,0 Mio.

Berlin, 4. Mai 2018

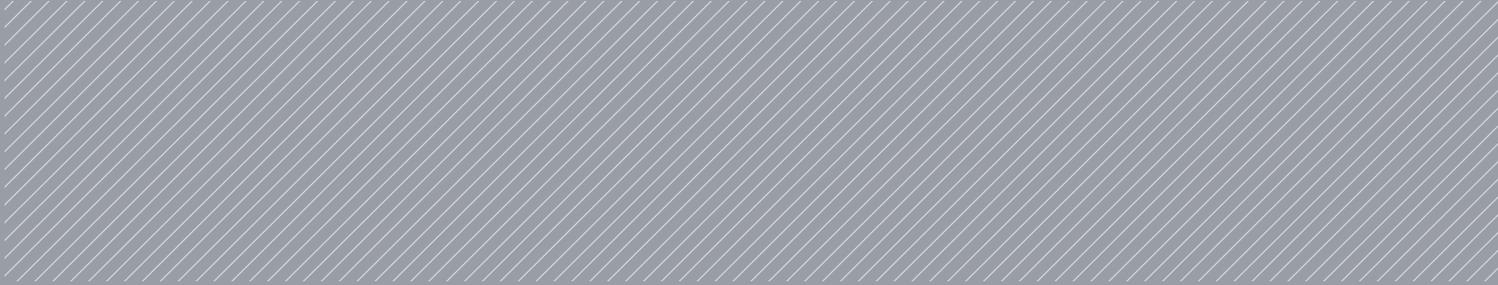
## ZUKUNFTSGERICHTETE AUSSAGEN

Diese Zwischenmitteilung enthält ausdrücklich oder implizit in die Zukunft gerichtete Aussagen, die die Epigenomics AG und deren Geschäftstätigkeit betreffen. Solche Aussagen stellen keine historischen Fakten dar und verwenden daher an einigen Stellen die Worte „werden“, „glauben“, „erwarten“, „voraussagen“, „planen“, „wollen“, „annehmen“ oder ähnliche Formulierungen. Zukunftsgerichtete Aussagen beruhen auf gegenwärtigen Planungen, Schätzungen, Prognosen und Erwartungen der Gesellschaft sowie auf gewissen Annahmen und schließen bestimmte bekannte und unbekannte Risiken, Unsicherheiten und andere Faktoren ein, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage und die Leistungen der Epigenomics AG wesentlich von den erwarteten Ergebnissen oder Leistungen abweichen, die in solchen Aussagen explizit oder implizit zum Ausdruck gebracht wurden.

Leser dieser Zwischenmitteilung werden ausdrücklich davor gewarnt, sich auf diese zukunftsgerichteten Aussagen, die nur zum Zeitpunkt des Erscheinens dieser Zwischenmitteilung Gültigkeit besitzen, in unangemessener Weise zu verlassen. Die Epigenomics AG beabsichtigt weder die in die Zukunft gerichteten Aussagen dieser Zwischenmitteilung aufgrund neuer Informationen oder künftiger Ereignisse bzw. aus anderweitigen Gründen zu aktualisieren noch wird sie dies künftig tun.

## FINANZKALENDER 2018

|  |                            |
|--|----------------------------|
| Ordentliche Hauptversammlung 2018 in Berlin .....            | Mittwoch, 30. Mai 2018     |
| Halbjahresbericht 2018 – 1. Januar–30. Juni 2018 .....       | Mittwoch, 8. August 2018   |
| Zwischenmitteilung 2018 – 1. Januar–30. September 2018 ..... | Mittwoch, 7. November 2018 |



### KONTAKT

Epigenomics AG  
Peter Vogt  
Vice President  
Corporate Communications &  
Investor Relations

Telefon: +49 30 24345-0  
Fax: +49 30 24345-555  
ir@epigenomics.com

Diese Zwischenmitteilung steht auch  
auf der Website der Gesellschaft  
([www.epigenomics.com](http://www.epigenomics.com)) in deutscher und  
in englischer Sprache zur Verfügung.