



20

17

Quartalsmitteilung
zum 3. Quartal

Angaben in Mio. EUR	9 Monate 2016 (IFRS)	9 Monate 2017 (IFRS)	3. Quartal 2016 (IFRS)	3. Quartal 2017 (IFRS)
Gewinn- und Verlustrechnung				
Umsatz	90,4	95,6	31,3	33,3
Geschäftskunden	33,8	35,2	11,2	12,0
Wiederverkäufer	44,0	47,6	16,0	17,0
New Business	12,6	12,8	4,1	4,3
Rohertrag	21,3	21,9	7,1	7,3
Geschäftskunden	16,3	16,6	5,4	5,5
Wiederverkäufer	0,2	0,3	0,1	0,1
New Business	4,8	4,9	1,6	1,7
EBITDA^{1,2}	5,1	5,2	1,6	1,8
in Relation zum Umsatz	5,6 %	5,4 %	5,0 %	5,4 %
Betriebliches Ergebnis (EBIT)	1,9	1,6	0,5	0,5
Konzern-Ergebnis ³	0,6	0,4	0,1	0,0
Ergebnis je Aktie in EUR ⁴	0,17	0,10	0,04	0,00

Angaben in Mio. EUR	9 Monate 2016 (IFRS)	9 Monate 2017 (IFRS)
Cashflow		
Finanzmittelfonds zu Beginn der Periode	7,7	7,5
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	4,1	3,6
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-2,4	-4,1
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-2,1	0,4
Finanzmittelfonds zum 30.09.	7,3	7,4

Angaben in Mio. EUR	9 Monate 2016 (IFRS)	9 Monate 2017 (IFRS)
Bilanz		
Bilanzsumme	46,9	47,1
Eigenkapital	22,0	22,2
in % der Bilanzsumme	47,0 %	47,1 %
Nettofinanzvermögen	2,8	1,6

Angaben in Mio. EUR	9 Monate 2016	9 Monate 2017
Weitere Kennzahlen		
Aktienstückzahl zum 30.09. (ausstehende Aktien)	3.510.000	3.510.000
Free Cashflow (Mio. EUR) ⁵	1,7	-0,4
Mitarbeiter zum 30.09. ⁶	221	229

¹ Ergebnis vor planmäßigen und außerplanmäßigen Wertminderungen, Finanzergebnis und Steuern vom Einkommen und Ertrag

² In Q3 2017 vor Aufwendungen aus anteiliger Regulierung (0,1 Mio. €) eines Schadens aus manipulierten Vertragsabschlüssen zu Lasten ecotel und anderer Carrier

³ Entspricht dem Konzernergebnis nach Abzug von Minderheiten

⁴ Sowohl unverwässert als auch verwässert

⁵ Free Cashflow = Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit + Cashflow aus Investitionstätigkeit

⁶ Ohne Minderheitsgesellschaften (synergyPLUS GmbH i.L., mvneco GmbH)

Kennzahlen	2
An unsere Aktionäre	
Brief an unsere Aktionäre	4
Investor Relations	5
Konzern-Quartalsabschluss	
Konzern-Bilanz zum 30. September 2017	6-7
Konzern-Gesamtergebnisrechnung für das dritte Quartal 2017 sowie die ersten neun Monate 2017	8
Kontakt	9
Impressum	9
Disclaimer	9

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

mit einem Konzernumsatz von 33,3 Mio. EUR im dritten Quartal 2017 (Vj. 31,3 Mio. EUR) sind wir auch weiterhin auf Wachstumskurs. Das margenstarke Kernsegment Geschäftskunden (B2B) legte im Quartalsvergleich um 7 % auf 12,0 Mio. EUR zu. Die rückläufigen Umsätze im traditionellen ISDN Geschäft konnten wir erneut durch bereits erfolgreich umgesetzte Großprojekte und durch die hohe Auftragslage im klassischen B2B Geschäft (Neukunden und Produktwechsel) überkompensieren. Auch im New Business Segment konnte mit 4,3 Mio. EUR der Umsatz im Quartalsvergleich um 5 % gesteigert werden. Hier stieg sowohl der Umsatz der easybell-Gruppe als auch der Umsatz im Geschäftsbereich new media solutions der nacamar GmbH. Im margenschwachen und schwer planbaren Segment Wiederverkäufer konnte ein Umsatz von 17,0 Mio. EUR (Vj. 16,0 Mio. EUR) erzielt werden.

Der Rohertrag des Konzerns legte im dritten Quartal leicht auf 7,3 Mio. EUR zu (Vj. 7,1 Mio. EUR) zu. Die Umsetzung der Großprojekte im Geschäftskundensegment und die damit zusammenhängenden Anfangsinvestitionen sowie Einmalaufwendungen für Leitungsmigrationen führen temporär zu Belastungen der Rohertragsmarge in diesem Segment.

Das EBITDA stieg im dritten Quartal 2017 auf 1,8 Mio. EUR (Vj. 1,6 Mio. EUR). Das EBITDA ist neben den einmaligen Rohertragseffekten noch durch weitere temporäre Aufwendungen belastet. Zum einen hat ecotel im dritten Quartal für die Regulierung eines Schadens aus manipulierten Vertragsabschlüssen eines Vertriebspartners zu Lasten ecotel und anderer Carrier anteilig 0,1 Mio. EUR aufwenden müssen, die in den ausgewiesenen 1,8 Mio. EUR bereits herausgerechnet wurden. Zum anderen haben Aufwendungen für gezielte Glasfaservermarktungen in Gewerbegebieten sowie für die Verbesserung des Kundenservices, und die Weiterentwicklung der operativen Bereiche zur Umsetzung des hohen Auftragsvolumens inklusive zugehöriger Systementwicklungen, das EBITDA im Kernsegment Geschäftskunden belastet. Ohne diese Effekte hätte das EBITDA im dritten Quartal 2017 bei 2,0 Mio. EUR gelegen.

Das EBIT des Konzerns blieb mit 0,5 Mio. EUR im dritten Quartal unverändert gegenüber dem Vorjahr. In den ersten neun Monaten des Jahres 2017 erwirtschaftete der Konzern ein EBIT von 1,6 Mio. EUR (2016: 1,9 Mio. EUR). Die Steuern vom Einkommen und Ertrag sind in Höhe von 0,1 Mio. EUR durch Steuern für Vorjahre als Ergebnis von Betriebsprüfungen einmalig angestiegen. Im Ergebnis weist ecotel in den ersten neun Monaten ein Konzernergebnis von 0,4 Mio. EUR (Vj. 0,6 Mio. EUR) und ein daraus resultierendes Ergebnis je Aktie von 0,10 EUR (Vj. 0,17 EUR) aus.

Der Free Cashflow im dritten Quartal betrug 0,4 Mio. EUR (Vj. 0,7 Mio. EUR). Die erwarteten Investitionen in leistungsstarke, kundenspezifische Hardwarekomponenten sowie Vorlaufinvestitionen für Großprojekte führen zu diesem Rückgang. Das Nettofinanzvermögen zum 30. September 2017 betrug 1,6 Mio. EUR (Vj. 2,8 Mio. EUR). Im dritten Quartal hat ecotel nach dem Beschluss der Hauptversammlung eine Bardividende von 0,23 EUR je dividendenberechtigter Aktie gezahlt, die im Ergebnis zu einer Auszahlung an die Aktionäre in Höhe von 0,8 Mio. EUR (Vj. 0,8 Mio. EUR) führte.

Die Umsatzentwicklung, vor allem im Geschäftsbereich Wiederverkäufer und die temporären Ergebnisbelastungen führen zu folgender Präzisierung der Prognose für 2017. Wir erwarten einen höheren Konzernumsatz von nun mehr 120 bis 130 Mio. EUR. Dabei werden sich die Umsätze im Segment Geschäftskunden in einem Korridor von 47,0 bis 47,5 Mio. EUR und die Umsätze im Segment New Business in einem Korridor von 16,5 bis 17,5 Mio. EUR bewegen. Der Vorstand erwartet zum Jahresende ein EBITDA von ca. 7,0 Mio. EUR und liegt damit am unteren Rand des prognostizierten Korridors.

Die aktuellen Investitionen in künftiges Wachstum und in neue Systeme werden ecotel in die Lage versetzen, die laufende Transformation von ISDN zu All-IP weiter zu forcieren. Die daraus resultierende Rohertragssteigerung in diesem Bereich von ca. 50 auf bis zu 60 % wird aus Sicht des Managements in den kommenden Jahren zu signifikanten Ergebnissteigerungen führen.

Düsseldorf, im November 2017

Peter Zils
(Vorstand)

Achim Theis
(Vorstand)

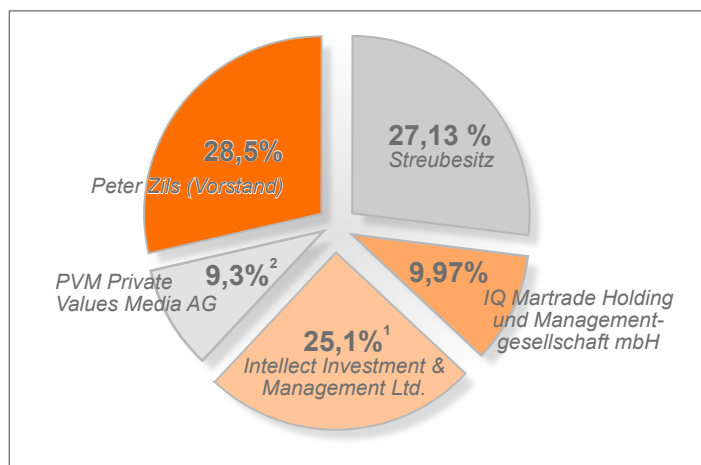
Die ecotel Aktie im Überblick

Die ecotel Aktie startete mit 7,98 EUR ins Jahr 2017. In den ersten neun Monaten des Jahres 2017 bewegte sich die Aktie zwischen 7,72 EUR und 10,38 EUR. Der Schlusskurs am 30. September 2017 betrug 9,38 EUR. Somit entwickelte sich der Kurs mit rund 18 % recht positiv und schlug damit den DAX-30, der in diesem Zeitraum rund 12 % zulegen konnte. Der TEC-DAX stieg im gleichen Zeitraum um ca. 34 %. Mit 3,51 Mio. Stk. ausstehenden Aktien ergab sich eine Marktkapitalisierung von 32,9 Mio. EUR (Vj.: 30,4 Mio. EUR). Das durchschnittliche Handelsvolumen betrug in den ersten neun Monaten 3.984 Stk. (Vj.: 2.182 Stk.).

Aktionärsstruktur

Zum 30. September 2019 betrug das Grundkapital der ecotel communication ag 3.510.000 Aktien. Es ergab sich somit keine Änderung am Grundkapital im Vergleich zum 31. Dezember 2016. Die Großaktionäre sind weiterhin Peter Zils, die Intellect Investment & Management Ltd., die IQ Martrade Holding und Mangagementgesellschaft mbH sowie die PVM Private Values Media AG. Nach dem Beschluss der Hauptversammlung hat ecotel im Juli eine Dividende von 0,23 EUR / dividendenberechtigter Aktie ausbezahlt (Vj. 0,23 EUR) was insgesamt zu einer Zahlung von TEUR 807 (Vj. TEUR 807) geführt hat.

Aktienbesitz (30.09.2017) in Prozent



¹ gemäß letzter Mitteilung vom 09.07.2009 vor Einziehung der eigenen Aktien (Grundkapital in Stück: 3.9000.000)

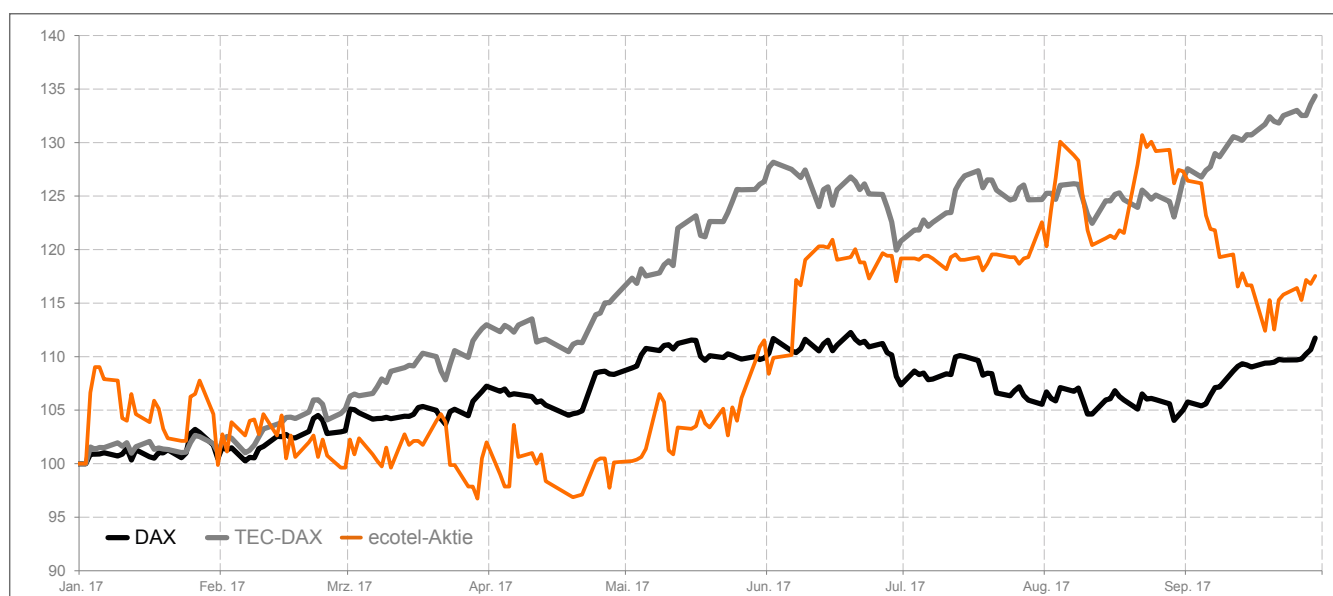
² gemäß letzter Mitteilung vom 07.04.2011 vor Einziehung der eigenen Aktien (Grundkapital in Stück: 3.9000.000)

Kennzahlen Ø 2017

WKN	585434
ISIN	DE0005854343
Symbol	E4C
Marktsegment seit 08.08.2007	Prime Standard
Indezugehörigkeit	CDAX, Prime All Share Technology All Share
Gattung	Stückaktien
Datum Erstnotierung	29.03.2006
Aktienstückzahl zum 30.09.2017	3.510.000
Durchschnittliches Tagesvolumen 2017	3.984
Höchstkurs 2017 (€)	10,38
Tiefstkurs 2017 (€)	7,72
Marktkapitalisierung zum 30.09.2017 (€ m)*	32,9
Designated Sponsor	Close Brothers Seydler Bank AG

* Basierend auf dem Schlusskurs am 30. September 2017 von 9,38 Euro je Aktie bei 3.510.000 ausstehenden Aktien

Kursentwicklung der ecotel Aktie in 2017 in Prozent



Konzern-Bilanz zum 30. September 2017 (ungeprüft)

EUR	31.12.2016	30.09.2017
Aktiva		
A. Langfristige Vermögenswerte		
I. Immaterielle Vermögenswerte	12.515.062,59	12.489.713,19
II. Sachanlagen	8.471.686,18	9.090.507,03
III. Nach der Equity-Methode bewertete Finanzanlagen	589.255,97	774.760,92
V. Latente Ertragsteueransprüche	168.079,33	330.855,57
Summe Langfristige Vermögenswerte	21.744.084,07	22.685.836,71
B. Kurzfristige Vermögenswerte		
I. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	9.295.198,15	13.584.324,17
II. Sonstige finanzielle Vermögenswerte	1.750.714,19	1.669.354,41
III. Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte	674.474,72	914.688,35
IV. Tatsächliche Ertragsteueransprüche	601.529,51	840.663,50
V. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7.453.782,80	7.393.835,91
Summe Kurzfristige Vermögenswerte	19.775.699,37	24.402.866,34
Summe Aktiva	41.519.783,44	47.088.703,05

Konzern-Bilanz zum 30. September 2017 (ungeprüft)

EUR	31.12.2016	30.09.2017
Passiva		
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	3.510.000,00	3.510.000,00
II. Kapitalrücklage	1.833.254,38	1.833.254,38
III. Sonstige Rücklagen	14.275.530,10	13.824.797,50
Anteile der Eigentümer des Mutterunternehmens	19.618.784,48	19.168.051,88
IV. Anteile anderer Gesellschafter	2.829.118,52	2.990.424,62
Summe Eigenkapital	22.447.903,00	22.158.476,50
B. Langfristige Verbindlichkeiten		
I. Latente Ertragsteuern	718.362,53	778.096,89
II. Langfristige Darlehen	2.167.705,00	4.145.828,00
Summe Langfristige Verbindlichkeiten	2.886.067,53	4.923.924,89
C. Kurzfristige Verbindlichkeiten		
I. Tatsächliche Ertragsteuern	411.291,13	841.858,55
II. Kurzfristige Darlehen	1.795.836,00	1.633.336,00
III. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	11.673.700,31	15.491.654,73
IV. Rückstellungen	28.500,00	18.500,00
V. Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	1.328.049,77	1.151.592,56
VI. Sonstige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	948.435,70	869.359,82
Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten	16.185.812,91	20.006.301,66
Summe Passiva	41.519.783,44	47.088.703,05

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

für das dritte Quartal 2017 sowie für die ersten neun Monate 2017 (ungeprüft)

	EUR	1.-3. Quartal 2016	1.-3. Quartal 2017	3. Quartal 2016	3. Quartal 2017
1.	Umsatzerlöse	90.423.587,10	95.642.357,53	31.263.475,48	33.323.398,06
2.	Sonstige betriebliche Erträge	518.653,48	391.274,28	143.215,66	127.412,39
3.	Andere aktivierte Eigenleistungen	318.385,41	403.567,05	180.102,91	132.870,12
4.	Gesamtleistung	91.260.625,99	96.437.198,86	31.586.794,05	33.583.680,57
5.	Materialaufwand				
	Aufwendungen für bezogene Leistungen	-69.126.270,10	-73.780.107,72	-24.191.498,24	-25.988.752,37
6.	Personalaufwand				
6.1	Löhne und Gehälter	-8.288.760,46	-8.629.039,93	-2.864.081,91	-2.808.644,46
6.2	Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung	-1.283.891,84	-1.401.254,25	-440.402,73	-471.281,29
7.	Planmäßige Abschreibungen	-3.182.663,55	-3.470.863,48	-1.046.999,78	-1.229.228,59
8.	Sonstige betriebliche Aufwendungen	-7.506.336,83	-7.552.878,46	-2.517.892,36	-2.617.823,27
9.	Betriebliches Ergebnis (EBIT)	1.872.703,21	1.603.055,02	525.919,03	467.950,59
10.	Finanzerträge	11.557,63	20,40	7,98	4,40
11.	Finanzaufwendungen	-225.101,44	-239.030,15	-80.612,05	-98.388,26
12.	Ergebnis aus nach der Equity-Methode bewerteten Finanzanlagen	171.059,68	185.504,95	90.607,36	43.094,78
13.	Finanzergebnis	-42.484,13	-53.504,80	10.003,29	-55.289,08
14.	Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit vor Ertragsteuern	1.830.219,08	1.549.550,22	535.922,32	412.661,51
15.	Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-530.194,87	-541.676,72	-154.855,28	-187.898,73
16.	Überschuss (= Konzerngesamtergebnis)	1.300.024,21	1.007.873,50	381.067,04	224.762,78
17.	Zurechnung des Überschusses an die				
17.1	Eigentümer des Mutterunternehmens (Konzernüberschuss)	597.262,85	356.367,40	147.969,24	1.778,54
17.2	Anteile anderer Gesellschafter	702.761,36	651.506,10	233.097,80	222.984,24

EUR	1.-3. Quartal 2016	1.-3. Quartal 2017	3. Quartal 2016	3. Quartal 2017
Unverwässertes Ergebnis je Aktie	0,17	0,10	0,04	0,00
Verwässertes Ergebnis je Aktie	0,17	0,10	0,04	0,00

Mangels entsprechender Sachverhalte wird auf die Darstellung des »Sonstigen Ergebnisses« (»other comprehensive income«) verzichtet.

Kontakt

Annette Drescher
Tel.: 0211-55 007-740
Fax: 0211-55 007 5 740
E-Mail: investorrelations@ecotel.de

Impressum

Herausgeber

ecotel communication ag
Prinzenallee 11
D - 40549 Düsseldorf

Disclaimer

Haftungsausschluss:

Dieser Bericht (v. a. das Kapitel »Ausblick«) enthält zukunftsbezogene Aussagen, welche die gegenwärtigen Ansichten des Managements der ecotel hinsichtlich zukünftiger Ereignisse widerspiegeln. Sie sind im Allgemeinen durch die Wörter »erwarten«, »davon ausgehen«, »annehmen«, »beabsichtigen«, »einschätzen«, »anstreben«, »zum Ziel setzen«, »planen«, »werden«, »erstreben«, »Ausblick« und vergleichbare Ausdrücke gekennzeichnet und beinhalten im Allgemeinen Informationen, die sich auf Erwartungen oder Ziele für Umsatzerlöse, EBITDA oder andere Maßstäbe für die Performance beziehen. Zukunftsbezogene Aussagen basieren auf derzeit gültigen Plänen, Einschätzungen und Erwartungen. Daher sollten Sie sie mit Vorsicht betrachten. Solche Aussagen unterliegen Risiken und Unsicherheitsfaktoren, von denen die meisten schwierig einzuschätzen sind und die im Allgemeinen außerhalb der Kontrolle der ecotel liegen.

Weitere mögliche Faktoren, die die Kosten- und Erlösentwicklung wesentlich beeinträchtigen können, sind Veränderungen der Zinssätze, regulatorische Vorgaben, ein Wettbewerb, der schärfer ist als erwartet, Veränderungen bei den Technologien, Rechtsstreitigkeiten und aufsichtsrechtliche Entwicklungen. Sollten diese oder andere Risiken und Unsicherheitsfaktoren eintreten, oder sollten sich die den Aussagen zugrunde liegenden Annahmen als unrichtig herausstellen, so können die tatsächlichen Ergebnisse der ecotel wesentlich von denjenigen abweichen, die in diesen Aussagen ausgedrückt oder impliziert werden.

Die ecotel kann keine Garantie dafür geben, dass die Erwartungen oder Ziele erreicht werden. Die ecotel lehnt – unbeschadet bestehender kapitalmarktrechtlicher Verpflichtungen – jede Verantwortung für eine Aktualisierung der zukunftsbezogenen Aussagen durch Berücksichtigung neuer Informationen oder zukünftiger Ereignisse oder anderer Dinge ab.

Zusätzlich zu den nach IFRS erstellten Kennzahlen, legt die ecotel Pro-forma-Kennzahlen vor, z. B. Rohertrag, EBITDA, EBITDA-Marge, Free Cashflow sowie Brutto- und Netto-Finanzverbindlichkeiten, die nicht Bestandteil der Rechnungslegungsvorschriften sind. Diese Kennzahlen sind als Ergänzung, jedoch nicht als Ersatz für die nach IFRS erstellten Angaben zu sehen. Pro-forma-Kennzahlen unterliegen weder den IFRS noch anderen allgemein geltenden Rechnungslegungsvorschriften. Andere Unternehmen legen diesen Begriffen unter Umständen andere Definitionen zugrunde.