



3U HOLDING AG
Quartalsbericht 3/2009

Konzernergebnisse im Überblick

3U Konzern (IFRS)		9-Monatsvergleich	
		1.1.-30.9. 2009	1.1.-30.9. 2008
Umsatz	(in Mio. EUR)	70,77	80,59*
EBITDA (Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen)	(in Mio. EUR)	10,71	8,48*
EBIT (Ergebnis vor Zinsen und Steuern)	(in Mio. EUR)	3,93	-1,34*
EBT (Ergebnis vor Steuern)	(in Mio. EUR)	3,03	-2,10*
Periodenergebnis	(in Mio. EUR)	1,09	-3,01*
Gesamtergebnis pro Aktie (unverwässert)	(in EUR)	0,02	-0,06
Gesamtergebnis pro Aktie (verwässert)	(in EUR)	0,02	-0,06
Eigenkapitalquote	(in %)	49,31	43,71

3U Konzern (IFRS)		Quartalsvergleich	
		1.7.-30.9. 2009	1.7.-30.9. 2008
Umsatz	(in Mio. EUR)	22,41	27,67*
EBITDA (Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen)	(in Mio. EUR)	4,15	2,96*
EBIT (Ergebnis vor Zinsen und Steuern)	(in Mio. EUR)	1,93	-2,20*
EBT (Ergebnis vor Steuern)	(in Mio. EUR)	1,65	-2,45*
Periodenergebnis	(in Mio. EUR)	0,82	-2,84*
Gesamtergebnis pro Aktie (unverwässert)	(in EUR)	0,02	-0,06
Gesamtergebnis pro Aktie (verwässert)	(in EUR)	0,02	-0,06
Eigenkapitalquote	(in %)	49,31	43,71

*Die Ergebnisse der in 2008 veräußerten Gesellschaft 3U TELECOM INC., USA sind nicht mehr enthalten.

2	An unsere Aktionäre
2	Brief an unsere Aktionäre
4	Die 3U Aktie
7	Corporate Governance
8	Konzernzwischenlagebericht
8	Darstellung des Geschäftsverlaufs
14	Ausblick
16	Konzernzwischenabschluss
16	Konzernbilanz zum 30. September 2009 (IFRS)
18	Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung (IFRS)
20	Kapitalflussrechnung (IFRS)
22	Eigenkapitalveränderungsrechnung (IFRS)
24	Konzernanhang zum 30. September 2009
30	Versicherung der gesetzlichen Vertreter
31	Weitere Informationen
31	Finanzkalender
31	Kontakt
32	Impressum
32	Disclaimer
33	3U Konzern

2 Brief an unsere Aktionäre

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

die deutsche Wirtschaft scheint im dritten Quartal 2009 den Einstieg in die konjunkturelle Wende geschafft zu haben. Nach Aussage des Bundesministeriums für Wirtschaft und Technologie (BMWi) hat sich die gesamtwirtschaftliche Leistung im dritten Quartal 2009 wieder erhöht. Trotzdem bleibt das wirtschaftliche Umfeld weiterhin schwierig und hat damit auch Einfluss auf die Entwicklung der Konzerngesellschaften.

Nicht erst seit dem Ausbruch der globalen Finanzkrise und der damit einhergehenden Rezession ist unsere Strategie auf eine Stärkung der Ertrags- und Finanzkraft ausgerichtet. Unser vorrangiges Ziel, das operative Ergebnis zu steigern und damit den Unternehmenswert zu erhöhen, haben wir konsequent weiterverfolgt. Die von uns unternommenen Anstrengungen haben dazu geführt, dass wir uns im laufenden Geschäftsjahr positiv entwickelt haben und wesentliche Erfolgskennziffern ein Rekordniveau erreicht haben.

Die Entwicklung an den Finanzmärkten wird letztlich auch immer zu einem guten Teil davon beeinflusst, ob börsennotierte Unternehmen ihre Prognosen einhalten. Nach neun Monaten des laufenden Geschäftsjahres sind wir sehr optimistisch, unsere mehrfach angehobene Ertragsprognose mit der Zielsetzung eines EBITDA von 12 bis 14 Mio. Euro zu erfüllen.

Trotz der insgesamt positiven Entwicklung, die der Konzern nimmt, haben wir weiterhin eine divergierende Entwicklung in unseren beiden Kernsegmenten. Das Segment Festnetztelefonie kann weiterhin überzeugen und erzielte ein EBITDA von TEUR 7.145 und ein Ergebnis von TEUR 5.115 in den ersten neun Monaten des laufenden Geschäftsjahres. Wir haben in der Vergangenheit rechtzeitig neue Trends erkannt und profitieren nun von der erfolgreichen Positionierung in diesen Nischen.

Das Segment Breitband/IP erwirtschaftete in den ersten neun Monaten 2009 ein EBITDA von TEUR 3.565 und wies – vor allem aufgrund der weiterhin hohen Abschreibungen – einen Fehlbetrag von TEUR 4.027 aus. Aufgrund dieser weiterhin unbefriedigenden Ergebnisse und unter Berücksichtigung der schwierigen Marktbedingungen in diesem Segment hat die Unternehmensführung der LambdaNet weitreichende Maßnahmen für eine Trendwende geplant, die auch personelle Maßnahmen vorsehen. Diese sollen sicherstellen, dass die erfolgreich am Markt angebotenen Dienstleistungen weiterhin auf hohem Niveau und zu attraktiven Preisen angeboten werden können. Zur stärkeren Fokussierung auf die Kundenbedürfnisse und den damit verbundenen Prozessen werden die vorhandenen Ressourcen neu geordnet und zusammen mit anderen Gesellschaften des Gesamtkonzerns gebündelt. Ziel dieser Neustrukturierung und des effizienteren Einsatzes unserer Ressourcen ist es, alle konzernweiten Synergiepotenziale zu heben und damit die LambdaNet innerhalb kurzer Zeit profitabel zu gestalten.

Außerhalb der beiden Kernsegmente wurden bisher noch keine erheblichen Umsätze generiert. Für den Gesamtkonzern ergibt sich damit in den ersten neun Monaten 2009 bei einem Umsatz von TEUR 70.765 ein EBITDA von TEUR 10.711 und ein Jahresergebnis von TEUR 1.089.

Die 3U HOLDING AG baut ihre Aktivitäten im Bereich Erneuerbare Energien kontinuierlich aus. Neben den Fortschritten beim Bau der mit zukunftsweisender Technologie ausgestatteten neuen Konzern-Zentrale bei der erstmals das Konzept „Solarheizkraftwerk (SHKW)“ umgesetzt wird, wurde im laufenden vierten Quartal 2009 mit der 3U SOLAR Systemhandel eine weitere Unternehmung gegründet, die spätestens ab dem ersten Quartal 2010 operativ tätig sein wird. Das organische Wachstum in diesem Bereich soll durch weitere Unternehmensgründungen in den kommenden Quartalen unterstützt werden.

In der anhaltenden Wirtschaftskrise sind wir mit der gebotenen Vorsicht und Skepsis an die eingereichten Businesspläne herangegangen. Zahlreiche Wettbewerber sind in den vergangenen Quartalen beim Versuch in neue Geschäftsfelder vorzustößen gescheitert und haben daraus resultierend deutlich an Wert verloren. Im Rahmen unserer kontinuierlichen Prüfung von Beteiligungsanfragen, ergab sich die Gelegenheit eine Minderheitsbeteiligung bei einer attraktiven Unternehmensgründung einzugehen, die im laufenden vierten Quartal opportunistisch ergriffen wurde. Bei dieser Beteiligung im unteren 6-stelligen Bereich handelt es sich um eine Onlineplattform, die in Kürze ihren Betrieb aufnehmen wird. Während der Schwerpunkt unserer Investitionsstrategie weiterhin auf Unternehmensbeteiligungen im unteren bis mittleren 7-stelligen Bereich ausgerichtet bleibt, werden wir attraktive Anlagechancen auch außerhalb dieses Fokus nutzen.

Das Geschäftsjahr 2009 hat uns unzweifelhaft vor große Herausforderungen gestellt. Vor dem Hintergrund der größten Wirtschaftskrise unseres Landes sind wir mit unserer Geschäftsentwicklung insgesamt sehr zufrieden. Mit einer sehr soliden Eigenkapitalquote von 49,3% und liquiden Mitteln in Höhe von TEUR 31.128 sind wir jederzeit in der Lage, sich bietende Gelegenheiten zu ergreifen und damit die Weichen für zukünftiges profitables Wachstum unseres Unternehmens zu stellen. Daher sind wir zuversichtlich, dass der erfreuliche Trend der Ertragssteigerungen auch zukünftig anhält.

Wir wünschen Ihnen einen erfolgreichen Ausklang des Jahres und würden uns freuen, wenn Sie uns auf unserem Weg auch im kommenden Jahr weiterhin als unsere Anteilseigner begleiten würden.

Marburg, im November 2009

Der Vorstand



Michael Schmidt



Oliver Zimmermann

4

Die 3U Aktie

Die 3U Aktie im Überblick

International Securities Identification Number (ISIN)	DE0005167902
Wertpapierkennnummer (WKN)	516790
Börsenkürzel	UUU
Transparenzlevel	Prime Standard
Designated Sponsor	F.I.B. Frankfurter Investmentbank AG
Erstnotiz	26. November 1999
Zugelassenes Kapital in EUR	EUR 51.402.240,00
Zugelassenes Kapital in Stück	51.402.240
Grundkapital in EUR	EUR 46.842.240,00
Anzahl der Aktien	46.842.240
Börsenkurs am 30. September 2009*	EUR 0,65
Höchstkurs im Zeitraum vom 1. Januar bis 30. September 2009*	EUR 0,76 (26. August 2009)
Tiefstkurs im Zeitraum vom 1. Januar bis 30. September 2009*	EUR 0,35 (9. März 2009)
Marktkapitalisierung am 30. September 2009	EUR 30.447.456,00
Ergebnis pro Aktie (unverwässert) per 30. September 2009	EUR 0,02

Die Aktienmärkte konnten auch im dritten Quartal 2009 ihre Erholung fortsetzen. Die vielfältigen geld- und fiskalpolitischen Maßnahmen zur Stabilisierung des weltweiten Finanzsystems und der Konjunktur zeigten positive Ergebnisse. Im dritten Quartal 2009 deutete eine Vielzahl von Konjunkturindikatoren ein baldiges Ende der weltweiten Rezession an. Gestützt durch die positiven Konjunkturnachrichten und Unternehmensmeldungen konnte ein Großteil der internationalen Aktienindizes im September 2009 neue Jahreshöchststände erreichen.

Die zunehmende Zuversicht, dass der wirtschaftliche Abschwung sich dem Ende nähert und darauf eine langsame Erholung einsetzt, ließ den Prime All Share Index um rund 40 % im zweiten und dritten Quartal 2009 ansteigen. Seit Jahresanfang liegt der Index damit um ca. 16 % im Plus.

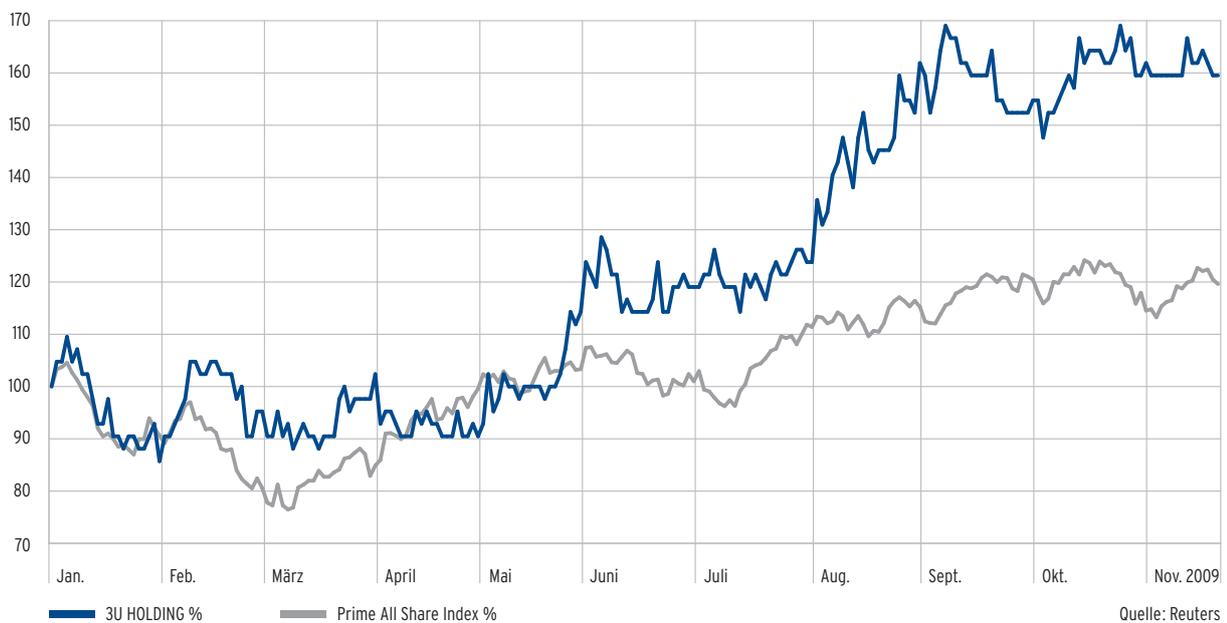
Noch wesentlich besser entwickelte sich im gleichen Zeitraum die Aktie der 3U HOLDING AG. Der Aktienkurs der 3U HOLDING AG konnte nach einem Tief zum Ende des ersten Quartals massiv zulegen und notierte zum 30. September 2009 mit EUR 0,65 rund 55 % über dem Niveau zu Jahresanfang. Damit konnte sich die 3U Aktie in diesem Zeitraum deutlich besser entwickeln als die meisten anderen deutschen Aktien.

*Auf Xetra

Auch im vierten Quartal setzt sich der Trend fort, dass sich die 3U Aktie besser entwickelt als der Vergleichsindex. So konnte die 3U Aktie im angebrochenen Quartal bis zum 20. November 2009 um rund 3 % zulegen, während der Prime All Share Index sich in diesem Zeitraum ca. 1 % verbesserte.

Aktienkurs

Kursverlauf der 3U Aktie* vom 1. Januar bis 20. November 2009 im Vergleich zum Prime All Share Index



*Tagesschlusskurs Xetra

Aktionärsstruktur

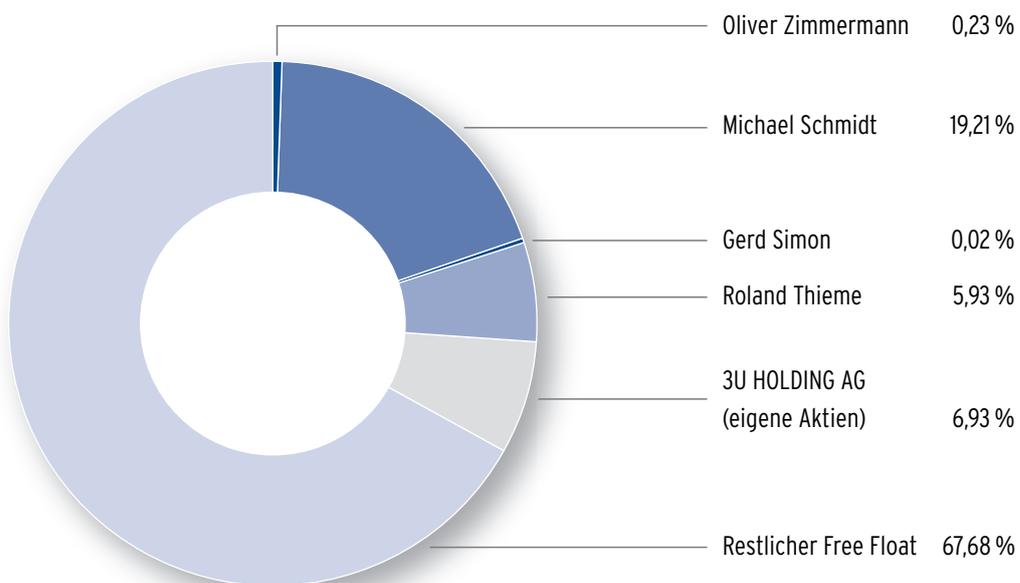
Zum 30. September 2009 besaßen die Organmitglieder folgende voll stimm- und dividendenberechtigte Aktien:

Vorstand		
Michael Schmidt		8.999.995 Aktien
Oliver Zimmermann		105.584 Aktien
Vorstand gesamt		9.105.579 Aktien

Aufsichtsrat		
Ralf Thoenes	(Vorsitzender)	0 Aktien
Gerd Simon	(stellvertretender Vorsitzender)	10.000 Aktien
Peter Coch		0 Aktien
Aufsichtsrat gesamt		10.000 Aktien

Nahestehende Personen		
Roland Thieme	(Geschäftsführer der Beteiligungen im Segment Festnetztelefonie)	2.778.330 Aktien
Nahestehende Personen gesamt		2.778.330 Aktien

Eigene Aktien der 3U HOLDING AG	
Bestand eigene Aktien	3.244.714 Aktien



Corporate Governance

In der am 27. August 2009 abgegebenen Entsprechenserklärung gemäß § 161 Aktiengesetz erklärten Aufsichtsrat und Vorstand der 3U HOLDING AG, dass den am 6. Juni 2008 bekannt gemachten Empfehlungen der Regierungskommission „Deutscher Corporate Governance Kodex“ seit Abgabe der vorangegangenen Erklärung weitgehend entsprochen wurde und dass den am 18. Juni 2009 bekannt gemachten Empfehlungen weitgehend entsprochen wird.

Der vollständige Wortlaut der aktuellen Entsprechenserklärung sowie aller vorherigen Entsprechenserklärungen ist über die Internetseite der 3U HOLDING AG (www.3u.net) im Bereich „Investor Relations“ unter der Rubrik „Corporate Governance“ zugänglich.

8 Darstellung des Geschäftsverlaufs

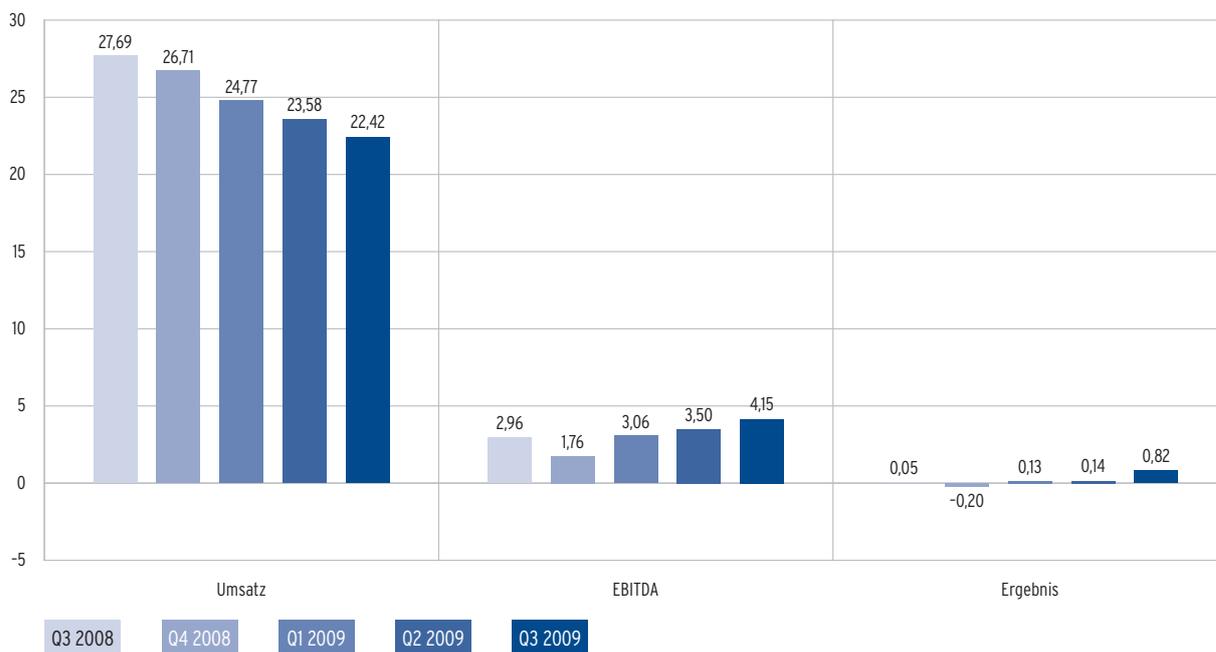
Ertragslage

Konzern

Der Konzernumsatz war in den ersten neun Monaten des laufenden Geschäftsjahres erwartungsgemäß gegenüber dem Vorjahr (TEUR 80.593) mit TEUR 70.765 rückläufig. Dem Einfluss der schrumpfenden Marktnische des Call-by-Call konnte sich das Segment Festnetztelefonie nicht entziehen. Das Segment Breitband/IP konnte dagegen ein moderates Umsatzwachstum ausweisen.

Sowohl das EBITDA wie auch das Ergebnis konnten deutlich verbessert werden. Mit TEUR 10.711 lag das EBITDA in den ersten neun Monaten 2009 um 26,3 % über dem EBITDA des entsprechenden Vergleichszeitraumes des Vorjahres (TEUR 8.480). Das Ergebnis, das im Vorjahreszeitraum mit minus TEUR 110 noch negativ war, konnte in den ersten neun Monaten um TEUR 1.198 auf nunmehr TEUR 1.089 verbessert werden.

Entwicklung (Umsatz, EBITDA, Ergebnis) – 3U Konzern in EUR Mio.*



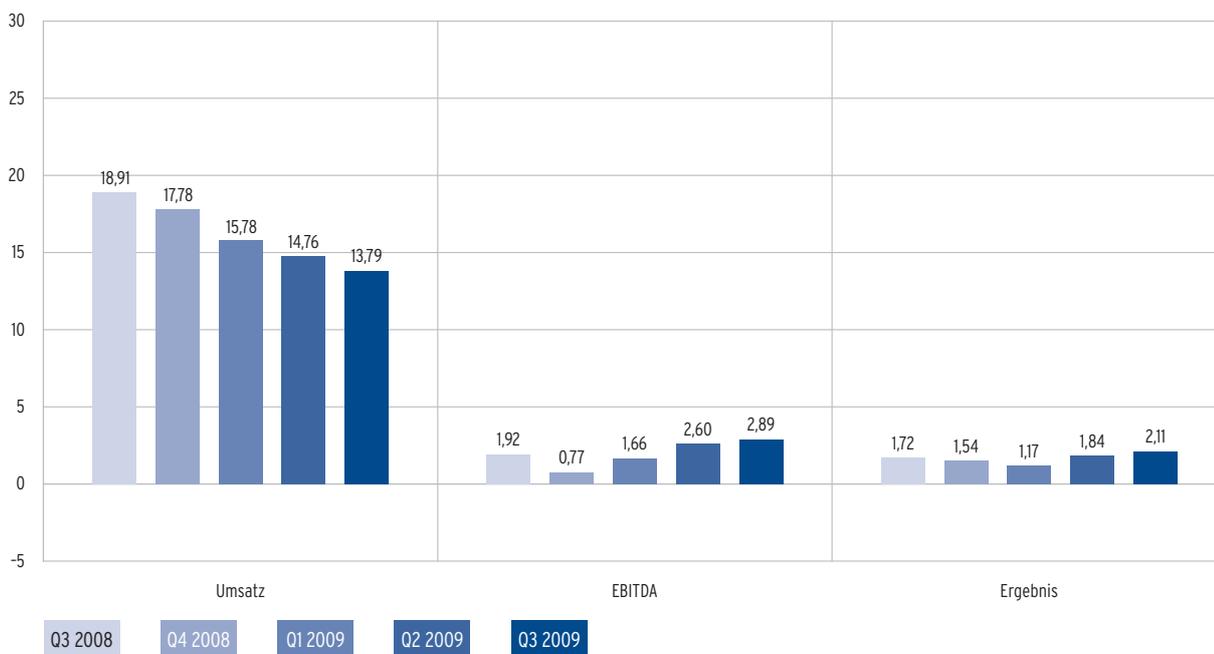
*Die Vorjahresvergleichszahlen wurden so angepasst, als ob es nie einen „held-for-sale“-Status der Gesellschaften 3U TELECOM GmbH, Österreich und LambdaNet Communications Deutschland AG gegeben hätte. Die Ergebnisse der in 2008 veräußerten Gesellschaft 3U TELECOM INC., USA sind nicht mehr enthalten.

Segment Festnetztelefonie

Unsere Beteiligungen im Segment Festnetztelefonie entwickeln sich weiterhin sehr erfolgreich.

In einer rückläufigen Marktnische sank der Umsatz in den ersten neun Monaten 2009 erwartungsgemäß gegenüber dem Vergleichszeitraum 2008 von TEUR 55.100 auf TEUR 44.325. Das EBITDA stieg im entsprechenden Zeitraum jedoch um 33,1% von TEUR 5.370 auf TEUR 7.145 an. Das Ergebnis legte aufgrund einer höheren Steuerbelastung nicht im selben Maße zu. Jedoch verbesserte sich auch dieses von TEUR 4.960 um TEUR 155 auf TEUR 5.115 im Berichtszeitraum.

Entwicklung (Umsatz, EBITDA, Ergebnis) – Segment Festnetztelefonie in EUR Mio.*



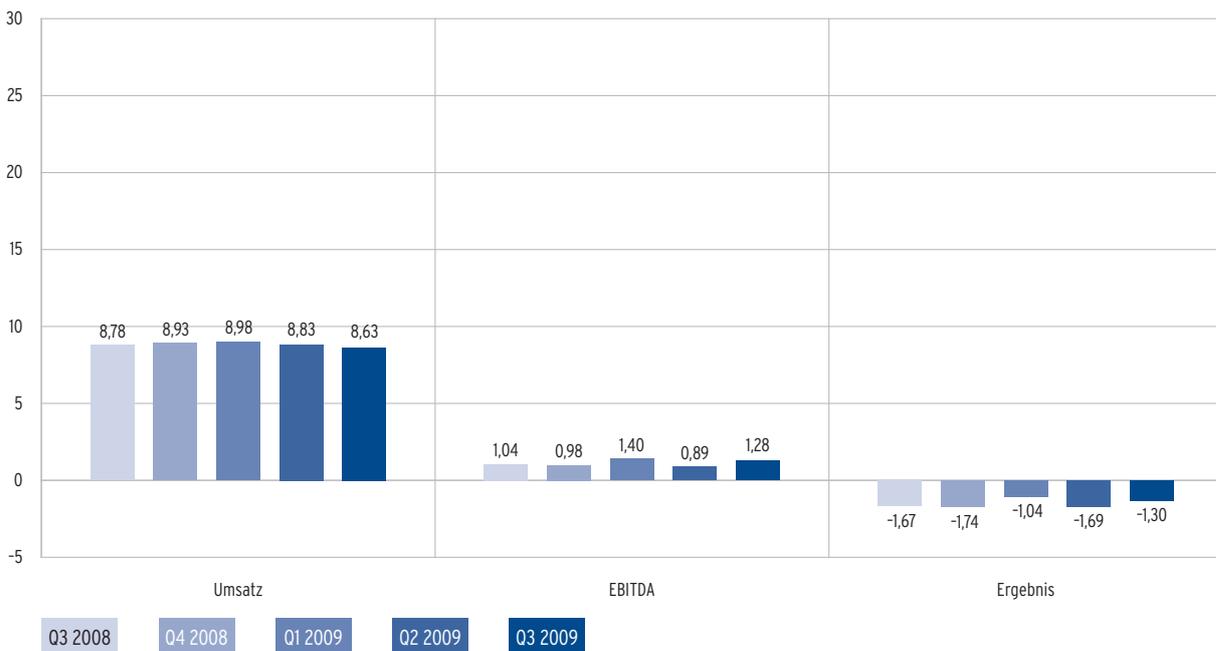
*Die Vorjahresvergleichszahlen wurden so angepasst, als ob es nie einen „held-for-sale“-Status der Gesellschaft 3U TELECOM GmbH, Österreich gegeben hätte. Die Ergebnisse der in 2008 veräußerten Gesellschaft 3U TELECOM INC., USA sind nicht mehr enthalten.

Segment Breitband/IP

Im Segment Breitband/IP ist die LambdaNet Communications Deutschland AG aktiv. Einem Anstieg im Umsatz und EBITDA in den ersten neun Monaten 2009 gegenüber den ersten neun Monaten 2008 steht aufgrund des weiterhin hohen Abschreibungsbedarfs ein negatives Ergebnis gegenüber.

Der Umsatz konnte gegenüber dem Vergleichszeitraum 2008 um 3,7 % von TEUR 25.489 auf TEUR 26.439 gesteigert werden. Das EBITDA stieg in den ersten neun Monaten 2009 gegenüber 2008 um 14,3 % von TEUR 3.120 auf TEUR 3.565 an. Auch das Ergebnis konnte um TEUR 1.043 respektive 20,6 % verbessert werden, blieb jedoch mit einem Fehlbetrag von TEUR 4.027 deutlich im negativen Bereich.

Entwicklung (Umsatz, EBITDA, Ergebnis) – Segment Breitband/IP in EUR Mio.*

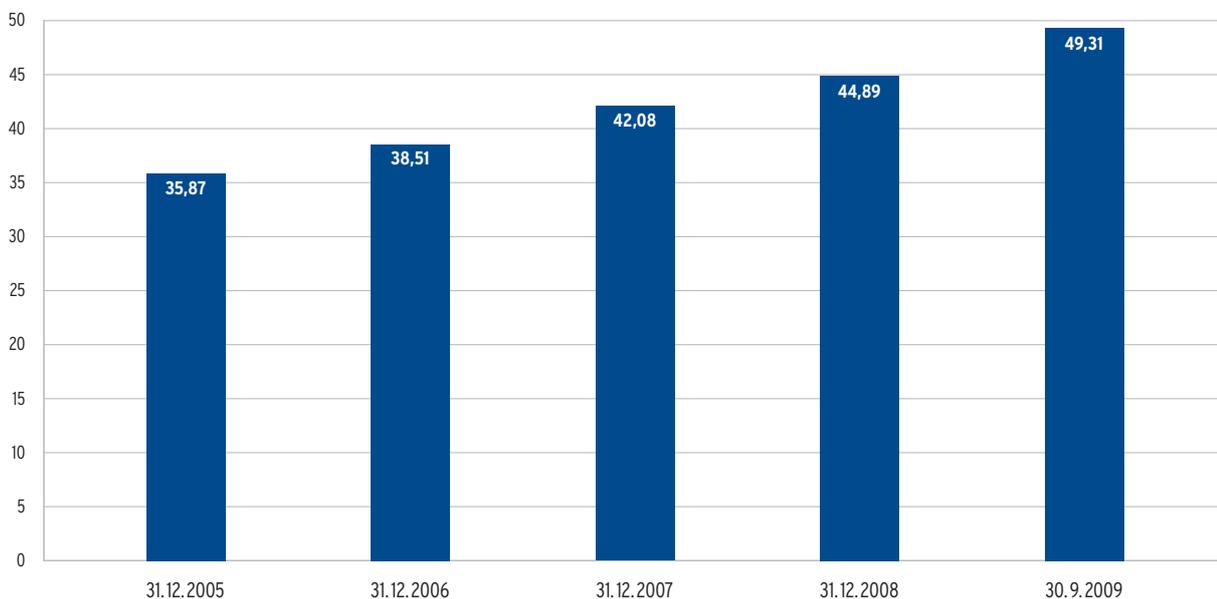


*Die Vorjahresvergleichszahlen wurden so angepasst, als ob es nie einen „held-for-sale“-Status der Gesellschaft LambdaNet Communications Deutschland AG gegeben hätte.

Vermögens- und Finanzlage

Die Stabilität der 3U HOLDING AG zeigt sich deutlich an der weiterhin sehr soliden Eigenkapitalquote. Diese hat sich seit dem Jahr 2005 kontinuierlich verbessert und nähert sich der 50 %-Marke. Per 30. September 2009 lag die Eigenkapitalquote bei 49,3 % nach 44,9 % per 31. Dezember 2008.

Entwicklung der Eigenkapitalquote (in %)



Im den ersten neun Monaten 2009 wurden Tilgungsleistungen auf Kredit- und Leasingverbindlichkeiten der LambdaNet in Höhe von TEUR 6.896 getätigt. Während die Tilgung der Leasingverbindlichkeiten bei der LambdaNet in den ersten neun Monaten 2009 TEUR 1.553 betrug, stammen TEUR 5.343 aus der Rückführung von Kreditverbindlichkeiten bei der LambdaNet. Damit sind die Bankverbindlichkeiten der LambdaNet vollständig getilgt.

Im Rahmen des Aktienrückkaufs wurde im laufenden Geschäftsjahr ein Betrag von TEUR 1.230 aufgewendet.

Die liquiden und liquiditätsnahen Mittel des 3U Konzerns gingen entsprechend von TEUR 35.474 per Jahresende 2008 auf TEUR 31.128 per 30. September 2009 zurück. Gegenüber TEUR 32.201 per 30. Juni 2009 bedeutet dies einen Rückgang um TEUR 1.073.

Die liquiden Mittel sind aktuell in Tages- und kurzfristigen Festgeldanlagen bei der Baden-Württembergischen Bank, der Commerzbank AG und der Bayerischen Hypo- und Vereinsbank AG angelegt.

Zum 30. September 2009 belief sich die Bilanzsumme auf TEUR 78.009 (31. Dezember 2008: TEUR 85.957).

Die langfristigen Vermögenswerte betragen TEUR 30.323 per 30. September 2009 (31. Dezember 2008: TEUR 34.301). Wesentliche Veränderungen ergaben sich bei den Sachanlagen, die aufgrund der vorgenommenen Abschreibungen von TEUR 29.015 per 31. Dezember 2008 auf TEUR 25.463 per 30. September 2009 zurückgingen. Damit beläuft sich der Anteil der langfristigen Vermögenswerte an der Bilanzsumme per 30. September 2009 auf 38,9 % (31. Dezember 2008: 39,9 %). Die kurzfristigen Vermögenswerte betragen TEUR 47.686 per 30. September 2009 (31. Dezember 2008: TEUR 51.656). Maßgeblichen Einfluss auf diesen Rückgang hatten die liquiden Mittel, die von TEUR 35.474 zum 31. Dezember 2008 auf TEUR 31.128 zurückgingen. Der Anteil der kurzfristigen Vermögenswerte an der Bilanzsumme belief sich per 30. September 2009 auf 61,1 % (31. Dezember 2008: 60,1 %).

Das Eigenkapital hat sich trotz eines positiven Jahresergebnisses seit Jahresanfang leicht reduziert. Nach TEUR 38.590 (per 31. Dezember 2008) werden zum 30. September 2009 TEUR 38.466 ausgewiesen. Dies ist im Wesentlichen auf die Veränderung der Position „Eigene Anteile“ in Höhe von TEUR 1.231 zurückzuführen. Nach IFRS (internationale Rechnungslegungsstandards) sind die eigenen Anteile, die im Rahmen des Aktienrückkaufs erworben wurden, vom Eigenkapital abzuziehen.

Die langfristigen Rückstellungen und Verbindlichkeiten reduzierten sich gegenüber dem 31. Dezember 2008 um TEUR 2.305 auf TEUR 13.099 zum 30. September 2009. Hierzu hat vor allem der Rückgang der langfristigen Leasingverbindlichkeiten um TEUR 1.709 auf TEUR 11.472 beigetragen.

Die kurzfristigen Rückstellungen und Verbindlichkeiten verringerten sich gegenüber dem 31. Dezember 2008 von TEUR 31.963 auf TEUR 26.444. Verantwortlich hierfür ist vor allem die vollständige Rückführung der kurzfristigen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten in Höhe von TEUR 5.343.

Der operative Cashflow konnte um 88,3 % gesteigert werden und lag in den ersten drei Quartalen 2009 mit TEUR 6.578 um TEUR 3.493 höher als im Vergleichszeitraum 2008.

Investitionen

In den ersten neun Monaten 2009 wurden im Konzern Investitionen in Höhe von TEUR 2.486 (Vorjahr: TEUR 2.332) getätigt, davon TEUR 1.525 (Vorjahr: TEUR 1.965) im Segment Breitband/IP und TEUR 961 (Vorjahr: TEUR 367) im Segment Festnetztelefonie. Der starke Anstieg im Segment Festnetztelefonie ist vor allem auf die Investitionen in Höhe von TEUR 533 im Zusammenhang mit der neuen Konzernzentrale zurückzuführen.

Bei der LambdaNet wurde schwerpunktmäßig in den Ausbau des IP-Netzes, die Erweiterung der Rechenzentrumsfläche sowie in neue Anlagen zur Anschaltung von Kunden investiert.

Mitarbeiter*

Der 3U Konzern beschäftigte per 30. September 2009 166 Mitarbeiter (156 per 31. Dezember 2008). Die Zahl der Mitarbeiter gliedert sich wie folgt auf die einzelnen Bereiche:



Bericht zu wesentlichen Geschäften mit nahe stehenden Personen

Die Geschäftsbeziehungen zu nahe stehenden Personen haben sich während der ersten neun Monate des laufenden Geschäftsjahres nicht gegenüber dem 31. Dezember 2008 verändert.

Chancen- und Risikobericht

Zum 30. September 2009 haben sich keine wesentlichen Veränderungen zu den im Geschäftsbericht 2008 ausführlich dargestellten Risiken und deren Einschätzung ergeben.

Wesentliche Ereignisse nach Beendigung des Zwischenberichtsperiode

Es haben sich keine wesentlichen Ereignisse nach dem Ende der Zwischenberichtsperiode ereignet.

*Vollzeitäquivalente zum Stichtag

Konjunkturausblick

Dank der Stabilisierung der Finanz- und Kapitalmärkte könnte die weltwirtschaftliche Rezession bis zum Ende des dritten Quartals 2009 ihren Tiefpunkt durchschritten haben. Führende Wirtschaftsforscher gehen davon aus, dass die Weltkonjunktur langsam zur Erholung ansetzt. Eine Vielzahl von Konjunkturindikatoren deuten darauf hin: So sind Auftragseingänge, die industrielle Produktion und der Welthandel wieder angestiegen, wenn auch auf unterschiedlichen länderspezifischen Niveaus. In einigen Industrieländern konnte dank einer stabilisierenden Wirkung des privaten Konsums das Bruttoinlandsprodukt bereits im zweiten Quartal 2009 wieder etwas zunehmen, bzw. die Abschwächung nahm deutlich ab. In Deutschland hat sich die Konjunktur auf reduziertem Produktionsniveau stabilisiert. Vor allem im asiatischen Raum – Japan ausgenommen – ist die gesamtwirtschaftliche Produktion seit Beginn des zweiten Halbjahrs 2009 wieder deutlich aufwärts gerichtet.

Die führenden Konjunkturforschungsinstitute rechnen damit, dass die konjunkturelle Dynamik im kommenden Jahr weltweit eher gering ausfällt, auch wenn die Weltwirtschaft dank der wirtschaftspolitischen Impulse und der Erholung des Welthandels im dritten Quartal 2009 an Schwung gewonnen hat. Ausbleibende neue Konjunkturprogramme, eine sich andeutende steigende Energiepreisentwicklung, hohe Risikoprämien, mögliche weitere Abschreibungen auf das Kreditportfolio der Finanzinstitute und eine weitere Abnahme der Beschäftigung durch die deutlich verringerte Produktion können dazu führen, dass insbesondere in den Industrieländern nach dem tiefen Einbruch der Produktion im laufenden Jahr kein kräftiger Anstieg im kommenden Jahr zu erwarten ist.

Für den Telekommunikationsmarkt ergibt sich ein etwas freundlicheres Bild. Im dritten Quartal 2009 hat der BITKOM-Branchenindex für die IT- und Telekommunikationsbranche zum ersten Mal seit Beginn der Finanz- und Konjunkturkrise einen Zuwachs verzeichnet. Der BITKOM-Branchenindex ist im dritten Quartal 2009 um 18 Punkte gestiegen und liegt nun mit minus 7 Punkten leicht über dem Niveau des Ifo-Index für die Gesamtwirtschaft. Dies ist der stärkste Anstieg seit fünf Jahren.

Ausblick 3U Gruppe

Der 3U Konzern hat in der Vergangenheit sehr erfolgreich Prozesse zur Kostensenkung und Effizienzsteigerung eingeführt.

In einem hart umkämpften Markt hat sich vor allem das Segment Festnetztelefonie mit neuen Produkten und einem optimierten Tarifmanagement erfolgreich in seiner Marktnische positioniert. Dazu trägt sicherlich auch die flexible Konzernstruktur bei, die es ermöglicht, sich bietende Chancen schnell zu ergreifen. Sowohl die Spider Telecom GmbH als auch die kürzlich gegründete 3U Mobile GmbH sind Beispiele dafür, wie schnell attraktive Marktnischen besetzt werden können.

Bei der LambdaNet werden weiterhin die Umsatzsteigerungs- und Kostensenkungsmaßnahmen mit Nachdruck umgesetzt. Diese Optimierung wird wie bisher mit hoher Priorität vorangetrieben, wobei zu berücksichtigen ist, dass sich das Marktumfeld der LambdaNet weiterhin als sehr schwierig darstellt. Auf der einen Seite wächst die Anzahl der Breitbandkunden mit geringeren Raten als in der Vergangenheit. Auf der anderen Seite werden die Marktteilnehmer insbesondere durch die anstehende Marktkonsolidierung beeinflusst. Nachdem im zweiten Quartal 2009 durch die Übernahme des DSL-Geschäfts der Freenet AG durch die United Internet AG der erste Schritt der Konsolidierung eingeläutet wurde, kam im vierten Quartal 2009 der lange erwartete nächste Schritt mit dem Verkauf der Telecom Italia-Tochter Hansenet an die Telefonica-Tochter O₂.

Die SEGAL Systems hat bereits erste externe Umsätze realisiert und vor allem der Ausbau der Bereiche IT-Consulting sowie Web-Services stellt sich sehr aussichtsreich dar und wird entsprechend vorangetrieben.

Im Bereich Erneuerbare Energien liegen wir im Plan mit der Errichtung unseres neuen Bürogebäudes inklusive Solarheizkraftwerk als erstes Projekt und Referenzobjekt. Potenzielle Kunden verfolgen die Entwicklung interessiert und es zeichnet sich ab, dass mit der Realisierung des Referenzprojektes die wichtigste Hürde für die Akquisition weiterer Kundenprojekte genommen wird.

Im Bereich Beteiligungen haben wir in den letzten Quartalen die Zeit genutzt unser Netzwerk in der Branche weiter auszubauen. Wir sind nun als potenzieller Investor bekannt, nicht nur bei Insolvenzverwaltern und M&A-Boutiquen, sondern auch darüber hinaus. Unsere abwartende Haltung gegenüber neuen Beteiligungen hat sich als richtig erwiesen, da fast jedes Investment im aktuellen Marktumfeld an Wert verloren hätte. Sobald die Bewertungen kapitalsuchender Unternehmen auf ein attraktives Niveau zurückgekommen sind, werden wir unsere umfangreichen liquiden Mittel dazu einsetzen, günstige Kaufgelegenheiten zu ergreifen. Dazu suchen wir weiterhin intensiv nach lukrativen Einstiegsmöglichkeiten.

Wir haben auch in unser organisches Wachstum investiert. So haben wir im laufenden vierten Quartal mit der Gründung der 3U Mobile GmbH sowie der 3U SOLAR Systemhandel AG den Aufbau von neuen Unternehmungen, auch im Bereich Erneuerbare Energien, vorangetrieben.

Im Rahmen der Veröffentlichung des 6-Monatsberichts 2009 wurde für die im Segment Festnetztelefonie zusammengefassten Beteiligungen des 3U Konzerns für 2009 ein Umsatz von EUR 60 Mio. und ein EBITDA von EUR 7-9 Mio. prognostiziert. Für den Gesamtkonzern wurde ein Umsatz von rund EUR 96 Mio. und ein EBITDA von EUR 12-14 Mio. erwartet. Aus heutiger Sicht gehen wir davon aus, dass das EBITDA am oberen Ende der Erwartungen liegen wird.

16

Konzernbilanz zum 30. September 2009 (IFRS)

Aktiva 3U Konzern (in TEUR)	30. 9. 2009	31. 12. 2008
Langfristige Vermögenswerte	30.323	34.301
Immaterielle Vermögenswerte	2.940	3.735
Sachanlagen	25.463	29.015
Finanzanlagen	4	0
Latente Steuern	12	66
Sonstige langfristige Vermögenswerte	512	247
Vorausgezahlte Netzmieten – langfristig	1.392	1.238
Kurzfristige Vermögenswerte	47.686	51.656
Vorräte	83	102
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	11.794	12.952
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	2.239	1.444
Liquide Mittel	31.128	35.474
Vorausgezahlte Netzmieten – kurzfristig	2.400	1.641
In Liquidation befindliche Vermögenswerte*	42	43
Aktiva gesamt	78.009	85.957

*Darin enthalten CityDial GmbH (assoziiertes Unternehmen in Liquidation) mit TEUR 42 (Vorjahr: TEUR 43)

Passiva		
3U Konzern (in TEUR)	30. 9. 2009	31. 12. 2008
Eigenkapital	38.466	38.590
Gezeichnetes Kapital (bedingtes Kapital TEUR 4.560; Vorjahr: TEUR 4.560)	46.842	46.842
Kapitalrücklage	21.499	21.499
Eigene Anteile	-1.434	-203
Ergebnisvortrag	-29.519	-26.331
Jahresergebnis	1.089	-3.205
Ausgleichsposten Währungsdifferenz	-12	-12
Summe Eigenkapital der Aktionäre der 3U HOLDING AG	38.466	38.590
Langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	13.099	15.404
Langfristige Rückstellungen	103	103
Langfristige Leasingverbindlichkeiten	11.472	13.181
Erhaltene Netzmieten – langfristig	1.524	2.120
Kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	26.444	31.963
Kurzfristige Rückstellungen	1.638	1.999
Kurzfristige Steuerrückstellungen aus Ertragsteuern	3.112	1.329
Kurzfristige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0	5.343
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	12.449	15.219
Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten	2.335	2.179
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	6.411	5.679
Erhaltene Netzmieten – kurzfristig	499	215
Passiva gesamt	78.009	85.957

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung (IFRS)

3U Konzern (in TEUR)	Quartalsbericht		9-Monatsbericht	
	1. 7.-30. 9. 2009	1. 7.-30. 9. 2008*	1. 1.-30. 9. 2009	1. 1.-30. 9. 2008*
Umsatzerlöse	22.414	27.665	70.765	80.593
Umsatzkosten	-17.508	-23.706	-56.801	-68.765
Bruttoergebnis vom Umsatz	4.906	3.959	13.964	11.828
Vertriebskosten	-1.428	-1.776	-4.241	-4.291
Verwaltungskosten und allgemeine Kosten	-1.933	-2.606	-6.412	-7.563
Sonstige betriebliche Erträge	445	276	1.354	1.542
Sonstige betriebliche Aufwendungen	143	-1.361	-76	-1.701
Abschreibungen auf Kundenstämme/Firmenwerte	-207	-696	-662	-1.156
Ergebnis vor Zinsen und Steuern	1.926	-2.204	3.927	-1.341
Zinserträge	87	367	257	1.039
Zinsaufwendungen	-366	-612	-1.157	-1.798
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen	-1	2	-1	-2
Ergebnis vor Ertragsteuern	1.646	-2.447	3.026	-2.102
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-832	-396	-1.937	-908
Periodenergebnis	814	-2.843	1.089	-3.010
Vom Periodenergebnis entfallen auf Minderheitsgesellschafter	0	0	0	0
Vom Periodenergebnis entfallen auf Aktionäre der 3U HOLDING AG	814	-2.843	1.089	-3.010

*Die Ergebnisse der in 2008 veräußerten Gesellschaft 3U TELECOM INC., USA sind nicht mehr enthalten – wir verweisen auf den Abschnitt „Überleitung der Gewinn- und Verlustrechnung (GuV) 2008“ im Konzernanhang.

3U Konzern	Quartalsbericht		9-Monatsbericht	
	1. 7.-30. 9. 2009	1. 7.-30. 9. 2008*	1. 1.-30. 9. 2009	1. 1.-30. 9. 2008*
Anzahl der Aktien (in Stück)	46.842.240	46.842.240	46.842.240	46.842.240
Rückkauf eigener Anteile im November 2008	-208.872	0	-208.872	0
Rückkauf eigener Anteile im Dezember 2008	-271.379	0	-271.379	0
Rückkauf eigener Anteile im Januar 2009	-327.813	0	-327.813	0
Rückkauf eigener Anteile im Februar 2009	-38.077	0	-38.077	0
Rückkauf über öffentliches Rückkaufangebot	-2.398.573	0	-2.398.573	0
Gewichteter Durchschnitt der Anzahl von Stammaktien für das unverwässerte Ergebnis	43.597.526	46.842.240	44.175.427	46.842.240
Auswirkung der verwässernden potenziellen Stammaktien: Optionen**	1.732.500	1.732.500	1.732.500	1.732.500
Gewichteter Durchschnitt der Anzahl von Stammaktien für das verwässerte Ergebnis	45.331.230	46.842.240	44.175.427	46.842.240
Ergebnis je Aktie gesamt (in EUR)				
Ergebnis je Aktie, unverwässert (in EUR)	0,02	-0,06	0,02	-0,06
Ergebnis je Aktie, verwässert (in EUR)	0,02	-0,06	0,02	-0,06

*Die Ergebnisse der in 2008 veräußerten Gesellschaft 3U TELECOM INC., USA sind nicht mehr enthalten – wir verweisen auf den Abschnitt „Überleitung der Gewinn- und Verlustrechnung (GuV) 2008“ im Konzernanhang.

**In 2008 und 2009 (bis 30. September 2009) liegt der Ausübungspreis der Optionen deutlich über dem Börsenkurs, daher haben die Optionen in 2008 und 2009 (bis 30. September 2009) keinen verwässernden Einfluss.

20 Kapitalflussrechnung (IFRS)

3U Konzern (in TEUR)	1.1.-30.9. 2009	1.1.-30.9. 2008*
Periodenergebnis	1.089	-3.010
+/- Abschreibungen/Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	6.785	9.913
+/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen und Wertberichtigungen	1.421	-642
-/+ Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	-1	-214
-/+ Zunahme/Abnahme der Vorräte und der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.178	-2.771
+/- Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-2.770	-278
+ Veränderung sonstige Forderungen	-1.061	-102
- Veränderung sonstige Verbindlichkeiten	732	211
+ Veränderung vorausgezahlte und erhaltene Netzmieten	-601	82
+ Sonstige zahlungsunwirksame Veränderungen	-195	-104
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit	6.577	3.085
+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens	0	1.131
- Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-2.406	-2.148
+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des immateriellen Anlagevermögens	0	30
- Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-79	-180
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-2.485	-1.167
Übertrag	4.092	1.918

*Die Ergebnisse der in 2008 veräußerten Gesellschaft 3U TELECOM INC., USA sind nicht mehr enthalten.

3U Konzern (in TEUR)	1.1.-30.9. 2009	1.1.-30.9. 2008*
Übertrag	4.092	1.918
- Auszahlungen an Unternehmenseigner und Minderheitsgesellschafter (Dividenden, Erwerb eigener Anteile, Eigenkapitalrückzahlungen, andere Ausschüttungen)	-1.531	0
- Auszahlungen aus der Tilgung von Anleihen und (Finanz-)Krediten	-5.343	-3.553
- Tilgung Leasingverbindlichkeiten	-1.553	-2.301
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-8.427	-5.854
Erhöhung/Reduzierung der liquiden Mittel	-4.335	-3.936
+/- Wechselkurs-, konsolidierungskreis- und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	-11	0
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	35.474	38.197
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	31.128	34.261

*Die Ergebnisse der in 2008 veräußerten Gesellschaft 3U TELECOM INC., USA sind nicht mehr enthalten.

22

Eigenkapitalveränderungsrechnung (IFRS)

3U Konzern (in TEUR)	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Rücklage für Währungs-differenzen	Neubewertungs-rücklage
Stand 1.1.2008	46.842	21.499	-9	0
Konzernergebnis*	0	0	0	0
Anpassungen Vorjahre	0	0	0	0
Rücklage für eigene Anteile	0	-203	0	0
Erfolgsneutrale Änderungen	0	0	-3	0
Veränderungen Konsolidierungskreis	0	0	0	0
Stand 31.12.2008	46.842	21.296	-12	0

3U Konzern (in TEUR)	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Rücklage für Währungs-differenzen	Neubewertungs-rücklage
Stand 1.1.2009	46.842	21.296	-12	0
Konzernergebnis	0	0	0	0
Anpassungen Vorjahre	0	0	0	0
Rücklage für eigene Anteile	0	-1.231	0	0
Erfolgsneutrale Änderungen	0	0	0	0
Veränderungen Konsolidierungskreis	0	0	0	0
Stand 30.9.2009	46.842	20.065	-12	0

*Davon TEUR 776 aus nicht fortgeführten Aktivitäten

Ergebnis- vortrag	Ergebnis der Aktionäre der 3U HOLDING AG	Eigenkapital der Aktionäre der 3U HOLDING AG	Minderheiten- anteil	Summe Eigenkapital
-26.348	0	41.984	59	42.043
0	-3.205	-3.205	0	-3.205
17	0	17	0	17
0	0	-203	0	-203
0	0	-3	0	-3
0	0	0	-59	-59
-26.331	-3.205	38.590	0	38.590

Ergebnis- vortrag	Ergebnis der Aktionäre der 3U HOLDING AG	Eigenkapital der Aktionäre der 3U HOLDING AG	Minderheiten- anteil	Summe Eigenkapital
-29.536	0	38.590	0	38.590
0	1.089	1.089	0	1.089
0	0	0	0	0
0	0	-1.231	0	-1.231
0	0	0	0	0
17	0	17	0	17
-29.519	1.089	38.466	0	38.466

24 Konzernanhang zum 30. September 2009

Allgemeine Angaben über den Konzern

Die 3U HOLDING AG (nachfolgend auch als 3U oder Gesellschaft bezeichnet) mit Sitz in Marburg ist 1999 durch formwechselnde Umwandlung aus der 3U Telekommunikation GmbH, Eschborn (vormals Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 47870), entstanden. Im Geschäftsjahr 2003 wurde der Sitz der Gesellschaft nach Marburg verlegt. Seither wird sie im dortigen Handelsregister unter HRB 4680 geführt.

Am 31. Oktober 2007 wurde der Name der Gesellschaft auf Basis des Beschlusses der ordentlichen Hauptversammlung vom 28. August 2007 von 3U TELECOM AG in 3U HOLDING AG geändert. Gemäß dem Beschluss der außerordentlichen Hauptversammlung vom 15. Januar 2007 wurde der Gegenstand des Unternehmens auf die Verwaltung von eigenem Vermögen, den Erwerb, die Verwaltung und die Veräußerung von Beteiligungen an in- und ausländischen Unternehmen sowie die Erbringung von Geschäftsführungs- und Beratungsleistungen und sonstigen Dienstleistungen für Tochter- und Beteiligungsunternehmen und Dritte geändert.

Die Geschäftstätigkeit der 3U HOLDING AG und ihrer Tochtergesellschaften umfasst die Vermögensverwaltung und die Bereitstellung von Telekommunikationsdienstleistungen in den Segmenten Festnetztelefonie und Breitband/IP.

Die Anschrift der Gesellschaft lautet:
Neue Kasseler Straße 62 F
35039 Marburg

Grundlagen der Rechnungslegung

Der vorliegende Zwischenbericht wurde gemäß den Vorschriften der International Financial Reporting Standards (IFRS) angefertigt.

Der vorliegende Zwischenbericht wurde keiner prüferischen Durchsicht unterzogen.

Ergänzende Angaben gemäß IAS 34

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie Berechnungsmethoden zum Jahresabschluss 31. Dezember 2008 wurden unverändert zum 30. September 2009 angewandt.

Zu den Angaben zur Auftragslage und zur Entwicklung von Kosten und Preisen verweisen wir auf den Abschnitt „Darstellung des Geschäftsverlaufs“ im Konzernzwischenlagebericht.

Gegenüber dem 31. Dezember 2008 haben sich keine Veränderungen bei den Mitarbeiterbeteiligungsprogrammen ergeben.

Zu den Angaben zur Anzahl der Mitarbeiter verweisen wir auf den Abschnitt „Mitarbeiter“ im Konzernzwischenlagebericht.

Zu den Angaben zu wesentlichen Ereignissen nach Ende der Zwischenberichtsperiode verweisen wir auf den Abschnitt „Wesentliche Ereignisse nach Ende der Zwischenberichtsperiode“ im Konzernzwischenlagebericht.

Die Geschäftsbeziehungen zu nahe stehenden Personen und Unternehmen haben sich während der ersten neun Monate 2009 im Vergleich zum Vorjahr nicht außergewöhnlich entwickelt. Hinsichtlich einzelner Geschäftsbeziehungen dürfen wir auf unseren Geschäftsbericht zum 31. Dezember 2008, Textziffer 8.3 verweisen.

Konsolidierungskreis

Gegenüber dem 31. Dezember 2008 haben sich folgende Veränderungen am Konsolidierungskreis ergeben:

Mit Wirkung zum 19. Mai 2009 wurden 50 % der Anteile der 010060 Telecom GmbH an einen außenstehenden Gesellschafter veräußert. Die Gesellschaft wurde in Spider Telecom GmbH umfirmiert und wird nunmehr als at-equity-Beteiligung in den Konzernabschluss einbezogen.

Die CityDial GmbH befindet sich weiterhin in Liquidation.

Segmentberichterstattung

Die 3U weist im Konzernzwischenabschluss zum 30. September 2009 das Segment Festnetztelefonie aus. Dieses umfasst die Produkte Call-by-Call, Preselection, Mehrwertdienste und Terminierungsleistungen im Wholesale-Bereich.

Darüber hinaus betreibt 3U das Segment Breitband/IP, legal zusammengefasst in der LambdaNet.

Die im Bereich IT-Dienstleistungen tätige SEGAL Systems GmbH sowie die im Bereich Erneuerbare Energien tätige 3U Solarkraft Friedrichstraße GmbH sind gemäß IFRS 8.13 nicht segmentberichtspflichtig und werden zurzeit noch im Segment Festnetztelefonie erfasst.

Segmentberichterstattung 2009 (in TEUR)	Segment Festnetztelefonie	Segment Breitband/IP	Konzern
Gesamter Umsatz	57.740	27.129	
Innenumsatz (Intersegmenterlöse)	-13.415	-689	
Außenumsatz	44.325	26.440	
Umsatzkosten	-32.799	-24.002	
Rohertrag	11.526	2.438	
Vertriebskosten	-1.591	-2.650	
Allg. und Verwaltungskosten	-4.359	-2.053	
Sonstige betriebliche Erträge	848	506	
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-134	58	
Abschreibung Kundenstamm LambdaNet	0	-662	
Segmentergebnis	6.290	-2.363	3.927
Ergebnis der nach „at equity“ Methode einbezogenen Unternehmen			-1
Konzernergebnis vor Finanzergebnis und Ertragsteuern			3.926
Finanzergebnis			-900
Ertragsteuern			-1.937
Konzernergebnis			1.089

Segmentberichterstattung 2008* (in TEUR)	Segment Festnetztelefonie	Segment Breitband/IP	Konzern
Gesamter Umsatz	76.147	26.291	
Innenumsatz (Intersegmenterlöse)	-21.044	-801	
Außenumsatz	55.103	25.490	
Umsatzkosten	-44.681	-24.084	
Rohertrag	10.422	1.406	
Vertriebskosten	-1.233	-3.058	
Allg. und Verwaltungskosten	-5.367	-2.196	
Sonstige betriebliche Erträge	1.412	130	
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-407	-1.294	
Abschreibung Kundenstamm LambdaNet	0	-1.156	
Segmentergebnis	4.827	-6.168	-1.341
Ergebnis der nach „at equity“ Methode einbezogenen Unternehmen			-2
Konzernergebnis vor Finanzergebnis und Ertragsteuern			-1.343
Finanzergebnis			-759
Ertragsteuern			-908
Konzernergebnis			-3.010

Der Vorstand der 3U legt als wesentliche Erfolgsgröße für den Geschäftserfolg eines Segments das konsolidierte Segmentergebnis vor Finanzergebnis und Ertragsteuern fest, da dieses aus seiner Sicht ausschlaggebend für den Segmenterfolg ist.

Der Innenumsatz stellt die Erlöse zwischen den Segmenten dar. Diese werden eliminiert. Alle übrigen Geschäftsbeziehungen zwischen den Segmenten sind bereits in den jeweiligen Positionen eliminiert, so dass dort nur die konsolidierten Werte dargestellt werden.

In der Spalte Konzern weist der 3U Konzern Themen aus, die definitionsgemäß nicht Bestandteile des Segmentergebnisses sind. Das Zinsergebnis setzt sich aus Zinserträgen und Zinsaufwendungen zusammen. Die Zinserträge resultieren aus der Anlage von liquiden Mitteln, welche nicht den Segmenten zuzuordnen sind. Die Zinsaufwendungen basieren im Wesentlichen auf Finanzierungen im Segment Breitband/IP. Die Ertragsteuern sind ebenfalls nicht im Segmentergebnis enthalten, da der Steueraufwand nur rechtlichen Einheiten zugeordnet werden kann.

*Die Ergebnisse der in 2008 veräußerten Gesellschaft 3U TELECOM INC., USA sind nicht mehr enthalten.

Zum Zwecke der Überwachung der Ertragskraft und der Verteilung von Ressourcen zwischen den Segmenten, beobachtet der Vorstand die materiellen, immateriellen und finanziellen Vermögenswerte, die dem einzelnen Segment zugeordnet sind. Der Geschäfts- oder Firmenwert wurde den berichtspflichtigen Segmenten zugeordnet.

(In TEUR)	30. 9. 2009	31. 12. 2008
Vermögenswerte		
Segment Festnetztelefonie	14.756	14.539
Segment Breitband/IP	32.068	35.901
Summe Segmentvermögen	46.824	50.440
Nicht zugeordnete Vermögenswerte	31.185	35.517
Summe konsolidierte Vermögenswerte	78.009	85.957
Schulden		
Segment Festnetztelefonie	12.456	14.542
Segment Breitband/IP	27.087	32.825
Summe Segmentschulden	39.543	47.367
Überleitung (Eigenkapital)	38.466	38.590
Summe konsolidierte Schulden/Eigenkapital	78.009	85.957

Die „at equity“ bewertete Beteiligung an der CityDial GmbH und die liquiden Mittel werden keinem Segment zugerechnet.

Bei der Segmentberichterstattung wurden die konzerneinheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden angewandt. Die Telekommunikationsdienstleistungen zwischen den Segmenten werden marktüblich unter Beachtung des Fremdvergleichsgrundsatzes anhand von gruppenweit einheitlichen Verrechnungspreismodellen abgerechnet. Im Wesentlichen wird dabei die Preisvergleichsmethode angewandt und um gruppenspezifische Effekte ergänzt. Verwaltungsleistungen werden als Kostenumlage berechnet.

(In TEUR)	Abschreibungen		Investitionen	
	1. 1.-30. 9.		1. 1.-30. 9.	
	2009	2008	2009	2008
Segment Festnetztelefonie	392	455	961	367
Segment Breitband/IP	6.393	9.368	1.525	1.965

Überleitung der Gewinn- und Verlustrechnung (GuV) 2008

(In TEUR)	3U Konzern GuV per 30. 9. 2008 – wie berichtet in 2008	Anpassung wegen Verkauf der Gesellschaft in den USA	3U Konzern GuV per 30. 9. 2008 – wie berichtet in 2009
Umsatzerlöse	80.593	0	80.593
Umsatzkosten	-68.765	0	-68.765
Bruttoergebnis vom Umsatz	11.828	0	11.828
Vertriebskosten	-4.291	0	-4.291
Verwaltungskosten und allgemeine Kosten	-7.563	0	-7.563
Sonstige betriebliche Erträge	1.542	0	1.542
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.701	0	-1.701
Abschreibungen auf Kundenstämme/Firmenwerte	-1.156	0	-1.156
Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten vor Zinsen und Steuern	-1.341	0	-1.341
Zinserträge	1.039	0	1.039
Zinsaufwendungen	-1.798	0	-1.798
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen	-2	0	-2
Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten vor Ertragsteuern	-2.102	0	-2.102
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-908	0	-908
Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten vor Minderheitenanteilen	-3.010	0	-3.010
Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten	533	-533	0
Periodenergebnis	-2.477	-533	-3.010
Vom Periodenergebnis entfallen auf Minderheitsgesellschafter	160	-160	0
Vom Periodenergebnis entfallen auf Aktionäre der 3U HOLDING AG	-2.637	-373	-3.010

30 Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Erklärung gemäß § 37y WpHG i.V.m. § 37w Abs. 2 Nr. 3 WpHG

Nach bestem Wissen versichern wir, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen für die Zwischenberichterstattung der Konzernzwischenabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im Konzernzwischenlagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Konzerns so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns im verbleibenden Geschäftsjahr beschrieben sind.

Marburg, den 24. November 2009

Der Vorstand



Michael Schmidt



Oliver Zimmermann

Finanzkalender

- **Analystenkonferenz**
17. Dezember 2009
- **Veröffentlichung Geschäftsbericht 2009**
31. März 2010
- **Veröffentlichung Quartalsbericht 1/2010**
14. Mai 2010
- **Veröffentlichung Quartalsbericht 2/2010**
13. August 2010
- **Hauptversammlung**
19. August 2010
- **Veröffentlichung Quartalsbericht 3/2010**
12. November 2010
- **Analystenkonferenz**
Dezember 2010

Kontakt

Hausanschrift

3U HOLDING AG
Neue Kasseler Straße 62F
35039 Marburg

Postanschrift

3U HOLDING AG
Postfach 22 60
35010 Marburg

Investor Relations

Peter Alex
Tel.: +49 (0) 6421 999-1200
Fax: +49 (0) 6421 999-1222
ir@3u.net
www.3u.net

Herausgeber

3U HOLDING AG
Neue Kasseler Straße 62F
35039 Marburg

Fotos

Publitek, Inc. dba Fotosearch (Titel)

Schrift

Interstate von Tobias Frere-Jones
(Hersteller: The Font Bureau)

© 2009 3U HOLDING AG, Marburg
Printed in Germany

Dieser Quartalsbericht enthält zukunftsbezogene Aussagen, welche die gegenwärtigen Ansichten des Managements der 3U HOLDING AG hinsichtlich zukünftiger Ereignisse widerspiegeln. Die Begriffe „davon ausgehen“, „annehmen“, „einschätzen“, „erwarten“, „beabsichtigen“, „können“, „planen“, „projizieren“, „sollte“ und vergleichbare Ausdrücke dienen dazu, zukunftsbezogene Aussagen zu kennzeichnen. Zukunftsbezogene Aussagen basieren auf derzeit gültigen Plänen, Einschätzungen und Erwartungen. Solche Aussagen unterliegen Risiken und Unsicherheitsfaktoren, von denen die meisten schwierig einzuschätzen sind und die im Allgemeinen außerhalb der Kontrolle der 3U HOLDING AG liegen.

Faktoren, die eine Abweichung bewirken oder beeinflussen können, sind ohne Anspruch auf Vollständigkeit z. B.: die Entwicklung der Nachfrage nach unseren Diensten, Wettbewerbseinflüsse, einschließlich Preisdruck, technologische Veränderungen, regulatorische Maßnahmen, Risiken bei der Integration neu erworbener Unternehmen. Sollten diese oder andere Risiken und Unsicherheitsfaktoren eintreten oder sich die den Aussagen zu Grunde liegenden Annahmen als unrichtig herausstellen, können die tatsächlichen Ergebnisse der 3U HOLDING AG wesentlich von denjenigen abweichen, die in diesen Aussagen ausgedrückt oder impliziert werden. Das Unternehmen übernimmt keine Verpflichtung solche vorausschauenden Aussagen zu aktualisieren.

Dieser Quartalsbericht enthält eine Reihe von Kennzahlen, die nicht Bestandteil handelsrechtlicher Vorschriften und der International Financial Reporting Standards (IFRS) sind, wie z. B. EBT, EBIT, EBITDA und EBITDA bereinigt um Sondereinflüsse, bereinigte EBITDA-Marge, Investitionen (Capex). Diese Kennzahlen sind nicht als Ersatz für die Angaben der 3U HOLDING AG nach HGB oder IFRS zu verstehen. Es ist zu beachten, dass die Kennzahlen der 3U HOLDING AG, die nicht Bestandteil handelsrechtlicher und IFRS-Vorschriften sind, nur bedingt mit den entsprechenden Kennzahlen anderer Unternehmen vergleichbar sind.

3U Konzern

3U HOLDING AG

Festnetztelefonie	Breitband/IP	IT	Erneuerbare Energien
010017 Telecom GmbH Marburg, Deutschland	LambdaNet Communications Deutschland AG Hannover, Deutschland	SEGAL Systems GmbH Marburg, Deutschland	3U SOLAR Systemhandel AG* Marburg, Deutschland
3U Mobile GmbH* Marburg, Deutschland			
3U TELECOM GmbH Marburg, Deutschland	LambdaNet Communications Austria GmbH Wien, Österreich		3U Solarkraft Friedrichstraße GmbH Marburg, Deutschland
Discount Telecom S&V GmbH Marburg, Deutschland	LambdaNet Communications s. r. o. Městec Králové, Tschechien		
fon4U Telecom GmbH Marburg, Deutschland			
LineCall Telecom GmbH Marburg, Deutschland			
OneTel Telecommunication GmbH Marburg, Deutschland			
Spider Telecom GmbH Marburg, Deutschland			
3U TELECOM GmbH Wien, Österreich			

*Gesellschaft nach dem 30. September 2009 gegründet



3U HOLDING AG
Neue Kasseler Straße 62 F
35039 Marburg

Tel.: +49 (0) 6421 999-1200
Fax: +49 (0) 6421 999-1222

ir@3u.net
www.3u.net