

| 20 **16** | | |

Quartalsmitteilung zum 3. Quartal

Angaben in Mio. EUR	9 Monate 2015	9 Monate 2016	3. Quartal 2015	3. Quartal 2016
Gewinn- und Verlustrechnung (IFRS)				
Umsatz	74,0	90,4	24,4	31,3
Geschäftskunden	31,8	33,8	10,8	11,2
Wiederverkäufer	29,0	44,0	9,2	16,0
New Business	13,2	12,6	4,4	4,1
Rohertrag	20,7	21,3	6,9	7,1
Geschäftskunden	15,3	16,3	5,2	5,4
Wiederverkäufer	0,3	0,2	0,1	0,1
New Business	5,1	4,8	1,7	1,6
EBITDA ¹	6,3	5,1	1,8	1,6
in Relation zum Umsatz	8,5 %	5,6 %	7,5 %	5,0 %
Betriebliches Ergebnis (EBIT)	3,0	1,9	0,8	0,5
Konzern-Ergebnis ²	1,3	0,6	0,2	0,1
Ergebnis je Aktie in EUR ³	0,36	0,17	0,06	0,04

Angaben in Mio. EUR	9 Monate 2015	9 Monate 2016	3. Quartal 2015	3. Quartal 2016
Cashflow				
Finanzmittelfonds zu Beginn der Periode	5,0	7,7	6,7	7,7
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	6,0	4,1	2,2	1,8
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-1,6	-2,4	-0,7	-1,1
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-2,3	-2,1	-1,2	-1,1
Finanzmittelfonds zum 30.09.	7,0	7,3	7,0	7,3

Angaben in Mio. EUR	9 Monate 2015	9 Monate 2016	3. Quartal 2015	3. Quartal 2016
Bilanz (IFRS)				
Bilanzsumme	41,2	46,9	41,2	46,9
Eigenkapital	21,5	22,0	21,5	22,0
in % der Bilanzsumme	52,2 %	47,0 %	52,2 %	47,0 %
Nettofinanzvermögen	1,6	2,8	1,6	2,8

	9 Monate 2015	9 Monate 2016	3. Quartal 2015	3. Quartal 2016
Weitere Kennzahlen				
Aktienstückzahl zum 30.09. (ausstehende Aktien)	3.510.000	3.510.000	3.510.000	3.510.000
Free Cashflow (Mio. EUR) ⁴	4,3	1,7	1,5	0,7
Mitarbeiter zum 30.09. ⁵	208	221	208	221

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

² Entspricht dem Konzernergebnis nach Abzug von Minderheiten

³ Sowohl unverwässert als auch verwässert

⁴ Free Cashflow = Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit + Cashflow aus Investitionstätigkeit

⁵ 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 2016	6-7
Konzern-Gesamtergebnisrechnung für das dritte Quartal 2016 sowie die ersten neun Monate 2016	8
Kontakt	9
Impressum	9
Disclaimer	9

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

ecotel ist auch im dritten Quartal 2016 nachhaltig gewachsen. Insbesondere im profitablen Kernsegment Geschäftskunden (B2B) befindet sich ecotel seit Mitte 2015 auf einem anhaltenden Wachstumskurs. Der Konzernumsatz betrug im dritten Quartal 31,3 Mio. EUR (Vj. 24,4 Mio. EUR). Neben dem Umsatzanstieg im Segment Wiederverkäufer in Höhe von 6,8 Mio. EUR konnte ecotel insbesondere im margenstarken Segment Geschäftskunden (B2B) um 0,4 Mio. EUR auf 11,2 Mio. EUR weiter zulegen. Im Segment New Business sank der Umsatz leicht um 0,3 Mio. EUR auf 4,1 Mio. EUR. Insgesamt stieg der Konzernumsatz in den ersten neun Monaten des Jahres 2016 um 16,4 Mio. EUR auf 90,4 Mio. EUR.

Der Konzernrohertrag konnte im dritten Quartal 2016 von 6,9 Mio. EUR auf 7,1 Mio. EUR erneut gesteigert werden. Bei einer Rohertragsmarge von mehr als 48% trug hierzu im Wesentlichen das Segment Geschäftskunden (B2B) mit einer Steigerung von 0,2 Mio. EUR auf 5,4 Mio. EUR bei. Der Rohertrag des Segments New Business blieb mit 1,6 Mio. EUR (Vj. 1,7 Mio. EUR), trotz des geringeren Umsatzes, nahezu konstant. Insgesamt erwirtschaftete ecotel in den ersten neun Monaten des Jahres 2016 einen Rohertrag von 21,3 Mio. EUR (Vj. 20,7 Mio. EUR). Davon entfallen 76,5% auf das Geschäftskundensegment.

Im dritten Quartal 2016 erreichte ecotel ein EBITDA von 1,6 Mio. EUR (Vj. 1,8 Mio. EUR). Der Free Cashflow betrug 0,7 Mio. EUR (Vj. 1,5 Mio. EUR). Das Ergebnis je Aktie betrug 0,04 EUR (Vj. 0,06 EUR). Das Nettofinanzvermögen stieg zum 30. September 2016 trotz Dividendenzahlung von 0,8 Mio. EUR auf 2,8 Mio. EUR (Vj. 1,6 Mio. EUR). Auch das Eigenkapital konnte um 0,5 Mio. EUR auf 22,0 Mio. EUR (Vj. 21,5 Mio. EUR) gesteigert werden; dies entspricht einer Eigenkapitalquote von 47,0 %.

ecotel ist mit dem bisherigen Geschäftsverlauf in 2016 und den Zukunftsperspektiven sehr zufrieden. Der Auftragseingang konnte unter anderem aufgrund von drei neu gewonnenen Großkundenprojekten gesteigert werden und liegt deutlich über Plan. Eines der Projekte beinhaltet die Vernetzung von mehr als 1.000 Standorten; zusätzlich konnte eine Vertragsverlängerung mit einem bedeutenden Bestandskunden realisiert werden. Auch die Chancen für weiteres Wachstum im Bereich der NGN-Voice-Produkte und der Ethernet-Glasfaservermarktung auf Grundlage alternativer Netzbetreiber stehen sehr gut; erste Aufträge wurden bereits erfolgreich realisiert. Die hieraus zu erwartenden Umsatz- und Ergebniseffekte werden sukzessive in 2017 sichtbar werden. Die Investitionen hingegen sind zum Großteil bereits in 2016 zu tätigen und umfassen zum einen die Anschaffung von leistungsfähigem IT-Equipment sowie kundenindividuellen Routerkomponenten und zum anderen zusätzliche Aufwände für Personal, Prozessanpassungen und Systementwicklungen. Hieraus resultieren unplanmäßige Belastungen für das Ergebnis und den Free Cashflow im Jahr 2016.

Aufgrund der beschriebenen Geschäftsentwicklung und der daraus resultierenden Sondereffekte präzisieren wir die im Konzernabschluss 2015 veröffentlichte Prognose für das Jahr 2016 wie folgt: Wir erwarten nunmehr einen Konzernumsatz von rund 117 Mio. EUR und ein EBITDA von rund 7,0 Mio. EUR. Weiterhin wird erwartet, dass sich der Umsatz im Kernsegment Geschäftskunden bei rund 45 Mio. EUR, der Umsatz des Segments New Business bei rund 17 Mio. EUR und der Umsatz des Segments Wiederverkäufer bei rund 55 Mio. EUR bewegen wird.

Düsseldorf, im November 2016



Peter Zils
(Vorstand)



Achim Theis
(Vorstand)

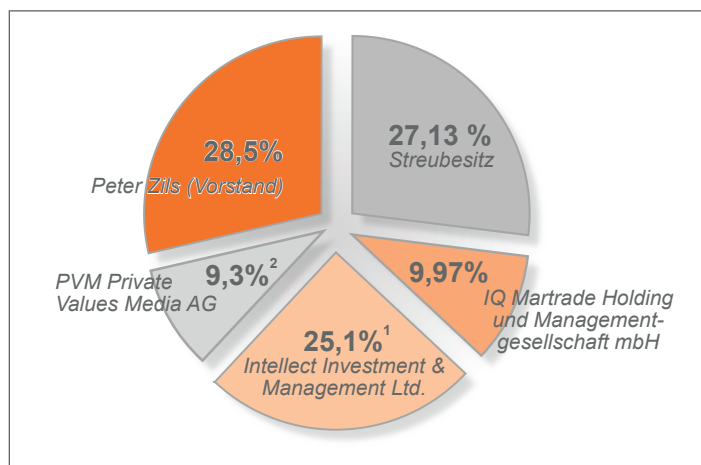
Die ecotel Aktie im Überblick

Die ecotel Aktie startete mit 8,40 EUR ins Jahr 2016. In den ersten neun Monaten des Jahres 2016 bewegte sich die Aktie zwischen 7,71 EUR und 9,25 EUR. Der Schlusskurs am 30. September 2016 betrug 8,65 EUR. Somit entwickelte sich der Kurs mit rund 3 % positiv. Während der DAX-30 in diesem Zeitraum insgesamt leicht nachgab, konnte der TEC-DAX im gleichen Zeitraum fast 10 % zulegen. Mit 3,51 Mio. Stk. ausstehenden Aktien ergab sich somit eine Marktkapitalisierung von 30,4 Mio. EUR (Vj.: 29,1 Mio. EUR). Das durchschnittliche Handelsvolumen betrug in den ersten neun Monaten 2.182 Stk. (Vj.: 4.444 Stk.).

Aktionärsstruktur

Zum 30. September 2016 betrug das Grundkapital der ecotel communication ag 3.510.000 Aktien. Es ergab sich somit keine Änderung am Grundkapital im Vergleich zum 31. Dezember 2015. 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. In den ersten neun Monaten 2016 hat sich der Anteil der IQ Martrade Holding und Managementgesellschaft mbH von 10,1% auf 9,97% am Grundkapital der Gesellschaft verringert.

Aktienbesitz (30.09.2016) in Prozent



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

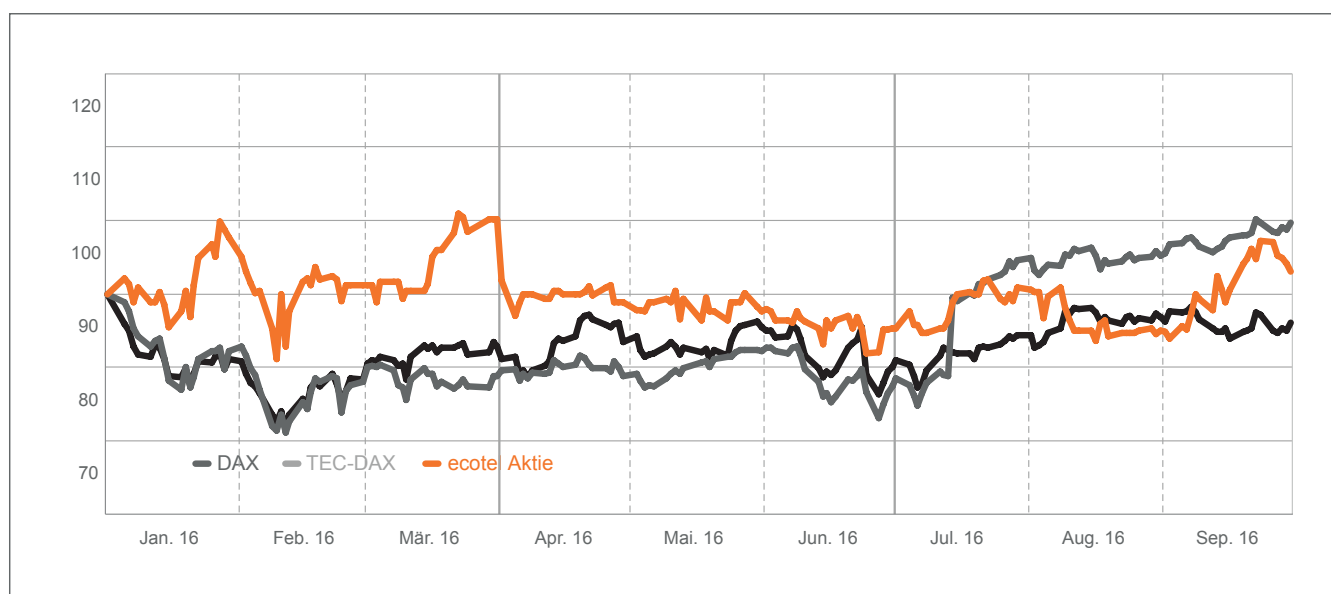
² gemäß letzter Mitteilung vom 07.04.2011 vor Einziehung der eigenen Aktien (Grundkapital in Stück: 3.9000.000)

Kennzahlen Ø 2016

WKN	585434
ISIN	DE0005854343
Symbol	E4C
Marktsegment seit 08.08.2007	Prime Standard
Indexzugehörigkeit	CDAX, Prime All Share Technology All Share
Gattung	Stückaktien
Datum Erstnotierung	29.03.2006
Aktienstückzahl zum 31.03.2016	3.510.000
Durchschnittliches Tagesvolumen 2016	2.182
Höchstkurs 2016 (€)	9,25
Tiefstkurs 2015 (€)	7,71
Marktkapitalisierung zum 30.09.2016 (€ m)*	30,4
Designated Sponsor	Close Brothers Seydler Bank AG

* Basierend auf dem Schlusskurs am 30. September 2016 von 8,65 Euro je Aktie bei 3.510.000 ausstehenden Aktien

Kursentwicklung der ecotel Aktie in 2016 in Prozent



Konzern-Bilanz zum 30. September 2016 (ungeprüft)

EUR	31.12.2015	30.09.2016
Aktiva		
A. Langfristige Vermögenswerte		
I. Immaterielle Vermögenswerte	12.721.593,12	12.516.667,31
II. Sachanlagen	8.509.599,41	8.164.348,14
III. Nach der Equity-Methode bewertete Finanzanlagen	91.894,28	693.958,06
IV. Sonstige finanzielle Vermögenswerte	679.112,59	0,00
V. Latente Ertragsteueransprüche	26.882,00	0,00
Summe Langfristige Vermögenswerte	22.029.081,40	21.374.973,51
B. Kurzfristige Vermögenswerte		
I. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	17.716.539,91	15.181.012,50
II. Sonstige finanzielle Vermögenswerte	1.707.447,99	1.560.910,20
III. Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte	822.220,02	956.867,51
IV. Tatsächliche Ertragsteueransprüche	219.505,35	527.101,88
V. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7.745.070,99	7.250.830,49
Summe Kurzfristige Vermögenswerte	28.210.784,26	25.476.722,58
Summe Aktiva	50.239.865,66	46.851.696,09

Konzern-Bilanz zum 30. September 2016 (ungeprüft)

EUR	31.12.2015	30.09.2016
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	14.249.014,04	14.038.976,89
Anteile der Eigentümer des Mutterunternehmens	19.592.268,42	19.382.231,27
IV. Anteile anderer Gesellschafter	2.424.947,24	2.637.708,60
Summe Eigenkapital	22.017.215,66	22.019.939,87
B. Langfristige Verbindlichkeiten		
I. Latente Ertragsteuern	875.554,03	772.682,62
II. Langfristige Darlehen	3.963.541,00	2.616.664,00
Summe Langfristige Verbindlichkeiten	4.839.095,03	3.389.346,62
C. Kurzfristige Verbindlichkeiten		
I. Tatsächliche Ertragsteuern	507.738,99	415.845,97
II. Kurzfristige Darlehen	1.170.834,00	1.795.836,00
III. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	19.449.137,48	17.247.802,99
IV. Rückstellungen	22.500,00	0,00
V. Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	1.125.609,86	897.859,88
VI. Sonstige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	1.107.734,64	1.085.064,76
Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten	23.383.554,97	21.026.563,63
Summe Passiva	50.239.865,66	46.851.969,09

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

für das dritte Quartal 2016 sowie für die ersten neun Monate 2016 (ungeprüft)

	EUR	1-3. Quartal 2015	1-3. Quartal 2016	3. Quartal 2015	3. Quartal 2016
1.	Umsatzerlöse	74.047.780,32	90.423.587,10	24.354.304,54	31.263.475,48
2.	Sonstige betriebliche Erträge	1.887.745,89	518.653,48	417.012,73	143.215,66
3.	Andere aktivierte Eigenleistungen	139.579,41	318.385,41	61.129,33	180.102,91
4.	Gesamtleistung	76.075.102,62	91.260.625,99	24.832.446,60	31.586.794,05
5.	Materialaufwand				
	Aufwendungen für bezogene Leistungen	-53.351.769,71	-69.126.270,10	-17.416.077,71	-24.191.498,24
6.	Personalaufwand				
6.1	Löhne und Gehälter	-7.759.691,05	-8.288.760,46	-2.502.422,72	-2.864.081,91
6.2	Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung	-1.213.605,60	-1.283.891,84	-398.330,64	-440.402,73
7.	Planmäßige Abschreibungen	-3.061.299,35	-3.182.663,55	-1.001.392,18	-1.046.999,78
8.	Außerplanmäßige Wertminderungen				
8.1	Langfristige Vermögenswerte	-215.634,88	0,00	0,00	0,00
9.	Sonstige betriebliche Aufwendungen	-7.433.924,93	-7.506.336,83	-2.696.582,35	-2.517.892,36
10.	Betriebliches Ergebnis (EBIT)	3.039.177,10	1.872.703,21	817.641,00	525.919,03
11.	Finanzerträge	38.987,42	11.557,63	9.646,76	7,98
12.	Finanzaufwendungen	-270.553,99	-225.101,44	-89.638,54	-80.612,05
13.	Ergebnis aus nach der Equity-Methode bewerteten Finanzanlagen	-2.440,04	171.059,68	-2.128,40	90.607,36
14.	Finanzergebnis	-234.006,61	-42.484,13	-82.120,18	10.003,29
15.	Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit vor Ertragsteuern	2.805.170,49	1.830.219,08	735.520,82	535.922,32
16.	Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-901.039,01	-530.194,87	-323.609,33	-154.855,28
17.	Überschuss (= Konzerngesamtergebnis)	1.904.131,48	1.300.024,21	411.911,49	381.067,04
18.	Zurechnung des Überschusses an die				
18.1	Eigentümer des Mutterunternehmens (Konzernüberschuss)	1.265.651,46	597.262,85	194.214,87	147.969,24
18.2	Anteile anderer Gesellschafter	638.480,02	702.761,36	217.696,62	233.097,80

EUR	1-3. Quartal 2015	1-3. Quartal 2016	3. Quartal 2015	3. Quartal 2016
Unverwässertes Ergebnis je Aktie	0,36	0,17	0,06	0,04
Verwässertes Ergebnis je Aktie	0,36	0,17	0,06	0,04

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.