

Quartalsmitteilung **Q3**

2020

Gewinn- und Verlustrechnung (IFRS)		9 Monate 2019 (IFRS)	9 Monate 2020 (IFRS)	3. Quartal 2019 (IFRS)	3. Quartal 2020 (IFRS)
Umsatz	in Mio. EUR	61,8	69,2	20,8	26,4
ecotel Geschäftskunden	in Mio. EUR	35,2	34,5	11,7	11,7
ecotel Wholesale	in Mio. EUR	11,5	17,3	3,7	8,9
easybell	in Mio. EUR	13,7	15,7	4,9	5,3
nacamar	in Mio. EUR	1,4	1,6	0,4	0,5
Rohrertrag	in Mio. EUR	24,7	27,2	8,4	9,8
ecotel Geschäftskunden	in Mio. EUR	17,5	17,7	5,8	6,1
ecotel Wholesale	in Mio. EUR	0,3	0,5	0,1	0,2
easybell	in Mio. EUR	6,1	8,0	2,2	3,0
nacamar	in Mio. EUR	0,8	1,1	0,3	0,5
EBITDA¹	in Mio. EUR	6,6	7,9	2,0	3,0
in % vom Umsatz		10,7 %	11,5 %	9,8 %	11,4 %
Betriebliches Ergebnis (EBIT)	in Mio. EUR	1,2	2,1	0,2	1,0
Konzernergebnis ²	in Mio. EUR	-0,1	0,2	-0,2	0,2
Konzernergebnis (ohne Effekt aus IFRS 16)	in Mio. EUR	0,0	0,3	-0,1	0,2
Ergebnis je Aktie ³	in EUR	-0,04	0,06	-0,06	0,05

Cashflow		9 Monate 2019 (IFRS)	9 Monate 2020 (IFRS)
Finanzmittelfonds zum 01.01.	in Mio. EUR	6,1	8,3
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	in Mio. EUR	6,9	6,5
Cashflow aus Investitionstätigkeit	in Mio. EUR	-5,0	-3,8
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	in Mio. EUR	-0,9	-3,6
Finanzmittelfonds zum 30.09.	in Mio. EUR	7,2	7,5
Free Cashflow⁴	in Mio. EUR	1,9	2,7
Free Cashflow (ohne Effekt aus IFRS 16)	in Mio. EUR	0,7	1,2

Bilanz (IFRS)		9 Monate 2019 (IFRS)	9 Monate 2020 (IFRS)
Bilanzsumme	in Mio. EUR	53,3	53,9
Eigenkapital	in Mio. EUR	22,0	22,6
in % der Bilanzsumme		41,2 %	41,9 %
Nettofinanzvermögen⁵	in Mio. EUR	-0,3	1,5

Weitere Kennzahlen		9 Monate 2019	9 Monate 2020
Aktienstückzahl zum 30.09. (ausstehende Aktien)	Anzahl	3.510.000	3.510.000
Mitarbeiter zum 30.09 ⁶	Anzahl	254	259
Personalaufwand	in Mio. EUR	-11,4	-11,9

In den Summen können aufgrund von kaufmännischen Rundungen Differenzen auftreten

¹ Ergebnis vor planmäßigen und außerplanmäßigen Wertminderungen, Kapitalmarktbetreuungskosten, 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 Darlehensverbindlichkeiten abzgl. Finanzmittel

⁶ Ohne Minderheitsgesellschaften (mvneco)

Kennzahlen	2
Konzern-Quartalsabschluss	
Konzern-Bilanz zum 30. September 2020	4-5
Konzern-Gesamtergebnisrechnung für das dritte Quartal 2020 sowie die ersten neun Monate 2020	6-8
Kontakt	9
Impressum	9
Disclaimer	9

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

in den ersten neun Monaten des Jahres 2020 einen Gesamtumsatz von 69,2 Mio. EUR (Vj. 61,8 Mio. EUR), einen Rohertrag von 27,2 Mio. EUR (Vj. 24,7 Mio. EUR) sowie ein EBITDA von 7,9 Mio. EUR (Vj. 6,6 Mio. EUR). Damit liegt ecotel auch unter den schwierigen Rahmenbedingungen in Folge der weltweiten Covid-19-Pandemie weiterhin sehr gut im prognostizierten Plan für 2020.

Der Rohertrag im Segment ecotel Geschäftskunden konnte im Quartalsvergleich um 0,3 Mio. EUR auf 6,1 Mio. EUR und im 9-Monatsvergleich um 0,2 auf 17,7 Mio. EUR gesteigert werden. Der Umsatz in diesem Segment war im Quartalsvergleich mit 11,7 Mio. EUR stabil und im 9-Monatsvergleich erwartungsgemäß um 0,7 Mio. EUR auf 34,5 Mio. EUR leicht rückläufig. Die Rohertragsmarge konnte im Vergleich zum dritten Quartal 2019 um 3%-Punkte auf über 50% gesteigert werden. Die angeschalteten SIP-Sprachkanäle auf der neuen NGN-Plattform stiegen im Jahresvergleich alleine in diesem Segment um 38% auf fast 90.000 Stück. Damit rückt die 100.000er-Marke der selbst „produzierten“ Sprachkanäle in Reichweite. Die darüber vermittelten Sprachminuten konnten im selben Zeitraum um 77% ebenfalls deutlich erhöht werden. Mit dieser dynamischen Entwicklung konnten bereits mehr als 90% der früheren ISDN-Sprachminuten auf die margenträchtigen SIP Produkte der ecotel Plattform migriert werden und führten somit zu der positiven Entwicklung der Rohertragsmarge.

Zuletzt konnte nunmehr auch der leistungsstarke ecotel SIP-Trunk für die Integration in Microsoft Teams als neues Produkt konzipiert und in den Markt eingeführt werden. Diese Lösung kombiniert das digitale und mobile Arbeiten in Online-Besprechungen und Video-Konferenzen mit dem hochwertigen Telefonie-Portfolio von ecotel. Damit kann nun jeder Kunde und Partner seine bereits vorhandene oder auch neue Teams-Installation schnell und kostengünstig mit den Festnetz-Produkten von ecotel für bestehende und neue Rufnummern kombinieren.

Das Segment easybell konnte in den ersten neun Monaten des Jahres 2020 die positive Entwicklung weiter fortschreiben. Der Umsatz stieg um 2,0 Mio. EUR auf 15,7 Mio. EUR und der Rohertrag um 1,9 Mio. EUR auf 8,0 Mio. EUR an. Das Segment nacamar konnte mit einer Umsatzsteigerung um 16% bzw. 0,2 Mio. EUR auf 1,6 Mio. EUR auch den Rohertrag um 31 % bzw. 0,3 Mio. EUR auf 1,1 Mio. EUR ausbauen.

Insgesamt steigerte der Konzern in den ersten neun Monaten des Jahres 2020 das EBITDA um 1,3 Mio. EUR auf 7,9 Mio. EUR und das EBIT um 1 Mio. EUR auf 2,1 Mio. EUR. Auch im Quartalsvergleich stiegen sowohl das EBITDA (um 1,0 Mio. EUR) also auch das EBIT (um 0,9 Mio. EUR) an. Der Free Cashflow betrug 2,7 Mio. EUR und war damit um 0,8 Mio. EUR stärker als in den ersten neun Monaten des Vorjahres. Finanzkredite in Höhe von 1,3 Mio. EUR wurden planmäßig getilgt und Auszahlungen an nicht beherrschende Gesellschafter in Höhe von 1,0 Mio. EUR getätigt. Dennoch konnte das Nettofinanzvermögen um 0,5 Mio. EUR auf 1,5 Mio. EUR im Vergleich zum Jahresende 2019 gesteigert werden.

Die gesamte Geschäftsentwicklung steht natürlich auch weiterhin unter dem Einfluss der Covid-19-Pandemie. Die Sicherheit der Mitarbeiter bei gleichzeitiger Aufrechterhaltung aller Dienstleistungen prägt weiterhin die tägliche Arbeit. Bislang hatte die Covid-19-Pandemie nur geringe Einflüsse auf die bisherige Geschäftsentwicklung von ecotel. Inwieweit dieser Trend vor dem Hintergrund der aktuell wieder steigenden Infektionszahlen anhalten wird, ist aktuell nicht seriös planbar. ecotel ist für den weiteren Verlauf des Jahres 2020 aus heutiger Sicht jedoch gerüstet und gut aufgestellt.

Der Vorstand hält unter Berücksichtigung aller heute bekannten Chancen und Risiken an der Prognose für 2020 fest und erwartet im Kernsegment ecotel Geschäftskunden bei weiterhin leicht steigenden Rohertragsmargen Umsätze in einem Korridor von 46 bis 49 Mio. EUR. Für das Segment easybell wird ein Umsatz von 20 bis 21 Mio. EUR und für das Segment nacamar ein Umsatz von 1,5 bis 2,5 Mio. EUR erwartet. Das EBITDA wird voraussichtlich im oberen Bereich des prognostizierten Korridors von 8,5 bis 10,5 Mio. EUR liegen.

Düsseldorf, November 2020



Peter Zils
Vorstandsvorsitzender



Markus Hendrich
Vorstand



Achim Theis
Vorstand

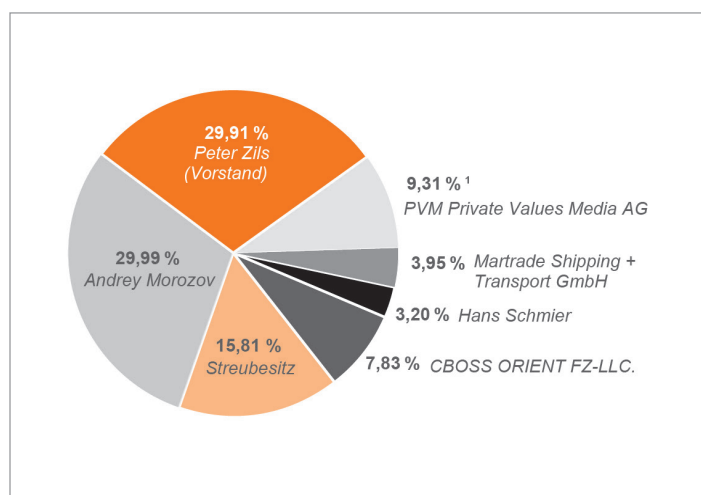
Die ecotel Aktie im Überblick

Die ecotel Aktie startete mit 6,60 EUR ins Jahr 2020. Im Verlauf der ersten drei Quartale 2020 bewegte sich die Aktie zwischen 5,50 EUR und 7,85 EUR. Im Vergleich zum deutschen Aktienindex DAX und auch dem TecDax entwickelte sich die ecotel Aktie leicht positiver. Die ecotel Aktie schloss die ersten neun Monate 2020 mit einem Kurs von 7,00 EUR ab. Bei 3,51 Mio. ausstehender Aktien ergab sich somit eine Marktkapitalisierung von 24,6 Mio. EUR (30. September 2019: 24,0 Mio. EUR). Das durchschnittliche Handelsvolumen betrug im Jahr 2020 bisher 2.063 Std. (Vj: 822 Stk.)

Aktionärsstruktur

Zum 30. September 2020 betrug das Grundkapital der ecotel communication ag unverändert 3.510.000 Aktien. Im dritten Quartal hat Herr Hans Schmier einen Aktienbesitz von 3,2 % gemeldet. Somit ergibt sich folgende Aktionärsstruktur: Herr Peter Zils (CEO der Gesellschaft) und Herr Andrey Morozov halten unverändert jeweils knapp 30% der Anteile. Die PVM Private Values Media AG hält 9,31%, die CBOSS Orient FZ-LLC hält 7,83% die Martrade Shipping + Transport GmbH 3,95% und Herr Hans Schmier 3,2 %. Der Streubesitz ist demnach rund 16%.

Aktienbesitz (30.09.2020) in Prozent



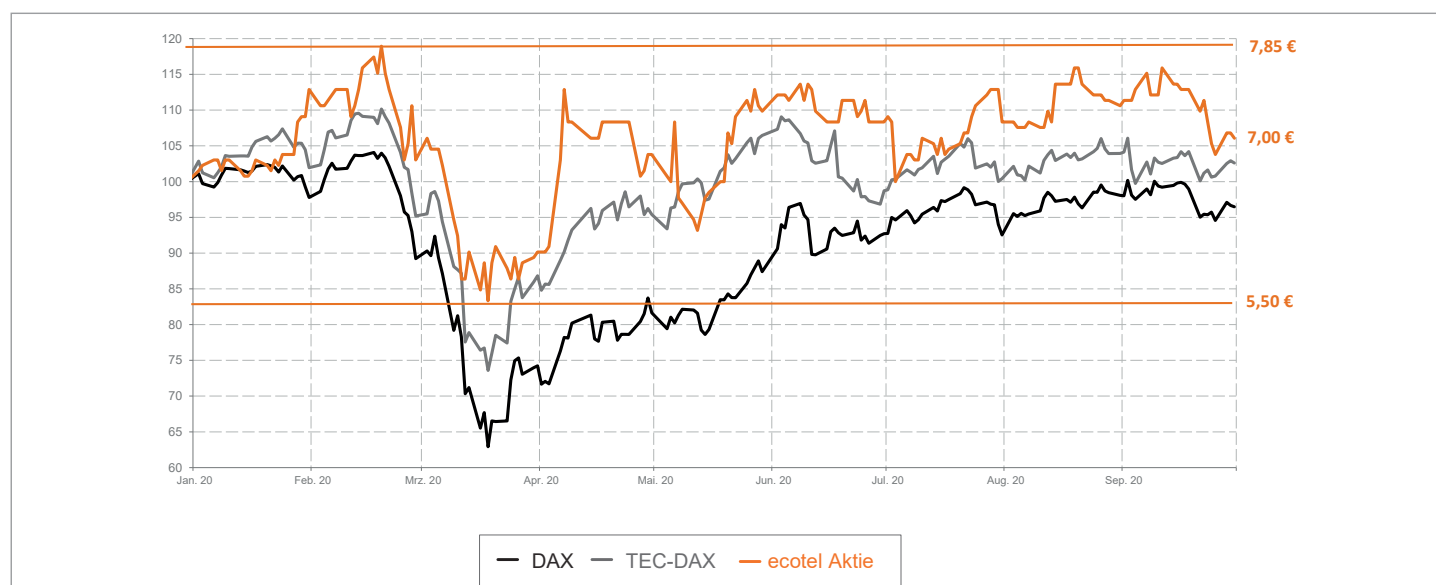
¹ gemäß letzter Mitteilung vom 07.04.2011 vor Einziehung der eigenen Aktien in 2014 (Basis: 3.900.000 Aktien)

Kennzahlen Ø 2020

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 30.09.2020	3.510.000
Durchschnittliches Tagesvolumen 2020	2.063
Höchstkurs 2020 (€)	7,85
Tiefstkurs 2020 (€)	5,50
Marktkapitalisierung zum 30.09.2020 (€ m)*	24,6
Designated Sponsor	Lang & Schwarz Broker GmbH

* Basierend auf dem Schlusskurs am 30. September 2020 von 7,00 Euro je Aktie bei 3.510.000 ausstehenden Aktien

Kursentwicklung der ecotel Aktie in 2020 in Prozent



Konzern-Bilanz zum 30. September 2020 (ungeprüft)

EUR	31.12.2019	30.09.2020
Aktiva		
A. Langfristige Vermögenswerte		
I. Immaterielle Vermögenswerte	13.280.638	13.107.125
II. Sachanlagen	11.109.794	11.486.233
III. Nutzungsrechte aus Leasingvereinbarung	8.441.779	7.729.506
IV. Aktivierte Vertragskosten	2.812.221	2.897.161
V. Nach der Equity-Methode bewertete Finanzanlagen	996.828	1.113.616
VI. Latente Ertragsteueransprüche	1.158.157	1.460.056
Summe Langfristige Vermögenswerte	37.799.387	37.793.697
B. Kurzfristige Vermögenswerte		
I. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	7.437.263	6.381.007
II. Vertragsvermögenswerte	43.558	151.536
III. Sonstige finanzielle Vermögenswerte	2.514.259	984.848
IV. Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte	402.990	477.811
V. Tatsächliche Ertragsteueransprüche	376.178	627.380
VI. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	8.253.405	7.453.280
Summe Kurzfristige Vermögenswerte	19.027.653	16.075.862
Summe Aktiva	56.827.040	53.869.559

n den Summen können auf Grund kaufmännischer Rundungen Differenzen auftreten.

Konzern-Bilanz zum 30. September 2020 (ungeprüft)

EUR	31.12.2019	30.09.2020
Passiva		
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	3.510.000	3.510.000
II. Kapitalrücklage	1.833.254	1.853.246
III. Sonstige Rücklagen	13.439.439	13.639.140
Anteile der Eigentümer des Mutterunternehmens	18.782.694	19.002.386
IV. Anteile anderer Gesellschafter	3.389.254	3.554.381
Summe Eigenkapital	22.171.947	22.556.767
B. Langfristige Verbindlichkeiten		
I. Latente Ertragsteuern	986.353	818.738
II. Langfristige Darlehen	5.499.992	3.687.490
III. Leasingverbindlichkeiten	7.395.473	6.769.337
IV. Vertragsverbindlichkeiten	1.146.628.	1.455.280
V. Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	1.506.744	1.329.254
Summe Langfristige Verbindlichkeiten	16.535.190	14.060.099
C. Kurzfristige Verbindlichkeiten		
I. Tatsächliche Ertragsteuern	330.675	843.958
II. Kurzfristige Darlehen	1.750.008	2.250.008
III. Leasingverbindlichkeiten	1.212.016	1.227.178
IV. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	10.487.856	9.148.010
V. Vertragsverbindlichkeiten	1.040.199	1.132.864
VI. Rückstellungen	10.695	4.945
VII. Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	2.226.946	1.861.224
VIII. Sonstige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	1.061.508	784.506
Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten	18.119.903	17.252.693
Summe Passiva	56.827.040	53.869.559

In den Summen können auf Grund kaufmännischer Rundungen Differenzen auftreten.

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

für das dritte Quartal 2020 sowie für die ersten neun Monate 2020 (ungeprüft)

EUR	1.-3. Quartal 2019	1.-3. Quartal 2020	3. Quartal 2019	3. Quartal 2020
1. Umsatzerlöse	61.827.619	69.210.658	20.796.618	26.422.684
2. Sonstige betriebliche Erträge	629.175	303.616	55.537	92.627
3. Andere aktivierte Eigenleistungen	366.889	196.516	81.575	85.378
4. Gesamtleistung	62.823.682	69.710.790	20.933.730	26.600.689
5. Materialaufwand				
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-37.124.651	-41.981.701	-12.368.892	-16.665.728
6. Personalaufwand				
6.1 Löhne und Gehälter	-9.714.848	-10.231.397	-3.279.868	-3.551.238
6.2 Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung	-1.691.792	-1.698.907	-559.290	-570.042
7. Planmäßige Abschreibungen	-5.404.812	-5.685.468	-1.836.257	-1.953.052
davon Abschreibungen auf Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen	-966.922	-991.236	-343.846	-332.435
8. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-7.735.381	-7.965.627	-2.729.265	-2.848.540
9. Betriebliches Ergebnis (EBIT)	1.152.197	2.147.690	160.159	1.012.089
10. Finanzerträge	0	64	0	64
11. Finanzaufwendungen	-376.252	-373.631	-124.810	-119.576
davon Zinsaufwand aus Leasingverbindlichkeiten	-194.185	-175.941	-63.389	57.533
12. Sonstige finanzielle Aufwendungen	-8.834	-738	-822	-236
13. Ergebnis aus nach der Equity-Methode bewerteten Finanzanlagen	167.648	116.788	46.214	53.996
14. Finanzergebnis	-217.438	-257.517	-79.418	-65.752
15. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit vor Ertragsteuern	934.760	1.890.173	80.741	946.338
16. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-250.493	-544.946	20.917	-298.079
17. Überschuss (= Konzerngesamtergebnis)	684.267	1.345.227	101.658	648.259
18. Zurechnung des Überschusses an die				
18.1 Eigentümer des Mutterunternehmens (Konzernüberschuss)	-126.935	199.700	-203.113	178.631
18.2 Anteile anderer Gesellschafter	811.202	1.145.527	304.771	469.627
EUR	1.-3. Quartal 2019	1.-3. Quartal 2020	3. Quartal 2019	3. Quartal 2020
Unverwässertes Ergebnis je Aktie	-0,04	0,06	-0,06	0,05
Verwässertes Ergebnis je Aktie	-0,04	0,06	-0,06	0,05

Mangels entsprechender Sachverhalte wird auf die Darstellung des »Sonstigen Ergebnisses« (»other comprehensive income«) verzichtet. In den Summen können auf Grund von kaufmännischer Rundung Differenzen auftreten.

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.