

QUARTALSBERICHT

2023

A series of numerous thin, parallel orange lines of varying lengths and orientations, creating a sense of motion and speed, sweeping across the page from the bottom left towards the top right.

Q3

Gewinn- und Verlustrechnung		9 Monate 2022 (IFRS)	9 Monate 2023 (IFRS)	3. Quartal 2022 (IFRS)	3. Quartal 2023 (IFRS)
Umsatz aus fortgeführten Geschäftsbereichen	in Mio. EUR	69,0	78,2	24,4	26,6
ecotel Geschäftskunden	in Mio. EUR	34,1	34,2	11,4	11,6
ecotel Wholesale	in Mio. EUR	34,9	44,0	12,8	15,0
Rohertrag aus fortgeführten Geschäftsbereichen	in Mio. EUR	22,5	24,1	7,4	7,9
ecotel Geschäftskunden	in Mio. EUR	21,5	22,8	7,0	7,5
ecotel Wholesale	in Mio. EUR	1,0	1,3	0,4	0,5
EBITDA ¹	in Mio. EUR	21,7	10,9	2,2	1,6
Operatives EBITDA ²	in Mio. EUR	6,8	7,0	2,2	1,7
ecotel Geschäftskunden	in Mio. EUR	6,4	6,2	2,1	1,4
ecotel Wholesale	in Mio. EUR	0,5	0,8	0,2	0,3
Betriebliches Ergebnis (EBIT) aus fortgeführten Geschäftsbereichen	in Mio. EUR	17,5	7,2	0,9	0,5
Konzernergebnis	in Mio. EUR	15,3	7,1	1,5	0,4
<i>davon aus nicht fortgeführten Geschäftsbereichen</i>	in Mio. EUR	2,3	1,8	0,9	-
Ergebnis je Aktie ³	in EUR	4,36	2,03	0,42	0,12

Cashflow		9 Monate 2022	9 Monate 2023
Finanzmittelfonds zu Beginn der Periode	in Mio. EUR	12,6	66,9
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	in Mio. EUR	26,4	9,4
Cashflow aus Investitionstätigkeit	in Mio. EUR	-4,2	-2,0
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	in Mio. EUR	-15,9	-66,9
Finanzmittelfonds zum 30.09.	in Mio. EUR	18,9	7,4
<i>davon aus nicht fortgeführten Geschäftsbereichen (Segement easybell)</i>	in Mio EUR	7,3	-
Free Cashflow⁴	in Mio. EUR	22,1	7,4
<i>davon aus nicht fortgeführten Geschäftsbereichen (Segement easybell)</i>	in Mio EUR	4,5	-

Bilanz		9 Monate 2022	9 Monate 2023
Bilanzsumme	in Mio. EUR	66,0	52,1
Eigenkapital	in Mio. EUR	35,0	23,4
in % der Bilanzsumme		53,0%	44,9%
Nettofinanzvermögen ⁵	in Mio. EUR	11,5	7,4

Weitere Kennzahlen		9 Monate 2022	9 Monate 2023
Aktienstückzahl zum 30.09. (ausstehende Aktien)	Anzahl	3.510.000	3.510.000
Mitarbeiter zum 30.09. ⁶	Anzahl	195	213
Personalaufwand ⁷	in Mio. EUR	-10,1	-11,8

In den Summen können aufgrund von kaufmännischen Rundungen Differenzen auftreten.

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

² Hier verweisen wir auf die Definition des operativen EBITDA im Lagebericht 2022

³ Unverwässert

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

⁵ Finanzmittel abzgl. Darlehensverbindlichkeiten.

⁶ Anzahl Mitarbeiter zum Stichtag / in 2022 - ohne easybell & nacamar

⁷ in 2022 - ohne Personalaufwand easybell & nacamar / 2023 inkl. Sonderbonifizierung in Höhe von 0,9 Mio. EUR

Kennzahlen	2
Brief an unsere Aktionäre	4
Investor Relations	5
Konzern-Quartalsabschluss	
Konzern-Bilanz zum 30. September 2023	6-7
Konzern-Gesamtergebnisrechnung für das dritte Quartal 2023 sowie die ersten neun Monate 2023	8
Kontakt	9
Impressum	9
Disclaimer	9

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

die zu Beginn des Jahres bekanntgegebene **Wachstumsstrategie** für das Segment »ecotel Geschäftskunden« wirkte sich im dritten Quartal 2023 positiv auf den **Umsatz** aus. Dieser wuchs um 0,2 Mio. EUR auf 11,6 Mio. EUR (Vj. 11,4 Mio. EUR). Auch im 9-monatsvergleich stieg der Umsatz in diesem Segment leicht auf 34,2 Mio. EUR (Vj. 34,1 Mio. EUR). Das Segment »ecotel Wholesale« legte mit 15,0 Mio. EUR (Vj. 12,8 Mio. EUR) im dritten Quartal deutlich zu und lag in den ersten neun Monaten des Jahres 2023 bei 44,0 Mio. EUR (Vj. 34,9 Mio. EUR)

Durch den erfolgreichen Ausbau der Vertriebsaktivitäten sowie die erfolgreiche Positionierung im Bereich »**cloud & fiber**« erwartet der Vorstand, die Umsätze im Segment »ecotel Geschäftskunden« auch in den nächsten Quartalen kontinuierlich zu steigern. So konnte ecotel im Produktsegment »fiber« im 3. Quartal zwei weitere Großaufträge gewinnen und in den ersten 9 Monaten rund 400 zusätzliche Leased Lines in Betrieb nehmen. Der Anteil an modernen SD-WAN Anschlüssen stieg ebenfalls deutlich. Das Produktsegment »cloud« entwickelte sich im Jahresverlauf ebenfalls positiv und trägt zu den Steigerungen im Umsatz und Rohertrag bei. Die Vertriebsleistung in diesem Produktsegment konnte im Vergleich zum Vorjahr bereits mehr als verdoppelt werden.

Der **Rohertrag** im Segment »ecotel Geschäftskunden« stieg überproportional zum Umsatz um 1,3 Mio. EUR auf 22,8 Mio. EUR. Wesentliche Treiber waren die höhere Wertschöpfung, positive Einkaufspreisentwicklungen, sowie der neue Produktmix. Auch der Rohertrag im Segment »ecotel Wholesale« entwickelte sich positiv und ist aufgrund des deutlichen Umsatzwachstums um 0,3 Mio. EUR auf 1,3 Mio. EUR gestiegen.

Das **operative EBITDA** konnte in den ersten 9 Monaten, trotz der geplanten Investitionen in unsere Wachstumsstrategie, um 0,2 Mio. EUR auf 7,0 Mio. EUR gesteigert werden. Im dritten Quartal lag das operative EBITDA mit 1,7 Mio. EUR (Vj. 2,2 Mio. EUR) unter dem Vorjahresvergleich, im dritten Quartal des Vorjahres wurden allerdings Erträge aus dem Verkauf von Internetressourcen in Höhe von 0,4 Mio. EUR erzielt, die den Jahresvergleich beeinflussen. Das **EBITDA** lag nach 9 Monaten bei 10,9 Mio. EUR (Vj. 21,9 Mio. EUR).

Nach Berücksichtigung der Abschreibungen (-3,7 Mio. EUR), dem Finanzergebnis (+0,4 Mio. EUR), Steuern (-2,3 Mio. EUR) sowie dem Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen (+1,8 Mio. EUR) konnte in den ersten 9 Monaten 2023 ein **Konzernüberschuss** in Höhe von 7,1 Mio. EUR (Vj. 15,3 Mio. EUR) erwirtschaftet werden. Das entspricht einem **Ergebnis je Aktie** von 2,03 EUR (VJ. 4,36 EUR).

Die Entwicklungen der ersten neun Monate des Jahres 2023 und der aktuelle Forecast für das Gesamtjahr führen zu einer Präzisierung der Prognose für das Gesamtjahr 2023. Der Vorstand geht nun davon aus, dass der Umsatz im Segment »ecotel Geschäftskunden« am unteren Rand des Prognosekorridors von 46 bis 48 Mio. EUR liegen wird; im Segment »ecotel Wholesale« wird der Umsatz am oberen Rand des Prognosekorridors von 48 bis 52 Mio. EUR liegen, eventuell sogar darüber. Nachdem die Wachstumsinvestitionen der ersten drei Quartale positive Auswirkungen auf die Kennzahlen hatten, werden auch im vierten Quartal gezielte Investitionen in weiteres Wachstum getätigt. Für das operative EBITDA erwartet der Vorstand daher nun einen Wert von rund 9 Mio. EUR und damit am unteren Bereich des Prognosekorridors von 9 bis 10 Mio. EUR.



Markus Hendrich
Vorstandsvorsitzender



Achim Theis
Vorstand

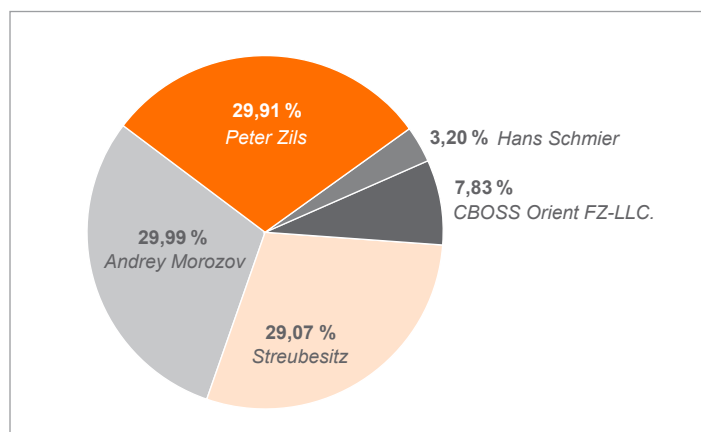
Die ecotel Aktie im Überblick

Die ecotel Aktie startete mit 30,80 EUR ins Jahr 2023. Im Verlauf der ersten drei Quartale 2023 entwickelte sich die ecotel Aktie bis zur Hauptversammlung überwiegend positiv und deutlich über der Entwicklung von DAX und TecDAX. Nach der Hauptversammlung und der Auszahlung der Dividende gab es einen erwarteten Dividendenabschlag und seitdem bewegt sich die Aktie leicht rückläufig. Die ecotel Aktie schloss die ersten neun Monate 2023 mit einem Kurs von 16,50 EUR ab. Bei 3,51 Mio. ausstehender Aktien ergab sich somit eine Marktkapitalisierung von 57,9 Mio. EUR (30. September 2022: 87,0 Mio. EUR). Das durchschnittliche Handelsvolumen betrug im Jahr 2023 bisher 6.630 Stk. (Vj: 3.417 Stk.)

Aktionärsstruktur

Zum 30. September 2023 betrug das Grundkapital der ecotel communication ag unverändert 3.510.000 Aktien. Herr Peter Zils und Herr Andrey Morozov halten unverändert jeweils knapp 30% der Anteile. Weitere rund 11% verteilen sich auf Aktionäre, die uns durch entsprechende Meldungen (WPHG-Meldungen > 3%) bekannt sind. Der Streubesitz beläuft sich demnach auf rund 29 %.

Aktienbesitz (30.09.2023) in Prozent

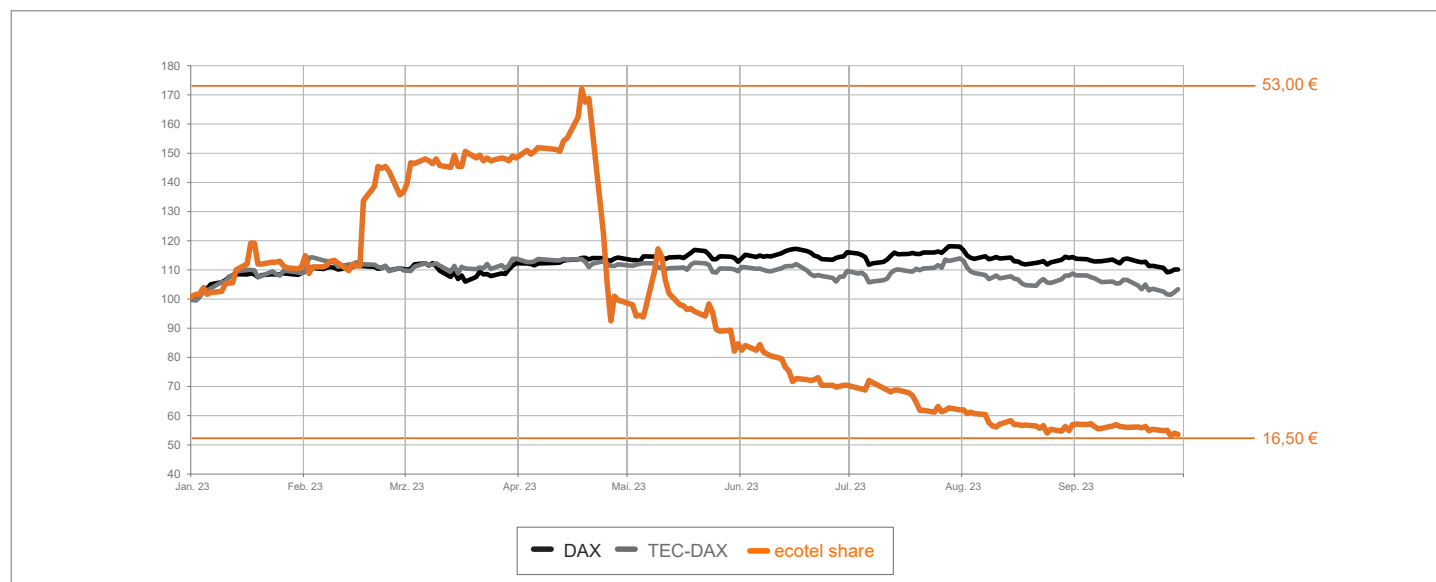


Kennzahlen Ø 2023

WKN	585434
ISIN	DE0005854343
Symbol	E4C
Marktsegment seit 08.08.2007	Prime Standard
Indezugehörigkeit	CDAX, Prime All Share
Gattung	Technology All Share
Datum Erstnotierung	Stückaktien
Aktienstückzahl zum 30.09.2023	3.510.000
<i>Durchschnittliches</i>	
<i>Tagesvolumen 2023</i>	6.630
Höchstkurs 2023 (€)	53,00
Tiefstkurs 2023 (€)	16,50
Marktkapitalisierung zum 30.09.2023 (€ m)*	57,9
Designated Sponsor	ICF Bank AG

* Basierend auf dem Schlusskurs am 30. September 2023 von 16,50 Euro je Aktie bei 3.510.000 ausstehenden Aktien

Kursentwicklung der ecotel Aktie in 2023 in Prozent



Konzern-Bilanz zum 30. September 2023 (ungeprüft)

EUR	31.12.2022	30.09.2023
Aktiva		
A. Langfristige Vermögenswerte		
I. Immaterielle Vermögenswerte	14.397.064	15.032.612
II. Sachanlagen	5.238.715	5.050.691
III. Nutzungsrechte aus Leasingvereinbarungen	5.448.588	5.779.844
IV. Aktivierte Vertragskosten	2.948.196	3.107.016
V. Nach der Equity-Methode bewertete Finanzanlagen	1.267.390	1.321.231
VI. Sonstige finanzielle Vermögenswerte	-	817.000
VII. Vertragsvermögenswerte	25.681	-
Summe Langfristige Vermögenswerte	29.325.634	31.108.393
B. Kurzfristige Vermögenswerte		
I. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	8.436.293	10.243.903
II. Vertragsvermögenswerte	43.832	35.310
III. Sonstige finanzielle Vermögenswerte	736.877	274.479
IV. Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte	951.035	1.326.607
V. Tatsächliche Ertragsteueransprüche	1.985.570	1.707.012
VI. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	66.931.629	7.397.975
Summe Kurzfristige Vermögenswerte	79.085.236	20.985.287
Summe Aktiva	108.410.870	52.093.680

In den Summen können auf Grund kaufmännischer Rundungen Differenzen auftreten.

Konzern-Bilanz zum 30. September 2023 (ungeprüft)

EUR	31.12.2022	30.09.2023
Passiva		
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	3.510.000	3.510.000
II. Kapitalrücklage	2.121.065	2.210.049
III. Sonstige Rücklagen	76.609.285	17.663.558
Summe Eigenkapital	82.240.350	23.383.607
B. Langfristige Verbindlichkeiten		
I. Latente Ertragsteuern	1.022.664	1.034.011
II. Leasingverbindlichkeiten	4.947.807	5.520.226
III. Vertragsverbindlichkeiten	504.135	361.163
IV. Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	235.547	-
Summe Langfristige Verbindlichkeiten	6.710.153	6.915.400
C. Kurzfristige Verbindlichkeiten		
I. Tatsächliche Ertragsteuern	6.112.087	7.816.912
II. Leasingverbindlichkeiten	949.150	835.041
III. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	9.553.623	10.627.293
IV. Vertragsverbindlichkeiten	864.144	661.550
V. Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	1.227.173	1.133.294
VI. Sonstige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	754.190	720.583
Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten	19.460.367	21.794.673
Summe Passiva	108.410.870	52.093.680

In den Summen können auf Grund kaufmännischer Rundungen Differenzen auftreten.

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

für das dritte Quartal 2023 sowie für die ersten neun Monate 2023 (ungeprüft)

EUR	1.-3. Quartal 2022	1.-3. Quartal 2023	3. Quartal 2022	3. Quartal 2023
1. Umsatzerlöse	68.959.556	78.193.612	24.183.133	26.628.119
2. Sonstige betriebliche Erträge	15.723.715	6.598.097	383.566	65.747
3. Andere aktivierte Eigenleistungen	368.501	357.088	118.156	117.578
4. Gesamtleistung	85.051.772	85.148.797	24.684.854	26.811.444
5. Materialaufwand				
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-46.438.181	-54.067.767	-16.755.540	-18.684.250
6. Personalaufwand				
6.1 Löhne und Gehälter	-8.623.536	-10.174.017	-2.852.584	-3.253.290
6.2 Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung	-1.427.643	-1.602.344	-491.108	-561.399
7. Planmäßige Abschreibungen	-4.262.131	-3.652.362	-1.336.923	-1.146.726
<i>davon Abschreibungen auf Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen</i>	<i>-741.585</i>	<i>-724.794</i>	<i>-248.718</i>	<i>-240.700</i>
8. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-6.824.488	-8.417.567	-2.357.613	-2.677.963
9. Betriebliches Ergebnis (EBIT)	17.475.793	7.234.740	891.087	487.816
10. Finanzerträge	4.121	471.156	3.011	35.305
11. Finanzaufwendungen	-206.321	-245.868	-63.347	-96.419
<i>davon Zinsaufwand aus Leasingverbindlichkeiten</i>	<i>-137.213</i>	<i>-227.842</i>	<i>-44.789</i>	<i>-92.008</i>
12. Sonstige finanzielle Aufwendungen / Erträge	702	-	458	-
13. Ergebnis aus nach der Equity-Methode bewerteten Finanzanlagen	100.899	203.691	20.019	81.053
14. Finanzergebnis	-100.600	428.949	-39.859	19.940
15. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit vor Ertragsteuern	17.375.193	7.663.690	851.228	507.756
16. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-4.495.470	-2.324.307	-312.222	-89.844
17. Ergebnis nach Steuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen	12.879.723	5.339.383	539.007	417.912
18. Ergebnis nach Steuern aus nicht fortgeführten Geschäftsbereichen	4.673.993	1.773.092	1.711.475	-
19. Überschuss (= Konzerngesamtergebnis)	17.553.716	7.112.474	2.250.482	417.912
20. Zurechnung des Überschusses an die				
20.1 Eigentümer des Mutterunternehmens (Konzernüberschuss)	15.300.684	7.112.474	1.469.063	417.912
20.2 Anteile anderer Gesellschafter	2.253.032	-	781.419	-

EUR	1.-3. Quartal 2022	1.-3. Quartal 2023	3. Quartal 2022	3. Quartal 2023
Unverwässertes Ergebnis je Aktie	4,36	2,03	0,42	0,12
Verwässertes Ergebnis je Aktie ¹	3,96	1,84	0,38	0,11

¹In den ersten drei Quartalen in 2023 kam es zu keiner Ausübung der Aktienoptionen (4 Jahre Sperrfrist).

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

Vorjahreswerte wurden angepasst.

In den Summen können auf Grund kaufmännischer Rundungen 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.