

Quartalsmitteilung Q3 2021



Gewinn- und Verlustrechnung (IFRS)		9 Monate 2020 (IFRS)	9 Monate 2021 (IFRS)	3. Quartal 2020 (IFRS)	3. Quartal 2021 (IFRS)
Umsatz	in Mio. EUR	69,2	65,9	26,4	24,2
ecotel Geschäftskunden	in Mio. EUR	34,5	36,0	11,7	12,0
ecotel Wholesale	in Mio. EUR	17,3	9,5	8,9	5,5
easybell	in Mio. EUR	15,7	18,5	5,3	6,2
nacamar	in Mio. EUR	1,6	1,8	0,5	0,6
Rohertrag	in Mio. EUR	27,2	33,2	9,8	11,4
ecotel Geschäftskunden	in Mio. EUR	17,7	20,7	6,1	7,0
ecotel Wholesale	in Mio. EUR	0,5	0,6	0,2	0,2
easybell	in Mio. EUR	8,0	10,7	3,0	3,8
nacamar	in Mio. EUR	1,1	1,2	0,5	0,4
EBITDA¹	in Mio. EUR	7,9	12,8	3,0	4,8
ecotel Geschäftskunden	in Mio. EUR	3,1	6,0	1,1	2,3
ecotel Wholesale	in Mio. EUR	0,3	0,3	0,2	0,1
easybell	in Mio. EUR	4,2	6,0	1,6	2,2
nacamar	in Mio. EUR	0,4	0,5	0,1	0,2
Betriebliches Ergebnis (EBIT)	in Mio. EUR	2,1	7,2	1,0	2,9
Konzernergebnis²	in Mio. EUR	0,2	3,2	0,2	1,4
Ergebnis je Aktie³	in EUR	0,06	0,91	0,05	0,39

Cashflow		9 Monate 2020	9 Monate 2021
Finanzmittelfonds zum 01.01.	in Mio. EUR	8,3	7,8
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	in Mio. EUR	6,5	11,3
Cashflow aus Investitionstätigkeit	in Mio. EUR	-3,8	-3,6
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	in Mio. EUR	-3,6	-4,7
Finanzmittelfonds zum 30.09.	in Mio. EUR	7,5	10,7
Free Cashflow⁴	in Mio. EUR	2,7	7,7

Bilanz (IFRS)		9 Monate 2020	9 Monate 2021
Bilanzsumme	in Mio. EUR	53,9	57,3
Eigenkapital	in Mio. EUR	22,6	26,7
in % der Bilanzsumme		41,9 %	46,7 %
Nettofinanzvermögen⁵	in Mio. EUR	1,5	7,0

Weitere Kennzahlen		9 Monate 2020	9 Monate 2021
Aktienstückzahl zum 30.09. (ausstehende Aktien)	Anzahl	3.510.000	3.510.000
Mitarbeiter zum 30.09 ⁶	Anzahl	259	279
Personalaufwand	in Mio. EUR	-11,9	-13,1

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 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 2021	6-7
Konzern-Gesamtergebnisrechnung für das dritte Quartal 2021 sowie die ersten neun Monate 2021	8
Kontakt	9
Impressum	9
Disclaimer	9

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

Wir konnten das dritte Quartal 2021 deutlich oberhalb der Erwartungen abschliessen. Die nachhaltige Verbesserung der Profitabilität in den Segmenten »ecotel Geschäftskunden« und »easybell« setzte sich fort. Mit einem Rohertrag von 11,4 Mio. EUR (Vj. 9,8 Mio. EUR) erzielte der Konzern ein EBITDA in Höhe von 4,8 Mio. EUR (Vj. 3,0 Mio. EUR). Dies entspricht einer Steigerung von 60 % im Vergleich zum dritten Quartal 2020.

In den ersten neun Monaten des Jahres 2021 konnte die ecotel Gruppe sowohl den Umsatz in den Segmenten »ecotel Geschäftskunden« (+4 %) und »easybell« (+18 %), als auch die Rohertragsmarge (+22 %), weiter steigern. Im Ergebnis konnte ein Rohertrag von 33,2 Mio. EUR (Vj. 27,2 Mio. EUR) sowie ein EBITDA in Höhe von 12,8 Mio. EUR (Vj. 7,9 Mio. EUR) erzielt werden. Aufgrund der weiterhin sehr guten Geschäftsaussichten für das vierte Quartal 2021 hat der Vorstand die Prognose für das EBITDA nun auf 17,5 bis 18,5 Mio. EUR nach oben angepasst.

Das Segment »ecotel Geschäftskunden« zeigte auch im dritten Quartal ein nachhaltiges Umsatzwachstum und trägt zunehmend stärker zum Konzernergebnis bei. Im Segment »easybell« wurde das starke Wachstum der Vorjahre ungebrochen fortgeführt. Somit konnte ecotel in den ersten drei Quartalen sowohl das Konzernergebnis (3,2 Mio. EUR) als auch das Ergebnis je Aktie (0,91 EUR) signifikant steigern und bereits nach neun Monaten ein Vielfaches des gesamten Geschäftsjahres 2020 (1,0 Mio. EUR; 0,28 EUR je Aktie) erwirtschaften.

Das Wachstum und die weitere Steigerung der Profitabilität haben auch den Free Cashflow auf 7,7 Mio. EUR (Vj. 2,7 Mio. EUR) ansteigen lassen. Darlehen wurden in Höhe von 1,8 Mio. EUR (Vj. 1,3 Mio. EUR) in den ersten neun Monaten planmäßig zurückgeführt. Im Saldo konnte das Nettofinanzvermögen von 2,3 Mio. EUR zum Jahresbeginn auf 7,0 Mio. EUR zum 30. September 2021 ausgebaut werden.

Aufgrund der anhaltend positiven Entwicklung im bisherigen Geschäftsverlauf und der weiterhin guten Aussichten für das vierte Quartal erhöht ecotel die Prognose für das Gesamtjahr 2021:

Für das Segment »ecotel Geschäftskunden« wird ein Umsatz in einem Korridor 47 bis 50 Mio. EUR, bei weiterhin leicht steigenden Rohertragsmargen und damit einhergehenden Roherträgen, prognostiziert. Für das Segment »easybell« wird ein Umsatz von 24 bis 26 Mio. EUR und für das Segment »nacamar« ein Umsatz von 2,0 bis 2,5 Mio. EUR erwartet.

Das EBITDA wird voraussichtlich in einem Korridor von 17,5 bis 18,5 Mio. EUR liegen. Dabei erwartet der Vorstand für das Segment »ecotel Geschäftskunden« ein EBITDA in einem Korridor von 7,5 bis 8,5 Mio. EUR, im Segment »easybell« in einem Korridor von 7,5 bis 8,5 Mio. EUR und für das Segment »nacamar« von rund 1,0 Mio. EUR. Im Rahmen der Berichterstattung für das erste Halbjahr 2021 ging der Vorstand noch von einem EBITDA in einem Korridor von 15 bis 16 Mio. EUR für das Geschäftsjahr 2021 aus.

Die Risiken, die sich aus der Covid-19 Pandemie und aus der Hochwasserkatastrophe hätten ergeben können, haben sich erfreulicherweise nicht bewahrheitet. Darüber hinaus konnte das Segment »ecotel Geschäftskunden« einen weiteren Anstieg der Rohertragsmarge erzielen, der höher ausfiel als zuletzt erwartet. Im Segment »easybell« konnte die überplanmäßige Entwicklung auch im dritten Quartal nachhaltig fortgesetzt werden.

Düsseldorf, November 2021



Peter Zils
Co-Vorstandsvorsitzender



Markus Hendrich
Co-Vorstandsvorsitzender



Achim Theis
Vorstand

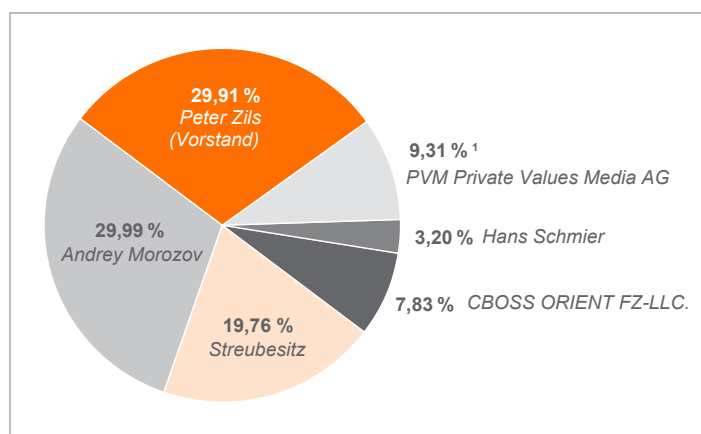
Die ecotel Aktie im Überblick

Die ecotel Aktie startete mit 10,20 EUR ins Jahr 2021. Im Verlauf der ersten drei Quartale 2021 bewegte sich die Aktie zwischen 8,95 EUR und 27,00 EUR. Im Vergleich zum deutschen Aktienindex DAX und auch dem TecDax entwickelte sich die ecotel Aktie deutlich positiver. Die ecotel Aktie schloss die ersten neun Monate 2021 mit einem Kurs von 26,80 EUR ab. Bei 3,51 Mio. ausstehender Aktien ergab sich somit eine Marktkapitalisierung von 94,1 Mio. EUR (30. September 2020: 24,6 Mio. EUR). Das durchschnittliche Handelsvolumen betrug im Jahr 2021 bisher 6.496 Stk. (Vj: 2.063 Stk.)

Aktionärsstruktur

Zum 30. September 2021 betrug das Grundkapital der ecotel communication ag unverändert 3.510.000 Aktien. In den ersten neun Monaten 2021 hat sich folgende wesentliche Änderung an der Aktionärsstruktur ergeben: Die Martrade Shipping + Transport GmbH hat die Schwellgrenze von 3% unterschritten. Somit erbigt sich folgende Aktionärsstruktur: Herr Peter Zils (CEO der Gesellschaft) und Herr Andrey Morozov halten unverändert jeweils knapp 30% der Anteile. Weitere rund 25% verteilen sich auf Aktionäre, die uns durch entsprechende Meldungen (WPHG-Meldungen > 3%) bekannt sind. Der Streubesitz beläuft sich demnach auf 19,8%.

Aktienbesitz (30.09.2021) in Prozent



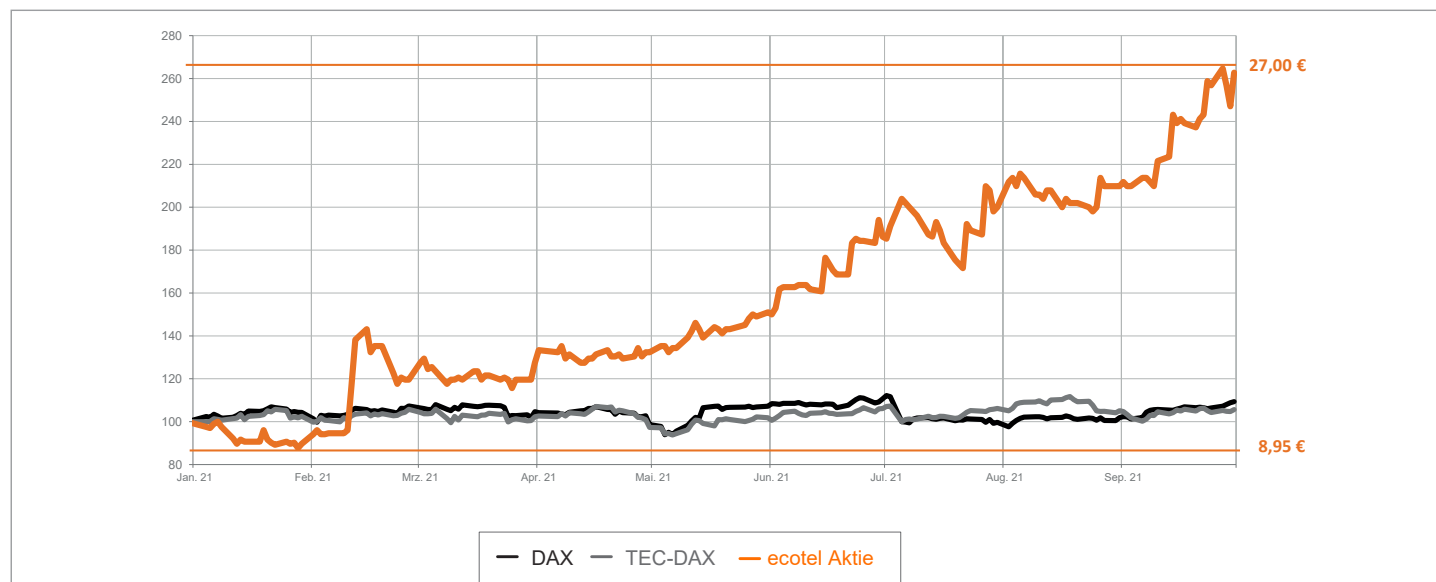
¹ gemäß letzter Mitteilung vom 07.04.2011 vor Einziehung der eigenen Aktien in 2014 (Basis: 3.900.000 Aktien)

Kennzahlen Ø 2021

WKN	585434
ISIN	DE0005854343
Symbol	E4C
Marktsegment seit 08.08.2007	Prime Standard
Indezzugehörigkeit	CDAX, Prime All Share Technology All Share
Gattung	Stückaktien
Datum Erstnotierung	29.03.2006
Aktienstückzahl zum 30.09.2021	3.510.000
Durchschnittliches Tagesvolumen 2021	6.496
Höchstkurs 2021 (€)	27,00
Tiefstkurs 2021 (€)	8,95
Marktkapitalisierung zum 30.09.2021 (€ m)*	94,1
Designated Sponsor	Lang & Schwarz Broker GmbH

* Basierend auf dem Schlusskurs am 30. September 2021 von 26,80 Euro je Aktie bei 3.510.000 ausstehenden Aktien

Kursentwicklung der ecotel Aktie in 2021 in Prozent



Konzern-Bilanz zum 30. September 2021 (ungeprüft)

EUR	31.12.2020	30.09.2021
Aktiva		
A. Langfristige Vermögenswerte		
I. Immaterielle Vermögenswerte	13.717.986	14.685.088
II. Sachanlagen	10.513.000	9.097.152
III. Nutzungsrechte aus Leasingvereinbarungen	7.448.229	6.771.753
IV. Aktivierte Vertragskosten	3.132.841	3.440.157
V. Nach der Equity-Methode bewertete Finanzanlagen	1.129.059	1.201.465
VI. Vertragsvermögenswerte	100.291	114.002
VII. Latente Ertragsteueransprüche	1.362.886	1.022.135
Summe Langfristige Vermögenswerte	37.404.292	36.331.752
B. Kurzfristige Vermögenswerte		
I. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	7.221.831	8.552.546
II. Vertragsvermögenswerte	48.140	19.597
III. Sonstige finanzielle Vermögenswerte	649.554	293.917
IV. Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte	411.309	528.812
V. Tatsächliche Ertragsteueransprüche	433.332	820.312
VI. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7.758.849	10.718.566
Summe Kurzfristige Vermögenswerte	16.523.015	20.933.750
Summe Aktiva	53.927.307	57.265.502

In den Summen können auf Grund kaufmännischer Rundungen Differenzen auftreten.

Konzern-Bilanz zum 30. September 2021 (ungeprüft)

EUR	31.12.2020	30.09.2021
Passiva		
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	3.510.000	3.510.000
II. Kapitalrücklage	1.883.234	1.972.108
III. Sonstige Rücklagen	14.439.493	17.150.336
Anteile der Eigentümer des Mutterunternehmens	19.832.727	22.632.443
IV. Anteile anderer Gesellschafter	3.550.736	4.097.749
Summe Eigenkapital	23.383.463	26.730.192
B. Langfristige Verbindlichkeiten		
I. Latente Ertragsteuern	905.847	1.130.176
II. Langfristige Darlehen	3.083.333	1.270.833
III. Leasingverbindlichkeiten	6.510.994	5.924.885
IV. Vertragsverbindlichkeiten	1.259.529	1.111.936
V. Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	1.171.774	782.540
Summe Langfristige Verbindlichkeiten	12.931.477	10.220.370
C. Kurzfristige Verbindlichkeiten		
I. Tatsächliche Ertragsteuern	806.341	1.414.215
II. Kurzfristige Darlehen	2.416.667	2.416.667
III. Leasingverbindlichkeiten	1.216.204	1.201.170
IV. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	9.102.578	10.611.223
V. Vertragsverbindlichkeiten	1.269.296	1.158.325
VI. Rückstellungen	10.000	10.000
VII. Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	2.219.857	1.435.862
VIII. Sonstige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	571.424	2.067.477
Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten	17.612.367	20.314.939
Summe Passiva	53.927.307	57.265.502

In den Summen können auf Grund kaufmännischer Rundungen Differenzen auftreten.

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

für das dritte Quartal 2021 sowie für die ersten neun Monate 2021 (ungeprüft)

EUR	1.-3. Quartal 2020	1.-3. Quartal 2021	3. Quartal 2020	3. Quartal 2021
1. Umsatzerlöse	69.210.658	65.869.909	26.422.684	24.222.136
2. Sonstige betriebliche Erträge	303.616	416.275	92.627	215.850
3. Andere aktivierte Eigenleistungen	196.516	632.580	85.378	313.782
4. Gesamtleistung	69.710.790	66.918.763	26.600.689	24.751.768
5. Materialaufwand				
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-41.981.701	-32.693.529	-16.665.728	-12.808.723
6. Personalaufwand				
6.1 Löhne und Gehälter	-10.231.397	-11.320.076	-3.551.238	-3.849.624
6.2 Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung	-1.698.907	-1.822.935	-570.042	-616.689
7. Planmäßige Abschreibungen	-5.685.468	-5.592.747	-1.953.052	-1.877.795
davon Abschreibungen auf Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen	-991.236	-997.931	-332.435	-330.232
8. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-7.965.627	-8.306.976	-2.848.540	-2.687.894
9. Betriebliches Ergebnis (EBIT)	2.147.690	7.182.501	1.012.089	2.911.043
10. Finanzerträge	64	1.105	64	705
11. Finanzaufwendungen	-373.631	-272.863	-119.576	-80.259
davon Zinsaufwand aus Leasingverbindlichkeiten	-175.941	-158.509	57.533	-51.477
12. Sonstige finanzielle Aufwendungen	-738	-24	-236	28
13. Ergebnis aus nach der Equity-Methode bewerteten Finanzanlagen	116.788	172.406	53.996	40.048
14. Finanzergebnis	-257.517	-99.376	-65.752	-39.478
15. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit vor Ertragsteuern	1.890.173	7.083.125	946.338	2.871.564
16. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-544.946	-2.108.369	-298.079	-842.744
17. Überschuss (= Konzerngesamtergebnis)	1.345.227	4.974.756	648.259	2.028.820
18. Zurechnung des Überschusses an die				
18.1 Eigentümer des Mutterunternehmens (Konzernüberschuss)	199.700	3.202.243	178.631	1.366.790
18.2 Anteile anderer Gesellschafter	1.145.527	1.772.513	469.627	662.030

EUR	1.-3. Quartal 2020	1.-3. Quartal 2021	3. Quartal 2020	3. Quartal 2021
Unverwässertes Ergebnis je Aktie	0,06	0,91	0,05	0,39
Verwässertes Ergebnis je Aktie	0,06	0,91	0,05	0,39

* Zum 30.09.2021 lag wie im Vorjahr keine Verwässerung des Ergebnis je Aktie vor. Es kam in den ersten drei Monaten 2021 zu keiner Ausübung der Aktienoptionen (4 Jahre Sperrfrist). Mangels entsprechender Sachverhalte wird auf die Darstellung des »Sonstigen Ergebnisses« (»other comprehensive income«) verzichtet. 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.