

Q3/2024

Quartalsbericht



KENNZAHLEN AUF EINEM BLICK

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (IFRS)

		9 Monate 2023	9 Monate 2024	3. Quartal 2023	3. Quartal 2024
Umsatz	in Mio. EUR	78,2	85,6	26,6	28,8
ecotel Geschäftskunden	in Mio. EUR	34,2	35,0	11,6	11,8
ecotel Wholesale	in Mio. EUR	44,0	50,6	15,0	17,0
Rohhertrag	in Mio. EUR	24,1	24,1	7,9	8,1
ecotel Geschäftskunden	in Mio. EUR	22,8	22,6	7,5	7,5
ecotel Wholesale	in Mio. EUR	1,3	1,5	0,5	0,6
Operatives EBITDA ^{1,2}	in Mio. EUR	7,0	5,4	1,7	1,9
ecotel Geschäftskunden	in Mio. EUR	6,2	4,5	1,4	1,5
ecotel Wholesale	in Mio. EUR	0,8	0,9	0,3	0,4
Betriebliches Ergebnis (EBIT)	in Mio. EUR	7,2	0,7	0,5	-0,2
Konzernüberschuss ³	in Mio. EUR	7,1	0,6	0,4	-0,1
Ergebnis je Aktie ⁴	in EUR	2,03	0,17	0,12	-0,03

CASHFLOW

		9 Monate 2023	9 Monate 2024
Finanzmittelfonds zu Beginn der Periode	in Mio. EUR	66,9	3,7
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	in Mio. EUR	9,4	3,3
Cashflow aus Investitionstätigkeit	in Mio. EUR	-2,0	-5,6
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	in Mio. EUR	-66,9	0,4
Finanzmittelfonds zum 30.09.	in Mio. EUR	7,4	1,8
Free Cashflow ⁵	in Mio. EUR	7,4	-2,3

BILANZ (IFRS)

		9 Monate 2023	9 Monate 2024
Bilanzsumme	in Mio. EUR	52,1	51,5
Eigenkapital	in Mio. EUR	23,4	22,8
in % der Bilanzsumme	in %	44,9	44,2
Nettofinanzvermögen ⁶	in Mio. EUR	7,4	-1,2

WEITERE KENNZAHLEN

		9 Monate 2023	9 Monate 2024
Aktienstückzahl zum 30.09.(ausstehende Aktien)	Anzahl	3.510.000	3.516.100
Mitarbeiter zum 30.09.	Anzahl	213	207
Personalaufwand	in Mio. EUR	-11,8	-12,1

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 Definition siehe Konzernlagebericht im Geschäftsbericht 2023 auf Seite 46

3 Im Vorjahr (9 M 2023) sind im Konzernüberschuss 1,8 Mio. aus nicht fortgeführten Geschäftsbereichen enthalten

4 Unverwässert

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

6 Darlehensverbindlichkeiten abzgl. Finanzmittel



INHALT

2 **Kennzahlen**

An unsere Aktionäre

4 Brief an unsere Aktionäre

5 Investor Relations

Konzern-Halbjahresabschluss zum 30. September 2024

8-9 Konzernbilanz zum 30. September 2024

10 Konzern-Gesamtergebnisrechnung für das dritte Quartal 2024 sowie der ersten neun Monate 2024

17 **Kontakt**

17 **Impressum**

17 **Disclaimer**





Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

wir konnten den Umsatz in den ersten neun Monaten wie geplant auf 85,6 Mio. EUR steigern (Vj. 78,2 Mio. EUR) und erzielten dabei einen stabilen Rohertrag von 24,1 Mio. EUR (Vj. 24,1 Mio. EUR). Das operative EBITDA – planmäßig belastet durch die Anlaufkosten der Großprojekte - erreichte 5,4 Mio. EUR (Vj. 7,0 Mio. EUR).

Das dritte Quartal 2024 verlief erfolgreich und im Einklang mit unseren Erwartungen. Der Umsatz stieg um 2,2 Mio. EUR auf 28,8 Mio. EUR. Im Segment ecotel Geschäftskunden stieg der Umsatz im Vergleich zum Vorjahr um 0,2 Mio. EUR auf 11,8 Mio. EUR, unterstützt durch erste Umsätze aus den sich in Realisierung befindlichen Großprojekten. Das Segment ecotel Wholesale verzeichnete einen Umsatzanstieg um 2,0 Mio. EUR auf 17,0 Mio. EUR. Auch der Rohertrag konnte leicht um 0,2 Mio. EUR auf 8,1 Mio. EUR verbessert werden.

Das operative EBITDA konnten wir im dritten Quartal um 0,2 Mio. EUR auf 1,9 Mio. EUR im Vergleich zum Vorjahresquartal steigern. Dieser Zuwachs setzte sich aus einem Plus von 0,1 Mio. EUR auf das Segment ecotel Geschäftskunden (1,5 Mio. EUR) und 0,1 Mio. EUR auf das Segment ecotel Wholesale (0,4 Mio. EUR) zusammen. Während der Rohertrag insgesamt stabil blieb, waren Erträge aus dem Vorleistungsbezug in Höhe von 0,5 Mio. EUR sowie zusätzliche Aufwendungen für einen Lizenzvertrag (0,2 Mio. EUR) für Rechenzentrumskomponenten maßgeblich für diese Entwicklung verantwortlich.

Im dritten Quartal wurden einmalige Aufwendungen aus dem Aktienoptionsplan 2020 in Höhe von 0,7 Mio. EUR sowie Reorganisations- und Restrukturierungsaufwendungen in Höhe von 0,3 Mio. EUR, wie im Geschäftsbericht 2023 beschrieben, aus dem operativen EBITDA herausgerechnet. Diese gezielten Investitionen sowie planmäßige Abschreibungen in Höhe von 1,1 Mio. EUR (Vj. 1,1 Mio. EUR) führten zu einem leichten Rückgang des Konzernüberschusses, der trotz des gestiegenen operativen EBITDA im dritten Quartal 2024 bei -0,2 Mio. EUR lag (Vj. 0,6 Mio. EUR).

Während im Geschäftsjahr 2023 Erträge aus der Übertragung von Nutzungsrechten an Internetressourcen im ersten Halbjahr realisiert werden konnten, sollen diese im laufenden Geschäftsjahr planmäßig im vierten Quartal erzielt werden.

Der Free Cashflow für die ersten neun Monate 2024 betrug -2,3 Mio. EUR, was durch planmäßige Investitionen in die Erweiterung der Cloud- und Fiber-Produktplattformen sowie durch Vorabinvestitionen in die sich in Realisierung befindlichen Großprojekte bedingt ist. Darüber hinaus wurden einmalige Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Aktienoptionsplan 2020 berücksichtigt. Zu Beginn des dritten Quartals wurden Dividenden in Höhe von 1,6 Mio. EUR (0,47 EUR je Aktie) ausgeschüttet. Infolgedessen ergeben sich zum 30. September 2024 Nettofinanzverbindlichkeiten in Höhe von 1,2 Mio. EUR.

Der Vorstand bestätigt die Prognose für das Geschäftsjahr 2024, wie im Prognosebericht des Geschäftsberichts 2023 dargelegt. Der Umsatz im Segment ecotel Geschäftskunden wird voraussichtlich den unteren Rand des Korridors von 48 bis 52 Mio. EUR erreichen, während der Umsatz im Segment ecotel Wholesale über dem Korridor von 50 bis 60 Mio. EUR liegen wird.

Düsseldorf, im November 2024


Markus Hendrich
Vorstandsvorsitzender


André Borusiak
Vorstand Vertrieb


Christian van den Boom
Vorstand Finanzen



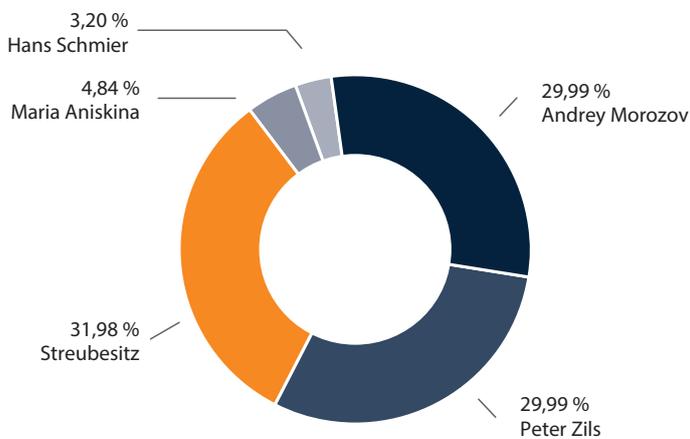
Die ecotel Aktie im Überblick

Die ecotel Aktie startete mit 17,50 EUR ins Jahr 2024. Im ersten Halbjahr 2024 erreichte die Aktie kurzzeitig in der Spitze einen Wert von 17,90 EUR. Die ecotel Aktie konnte den guten Start im ersten Quartal in den beiden folgenden Quartalen nicht halten. Die ecotel Aktie beendet das dritte Quartal 2024 bei 12,90 EUR. Bei 3,516 Mio. Stk. ausstehenden Aktien ergab sich somit eine Marktkapitalisierung von 45,4 Mio. EUR (30. September 2023: 57,9 Mio. EUR).

Das durchschnittliche Handelsvolumen betrug in den ersten drei Monaten 1.802 Stk. (HJ 2023: 8.463 Stk.) Zum 30. September 2024 betrug das Grundkapital der ecotel communication ag 3.516.100 Aktien. Aufgrund von 6.100 Ausübungen aus dem Mitarbeiter AOP. Herr Zils hat seine Anteile im März leicht erhöht. Herr Zils und Herr Morozov haben weiterhin jeweils ca. 30% der Anteile, weitere ca. 8% sind uns durch WPHG Meldungen bekannt. Der Streubesitz liegt bei rund 32 %.

Aktionärsstruktur

Aktienbesitz (30.09.2024) in %



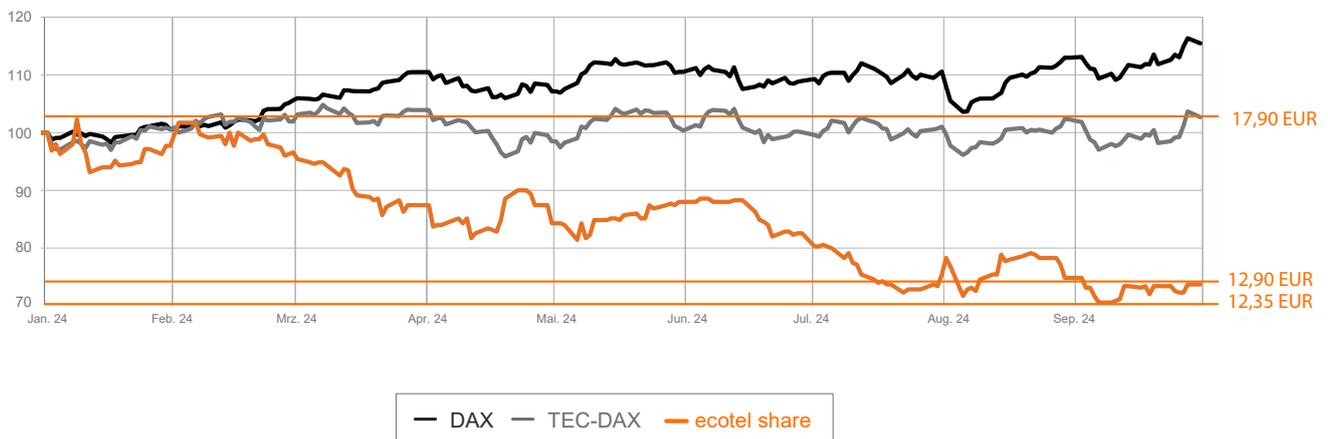
¹ %-Satz gemäß letzter Stimmrechtsmeldung vom 01.09.2022.

Kennzahlen Ø 2024

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 30.09.2024	3.516.100
Durchschnittliches Tagesvolumen 2024	1.622
Höchstkurs 2024 (EUR)	17,90
Tiefstkurs 2024 (EUR)	12,35
Marktkapitalisierung zum 30.09.2024 (Mio. EUR)*	45,4
Designated Sponsor	ICF BANK AG

*Basierend auf dem Schlusskurs am 30. September 2024 von 12,90 € bei einer Aktienstückzahl von 3.516.100 Euro je Aktie bei 3.510.000 ausstehenden Aktien

Kursentwicklung der ecotel Aktie in 2024 in %





KONZERN-BILANZ

ZUM 30. SEPTEMBER 2024 (UNGEPRÜFT)

in EUR	31.12.2023	30.09.2024
Aktiva		
A. Langfristige Vermögenswerte		
I. Immaterielle Vermögenswerte	15.260.320	16.797.107
II. Sachanlagen	4.211.687	5.530.344
III. Nutzungsrechte aus Leasingvereinbarungen	5.751.892	5.184.962
IV. Aktivierte Vertragskosten	3.262.887	3.688.633
V. Nach der Equity-Methode bewertete Finanzanlagen	1.280.511	1.448.814
VI. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	96.051	79.306
VII. Sonstige finanzielle Vermögenswerte	886.874	817.000
VIII. Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte	648.481	1.040.803
Summe Langfristige Vermögenswerte	31.398.703	34.586.969
B. Kurzfristige Vermögenswerte		
I. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	10.921.806	13.064.812
II. Vertragsvermögenswerte	25.680	0
III. Sonstige finanzielle Vermögenswerte	361.692	348.272
IV. Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte	692.967	964.119
V. Tatsächliche Ertragsteueransprüche	224.296	681.750
VI. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3.702.441	1.834.031
Summe Kurzfristige Vermögenswerte	15.928.882	16.892.984
Summe Aktiva	47.327.585	51.479.953

In den Summen können auf Grund kaufmännischer Rundungen Differenzen auftreten.



KONZERN-BILANZ

ZUM 30. SEPTEMBER 2024 (UNGEPRÜFT)

in EUR	31.12.2023	30.09.2024
Passiva		
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	3.510.000	3.516.100
II. Kapitalrücklage	2.240.036	2.344.938
III. Sonstige Rücklagen	17.978.678	16.914.634
Summe Eigenkapital	23.728.714	22.775.672
B. Langfristige Verbindlichkeiten		
I. Latente Ertragsteuern	1.082.388	1.259.255
II. Leasingverbindlichkeiten	5.499.459	4.950.674
III. Vertragsverbindlichkeiten	366.321	435.245
Summe Langfristige Verbindlichkeiten	6.948.167	6.645.174
C. Kurzfristige Verbindlichkeiten		
I. Tatsächliche Ertragsteuern	2.284.559	1.374.766
II. Kurzfristige Darlehen	-	3.019.103
III. Leasingverbindlichkeiten	925.840	962.734
IV. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	11.048.488	13.522.860
V. Vertragsverbindlichkeiten	576.551	410.251
VI. Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	1.074.755	798.813
VII. Sonstige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	740.511	1.970.580
Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten	16.650.704	22.059.107
Summe Passiva	47.327.585	51.479.953

In den Summen können auf Grund kaufmännischer Rundungen Differenzen auftreten.



KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS 3. QUARTAL 2024 SOWIE FÜR DIE ERSTEN 9 MONATE 2024 (UNGEPRÜFT)

in EUR	9 Monate 2023	9 Monate 2024	3. Quartal 2023	3. Quartal 2024
1. Umsatzerlöse	78.193.612	85.615.352	26.628.119	28.844.203
2. Sonstige betriebliche Erträge	6.598.097	729.020	65.747	497.057
3. Andere aktivierte Eigenleistungen	357.088	364.047	117.578	137.821
4. Gesamtleistung	85.148.797	86.708.419	26.811.444	29.479.081
5. Materialaufwand	-54.067.767	-61.475.003	-18.684.250	-20.732.014
6. Personalaufwand	-11.776.361	-12.124.145	-3.814.689	-4.497.994
6.1 Löhne und Gehälter	-10.174.017	-10.413.373	-3.253.290	-3.913.995
6.2 Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung	-1.602.344	-1.710.772	-561.399	-583.999
7. Planmäßige Abschreibungen	-3.652.362	-3.297.597	-1.146.726	-1.085.757
davon Abschreibungen auf Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen	-724.794	-751.634	-240.700	-246.371
8. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-8.417.567	-9.066.151	-2.677.963	-3.354.389
9. Betriebliches Ergebnis (EBIT)	7.234.740	745.523	487.816	-191.073
10. Zinserträge	471.156	20.661	35.305	5.464
11. Zinsaufwendungen	-245.868	-261.589	-96.419	-99.685
davon Zinsaufwand aus Leasingverbindlichkeiten	-227.842	-220.794	-92.008	-94.222
12. Ergebnis aus Finanzanlagen	203.691	257.927	81.053	45.493
13. Finanzergebnis	428.979	16.999	19.940	-48.728
14. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit vor Ertragsteuern	7.663.690	762.522	507.756	-239.801
15. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-2.324.307	-176.866	-89.844	131.108
16. Ergebnis nach Steuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen	5.339.383	585.656	417.912	-108.693
17. Ergebnis nach Steuern aus nicht fortgeführten Geschäftsbereichen	1.773.092	-	-	-
18. Überschuss (= Konzernüberschuss)	7.112.474	585.656	417.912	-108.693
in EUR	9 Monate 2023	9 Monate 2024	3. Quartal 2023	3. Quartal 2024
Unverwässertes Ergebnis je Aktie	2,03	0,17	0,12	-0,03
Verwässertes Ergebnis je Aktie ¹	1,84	0,15	0,11	-0,03

¹ In den ersten neun Monaten 2024 kam es zu Ausübungen von 6.100 Aktienoptionen (4 Jahre Sperrfrist endete zum 31.07.2024).

Mangels entsprechender Sachverhalte wird auf die Darstellung des »Sonstigen Ergebnisse« (»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.