

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.

Q2

Gewinn- und Verlustrechnung		1. Halbjahr 2022	1. Halbjahr 2023	2. Quartal 2022	2. Quartal 2023
Umsatz aus fortgeführten Geschäftsbereichen	in Mio. EUR	44,8	51,6	24,6	23,0
ecotel Geschäftskunden	in Mio. EUR	22,7	22,7	11,4	11,3
ecotel Wholesale	in Mio. EUR	22,1	28,9	13,2	11,7
Rohertrag aus fortgeführten Geschäftsbereichen	in Mio. EUR	15,1	16,2	7,6	8,0
ecotel Geschäftskunden	in Mio. EUR	14,5	15,3	7,4	7,6
ecotel Wholesale	in Mio. EUR	0,6	0,9	0,3	0,5
EBITDA ¹	in Mio. EUR	19,5	9,3	17,3	2,0
Operatives EBITDA ²	in Mio. EUR	4,6	5,3	2,4	2,0
ecotel Geschäftskunden	in Mio. EUR	4,3	4,8	2,2	1,7
ecotel Wholesale	in Mio. EUR	0,3	0,5	0,2	0,3
Betriebliches Ergebnis (EBIT) aus fortgeführten Geschäftsbereichen	in Mio. EUR	16,6	6,7	15,9	0,7
Konzernergebnis	in Mio. EUR	13,8	6,7	12,5	2,2
<i>davon aus nicht fortgeführten Geschäftsbereichen</i>	in Mio. EUR	3,0	1,8	1,5	1,8
Ergebnis je Aktie ³	in EUR	3,94	1,91	3,57	0,62

Cashflow		1. Halbjahr 2022	1. Halbjahr 2023
Finanzmittelfonds zu Beginn der Periode	in Mio. EUR	12,6	66,9
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	in Mio. EUR	21,4	7,9
Cashflow aus Investitionstätigkeit	in Mio. EUR	-2,5	-1,2
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	in Mio. EUR	-5,7	-66,6
Finanzmittelfonds zum 30.06.	in Mio. EUR	25,8	7,0
Free Cashflow⁴	in Mio. EUR	18,9	6,7

Bilanz		1. Halbjahr 2022	1. Halbjahr 2023
Bilanzsumme	in Mio. EUR	75,3	49,8
Eigenkapital	in Mio. EUR	40,6	22,9
in % der Bilanzsumme		53,9 %	46,1%
Nettofinanzvermögen ⁵	in Mio. EUR	23,9	7,0

Weitere Kennzahlen		1. Halbjahr 2022	1. Halbjahr 2023
Aktienstückzahl zum 30.06. (ausstehende Aktien)	Anzahl	3.510.000	3.510.000
Mitarbeiter zum 30.06. ⁶	Anzahl	199	207
Personalaufwand ⁷	in Mio. EUR	6,7	8,0

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 2022 auf Seite 52

³ Unverwässert

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

⁵ Finanzmittel

⁶ Ohne Minderheitsgesellschaften (mvneco) in 2022 ohne easybell und nacamar

⁷ 2022 ohne Personalaufwand easybell und nacamar / 2023 inkl. Sonderbonifizierung in Höhe von 0,9 Mio. €

Kennzahlen	2
An unsere Aktionäre	
Brief an unsere Aktionäre	4
Investor Relations	5
Zwischenlagebericht für das erste Halbjahr 2023	
Ertragslage	6-7
Finanzlage	7
Vermögenslage	8
Risikobericht	8
Ausblick	8
Nachtragsbericht	8
Konzern-Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2023	
Konzern-Bilanz zum 30. Juni 2023	9-10
Konzern-Gesamtergebnisrechnung für das zweite Quartal 2023 sowie das erste Halbjahr 2023	11
Konzern-Kapitalflussrechnung für das erste Halbjahr 2023	12
Entwicklung des Konzerneigenkapitals zum 30. Juni 2023	13
Konzernzwischenenergebnis zum 30. Juni 2023	14-15
Sonstiges	16
Erklärung der gesetzlichen Vertreter	17
Finanzkalender	18
Kontakt	18
Impressum	18
Disclaimer	18

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

Das erste Halbjahr 2023 verlief planmäßig positiv. Wir konnten die Einbringung des Segments nacamar in die Uplink Digital GmbH, sowie die in der Hauptversammlung am 21. April 2023 beschlossene Dividendenzahlung in Höhe von insgesamt 66,1 Mio. EUR, umsetzen. Die Weichen für die Wachstumsstrategie »cloud« und »fiber« wurden erfolgreich gestellt und die Investitionen planmäßig getätigt. Vor allem der Ausbau der vertrieblichen Aktivitäten und der Aufbau vertrieblicher Ressourcen konnten im ersten Halbjahr 2023 erreicht werden. Ende Juli 2023 wurde mit einer digitalen Bestellstrecke ein weiterer Vertriebskanal erfolgreich erschlossen. Diese Maßnahmen werden zu weiterem Wachstum im zweiten Halbjahr beitragen. Zudem wurden im ersten Halbjahr weitere Nutzungsrechte an Internetressourcen in Höhe von insgesamt 5,4 Mio. EUR übertragen, von denen 4 Mio. EUR außerplanmäßig waren.

Der Konzernumsatz wuchs um 6,8 Mio. EUR auf 51,6 Mio. EUR. Zu diesem Wachstum trug das Segment »ecotel Wholesale« mit 28,9 Mio. EUR (Vj. 22,1 Mio. EUR) bei; der Umsatz im Segment »ecotel Geschäftskunden« lag im ersten Halbjahr 2023 planmäßig bei 22,7 Mio. EUR (Vj. 22,7 Mio. EUR). Die Wachstumsinitiativen sowie die sukzessive Umsetzung der seit Jahresbeginn gewonnenen neuen Großaufträge werden dazu führen, dass die Umsätze im Segment »ecotel Geschäftskunden« in den nächsten Quartalen steigen werden. Im Segment »fiber« konnten im ersten Halbjahr 250 umsatz- und margenstarke leased lines, vor allem Glasfaseranschlüsse, in Betrieb genommen werden. Im Segment »cloud« konnten die sogenannten Seats verdoppelt und 2.400 Sprachkanäle angeschaltet werden.

In beiden Segmenten konnte derweil der Rohertrag weiter gesteigert werden. Insgesamt wuchs dieser um mehr als 7% bzw. 1,1 Mio. EUR auf 16,2 Mio. EUR (Vj. 15,1 Mio. EUR). Davon erwirtschaftete das Segment »ecotel Geschäftskunden« 15,3 Mio. EUR (Vj. 14,5 Mio. EUR) und das Segment »ecotel Wholesale« 0,9 Mio. EUR (Vj. 0,6 Mio. EUR).

Trotz der Wachstumsinvestitionen, die sich im gestiegenen Personalaufwand und sonstigen operativen Aufwand widerspiegeln, konnte das operative EBITDA im ersten Halbjahr 2023 mit 5,3 Mio. EUR (Vj. 4,6 Mio. EUR) spürbar gesteigert werden. Auch hier tragen beide Segmente zum Wachstum bei: »ecotel Geschäftskunden« mit 4,8 Mio. EUR (Vj. 4,3 Mio. EUR) und »ecotel Wholesale« mit 0,5 Mio. EUR (Vj. 0,3 Mio. EUR). Das nicht bereinigte EBITDA lag derweil sogar bei 9,3 Mio. EUR.

Unter Berücksichtigung der weiter zurückgeführten Abschreibungen (2,5 Mio. EUR; Vj. 2,9 Mio. EUR), des Finanzergebnisses (0,4 Mio. EUR; Vj. -0,1 Mio. EUR), Steuern (-2,2 Mio. EUR; Vj. -4,2 Mio. EUR) und dem Ergebnis aus nicht fortgeführten Geschäftsbereichen aus der Entkonsolidierung und dem Ergebnis Q1 des Segments nacamar (1,8 Mio. EUR) konnte das erste Halbjahr 2023 mit einem Konzernüberschuss von 6,7 Mio. EUR (Vj. 13,8 Mio. EUR) abgeschlossen werden. Das entspricht einem Ergebnis je Aktie von 1,91 EUR (Vj. 3,94 EUR).

Auch nach der hohen Dividendenausschüttung in diesem Jahr ist ecotel weiterhin schuldenfrei und weist ein Nettofinanzvermögen von 7,0 Mio. EUR zum 30. Juni 2023 aus (Vj. 23,9 Mio. EUR). Die Eigenkapitalquote ist nach Dividende auf 46,1 % (Vj. 53,9 %) leicht gesunken. An der Prognose für das Geschäftsjahr 2023, die im Prognosebericht im Geschäftsbericht 2022 enthalten ist, halten wir weiterhin fest.

Düsseldorf, im August 2023



Markus Hendrich
Vorstandsvorsitzender



Achim Theis
Vorstand

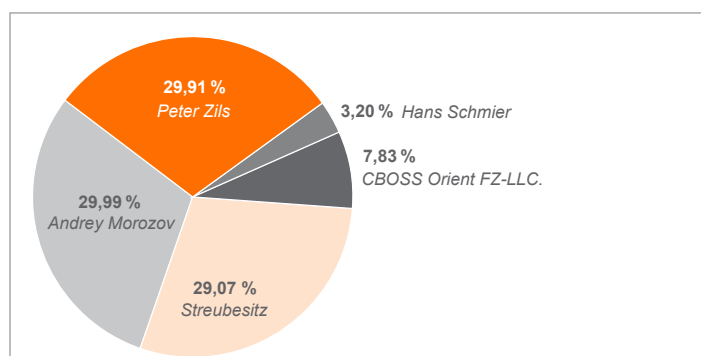
Die ecotel Aktie im Überblick

Die ecotel Aktie startete mit 30,80 EUR ins Jahr 2023. Im ersten Halbjahr 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 bewegt sich seitdem mit leichten Schwankungen seitwärts. Die Aktie schloss das erste Halbjahr mit 21,70 EUR ab. Bei 3,51 Mio. Stk. ausstehenden Aktien ergab sich somit eine Marktkapitalisierung von 76,2 Mio. EUR (30. Juni 2022: 107,1 Mio. EUR). Das durchschnittliche Handelsvolumen betrug in den ersten sechs Monaten 8.463 Stk. (1. HJ 2022: 3.973 Stk.).

Aktionärsstruktur

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

Aktienbesitz (30.06.2023) in Prozent

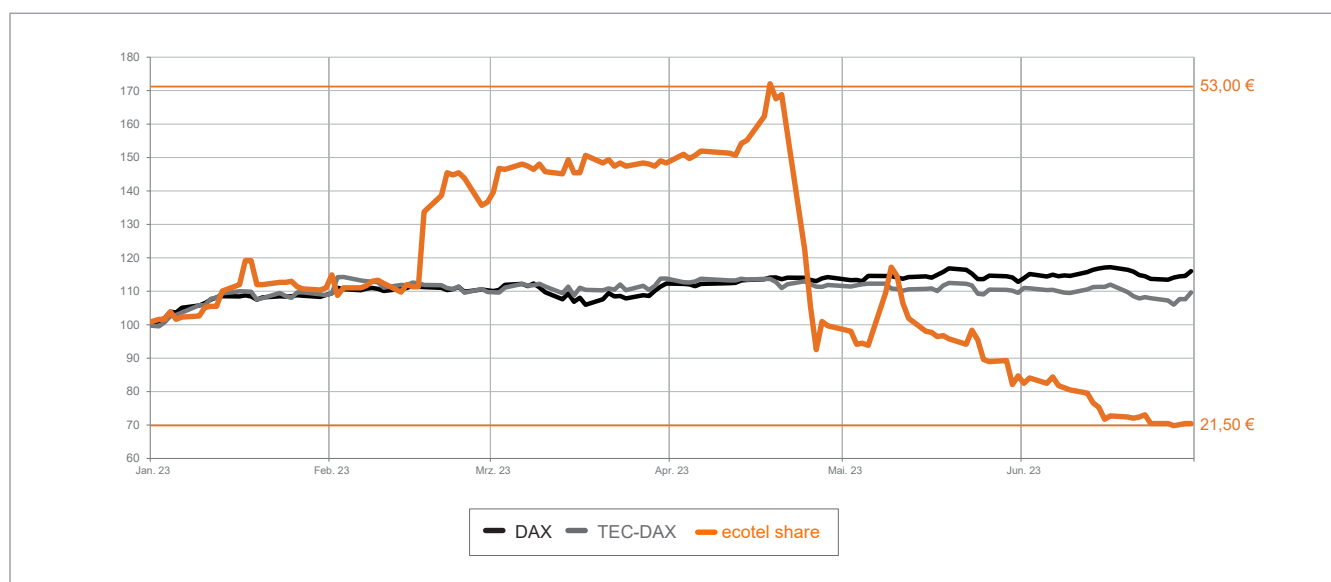


Kennzahlen Ø 2023

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 30.06.2023	3.510.000
Durchschnittliches Tagesvolumen 2023	8.463
Höchstkurs 2023 (€)	53,00
Tiefstkurs 2023 (€)	21,50
Marktkapitalisierung zum 30.06.2023 (€ m)*	76,2
Designated Sponsor	ICF BANK AG

* Basierend auf dem Schlusskurs am 30. Juni 2023 von 21,70 Euro je Aktie bei 3.510.000 ausstehenden Aktien

Kursentwicklung der ecotel Aktie in 2023 in Prozent



Ertragslage

Der Konzern erreichte im ersten Halbjahr 2023 einen **Umsatz** von 51,6 Mio. EUR (Vj: 44,8 Mio. EUR) und einen **Rohertrag** von 16,2 Mio. EUR (Vj: 15,1 Mio. EUR).

Das erste Halbjahr 2023 ist wesentlich durch zwei Sondereffekte beeinflusst:

Zum einen durch die **Einbringung des Segments nacamar** in die Uplink Digital GmbH zum 04. April 2023. Im Zuge dieser Transaktion wurden nacamar und Raute Musik unter dem Dach der Uplink Digital zusammengeführt. ecotel erhielt nach der Verschmelzung einen rund 25%igen Anteil an der neuen Uplink Digital GmbH, sowie einen Barausgleich in Höhe von 1,3 Mio. Euro, erhalten. Diese Bündelung der Geschäftstätigkeiten, der Kundenverhältnisse und der technischen Möglichkeiten bietet eine hervorragende Chance, den deutschen Audiomarkt effizienter und umfangreicher zu besetzen. Als Folge dieser Einbringung hat die ecotel communication ag die Kontrolle an der nacamar GmbH aufgegeben. Das Segment nacamar wird daher nicht mehr im Konzernabschluss der ecotel communication ag ausgewiesen. Diese Transaktion hat zu einem Entkonsolidierungsergebnis von 1,7 Mio. EUR geführt, das unter Ergebnis aus nicht fortgeführten Geschäftsbereichen ausgewiesen wird. Das Ergebnis aus nicht fortgeführten Geschäftsbereichen von insgesamt 1,8 Mio. EUR enthält auch das Ergebnis des Segments nacamar vom 01. Januar bis zum Entkonsolidierungszeitpunkt in Höhe von 0,1 Mio. EUR. Die Vorjahresperioden wurden entsprechend angepasst.

Zum anderen hat ecotel im Februar 2023 weitere Nutzungsrechte an Internetressourcen verkauft. Nach Abzug von Transaktionskosten konnte somit ein **Einmalerlös** in Höhe von 5,4 Mio. EUR, rund 4,0 Mio. EUR mehr als geplant, erzielt werden. Dieser Einmalerlös ist in den sonstigen betrieblichen Erträgen enthalten und beeinflusst somit die Steuerungsgrößen EBITDA, EBIT, Konzernergebnis und das Ergebnis pro Aktie entsprechend.

Definitionsgemäß werden die außerplanmäßigen Erträge in Höhe von 4,0 Mio. EUR aus dem operativen EBITDA herausgerechnet.

Im ersten Halbjahr hat der Konzern das **operative EBITDA** um 0,7 Mio. EUR auf 5,3 Mio. EUR steigern können.

Das **Segment ecotel Geschäftskunden** entwickelte sich im ersten Halbjahr 2023 mit einem Umsatz von 22,7 Mio. EUR (Vj. 22,7 Mio. EUR) planmäßig. Das Wachstum in den neuen Produktbereichen konnte den Wegfall eines größeren Kunden zum Anfang des Jahres 2023 bereits kompensieren. Die im letzten Jahre bereits gewonnenen Projektaufträge haben sich in der Umsetzung verzögert, werden aber in den nächsten Quartalen zu einem Umsatzwachstum, vor allem im strategischen Wachstumsfeld „fiber“, führen.

Die Vermarktung der Produkte im neuen strategischen Wachstumsfeld „cloud“ nimmt deutlich an Fahrt auf. Ende Juli 2023 konnte zudem ein Online-Shop bereitgestellt werden, der es Kunden ermöglicht, zukünftig mit nur wenigen Klicks ihre gewünschten Produkte über die Website zu bestellen bzw. ermöglicht es die neue Website online leads zu generieren.

Trotz gleichbleibender Umsätze in diesem Segment konnte der Rohertrag um rund 6% auf 15,3 Mio. EUR gesteigert werden (Vj. 14,5 Mio. EUR).

Wie in der Prognose im März 2023 erläutert, hat ecotel im ersten Halbjahr die oben beschriebenen planmäßigen Erlöse aus dem Verkauf weiterer Internetressourcen in Höhe von 1,4 Mio. EUR bereits weitgehend genutzt, um in Systeme und Prozesse, vor allem aber in vertriebliche und vertriebsunterstützende Ressourcen sowie die Erschließung neuer vertrieblicher Wege zu investieren.

Dennoch konnte das operative EBITDA im ersten Halbjahr 2023 im Segment Geschäftskunden um 0,5 Mio. EUR auf 4,8 Mio. EUR gesteigert werden. Im Quartalsvergleich sank das operative EBITDA durch diese Wachstumsinitiativen um 0,5 Mio. EUR auf 1,7 Mio. EUR.

Ertragslage

Das **Segment ecotel Wholesale** trug mit einem um 6,9 Mio. EUR gestiegenen Umsatz von 28,9 Mio. EUR wesentlich zu dem deutlichen Konzernwachstum im ersten Halbjahr 2023 bei. In diesem Segment wird der netzübergreifende Handel mit Telefoniminuten (Wholesale) sowie die Vermarktung von Datenleitungen für nationale und internationale Carrier zusammengefasst. Vor allem der Handel mit Telefoniminuten ist ein hoch volumiges, aber eher margenschwaches Geschäft. Somit trägt der deutliche Umsatzzuwachs in diesem Segment nicht gleichermaßen zur Ertragslage des Gesamtkonzerns bei.

Im Ergebnis konnte der Rohertrag und auch das EBIT-DA in diesem Segment in den ersten sechs Monaten um 0,2 Mio. EUR auf 0,9 Mio. EUR bzw. 0,5 Mio. EUR zulegen.

Unter Berücksichtigung der weiter zurückgeführten Abschreibungen (2,5 Mio. EUR; Vj. 2,9 Mio. EUR), des Finanzergebnisses (0,4 Mio. EUR; Vj. -0,1 Mio. EUR), Steuern (-2,2 Mio. EUR; Vj. -4,2 Mio. EUR) und dem Ergebnis aus nicht fortgeführten Geschäftsbereichen aus der Entkonsolidierung und dem Ergebnis des Segments nacamar, (1,8 Mio. EUR) konnte das erste Halbjahr 2023 mit einem Konzernüberschuss von 6,7 Mio. EUR (Vj. 13,8 Mio. EUR) abgeschlossen werden. Das entspricht einem Ergebnis je Aktie von 1,91 EUR (Vj. 3,94 EUR).

Finanzlage

Die Finanzlage des Konzerns hat sich im ersten Halbjahr 2023 weiterhin erwartungsgemäß entwickelt.

Mit einem Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit von 7,9 Mio. EUR bzw. und einem Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit in Höhe von 1,2 Mio. EUR konnte ein **Free Cashflow** in Höhe von 6,7 Mio. EUR erwirtschaftet werden. Die **Finanzmittel** des Konzerns betragen zum 30. Juni 2023 insgesamt 7,0 Mio. EUR (30. Juni 2022: 25,8 Mio. EUR).

Der **Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit** betrug 1,2 Mio. EUR (1. HJ 2022: 1,7 Mio. EUR) und hat sich damit deutlich verringert. Diese Veränderung wird im Wesentlichen durch die Einzahlung aus Abgängen im Konsolidierungskreis, der Einbringung nacamar in die UPLINK Digital GmbH, verursacht. Neben dieser Veränderung, wurden im Mittel für Kundenequipment und planmäßige Ersatz- und Erweiterungsinvestitionen in die technische Infrastruktur sowie für das eigene operative IT-System verwendet, was uns zunehmende Prozessoptimierungen ermöglichen wird.

Der **Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit** hat sich gegenüber dem ersten Halbjahr 2022 deutlich um 60,9 Mio. EUR auf 66,9 Mio. EUR erhöht. Die Dividendenzahlung in Höhe von 66,1 Mio. EUR ist der wesentliche Effekt für diese deutliche Veränderung. Gegenläufig gab es im ersten Halbjahr keine Auszahlungen für Tilgungen von Finanzdarlehen und auch keine Auszahlungen an nicht beherrschende Gesellschafter.

Vermögenslage

Die **Vermögenslage** wurde in den ersten sechs Monaten des Jahres 2023 deutlich durch die Ausschüttung der oben genannten Dividende beeinflusst.

Die **Bilanzsumme** ist um 58,6 Mio. EUR auf 49,8 Mio. EUR zum 30. Juni 2023 gesunken.

Die **langfristigen Vermögenswerte** sind um 1,6 Mio. EUR auf 30,9 Mio. EUR gestiegen. Hierbei handelt es sich vor allem um die Anteile an der neuen Gesellschaft UPLINK Digital 0,8 Mio. EUR und die geleisteten Anzahlungen für immaterielle Vermögenswerten von ebenfalls 0,8 Mio. EUR.

Die **kurzfristigen Vermögenswerte** sind deutlich um 60,3 Mio. EUR auf 18,8 Mio. EUR gesunken. Der wesentliche Effekt von 66,1 Mio. EUR ist die Auszahlung der Dividende im April. Gegenläufig dazu gab es eine Einzahlung

von 5,3 Mio. EUR für den Verkauf von Nutzungsrechten an Internetressourcen. In den Forderungen und Sonstigen Vermögensgegenständen gab es keine wesentlichen Veränderungen.

Das **Eigenkapital** ist im ersten Halbjahr 2023 um 59,3 Mio. EUR auf 22,9 Mio. EUR gesunken. Dem Konzerngesamtergebnis in Höhe von 6,7 Mio. EUR stehen die oben erwähnten Ausschüttungen in Höhe von 66,1 Mio. EUR entgegen.

Die **Eigenkapitalquote** ist zum 30. Juni 2023 auf 46,1% gesunken.

Durch den hohen Free-Cashflow konnte der Konzern das **Nettofinanzvermögen** im ersten Halbjahr 2023 weiterhin trotz der Dividenden Ausschüttung auf einem hohen Niveau von 7,0 Mio. EUR halten.

Risikobericht

Die Geschäftstätigkeit des ecotel Konzerns unterliegt den Chancen und Risiken des Telekommunikationsmarktes sowie den unternehmensspezifischen Risiken. Zur Identifikation, Steuerung und Kontrolle dieser Risiken setzt der Konzern ein entsprechendes Risikomanagementsystem und internes Kontrollsystem ein.

Wir verweisen in diesem Zusammenhang auf die Ausführungen des Risikoberichtes im Konzernlagebericht 2022, der im Hinblick auf die aktuelle Risiko- und Chancenlage weiterhin Gültigkeit besitzt.

Ausblick

Unter Berücksichtigung der momentan bekannten und absehbaren Entwicklungen hält der Vorstand an der im Rahmen des Geschäftsberichts 2022 bekannt gegebenen Prognose für das Jahr 2023 unverändert fest. Das Ziel bleibt weiterhin durch Investitionen in vertriebliche Ressourcen ein nachhaltiges Wachstum zu erreichen. Ohne den oben beschriebenen Einmal Erlös erwartet der Vorstand weiterhin ein operatives EBITDA aus fortgeführten Geschäftsbereichen in Höhe von 9 bis 10 Mio. EUR.

Der Umsatz im Segment ecotel Wholesale wird sich voraussichtlich deutlich über dem prognostizierten Korridor von 48 bis 52 Mio. EUR bewegen. Durch die geringere Marge in diesem Segment, hat dies allerdings nur geringe Auswirkungen auf die übrigen Ergebniskennzahlen.

Alle weiteren Werte zur Prognose 2023 und Mittelfristplanung sind im Geschäftsbericht 2022 auf der Seite 50 bis 53 dargestellt und haben weiterhin Gültigkeit.

Nachtragsbericht

Nach dem Bilanzstichtag haben keine für den ecotel Konzern nennenswerte Ereignisse ergeben, die wesentlichen Einfluss auf die Finanz-, Vermögens-, und Ertragslage des Konzerns hatten.

Konzern-Bilanz zum 30. Juni 2023 (ungeprüft)

EUR	31.12.2022	30.06.2023
Aktiva		
A. Langfristige Vermögenswerte		
I. Immaterielle Vermögenswerte	14.397.064	14.786.630
II. Sachanlagen	5.238.715	5.200.435
III. Nutzungsrechte aus Leasingvereinbarungen	5.448.588	5.982.639
IV. Aktivierter Vertragskosten	2.948.196	2.910.939
V. Nach der Equity-Methode bewertete Finanzanlagen	1.267.390	1.240.178
VI. Sonstige finanzielle Vermögenswerte	-	817.000
VII. Vertragsvermögenswerte	25.681	6.420
VIII. Latente Ertragsteueransprüche	-	0
Summe Langfristige Vermögenswerte	29.325.634	30.944.241
B. Kurzfristige Vermögenswerte		
I. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	8.436.293	8.242.062
II. Vertragsvermögenswerte	43.832	38.520
III. Sonstige finanzielle Vermögenswerte	736.877	512.061
IV. Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte	951.035	1.329.693
V. Tatsächliche Ertragsteueransprüche	1.985.570	1.707.012
VI. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	66.931.929	7.002.095
Summe Kurzfristige Vermögenswerte	79.085.236	18.831.443
Summe Aktiva	108.410.870	49.775.684

In den Summen können auf Grund kaufmännischer Rundungen Differenzen auftreten.

Konzern-Bilanz zum 30. Juni 2023 (ungeprüft)

EUR	31.12.2022	30.06.2023
Passiva		
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	3.510.000	3.510.000
II. Kapitalrücklage	2.121.065	2.180.062
III. Sonstige Rücklagen	76.609.285	17.245.646
Summe Eigenkapital	82.240.350	22.935.708
B. Langfristige Verbindlichkeiten		
I. Latente Ertragsteuern	1.022.664	938.696
II. Leasingverbindlichkeiten	4.947.807	5.688.368
III. Vertragsverbindlichkeiten	504.135	388.313
IV. Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	235.547	-
Summe Langfristige Verbindlichkeiten	6.710.153	7.015.377
C. Kurzfristige Verbindlichkeiten		
I. Tatsächliche Ertragsteuern	6.112.087	7.873.911
II. Leasingverbindlichkeiten	949.150	832.333
III. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	9.553.623	8.687.687
IV. Vertragsverbindlichkeiten	864.144	744.010
V. Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	1.227.173	1.098.273
VI. Sonstige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	754.190	588.385
Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten	19.460.367	19.824.599
Summe Passiva	108.410.870	49.775.684

In den Summen können auf Grund kaufmännischer Rundungen Differenzen auftreten.

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

für das zweite Quartal 2023 sowie für das erste Halbjahr 2023 (ungeprüft)

EUR	1. Halbjahr 2022	1. Halbjahr 2023	2. Quartal 2022	2. Quartal 2023
1. Umsatzerlöse	44.776.423	51.565.493	24.566.559	22.989.250
2. Sonstige betriebliche Erträge	15.340.148	6.532.350	15.296.103	58.324
3. Andere aktivierte Eigenleistungen	250.346	239.511	117.758	108.898
4. Gesamtleistung	60.366.917	58.337.354	39.980.420	23.156.472
5. Materialaufwand	-29.682.641	-35.383.517	-16.934.558	-14.954.959
Aufwendungen für bezogene Leistungen				
6. Personalaufwand	-6.707.488	-7.961.673	-3.452.856	-3.558.070
6.1 Löhne und Gehälter	-5.770.953	-6.920.737	-2.984.330	-3.025.063
6.2 Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung	-936.535	-1.040.945	-468.526	-533.007
7. Planmäßige Abschreibungen	-2.925.208	-2.505.636	-1.438.084	-1.234.154
davon Abschreibungen auf Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen	-492.867	-484.094	-255.670	-240.715
8. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-4.466.875	-5.739.604	-2.294.138	-2.692.413
9. Betriebliches Ergebnis (EBIT)	16.584.706	6.746.924	15.860.784	716.876
10. Finanzerträge	1.110	435.851	368	81.595
11. Finanzaufwendungen	-142.974	-149.479	-71.669	-99.753
davon Zinsaufwand aus Leasingverbindlichkeiten	-92.424	-135.834	-47.677	-94.158
12. Sonstige finanzielle Aufwendungen / Erträge	244,12	0	149	0
13. Ergebnis aus nach der Equity-Methode bewerteten Finanzanlagen	80,879	122.638	31.514	42.633
14. Finanzergebnis	-60.741	409.010	-39.638	24.475
15. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit vor Ertragsteuern	16.523.965	7.155.934	15.821.146	741.351
16. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-4.183.248	-2.234.464	-4.020.680	-252.424
17.1 Ergebnis nach Steuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen	12.340.717	4.921.470	11.800.467	488.927
17.2 Ergebnis nach Steuern aus nicht fortgeführten Geschäftsbereichen	2.962.518	1.773.092	1.475.552	1.683.914
18. Überschuss (= Konzerngesamtergebnis)	15.303.234	6.694.562	13.276.018	2.172.841
19. Zurechnung des Überschusses an die		0		0
19.1 Eigentümer des Mutterunternehmens (Konzernüberschuss)	13.831.621	6.694.562	12.546.768	2.172.841
19.2 Anteile anderer Gesellschafter	1.471.613	0	729.250	0

EUR	1. Halbjahr 2022	1. Halbjahr 2023	2. Quartal 2022	2. Quartal 2023
Unverwässertes Ergebnis je Aktie	3,94	1,91	3,57	0,62
Verwässertes Ergebnis je Aktie	3,59	1,73	3,25	0,56

Mangels entsprechender Sachverhalte wird auf die Darstellung des »Sonstigen Ergebnisses« (»other comprehensive income«) verzichtet.
 Vorjahreswerte wurden angepasst.
 In den Summen aufgrund von kaufmännischen Rundungen Differenzen auftreten.
 Vorjahreswerte wurden angepasst.

Konzern-Kapitalflussrechnung

für das erste Halbjahr 2023 (ungeprüft)

TEUR	1. Halbjahr 2022	1. Halbjahr 2023 ¹
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit vor Ertragsteuern	20.725	9.261
Zinsergebnis	139	-295
Abschreibungen auf langfristige Vermögenswerte	3.643	2.506
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bewerteten Finanzanlagen	-81	-123
Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	59	59
Gewinn (-) / Verlust (+) aus Abgängen von Gegenständen des Anlagevermögens	-11	-1.264
Veränderungen aktives Working Capital	-1.303	-30
Veränderung der Rückstellung	0	0
Veränderung übriges passives Working Capital	-256	-2.041
Gezahlte (-) / Erhaltene (+) Ertragsteuern	-1.501	-204
Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit	21.414	7.870
<i>davon aus nicht fortgeführten Geschäftsbereichen</i>	3.179	-153
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-2.507	-2.886
Einzahlungen aus Abgängen aus dem Konsolidierungskreis ²	-	1.059
Einzahlung aus Rückzahlungen von Eigenkapital von nach der Equity-Methode bewerteten Finanzanlagen	0	150
Zinseinzahlungen	1	470
Mittelabfluss / Mittelzufluss aus Investitionstätigkeit	-2.506	-1.207
<i>davon aus nicht fortgeführten Geschäftsbereichen</i>	-842	-1
Dividendenzahlungen	-	-66.058
Auszahlungen an nicht beherrschende Gesellschafter	-3.775	0
Auszahlungen für die Tilgung von Finanzkrediten	-1.208	0
Auszahlungen für die Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-620	-394
Zinsauszahlungen für sonstige Finanzverbindlichkeiten	-50	-12
Zinsauszahlungen für Leasingverhältnisse	-98	-128
Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	-5.742	-66.592
<i>davon aus nicht fortgeführten Geschäftsbereichen</i>	-190	0
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestands	13.166	-59.930
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	12.640	66.932
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	25.806	7.002

¹ Die Mittelzuflüsse bzw. die Mittelabflüsse im Geschäftsjahr beinhalten die Zahlungsströme aus fortgeführten und nicht fortgeführten Geschäftsbereichen.

In den Summen können auf Grund kaufmännischer Rundungen Differenzen auftreten.

Vorjahreswerte wurden angepasst.

Entwicklung des Konzerneigenkapitals

zum 30. Juni 2023 (ungeprüft)

Angaben in TEUR	Gewinnrücklagen						Summe ¹
	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Sonstige Gewinnrücklagen	Konzernergebnis	den Aktionären der ecotel communication ag zuzurechnendes Eigenkapital	Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	
Stand am 01. Januar 2022	3.150	2.002	13.948	4.783	24.243	4.808	29.051
Umbuchung Vorjahresergebnis	0	0	4.783	-4.783	0	0	0
Ausschüttungen	0	0	0	0	0	-3.775	-3.775
Nicht ergebniswirksame Eigenkapitalveränderung	0	0	4.783	-4.783	0	-3.775	-3.775
Erhöhung aus anteilsbasierter Vergütung	0	59	0	0	59	0	59
Konzernergebnis 1. Halbjahr 2022	0	0	0	13.832	13.832	1.472	15.303
Ergebniswirksame Eigenkapitalveränderung	0	59	0	13.382	13.891	1.472	15.362
Stand am 30. Juni 2022	3.150	2.061	18.731	13.382	38.134	2.505	40.639
Stand am 01. Januar 2023	3.510	2.121	9.074	67.535	82.240	0	82.240
Umbuchung Vorjahresergebnis	0	0	67.535	-67.535	0	0	0
Ausschüttungen	0	0	-66.058	0	-66.058	0	-66.058
Nicht ergebniswirksame Eigenkapitalveränderung	0	0	1.477	-67.535	-66.058	0	-66.058
Erhöhung aus anteilsbasierter Vergütung	0	59	0	0	59	0	59
Konzernergebnis 1. Halbjahr 2023	0	0	0	6.695	6.695	0	6.695
Ergebniswirksame Eigenkapitalveränderung	0	59	0	0	6.754	0	6.754
Stand am 30. Juni 2023	3.150	2.180	10.551	6.695	22.935	0	22.935

In den Summen können aufgrund kaufmännischer Rundungen Differenzen auftreten.

Allgemeine Angaben

Der Konzernzwischenabschluss der ecotel communication ag als berichtendes Mutterunternehmen zum 30. Juni 2023 ist in Übereinstimmung mit den Vorschriften des IAS 34 und in Anwendung von § 315e Abs.1 HGB nach den Vorschriften der am Abschlussstichtag gültigen International Financial Reporting Standards (IFRS) des International Accounting Standards Board (IASB) unter Beachtung der Interpretationen des International Financial Reporting Standards Interpretation Committee (IFRS IC) – wie von der EU übernommen – erstellt worden. Noch nicht in Kraft getretene IFRS/IAS oder deren Interpretationen wurden nicht frühzeitig angewendet. Die Vergleichszahlen der Vorperiode sind nach den gleichen Grundsätzen ermittelt worden.

Segmente

Die operativen Segmente erfolgt entsprechend der internen Berichterstattung und lassen sich wie folgt abgrenzen:

- Im segment **ecotel Geschäftskunden** (operativer Kernbereich) bietet ecotel bundesweit Geschäftskunden ein integriertes Produktportfolio aus Sprach- und Datendienstleistungen (ITK-Lösungen) aus eigener Hand an. Auch als Vordienstleister für andere ITK-Unternehmen (z.B. Reseller) stellt ecotel Produkte in diesem Segment zu Verfügung.
- Im Segment **ecotel Wholesale** bietet ecotel den netzübergreifenden Handel mit Telefonminuten (Wholesale Voice) sowie die Vermarktung von Datenleitungen (Wholesale Data) für nationale und internationale Carrier an.

Die folgenden Geschäftsbereiche werden nicht fortgeführt:

- Im Segment **nacamar** werden eigene Content-Delivery-Netzwerk (CDN) Streamingdienste für Medienunternehmen angeboten.

Für den Zeitraum des **ersten Halbjahres** ergibt sich folgende Segmentdarstellung:

TEUR	ecotel Geschäftskunden		ecotel Wholesale		Konsolidierung segment- übergreifend		Fortgeführte Geschäftsbereiche ¹		Nicht fortgeführte Geschäftsbereiche	
	2022 1. HJ	2023 1. HJ	2022 1. HJ	2023 1. HJ	2022 1. HJ	2023 1. HJ	2022 1. HJ	2023 1. HJ	2022 1. HJ	2023 1. HJ
Umsatzerlöse	22.725	22.654	22.051	28.911	-	-	44.776	51.565	14.172	298
Intersegment- Umsätze			3.223	45	-3.223	-45				
Rohhertrag	14.485	15.332	609	850	-	-	15.094	16.182	8.851	248
EBITDA	19.212	8.755	298	497	-	-	19.510	9.253	4.925	130
operatives EBITDA	4.300	4.841	298	497	-	-	4.598	5.338	4.925	130
Operatives Ergebnis (EBIT)	16.287	6.250	298	497	-	-	16.584	6.747	4.207	130
Finanzergebnis							-61	409	6	0
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit							16.524	7.155	4.201	130
Steuern von Ein- kommen und Ertrag							-4.183	-2.234	-1.238	-41
Entkonsolidierungserfolg nach Steuern							-	-	-	1.684
Ergebnis							12.341	4.921	2.963	1.773

Für den Zeitraum des **zweiten Quartals** ergibt sich folgende Segmentdarstellung:

TEUR	ecotel Geschäftskunden		ecotel Wholesale		Konsolidierung segment- übergreifend		Fortgeführte Geschäftsbereiche ¹		Nicht fortgeführte Geschäftsbereiche	
	2022 2. Q	2023 2. Q	2022 2. Q	2023 2. Q	2022 2. Q	2023 2. Q	2022 2. Q	2023 2. Q	2022 2. Q	2023 2. Q
Umsatzerlöse	11.411	11.304	13.156	11.686	-	-	24.567	22.989	7.188	0
Intersegment- Umsätze			1.671		-1.671					
Rohhertrag	7.354	7.571	278	464	-	-	7.632	8.034	4.502	0
EBITDA	17.142	1.666	157	285	-	-	17.299	1.951	2.438	0
operatives EBITDA	2.230	1.684	157	285	-	-	2.387	1.970	2.438	0
Operatives Ergebnis (EBIT)	15.704	432	157	285	-	-	15.861	717	2.077	0
Finanzergebnis							-40	24	3	0
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit							15.821	741	2.073	0
Steuern von Ein- kommen und Ertrag							-4.021	-252	-598	0
Entkonsolidierungserfolg nach Steuern							-	-	-	1.684
Ergebnis							11.800	489	1.476	1.684

¹ Darin enthalten sind die Erträge aus der Übertragung an Nutzungsrechten an Internetressourcen

Steuern vom Einkommen und Ertrag

Die in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen Ertragsteuern setzen sich wie folgt zusammen:

Angaben in TEUR	2022 1. Halbjahr	2023 1. Halbjahr	2022 2. Quartal	2023 2. Quartal
Steuern vom Einkommen und Ertrag - effektiv	-3.367	-2.271	-3.367	-251
Steuern vom Einkommen und Ertrag - latent	-817	37	-654	-2
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-4.184	-2.234	-4.021	-253

Ergebnis je Aktie

Das unverwässerte Ergebnis je Aktie wird gemäß IAS 33 als Quotient aus dem den Aktionären der ecotel communication ag zustehenden Konzernjahresergebnis und der gewichteten durchschnittlichen Anzahl der während des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Inhaberstückaktien ermittelt.

Eine Verwässerung des Ergebnisses je Aktie tritt dann ein, wenn die durchschnittliche Aktienanzahl durch Hinzurechnung der Ausgabe potenzieller Aktien aus Optionen und wandelbaren Finanzinstrumenten erhöht wird. Seit Juli 2020 besteht ein Aktienoptionplan an dem Mitglieder des Vorstandes und ausgewählte Mitarbeiter teilnehmen. Im Rahmen des Aktienoptionplans können 351.000 Optionen ausgegeben werden.

Der Aktienoptionplan sieht eine Sperrfrist von vier Jahren nach dem jeweiligen Gewährungsdatum vor. Dadurch kommt es zum 30. Juni 2023 zu einer Verwässerung des Ergebnis je Aktie, sodass das unverwässerte und das verwässerte Ergebnis nicht gleichlautend sind.

	2022 1. Halbjahr	2023 1. Halbjahr	2022 2. Quartal	2023 2. Quartal
Zustehendes Konzernjahresergebnis (in EUR)	13.831.621	6.694.562	12.546.768	2.172.841
Gewichtete durchschnittliche Aktienzahl	3.510.000	3.510.000	3.510.000	3.510.000
Unverwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)	3,94	1,91	3,57	0,62
Verwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)	3,59	1,73	3,25	0,56

Sonstige Angaben

Im ersten Halbjahr 2023 wurden keine wesentlichen Transaktionen mit nahe stehenden Personen getätigt.

Düsseldorf, den 09. August 2023

Der Vorstand

Markus Hendrich

Achim Theis

Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Konzernzwischenabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im Konzernzwischenlagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Konzerns so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns beschrieben sind.

Düsseldorf, 09. August 2023

ecotel communication ag

Der Vorstand

Markus Hendrich

Achim Theis

Finanzkalender

7. November 2023 Veröffentlichung Quartalsmitteilung Q3 / 2023

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, operatives EBITDA, EBITDA-Marge, Free Cashflow sowie Brutto- und Netto-Finanzvermögen, 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.