

Quartalsmitteilung 1/2018



Inhalt

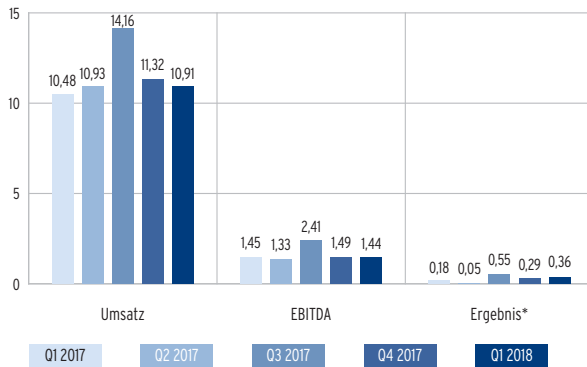
3	Konzernergebnisse im Überblick
4	Ertrags- und Finanzlage
7	Nachtragsbericht
7	Ausblick
8	Bilanz
9	Gewinn- und Verlustrechnung
9	Verkürzte Kapitalflussrechnung
10	Segmentinformationen
11	Konzernübersicht, Finanzkalender, Impressum, Disclaimer

Konzernergebnisse im Überblick

3U Konzern (IFRS)		Quartalsvergleich 1.1.-31.3.	
		2018	2017
Umsatz	(in Mio. EUR)	10,91	10,48
EBITDA (Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen)	(in Mio. EUR)	1,44	1,45
EBIT (Ergebnis vor Zinsen und Steuern)	(in Mio. EUR)	0,58	0,50
EBT (Ergebnis vor Steuern)	(in Mio. EUR)	0,35	0,19
Konzernergebnis	(in Mio. EUR)	0,36	0,18
Ergebnis je Aktie gesamt	(in EUR)	0,01	0,01
Eigenkapitalquote	(in %)	50,30	42,28

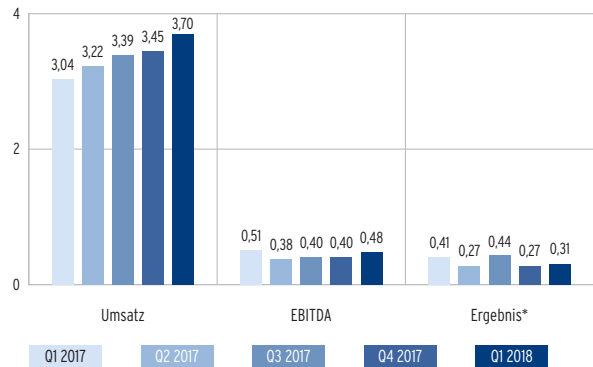
Ertrags- und Finanzlage

Entwicklung (Umsatz, EBITDA, Ergebnis) – 3U Konzern in EUR Mio.



*Nach Anteil nicht beherrschender Gesellschafter

Entwicklung (Umsatz, EBITDA, Ergebnis) – Segment ITK in EUR Mio.



*Segmentergebnis vor Ergebnisabführung und nach Anteil nicht beherrschender Gesellschafter

Ertragslage

Konzernumsatz

Der Konzernumsatz liegt im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2018 mit EUR 10,91 Mio. leicht unter dem des vierten Quartals 2017, aber leicht über dem Umsatz des ersten Quartals des Geschäftsjahres 2017. Dabei ist zu berücksichtigen, dass die Umsätze im Segment SHK insbesondere aufgrund der anhaltenden Kältewelle im März hinter unseren Erwartungen zurückgeblieben sind. Die Umsatzerlöse im Segment Erneuerbare Energien bewegten sich im Wesentlichen im Rahmen unserer Planung, während die Umsätze im ersten Quartal 2018 im Segment ITK unsere Erwartungen für dieses Quartal übertroffen haben.

In den anderen Erträgen ist ein Ertrag aus der Verhandlung über die ursprünglich vereinbarte Kaufpreiserhöhung für die in 2014 erworbenen Windparkprojektentwicklungen enthalten. Durch eine zeitlich vorgezogene Abgeltungszahlung konnte eine Verbindlichkeit reduziert und ein Ertrag in Höhe von rund EUR 0,24 Mio. realisiert werden. Das Rohergebnis liegt mit EUR 5,41 Mio. rund EUR 0,10 Mio. über dem Rohergebnis des Vergleichszeitraums des Vorjahres.

EBITDA

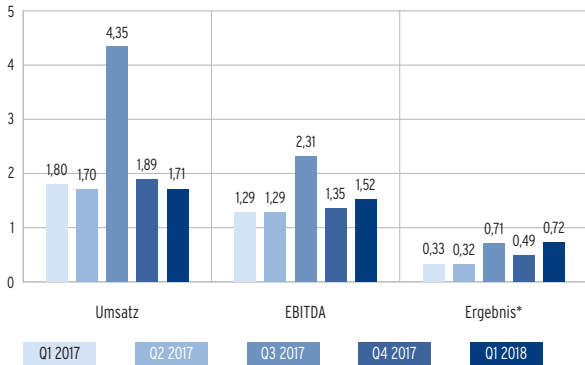
Das EBITDA ist gegenüber dem Vorjahreszeitraum nahezu unverändert. Betrug das EBITDA im Vorjahreszeitraum EUR 1,45 Mio., konnte in den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres 2018 ein EBITDA in Höhe von EUR 1,44 Mio. erzielt werden. Dabei wurde das gegenüber dem Vorjahreszeitraum höhere Rohergebnis des ersten Quartals 2018 durch den höheren Personalaufwand kompensiert. Der Anstieg des Personalaufwands resultiert insbesondere aus dem Wachstumsbereich weclapp innerhalb des Segments ITK.

Konzernergebnis

Geringere Abschreibungen auf Windenergieanlagen durch die erfolgte bzw. geplante Veräußerung der Windparkprojektentwicklungen Schlenzer und Lüdersdorf haben zu einem gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres höheren EBIT beigetragen. Die deutliche Reduzierung des Fremdkapitals innerhalb des 3U Konzerns sowie das weiterhin niedrige allgemeine Zinsniveau führten zu einem verbesserten Finanzergebnis und damit auch zu einer Steigerung des Konzernergebnisses. Das Konzernergebnis in den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres 2018 liegt mit EUR 0,36 Mio. über dem Konzernergebnis des Vorjahreszeitraums.

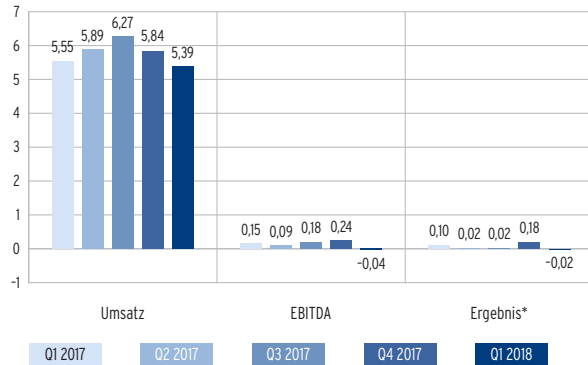
Das den Anteilen nicht beherrschender Gesellschafter zugerechnete Ergebnis hat sich in Summe nur leicht gegenüber dem Vergleichszeitraum erhöht.

Entwicklung (Umsatz, EBITDA, Ergebnis) – Segment Erneuerbare Energien in EUR Mio.



*Nach Anteil nicht beherrschender Gesellschafter

Entwicklung (Umsatz, EBITDA, Ergebnis) – Segment SHK in EUR Mio.



*Segmentergebnis vor Ergebnisabführung und nach Anteil nicht beherrschender Gesellschafter

Finanzlage

Kapitalstruktur

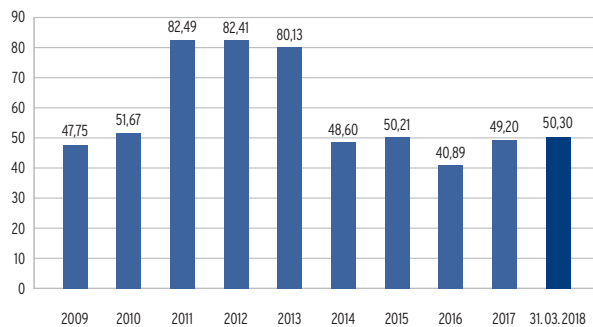
In den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres 2018 hat der Konzern nur geringe Auszahlungen für Investitionen in Höhe von insgesamt EUR 0,56 Mio. getätigt. Die Auszahlungen betrafen insbesondere die vorgezogene Abgeltungszahlung aus der nachträglichen Kaufpreisanpassung für die in 2014 erworbenen Windparkprojektentwicklungen sowie Investitionen in Gebäude-, Rechenzentrums-, IT- und Telekommunikations-Infrastruktur.

Gegenüber dem 31. Dezember 2017 hat sich der Finanzmittelfonds zum 31. März 2018 um EUR 1,24 Mio. von EUR 8,18 Mio. auf EUR 6,94 Mio. vermindert. Zu dieser Verminderung hat insbesondere der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit beigetragen. In diesem Bereich haben sich die planmäßigen Tilgungen der laufenden Kredite niedergeschlagen. Außerdem kam es aufgrund der getätigten Auszahlungen für Investitionen zu einer Verminderung des Finanzmittelfonds.

Die 3U HOLDING AG verfügt weiterhin über eine solide Eigenkapitalquote. Der Anstieg des Eigenkapitals und die gegenüber dem 31. Dezember 2017 leicht geringere Bilanzsumme haben dazu geführt, dass die Eigenkapitalquote mit 50,30 % über die 50-Prozentmarke gestiegen ist.

Bei ansonsten unveränderten Eigenkapitalpositionen hat der Gewinn der ersten drei Monate des Geschäftsjahres 2018 zu einer Erhöhung des Eigenkapitals beigetragen.

Entwicklung der Eigenkapitalquote (zum 31. Dezember bzw. 31. März in %)



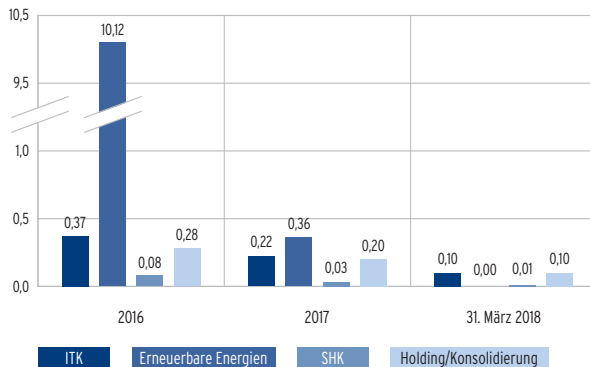
Investitionen

Im ersten Quartal 2018 wurden im Konzern nur in geringem Umfang Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen und in Sachanlagen sowie Anlageimmobilien durchgeführt. Die Gesamtinvestitionen betragen EUR 0,21 Mio.

Im Segment ITK wurden EUR 0,10 Mio. investiert. Diese betreffen im Wesentlichen Investitionen in ITK-Hardware. Im Segment SHK betrafen die Investitionen in Höhe von EUR 0,01 Mio. im Wesentlichen Investitionen in immaterielle Vermögensgegenstände. Investitionen der Holding erfolgten ebenfalls in Höhe von EUR 0,10 Mio. Im Segment Erneuerbare Energien wurden keine Investitionen getätigt.

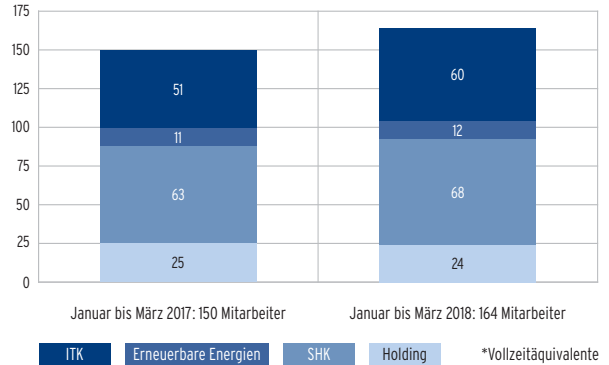
Für das Geschäftsjahr 2018 werden Investitionen in Höhe von rund EUR 22,26 Mio. in die bestehenden Geschäftsfelder erwartet. Hiervon sollen EUR 0,40 Mio. im Segment ITK, im Segment Erneuerbare Energien EUR 20,00 Mio., im Segment SHK EUR 0,07 Mio. und EUR 1,79 Mio. bei der Holding investiert werden.

Entwicklung der Investitionen in EUR Mio.



Mitarbeiter*

Der 3U Konzern beschäftigte am Bilanzstichtag 167 Mitarbeiter (Vorjahr: 150). Im Jahresdurchschnitt waren es 164 (Vorjahr: 150). Die durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter gliedert sich wie folgt auf die einzelnen Bereiche:



Nachtragsbericht

- Am 12. April 2018 gab die 3U HOLDING AG den Kauf eines bestehenden Windparks mit sechs Windkraftanlagen und einer installierten Gesamtnennleistung von 6 MW bekannt. Der Netto-Kaufpreis für den Erwerb von 100 % der Gesellschaftsanteile lag bei rund TEUR 830. Der Erwerb der Gesellschaftsanteile wird vollständig durch eigene Mittel finanziert. Wirtschaftlicher Übergangstichtag war der 1. Januar 2018.

Der Windpark Klostermoor im Bundesland Niedersachsen wurde im Jahr 1999 errichtet und hat eine garantierte Einspeisevergütung nach EEG bis einschließlich Dezember 2020.

Die jährliche Stromproduktion des Windparks wird im Durchschnitt in Höhe von 8.200 MWh bis 8.500 MWh erwartet; daraus ergibt sich eine jährliche Vergütung nach EEG von ca. TEUR 770 bis TEUR 800.

Welche Umsätze nach dem Auslaufen der garantierten EEG-Vergütung erzielt werden, sind heute noch nicht zuverlässig zu prognostizieren. Die 3U HOLDING AG geht allerdings davon aus, dass der Windpark nach dem Auslaufen der garantierten EEG-Vergütung gewinnbringend weiterbetrieben werden kann.

- Die 3U HOLDING AG hat am 20. April 2018 bekanntgegeben, dass sie plant, die im März 2014 erworbenen Gewerbeimmobilien in Hannover zu veräußern. Die Anschaffungskosten betragen damals rund EUR 8,4 Mio. Aufgrund der Veräußerung wird ein positiver Ergebnisbeitrag von rund EUR 1,9 Mio. und ein weiterer Anstieg der Eigenkapitalquote erwartet. Die mit der Liegenschaft verbundene Fremdfinanzierung über EUR 4,0 Mio. wird im Rahmen der Transaktion ohne wesentliche Vorfälligkeitsentschädigung abgelöst.

Mittlerweile ist dieser Verkauf erfolgt, so dass bezüglich des Verkaufs und des damit verbundenen positiven Ergebniseffekts auf die Geschäftszahlen des laufenden Jahres keine Unsicherheit mehr besteht.

Ausblick

Für das Geschäftsjahr 2018 rechnet der Vorstand mit einer moderaten Umsatzsteigerung und einer deutlichen Ergebnissteigerung gegenüber 2017.

Vor dem Hintergrund der nicht in der Planung vorgesehenen Veräußerung der Gewerbeimmobilien in Hannover erhöhte der Vorstand im April 2018 seine bisherige Prognose für das aktuelle Geschäftsjahr wie folgt:

3U Konzern (IFRS)		Aktuelle Prognose 2018	Prognose vom 14.12.2017 2018
Umsatz	(in Mio. EUR)	46,0–50,0	46,0–50,0
EBITDA (Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen)	(in Mio. EUR)	8,0–9,5	6,5–8,0
Konzernergebnis	(in Mio. EUR)	2,5–3,5	1,0–2,0

Bilanz

Aktiva – 3U Konzern (in TEUR)	31.3.2018	31.12.2017
Langfristige Vermögenswerte	47.480	48.268
Immaterielle Vermögenswerte	1.611	1.623
Sachanlagen	36.689	37.292
Anlageimmobilien	7.421	7.462
Übrige Finanzanlagen	144	144
Nach der Equity-Methode bilanzierte Finanzanlagen	15	13
Latente Steuern	1.306	1.459
Sonstige langfristige Vermögenswerte	294	275
Kurzfristige Vermögenswerte	22.455	22.813
Vorräte	6.278	5.947
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.070	4.288
Ertragsteuerforderungen	435	380
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	1.642	929
Liquide Mittel	10.030	11.269
Zur Veräußerung vorgesehene Vermögenswerte	10.284	10.157
Aktiva gesamt	80.219	81.238

Passiva – 3U Konzern (in TEUR)	31.3.2018	31.12.2017
Eigenkapital	40.347	39.966
Gezeichnetes Kapital (bedingtes Kapital TEUR 3.531 / 31. Dezember 2017: TEUR 3.531)	35.314	35.314
Eigene Anteile	-2.184	-2.184
Kapitalrücklage	10.345	10.345
Gewinnrücklage	-844	-844
Sonstige Eigenkapitalpositionen	0	0
Ergebnisvortrag	-1.457	-2.522
Konzernergebnis	358	1.065
Summe Eigenkapital der Aktionäre der 3U HOLDING AG	41.532	41.174
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	-1.185	-1.208
Langfristige Schulden	15.861	16.812
Langfristige Rückstellungen	718	716
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	14.202	14.947
Latente Steuern	695	938
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	246	211
Kurzfristige Schulden	15.279	15.647
Kurzfristige Rückstellungen	369	320
Kurzfristige Ertragsteuerverbindlichkeiten	709	623
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	7.017	7.069
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.645	3.124
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	4.539	4.511
Verbindlichkeiten aus Veräußerungsgruppen	8.732	8.813
Passiva gesamt	80.219	81.238

Gewinn- und Verlustrechnung

3U Konzern (in TEUR)	3-Monatsbericht 1.1.-31.3.	
	2018	2017
Umsatzerlöse	10.909	10.482
Andere Erträge	482	242
Bestandsveränderung an fertigen und unfertigen Leistungen	184	207
Andere aktivierte Eigenleistungen	0	0
Materialaufwand	-6.163	-5.616
Rohergebnis	5.412	5.315
Personalaufwand	-2.453	-2.354
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.519	-1.516
EBITDA	1.440	1.445
Abschreibungen	-861	-941
EBIT	579	504
Gewinn- und Verlustanteile an Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden	2	0
Übriges Finanzergebnis	-228	-311
EBT	353	193
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	28	-6
Ergebnis vor Anteilen nicht beherrschender Gesellschafter	381	187
Periodenergebnis	381	187
Davon auf Anteile nicht beherrschender Gesellschafter entfallend	23	12
Davon Konzernergebnis	358	175
Ergebnis je Aktie gesamt (in EUR)	0,01	0,01

Verkürzte Kapitalflussrechnung

3U Konzern (in TEUR)	1.1.-31.3.	1.1.-31.3.
	2018	2017
Cashflow	-1.243	-1.103
Mittelzufluss/-abfluss aus laufender Geschäftstätigkeit	243	449
Mittelzufluss/-abfluss aus der Investitionstätigkeit	-560	-112
Mittelzufluss/-abfluss aus der Finanzierungstätigkeit	-926	-1.440
Davon als zur Veräußerung bestimmte Vermögenswerte ausgewiesen	4	0
Gesamte Veränderung des Finanzmittelfonds	-1.239	-1.103
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	8.175	7.328
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	6.936	6.225

Segmentinformationen

Segmentberichterstattung 2018 1.1.-31.3.2018 (in TEUR)	ITK	Erneuerbare Energien	SHK	Zwischen- summe	Holding/ Konsolidie- rung	Konzern
Gesamter Umsatz	4.316	1.721	8.679	14.718	107	14.825
Innenumsatz (Intrasegmenterlöse)	-618	-7	-3.289	-3.916	0	-3.916
Segment/Konzernumsatz	3.698	1.714	5.390	10.802	107	10.909
Andere Erträge	75	283	68	426	56	482
Bestandsveränderung	0	212	-28	184	0	184
Materialaufwand	-2.059	-124	-4.067	-6.250	87	-6.163
Rohergebnis	1.714	2.085	1.363	5.162	250	5.412
Personalaufwand	-820	-135	-771	-1.726	-727	-2.453
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-414	-431	-631	-1.476	-43	-1.519
EBITDA	480	1.519	-39	1.960	-520	1.440
Abschreibungen	-107	-520	-25	-652	-209	-861
EBIT	373	999	-64	1.308	-729	579
Finanzergebnis*	-9	-268	-14	-291	65	-226
Gewinn- und Verlustanteile an Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden	0	0	0	0	2	2
Übriges Finanzergebnis	-9	-268	-14	-291	63	-228
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-7	-7	42	28	0	28
Periodenergebnis*	357	724	-36	1.045	-664	381
Davon auf Anteile nicht beherrschender Gesellschafter entfallend	45	0	-22	23	0	23
Segmentergebnis*/Konzernergebnis	312	724	-14	1.022	-664	358

*Vor Ergebnisabführung

Segmentberichterstattung 2017 1.1.-31.3.2017 (in TEUR)	ITK	Erneuerbare Energien	SHK	Zwischen- summe	Holding/ Konsolidie- rung	Konzern
Gesamter Umsatz	3.614	1.811	9.011	14.436	86	14.522
Innenumsatz (Intrasegmenterlöse)	-570	-11	-3.459	-4.040	0	-4.040
Segment/Konzernumsatz	3.044	1.800	5.552	10.396	86	10.482
Andere Erträge	115	41	65	221	21	242
Bestandsveränderung	0	206	1	207	0	207
Andere aktivierte Eigenleistungen	0	0	0	0	0	0
Materialaufwand	-1.465	-92	-4.071	-5.628	12	-5.616
Rohergebnis	1.694	1.955	1.547	5.196	119	5.315
Personalaufwand	-770	-141	-741	-1.652	-702	-2.354
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-415	-526	-656	-1.597	81	-1.516
EBITDA	509	1.288	150	1.947	-502	1.445
Abschreibungen	-88	-619	-26	-733	-208	-941
EBIT	421	669	124	1.214	-710	504
Finanzergebnis*	-14	-337	-11	-362	51	-311
Gewinn- und Verlustanteile an Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden	0	0	0	0	0	0
Übriges Finanzergebnis	-14	-337	-11	-362	51	-311
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-1	-2	-3	-6	0	-6
Periodenergebnis*	406	330	110	846	-659	187
Davon auf Anteile nicht beherrschender Gesellschafter entfallend	1	0	11	12	0	12
Segmentergebnis*/Konzernergebnis	405	330	99	834	-659	175

*Vor Ergebnisabführung

3U Konzern*

3U HOLDING AG		
ITK	Erneuerbare Energien	SHK
010017 Telecom GmbH Marburg, Deutschland	3U ENERGY AG Marburg, Deutschland	Solarpark Adelebsen GmbH Adelebsen, Deutschland
fon4U Telecom GmbH Marburg, Deutschland	3U ENERGY PE GmbH Kloster Lehnin, Deutschland	ClimaLevel Energiesysteme GmbH Köln, Deutschland
3U TELECOM GmbH Marburg, Deutschland	3U Euro Energy Systems GmbH Marburg, Deutschland	Windpark Langendorf GmbH & Co. KG Marburg, Deutschland
LineCall Telecom GmbH Marburg, Deutschland	Märkische Windkraft 110 GmbH & Co. KG Kloster Lehnin, Deutschland	Windpark Langendorf Verwaltungs-gesellschaft mbH Marburg, Deutschland
3U TELECOM GmbH Wien, Österreich	Repowering Sachsen-Anhalt GmbH Marburg, Deutschland	Immowerker GmbH Marburg, Deutschland
Discount Telecom S&V GmbH Marburg, Deutschland		PELIA Gebäudesysteme GmbH Montabaur, Deutschland
Exacor GmbH Marburg, Deutschland		Selfio GmbH Linz am Rhein, Deutschland
OneTel Telecommunication GmbH Marburg, Deutschland		
RISIMA Consulting GmbH Marburg, Deutschland		
weclapp GmbH Marburg, Deutschland		

*Vollkonsolidierte Unternehmen

Finanzkalender

- **Teilnahme Frühjahrskonferenz (Frankfurt)**
14.-16. Mai 2018
- **Veröffentlichung Halbjahresbericht 2018**
15. August 2018
- **Veröffentlichung Quartalsmitteilung 3/2018**
8. November 2018
- **Teilnahme Eigenkapitalforum (Frankfurt)**
26.-28. November 2018

Impressum

Herausgeber
3U HOLDING AG
Frauenbergstraße 31-33
35039 Marburg
Deutschland

Postanschrift
3U HOLDING AG
Postfach 22 60
35010 Marburg
Deutschland

Investor Relations
Peter Alex
Telefon:
+49 (0) 6421 999-1200
Telefax:
+49 (0) 6421 999-1222
ir@3u.net
www.3u.net

Fotos
Shutterstock (Titel)

Schrift
Interstate
von Tobias Frere-Jones
(Hersteller:
The Font Bureau)

© 2018 3U HOLDING AG,
Marburg
Printed in Germany

Disclaimer

Diese Quartalsmitteilung enthält in die Zukunft gerichtete Aussagen, die auf Annahmen bzw. Schätzungen des Managements der 3U HOLDING AG beruhen und wurde keiner prüferischen Durchsicht unterworfen. Trotz der Annahme, dass die vorausschauenden Aussagen realistisch sind, kann nicht dafür garantiert werden, dass diese Erwartungen sich auch als richtig erweisen werden. Bei Prozentangaben und Zahlen in dieser Quartalsmitteilung können Rundungsdifferenzen auftreten.



3U HOLDING AG
Postfach 22 60
35010 Marburg
Deutschland

Tel.: +49 (0) 6421 999-1200
Fax: +49 (0) 6421 999-1222

ir@3u.net
www.3u.net