

Quartalsmitteilung 1/2017



© Thomas Gorski, AIRTEAM

Inhalt

3	Konzernergebnisse im Überblick
3	Wesentliche Ereignisse im Quartal
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.	
		2017	2016
Umsatz	(in Mio. EUR)	10,48	11,33
EBITDA (Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen)	(in Mio. EUR)	1,45	1,20
EBIT (Ergebnis vor Zinsen und Steuern)	(in Mio. EUR)	0,50	0,35
EBT (Ergebnis vor Steuern)	(in Mio. EUR)	0,19	0,15
Konzernergebnis	(in Mio. EUR)	0,18	0,10
Ergebnis je Aktie gesamt (unverwässert)	(in EUR)	0,01	0,00
Ergebnis je Aktie gesamt (verwässert)	(in EUR)	0,01	0,00
Eigenkapitalquote	(in %)	42,28	49,66

Wesentliche Ereignisse im Quartal

Im Segment Erneuerbare Energien erreichte die 3U HOLDING AG mit der im Januar erfolgten Inbetriebnahme des zweiten selbst entwickelten Windparks einen wichtigen Meilenstein. Die 3U ENERGY AG, eine 100%ige Tochtergesellschaft der 3U HOLDING AG, hatte Ende Mai 2016 die Genehmigung nach BImSchG für ihr Windparkprojekt Schlenzer erhalten.

Dieser von der 3U ENERGY PE GmbH entwickelte Windpark besteht aus zwei Windenergieanlagen mit jeweils einer Nennleistung von 2,75 MW, einer Nabenhöhe von 139 m und einem Rotordurchmesser von 120 m.

Aktuell besitzt die 3U HOLDING AG damit drei Windparks mit einer Gesamtnennleistung von 34,6 MW.

Ertrags- und Finanzlage

Ertragslage

Konzernumsatz

Der Konzernumsatz liegt mit EUR 10,48 Mio. leicht unter dem Niveau des ersten Quartals des Geschäftsjahres 2016. Insbesondere die zum 1. Januar 2017 erfolgten Tarifanpassungen im Bereich der Telefonie haben dazu geführt, dass die Umsätze im Segment ITK weiter zurückgegangen sind. Auch im ersten Quartal des laufenden Geschäftsjahres waren die Windverhältnisse an unseren im Betrieb befindlichen Windparks unterdurchschnittlich. Dennoch ist der Umsatz im Segment Erneuerbare Energien durch die neu hinzugekommenen Anlagen deutlich angestiegen. Im Segment SHK konnte der Umsatz gegenüber dem Vergleichsquartal des Vorjahres weiter ausgebaut werden.

Die Bestandsveränderung betrifft wie im Vorjahreszeitraum im Wesentlichen die weiteren Windparkprojektentwicklungen.

Der Materialaufwand hat sich im Vergleich zum Vorjahreszeitraum deutlich verringert. Hier haben sich die Tarifanpassungen im Bereich der Telefonie positiv ausgewirkt. Auch in Relation zum Umsatz ist der Materialaufwand im Vergleich zum Vorjahreszeitraum in den Segmenten deutlich gesunken. Der Anteil des Materialaufwands am Umsatz beträgt in den Segmenten 54,1%, während es im Vorjahreszeitraum noch 60,9% der Umsatzerlöse waren.

EBITDA

Das EBITDA hat sich gegenüber dem Vorjahreszeitraum nochmals verbessert. Betrug das EBITDA im Vorjahreszeitraum EUR 1,20 Mio., konnte im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2017 ein EBITDA in Höhe von EUR 1,45 Mio. erzielt werden. Zur Steigerung des EBITDA gegenüber dem Vorjahr hat auch der geringere Personalaufwand beigetragen. Durch den geringeren Personalaufwand konnten die höheren sonstigen betrieblichen Aufwendungen im Zusammenhang mit dem laufenden Betrieb der neuen Windparks überkompensiert werden.

Der geringere Personalaufwand und der geringere Materialaufwand haben dazu geführt, dass das EBITDA im Segment ITK bei deutlich geringeren Umsätzen dennoch das Niveau des Vorjahres erreicht. Auch im Segment Erneuerbare Energien konnte das EBITDA deutlich verbessert werden. Lediglich im Segment SHK konnte das EBITDA des Vorjahreszeitraums insbesondere aufgrund einer zwischenzeitlichen Umsatzfokussierung nicht erreicht werden.

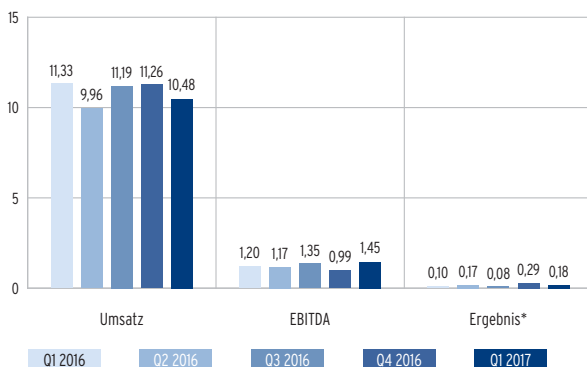
Konzernergebnis

Das Konzernergebnis im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2017 liegt mit EUR 0,18 Mio. über dem Konzernergebnis des Vorjahreszeitraums und auch leicht über der Planung für das Geschäftsjahr 2017.

Es besteht weiterhin ein niedriges allgemeines Zinsniveau. Daraus resultiert auch, dass sich das Zinsniveau innerhalb des verzinslichen Fremdkapitals des 3U Konzerns in den zurückliegenden Quartalen verbessert hat. In der Folge hat sich auch das negative Finanzergebnis gegenüber dem Vergleichszeitraum trotz deutlich höherem Fremdkapitalanteil im Zusammenhang mit der Finanzierung der Windparkprojekte nur unterproportional erhöht.

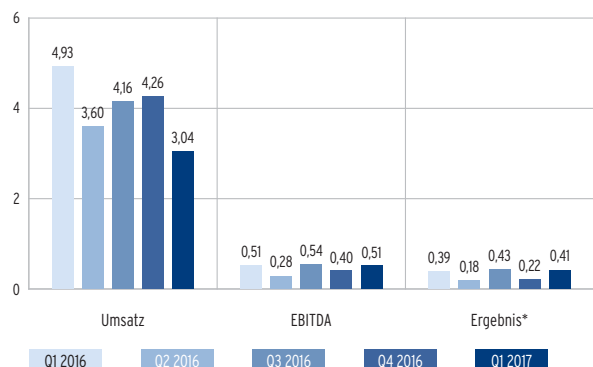
Das den Anteilen nicht beherrschender Gesellschafter zugerechnete Ergebnis hat sich nicht wesentlich verändert.

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



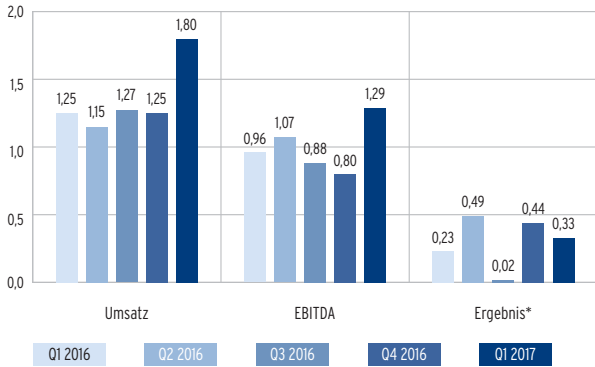
*Nach Anteil nicht beherrschender Gesellschafter

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



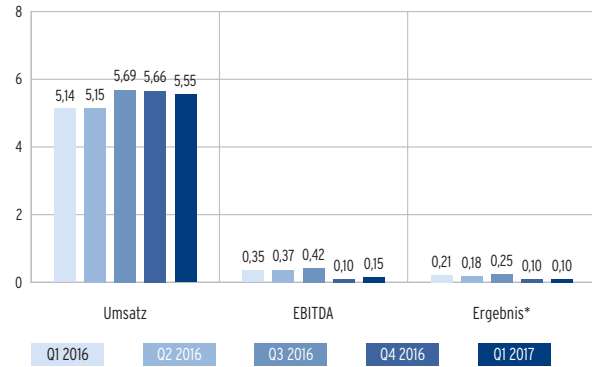
*Segmentergebnis vor Ergebnisabführung und nach Anteil nicht beherrschender Gesellschafter

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

Im ersten Quartal des Geschäftsjahrs 2017 hat der Konzern nur geringe Auszahlungen für Investitionen im Saldo in Höhe von EUR 0,12 Mio. getätigt. Die Auszahlungen betrafen insbesondere Investitionen in die Rechenzentrums-, IT- und Telekommunikations-Infrastruktur. Weitere wesentliche Investitionen sind erst zu einem späteren Zeitpunkt innerhalb des Geschäftsjahrs 2017 geplant.

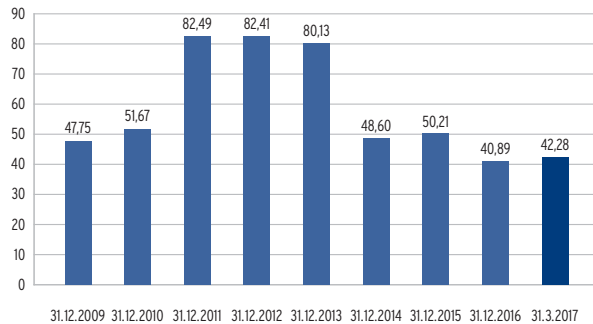
Die Finanzmittel legt die 3U HOLDING AG ausschließlich in Tages- und kurzfristigen Festgeldanlagen bei der Baden-Württembergischen Bank, der Sparkasse Marburg-Biedenkopf und der Deutschen Kreditbank AG an.

Gegenüber dem 31. Dezember 2016 haben sich die liquiden und liquiditätsnahen Mittel zum 31. März 2017 um EUR 1,10 Mio. von EUR 11,67 Mio. auf EUR 10,57 Mio. vermindert. Zu dieser Verminderung hat insbesondere die Finanzierungstätigkeit beigetragen. In diesem Bereich haben sich die planmäßigen Tilgungen der laufenden Kredite niedergeschlagen.

Die 3U HOLDING AG verfügt weiterhin über eine solide Eigenkapitalquote. Aufgrund des leichten Anstiegs des Eigenkapitals und der geringeren Bilanzsumme ist die Eigenkapitalquote mit 42,28 % gegenüber dem 31. Dezember 2016 leicht gestiegen. Der Fremdkapitalanteil beträgt 57,72 %.

Bei ansonsten unveränderten Eigenkapitalpositionen hat der Gewinn des ersten Quartals zu einer Erhöhung des Eigenkapitals beigetragen.

Entwicklung der Eigenkapitalquote (in %)



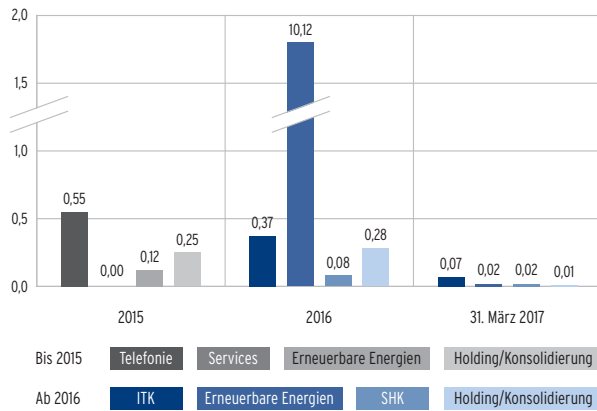
Investitionen

Im ersten Quartal 2017 wurden im Konzern Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen und in Sachanlagen sowie Anlageimmobilien nur in geringem Umfang durchgeführt. Die Gesamtinvestitionen betragen EUR 0,12 Mio.

Im Segment ITK wurden EUR 0,07 Mio. investiert. Diese betreffen im Wesentlichen Investitionen in ITK-Hardware. Die Investitionen im Segment Erneuerbare Energien betragen EUR 0,02 Mio. Im Segment SHK betrafen die Investitionen in Höhe von EUR 0,02 Mio. im Wesentlichen Investitionen in immaterielle Vermögensgegenstände. Investitionen der Holding erfolgten in Höhe von EUR 0,01 Mio.

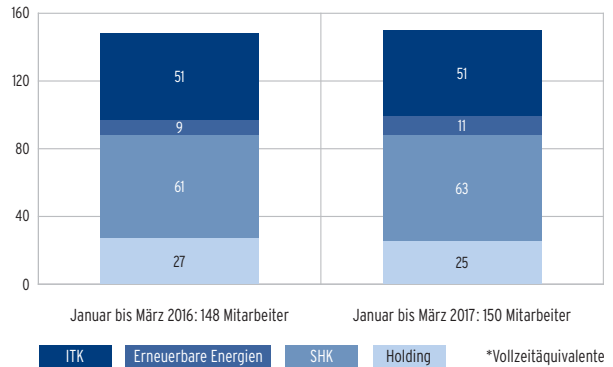
Für das Geschäftsjahr 2017 sind Investitionen in Höhe von rund EUR 21,07 Mio. in die bestehenden Geschäftsfelder eingeplant. Hiervon sollen EUR 0,32 Mio. im Segment ITK, im Segment Erneuerbare Energien EUR 20,01 Mio., im Segment SHK EUR 0,05 Mio. und EUR 0,70 Mio. bei der Holding investiert werden.

Entwicklung der Investitionen in EUR Mio.



Mitarbeiter*

Der 3U Konzern beschäftigte am Bilanzstichtag 150 Mitarbeiter (Vorjahr: 148). Im Jahresdurchschnitt waren es 150 (Vorjahr: 148). Die durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter gliedert sich wie folgt auf die einzelnen Bereiche:



*Vollzeitäquivalente

Nachtragsbericht

7

Ereignisse von besonderer Bedeutung nach dem Ende der Zwischenberichtsperiode haben sich nicht ereignet.

Ausblick

Für das Geschäftsjahr 2017 prognostiziert der Vorstand die folgenden wesentlichen Konzernkennzahlen.

3U Konzern (IFRS)		Ausblick 2017
Umsatz	(in Mio. EUR)	44,0–49,0
EBITDA (Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen)	(in Mio. EUR)	4,5–6,5
Konzernergebnis	(in Mio. EUR)	0,5–1,5

Bilanz

Aktiva – 3U Konzern (in TEUR)	31.3.2017	31.12.2016
Langfristige Vermögenswerte	61.228	61.678
Immaterielle Vermögenswerte	2.308	2.308
Sachanlagen	47.969	48.728
Anlageimmobilien	7.657	7.723
Übrige Finanzanlagen	144	144
Nach der Equity-Methode bilanzierte Finanzanlagen	15	15
Latente Steuern	2.279	1.833
Sonstige langfristige Vermögenswerte	856	927
Kurzfristige Vermögenswerte	31.838	34.084
Vorräte	15.056	14.797
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.914	4.710
Ertragsteuerforderungen	343	323
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	1.956	2.582
Liquide Mittel	10.569	11.672
Aktiva gesamt	93.066	95.762
Passiva – 3U Konzern (in TEUR)	31.3.2017	31.12.2016
Eigenkapital	39.346	39.158
Gezeichnetes Kapital (bedingtes Kapital TEUR 3.531 / 31. Dezember 2016: TEUR 3.531)	35.314	35.314
Eigene Anteile	-2.184	-2.184
Kapitalrücklage	10.345	10.345
Gewinnrücklage	-719	-719
Sonstige Eigenkapitalpositionen	-34	-35
Ergebnisvortrag	-2.191	-2.835
Konzernergebnis	175	644
Summe Eigenkapital der Aktionäre der 3U HOLDING AG	40.706	40.530
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	-1.360	-1.372
Langfristige Schulden	37.010	37.303
Langfristige Rückstellungen	829	826
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	34.764	35.417
Latente Steuern	1.234	840
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	183	220
Kurzfristige Schulden	16.710	19.301
Kurzfristige Rückstellungen	219	326
Kurzfristige Ertragsteuerverbindlichkeiten	650	715
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	8.632	9.419
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.805	4.560
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	4.404	4.281
Passiva gesamt	93.066	95.762

Gewinn- und Verlustrechnung

3U Konzern (in TEUR)	3-Monatsbericht 1.1.-31.3.	
	2017	2016
Umsatzerlöse	10.482	11.330
Andere Erträge	242	301
Bestandsveränderung an fertigen und unfertigen Leistungen	207	235
Andere aktivierte Eigenleistungen	0	0
Materialaufwand	-5.616	-6.879
Rohergebnis	5.315	4.987
Personalaufwand	-2.354	-2.474
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.516	-1.311
EBITDA	1.445	1.202
Abschreibungen	-941	-853
EBIT	504	349
Gewinn- und Verlustanteile an Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden	0	0
Übriges Finanzergebnis	-311	-204
EBT	193	145
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-6	-28
Ergebnis vor Anteilen nicht beherrschender Gesellschafter	187	117
Periodenergebnis	187	117
Davon auf Anteile nicht beherrschender Gesellschafter entfallend	12	16
Davon Konzernergebnis	175	101
Ergebnis je Aktie		
Ergebnis je Aktie gesamt, unverwässert (in EUR)	0,01	0,00
Ergebnis je Aktie gesamt, verwässert (in EUR)	0,01	0,00

Verkürzte Kapitalflussrechnung

3U Konzern (in TEUR)	1.1.-31.3.	1.1.-31.3.
	2017	2016
Cashflow	-1.103	1.782
Mittelzufluss/-abfluss aus laufender Geschäftstätigkeit	449	2.117
Mittelzufluss/-abfluss aus der Investitionstätigkeit	-112	-2.596
Mittelzufluss/-abfluss aus der Finanzierungstätigkeit	-1.440	2.261
Verfügungsbeschränkungen	0	138
Wechselkursbedingte Änderungen	0	0
Konsolidierungskreisbedingte Veränderungen	0	0
Gesamte Veränderung des Finanzmittelfonds	-1.103	1.920
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	7.328	4.466
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	6.225	6.386

Segmentinformationen

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

Segmentberichterstattung 2016 1.1.-31.3.2016 (in TEUR)	ITK	Erneuerbare Energien	SHK	Zwischen- summe	Holding/ Konsolidie- rung	Konzern
Gesamter Umsatz	5.603	2.057	7.606	15.266	14	15.280
Innenumsatz (Intrasegmenterlöse)	-678	-803	-2.469	-3.950	0	-3.950
Segment/Konzernumsatz	4.925	1.254	5.137	11.316	14	11.330
Andere Erträge	112	117	59	288	13	301
Bestandsveränderung	0	240	-5	235	0	235
Andere aktivierte Eigenleistungen	0	0	0	0	0	0
Materialaufwand	-3.296	-159	-3.436	-6.891	12	-6.879
Rohergebnis	1.741	1.452	1.755	4.948	39	4.987
Personalaufwand	-867	-125	-744	-1.736	-738	-2.474
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-365	-363	-660	-1.388	77	-1.311
EBITDA	509	964	351	1.824	-622	1.202
Abschreibungen	-91	-517	-48	-656	-197	-853
EBIT	418	447	303	1.168	-819	349
Finanzergebnis*	-34	-244	-12	-290	86	-204
Gewinn- und Verlustanteile an Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden	0	0	0	0	0	0
Übriges Finanzergebnis	-34	-244	-12	-290	86	-204
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-5	23	-46	-28	0	-28
Periodenergebnis*	379	226	245	850	-733	117
Davon auf Anteile nicht beherrschender Gesellschafter entfallend	-16	0	32	16	0	16
Segmentergebnis*/Konzernergebnis	395	226	213	834	-733	101

*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	Windpark Havelland Projekt I GmbH & Co. KG Kloster Lehnin, Deutschland
3U TELECOM GmbH Marburg, Deutschland	3U Euro Energy Systems GmbH Marburg, Deutschland	Windpark Langendorf GmbH & Co. KG Marburg, Deutschland
3U TELECOM GmbH Wien, Österreich	Märkische Windkraft 110 GmbH & Co. KG Kloster Lehnin, Deutschland	Windpark Langendorf Verwaltungs-gesellschaft mbH Marburg, Deutschland
Discount Telecom S&V GmbH Marburg, Deutschland	Repowering Sachsen-Anhalt GmbH Marburg, Deutschland	CLIMAlevel Energiesysteme GmbH Köln, Deutschland
Exacor GmbH Marburg, Deutschland		Immowerker GmbH Marburg, Deutschland
OneTel Telecommunication GmbH Marburg, Deutschland		PELIA Gebäudesysteme GmbH Montabaur, Deutschland
RISIMA Consulting GmbH Marburg, Deutschland		Selfio GmbH Linz am Rhein, Deutschland
weclapp GmbH Marburg, Deutschland		

*Vollkonsolidierte Unternehmen

Finanzkalender

- **Hauptversammlung**
18. Mai 2017
- **Veröffentlichung Halbjahresbericht 2017**
10. August 2017
- **Veröffentlichung Quartalsmitteilung 3/2017**
9. November 2017

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
Thomas Gorski, AIRTEAM
(Titel)

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

© 2017 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

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

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