Geschäftsjahr 2015 & Ausblick 2016

Inhalt

Ralph Dommermuth	Unternehmensentwicklung
	Ausblick
Frank Krause	Ergebnisse 2015

Unternehmens-Entwicklung

Highlights 2015

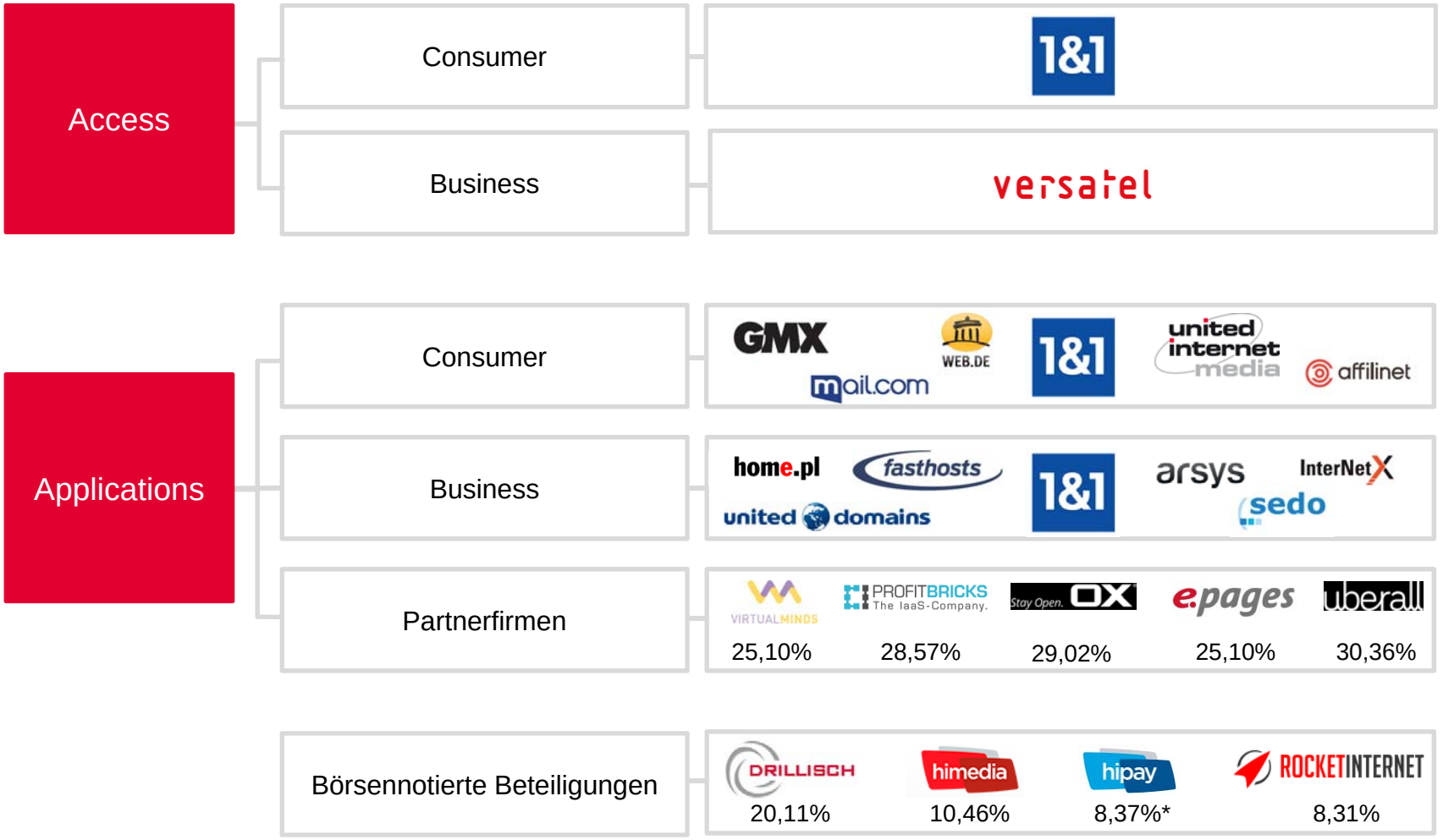
- Kundenwachstum deutlich über Plan: +1,19 Mio. Verträge (davon +0,93 Mio. organisches Wachstum) auf 15,97 Mio.
- Starkes Wachstum bei Umsatz und Ergebnis

	2014	2015	Veränderung
Umsatz	3,065 Mrd. €	3,716 Mrd. €	+ 21,2 %
EBITDA	551,5 Mio. €	771,2 Mio. €	+ 39,8 %
EBIT	430,6 Mio. €	555,7 Mio. €	+ 29,1 %
EPS	1,46 €	1,80 €	+ 23,3 %
EPS vor PPA-Abschreibungen	1,52 €	1,96 €	+ 28,9 %

- Im Ergebnis enthalten sind Verkaufserlöse von 14,0 Mio. € aus dem Verkauf der Goldbach Aktien sowie dem Teilverkauf von virtual minds Anteilen
- Erwerb von 20,11 % der Drillisch AG für 415,8 Mio. €
- Erwerb weiterer 1,2 Mio. Rocket-Aktien im Rahmen einer Kapitalerhöhung für 58,8 Mio. €
- Übernahme von home.pl für 154,5 Mio. €
- Dividendenvorschlag für das Geschäftsjahr 2015: 0,70 € (Vorjahr: 0,60 €)

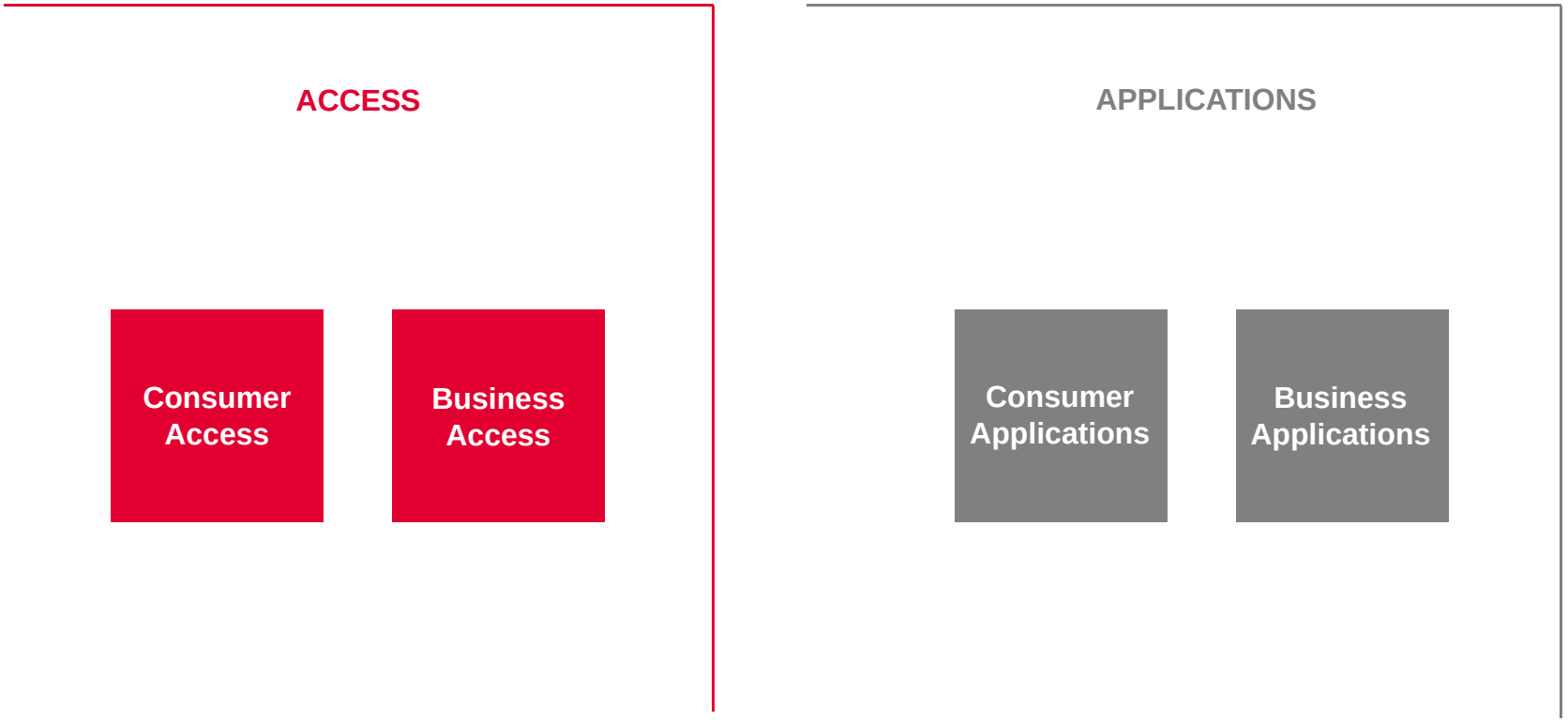
2 Segmente: Access und Applications

Marken und Beteiligungen



* Spin-off von Hi-Media S.A.

„Access“ im Geschäftsjahr 2015

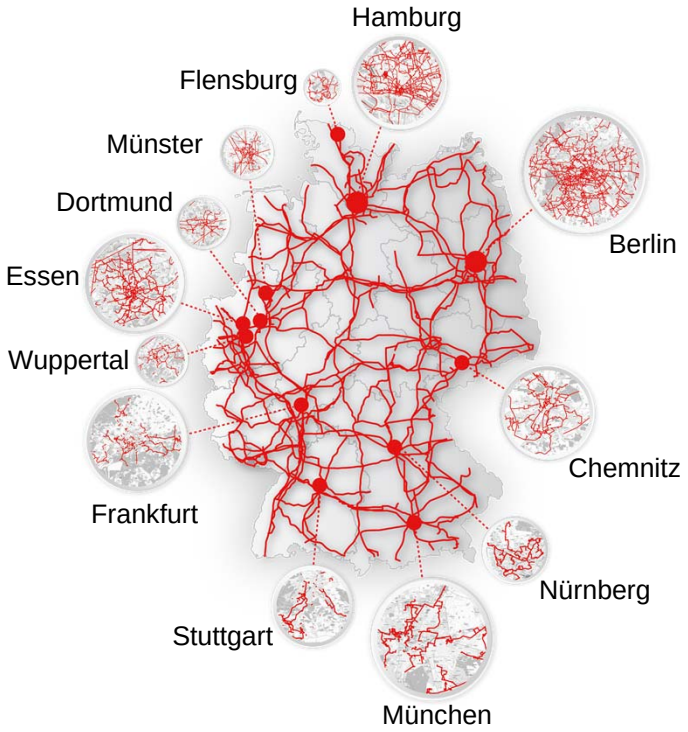


Consumer Access: 7,80 Mio. Kundenverträge

- Größter alternativer deutscher DSL-Anbieter mit 4,32 Mio. DSL-Anschlüssen
- 3,48 Mio. Vertragskunden für mobiles Internet

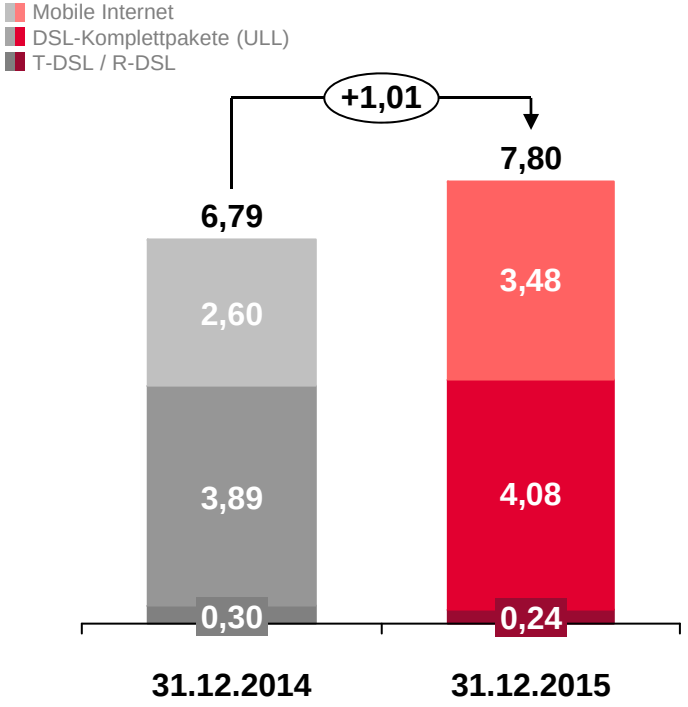
Business Access über Versatel

- Daten- und Netzwerklösungen für mittelständische Unternehmen sowie Infrastrukturleistungen für Großunternehmen
- Zweitgrößtes deutsches Glasfasernetz mit 40.825 km Länge (Vorjahr: 39.318 km)
- Netzinfrastruktur in 250 deutschen Städte (Vorjahr: 226), darunter 19 der 25 größten Städte
- 6.212 ans Netz angeschlossene Standorte (Vorjahr: 5.481)



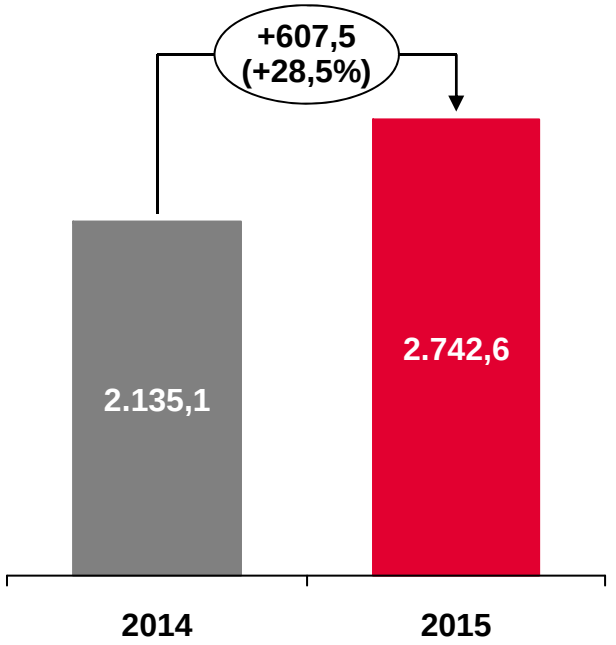
Access: Kundenverträge und Umsatz

Kundenverträge
(in Mio.)



- + 880.000 Mobile-Internet-Verträge
- + 190.000 DSL-Anschlüsse (ULL)
- Altgeschäft mit T-DSL-/R-DSL-Zugängen im Auslauf

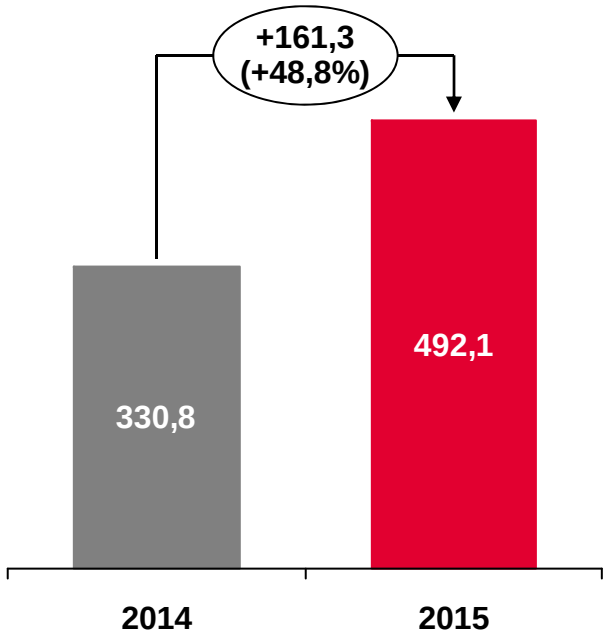
Umsatz
(nach IFRS in Mio. €)



- 517,9 Mio. € Versatel-Umsatz in 2015 (130,6 Mio. € in Q4 2014)

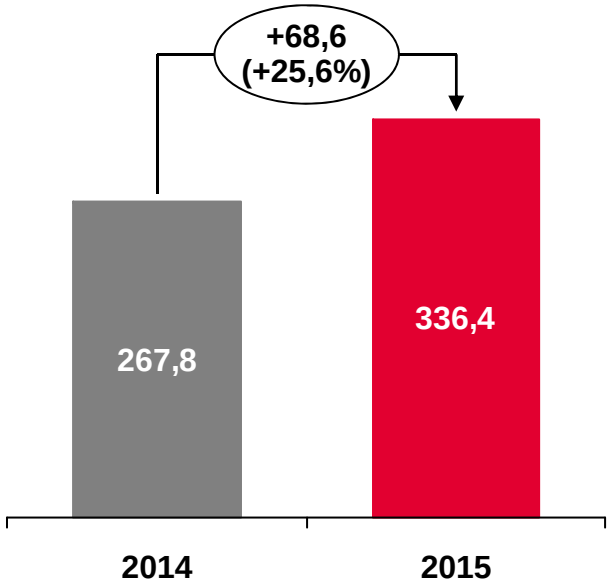
Access: EBITDA und EBIT

EBITDA
(nach IFRS in Mio. €)



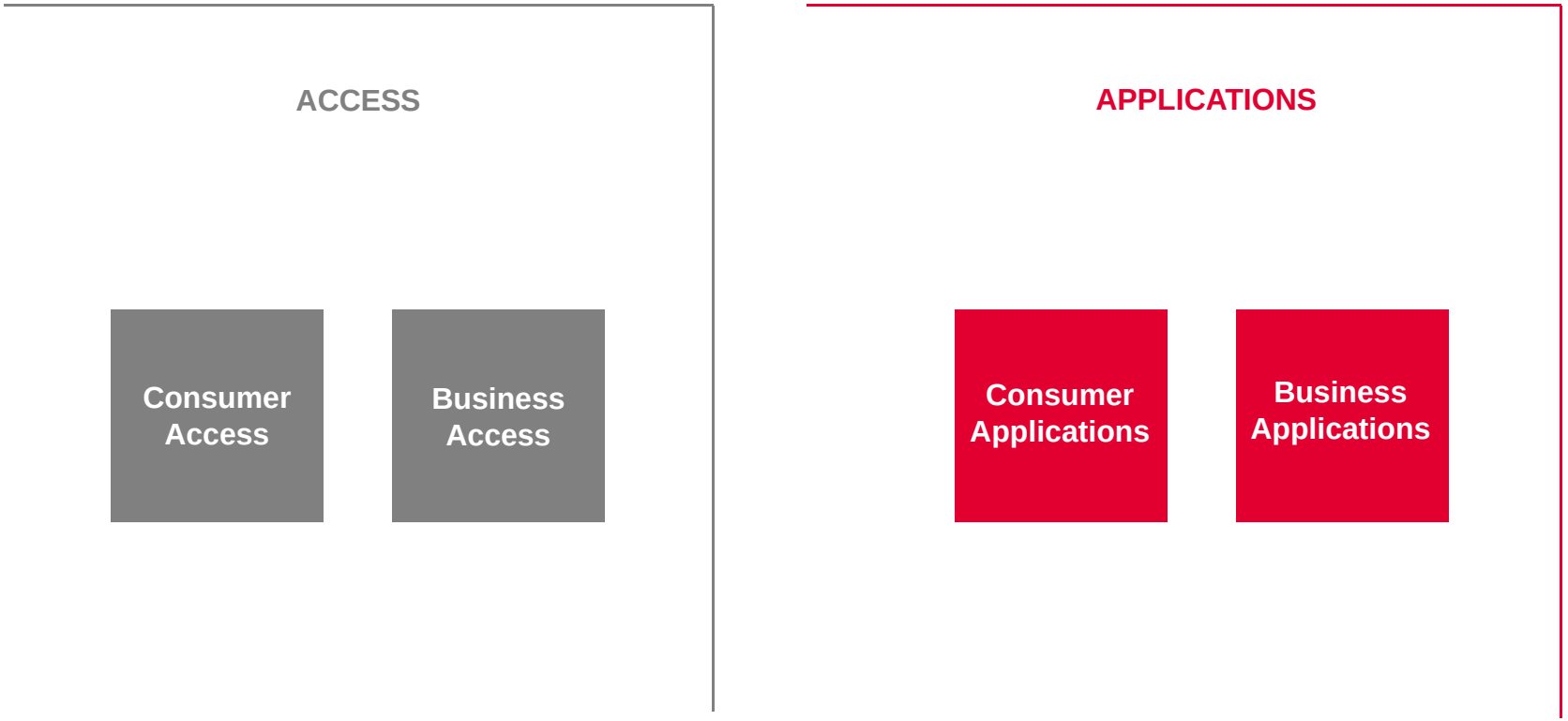
- 146,1 Mio. € Versatel-EBITDA in 2015 (33,3 Mio. € in Q4 2014)
- 17,9 % EBITDA-Marge (Vorjahr: 15,5 %)

EBIT
(nach IFRS in Mio. €)



- 17,2 Mio. € Versatel-EBIT in 2015 (0,9 Mio. € in Q4 2014)
- 12,3 % EBIT-Marge (Vorjahr: 12,5 %)

„Applications“ im Geschäftsjahr 2015



Consumer Applications: Vom E-Mail-Dienst zur Zentrale für Kommunikations-, Informations- und Identitäts-Management

Kommunikation und Organisation
E-Mail, Kalender, Kontakte, SMS, Fax

De-Mail
Rechtssichere Kommunikation und Identitäts-Management

Online Office
Texte, Tabellen, Präsentationen

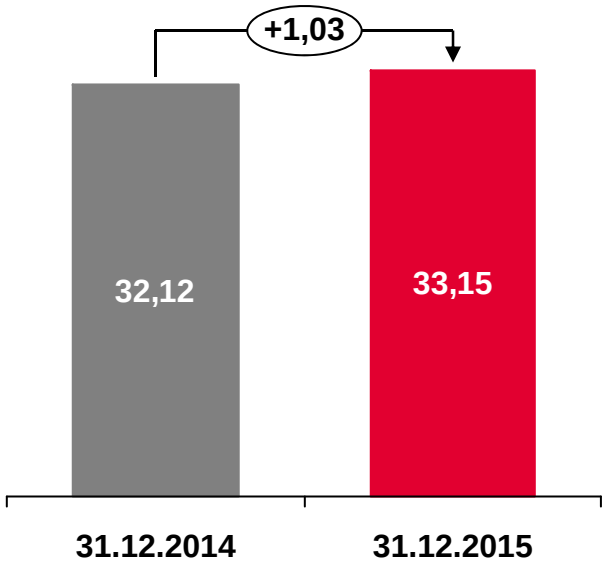
Cloud-Speicher
für Fotos, Filme, Musik und Dokumente

GMX WEB.DE mail.com

Business Applications:
Vom Webhoster zum E-Business Lösungsanbieter

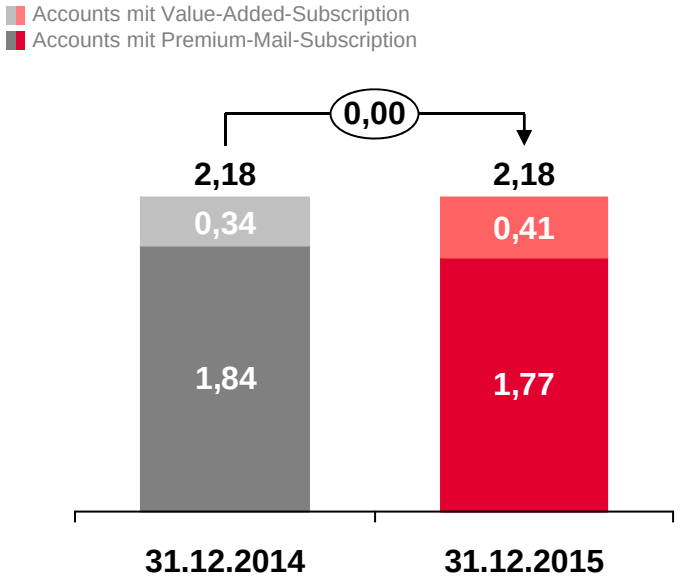
Consumer Applications

Free Accounts
(in Mio.)



- 15,9 Mio. mit mobiler Nutzung (+2,3 Mio.)
- 17,2 Mio. mit Cloud-Speicher (+1,0 Mio.)

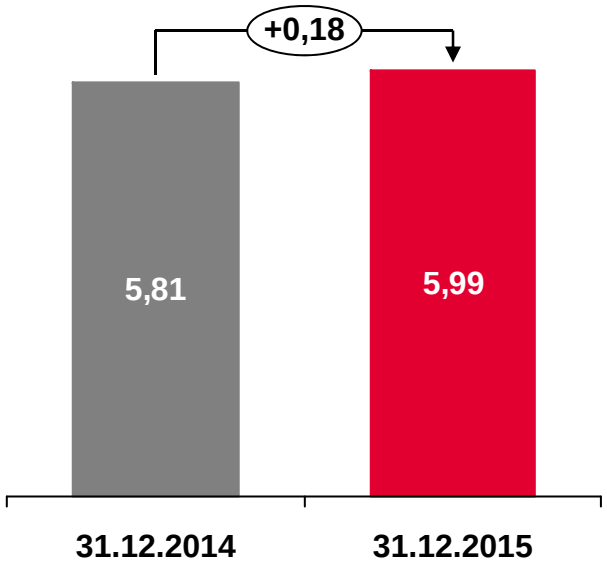
Kundenverträge
(in Mio.)



- Stabiler Vertragsbestand trotz limitierter Bewerbung von Pay-Produkten

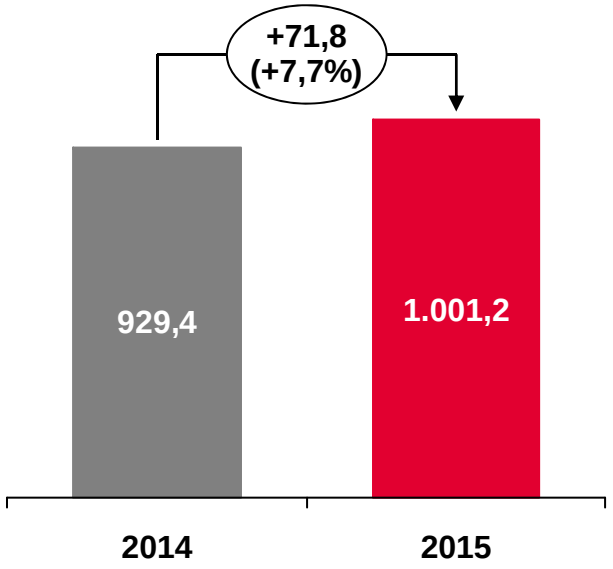
Business Applications und Segment-Umsatz

Business Applications
(Verträge in Mio.)



- Organische Vertragsentwicklung
  - -80.000 infolge Preiserhöhung „Domainer“
- Einmaleffekte
  - -80.000 Verträge zusätzlich aus Bereinigung bei „Domainern“ zum Jahresende
  - +340.000 Verträge aus home.pl-Übernahme

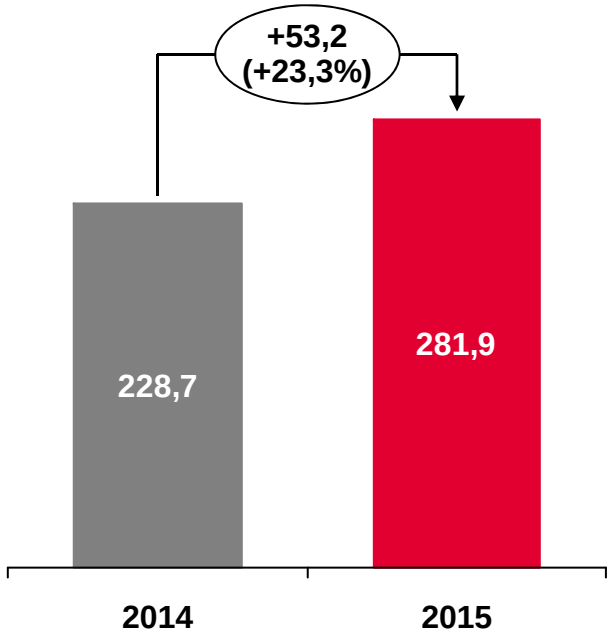
Umsatz
(nach IFRS in Mio. €)



- Erstmals insgesamt 1 Mrd. € Umsatz im Applications-Segment

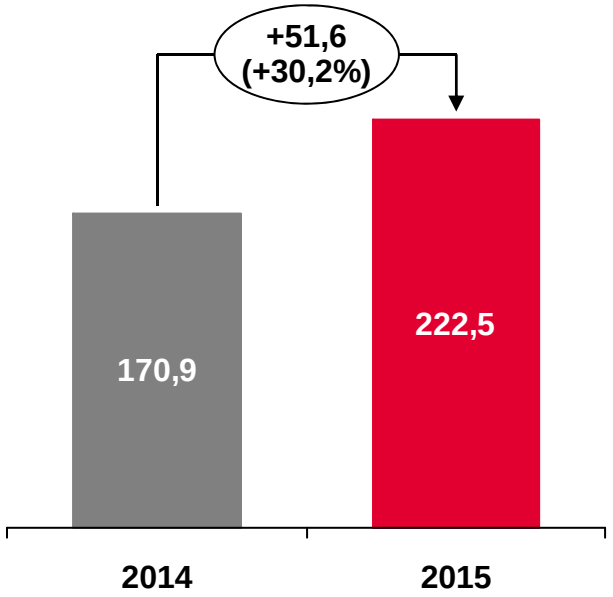
Applications: EBITDA und EBIT

EBITDA
(nach IFRS in Mio. €)



- 28,2 % EBITDA-Marge (Vorjahr: 24,6 %)

EBIT
(nach IFRS in Mio. €)



- 22,2 % EBIT-Marge (Vorjahr: 18,4 %)

Ausblick 2016

Fortsetzung des nachhaltigen Wachstums

- Ca. 4 Mrd. € Umsatz
- Ca. 850 Mio. € EBITDA
- Ca. 800.000 neue Verträge

Ergebnisse 2015

Konzern: Kunden-, Umsatz- und Ergebnisentwicklung 2015

(nach IFRS in Mio. €)

	2014	2015*	Erläuterungen
Mobile Internet Verträge	2,60	3,48	▪ + 0,88 Mio.
DSL Verträge	4,19	4,32	▪ + 0,13 Mio.
Business Applications Verträge	5,81	5,99	▪ + 0,18 Mio.
Consumer Applications Verträge	2,18	2,18	▪ + 0,00 Mio.
Free Accounts	32,12	33,15	▪ + 1,03 Mio.
Umsatz	3.065,0	3.715,7	▪ + 21,2 %
EBITDA	551,5	771,2	▪ + 39,8 %
EBIT	430,6	555,7	▪ + 29,1 %
EBT	412,9	535,1	▪ + 29,6 %
EPS (in €)	1,46	1,80	▪ + 23,3 %
EPS vor PPA-Abschreibungen (in €)	1,52	1,96	▪ + 28,9 %

* Ergebniskennzahlen inklusive 14,0 Mio.€ Sondereffekte aus dem Verkauf der Goldbach Aktien sowie dem Teilverkauf von virtual minds Anteilen

Konzern: Bilanz zum 31. Dezember 2015 (I)

(nach IFRS in T€)

Vermögenswerte	31.12.2014	31.12.2015	Erläuterungen:
Sachanlagen / immaterielle Vermögenswerte	1.074.776	1.009.228	▪ Capex: 140,4 M€; Afa: 215,5 M€
Firmenwerte	977.043	1.137.795	▪ Anstieg insbesondere durch home.pl-Übernahme
Finanzanlagen	730.219	917.325	▪ Börsenwerte Hi-Media, Hi-Pay und Rocket Internet, Buchwert Drillisch sowie 5 weitere strategische Beteiligungen
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	216.648	255.505	▪ Infolge Geschäftsausweitung
Vorräte, abgegrenzte Aufwendungen (ARAP) und sonstige Vermögenswerte	623.910	473.507	▪ ARAP: 185,1 M€; Vorräte: 42,5 M€; Latente Steueransprüche: 108,5 M€; Steuerrückforderungen: 114,6 M€
Zahlungsmittel	50.829	84.261	
Summe	**3.673.425**	**3.877.621**	

Konzern: Bilanz zum 31. Dezember 2015 (II)

(nach IFRS in T€)

Schulden und Eigenkapital	31.12.2014	31.12.2015	Erläuterungen:
Eigenkapital	1.204.729	1.149.758	▪ Eigenkapitalquote: 29,7% (Vj. 32,8%)
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.374.002	1.536.502	▪ Bankverbindlichkeiten (netto): 1.452,2 M€ (Vj. 1.323,2 M€)
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	360.334	399.904	▪ Infolge Geschäftsausweitung
Steuerrückstellungen und latente Steuerschulden	212.822	218.666	
Sonstige Rückstellungen	48.455	60.044	
Sonstige Verbindlichkeiten	238.202	252.855	▪ Davon langfristig: 95,5 M€ (IRUs / Netzmiete von Versatel)
Abgegrenzte Erlöse (PRAP)	234.881	259.892	
Summe	**3.673.425**	**3.877.621**	

Konzern: Cashflow zum 31. Dezember 2015

(nach IFRS in T€)

	2014	2015	Erläuterungen:
Cashflow der betrieblichen Tätigkeit	380.563	554.464	
Nettoeinzahlungen betriebliche Tätigkeit	453.997	533.204	▪ Ohne KESt-Zahlung im Vorjahr bzw. -Rückerstattung in 2015
Nettoauszahlungen im Investitionsbereich	-1.349.811	-766.039	▪ Anstieg insbesondere durch Versatel-Capex, Drillisch-Beteiligung sowie Rocket-Kapitalerhöhung
Free Cashflow*	386.573	400.494	

* Free Cashflow ist definiert als Nettoeinzahlungen der betrieblichen Tätigkeit, verringert um Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen, zuzüglich Einzahlungen aus Abgängen von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen

Unsere Erfolgsgeschichte geht weiter!