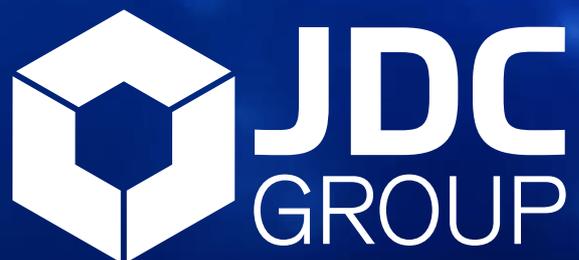


Geschäftsbericht 2022



BEST ADVICE. BETTER TECHNOLOGY.

Inhalt

JDC Group AG auf einen Blick	3	Konzernabschluss	45
Highlights 2022	4	Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung	46
Brief des Vorstands an die Aktionäre	11	Konzern-Gesamtergebnisrechnung	47
Der Konzern	15	Segmentberichterstattung	48
Geschäftskonzept und Aufbau	16	Konzernbilanz	50
Die Geschäftsbereiche	19	Konzern-Kapitalflussrechnung	52
Unternehmensentwicklung	21	Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung	53
Aktionärsstruktur	22	Anhang zum Konzernabschluss	54
Aktienkursentwicklung	24	Anlage 1 zum Anhang: Entwicklung des Konzernanlagevermögens zum 31. Dezember 2022	114
Konzernlagebericht	25	Anlage 2 zum Anhang: Entwicklung der Nettobuchwerte des Konzernanlagevermögens zum 31. Dezember 2022	116
Grundlagen des Konzerns	26	Anlage 3 zum Anhang: Aufstellung des Anteilsbesitzes zum 31. Dezember 2022	117
Geschäftsmodell des Konzerns	26	Anlage 4 zum Anhang: Finanzinstrumente – IFRS 7 zum 31. Dezember 2022	118
Forschung und Entwicklung	26	Bestätigungsvermerk	120
Wirtschaftsbericht	27	Kontakt	124
Gesamtwirtschaftliche Rahmenbedingungen	27		
Branchenbezogene Rahmenbedingungen	28		
Geschäftsverlauf Konzern und Segmente	30		
Vermögens-, Finanz- und Ertragslage	30		
Wesentliche Kennzahlen	30		
Vermögenslage	31		
Finanzlage	32		
Ertragslage	32		
Segmentberichterstattung	33		
Chancen- und Risikobericht	33		
Prognosebericht	35		
Konjunkturausblick	35		
Märkte und Branchenausblick	36		
Ausblick für den JDC Group Konzern	36		
Erwartete Geschäftsentwicklung	36		
Aufsichtsrat und Vorstand	37		
Bericht des Aufsichtsrats	38		
Vorstand	42		
Aufsichtsrat	44		

JDC Group AG

Kennzahlen im Überblick

Gewinn- und Verlustrechnung in TEUR	31.12.2022 TEUR	31.12.2021 TEUR	Veränderungen zum Vorjahr in %
Umsatz	156.080	146.808	6,3
Rohertrag	47.794	41.690	14,6
Rohertragsmarge in %	30,6	28,4	7,7
Gesamtkosten	44.880	38.779	15,7
EBITDA	8.966	8.308	7,9
EBITDA Marge in %	5,7	5,7	0,0
EBIT	2.914	2.911	0,1
EBIT Marge in %	1,9	2,0	-5,0
Konzernergebnis	939	904	3,9
Anzahl Aktien in Tausend (am Periodenende)	12.981	13.163	-1,4
Ergebnis je Aktie in Euro	0,07	0,07	0,0

CashFlow/Bilanz in TEUR	31.12.2022 TEUR	31.12.2021 TEUR	Veränderungen zum Vorjahr in %
Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit (zum 31.12.)	7.567	14.855	-49,1
Bilanzsumme	112.983	121.753	-7,2
Eigenkapital	36.971	38.817	-4,8
Eigenkapitalquote in %	32,7	31,9	2,6

Highlights 2022

Bancassurance-Plattform für VR-Banken

Die zur JDC Group AG gehörende Jung, DMS & Cie. Pro GmbH hat einen Vertrag über fünf Jahre mit einer Tochtergesellschaft der R+V Versicherungsgruppe geschlossen. In diesem Rahmen wird die R+V, die zweitgrößte Versicherungsgruppe Deutschlands, die JDC-Versicherungsplattform als Whitelabel samt Kundenverwaltungssystem iCRM und einer eigenen Endkunden-Smartphone-App für ein hybrides Vermittlermodell innerhalb der genossenschaftlichen Finanzgruppe einsetzen. Eine Pilotgruppe von mehreren Volksbanken ist hier bereits gestartet.

Kooperation mit Gothaer

Der Service- und Technologieplattform-Anbieter Jung, DMS & Cie. AG hat im letzten Jahr eine weitreichende Zusammenarbeit mit dem Gothaer Versicherungskonzern vereinbart. Der Vertrag zum Aufbau eines 360-Grad-Portfolio-Blicks für die Kundinnen und Kunden der Gothaer Agenturvertriebe ist zunächst für vier Jahre geschlossen worden.

JDC gewinnt Ecclesia für ihre Plattform-Technologie im Privatkundengeschäft

Die Ecclesia Gruppe, der größte deutsche Versicherungsmakler für Unternehmen und Institutionen, nutzt zukünftig die JDC-Technologie bei der Geschäftsabwicklung im Privatkundengeschäft. Nach den Maklern von Lufthansa, BMW, Böhringer und Volkswagen Bank gewinnt JDC damit einen weiteren namhaften Großmakler mit seinen Gruppengesellschaften.

Neue Konsolidierungsplattform für Versicherungsvermittler

Die JDC Group AG startet mit Bain Capital Insurance und Canada Life Irish Holding Company Limited die Summitas Gruppe als Konsolidierungsplattform für Versicherungsvermittler. Durch ihr besonderes Partnerschaftsmodell bietet Summitas etablierten Versicherungsmaklern in Deutschland und Österreich die Möglichkeit, in ihrem Kerngeschäft tätig zu bleiben oder eine Nachfolgelösung für ihr Unternehmen anzustreben. Die Makler können damit langfristig Stabilität für Kunden, Mitarbeiter, Standorte und Marken gewährleisten und gleichzeitig ihr Familienerbe und ihre Werte bewahren.

Rückkaufprogramm für eigene Aktien

Der Vorstand der JDC Group AG hat mit Zustimmung des Aufsichtsrats beschlossen, in diesem Jahr von seiner Ermächtigung zum Erwerb eigener Aktien Gebrauch zu machen. Das durchgeführte Rückkaufprogramm begann am 15. Juni 2022 und endete plangemäß mit Ablauf des 23. Dezember 2022. In diesem Rahmen wurden 181.820 Aktien zurückgekauft. Die Gesamtanzahl der von der JDC Group AG derzeit gehaltenen eigenen Aktien beträgt damit 687.022 Stück. Dies entspricht einem Anteil von 5,0 % des Grundkapitals der Gesellschaft.

Ausbau der Plattform im Investmentbereich

Die Jung, DMS & Cie. AG hat im Januar 2023 einen Kaufvertrag zum Erwerb von wesentlichen Teilen der Top Ten Financial Network Gruppe unterzeichnet. Mithilfe der in diesem Zuge erworbenen Softwarelösung ergänzt JDC ihr Produkt-Portfolio gezielt in den Bereichen Vermögensverwaltung, Haftungsdachlösungen und Label-Fonds. Die JDC-Plattform wird damit für Kunden noch attraktiver. Der Abschluss der Transaktion wird aufgrund des regulatorisch notwendigen Inhaberkontrollverfahrens für Mitte 2023 erwartet.

Highlights 2022

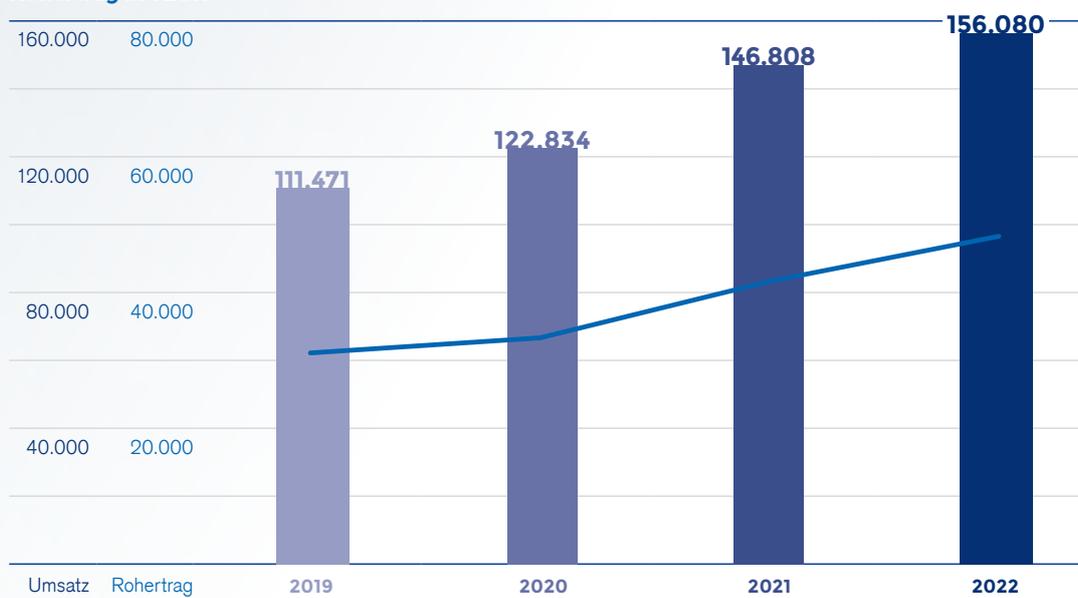
Umsatz nach operativen Geschäftsbereichen
in TEUR



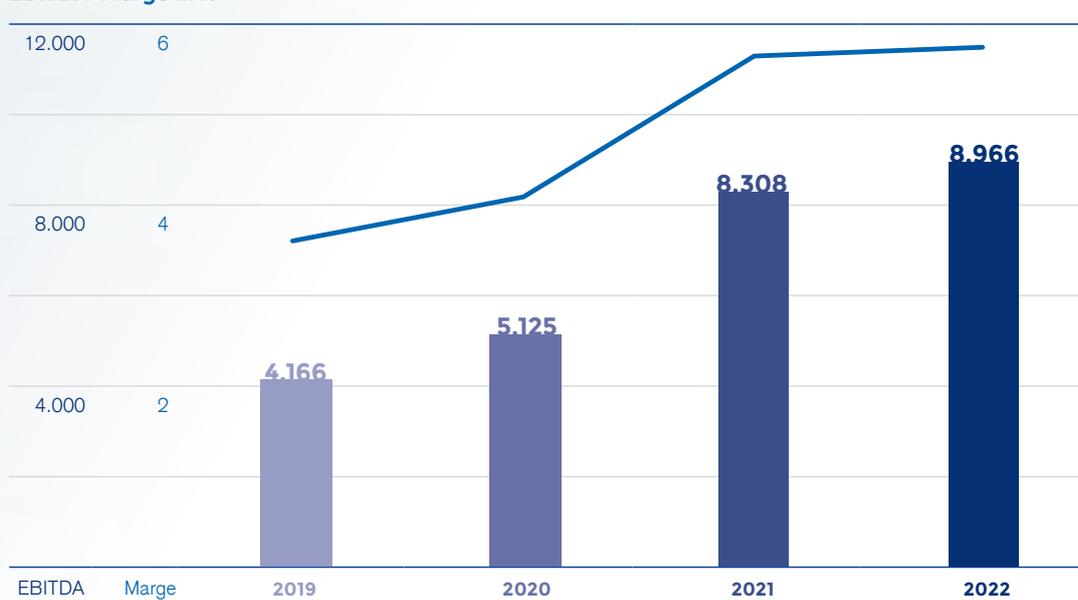
EBITDA nach operativen Geschäftsbereichen
in TEUR



Umsatz in TEUR Rohertrag in TEUR



EBITDA in TEUR EBITDA-Marge in %



Highlights 2022

JDC Plattform wächst

JDC integriert weitere Analyse- und Vergleichs-Tools in die prämierte Kundenverwaltung iCRM mit Single-Sign-On und automatischer Datenübergabe. Der gesamte Beratungsprozess wird digital - haftungssicher ermitteln, dokumentieren und medienbruchfrei abschließen auf der JDC Plattform.



Neu auf der JDC Plattform

Mit den **ACIO KV-Zusatz-Rechnern** können Kunden die wichtigsten KV-Zusatzsparten online abschließen. Die Vermittlerdaten sind automatisch in den Abschlussstrecken hinterlegt und sichern JDC-Partnern unkompliziert Neu- und Zusatzgeschäft



M&M im JDC-Ökosystem

Die umfassende Analyse- und Vergleichssoftware **M&M Office** wurde zusätzlich zu den bestehenden Rechnerangeboten in das JDC-Maklerverwaltungsprogramm iCRM mit Single-Sign-On und automatischer Datenübergabe integriert. Damit können JDC-Partner alle gewünschten Berechnungen in den Sparten Existenz, Leben und Kranken für ihre Kunden durchführen sowie auf Analysen, Bilanzkennzahlen und M&M Ratings zugreifen.



Stefan Bachmann

CDO

Ralph Konrad

CFO, CIO

Dr. Sebastian Grabmaier

CEO

Brief des Vorstands an die Aktionäre

SEHR GEEHRTE AKTIONÄRIN, SEHR GEEHRTER AKTIONÄR, LIEBE GESCHÄFTSPARTNERIN, LIEBER GESCHÄFTSPARTNER,

die JDC Group AG hat sich im abgelaufenen Geschäftsjahr sehr erfreulich weiterentwickelt. Trotz der schwierigen weltwirtschaftlichen Rahmenbedingungen stieg der Umsatz um über 6 Prozent auf 156,1 Mio. Euro. Dies hatte auch deutlich positive Auswirkungen für das Jahresergebnis: Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) wuchs auf 9,0 Mio. Euro nach 8,3 Mio. Euro im Vorjahr.

Meilensteine im Geschäftsjahr 2022

Im Jahr 2022 konnte die JDC Group AG weitere wichtige Vereinbarungen mit Großkunden schließen, die die zukünftige Entwicklung der Gruppe positiv beeinflussen werden:

Nachdem zunächst die Jung, DMS & Cie. AG Tochter Jung, DMS & Cie. PRO GmbH eine Zusammenarbeit mit der R+V, der zweitgrößten Versicherungsgruppe Deutschlands, verkünden konnte, konnte die Jung, DMS & Cie. AG zusätzlich weitreichende Kooperationen mit dem Gothaer Versicherungskonzern und dem größten Makler in Deutschland, der Ecclesia-Gruppe, vermelden.

Insbesondere der Abschluss des Vertrages mit einer Tochtergesellschaft der R+V Versicherungsgruppe birgt dabei für JDC ein großes Geschäftspotenzial. So setzt die R+V im Rahmen des fünfjährigen Vertrages zur Pilotierung einer Bancassurance-Plattform für Volks- und Raiffeisenbanken die JDC-Versicherungsplattform als Whitelabel-Lösung mitsamt Kundenverwaltungssystem iCRM und einer eigenen Endkunden-Smartphone-App innerhalb der genossenschaftlichen Finanzgruppe ein.

Aber auch die Kooperation mit dem Gothaer Versicherungskonzern zeigt, welchen Stellenwert sich JDC mittlerweile im Markt erarbeitet hat. Um ihren Kunden einen Überblick über ihr gesamtes Versicherungsportfolio bieten zu können, setzt künftig auch die Gothaer bei ihren über 1.000 Versicherungsagenturen auf die JDC-Plattform.

Im weiteren Verlauf des Geschäftsjahres konnte JDC mit der Ecclesia einen weiteren namhaften Großkunden gewinnen. So nutzt in Zukunft neben den Maklern der Lufthansa, BMW, Böhringer und der Volkswagen Bank auch die Ecclesia Gruppe, der größte deutsche Versicherungsmakler für Unternehmen und Institutionen, die JDC Plattformtechnologie im Privatkundengeschäft. Die Akquise von Großmaklern und deren Gruppengesellschaften bleibt damit auch in diesem Jahr ein wesentlicher Treiber der Entwicklung der JDC Group AG zur führenden Versicherungsplattform in Europa.

Besonders erwähnenswert ist in diesem Zusammenhang auch, dass der Kooperationsvertrag mit dem größten Kunden der JDC, der zum Lufthansa Konzern gehörenden Albatros Versicherungsdienste GmbH, in diesem Jahr erfolgreich um 5 Jahre verlängert wurde. JDC setzte sich hier in einer Ausschreibung erneut gegen sämtliche Mitbewerber durch und kann in den kommenden 5 Jahren in Summe mit einem Provisionsumsatz zwischen 75 und 100 Mio. Euro rechnen.

Ende Oktober startete JDC zudem mit Bain Capital Insurance und Canada Life Irish Holding Company Limited die Summitas Gruppe, eine Konsolidierungsplattform für den deutschen und österreichischen Versicherungsmaklermarkt. Hierdurch soll einer der größten Gewerbemakler im deutschsprachigen Raum entstehen, der wiederum sein Geschäft über die JDC-Plattform abwickeln wird. Auch hier erwartet die JDC-Gruppe mittelfristig einen Umsatzzuwachs im mittleren zweistelligen Millionenbereich und einen entsprechend deutlich spürbaren Gewinnbeitrag.

Kurz vor Abschluss des Geschäftsjahres wurde schließlich plangemäß das im Juni beschlossene Aktienrückkaufprogramm erfolgreich beendet. In diesem Rahmen wurden 181.820 Aktien zurückgekauft und der Anteil der von der JDC Group AG gehaltenen eigenen Aktien auf 5,0 Prozent des Grundkapitals aufgestockt. Die Gesamtanzahl der von der JDC Group AG derzeit gehaltenen eigenen Aktien beträgt damit zum Stichtag 31.12.2022 687.022 Stück.

Ergebnisse des Geschäftsjahres 2022

Der Konzernumsatz stieg 2022 um über 6 Prozent auf 156,1 Mio. Euro (2021: 146,8 Mio. Euro). Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) wuchs auf 9,0 Mio. Euro (2021: 8,3 Mio. Euro) und das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) blieb stabil bei 2,9 Mio. Euro (2021: 2,9 Mio. Euro).

Im zukunftssträchtigen Plattform-Geschäft (Segment Advisortech) stieg der Umsatz um fast 10,0 Prozent auf 132,9 Mio. Euro (Vorjahr: 121,0 Mio. Euro). Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) wuchs um 2 Mio. Euro auf 9,5 Mio. Euro (2021: 7,5 Mio. Euro). Darüber hinaus verbesserte sich auch das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) deutlich und liegt nun bei 5,0 Mio. Euro (2021: 3,5 Mio. Euro).

Im Segment Advisory machten sich die schwierigen wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen deutlicher bemerkbar. So lag der Umsatz mit 34,7 Mio. Euro rund 1 Mio. Euro unterhalb des Vorjahresumsatzes von 35,6 Mio. Euro. Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) betrug 2,6 Mio. Euro (2021: 3,4 Mio. Euro) und das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) lag zum Ende des Geschäftsjahres 2022 bei 1,3 Mio. Euro (2021: 2,3 Mio. Euro).

Wesentliche Meilensteine des Jahres 2023 bis heute

Im Januar 2023 hat die Jung, DMS & Cie. AG einen Kaufvertrag zum Erwerb von 100 Prozent der Geschäftsanteile der Top Ten Investment-Vermittlungs AG sowie der DFP Deutsche Finanz Portfolioverwaltung GmbH (zusammen: Top Ten Financial Network Gruppe) unterzeichnet. Die rund 50 Mitarbeiter bieten Dienstleistungen im Bereich der Investmentberatung, der Vermögensverwaltung sowie dem Fondsmanagement an. Mit eigenen Softwarelösungen administriert Top Ten über 2 Mrd. Euro Investmentbestand für ca. 1.000 Vermittler im Netzwerk und erwirtschaftet damit einen weitgehend wiederkehrenden Umsatz von rund 20 Mio. Euro.

Mithilfe der in diesem Zuge erworbenen Softwarelösung kann JDC ihren bestehenden Kunden weitere technische Angebote in den Bereichen Vermögensverwaltung, Haftungsdachlösungen und Label-Fonds anbieten. Diese Transaktion ergänzt das JDC-Portfolio somit systematisch im attraktiven Markt der Investmentberatung und macht die JDC-Plattform für Kunden noch attraktiver.

Der Abschluss des Geschäfts wird aufgrund des regulatorisch notwendigen Inhaberkontrollverfahrens für Mitte 2023 erwartet.

Im März 2023 konnte ein weiterer wesentlicher Vertrag unterzeichnet werden. Die Kreissparkasse Köln (KSK) hat entschieden, ihre gesamtes Versicherungsgeschäft – in Summe mehr als 150.000 Bestandsverträge – auf die Einfach Gut Versichert GmbH (EGV) und damit implizit auch auf die JDC Plattform zu übertragen und dort auch das gesamte Neugeschäft exklusiv einzureichen. Die EGV ist ein Joint Venture zwischen der Provinzial Holding und der JDC Group AG zum Betrieb einer Versicherungsplattform für die Sparkassen im Geschäftsgebiet der Provinzial. Dieser Vertrag ist auch deshalb besonders wichtig, weil die KSK die größte Sparkasse im Gebiet der Provinzial ist und die Aktivitäten der KSK auch besondere Ausstrahlungswirkung auf die anderen Sparkassen hat.

Ausblick

Auch das neue Geschäftsjahr wird maßgeblich vom weiteren Verlauf des Ukrainekriegs, der aktuellen Bankenkrise und der künftigen Inflations- und Zinsentwicklung geprägt werden. Entscheidend wird zudem sein, ob der kräftige Rückgang der Energiepreise auch bis zu den Verbrauchern durchgereicht wird und damit die Kaufkraft – auch für Finanzprodukte – wieder steigen wird. Trotz voraussichtlicher Stagnation des deutschen preisbereinigten Bruttoinlandsprodukts kann eine solche Entlastung der Haushalte das Kaufverhalten unserer Kunden positiv beeinflussen.

Unabhängig von dieser Entwicklung erwartet das Unternehmen auf Basis bereits abgeschlossener Kooperationen für 2023 einen Umsatzzuwachs auf 175 Mio. Euro bis 190 Mio. Euro sowie ein EBITDA von 11,5 bis 13,0 Mio. Euro.

Dank an Mitarbeiter und Aktionäre

Schließlich möchten wir uns erneut ganz besonders bei unseren Mitarbeitern und Vertriebspartnern der JDC Group AG sowie unserer Tochtergesellschaften bedanken, da diese mit ihrem Einsatz und ihrer Motivation die Basis unseres Erfolges sind.

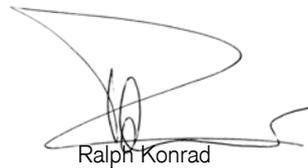
Genauso gilt unser Dank auch unseren Aktionärinnen und Aktionären, die an unser Geschäftsmodell glauben und Vorstand und Aufsichtsrat unterstützen und bestätigen.

Wir freuen uns sehr, wenn Sie uns auf unserem Weg weiterhin begleiten, und verbleiben

herzlichst, Ihre



Dr. Sebastian Grabmaier



Ralph Konrad



Stefan Bachmann

Der Konzern

Der Konzern

Geschäftskonzept und Aufbau	16
Die Geschäftsbereiche	19
Unternehmensentwicklung	21
Aktionärsstruktur	22
Aktienkursentwicklung	24

Geschäftskonzept und Aufbau

Die JDC Group AG ist ein modernes Finanzdienstleistungsunternehmen, das für intelligenten Finanzvertrieb und neue Beratungstechnologien steht. Der Claim „BEST ADVICE. BETTER TECHNOLOGY“ unterstreicht diesen Anspruch.

Die operativen Aktivitäten der JDC Group AG lassen sich in die zwei Vertriebsgeschäftsbereiche „Advisor-tech“ und „Advisory“ segmentieren.

Im Geschäftsbereich „Advisor-tech“ bietet die JDC Group AG unter den Marken Jung, DMS & Cie., MORGEN & MORGEN, allesmeins und Geld.de eine digitale Plattform für Versicherungen, Investmentfonds sowie alle anderen Finanzprodukte und -dienstleistungen. Indem sie nahezu sämtliche Produkthanbieter des Finanzmarktes mit kompletter Produktpalette und vollständiger Daten- und Dokumentenversorgung anbietet und abwickelt, schafft die JDC Group AG über ihre Sichtsysteme und Schnittstellen den perfekten Arbeitsplatz für Finanzintermediäre aller Art (Makler, Vertreter, firmenverbundene Vermittler, Banken, Ausschließlichkeitsorganisationen, Fintechs) und das erste echte Financial Home für Finanzdienstleistungskunden. Egal, ob über Smartphone-App, am Tablet oder über den PC: Kunden und Vermittler erhalten eine komplette Übersicht über das individuelle Versicherungs- und Fondsportfolio. Zudem gibt es einfache Übertragungsmöglichkeiten für Verträge von Drittversicherern und maßgeschneiderte Abschlussstrecken. Dies ermöglicht nicht nur einen vollständigen Marktvergleich, sondern bietet Kunden und Beratern auch gleichzeitig die direkte Möglichkeit zur Optimierung des Leistungs-Kostenverhältnisses.

Im Segment „Advisory“ vermitteln rund 235 gut ausgebildete Berater über die FiNUM-Gruppe (Finanzvertrieb – FiNUM.Private Finance AG und FiNUM.Finanzhaus AG) Finanzprodukte an private Endkunden. Dieser Bereich ergänzt das Plattformangebot und ermöglicht der JDC Group AG so die gesamte Wertschöpfungskette im Finanzdienstleistungsvertrieb abzudecken.



Beratung zu und Vermittlung von Finanzprodukten gegen Provisionen durch die Produktanbieter oder Honorare von den beratenen Kunden

ADVISORTECH

Vermittlung von Finanzprodukten über Intermediäre (IFAs, freie Makler etc.) an Endkunden nach § 93 HGB als Handelsmakler

Digitale Plattform mit Endkunden-App allesmeins

Investmentfonds, Geschlossene Fonds, Versicherungen



ADVISORY

Vermittlung von Finanzprodukten an Endkunden nach § 84 HGB als Handelsvertreter

Versicherungen, Wertpapiere, Sachwerte, Finanzierungen



Die einzelnen Tochterunternehmen der JDC Group AG agieren mit eigener Identität in ihren jeweiligen Zielmärkten. Daher übernimmt die JDC Group AG als Holdinggesellschaften unter anderem zentrale Managementfunktionen, wie beispielsweise Kapitalmarktcommunication, Finanzen oder Administration. Die Zentralisierung dieser Funktionen und Tätigkeiten erlaubt der JDC Group AG die Hebung von Kostensynergien.



Dr. Sebastian Grabmaier

“US- und UK-Private Equity Firmen investieren dreistellige Millionenbeträge in den deutschen Maklermarkt. Die Konsolidierungswelle rollt. Mit unserer Partnerschaft mit Bain Capital und Great West sind wir als JDC ideal dafür aufgestellt, davon zu profitieren und Treiber der Konsolidierung zu sein!”

Geschäftsbereiche der JDC Group

ADVISORTECH – DIE DIGITALE PLATTFORM FÜR DIE VERMITTLUNG VON FINANZ-PRODUKTEN AN PRIVATE ENDKUNDEN ÜBER FINANZINTERMEDIÄRE DAS ERSTE FINANCIAL HOME FÜR ALLE FINANZDIENSTLEISTUNGSKUNDEN

In diesem Geschäftssegment werden die B2B-Aktivitäten im Maklerpool- und Plattformbereich abgebildet. Die von JDC selbst entwickelte technische Plattform verbindet dabei interne und externe Systeme und sorgt so für den perfekten Arbeitsplatz für Finanzintermediäre aller Art. Durch digitalisierte und automatisierte Prozesse wird indes von der Kundenbetreuung bis zur Datenverarbeitung im Backend eine problemlose, medienbruchfreie Beratung ermöglicht. Mit einem Spektrum von rund 12.000 Produkten von mehr als 1.000 Produktgesellschaften umfasst das Portfolio zudem alle notwendigen Finanzprodukte und -dienstleistungen für das Angebot eines umfassenden Allfinanzkonzepts.

Dieser Geschäftsbereich richtet sich jedoch nicht ausschließlich an Finanzintermediäre, sondern bietet auch das erste echte Financial Home für Finanzdienstleistungskunden. Neben einer kompletten Übersicht über das individuelle Versicherungs- und Fondsportfolio erhalten Kunden (und Vermittler) einen vollständigen Marktvergleich zur Optimierung der Absicherung und Vorsorge in idealem Kosten- und Leistungsverhältnis.

Die JDC Group AG ist mit ihrem Tochterunternehmen **Jung, DMS & Cie. AG (JDC)** als Plattform-Anbieter in marktführender Stellung im Maklerpool-Markt tätig. Mit Standorten in München, Wiesbaden, Troisdorf und Wien/Österreich ist JDC einer der umsatzstärksten und größten Maklerpools im deutschsprachigen Raum. Das von Jung, DMS & Cie. eigenentwickelte iCRM-System umfasst neben der professionellen Software zur Verwaltung von Kunden- und Vertragsdaten zusätzlich auch ein fachkundiges Backoffice-Team, das sich um die gesamte administrative Abwicklung der Kunden- und Vertragsdaten sowie aller Geschäftsvorgänge in den Beständen kümmert. Das iCRM-System ist dabei flexibel anpassbar, ohne technischen Aufwand einsetzbar und basiert auf der Gesamtlogik typischer Geschäftsvorfälle von Maklern und Vermittlerorganisationen, sodass eine praxiserrechte Anwendung garantiert wird.

Der digitale Finanzmanager „**allesmeins**“ ermöglicht Endkunden darüber hinaus einen schnellen Überblick über ihre gesamten Versicherungsverträge mit entsprechender Vertragsdokumentation. Im Gegensatz zu den anonymen herkömmlichen Fintech-Lösungen bleibt dem Kunden bei allesmeins jedoch der individuelle Versicherungs- und Anlageberater, zu dem er ein teilweise jahre- oder sogar jahrzehntelanges Vertrauensverhältnis aufgebaut hat, mit seiner gesamten Fachkompetenz voll erhalten – und das bei komplett kostenfreier Nutzung. Zusätzlich stehen in der allesmeins-App Vergleichsrechner für Sachversicherungen der Sparten Hausrat, Wohngebäude, private Haftpflicht, Tier, Unfall und Rechtsschutz zur Verfügung, die auch Leistungsvergleiche und Abschlüsse bequem von zu Hause aus ermöglichen.

Die **MORGEN & MORGEN GmbH** ist 100 %ige Tochtergesellschaft der Jung, DMS & Cie. AG, jedoch ein unabhängiger Qualitätsanbieter von neutralen Versicherungsdaten für den gesamten Markt. Trotz Konzernzugehörigkeit handelt es sich hier also um ein langfristig eigenständiges und unabhängiges Unternehmen, sodass die Neutralität der Daten- und Versicherungsplattform weiterhin gewährleistet wird. Als Marktführer für Analyse- und Vergleichssoftware mit spartenübergreifenden Preis-Leistungsvergleichen ist MORGEN & MORGEN die Anlaufstelle für fundiertes und unabhängiges Expertenwissen. Da auch die Unternehmens- und Produktratings zu den führenden im deutschen Markt gehören, greifen

bedeutende Makler- und Versicherungsunternehmen sowie die Wirtschaftspresse bei Versicherungsvergleichen und Analysen, Ratings und Rankings regelmäßig auf Daten und Berechnungen von MORGEN & MORGEN zurück. Das Angebotspektrum umfasst neben Ratings auch stochastische Simulationen von Renditepotenzialen, Data Analytics am Point of Sale oder individuelle Analysen.

Da die JDC Group AG neben einer großen Anzahl von Einzelvermittlern auch führende Finanzvertriebe betreut, erfolgt die Anbindung der Finanzintermediäre an die Produktgesellschaften über zwei weitere Tochtergesellschaften der Jung, DMS & Cie. AG – die Jung, DMS & Cie. Pool GmbH und die Jung, DMS & Cie. Pro GmbH. Während die **Jung, DMS & Cie. Pool GmbH** Einzelvermittler und Belegschaftsmakler (Albatros, Böhringer Ingelheim, Bavaria Wirtschaftsagentur usw.) betreut, umfasst der Aufgabenbereich der **Jung, DMS & Cie. Pro GmbH** die Betreuung der Mehrfachagenten, wie beispielsweise Volkswagen Financial Services. Gleichwohl das Geschäftsfeld der Jung, DMS & Cie. Pro GmbH durch die 2021 abgeschlossene Zusammenarbeit mit der Provinzial sowie der im abgelaufenen Geschäftsjahr eingegangenen Kooperationen mit der R+V Versicherung und dem Gothaer Versicherungskonzern noch einmal an Bedeutung gewonnen hat, entwickelt sich auch die JDC Pool GmbH weiterhin sehr beachtlich. So wurde im betrachteten Geschäftsjahr nicht nur die erfolgreiche Zusammenarbeit mit dem größten Kunden, der zum Lufthansa-Konzern gehörenden Albatros Versicherungsdienste GmbH, um fünf Jahre verlängert, sondern auch mit der Ecclesia Gruppe, dem größten deutschen Versicherungsmakler für Unternehmen und Institutionen, ein weiterer namhafter Großkunde dazu gewonnen.

Zusätzlich umfasst das Geschäftssegment „ADVISORTECH“ mit der Online-Vergleichsplattform **Geld.de** eine hervorragende Marke für die direkte Vermittlung von Finanzprodukten an Endkunden.

ADVISORY - UNABHÄNGIGE VORSORGE- UND ANLAGEBERATUNG FÜR PRIVATKUNDEN

Die Bedürfnisse, Wünsche und Ziele jedes Kunden sind anders. Um dieser Individualität gerecht zu werden, entstand das Geschäftsfeld „Advisory“ mit einer klaren Idee: Wir wollen frei und ganz im Interesse unserer Kunden arbeiten. Aus diesem Grund ist die in diesem Segment angesiedelte Beratung und Vermittlung von Finanzprodukten an Endkunden auch anbieter- und produktneutral.

Die **FiNUM-Gruppe** – bestehend aus der FiNUM.Private Finance AG, Berlin (FPF D), der FiNUM.Private Finance AG, Wien/Österreich (FPF A) und der FiNUM.Finanzhaus AG (FFH) – betreut anspruchsvolle Privatkunden, Freiberufler und Geschäftskunden. Sie verwaltet aktuell in Deutschland und Österreich ein Vermögen von ca. zwei Mrd. Euro (AuM). Als unabhängiger Finanz- und Vermögensberater steht dabei die persönliche Beratung an erster Stelle.

Die **FiNUM.Private Finance** ist mit derzeit rund 126 erfahrenen und zugelassenen Beratern bundesweit in Deutschland und Österreich vertreten. Die aktuell über 60.000 Kunden werden von den Beratern in allen wirtschaftlichen Fragestellungen ganzheitlich und über alle Assetklassen hinweg produktunabhängig beraten. Die Betreuung umfasst dabei neben den Bereichen des Kapitalaufbaus und der Vermögensanlage auch die Themen der Vorsorge, der Risikoabsicherung, der Finanzierung und der Kapitalbeschaffung.

Die **FiNUM.Finanzhaus AG** verfügt über rund 108 Berater und rund 25.000 Kunden. Die Gesellschaft hat ihren Schwerpunkt im Versicherungs- und Immobiliengeschäft, beleuchtet und analysiert mit Themen wie Altersvorsorge oder Investments aber auch alle anderen relevanten Aspekte, die zum Rahmen einer ganzheitlichen Kundenberatung dazugehören. Da das Kundenwohl bei der FiNUM.Finanzhaus AG im Mittelpunkt steht, orientiert sie sich zudem stark an den Verbraucherschutzkriterien.

Unternehmensentwicklung

2019

04/2019

JDC übernimmt den Stuttgarter Investmentpool KOMM mit Beständen i. H.v. rund 550 Mio. Euro.

07/2019

Bei der zweiten Auszeichnung durch das F.A.Z. Institut bekam JDC die volle Punktzahl in allen Bereichen von Preis/Leistung über Kundenzufriedenheit, Qualität und Service bis hin zur Weiterempfehlung.

08/2019

JDC schließt langfristigen Kooperationsvertrag mit der BMW-Tochter Bavaria Wirtschaftsagentur GmbH.

10/2019

JDC Group baut ihre Marktposition im Bereich Bancassurance durch einen Fünf-Jahres-Exklusivvertrag mit der comdirect bank AG weiter aus.

10/2019

Great-West Lifeco wird mit 28 Prozent Aktienanteil neuer Ankeraktionär der JDC Group AG.

11/2019

Die Jung, DMS & Cie. Pool GmbH hat eine neue Anleihe mit einem Volumen von 25 Mio. Euro emittiert. Aufgrund von mehrfacher Überzeichnung musste die Zeichnungsphase vorzeitig geschlossen werden.

11/2019

Die Abwicklung und Vermittlung von nicht mobilitätsbezogenen Versicherungsverträgen wird die Volkswagen Bank künftig durch eine Kooperation mit der Jung, DMS & Cie. Pro GmbH outsourcen. Der geschlossene Vertrag geht über mindestens fünf Jahre und bindet die Endkundenbetreuung durch die JDC ein.

2020

03/2020

JDC konnte die gesamte Organisation ins Home Office virtualisieren und trotz weltweiter Börsenkrise weiter wachsen.

04/2020

Die JDC-Group AG baut ihr Großkundengeschäft weiter aus und gewinnt die Nürnberger Tochter InsureDirect24 und die Boehringer Tochter BI Secura als weitere Großkunden.

07/2020

Erstmals konnte JDC mit der Volkswagen Bank einen Großkunden rein über die JDC API anbinden.

07/2020

505.202 Aktien wurden im Rahmen des ARP zurückgekauft. JDC hat dank Rückkauf zu einem Durchschnittskurs von 6,10 Euro je Aktie erhebliche stille Reserven.

10/2020

Der von JDC im Jahr 2015 erstmals eingeführte Versicherungsordner allesmeins ist inzwischen zentraler Bestandteil der gesamten Wertschöpfungskette. Neben vielen Maklern, welche die Basisversion von allesmeins nutzen, haben wir nun mehr als 25 White-Label-Mandaten angebunden. Das zeigt eindrucksvoll die Skalierungsfähigkeit der Plattform.

11/2020

Sparkasse Bremen, als eine der größten deutschen Sparkassen, setzt auf JDC als Vertriebspartner. JDC baut die White-Label-Lösung dazu in Rekordzeit.

12/2020

JDC Group Tochter Jung, DMS & Cie. erreicht erstmals in der Unternehmensgeschichte einen Teilkonzernumsatz von über 100 Mio. Euro und wächst weiter.

2021

01/2021

JDC gehört zu den TOP 100 innovationsstärksten Unternehmen Deutschlands und überzeugte dabei in allen Prüfungskategorien.

02/2021

Die JDC Group AG und der Provinzial Konzern planen eine Kooperation für das Versicherungsgeschäft der Sparkassen im Privatkundenbereich.

05/2021

TME-Studie erklärt die Digital-Plattform der JDC Group zum Sieger unter den digitalen Finanzplattformanbietern.

06/2021

Die Jung, DMS & Cie. AG erwirbt 100 % der Geschäftsanteile am Datenanalyse- und Vergleichssoftwarehaus MORGEN & MORGEN GmbH.

06/2021

JDC und der Provinzial Konzern errichten das Joint Venture „Einfach Gut Versichert GmbH“.

09/2021

JDC beschließt eine Barkapitalerhöhung unter Ausschluss des Bezugsrechts und einigt sich auf eine langfristige Kooperation mit der Versicherungskammer Bayern.

12/2021

Jung, DMS & Cie. erreicht einen Umsatz von über 120 Mio. EUR und wächst damit um 18 Prozent.

2022

02/2022

JDC schließt einen 5-Jahresvertrag mit einer Tochtergesellschaft der R+V Versicherung zur Pilotierung einer Bancassurance-Plattform für Volks- und Raiffeisenbanken.

03/2022

Jung, DMS & Cie. und der Gothaer Versicherungskonzern vereinbaren eine weitreichende Kooperation zum Aufbau eines 360-Grad-Portfolio-Blicks für die Kundinnen und Kunden der Gothaer Agenturvertriebe.

06/2022

Die JDC Group AG beschließt ein Aktien-Rückkaufprogramm, das plangemäß mit Ablauf des 23. Dezember 2022 endete. Insgesamt wurden in diesem Rahmen 181.820 Aktien zurückgekauft.

08/2022

JDC gewinnt die Ecclesia Gruppe, den größten deutschen Versicherungsmakler für Unternehmen und Institutionen, für ihre Plattform-Technologie.

10/2022

Die JDC Group AG startet mit Bain Capital Insurance und Canada Life Irish Holding Company Limited die Summitas Gruppe als Konsolidierungsplattform für Versicherungsvermittler.

10/2022

Auf dem JDC eigenen Kundenverwaltungssystem iCRM wird erfolgreich der Vergleichsrechner des unabhängigen Analysehauses MORGEN & MORGEN integriert.

11/2022

JDC hat sich in einer Ausschreibung gegen sämtliche Mitbewerber durchgesetzt und die erfolgreiche Zusammenarbeit mit ihrem größten Kunden, der zum Lufthansa-Konzern gehörenden Albatros Versicherungsdienste GmbH, um 5 Jahre verlängert.

12/2022

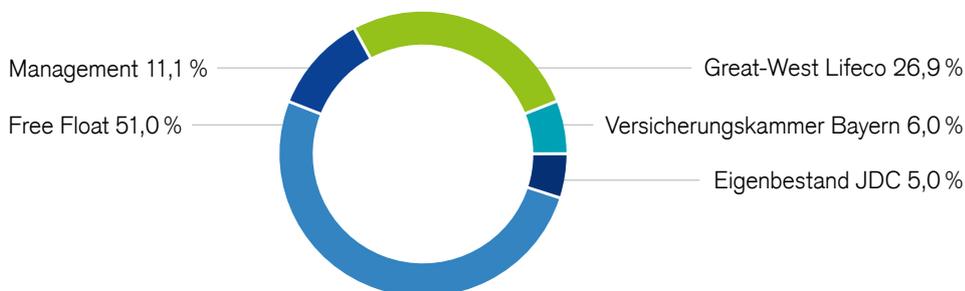
Der Teilkonzernumsatz der Jung, DMS & Cie. steigt auf über 134 Mio. Euro. Das Wachstum ist damit erneut zweistellig.

Aktionärsstruktur

Insgesamt verfügt die JDC Group AG über ein gezeichnetes Kapital von 13.668.461 Euro bei einer Marktkapitalisierung von 246,0 Mio. Euro (Stand: März 2023).

Eine stabile Anteilseigner-Struktur bildet dabei nach wie vor die Basis für ein langfristiges und kontinuierliches Wachstum. Die Great-West Lifeco ist mit 26,9 Prozent Aktienanteil auch weiterhin der Ankeraktionär der JDC Group AG. Daneben hält die Versicherungskammer Bayern eine strategische Beteiligung in Höhe von 6,0 Prozent. Die Vorstandsmitglieder Dr. Sebastian Grabmaier (Grace Beteiligungs GmbH) und Ralph Konrad (Aragon Holding GmbH) sind in Summe mit 11,1 Prozent an der JDC Group AG beteiligt. Darüber hinaus hat der Vorstand der JDC Group AG mit Zustimmung des Aufsichtsrats beschlossen, in diesem Jahr von seiner Ermächtigung zum Erwerb eigener Aktien Gebrauch zu machen. Im Rahmen des von 15. Juni bis 23. Dezember 2022 durchgeführten Rückkaufprogramms wurden 181.820 Aktien zurückgekauft. Damit stieg der Anteil der von der JDC Group AG gehaltenen eigenen Aktien auf 5,0 Prozent.

Die übrigen 51,0 Prozent der ausgegebenen 13.668.461 Aktien befinden sich im Streubesitz.



A professional portrait of Stefan Bachmann, a man with short dark hair, wearing a dark blue suit jacket, a white dress shirt, and a red and blue striped tie. He is smiling slightly and looking towards the camera. The background is a blurred office interior with large windows.

Stefan Bachmann

„Im Jahr 2022 hat sich JDC als der Bancassurance Plattform Provider im Markt etabliert und die langfristig abgeschlossenen Verträge in die Umsetzung gebracht. Bis Jahresende waren wir bereits in über 30 Sparkassen im Geschäftsgebiet der Provinzial mit dem S-VM aktiv. Gleichzeitig haben wir im Sommer die Pilotphase mit der R+V gestartet und stehen nun auch im Lager der Genossenschaftsbanken als der zentrale Partner bereit. Außerdem waren Integration von Morgen&Morgen sowie weiterer API-Services zentrale Schritte zur kontinuierlichen Performance- und Attraktivitätssteigerung unseres technischen Plattformangebotes.“

Aktienkursentwicklung

Das starke letzte Quartal 2021 führte zu Beginn des Geschäftsjahres zu Gewinnmitnahmen und einer damit einhergehenden Kurskorrektur. Die daraufhin einsetzende Erholung gewann Anfang Februar durch die Verkündung der Zusammenarbeit mit der R+V Versicherung nochmals an Auftrieb. Anschließend musste jedoch auch die JDC Aktie den aktuellen Marktgegebenheiten Rechnung tragen. So führten unter anderem der Kriegsausbruch in der Ukraine und die Folgen der dadurch entstandenen Energiekrise zu deutlichen Verwerfungen im ersten Halbjahr.

Starke Halbjahreszahlen und die Tatsache, dass JDC mit Ecclesia den größten deutschen Versicherungsmakler für Unternehmen und Institutionen für seine Plattformtechnologie gewinnen konnte, verliehen der Aktie Anfang August neuen Schwung. Doch auch diese Erholung wurde von der allgemeinen Marktentwicklung jäh gestoppt. Begleitet von der auf Jahressicht höchsten Inflationsrate seit der Ölkrise in den 1970er-Jahren kam es im dritten Quartal erneut zu heftigen Kurskorrekturen, denen sich auch die JDC Aktie nicht entziehen konnte. Erst nachdem im Oktober mit rund 40 % Wertverlust neue Jahrestiefstände erreicht wurden, beruhigte sich der Markt wieder und die Voraussetzungen für ein starkes Schlussquartal waren erneut gegeben. Allein in den letzten drei Monaten konnte die JDC Aktie nahezu die Hälfte der bis dahin generierten Performanceverluste wieder aufholen. Zum Jahresende 2022 stand der Kurs bei 16,75 EUR. Zwar entspricht dies einem Kursrückgang von ca. 30%, allerdings konnte sich die JDC Aktie damit auch in diesem Jahr wieder deutlich vom Index absetzen, der mit einem Kursverlust von über 42 % den diesjährigen Turbulenzen deutlich höheren Tribut zollen musste.

Diese positive Entwicklung setzte sich schließlich auch im neuen Jahr fort. Nach einer kurzen Korrektur Anfang März hat sich der laufende Aufwärtstrend bestätigt. Trotz eines aktuell sehr volatilen Kapitalmarkts steht die Aktie relativ stabil bei 18,00 Euro (Stand: 28. März 2023)

Performance-Vergleich in %
01.01.2022 - 28.03.2023/Quelle: finanzen.net

JDC Group AG
Scale



Konzernlagebericht

Grundlagen des Konzerns	26
Geschäftsmodell des Konzerns	26
Forschung und Entwicklung	26
Wirtschaftsbericht	27
Gesamtwirtschaftliche Rahmenbedingungen	27
Branchenbezogene Rahmenbedingungen	28
Geschäftsverlauf Konzern und Segmente	30
Vermögens-, Finanz- und Ertragslage	30
Wesentliche Kennzahlen	30
Vermögenslage	31
Finanzlage	32
Ertragslage	32
Segmentberichterstattung	33
Chancen- und Risikobericht	33
Prognosebericht	35
Konjunkturausblick	35
Märkte und Branchenausblick	36
Ausblick für den JDC Group Konzern	36
Erwartete Geschäftsentwicklung	36

Konzernlagebericht

GRUNDLAGEN DES KONZERNS

Geschäftsmodell des Konzerns

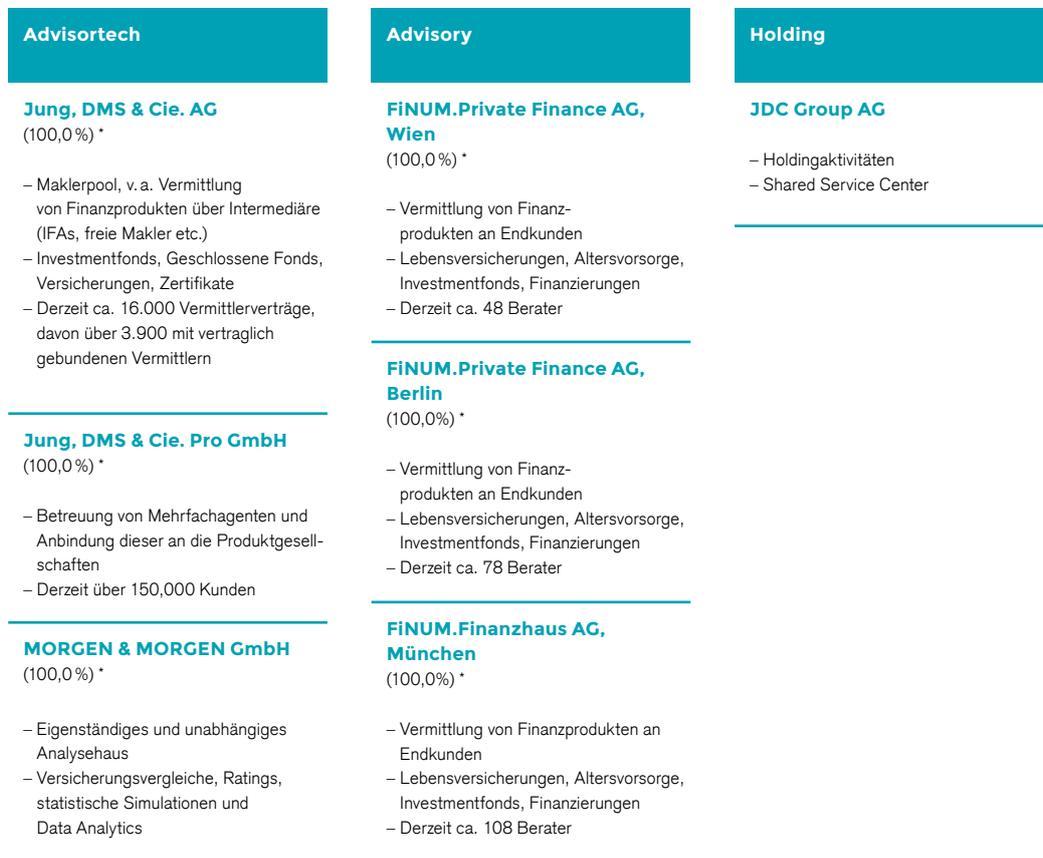
Die JDC Group AG bietet im Geschäftsbereich Advisortech eine digitale Plattform für Versicherungen, Investmentfonds und alle anderen Finanzprodukte und -dienstleistungen. Indem sie nahezu sämtliche Produkthanbieter des Finanzmarktes mit kompletter Produktpalette und vollständiger Daten- und Dokumentenversorgung anbietet und abwickelt, schafft sie über ihre Sichtsysteme und Schnittstellen den perfekten Arbeitsplatz für Finanzintermediäre aller Art (Makler, Vertreter, Firmenverbundene Vermittler, Banken, Ausschließlichkeitsorganisationen, Fintechs) und das erste echte Financial Home für Finanzdienstleistungskunden. Über Smartphone-App, Tablet oder PC erhalten Kunden und Vermittler eine komplette Übersicht über das individuelle Versicherungs- und Fondsportfolio, einfache Abschlussstrecken und Übertragungsmöglichkeiten und zudem einen vollständigen Marktvergleich, sodass Kunden und Berater Absicherung und Vorsorge einfach und in idealem Leistungs-Kostenverhältnis optimieren können.

Im Segment Advisory ergänzen rund 235 gut ausgebildete Berater unter der Marke FiNUM. das Plattformangebot für anspruchsvolle und gehobene Privatkunden.

Forschung und Entwicklung

Im Geschäftsbereich Advisortech bieten wir über die Jung, DMS & Cie.-Gruppe moderne Beratungs- und Verwaltungstechnologien für unsere Kunden und Berater. In diesem Zusammenhang betreibt die JDC-Group die Entwicklung selbsterstellter Softwarelösungen. Im Geschäftsjahr 2022 wurden in diesem Zusammenhang Eigenleistungen in Höhe von 1.440 TEUR aktiviert. Im Weiteren verweisen wir auf die diesbezüglichen Ausführungen im Anhang zum Konzernabschluss.

Folgendes Schaubild zeigt die aktuelle Struktur der JDC Group AG und die relevantesten Teilkonzerne und Beteiligungen:



* Beteiligungsquote der JDC Group AG zum 31. Dezember 2022

WIRTSCHAFTSBERICHT

Gesamtwirtschaftliche Rahmenbedingungen¹⁾

Die bereits durch die Pandemie geschwächte Weltwirtschaft wurde im letzten Jahr nochmals von mehreren Schocks getroffen: Der Krieg in der Ukraine hat eine kostspielige humanitäre Krise ausgelöst; die Inflation war so hoch, wie seit mehreren Jahrzehnten nicht und in China trübten die rasche Ausbreitung von COVID-19 und damit einhergehende Lockdowns die Aussichten, zudem belastete auch der Anstieg der Zentralbankzinsen die Wirtschaftstätigkeit.

Gemäß der Einschätzung des IWF vom Januar 2023 betrug das globale Wachstum im letzten Jahr daher lediglich 3,4 Prozent (Vorjahr: 6,0 Prozent). Die US-amerikanische Wirtschaft verzeichnete mit einem Wachstum von 2,0 Prozent sogar noch einen größeren Rückgang (Vorjahr: 5,6 Prozent). Der Anstieg der Wirtschaftsleistung in der Eurozone betrug 3,5 Prozent.

Auch in Deutschland war die gesamtwirtschaftliche Lage von den Folgen des Kriegs geprägt. Zusätzlich sorgten verschärfte Material- und Lieferengpässe, massiv steigende Preise, der Fachkräftemangel und die

¹⁾ Alle Daten der folgenden Beschreibung der gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen wurden – wenn nicht anders kenntlich gemacht – dem Begleitmaterial zur Pressekonferenz des Statistischen Bundesamts vom 13. Januar 2023 sowie Stellungnahmen des IWF im Januar 2023 entnommen.

andauernde, wenn auch im Jahresverlauf nachlassende Corona-Pandemie für erschwerte Bedingungen.

Vor diesem Hintergrund konnte sich die deutsche Wirtschaft im Jahr 2022 insgesamt gut behaupten. Nach ersten Berechnungen des Statistischen Bundesamt erhöhte sich das Bruttoinlandsprodukt (BIP) preisbereinigt um 1,9 Prozent im Vergleich zum Vorjahr. Damit hat die Wirtschaftsleistung nun auch wieder das Vorkrisenniveau erreicht (im Vergleich zum Jahr 2019, dem Jahr vor Beginn der Corona-Pandemie, lag das Bruttoinlandsprodukt 2022 0,7 Prozent höher).

Branchenbezogene Rahmenbedingungen

DER MARKT FÜR INVESTMENTFONDS²⁾

Die deutsche Investmentfondsbranche verwaltete zum 31. Dezember 2022 ein Gesamtvermögen von 3.804 Milliarden Euro. Dies sind zwar knapp 12 Prozent weniger als im Vorjahr (4.310 Milliarden Euro), doch trotzdem zeigte sich die Fondsbranche im letzten Jahr sehr widerstandsfähig. So haben der Ukraine-Krieg, die explodierenden Energiepreise und die steigenden Inflationsraten nicht nur zu deutlichen Kursrückgängen an den Aktien- und Rentenmärkten geführt, sondern die Anleger auch verunsichert. Dennoch waren in der Gesamtjahresbetrachtung keine besonders hohen Rückflüsse zu beobachten. Die Entwicklung des Vermögens spiegelt daher hauptsächlich die letztjährigen Turbulenzen an den Börsen wider.

Zum 31. Dezember 2022 (in Klammern der Wert zum 31. Dezember 2021) waren 1.280 Milliarden Euro (1.471 Milliarden Euro) in Publikumsfonds und 1.943 Milliarden Euro (2.188 Milliarden Euro) in Spezialfonds investiert. 529 Milliarden Euro (610 Milliarden Euro) entfielen auf Mandate und 52 Milliarden Euro auf geschlossene Fonds (41 Milliarden Euro).

Auf die einzelnen Assetklassen teilt sich das Fondsvolumen der Publikumsfonds zum 31. Dezember 2022 (in Klammern der Wert zum 31. Dezember 2021) wie folgt auf:

- Aktienfonds: 531,9 Milliarden Euro (632,6 Milliarden Euro)
- Rentenfonds: 188,2 Milliarden Euro (230,9 Milliarden Euro)
- Geldmarktfonds: 34,0 Milliarden Euro (34,6 Milliarden Euro)
- Offene Immobilienfonds: 131,1 Milliarden Euro (125,2 Milliarden Euro)
- Gemischte und sonstige Fonds: 395,1 Milliarden Euro (447,7 Milliarden Euro)

Der Trend aus 2021 – mit einem Neugeschäft von 256 Milliarden Euro das beste Absatzjahr im Fondsgeschäft überhaupt – setzte sich zunächst auch zu Beginn des letzten Jahres fort. So verzeichneten Spezial- und Publikumsfonds im Januar 2022 noch Rekordzuflüsse von insgesamt 30 Milliarden Euro. Anschließend markierte der Ukraine-Krieg jedoch den Wendepunkt. Die damit einhergehenden Turbulenzen führten dazu, dass aus offenen Publikumsfonds in der Gesamtjahresbetrachtung netto 4 Milliarden Euro abflossen. Verglichen mit den Krisenjahren 2008 (27 Milliarden Euro) und 2011 (15 Milliarden Euro) bewegte sich die Korrektur dennoch auf einem relativ niedrigen Niveau. Dies zeigt auch die Tatsache, dass die Publikumsfonds allein im vierten Quartal schon wieder Zuflüsse von 5 Milliarden Euro verzeichnen konnten.

Ein Großteil des Neugeschäfts der Publikumsfonds stammte auch im letzten Jahr wieder von Privatanlegern. Laut Angaben des BVI haben Sparer bis Ende September 40 Milliarden Euro neu angelegt – trotz der gestiegenen Zinsen. Einen entscheidenden Beitrag zu dieser Entwicklung leisteten dabei erneut die Fondssparpläne.

²⁾ Alle Daten der folgenden Beschreibung des Marktes für Investmentprodukte wurden – wenn nicht anders kenntlich gemacht – der BVI Pressemitteilung vom 9. Februar 2023 entnommen.

DER MARKT FÜR VERSICHERUNGEN³⁾

In der Versicherungswirtschaft prägte 2022 neben der Corona-Pandemie auch der Ukraine-Krieg die Entwicklung in der Branche. Angesichts dieser Krisenherde verlief das abgelaufene Geschäftsjahr dennoch zufriedenstellend. Die Branche hat über alle Sparten hinweg nur einen leichten Rückgang in den Beitragseinnahmen von 0,7 Prozent verzeichnen müssen.

Bei den Lebensversicherern und Pensionskassen sanken die Prämieinnahmen 2022 leicht auf rund 97 Mrd. Euro. Diese Entwicklung ist auf ein reduziertes Einmalbeitragsgeschäft zurückzuführen, das sich jedoch aufgrund der aktuellen Zinssituation weiterhin auf einem sehr hohen Niveau befindet. Der Anteil der Einnahmen aus bAV stieg aber erfreulich um rund 3,7 Prozent auf 20,3 Mrd. Euro.

Bei der Schaden- und Unfallversicherung wuchsen die Einnahmen um 4,0 Prozent auf 80,4 Mrd. Euro. Und auch die Unternehmen der Privaten Krankenversicherung nahmen 3,1 Prozent mehr als im Vorjahr ein. Die dortigen Beitragseinnahmen stiegen auf 46,8 Mrd. Euro.

Der Ausblick für das Jahr 2023 fällt insbesondere im Bereich der Lebens- und privaten Krankenversicherung wenig optimistisch aus. So hat sich im Konjunkturtest der Versicherungswirtschaft die Einschätzung aktuell im Vergleich zum Herbst in diesen Sparten nochmal eingetrübt. Im Bereich der Schaden- und Unfallversicherung kann eine leichte Erholung wahrgenommen werden.

WETTBEWERBSPOSITION

In den einzelnen Geschäftssegmenten steht die JDC Group AG mit unterschiedlichen Unternehmen in Konkurrenz.

Wettbewerber im Segment Advisortech

Im Geschäftsbereich **Advisortech** vermittelt die JDC Group-Gruppe über die Tochtergesellschaften der JDC-Gruppe (JDC) Finanzprodukte wie Investmentfonds, Alternative Investment-Fonds, strukturierte Produkte, Versicherungen und Finanzierungsprodukte über freie Finanzvermittler (B2B2C) an Endkunden. Als technische Plattform steht JDC in Wettbewerb mit allen Unternehmen, die über selbstständige Vermittler oben genannte Finanzprodukte an Weitervermittler oder Endkunden vermitteln. Darunter fallen Maklernetzwerke/Maklerpools wie z.B. Fonds Finanz Maklerservice GmbH und BCA AG, aber auch auf Endkunden ausgerichteten Geschäftsbanken, Sparkassen, Volksbanken sowie Finanzvertriebsgesellschaften.

Zudem bietet JDC im Geschäftsbereich Advisortech white-label Frontend-Dienstleistungen, bei denen sich die Kunden (Banken, Versicherungen, IFA, Endkunden) über App, Onlinetools sowie Web-Applikationen Vertragsdaten anzeigen lassen können. Hier ist die JDC im Wettbewerb mit z.B. Clark oder getsafe.

Im dritten Teilbereich bieten wir Endkundenberatung sowie eine Vergleichsplattform für Finanzprodukte an. Hier steht die JDC im Wettbewerb mit Verivox und Smava.

Das eigenständige, unabhängige Analysehaus MORGEN & MORGEN liefert neutrale Versicherungsdaten in Form von Versicherungsvergleichen, Ratings, stochastischen Simulationen und Data Analytics über die eigene Vergleichsplattform, durch individuelle Services und IT-Dienstleistungen. Vorrangige Wettbewerber sind Vergleichsplattformen wie beispielsweise Franke & Bornberg, Mr. Money und Sofffair.

³⁾ Alle Daten der folgenden Beschreibung des Marktes für Versicherungen wurden – wenn nicht anders kenntlich gemacht – der Internetseite des Gesamtverbands der deutschen Versicherungswirtschaft e. V. (GDV) entnommen.

Wettbewerber im Segment Advisory

Im Geschäftsbereich **Advisory** bietet die JDC Group AG über ihre Tochtergesellschaften FiNUM.Private Finance Deutschland, FiNUM.Finanzhaus und FiNUM.Private Finance Österreich die Beratung zu und Vermittlung von Finanzprodukten gegenüber Endkunden (B2C) an. Grundsätzlich stehen sämtliche Gesellschaften in Wettbewerb mit einer Vielzahl von Marktteilnehmern, d. h. neben Finanzvertrieben und Einzelmaklern u. a. auch Ausschließlichkeitsorganisationen von Versicherungen und Banken, aber auch dem Direktvertrieb z. B. über das Internet. Die Hauptwettbewerber der Gesellschaften lassen sich nach der Einschätzung der JDC Group anhand der unterschiedlichen Geschäftsmodelle und Zielgruppen wie folgt ableiten:

FiNUM.Private Finance Deutschland, FiNUM.Finanzhaus und FiNUM.Private Finance Österreich fokussieren sich auf die Beratung anspruchsvoller Privatkunden (sog. Mass-Affluent-Markt) in Deutschland und Österreich. Der Geschäftsmix besteht zu nahezu gleichen Teilen aus Vermögensaufbau und Absicherungsgeschäft (Versicherungsgeschäft). Hauptwettbewerber sind demnach Geschäfts- bzw. Privatbanken und große Finanzvertriebsgesellschaften wie z. B. die MLP AG oder die Horbach Wirtschaftsberatung AG.

GESCHÄFTSVERLAUF KONZERN UND SEGMENTE

Die JDC Group AG ist aufgrund ihrer Absatzstärke, zunehmenden Marktrelevanz und Zuverlässigkeit für Produktinitiatoren sowohl aus der Versicherungs- als auch Investmentbranche ein Partner von zunehmender Attraktivität.

Gleichzeitig ist die JDC Group AG auch als institutioneller Partner für Finanzvertriebe bzw. Finanzvermittler attraktiv, die im sich schnell verändernden regulatorischen Umfeld einen starken Partner für die Auslagerung Ihres Backoffice suchen.

Insgesamt blickt der Vorstand aus seiner Sicht auf eine sehr erfreuliche Geschäftsentwicklung zurück. Die Ertragslage hat sich – trotz der schwierigen weltwirtschaftlichen Rahmenbedingungen – im Vergleich zum Vorjahr positiv entwickelt. Das Konzernergebnis liegt mit TEUR 939 (Vorjahr: TEUR 904) über dem Vorjahr und auch der Konzernumsatz stieg um rund 6 Prozent. Der Umsatzanstieg beruht im Wesentlichen auf der positiven Entwicklung des Stammgeschäfts sowie der Akquise neuer Großkunden. Damit liegt der Umsatz (156,1 Mio. Euro) am unteren Ende der im Geschäftsjahr nach unten angepassten Guidance von 155 bis 165 Mio. Euro. Das EBITDA hat sich gegenüber dem Vorjahr ebenfalls deutlich verbessert und liegt nun bei TEUR 8.966. Der Zielwert liegt am oberen Ende der korrigierten Guidance.

Für weitere Erläuterungen verweisen wir auf die folgenden Darstellungen zur Lage des JDC Group-Konzerns.

VERMÖGENS-, FINANZ- UND ERTRAGSLAGE

Wesentliche Kennzahlen JDC Group-Konzern

Für die Beurteilung des wirtschaftlichen Erfolgs sowie zur Steuerung des Gesamtkonzerns und seiner Segmente verwendet der Vorstand des JDC Group-Konzerns als Maßgrößen der Zielerreichung vorrangig die Entwicklung der Umsatzerlöse und des nach Abzug der Provisionsaufwendungen verbleibenden Rohertrages sowie das EBITDA, die mithin als bedeutsamste finanzielle Leistungsindikatoren anzusehen sind. Nicht finanzielle Leistungsindikatoren, die für das Verständnis des Geschäftsverlaufs oder der Lage der Gesellschaft von wesentlicher Bedeutung sind, sind aktuell nicht ersichtlich.

Von 2020 bis 2022 entwickelten sich die wesentlichen Kennzahlen des JDC Group-Konzerns wie folgt:

Wesentliche Kennzahlen JDC Group	2020	2021	2022	Veränderung 2021 zu 2022
	TEUR	TEUR	TEUR	
Langfristiges Vermögen gesamt	59.452	78.025	74.490	-3.535
Kurzfristiges Vermögen gesamt	32.339	43.728	38.493	-5.235
Eigenkapital	27.288	38.817	36.971	-1.846
Langfristiges Fremdkapital	38.666	46.023	43.276	-2.747
Kurzfristiges Fremdkapital	25.837	36.913	32.736	-4.177
Bilanzsumme	91.791	121.753	112.983	-8.770
Umsatz	122.834	146.808	156.080	9.272
Provisionsaufwand	90.542	106.996	111.317	4.321
Rohertrag	32.292	39.812	44.763	4.951
Personalkosten	18.737	22.287	27.235	4.948
Sonstige betriebliche Aufwendungen inkl. AFA	14.488	16.492	17.645	1.153
EBITDA	5.125	8.308	8.966	658
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	-1.031	1.406	1.102	-304

Vermögenslage

Das langfristige Vermögen des Konzerns in Höhe von 74,5 Mio. EUR zum 31. Dezember 2022 (Vorjahr 78,0 Mio. EUR) besteht zu rund 64,1 Mio. EUR (Vorjahr 66,4 Mio. EUR) aus immateriellen Vermögenswerten. Der Rückgang des langfristigen Vermögens von 3,5 Mio. EUR ergab sich durch die abschreibungsbedingte Reduzierung des Sachanlagevermögens und einen leicht reduzierten Bestand der sonstigen Vermögenswerte. Darüber hinaus haben sich auch die aktiven latenten Steuern verringert (-0,5 Mio. EUR).

Das kurzfristige Vermögen beträgt zum 31. Dezember 2022 38,5 Mio. EUR (Vorjahr 43,7 Mio. EUR). Dieser Rückgang ist im Wesentlichen auf das geringere Guthaben bei Kreditinstituten zurückzuführen. Im Vergleich zum Vorjahr (21,9 Mio. EUR) reduzierte sich das Guthaben bei Kreditinstituten im Geschäftsjahr um 5,2 Mio. EUR auf 16,7 Mio. EUR. Wesentliche Treiber dieser Entwicklung waren Kaufpreiszahlungen sowie das zum Jahresende abgeschlossene Aktienrückkaufprogramm.

Die Bilanzsumme hat sich von 121,8 Mio. EUR im Jahr 2021 auf 113,0 Mio. EUR im Jahr 2022 reduziert – im Wesentlichen bedingt durch die Abnahme des langfristigen Vermögens um 3,5 Mio. EUR sowie die Reduzierung der Guthaben bei Kreditinstituten um 5,2 Mio. EUR.

Das Eigenkapital reduzierte sich von 38,8 Mio. EUR auf 37,0 Mio. EUR. Für den Rückgang zeichnet das durchgeführte Aktienrückkaufprogramm verantwortlich, positiv wirkten sich die gewährten Aktienoptionen sowie das Jahresergebnis aus.

Das langfristige Fremdkapital reduzierte sich ebenfalls im Berichtsjahr. Lag die Position im Vorjahr noch bei 46,0 Mio. EUR, betrug das langfristige Fremdkapital zum Jahresende 2022 nur noch 43,3 Mio. EUR. Diese Entwicklung ist im Wesentlichen auf eine Reduzierung der sonstigen Verbindlichkeiten zurückzuführen (2022: 3,8 Mio. EUR, 2021: 7,4 Mio. EUR). Das kurzfristige Fremdkapital sank von 36,9 Mio. EUR auf 32,7 Mio. EUR. Dieser Rückgang resultiert hauptsächlich aus den reduzierten Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen (-5,7 Mio. EUR).

Die Eigenkapitalquote im JDC Group-Konzern stieg zum Bilanzstichtag auf 32,7 Prozent (Vorjahr: 31,9 Prozent) der Bilanzsumme.

Finanzlage

Die Kapitalflussrechnung zeigt auf, wie sich der Cashflow innerhalb der Berichtsperiode durch Mittelzu- und Mittelabflüsse entwickelte.

Der Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit reduzierte sich im Geschäftsjahr von 14.855 TEUR auf 7.567 TEUR. Dies resultiert im Wesentlichen aus der Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva (-8,2 Mio. EUR).

Der Cashflow aus Investitionstätigkeit ist mit -3.236 TEUR zwar ebenfalls negativ, liegt damit aber deutlich unter dem Vorjahreswert von -13.081 TEUR. Dies liegt im Wesentlichen an den reduzierten Auszahlungen für den Erwerb von konsolidierten Unternehmen, die mit 11.014 TEUR im Vorjahr deutlich zu Buche schlugen.

Aus der Finanzierungstätigkeit ergibt sich ein Cashflow von -9.565 TEUR, der im Wesentlichen durch die Auszahlungen für den Erwerb eigener Anteile und Rückführung von Krediten verursacht wurde.

Der Finanzmittelfonds am Ende des Geschäftsjahres betrug 16.672 TEUR.

Die Finanzmittelausstattung war im Berichtsjahr stets mehr als ausreichend. Die Sicherstellung der kurzfristigen Liquidität wird über eine monatliche Liquiditätsplanung gesteuert. Im folgenden Jahr wird der Konzern erneut vertragsgemäß teilweise Kredittilgungen vornehmen, die aus einer ausreichenden Liquidität vorgenommen werden können.

Die Eigenkapitalquote zum Stichtag beträgt 32,7 Prozent (Vorjahr: 31,9 Prozent). Das mittel- und langfristige Fremdkapital umfasst zum Stichtag 38,3 Prozent der Bilanzsumme bzw. absolut 43,3 Mio. EUR und entfällt mit 19,7 Mio. EUR auf eine Unternehmensanleihe.

Ertragslage

Das abgelaufene Geschäftsjahr verlief für die JDC Group AG sehr erfreulich. Trotz aller Widrigkeiten haben sich die Ertragslage und auch das Konzernergebnis nochmals deutlich verbessert.

Der Konzernumsatz stieg durch ein starkes Stammgeschäft und die Anbindung neuer Großkunden um 6,3 Prozent auf 156,1 Mio. EUR (Vorjahr: 146,8 Mio. EUR).

Die Provisionsaufwendungen haben sich gegenüber dem Vorjahr (107,0 Mio. EUR) um 4,0 Prozent auf 111,3 Mio. EUR erhöht.

Der resultierende Rohertrag erhöhte sich von 41,7 Mio. EUR im Vorjahr auf 47,8 Mio. EUR im aktuellen Geschäftsjahr. Bezogen auf die Umsatzerlöse beträgt die Marge 30,6 % (Vorjahr: 28,4 %).

Von den übrigen Kosten entfallen 27,2 Mio. EUR (Vorjahr: 22,3 Mio. EUR) auf die Personalkosten und 11,6 Mio. EUR (Vorjahr: 11,1 Mio. EUR) auf die sonstigen betrieblichen Aufwendungen. Im Jahresdurchschnitt (Vollzeitäquivalent) – unter Berücksichtigung der Erwerbe – waren 408 (Vorjahr: 335) Mitarbeiter beschäftigt.

Die Abschreibungen des Geschäftsjahres erhöhten sich investitionsbedingt auf 6,1 Mio. EUR (Vorjahr: 5,4 Mio. EUR).

Die größten Positionen innerhalb der sonstigen betrieblichen Aufwendungen waren EDV-Kosten mit 4,5 Mio. EUR (Vorjahr: 4,1 Mio. EUR), Rechts- und Beratungskosten mit 1,2 Mio. EUR (Vorjahr: 1,4 Mio. EUR), Werbe- und Reisekosten mit 1,4 Mio. EUR (Vorjahr: 1,0 Mio. EUR) und Raumkosten mit 0,7 Mio. EUR (Vorjahr: 0,7 Mio. EUR).

Insgesamt erhöhte sich das EBITDA auf 9,0 Mio. EUR (Vorjahr: 8,3 Mio. EUR). Das EBIT lag mit 2,9 Mio. EUR leicht über dem Vorjahreswert (+0,1 %). Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit reduzierte sich dagegen von 1,4 Mio. EUR auf 1,1 Mio. EUR.

SEGMENTBERICHTERSTATTUNG

Segment AdvisorTech

Das Segment AdvisorTech entwickelte sich durchweg positiv. Der Umsatz verbesserte sich deutlich und liegt mit 132,9 Mio. EUR fast 10 Prozent über dem Vorjahreswert (121,0 Mio. EUR). Das EBITDA erhöhte sich ebenfalls deutlich und liegt mit 9,5 Mio. EUR knapp 2 Mio. EUR über dem Vorjahr (7,5 Mio. EUR). Und auch das EBIT liegt deutlich verbessert bei 5,0 Mio. EUR nach 3,5 Mio. EUR im Vorjahr.

Segment Advisory

Der Umsatz im Segment Advisory blieb trotz der schwierigen Rahmenbedingungen nahezu stabil. So lagen die Segmenterträge mit 34,7 Mio. EUR nur knapp unter dem Vorjahr von 35,7 Mio. EUR. Das EBITDA betrug 2,6 Mio. EUR im Vergleich zum Vorjahr von 3,4 Mio. EUR und das EBIT lag bei 1,3 Mio. EUR nach 2,3 Mio. EUR im vorangegangenen Geschäftsjahr.

Segment Holding

Der Umsatz im Segment Holding sank von 2,2 Mio. EUR im Vorjahr auf 2,1 Mio. EUR im Berichtsjahr. Das EBITDA lag mit -3,1 Mio. EUR nach -2,6 Mio. EUR – genauso wie das EBIT mit -3,4 Mio. EUR nach -2,9 Mio. EUR – ebenfalls leicht unter dem Vorjahreswert.

CHANCEN- UND RISIKOBERICHT

Die künftige Geschäftsentwicklung des Konzerns ist mit allen Chancen und Risiken verbunden, die mit dem Vertrieb von Finanzprodukten und dem Kauf, der Führung und dem Verkauf von Unternehmen zusammenhängen. Das Risikomanagementsystem der JDC Group AG ist darauf ausgerichtet, Risiken frühzeitig zu identifizieren und durch Ableitung geeigneter Maßnahmen diese zu minimieren. Finanzinstrumente werden ausschließlich zur Absicherung eingesetzt. Um mögliche Probleme in den verbundenen Unternehmen und deren Beteiligungen frühzeitig zu erkennen, werden wesentliche Kennziffern abgefragt und beurteilt. Es werden monatliche, wöchentliche und tägliche Auswertungen zu Absatz, Umsatz und Liquiditätssituation erstellt. Die Geschäftsführung bekommt einen täglichen Überblick über die Absatz- und Liquiditätskennziffern.

Die JDC Group AG wird über ein monatliches Berichtswesen, welches die wesentlichen Kennzahlen beinhaltet und insbesondere die Liquiditätssituation berücksichtigt, gesteuert. Der Vorstand wird darüber hinaus täglich über den aktuellen Liquiditätsstand informiert.

Die relevanten **unternehmensbezogenen Risiken** sind die folgenden:

- Im Rahmen der Vermittlung von Finanzprodukten und Versicherungen kann nicht ausgeschlossen werden, dass durch Stornierungen Aufwendungen entstehen, die nicht durch entsprechende Rückforderungsansprüche gegenüber den Vermittlern gedeckt sind. Mit dem gestiegenen Versicherungsumsatz in der JDC kommt dem Forderungsmanagement für die Realisierung derartiger Rückforderungsansprüche eine gestiegene Bedeutung zu.
- JDC kann für Aufklärungs- oder Beratungsfehler durch Vertriebspartner in Anspruch genommen werden. Ob im Einzelfall die Risiken dann durch den bestehenden Versicherungsschutz oder die Rückforderungsansprüche gegenüber Vermittlern gedeckt sind, ist nicht pauschal darzustellen.
- Aufgrund der anhaltend volatilen Kapitalmärkte und des schwer prognostizierbaren Produktabsatzes sind große Anforderungen an das Liquiditätsmanagement zu stellen. Fehlende Liquidität könnte zu einem existenziellen Problem werden.
- Die JDC steht immer mehr im Fokus des Kapitalmarkts. Zudem zählt die JDC immer mehr Großkonzerne zu ihren Kunden. Sollte es hier mal zu einem Imageschaden kommen, kann dies zu Umsatzverlusten führen.

Die relevanten **marktbezogenen Risiken** sind die folgenden:

- Der geschäftliche Erfolg der Gesellschaft ist grundsätzlich von der volkswirtschaftlichen Entwicklung abhängig.
- Die Entwicklung der nationalen und globalen Finanz- und Kapitalmärkte ist für den Erfolg der JDC von erheblicher Relevanz. Anhaltende Volatilität oder negative Entwicklungen können die Ertragskraft der JDC negativ beeinflussen.
- Die Stabilität der rechtlichen und regulativen Rahmenbedingungen in Deutschland und Österreich ist von großer Wichtigkeit. Vor allem kurzfristige Änderungen der Rahmenbedingungen für Finanzdienstleistungsunternehmen, Vermittler und Finanzprodukten können das Geschäftsmodell der JDC negativ beeinflussen.
- Der Ukraine-Krieg und die damit einhergehende Energiekrise und Entwicklung der Inflation wirken sich aktuell negativ auf die Investitionsbereitschaft der Unternehmen wie auch auf die Einkommensentwicklung vieler Verbraucher aus. Dies führt insgesamt zu einer deutlichen Kaufzurückhaltung der Verbraucher. Sollte sich diese Entwicklung weiter verfestigen, hat dies negative Auswirkungen auf die Ertragskraft der JDC.
- Zudem sind die Folgen des Ukraine-Kriegs nicht abzusehen. Damit einhergehende wirtschaftliche Sanktionen, höhere Rohstoffpreise, Produktionsausfälle oder gestörte Lieferketten haben auch ökonomische Folgen und können den konjunkturellen Aufschwung bremsen oder gar stoppen. Eine derartige Verschlechterung der Wirtschaftslage könnte ebenfalls die Ertragskraft der JDC negativ beeinflussen.

Die relevanten **regulatorischen Risiken** sind die folgenden:

- Die Umsetzung der europäischen DSGVO (Datenschutz-Grundverordnung) betrifft alle deutschen Unternehmen, insbesondere jedoch auch Unternehmen der Finanzdienstleistungsbranche, die in besonderem Maße mit personenbezogenen Daten arbeiten. Hier treffen uns umfangreiche Informations- und Dokumentationspflichten. Da die Digitalisierung der Versicherungsindustrie noch am Anfang steht, sind viele Prozesse bei JDC noch manuell zu bewältigen. Das erhöht das Risiko von Datenpannen aufgrund von menschlichen Fehlern.

Weitere bestands- oder entwicklungsgefährdende Risiken für die Gesellschaft kann die Geschäftsführung aktuell nicht erkennen und ist der Ansicht, dass die identifizierten Risiken überschaubar sind und den Fortbestand der Gesellschaft nicht gefährden.

Die **Chancen** sieht die Geschäftsführung wie folgt: Viele Finanzvertriebe sind derzeit finanziell geschwächt. Im Ergebnis sind die finanziellen Ressourcen vieler Wettbewerber erschöpft und der Konsolidierungsdruck erhöht sich – wovon die großen Marktteilnehmer, unter anderem die JDC Group-Konzernunternehmen, profitieren.

Die JDC Group AG hat im Jahr 2022 wiederum einige entscheidende Weichen für die folgenden Jahre gestellt. Im Berichtsjahr konnten mit dem Gothaer Versicherungskonzern und der Ecclesia-Gruppe weitere namhafte Bancassurance-Kunden gewonnen werden, die auf die Plattformtechnologie der JDC setzen. Zudem wurde mit der R+V Versicherung, der zweitgrößten Versicherungsgruppe Deutschlands, eine umfangreiche Kooperation vereinbart, in deren Rahmen die JDC-Versicherungsplattform als Whitelabel samt Kundenverwaltungssystem iCRM innerhalb der genossenschaftlichen Finanzgruppe eingesetzt werden soll. Außerdem birgt auch die gemeinsam mit Bain Capital Insurance und Canada Life Irish Holding Company Limited gegründete Summitas Gruppe für JDC großes Potenzial. Hierdurch soll einer der größten Gewerbemakler im deutschsprachigen Raum entstehen, der wiederum sein Geschäft über die JDC-Plattform abwickeln wird.

Das alles wird aus Sicht des Vorstands dazu führen, dass sich die Beteiligungen der JDC Group AG und damit auch die JDC Group AG selbst im Geschäftsjahr 2023 insgesamt weiter positiv entwickeln.

PROGNOSEBERICHT

Konjunkturausblick

Die steigenden Zinsen, die weiterhin sehr hohe Inflation und der anhaltende Ukraine-Krieg werden die Konjunktur voraussichtlich auch im neuen Jahr belasten. Zwar hat die jüngste Wiederöffnung Chinas den Weg für eine schneller als erwartete Erholung geebnet, nichtsdestotrotz rechnet der IWF nach wie vor mit einem nochmaligen Rückgang des globalen Wachstums. Nach ersten Einschätzungen dürfte das Weltwirtschaftswachstum in 2023 auf 2,9 Prozent sinken (2022: 3,4 Prozent).

Für Deutschland ergibt sich ein ähnliches Bild. Auch hier belasten die hohen Inflationsraten den Konsum und damit die weitere Wirtschaftsentwicklung. Zudem leidet das Baugewerbe unter den erheblich gestiegenen Finanzierungskosten. Daher ist zu erwarten, dass das preisbereinigte Bruttoinlandsprodukt in Deutschland – trotz Erholung der Industriekonjunktur in Folge der nachlassenden Lieferengpässe bei Vorprodukten und des kräftigen Rückgangs der Energiepreise – auf dem Niveau des Vorjahres stagnieren wird.

Märkte und Branchenausblick

Die weitere Entwicklung des Ukraine-Kriegs wird auch die künftige Entwicklung der Kapitalmärkte maßgeblich beeinflussen. Zudem wird die weiterhin sehr hohe Inflation in Verbindung mit den gestiegenen Finanzierungskosten die Wirtschaft voraussichtlich auch im kommenden Jahr belasten. Trotz der Entlastung durch die kräftig gesunkenen Energiepreise dürfte die Situation an den Kapitalmärkten daher weiter angespannt bleiben. All diese Unwägbarkeiten führen dazu, dass aktuell nicht abzusehen ist, wie sich die Kapitalmärkte insgesamt entwickeln werden.

AUSBLICK FÜR DEN JDC GROUP-KONZERN

Erwartete Geschäftsentwicklung

Die Einschätzung des voraussichtlichen Geschäftsverlaufs des JDC Group-Konzerns für 2023 basiert auf den im Konzernlagebericht dargestellten volkswirtschaftlichen Annahmen. Der andauernde Ukraine-Krieg und die damit verbundene Abschwächung des Wirtschaftswachstums könnte auch im neuen Geschäftsjahr einen Einfluss auf die Finanz-, Vermögens- und Ertragslage des JDC Group-Konzerns haben. Die Unternehmensplanung ist daher auf Basis sehr detaillierter Erhebungen und aus Sicht der JDC Group AG realistischer Annahmen entstanden.

Für die JDC Group steht in 2023 eine deutliche und nachhaltige Verbesserung des operativen Geschäfts im Vordergrund. Im Jahr 2023 wird der Konzern seinen Fokus weiter auf

- das Wachstum und damit die Skalierung der Plattform und
- die Optimierung interner Prozesse und das Kostenmanagement legen.

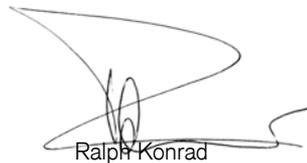
2023 erwartet das Unternehmen auf der Basis bereits abgeschlossener Kooperationen einen Umsatzzuwachs auf 175 Mio. EUR bis 190 Mio. EUR sowie ein EBITDA von 11,5 Mio. EUR bis 13 Mio. EUR.

Insgesamt geht der Vorstand von einer für den Gesamtkonzern positiven Geschäftsentwicklung aus.

Wiesbaden, 22. März 2023



Dr. Sebastian Grabmaier



Ralph Konrad



Stefan Bachmann

Aufsichtsrat und Vorstand

Aufsichtsrat und Vorstand	
Bericht des Aufsichtsrats	38
Vorstand	42
Aufsichtsrat	44

Bericht des Aufsichtsrats

SEHR GEEHRTE AKTIONÄRINNEN, SEHR GEEHRTE AKTIONÄRE,

der Aufsichtsrat hat die Arbeit des Vorstands im Geschäftsjahr 2022 auf Grundlage der ausführlichen, in schriftlicher und mündlicher Form erstatteten Berichte des Vorstands regelmäßig überwacht und beratend begleitet. In alle Entscheidungen von wesentlicher Bedeutung für das Unternehmen war der Aufsichtsrat eingebunden. Darüber hinaus fand ein regelmäßiger Informationsaustausch zwischen dem Aufsichtsratsvorsitzenden und dem Vorsitzenden des Vorstands sowie den übrigen Vorstandsmitgliedern statt. Auf diese Weise war der Aufsichtsrat stets informiert über die beabsichtigte Geschäftspolitik, die Unternehmensplanung einschließlich der Finanz-, Investitions- und Personalplanung, die Rentabilität der Gesellschaft und den Gang der Geschäfte sowie die Lage der Gesellschaft und des Konzerns.

Soweit für Entscheidungen oder Maßnahmen der Geschäftsführung aufgrund Gesetzes, Satzung oder Geschäftsordnung eine Zustimmung des Aufsichtsrats erforderlich war, diskutierten und verabschiedeten die Mitglieder des Aufsichtsrats die Beschlussvorlagen in den Sitzungen. Die in den Berichten des Vorstands geschilderte wirtschaftliche Lage und die Entwicklungsperspektiven des Konzerns und der Tochtergesellschaften sowie Fragen der Unternehmensführung und der Unternehmensplanung waren Gegenstand eingehender Erörterungen ebenso wie die Berichte über das Risiko-, Liquiditäts- und Kapitalmanagement, über wesentliche Rechtsstreitigkeiten und Geschäfte und Ereignisse, die für die Gesellschaft von erheblicher Bedeutung waren.

Tätigkeitsbericht

Im Geschäftsjahr 2022 fanden insgesamt fünf Sitzungen des Aufsichtsrats – in Präsenz und auch per Videokonferenz – statt sowie eine Beschlussfassung per Telefonkonferenz. Die durchschnittliche Teilnahmequote bei den Sitzungen des Aufsichtsrats lag im Geschäftsjahr 2022 bei 92,67 %.

Im Vordergrund der Beratungen des Aufsichtsrats standen Fragen der weiteren Geschäftsentwicklung unter dem Einfluss des Ukraine-Kriegs, der Inflation und Energiekrise. Weitere Schwerpunkte der Aufsichtsratsstätigkeit, mit denen sich der Aufsichtsrat jeweils in mehreren Sitzungen befasst hat, waren zum einen die Weiterentwicklung des organischen Wachstums und der damit verbundenen Großkundenprojekte sowie Möglichkeiten des anorganischen Wachstums.

SITZUNG AM 11. MÄRZ 2022

Der Vorstand berichtete über die vorläufigen Geschäftszahlen des Jahres 2021 sowie über die aktuelle Geschäftsentwicklung der einzelnen Einheiten sowie des Gesamtkonzerns. Im Jahr 2021 wurde die Guidance erreicht und die Konzerngesellschaften starteten erfolgreich ins Jahr 2022. Gegenstand der Beratung war dann auch die Auswirkung des Ukraine-Kriegs auf die Geschäftsentwicklung in 2022. Vorstand und Aufsichtsrat erörterten Optionen für anorganisches Wachstum und der Aufsichtsrat stimmte der Beteiligung an der Plug-InSurance GmbH sowie der S-FIN Smart Finanzieren GmbH zu. Die Teilnahmequote des Aufsichtsrats in dieser Sitzung betrug 100 %.

Aufsichtsrat und Vorstand

SITZUNG AM 29. MÄRZ 2022 (PER TEAMS)

Gegenstand der zweiten Sitzung in Anwesenheit des Wirtschaftsprüfers war die intensive Befassung mit und den zuvor an die Aufsichtsräte übersandten Prüfungsberichten zum Jahresabschluss 2021 der JDC Group AG und dem Konzernabschluss 2021 nach den International Financial Reporting Standards (IFRS). Thema war auch die ausführliche Besprechung des aktualisierten Risikoberichts. Die Teilnahmequote des Aufsichtsrats betrug in dieser Sitzung 80 %.

Beschlussfassung zu Aktienrückkaufprogramm vom 14. Juni 2022

In einer kurzen telefonischen Sitzung stimmte der Aufsichtsrat dem Vorstandsbeschluss zum Aktienrückkaufprogramm zu. Die Teilnahmequote des Aufsichtsrats betrug 100 %.

SITZUNG AM 23. JUNI 2022

In der dritten Sitzung befasste sich der Aufsichtsrat zunächst mit den April-Zahlen des Konzerns sowie der Einzelgesellschaften. Thema der Erörterungen waren das organische Wachstum und die weitere positive Entwicklung des Großkundengeschäfts. Der Erwerb der Top Ten Unternehmensgruppe wurde einstimmig beschlossen. Zudem wurde die Beteiligung an dem Joint Venture Summitas Gruppe beschlossen. Die Teilnahmequote des Aufsichtsrats betrug 100 %.

SITZUNG AM 14. SEPTEMBER 2022 (PER TEAMS)

In der vierten Sitzung stellte der Vorstand die Ergebnisse für den Monat Juli 2022 vor. Nach einem guten ersten Halbjahr wirkte sich im Juli das schwierige gesamtwirtschaftliche Umfeld negativ auf das Neugeschäft aus. Die Risiken für die weitere Geschäftsentwicklung wurden intensiv diskutiert. Weitere Themen im Aufsichtsrat waren die Fortschritte in der Umsetzung der beschlossenen Beteiligungen sowie weitere Beteiligungsoptionen und die Akquisitionen von Großprojekten für das organische Wachstum. Die Teilnahmequote des Aufsichtsrats betrug 100 %.

SITZUNG AM 13. DEZEMBER 2022

Der Vorstand berichtet in dieser Sitzung über die aktuellen Zahlen und den Forecast 2022. Wesentliches Thema der Sitzung war die Planung 2023, die vom Vorstand vorgestellt und vom Aufsichtsrat nach intensiver Diskussion einstimmig verabschiedet wurde. In einem weiteren Tagesordnungspunkt informiert der Vorstand über das organische und anorganische Wachstum. Die Teilnahmequote des Aufsichtsrats betrug 100 %.

Insgesamt hat der Aufsichtsrat im Rahmen seiner gesetzlichen und satzungsgemäßen Zuständigkeit an den Entscheidungen des Vorstands mitgewirkt und sich von der Rechtmäßigkeit, Ordnungsmäßigkeit und Wirtschaftlichkeit der Unternehmensführung überzeugt. Im Geschäftsjahr 2022 waren keine Prüfungsmaßnahmen nach § 111 Absatz 2 Satz 1 Aktiengesetz (AktG) erforderlich.

Der Aufsichtsrat hat im Berichtszeitraum keine Ausschüsse gebildet.

Veränderungen im Aufsichtsrat der JDC Group AG

In der Hauptversammlung vom 27. Juli 2022 wurde Herr Dr. Peter Boße neu in den Aufsichtsrat der Gesellschaft gewählt.

Zum 31. Dezember 2022 bestand der Aufsichtsrat der JDC Group AG damit aus sechs Mitgliedern mit Jens Harig (Vorsitzender), Prof. Dr. Markus Petry (stellv. Vorsitzender), Markus Drews, Dr. Igor Radovic, Dr. Peter Boße und Claudia Haas.

Jahres- und Konzernabschlussprüfung 2022

Der Konzernabschluss und der Konzernlagebericht wurden nach den International Financial Reporting Standards (IFRS) erstellt. Der Jahresabschluss und der Lagebericht wurden nach den Regeln des Handelsgesetzbuches (HGB) aufgestellt. Der Jahres- und Konzernjahresabschluss sowie der Lagebericht und Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2022 wurden durch den von der Hauptversammlung am 27. Juli 2022 gewählten und vom Aufsichtsrat beauftragten Abschlussprüfer, Dr. Merschmeier + Partner GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Münster, geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

Die uneingeschränkten Bestätigungsvermerke für das Geschäftsjahr 2022 für den Konzern- und Jahresabschluss wurden mit Datum 23. März 2023 gemeinsam durch die Herren Wirtschaftsprüfer Michael Jäger und Wolfgang Scheiper unterzeichnet.

Die genannten Unterlagen und die Prüfungsberichte des Abschlussprüfers wurden den Aufsichtsratsmitgliedern zur Verfügung gestellt. Der Aufsichtsrat hat die Unterlagen zum Jahres- und Konzernabschluss selbst geprüft und in der Sitzung vom 27. März 2023 in Gegenwart des Abschlussprüfers erörtert. Der Abschlussprüfer berichtete über die wesentlichen Ergebnisse seiner Prüfung. Die Ergebnisse der Prüfungen haben keine Einwendungen ergeben. Der vom Vorstand aufgestellte Jahresabschluss der JDC Group AG sowie der Konzernabschluss wurden vom Aufsichtsrat gebilligt, genauso wie der vorgelegten Konzernlagebericht und der Lagebericht der JDC Group AG. Der Jahresabschluss ist damit festgestellt.

Dank an Vorstand und Mitarbeiter

Der Aufsichtsrat dankt ebenfalls dem Vorstand und allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern der JDC Group AG und des gesamten Konzerns für ihren Einsatz und ihre Leistungen im abgelaufenen Geschäftsjahr, das vor dem Hintergrund von Inflation und Energiepreiskrise infolge des Ukraine-Kriegs schwierig, aber dennoch erfolgreich war.

Für den Aufsichtsrat
Wiesbaden, den 27. März 2023



Jens Harig
Vorsitzender des Aufsichtsrats



VORSTAND

Dr. Sebastian Grabmaier

Grünwald

Vorsitzender

Dr. Sebastian Grabmaier sitzt dem Vorstand der JDC Group AG vor und ist für die Ressorts Unternehmensstrategie, Unternehmenskommunikation und Investor Relations, Recht und Richtlinien (Compliance), sowie Produktpartnerschaften/Einkauf und Vertrieb zuständig. Ebenfalls ist Dr. Sebastian Grabmaier im Vorstand der Jung, DMS & Cie. AG und der FINUM. Finanzhaus AG.

Er studierte Jura an der Ludwig-Maximilians-Universität, München, und an der University of Chicago. 2001 erfolgte die Promotion zum Dr. jur. Ab 1992 war er in Rechtsanwaltskanzleien in München und Sydney tätig, 1999 bis 2001 in verschiedenen Stationen beim Allianz-Konzern, unter anderem als Vorstandsassistent und Geschäftsstellenleiter in der Allianz Private Krankenversicherungs-AG. Parallel absolvierte er ein berufsbegleitendes Studium an den Universitäten St. Gallen/Schweiz, Vlerick Leuven Business School/Belgien, und der Universität Nyenrode/Niederlande, das er 2002 mit einem MBA in Financial Services & Insurance abschloss.

Ralph Konrad

Mainz

Finanzvorstand

Ralph Konrad ist Diplom-Kaufmann und im Vorstand zuständig für die Ressorts Rechnungswesen, Controlling, interne Revision, IT, Mergers & Acquisitions und Investitionsmanagement. Ebenfalls ist Ralph Konrad Vorstand der Jung, DMS & Cie. AG und Geschäftsführer der JDC Geld.de GmbH.

Nach zwei Jahren (teilweise studienbegleitender) Unternehmensberatung im Mittelstand arbeitete Ralph Konrad drei Jahre für eine Unternehmensbeteiligungsgesellschaft der Sparkassen – zunächst als Projektassistent, später als Projektleiter. Dort führte er sowohl Wachstums- als auch Venture-Finanzierungen durch. Anschließend gründete Herr Konrad zusammen mit einem Partner eine eigene Beteiligungsgesellschaft mit Sitz in Köln, deren Vorstandsposition er vier Jahre gesamtverantwortlich bekleidete.

Ralph Konrad ist seit September 2005 Vorstand der JDC Group AG. Er verfügt über mehr als 20 Jahre Erfahrung im Beteiligungsgeschäft und hat sowohl Börsengänge und Unternehmensverkäufe als auch Sanierungen aktiv begleitet.

A portrait of Ralph Konrad, a man with wavy, light-colored hair and a beard, smiling. He is wearing a dark blue suit jacket over a white button-down shirt. The background is a blurred indoor setting with windows.

Ralph Konrad

„2022 war ein geteiltes Jahr. Nachdem wir im ersten Halbjahr mit 18% ein hervorragendes Umsatzwachstum verzeichnen konnten, konnten wir uns im zweiten Halbjahr von den Auswirkungen von Zins, Inflation und Energiekrise nicht abkoppeln. In Summe konnten wir die JDC dennoch weiter gut entwickeln und blicken im neuen Jahr auf weitere Jahre mit dynamischem Wachstum.“

Stefan Bachmann

Frankfurt

Digitalvorstand

Stefan Bachmann verantwortet bei der JDC Group die Digitalstrategie und Integration des Direktkunden- und Plattformgeschäfts, Personal sowie Marketing innerhalb des Firmenverbunds. Darüber hinaus ist Stefan Bachmann Geschäftsführer der JDC Geld.de GmbH.

Er studierte Finance & Economics mit Stationen an der Goethe Universität Frankfurt, dem Boston College und der London School of Economics (LSE). Vor seinem Eintritt als CDO in den Vorstand der JDC Group AG in 2017 erwarb sich Bachmann in den zurückliegenden knapp sieben Jahren Erfahrungen innerhalb der Finanzbranche bei Google und leitete dort zuletzt die Fintech-Vertriebsberatung. Zuvor war er mit einer eigenen digitalen Plattform im Lifestyle-Bereich tätig.

AUFSICHTSRAT

Jens Harig

Kerpen

Unternehmer

Vorsitzender

Prof. Dr. Markus Petry

Wiesbaden

Inhaber des Lehrstuhls für Finanzdienstleistungscontrolling und Rechnungswesen an der Hochschule RheinMain
(stellv. Vorsitzender)

Dr. Peter Boße

Bruckmühl

Bereichsleiter IT Versicherungskammer Bayern
(seit 27. Juli 2022)

Markus Drews

Köln

CEO Canada Life Assurance Europe plc

Dr. Igor Radovic

Köln

Direktor Produkt- und Vertriebsmanagement Canada Life Assurance Europe plc

Claudia Haas

Mainz

Bereichsleitung Market Management DACH, Euler Hermes

Konzernabschluss

Konzernabschluss	
Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung	46
Konzern-Gesamtergebnisrechnung	47
Segmentberichterstattung	48
Konzernbilanz	50
Konzern-Kapitalflussrechnung	52
Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung	53
Anhang zum Konzernabschluss	54
Anlage 1 zum Anhang: Entwicklung des Konzernanlagevermögens zum 31. Dezember 2022	114
Anlage 2 zum Anhang: Entwicklung der Nettobuchwerte des Konzern- anlagevermögens zum 31. Dezember 2022	116
Anlage 3 zum Anhang: Aufstellung des Anteilsbesitzes zum 31. Dezember 2022	117
Anlage 4 zum Anhang: Zusätzliche Angaben zu Finanzinstrumenten – IFRS 7	118

Gewinn- und Verlustrechnung

	Anhang	01.01. – 31.12.2022 TEUR	01.01. – 31.12.2021 TEUR
1. Umsatzerlöse	[1]	156.080	146.808
2. Andere aktivierte Eigenleistungen	[2]	1.440	1.196
3. Sonstige betriebliche Erträge	[2]	1.591	682
4. Provisionsaufwendungen	[3]	-111.317	-106.996
5. Personalaufwand	[4]	-27.235	-22.287
6. Abschreibungen auf immat. Vermögenswerte des Anlagevermögens und Sachanlagen	[5]	-6.052	-5.397
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	[6]	-11.593	-11.095
8. Erträge aus Beteiligungen	[7]	0	70
9. Anteil am Ergebnis von assoziierten Unternehmen	[7]	-309	0
10. Erträge aus Wertpapieren	[7]	0	0
11. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	[7]	46	1
12. Wertminderungsaufwendungen Finanzinstrumente	[7]	-8	0
13. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	[7]	-1.541	-1.576
14. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit		1.102	1.406
15. Steuern vom Einkommen und Ertrag	[8]	-129	-497
16. Sonstige Steuern	[8]	-34	-5
17. Konzernergebnis		939	904
davon entfallen auf Minderheiten		38	-3
davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens		901	907
18. Ergebnis je Aktie in Euro	[9]	0,07	0,07

Gesamtergebnisrechnung

	01.01. – 31.12.2022		01.01. – 31.12.2021
	TEUR		TEUR
Periodenergebnis		939	904
Sonstiges Ergebnis			
In Folgeperioden in die Gewinn- und Verlustrechnung umzugliederndes sonstiges Ergebnis		0	0
Gewinne/Verluste aus der Neubewertung leistungsorientierter Versorgungszusagen		90	2
In Folgeperioden nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umzugliederndes sonstiges Ergebnis		90	2
Sonstiges Ergebnis nach Steuern		90	2
Gesamtergebnis nach Steuern		1.029	906
Davon entfallen auf:			
Minderheiten		38	-3
Anteilseigner des Mutterunternehmens		991	909

Segmentberichterstattung

	Advisortech		Advisory	
	2022 TEUR	2021 TEUR	2022 TEUR	2021 TEUR
Segmenterträge				
Umsatzerlöse	132.854	121.023	34.720	35.696
davon Erlöse mit anderen Segmenten	980	1.412	10.514	8.773
Summe Segmenterträge	132.854	121.023	34.720	35.696
Andere aktivierte Eigenleistungen	1.440	1.196	0	0
Sonstige Erträge	1.517	493	70	190
Segmentaufwendungen				
Provisionsgeschäft	-98.707	-91.829	-23.685	-24.497
Personalaufwand	-18.856	-14.844	-5.103	-4.517
Abschreibungen	-4.460	-4.053	-1.259	-1.051
Sonstige	-8.763	-8.530	-3.425	-3.507
Summe Segmentaufwendungen	-130.786	-119.256	-33.471	-33.572
EBIT	5.024	3.456	1.319	2.314
EBITDA	9.484	7.509	2.577	3.365
Erträge aus Beteiligungen	0	70	0	0
Erträge aus At-Equity-Bewertung	-309	0	0	0
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	516	484	32	0
Erträge aus anderen Wertpapieren	0	0	0	0
Abschreibungen auf Finanzinstrumente	-8	0	0	0
Sonstige Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-1.795	-1.767	-619	-592
Finanzergebnis	-1.597	-1.213	-588	-592
Segmentergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EBT)	3.427	2.243	731	1.722
Ertragsteueraufwand/-ertrag (und sonstige Steuern)	271	175	-439	-690
Segmentergebnis (EAT)	3.698	2.418	292	1.032
Segmentergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	0	0	0	0
Minderheiten	38	-3	0	0
Segmentergebnis nach Minderheiten	3.660	2.421	292	1.032
Zusätzliche Informationen				
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	2.485	2.350	250	182
Beteiligungen an at-equity bilanzierten Unternehmen	1.164	0	0	0
Sonstige nicht zahlungswirksame Aufwendungen				
ohne planmäßige Abschreibungen	-1.884	-4.172	-1.358	-2.617
Planmäßige Abschreibungen	-4.460	-4.053	-1.259	-1.051
Außerplanmäßige Abschreibungen	0	0	0	0
Gesamtsegmentvermögen	80.419	88.997	12.978	18.064
Gesamtsegmentschulden	63.300	72.430	14.522	20.775

Holding		Summe berichtspflichtige Segmente		Überleitung		Summe	
2022 TEUR	2021 TEUR	2022 TEUR	2021 TEUR	2022 TEUR	2021 TEUR	2022 TEUR	2021 TEUR
2.067	2.220	169.641	158.939	-13.561	-12.131	156.080	146.808
2.067	1.946	13.561	12.131	-13.561	-12.131	0	0
2.067	2.220	169.641	158.939	-13.561	-12.131	156.080	146.808
0	0	1.440	1.196	0	0	1.440	1.196
11	8	1.598	691	-8	-9	1.591	682
0	0	-122.392	-116.326	11.075	9.330	-111.317	-106.996
-3.276	-2.926	-27.235	-22.287	0	0	-27.235	-22.287
-333	-293	-6.052	-5.397	0	0	-6.052	-5.397
-1.899	-1.868	-14.087	-13.905	2.493	2.810	-11.593	-11.095
-5.508	-5.087	-169.765	-157.915	13.568	12.140	-156.197	-145.775
-3.429	-2.859	2.914	2.911	0	0	2.914	2.911
-3.096	-2.566	8.966	8.308	0	0	8.966	8.308
0	0	0	70	0	0	0	70
0	0	-309	0	0	0	-309	0
970	897	1.517	1.381	-1.472	-1.380	46	1
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	-8	0	0	0	-8	0
-598	-597	-3.013	-2.956	1.472	1.380	-1.541	-1.576
371	300	-1.813	-1.505	0	0	-1.813	-1.505
-3.058	-2.559	1.101	1.406	0	0	1.102	1.406
6	13	-163	-502	0	0	-163	-502
-3.052	-2.546	938	904	0	0	939	904
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	38	-3	0	0	38	-3
-3.052	-2.546	900	907	0	0	901	907
292	6.662	3.027	9.194	0	0	3.027	9.194
0	0	1.164	0	0	0	1.164	0
-454	-390	-3.696	-7.179	0	0	-3.696	-7.179
-333	-293	-6.052	-5.397	0	0	-6.052	-5.397
0	0	0	0	0	0	0	0
57.038	67.651	150.435	174.712	-37.452	-52.959	112.983	121.753
24.778	28.086	102.600	121.291	-26.588	-38.355	76.012	82.936

Bilanz

Aktiva	Anhang	31.12.2022 TEUR	31.12.2021 TEUR
Langfristiges Vermögen			
Immaterielle Vermögenswerte	[10]	64.052	66.423
Sachanlagen	[11]	4.869	5.584
Finanzielle Vermögenswerte	[12]	856	417
Anteile an assoziierten Unternehmen	[12]	757	0
		70.534	72.424
Aktive latente Steuern	[8]	2.518	3.089
Langfristige Forderungen und sonstiges Vermögen			
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	[13]	1.134	1.122
Sonstige Vermögensgegenstände	[13]	304	1.390
		1.438	2.512
Langfristiges Vermögen, gesamt		74.490	78.025
Kurzfristiges Vermögen			
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	[14]	17.601	19.205
Forderungen gegenüber assoziierten Unternehmen	[14]	0	0
Sonstige Vermögensgegenstände	[14]	3.883	2.226
Wertpapiere	[14]	0	0
Guthaben bei Kreditinstituten	[15]	16.672	21.906
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten		337	391
Kurzfristiges Vermögen, gesamt		38.493	43.728
Summe Vermögen		112.983	121.753

Passiva	Anhang	31.12.2022	31.12.2021
		TEUR	TEUR
Eigenkapital			
Gezeichnetes Kapital	[16]	13.668	13.668
Eigene Anteile	[16]	-687	-505
Kapitalrücklage	[16]	26.472	29.153
Andere Gewinnrücklagen	[17]	516	425
Andere Eigenkapitalbestandteile	[17]	-2.998	-3.924
Eigenkapital, gesamt		36.971	38.817
Langfristiges Fremdkapital			
Passive latente Steuern	[8]	5.502	6.168
Anleihen	[18]	19.655	19.491
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	[18]	4	0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	[18]	12.975	11.513
Sonstige Verbindlichkeiten	[18]	3.774	7.357
Rückstellungen	[19]	1.366	1.494
Langfristiges Fremdkapital, gesamt		43.276	46.023
Kurzfristiges Fremdkapital			
Anleihen	[20]	0	0
Rückstellungen	[20]	615	545
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	[20]	24	1.015
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	[20]	18.132	23.796
Sonstige Verbindlichkeiten	[20]	13.120	10.842
Passive Rechnungsabgrenzungsposten	[20]	845	715
Kurzfristiges Fremdkapital, gesamt		32.736	36.913
Summe Eigen- und Fremdkapital		112.983	121.753

Kapitalflussrechnung

	01.01.–31.12.2022 TEUR	01.01.–31.12.2021 TEUR	Veränderung zum Vorjahr TEUR
1. Periodenergebnis	939	907	32
2. + Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	6.052	5.397	655
3. -/+ Abnahme / Zunahme von Rückstellungen	-58	-715	657
4. -/+ Sonstige zahlungsunwirksame Erträge/Aufwendungen	283	-38	321
5. -/+ Gewinn / Verlust aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	0	1	-1
6. -/+ Zu-/Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva	1.079	1.820	-741
7. -/+ Ab-/Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva	-728	7.483	-8.211
8. = Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	7.567	14.855	-7.288
9. + Einzahlungen aus Abgängen von immateriellen Vermögenswerten	20	0	20
10. - Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-1.946	-1.532	-414
11. + Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens	44	44	0
12. - Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-150	-474	324
13. + Einzahlungen aus Abgängen aus dem Finanzanlagevermögen	344	162	182
14. - Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	-1.548	-267	-1.281
15. + Einzahlungen aus der Veräußerung von konsolidierten Unternehmen	0	0	0
16. - Auszahlungen für den Erwerb von konsolidierten Unternehmen	0	-11.014	11.014
17. - Auszahlungen für Finanzmittelanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition	0	0	0
18. + Einzahlungen aus Finanzmittelanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition	0	0	0
19. = Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-3.236	-13.081	9.845
20. + Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen	0	10.622	-10.622
21. - Auszahlungen aus dem Erwerb eigener Anteile	-3.163	0	-3.163
22. + Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen	0	0	0
23. - Auszahlungen aus der Tilgung von Anleihen	0	0	0
24. + Einzahlungen aus der Aufnahme von Krediten	0	35	-35
25. - Auszahlungen für die Tilgung von Krediten	-3.954	-55	-3.899
26. - Auszahlungen für den Tilgungsanteil der Miet- und Leasingverpflichtungen	-1.116	-807	-309
27. - Gezahlte Zinsen	-1.332	-1.353	21
28. = Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-9.565	8.442	-18.007
29. Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds (Summe aus Pos. 8, 19, 28)	-5.234	10.188	-15.422
30. + Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	21.906	11.718	10.188
31. = Finanzmittelfonds am Ende der Periode	16.672	21.906	-5.234
Zusammensetzung des Finanzmittelfonds	31.12.2022 TEUR	31.12.2021 TEUR	Veränderung TEUR
Barmittel und Guthaben bei Kreditinstituten	16.672	21.906	-5.234
Kontokorrentkredite	0	0	0
	16.672	21.906	-5.234

Eigenkapitalveränderungsrechnung

	Aktien Stück	Gezeichnetes Kapital TEUR	Eigene Anteile TEUR	Kapital- rücklage TEUR	Gewinnrück- lagen TEUR	Übriges Eigenkapital TEUR	Anteile ohne beherrschenden Einfluss TEUR	Eigen- kapital, gesamt TEUR
Stand 01.01.2021	13.128.461	13.128	-505	19.064	423	-4.822	0	27.288
Periodenergebnis						907	-3	904
Sonstiges Ergebnis					2			2
Gesamtergebnis					2	907	-3	906
Rückkauf eigener Aktien								0
Kapitalerhöhung	540.000	540		10.082				10.622
gewährte Aktienoptionen				7				7
Sonstige Eigenkapitalbewegungen						-6		-6
Stand 31.12.2021	13.668.461	13.668	-505	29.153	425	-3.921	-3	38.817
Stand 01.01.2022	13.668.461	13.668	-505	29.153	425	-3.921	-3	38.817
Periodenergebnis						901	38	939
Sonstiges Ergebnis								0
Gesamtergebnis					0	901	38	939
Rückkauf eigener Aktien			-182	-2.980				-3.162
Kapitalerhöhung								0
gewährte Aktienoptionen				299				299
Sonstige Eigenkapitalbewegungen					91	-13		78
Stand 31.12.2022	13.668.461	13.668	-687	26.472	516	-3.033	35	36.971

Anhang zum Konzernabschluss

1 ALLGEMEINE ANGABEN	56	2 Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden	57
1.1 Übereinstimmungserklärung des Vorstands	56	2.1 Aufstellungsgrundsätze	57
		2.1.1 Erstmals im Geschäftsjahr anzuwendende Standards und Interpretationen	57
		2.1.2 Veröffentlichte, aber noch nicht angewendete Standards, Interpretationen und Änderungen	60
		2.2 Angaben zur Konsolidierung	62
		2.2.1 Konsolidierungskreis	62
		2.2.2 Konsolidierungsgrundsätze	62
		2.3 Währungsumrechnung	64
		2.4 Immaterielle Vermögenswerte	65
		2.4.1 Geschäfts- oder Firmenwert	65
		2.4.2 Sonstige immaterielle Vermögenswerte	66
		2.4.3 Anteile an assoziierten Unternehmen	67
		2.5 Sachanlagen	68
		2.6 Leasinggegenstände	69
		2.7 Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen	70
		2.8 Wertminderungen von immateriellen Vermögenswerten und Vermögenswerten des Sachanlagevermögens	70
		2.9 Finanzinstrumente	71
		2.10 Sonstige Finanzinstrumente	72
		2.10.1 Einstufung der Fristigkeiten zu Vermögenswerten	72
		2.10.2 Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	73
		2.10.3 Derivative Finanzinstrumente	73
		2.10.4 Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	74
		2.10.5 Finanzielle Verbindlichkeiten	74
		2.11 Wertminderungen finanzieller Vermögenswerte	75
		2.12 Schulden	76
		2.12.1 Einstufung der Fristigkeiten von Schulden	76
		2.12.2 Sonstige Rückstellungen	76
		2.12.3 Pensionsrückstellungen	77
		2.12.4 Ertragsteuerverbindlichkeiten	78
		2.12.5 Eventualschulden und -forderungen	78
		2.12.6 Aktienoptionen	78
		2.13 Erträge und Aufwendungen	79
		2.13.1 Erträge	79
		2.13.2 Ertragsteuern	79
		2.13.3 Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	80
		2.14 Wesentliche Annahmen und Schätzungen	81
		2.15 Anteile an assoziierten Unternehmen	83

3 Erläuterungen zum Konzernabschluss	86	4 Weitere Angaben	109
3.1 Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung	86	4.1 Geschäftsgegenstand und wesentliche Tätigkeiten	109
3.1.1 Umsatzerlöse [1]	86	4.2 Kapitalmanagement	110
3.1.2 Andere aktivierte Eigenleistungen/ Sonstige betriebliche Erträge [2]	86	4.3 Risikomanagement	110
3.1.3 Provisionsaufwendungen [3]	87	4.4 Risikomanagementziele und -methoden	112
3.1.4 Personalaufwand [4]	87	4.5 Zusätzliche Angaben nach § 315e Abs. 1 HGB112	
3.1.5 Abschreibungen und Wertminderungen [5]	88		
3.1.6 Betriebliche Aufwendungen [6]	88		
3.1.7 Finanzergebnis [7]	89		
3.1.8 Ertragsteuern und sonstige Steuern [8]	90		
3.1.9 Ergebnis je Aktie [9]	92		
3.2 Erläuterungen zur Konzernbilanz	94		
3.2.1 Langfristiges Vermögen [10–13]	94		
3.2.2 Kurzfristiges Vermögen [14–15]	97		
3.2.3 Eigenkapital [16–17]	98		
3.2.4 Langfristige Verbindlichkeiten [18]	100		
3.2.5 Rückstellungen [19]	100		
3.2.6 Kurzfristiges Fremdkapital [20]	102		
3.2.7 Änderungen der Schulden aus der Finanzierungstätigkeit	103		
3.3 Leasingverhältnisse	103		
3.4 Haftungsverhältnisse	104		
3.5 Eventualschulden	104		
3.6 Nahestehende Unternehmen und Personen	105		
3.7 Besondere Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	106		
3.8 Eigenkapitalveränderungsrechnung	106		
3.9 Kapitalflussrechnung	106		
3.10 Segmentberichterstattung	107		

1 Allgemeine Angaben

Der JDC Group-Konzern ist ein diversifiziertes Finanzdienstleistungsunternehmen mit zwei operativen Segmenten Advisortech und Advisory sowie dem Segment Holding.

Die Gesellschaft wurde am 06. Oktober 2005 unter der Firma Aragon Aktiengesellschaft in das Handelsregister beim Amtsgericht Wiesbaden (HRB 22030) eingetragen. Die Hauptversammlung vom 24.07.2015 beschloss die Umfirmierung in JDC Group AG, diese wurde mit Eintragung im Handelsregister vom 31.07.2015 vollzogen.

Sitz der Gesellschaft ist Wiesbaden. Die Anschrift lautet:

Rheingau-Palais
Söhnleinstraße 8
65201 Wiesbaden
Bundesrepublik Deutschland

Die Aktien der JDC Group werden im Teilbereich Open Market (Scale) notiert.

Der Vorstand hat den Konzernabschluss am 22. März 2023 aufgestellt und wird diesen am 31. März 2023 zur Veröffentlichung freigeben. Der Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2022 betrifft das Mutterunternehmen und seine Tochtergesellschaften auf konsolidierter Basis.

1.1 ÜBEREINSTIMMUNGSERKLÄRUNG DES VORSTANDS

Die Konzernabschlüsse der JDC Group für das Geschäftsjahr 2022 sowie das Vorjahr werden in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS) des International Accounting Standards Board (IASB) aufgestellt, wie sie in der Europäischen Union (EU) anzuwenden sind. Die Bezeichnung IFRS umfasst auch die noch gültigen International Accounting Standards (IAS). Alle für das Geschäftsjahr 2022 verbindlichen Interpretationen des International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), vormals Standing Interpretations Committee (SIC), wie sie in der EU anzuwenden sind, werden ebenfalls angewendet. Im Folgenden wird einheitlich der Begriff IFRS verwendet.

Die JDC Group AG ist kein Mutterunternehmen im Sinne des § 315e Absatz 1 oder 2 HGB, das zur Aufstellung eines Konzernabschlusses nach IFRS verpflichtet ist. Die JDC Group AG stellt den IFRS-Konzernabschluss freiwillig gemäß § 315e Absatz 3 HGB auf. Die ergänzend nach § 315e Absatz 1 HGB zu beachtenden handelsrechtlichen Vorschriften wurden berücksichtigt.

Das Geschäftsjahr 2022 der Konzerngesellschaften umfasst den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022.

2 Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

2.1 AUFSTELLUNGSGRUNDSÄTZE

Der Konzernabschluss umfasst die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, die Konzern-Gesamtergebnisrechnung, die Konzernbilanz, die Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung, die Konzern-Kapitalflussrechnung sowie den Konzernanhang. Die Abschlüsse der JDC Group AG und deren Tochterunternehmen werden unter Beachtung der einheitlich für den Konzern geltenden Ansatz- und Bewertungsmethoden in den Konzernabschluss einbezogen. Der Konzernabschluss wird in Euro (EUR), der funktionalen Währung des Konzerns, aufgestellt. Soweit nichts anderes angegeben ist, werden sämtliche Werte auf Tausend Euro (TEUR) gerundet. Die Gewinn- und Verlustrechnung des Konzerns ist nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt. Der Konzernabschluss wurde einheitlich für die hier dargestellten Perioden in Übereinstimmung mit den nachfolgenden Konsolidierungs-, Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen erstellt.

Der Konzernabschluss ist auf Basis der historischen Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten erstellt mit Ausnahme, dass derivative Finanzinstrumente und zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert bilanziert sind.

2.1.1 Erstmals im Geschäftsjahr anzuwendende Standards, Interpretationen und Änderungen von Standards und Interpretationen

Die angewandten Rechnungslegungsmethoden entsprechen grundsätzlich den im Vorjahr angewandten Methoden mit nachfolgend aufgelisteten Ausnahmen.

Die JDC Group AG hat zum 1. Januar 2022 die nachfolgend aufgelisteten neuen und überarbeiteten Verlautbarungen des IASB im Geschäftsjahr erstmals angewandt:

ÄNDERUNGEN AN IAS 37: BELASTENDE VERTRÄGE – KOSTEN FÜR DIE ERFÜLLUNG EINES VERTRAGS

Ein belastender Vertrag ist ein Vertrag, bei dem die unvermeidbaren Kosten (d. h. die Kosten, die der Konzern nicht vermeiden kann, weil er den Vertrag hat) zur Erfüllung der vertraglichen Verpflichtungen höher sind als der erwartete wirtschaftliche Nutzen. Mit den Änderungen wird präzisiert, dass ein Unternehmen bei der Beurteilung, ob ein Vertrag belastend oder verlustbringend ist, direkt zurechenbare Kosten im Zusammenhang mit der Erfüllung von Verträgen über die Lieferung von Gütern oder die Erbringung von Dienstleistungen einschließlich zusätzlicher Kosten (z. B. direkter Lohn- und Materialkosten) und weiterer Kosten, die sich unmittelbar auf Tätigkeiten zur Vertragserfüllung beziehen (z. B. planmäßige Abschreibung von Gegenständen der Betriebs- und Geschäftsausstattung, die zur Vertrags-

erfüllung genutzt werden, und Kosten für Organisation und Überwachung der Vertragserfüllung), zu berücksichtigen hat. Allgemeine Verwaltungskosten stehen in keinem direkten Zusammenhang mit dem Vertrag und fallen somit nicht unter die Vertragserfüllungskosten, es sei denn, eine Weiterbelastung an den Kunden ist im Vertrag ausdrücklich vorgesehen. Der Konzern hat keine Verträge als belastend identifiziert, da die unvermeidbaren Kosten der Verträge, d. h. die Kosten zur Erfüllung dieser Verträge, ausschließlich zusätzliche Kosten umfassten, die den Verträgen unmittelbar zurechenbar waren. Diese Änderungen hatten keine Auswirkungen auf den Konzernabschluss.

ÄNDERUNGEN AN IFRS 3: VERWEIS AUF DAS RAHMENKONZEPT

Mit den Änderungen wird der Verweis auf eine frühere Fassung des Rahmenkonzepts des IASB durch einen Verweis auf die im März 2018 veröffentlichte aktuelle Fassung ersetzt, ohne deren bestehende Regelungen signifikant zu ändern.

Mit den Änderungen wird darüber hinaus eine Ausnahmeregelung in Bezug auf die Grundsätze für den Ansatz in IFRS 3 Unternehmenszusammenschlüsse eingeführt, um zu vermeiden, dass sog. Day-2-Gewinne oder Verluste bei Schulden und Eventualverbindlichkeiten entstehen, die in den Anwendungsbereich von IAS 37 Rückstellungen, Eventualverbindlichkeiten und Eventualforderungen oder IFRIC 21 Abgaben fielen, wenn sie gesondert eingegangen würden. Gemäß der Ausnahmeregelung müssen Unternehmen die Kriterien von IAS 37 bzw. IFRIC 21 anstelle des Rahmenkonzepts anwenden, um zu bestimmen, ob zum Erwerbszeitpunkt eine gegenwärtige Verpflichtung besteht. Schließlich wird mit den Änderungen ein neuer Paragraph in IFRS 3 aufgenommen, in dem präzisiert wird, dass Eventualforderungen zum Erwerbszeitpunkt nicht anzusetzen sind. Gemäß den Übergangsvorschriften wendet der Konzern die Änderungen prospektiv an, d. h. auf Unternehmenszusammenschlüsse, die nach Beginn des Geschäftsjahres stattfinden, in dem er die Änderungen erstmals anwendet (Zeitpunkt der erstmaligen Anwendung).

Diese Änderungen hatten keine Auswirkungen auf den Konzernabschluss, da es während des Berichtszeitraums keine Eventualforderungen, Schulden oder Eventualverbindlichkeiten gab, die in den Anwendungsbereich dieser Änderungen fallen.

ÄNDERUNGEN AN IAS 16: ERZIELUNG VON ERLÖSEN, BEVOR SICH EIN VERMÖGENSWERT IN SEINEM BETRIEBSBEREITEN ZUSTAND BEFINDET

Gemäß den Änderungen ist es Unternehmen nicht mehr gestattet, Erlöse aus dem Verkauf von Gegenständen, die produziert werden, während eine Sachanlage zu ihrem Standort und in den Zustand gebracht wird, der erforderlich ist, damit sie in der vom Management beabsichtigten Weise genutzt werden kann, von den Anschaffungs- oder Herstellungskosten dieser Sachanlage abzuziehen. Stattdessen sind diese Erlöse zusammen mit den Herstellungskosten der Gegenstände in der Gewinn- und Verlustrechnung zu erfassen.

Diese Änderungen hatten keine Auswirkungen auf den Konzernabschluss.

ÄNDERUNG AN IFRS 1: ERSTANWENDUNG DURCH EIN TOCHTERUNTERNEHMEN

Die Änderung gestattet einem Tochterunternehmen, das Paragraph D16(a) des IFRS 1 anwendet, kumulierte Umrechnungsdifferenzen auf der Grundlage der im Konzernabschluss des Mutterunternehmens ausgewiesenen Beträge zu bewerten, ausgehend von dem Zeitpunkt, zu dem das Mutterunternehmen auf IFRS umgestellt hat. Dies gilt jedoch nur, wenn keine Anpassungen für Konsolidierungsvorgänge und die Auswirkungen des Unternehmenszusammenschlusses, bei dem das Mutterunternehmen das Tochterunternehmen erworben hat, vorgenommen wurden. Diese Änderung gilt auch für assoziierte Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen, die IFRS 1.D16(a) anwenden.

Diese Änderung hatte keine Auswirkungen auf den Konzernabschluss, da der Konzern kein Erstanwender ist.

ÄNDERUNG AN IFRS 9: GEBÜHREN BEIM 10%-BARWERTTEST VOR AUSBUCHUNG FINANZIELLER SCHULDEN

Durch die Änderung wird klargestellt, welche Gebühren ein Unternehmen bei der Beurteilung, ob die Bedingungen einer neuen oder modifizierten finanziellen Verbindlichkeit wesentlich von denjenigen der ursprünglichen finanziellen Verbindlichkeit abweichen, zu berücksichtigen hat. Es sind nur solche Gebühren einzubeziehen, die zwischen dem Kreditnehmer und dem Kreditgeber gezahlt oder erhalten wurden, einschließlich solcher, die entweder vom Kreditnehmer oder vom Kreditgeber im Namen des jeweils anderen gezahlt oder erhalten wurden. Für IAS 39 Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung gibt es keinen vergleichbaren Änderungsvorschlag. Gemäß den Übergangsvorschriften wendet der Konzern die Änderung auf finanzielle Verbindlichkeiten an, die zu oder nach Beginn des Geschäftsjahres, in dem er die Änderung erstmals anwendet (Zeitpunkt der erstmaligen Anwendung), modifiziert oder ausgetauscht werden.

Diese Änderung hatte keine Auswirkungen auf den Konzernabschluss, da es während des Berichtszeitraums keine Modifizierungen der Finanzinstrumente des Konzerns gab.

ÄNDERUNG AN IAS 41: BESTEUERUNG BEI BEWERTUNGEN ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT

Mit der Änderung entfällt die Vorschrift in Paragraph 22 des IAS 41, wonach steuerliche Zahlungsströme bei der Bemessung des beizulegenden Zeitwerts von biologischen Vermögenswerten nicht zu berücksichtigen sind.

Diese Änderung hatte keine Auswirkungen auf den Konzernabschluss, da der Konzern zum Abschlussstichtag keine Vermögenswerte hielt, die in den Anwendungsbereich von IAS 41 fallen.

2.1.2 Veröffentlichte, aber noch nicht angewendete Standards, Interpretationen und Änderungen

Bis zum Datum der Veröffentlichung des Konzernabschlusses veröffentlichte, jedoch noch nicht verpflichtend anzuwendende Standards werden nachfolgend aufgeführt. Der Konzern beabsichtigt, diese Standards anzuwenden, wenn sie in Kraft treten.

IFRS 17 – VERSICHERUNGSVERTRÄGE

Im Mai 2017 veröffentlichte das IASB IFRS 17 Versicherungsverträge, einen umfassenden neuen Rechnungslegungsstandard, der Grundsätze für Ansatz, Bewertung, Darstellung und Angabepflichten in Bezug auf Versicherungsverträge enthält. Mit seinem Inkrafttreten ersetzt IFRS 17 den 2005 veröffentlichten IFRS 4 Versicherungsverträge. IFRS 17 ist unabhängig von der Art des auflegenden Unternehmens auf alle Arten von Versicherungsverträgen (d. h. Lebensversicherungen, Sachversicherungen, Direktversicherungen und Rückversicherungen) und auf bestimmte Garantien und Finanzinstrumente mit ermessensabhängiger Überschussbeteiligung anzuwenden. Hinsichtlich des Anwendungsbereichs gelten einzelne Ausnahmeregelungen. Das übergeordnete Ziel von IFRS 17 ist es, ein für die Versicherer nützlicheres und einheitlicheres Bilanzierungsmodell zu schaffen. Im Gegensatz zu den Vorschriften von IFRS 4, die weitgehend Bestandsschutz für frühere lokale Bilanzierungsvorschriften gewähren, stellt IFRS 17 ein umfassendes Modell für Versicherungsverträge dar, das alle relevante Aspekte der Bilanzierung abbildet. Den Kern des IFRS 17 bildet das allgemeine Modell, ergänzt durch

- eine spezifische Variante für Verträge mit direkter Überschussbeteiligung (variable fee approach: Ansatz der variablen Vergütung) und
- ein vereinfachtes Modell (premium allocation approach: Ansatz der Prämienallokation), in der Regel für kurzfristige Verträge.

IFRS 17 ist auf Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Januar 2023 beginnen. IFRS 17 findet auf den Konzern keine Anwendung.

ÄNDERUNGEN AN IAS 1: KLASSIFIZIERUNG VON SCHULDEN ALS KURZ- ODER LANGFRISTIG

Im Januar 2020 hat das IASB Änderungen an den Paragraphen 69 bis 76 des IAS 1 Darstellung des Abschlusses veröffentlicht, um die Vorschriften für die Klassifizierung von Schulden als kurz- oder langfristig zu präzisieren.

Die Änderungen stellen Folgendes klar:

- Es wird das Recht, die Erfüllung einer Schuld zu verschieben, erläutert.
- Das Recht auf Verschiebung der Erfüllung einer Schuld muss zum Abschlussstichtag bestehen.
- Für die Klassifizierung ist es unerheblich, ob das Unternehmen erwartet, dass es dieses Recht auch tatsächlich ausüben wird.
- Nur wenn es sich bei einem Derivat, das in ein wandelbares Schuldinstrument eingebettet ist, um ein separat zu bilanzierendes Eigenkapitalinstrument handelt, müssen die Bedingungen des Schuldinstruments bei dessen Klassifizierung nicht berücksichtigt werden.

Die Änderungen gelten für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Januar 2023 beginnen, und sind rückwirkend anzuwenden. Der Konzern prüft derzeit, welche Auswirkungen die Änderungen auf die aktuelle Bilanzierungspraxis haben werden.

ÄNDERUNGEN AN IAS 8: DEFINITION RECHNUNGSLEGUNGSBEZOGENER SCHÄTZUNGEN

Im Februar 2021 hat das IASB Änderungen an IAS 8 veröffentlicht, mit denen eine neue Definition für rechnungslegungsbezogene Schätzungen eingeführt wurde. Die Änderungen stellen klar, inwiefern sich Änderungen von rechnungslegungsbezogenen Schätzungen von Änderungen der Rechnungslegungsmethoden und Fehlerkorrekturen unterscheiden. Sie erläutern außerdem, wie Unternehmen rechnungslegungsbezogene Schätzungen mithilfe von Bemessungstechniken und Inputfaktoren vornehmen können. Die Änderungen gelten für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Januar 2023 beginnen, und sind auf Änderungen von Rechnungslegungsmethoden und von rechnungslegungsbezogenen Schätzungen anzuwenden, die zu oder nach Beginn dieses Geschäftsjahres erfolgen. Eine frühere Anwendung ist zulässig, sofern diese Tatsache angegeben wird.

Der Konzern geht davon aus, dass die Änderungen keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss haben werden.

ÄNDERUNGEN AN IAS 1 UND IFRS PRACTICE STATEMENT 2: ANGABE DER RECHNUNGSLEGUNGSMETHODEN

Im Februar 2021 hat das IASB Änderungen an IAS 1 und IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements veröffentlicht, in denen es Leitlinien und erläuternde Beispiele zur Verfügung stellt, die Unternehmen die Beurteilung, wann Informationen zu Rechnungslegungsmethoden als „wesentlich“ einzustufen und folglich anzugeben sind, erleichtern sollen. Die Änderungen sollen Unternehmen dabei unterstützen, für Abschlussadressaten hilfreichere Angaben zu Rechnungslegungsmethoden zu machen, indem die Anforderung, „maßgebliche“ (significant) Rechnungslegungsmethoden anzugeben, durch die Anforderung, „wesentliche“ (material) Informationen zu Rechnungslegungsmethoden anzugeben, ersetzt wird und Leitlinien ergänzt werden, die es Unternehmen erleichtern sollen, das Konzept der Wesentlichkeit bei der Beurteilung, wann Informationen zu Rechnungslegungsmethoden anzugeben sind, anzuwenden. Die Änderungen an IAS 1 sind für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Januar 2023 beginnen. Eine frühere Anwendung ist zulässig. Da die Änderungen am Practice Statement 2 unverbindliche Anwendungsleitlinien für die Definition von „wesentlich“ in Bezug auf Informationen zu Rechnungslegungsmethoden enthalten, wurde ein Zeitpunkt des Inkrafttretens für die Änderungen als nicht notwendig erachtet.

Der Konzern prüft gegenwärtig, wie sich die Änderungen auf die Angaben des Konzerns zu seinen Rechnungslegungsmethoden auswirken werden.

ÄNDERUNGEN AN IAS 12: LATENTE STEUERN, DIE SICH AUF VERMÖGENSWERTE UND SCHULDEN BEZIEHEN, DIE AUS EINEM EINZIGEN GESCHÄFTSVORFALL ENTSTEHEN

Im Mai 2021 hat das IASB Änderungen an IAS 12 veröffentlicht, die den Anwendungsbereich der Ausnahmeregel beim erstmaligen Ansatz gemäß IAS 12 dahin gehend eingrenzen, dass sie nicht mehr für Geschäftsvorfälle gilt, aus denen zu versteuernde und abzugsfähige temporäre Differenzen entstehen, die betragsgleich sind. Die Änderungen sind auf Geschäftsvorfälle anzuwenden, die zu oder nach Beginn der frühesten dargestellten Vergleichsperiode erfolgen. Außerdem sind zu Beginn der frühesten dargestellten Vergleichsperiode ein latenter Steueranspruch (sofern ein ausreichendes zu versteuerndes Ergebnis zur Verfügung steht) und eine latente Steuerschuld für alle abzugsfähigen und zu versteuernden temporären

Differenzen im Zusammenhang mit Leasingverhältnissen und Entsorgungsverpflichtungen zu erfassen. Die Änderungen an IAS 1 sind für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Januar 2023 beginnen. Eine frühere Anwendung ist zulässig. Der Konzern untersucht derzeit die Auswirkungen dieser Änderungen.

2.2 ANGABEN ZUR KONSOLIDIERUNG

2.2.1 Konsolidierungskreis

In den Konzernabschluss werden neben der JDC Group AG grundsätzlich alle Tochterunternehmen gemäß IFRS 10 einbezogen, an denen die JDC Group AG die Mehrheit der Stimmrechte hält oder bei denen sie anderweitig über die Beherrschungsmöglichkeit verfügt.

Die Tochterunternehmen haben mit Ausnahme der Jung, DMS & Cie. GmbH, Wien/Österreich, der jupoo finance GmbH, Wien/Österreich, der FiNUM.Private Finance AG, Wien/Österreich, der benefit consulting GmbH, Wien/Österreich, der FiNUM.Private Finance Holding GmbH, Wien/Österreich, und der JDC-B-Lab, Triesen/Liechtenstein, ihren Sitz im Inland. In den Konzernabschluss werden neben dem Mutterunternehmen die unmittelbaren Tochterunternehmen sowie die Teilkonzerne Jung, DMS & Cie. Aktiengesellschaft, FiNUM.Private Finance Holding GmbH, Wiesbaden und FiNUM.Private Finance Holding GmbH, Wien einbezogen.

Die nebenstehende Tabelle zeigt den Konsolidierungskreis der JDC Group AG.

Die MEG AG, Kassel wird aufgrund von fehlender Beherrschung nicht in den Konzernabschluss einbezogen. Die FVV GmbH, Wiesbaden, wird aufgrund ihrer Unwesentlichkeit nicht in den Konzernabschluss einbezogen.

Eine Liste mit der vollständigen Aufstellung des Anteilsbesitzes der JDC Group AG befindet sich in Anlage 3 zu diesem Anhang und wird beim elektronischen Unternehmensregister hinterlegt.

2.2.2 Konsolidierungsgrundsätze

Tochterunternehmen sind Unternehmen, an denen die JDC Group AG entweder direkt oder indirekt über mehr als die Hälfte der Stimmrechte verfügt. Beherrschung in diesem Sinne des IFRS 10 besteht dann, wenn die JDC Group AG ihre Verfügungsgewalt dazu nutzen kann, die Höhe der Rendite zu beeinflussen.

Nach IFRS sind sämtliche Unternehmenszusammenschlüsse nach der Erwerbsmethode abzubilden. Die Kapitalkonsolidierung erfolgte auf den Erwerbszeitpunkt nach der Erwerbsmethode. Der Erwerbszeitpunkt stellt den Zeitpunkt dar, an dem die Möglichkeit der Beherrschung durch Erlangung der Verfügungsgewalt und Tragen der Risikobelastung übergeht. Bei der Erwerbsmethode werden der Kaufpreis der erworbenen Anteile mit dem anteiligen Zeitwert der erworbenen Vermögenswerte und Schulden und Eventualschulden des Tochterunternehmens zum Erwerbszeitpunkt verrechnet. Maßgeblich sind dabei die Wertverhältnisse zu dem Zeitpunkt, an dem die Beherrschung über das Tochterunternehmen erlangt wurde. Ein aus der Verrechnung entstehender positiver Unterschiedsbetrag wird als derivativer Geschäfts- oder Firmenwert (Goodwill) aktiviert. Ein negativer Unterschiedsbetrag wird nach erneuter Beurteilung der identifizierbaren Vermögenswerte, Schulden und Eventualschulden sofort erfolgswirksam erfasst.

**Konsolidierungskreis
Tochterunternehmen**

	Kapitalanteil in %	Zeitpunkt der Erstkonsolidierung
1. JDC Group-Konzern		
Jung, DMS & Cie. Aktiengesellschaft, München	100,0	31.03.2004
FINUM.Private Finance Holding GmbH, Wien	100,0	01.10.2009
FiNUM.Private Finance Holding GmbH, Wiesbaden	100,0	01.10.2011
JDC B-LAB GmbH, Triesen/Liechtenstein	100,0	01.01.2018
2. Teilkonzern Jung, DMS & Cie. Aktiengesellschaft		
Jung, DMS & Cie. GmbH, Wien/Österreich	100,0	31.03.2004
Jung, DMS & Cie. Pool GmbH, Wiesbaden	100,0	07.05.2004
Jung, DMS & Cie. Pro GmbH, Wiesbaden	100,0	17.01.2008
JDC plus GmbH, Wiesbaden	100,0	01.10.2013
JDC Geld.de GmbH, Wiesbaden	100,0	01.09.2010
MORGEN & MORGEN GmbH, Hofheim/Ts.	100,0	01.08.2021
BB-Wertpapierverwaltungsgesellschaft mbH, Augsburg	75,1	01.07.2021
3. Teilkonzern FiNUM.Private Finance Holding GmbH, Wien/Österreich		
FiNUM.Private Finance AG, Wien/Österreich	100,0	31.12.2009
jupoo finance GmbH, Wien/Österreich	50,0	01.09.2011
benefit consulting GmbH, Wien/Österreich	100,0	01.04.2021
4. Teilkonzern FiNUM.Private Finance Holding GmbH		
FiNUM.Private Finance AG, Berlin	100,0	31.12.2011
FiNUM.Finanzhaus AG, München	100,0	12.07.2013
FiNUM.Pension Consulting GmbH, Wiesbaden	100,0	01.09.2012

Beim Erwerb von zusätzlichen Anteilen an Unternehmen, die bereits als Tochterunternehmen in den Konzernabschluss einbezogen werden, wird der Unterschiedsbetrag zwischen dem Kaufpreis und dem anteiligen erworbenen Eigenkapital als Goodwill angesetzt.

Bei Beteiligungen von weniger als 100 % am Eigenkapital des Tochterunternehmens sind Minderheitenanteile zu berücksichtigen. Bei der Konsolidierung nach der Neubewertungsmethode wird das auf die Fremdgesellschafter entfallende Eigenkapital um die anteiligen stillen Reserven erhöht. Bei der Bewertung der Vermögenswerte und Schulden zum Zeitwert im Rahmen der Erstkonsolidierung aufgedeckte stille Reserven und Lasten werden in den Folgeperioden entsprechend der Entwicklung der Vermögenswerte und Schulden fortgeführt, abgeschrieben bzw. aufgelöst. Ein derivativer Geschäfts- oder Firmenwert wird der betreffenden Zahlungsmittelgenerierenden Einheit zugeordnet und in den Folgeperioden regelmäßig auf die Werthaltigkeit überprüft und bei vorliegender Wertminderung außerplanmäßig auf den niedrigeren erzielbaren Betrag abgeschrieben.

Erträge und Aufwendungen eines Tochterunternehmens werden ab dem Erwerbszeitpunkt in den Konzernabschluss einbezogen. Erträge und Aufwendungen eines Tochterunternehmens bleiben bis zum Zeitpunkt in den Konzernabschluss einbezogen, an dem die Beherrschung durch das Mutterunternehmen endet. Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Erlös aus der Veräußerung des Tochterunternehmens und

seinem Buchwert wird zum Zeitpunkt der Veräußerung in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung als Gewinn oder Verlust aus dem Abgang des Tochterunternehmens erfasst. Aufwendungen und Erträge, Forderungen und Verbindlichkeiten sowie Ergebnisse zwischen den in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen werden eliminiert.

Assoziierte Unternehmen sind Unternehmen, bei denen die JDC Group AG oder eines ihrer Tochterunternehmen einen maßgeblichen Einfluss auf die Finanz- und Geschäftspolitik hat, ohne die Entscheidungen beherrschend bestimmen zu können. Der Konzernabschluss enthält den gemäß der At-equity-Methode berechneten Anteil des Konzerns an den Gewinnen und Verlusten der assoziierten Unternehmen und zwar von dem Stichtag an, ab dem ein maßgeblicher Einfluss besteht, bis hin zu dessen Aufgabe. Die Beteiligungen an assoziierten Unternehmen werden beim Erwerb mit ihren anteiligen neu bewerteten Vermögenswerten (zuzüglich etwaiger Goodwills), Schulden und Eventualschulden bilanziert. Der Goodwill aus der Anwendung der At-equity-Methode wird nicht planmäßig abgeschrieben. Die Werthaltigkeit des aus der Anwendung der At-equity-Methode resultierenden Buchwerts der Beteiligung wird geprüft, wenn Anzeichen für eine Wertminderung vorliegen. Unrealisierte Gewinne und Verluste aus Geschäftsvorfällen mit diesen Unternehmen werden anteilig eliminiert. Sofern der Anteil des Konzerns an den Verlusten den Buchwert der Beteiligung an dem assoziierten Unternehmen überschreitet, wird dieser mit Null ausgewiesen. Zusätzliche Verluste werden in dem Umfang durch den Ansatz einer Verbindlichkeit berücksichtigt, in dem die JDC Group AG wirtschaftliche und rechtliche Verpflichtungen eingegangen ist oder Zahlungen im Namen des assoziierten Unternehmens geleistet hat.

Konzerninterne Salden und Transaktionen sowie nicht realisierte Gewinne aus konzerninternen Transaktionen werden bei der Aufstellung des Konzernabschlusses eliminiert. Nicht realisierte Gewinne aus Transaktionen mit assoziierten Unternehmen werden im Umfang des Anteils an diesem Unternehmen eliminiert; unrealisierte Verluste werden behandelt wie nicht realisierte Gewinne, allerdings nur dann, wenn keine Anzeichen auf eine Wertminderung des Beteiligungsbuchwertes erkennbar sind.

Auf ergebniswirksame Konsolidierungsvorgänge werden latente Steuern nach Maßgabe der IFRS abgegrenzt.

2.3 WÄHRUNGSUMRECHNUNG

Fremdwährungsgeschäfte werden mit dem Kurs, der am Tag des Geschäftsvorfalles gültig war, in Euro umgerechnet. Am Bilanzstichtag vorhandene monetäre Vermögenswerte und Schulden in fremder Währung werden zum Stichtagskurs in Euro umgerechnet. Währungsdifferenzen, die sich aus der Umrechnung ergeben, werden erfolgswirksam erfasst.

Am Bilanzstichtag vorhandene nicht monetäre Vermögenswerte und Schulden in fremder Währung, die mit ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet werden, wurden mit dem Kurs in Euro umgerechnet, der zum Zeitpunkt der Ermittlung des beizulegenden Zeitwertes gültig war.

2.4 IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE

2.4.1 Geschäfts- oder Firmenwert

Ein Geschäfts- oder Firmenwert kann grundsätzlich durch Kauf von Unternehmensteilen, Erwerb von Tochterunternehmen, assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen entstehen. Der Geschäfts- oder Firmenwert ergibt sich bei Unternehmenszusammenschlüssen unter Anwendung der Vorschriften von IFRS 3 als Überschuss der Anschaffungskosten der Beteiligung über den erworbenen Anteil am neubewerteten Eigenkapital des erworbenen Unternehmens.

Die Werthaltigkeit eines Geschäfts- oder Firmenwertes wird mindestens jährlich auf Basis des erzielbaren Betrags der Zahlungsmittelgenerierenden Einheit getestet und bei vorliegender Wertminderung außerplanmäßig auf den erzielbaren Betrag abgeschrieben („Impairment Only“-Ansatz). Der Werthaltigkeitstest ist zusätzlich immer dann durchzuführen, wenn Anzeichen dafür vorliegen, dass die Zahlungsmittelgenerierende Einheit in ihrem Wert gemindert ist.

Zum Zweck der Überprüfung, ob eine Wertminderung vorliegt, muss der Geschäfts- oder Firmenwert, der bei einem Unternehmenszusammenschluss erworben wurde, vom Übernahmestichtag an jeder der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten bzw. Gruppen von zahlungsmittelgenerierenden Einheiten des Konzerns, die aus den Synergien des Zusammenschlusses Nutzen ziehen sollen, zugeordnet werden. Dies gilt unabhängig davon, ob andere Vermögenswerte oder Schulden des erworbenen Unternehmens diesen Einheiten oder Gruppen von Einheiten bereits zugewiesen worden sind.

Übersteigt der Buchwert der zahlungsmittelgenerierenden Einheit, der der Goodwill zugewiesen wurde, deren erzielbaren Betrag, ist der dieser zahlungsmittelgenerierenden Einheit zugeordnete Goodwill in Höhe des Differenzbetrags wertgemindert und abzuschreiben. Wertminderungen des Goodwill dürfen nicht rückgängig gemacht werden. Übersteigt die Wertminderung der zahlungsmittelgenerierenden Einheit den Buchwert des ihr zugeordneten Goodwill, ist die darüber hinausgehende Wertminderung durch anteilige Minderung von Buchwerten der der zahlungsmittelgenerierenden Einheit zugeordneten Vermögenswerte zu erfassen. Der erzielbare Betrag einer zahlungsmittelgenerierenden Einheit wird anhand ihres Nutzungswert oder beizulegenden Zeitwerts abzüglich Veräußerungskosten ermittelt. Der beizulegende Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten errechnet sich in der Regel unter Anwendung des Discounted-Cashflow Verfahrens (kurz: DCF). Diesen DCF-Berechnungen liegen Prognosen zu Grunde, die auf den vom Vorstand genehmigten Finanzplänen beruhen und auch für interne Zwecke verwendet werden. Der gewählte Planungshorizont spiegelt die Annahmen für kurz- bis mittelfristige Marktentwicklungen wider. Cashflows, die über einen Prognosezeitraum von in der Regel 3 Jahren hinausgehen, werden anhand geeigneter Wachstumsraten berechnet. Zu den wesentlichen Annahmen, auf denen die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts abzüglich Veräußerungskosten beruht, gehören Annahmen bezüglich der Anzahl der vermittelten Verträge, Rohmarge, Auszahlungen für die operative Geschäftstätigkeit, Wachstumsraten sowie Diskontierungszinssatz. Ergänzend werden externe Informationen in die Cashflow Berechnungen einbezogen. Zur Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts abzüglich Veräußerungskosten werden erfolgte Markttransaktionen berücksichtigt. Sind keine derartigen Transaktionen identifizierbar, wird ein angemessenes Bewertungsmodell angewandt. Dieses stützt sich auf Bewertungsmultiplikatoren oder andere zur Verfügung stehende Indikatoren für den beizulegenden Zeitwert.

Jede Einheit oder Gruppe von Einheiten, der der Geschäfts- oder Firmenwert zugeordnet worden ist, stellt die niedrigste Ebene innerhalb des Konzerns dar, auf der der Geschäfts- oder Firmenwert für interne Managementzwecke überwacht wird, und ist nicht größer als ein operatives Segment gemäß IAS 8. Für IAS 36 gelten die operativen Segmente vor Aggregation als Obergrenze einer Gruppe.

2.4.2 Sonstige immaterielle Vermögenswerte

Sonstige von den Konzerngesellschaften erworbene immaterielle Vermögenswerte, zum Beispiel Software und Lizenzen oder Kundenstamm, werden zu Anschaffungskosten zuzüglich Anschaffungsnebenkosten (zum Beispiel Software-Customizing), abzüglich kumulierter Abschreibungen und Wertminderungen (vgl. auch Tz. 3.1.5) ausgewiesen.

Selbsterstellte Software wird zu Herstellungskosten aktiviert, soweit eine eindeutige Aufwandszuordnung möglich und sowohl die technische Realisierbarkeit als auch die interne Nutzung (oder Vermarktung) des immateriellen Vermögenswertes sichergestellt ist und die Entwicklungstätigkeit mit hinreichender Wahrscheinlichkeit zu einem künftigen wirtschaftlichen Nutzen führt. Die aktivierten Entwicklungskosten umfassen sämtliche direkt der einzelnen Softwareentwicklung zurechenbare Kosten und anteilige Gemeinkosten. Selbsterstellte immaterielle Vermögenswerte werden abzüglich kumulierter Abschreibungen und Wertminderungen (vgl. Tz. 3.1.5) ausgewiesen. Forschungsausgaben und Fremdkapitalkosten werden nicht aktiviert, sondern werden im Entstehungszeitpunkt verursachungsgerecht als Aufwand erfasst.

Die planmäßige Abschreibung von sonstigen immateriellen Vermögenswerten mit bestimmter Nutzungsdauer erfolgt nach der linearen Methode über die voraussichtliche Nutzungsdauer. Die Abschreibung beginnt mit dem Zeitpunkt der Nutzbarkeit des immateriellen Vermögenswerts.

Die voraussichtliche Nutzungsdauer beträgt für:

Selbsterstellte Software	
„Compass“, „World of Finance“, „allesmeins“, „Portal Geld.de“ und „iCRM“	5 Jahre
Erworbene Software	3 Jahre
Lizenzen	1–10 Jahre
Kundenstamm	10–15 Jahre

Die Nutzungsdauern und Abschreibungsmethoden werden mindestens an jedem Jahresabschlussstichtag überprüft. Wenn die Erwartungen von den bisherigen Schätzungen abweichen, werden die entsprechenden Änderungen gemäß IAS 8 als Änderungen von Schätzungen erfasst.

Immaterielle Vermögenswerte sind im Wert gemindert, wenn der erzielbare Betrag – der höhere Wert aus beizulegendem Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten und Nutzungswert des Vermögenswerts – niedriger ist als der Buchwert.

Im Rahmen der Übernahme der Aktivitäten im Zusammenhang mit Geld.de wurden immaterielle Vermögenswerte (Domain) mit unbestimmter Nutzungsdauer erworben, Abschreibungen hierzu fallen nicht an.

2.4.3 Anteile an assoziierten Unternehmen

Ein assoziiertes Unternehmen ist ein Unternehmen, bei dem der Konzern über maßgeblichen Einfluss verfügt. Maßgeblicher Einfluss ist die Möglichkeit, an den finanz- und geschäftspolitischen Entscheidungen des Beteiligungsunternehmens mitzuwirken, nicht aber die Beherrschung oder die gemeinschaftliche Führung der Entscheidungsprozesse.

Die Überlegungen, die zur Bestimmung des maßgeblichen Einflusses angestellt werden, sind mit denen vergleichbar, die zur Bestimmung der Beherrschung von Tochterunternehmen erforderlich sind. Die Anteile des Konzerns an einem assoziierten Unternehmen werden nach der Equity-Methode bilanziert. Nach der Equity-Methode werden die Anteile an einem assoziierten Unternehmen bei der erstmaligen Erfassung mit den Anschaffungskosten angesetzt. Der Buchwert der Beteiligung wird angepasst, um Änderungen des Anteils des Konzerns am Nettovermögen des assoziierten Unternehmens oder Gemeinschaftsunternehmens seit dem Erwerbszeitpunkt zu erfassen. Der mit dem assoziierten Unternehmen verbundene Geschäfts- oder Firmenwert ist im Buchwert des Anteils enthalten und wird weder planmäßig abgeschrieben noch einem gesonderten Wertminderungstest unterzogen.

Die Gewinn- und Verlustrechnung enthält den Anteil des Konzerns am Periodenergebnis des assoziierten Unternehmens. Änderungen des sonstigen Ergebnisses dieser Beteiligungsunternehmen werden im sonstigen Ergebnis des Konzerns erfasst. Außerdem werden unmittelbar im Eigenkapital des assoziierten Unternehmens ausgewiesene Änderungen vom Konzern in Höhe seines Anteils erfasst und, soweit erforderlich, in der Eigenkapitalveränderungsrechnung dargestellt. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Transaktionen zwischen dem Konzern und dem assoziierten Unternehmen werden entsprechend dem Anteil am assoziierten Unternehmen oder Gemeinschaftsunternehmen eliminiert.

Der Gesamtanteil des Konzerns am Ergebnis eines assoziierten Unternehmens wird in der Gewinn- und Verlustrechnung nicht als Teil des Betriebsergebnisses ausgewiesen und bezieht sich auf das Ergebnis nach Steuern und nach nicht beherrschenden Anteilen an den Tochterunternehmen des assoziierten Unternehmens.

Die Abschlüsse des assoziierten Unternehmens werden zum gleichen Abschlussstichtag aufgestellt wie der Abschluss des Konzerns. Soweit erforderlich werden Anpassungen an konzerneinheitliche Rechnungslegungsmethoden vorgenommen. Nach Anwendung der Equity-Methode ermittelt der Konzern, ob es erforderlich ist, einen Wertminderungsaufwand für seine Anteile an einem assoziierten Unternehmen zu erfassen. Er ermittelt an jedem Abschlussstichtag, ob objektive Anhaltspunkte dafür vorliegen, dass der Anteil an einem assoziierten Unternehmen wertgemindert sein könnte. Liegen solche Anhaltspunkte vor, so wird die Höhe der Wertminderung als Differenz zwischen dem erzielbaren Betrag des Anteils am assoziierten Unternehmen und dem Buchwert ermittelt und dann der Verlust im Posten „Anteil am Ergebnis von assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen“ erfolgswirksam erfasst.

Bei Verlust des maßgeblichen Einflusses auf ein assoziiertes Unternehmen bewertet der Konzern alle Anteile, die er am ehemaligen assoziierten Unternehmen oder Gemeinschaftsunternehmen behält, zum beizulegenden Zeitwert. Unterschiedsbeträge zwischen dem Buchwert des Anteils am assoziierten zum Zeitpunkt des Verlusts des maßgeblichen Einflusses oder der gemeinschaftlichen Führung und dem beizulegenden Zeitwert der behaltene Anteile sowie den Veräußerungserlösen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

2.5 SACHANLAGEN

Sachanlagen werden zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten abzüglich der kumulierten planmäßigen Abschreibungen und Wertminderungen („Impairment Test“) in Übereinstimmung mit dem Anschaffungskostenmodell ausgewiesen.

Zu den Anschaffungs- oder Herstellungskosten zählen neben dem Kaufpreis und den direkt zurechenbaren Kosten, um den Vermögenswert in den beabsichtigten betriebsbereiten Zustand zu bringen, auch die geschätzten Kosten für den Abbruch und das Abräumen des Gegenstands.

Nachträgliche Aufwendungen werden nur dann aktiviert, wenn es wahrscheinlich ist, dass der mit diesen Ausgaben verbundene wirtschaftliche Nutzen dem betroffenen Vermögenswert zufließen wird und die Kosten zuverlässig bestimmt werden können. Alle anderen Aufwendungen, wie z. B. Erhaltungsaufwendungen, werden aufwandswirksam erfasst. Fremdkapitalkosten werden nicht aktiviert.

Die planmäßige Abschreibung auf Sachanlagen erfolgt nach der linearen Methode über die voraussichtliche wirtschaftliche Nutzungsdauer der Gegenstände. Im Zugangsjahr werden Vermögenswerte des Sachanlagevermögens zeitanteilig abgeschrieben.

Mietereinbauten werden entweder über die jeweilige Nutzungsdauer oder die kürzere Laufzeit des Leasingverhältnisses abgeschrieben.

Die voraussichtliche Nutzungsdauer beträgt für:

EDV-Hardware/Geräte	2–5 Jahre
Geschäftsausstattung	5–13 Jahre
Messestände	6 Jahre
Pkw	6 Jahre
Büroeinrichtungen	12–13 Jahre
Mietereinbauten	4–25 Jahre

Besteht ein Vermögenswert des Sachanlagevermögens aus mehreren Bestandteilen mit unterschiedlichen Nutzungsdauern, werden die einzelnen wesentlichen Bestandteile über ihre individuellen Nutzungsdauern abgeschrieben.

Bei Abgang eines Gegenstands des Sachanlagevermögens oder wenn kein weiterer wirtschaftlicher Nutzen aus seiner Nutzung oder seinem Abgang zu erwarten ist, wird der Buchwert des Gegenstands ausgebucht. Der Gewinn oder Verlust aus der Ausbuchung einer Sachanlage ist die Differenz zwischen dem Nettoveräußerungserlös und dem Buchwert des Gegenstands und wird im Zeitpunkt der Ausbuchung in den sonstigen betrieblichen Erträgen oder sonstigen betrieblichen Aufwendungen erfasst.

Die Restbuchwerte, die Nutzungsdauern und die Abschreibungsmethode der Vermögenswerte werden mindestens an jedem Jahresabschlussstichtag überprüft. Wenn die Erwartungen von den bisherigen Schätzungen abweichen, werden die entsprechenden Änderungen gemäß IAS 8 als Änderungen von Schätzungen bilanziert.

2.6 LEASINGVERHÄLTNISSE

Der Konzern hat Miet- und Leasingverträge für verschiedene Bürogebäude, Kraftfahrzeuge und Betriebs- und Geschäftsausstattung abgeschlossen.

Erfasst und bewertet werden alle Leasingverhältnisse (mit Ausnahme von kurzfristigen Leasingverhältnissen und Leasingverhältnissen, bei denen der zugrundeliegende Vermögenswert von geringem Wert ist) nach einem einzigen Modell. Erfasst werden Verbindlichkeiten zur Leistung von Leasingzahlungen und Nutzungsrechte für das Recht auf Nutzung des zugrundeliegenden Vermögenswerts.

Der Konzern erfasst Nutzungsrechte zum Bereitstellungsdatum (d. h. zu dem Zeitpunkt, an dem der zugrundeliegende Leasinggegenstand zur Nutzung bereitsteht). Nutzungsrechte werden zu Anschaffungskosten abzüglich aller kumulierten Abschreibungen und aller kumulierten Wertminderungsaufwendungen bewertet und um jede Neubewertung der Leasingverbindlichkeiten berichtigt. Die Kosten von Nutzungsrechten beinhalten die erfassten Leasingverbindlichkeiten, die entstandenen anfänglichen direkten Kosten sowie die bei oder vor der Bereitstellung geleisteten Leasingzahlungen abzüglich aller etwaigen erhaltenen Leasinganreize. Nutzungsrechte werden planmäßig linear über den kürzeren der beiden Zeiträume aus Laufzeit und erwarteter Nutzungsdauer der Leasingverhältnisse wie folgt beschrieben. Die Mietverträge für Bürogebäude werden bis zu zehn Jahren abgeschlossen, die Mietvertragsdauer für Fahrzeuge liegt zwischen drei und vier Jahren.

Wenn das Eigentum an dem Leasinggegenstand am Ende der Laufzeit des Leasingverhältnisses auf den Konzern übergeht oder in den Kosten die Ausübung einer Kaufoption berücksichtigt ist, werden die Abschreibungen anhand der erwarteten Nutzungsdauer des Leasinggegenstands ermittelt.

Am Bereitstellungsdatum erfasst der Konzern die Leasingverbindlichkeiten zum Barwert der über die Laufzeit des Leasingverhältnisses zu leistenden Leasingzahlungen. Die Leasingzahlungen beinhalten feste Zahlungen (einschließlich de facto fester Zahlungen) abzüglich etwaiger zu erhaltender Leasinganreize, variable Leasingzahlungen, die an einen Index oder (Zins-)Satz gekoppelt sind und Beträge, die voraussichtlich im Rahmen von Restwertgarantien entrichtet werden müssen. Die Leasingzahlungen umfassen ferner den Ausübungspreis einer Kaufoption, wenn hinreichend sicher ist, dass der Konzern sie auch tatsächlich wahrnehmen wird, und Strafzahlungen für eine Kündigung des Leasingverhältnisses, wenn in der Laufzeit berücksichtigt ist, dass der Konzern die Kündigungsoption wahrnehmen wird. Variable Leasingzahlungen, die nicht an einen Index oder (Zins-)Satz gekoppelt sind, werden in der Periode, in der das Ereignis oder die Bedingung, dass bzw. die diese Zahlung auslöst, eingetreten ist, aufwandswirksam erfasst (es sei denn, sie werden durch die Herstellung von Vorräten verursacht).

Bei der Berechnung des Barwerts der Leasingzahlungen verwendet der Konzern seinen Grenzfremdkapitalzinssatz zum Bereitstellungsdatum, da der dem Leasingverhältnis zugrundeliegende Zinssatz nicht ohne Weiteres bestimmt werden kann. Nach dem Bereitstellungsdatum wird der Betrag der Leasingverbindlichkeiten erhöht, um dem höheren Zinsaufwand Rechnung zu tragen, und verringert, um den geleisteten Leasingzahlungen Rechnung zu tragen. Zudem wird der Buchwert der Leasingverbindlichkeiten bei Änderungen des Leasingverhältnisses, Änderungen der Laufzeit des Leasingverhältnisses, Änderungen der Leasingzahlungen (z. B. Änderungen künftiger Leasingzahlungen infolge einer Veränderung des zur Bestimmung dieser Zahlungen verwendeten Index oder Zinssatzes) oder bei einer Änderung der Beurteilung einer Kaufoption für den zugrundeliegenden Vermögenswert neu bewertet.

Die Leasingverbindlichkeiten des Konzerns sind in den sonstigen Verbindlichkeiten enthalten (siehe 3.2.4 und 3.2.6).

Der Konzern wendet auf seine kurzfristigen Leasingverträge die Ausnahmeregelung für kurzfristige Leasingverhältnisse (d. h. Leasingverhältnisse, deren Laufzeit ab dem Bereitstellungsdatum maximal zwölf Monate beträgt und die keine Kaufoption enthalten) an. Er wendet außerdem auf Leasingverträge über Büroausstattungsgegenstände, die als geringwertig eingestuft werden, die Ausnahmeregelung für Leasingverhältnisse, denen ein Vermögenswert von geringem Wert zugrunde liegt, an. Leasingzahlungen für kurzfristige Leasingverhältnisse und für Leasingverhältnisse, denen ein Vermögenswert von geringem Wert zugrunde liegt, werden linear über die Laufzeit des Leasingverhältnisses als Aufwand erfasst.

2.7 ZUR VERÄUSSERUNG GEHALTENE LANGFRISTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERÄUSSERUNGSGRUPPEN

Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen werden als solche klassifiziert, wenn der zugehörige Buchwert überwiegend durch ein Veräußerungsgeschäft und nicht durch fortgesetzte Nutzung realisiert wird. Diese Vermögenswerte werden mit dem niedrigeren Wert aus Buchwert oder beizulegendem Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten bewertet. Diese Vermögenswerte werden nicht mehr planmäßig abgeschrieben. Wertminderungen werden für diese Vermögenswerte grundsätzlich nur dann erfasst, wenn der beizulegende Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten unterhalb des Buchwerts liegt. Im Fall einer späteren Erhöhung des beizulegenden Zeitwerts abzüglich Veräußerungskosten ist die zuvor erfasste Wertminderung rückgängig zu machen. Die Zuschreibung ist auf die zuvor für die betreffenden Vermögenswerte erfassten Wertminderungen begrenzt.

2.8 WERTMINDERUNGEN VON IMMATERIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERMÖGENSWERTEN DES SACHANLAGEVERMÖGENS

Die Werthaltigkeit wird durch Vergleich des Buchwertes mit dem erzielbaren Betrag ermittelt. Der erzielbare Betrag von Vermögenswerten ist der höhere Betrag aus dem beizulegenden Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten und dem Nutzungswert. Für Vermögenswerte, denen keine Cashflows unmittelbar zugeordnet werden können, ist der erzielbare Betrag für die zahlungsmittelgenerierende Einheit zu bestimmen, zu der der Vermögenswert gehört.

An jedem Abschlussstichtag wird überprüft, ob Anhaltspunkte dafür vorliegen, dass ein Vermögenswert möglicherweise wertgemindert ist. Wenn ein solcher Anhaltspunkt vorliegt, ist der erzielbare Betrag des Vermögenswerts oder der zahlungsmittelgenerierenden Einheit zu bestimmen. Der entsprechende Wertminderungsbedarf wird aufwandswirksam erfasst.

Soweit die Gründe für zuvor erfasste Wertminderungen entfallen sind, werden diese Vermögenswerte zugeschrieben. Eine Wertaufholung erfolgt aber nur insoweit, als der Buchwert eines Vermögenswertes nicht überschritten wird, der sich abzüglich der planmäßigen Abschreibungen ohne Berücksichtigung von Wertminderungen ergeben hätte. Eine Zuschreibung des Geschäfts- oder Firmenwertes erfolgt nicht.

Der erzielbare Betrag der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten wird in der Regel mit Hilfe eines Discounted-Cashflow-Verfahrens ermittelt. Dabei werden auf der Grundlage von Finanzplänen Prognosen hinsichtlich des Cashflows angestellt, die über die geschätzte Nutzungsdauer des Vermögenswerts oder der zahlungsmittelgenerierenden Einheit erzielt werden. Bei dem verwendeten Abzinsungssatz handelt es

sich um einen Zinssatz vor Steuern, der die gegenwärtigen Marktbewertungen über den Zinseffekt und die spezifischen Risiken des Vermögenswertes oder der zahlungsmittelgenerierenden Einheit widerspiegelt. Der interne Vorsteuerzinssatz wurde in Höhe von 5,5 % (Vorjahr: 5,5 %) angesetzt.

Die ermittelten Cashflows spiegeln die Annahmen des Managements wider.

2.9 FINANZINSTRUMENTE

Ein Finanzinstrument ist ein Vertrag, der bei dem einen Unternehmen zu einem finanziellen Vermögenswert und beim anderen zu einer finanziellen Verbindlichkeit oder einem Eigenkapitalinstrument führt. Finanzielle Vermögenswerte umfassen insbesondere bis zur Endfälligkeit gehaltene Finanzinvestitionen, zu Handelszwecken gehaltene originäre und derivative finanzielle Vermögenswerte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige ausgereichte Kredite und Forderungen sowie Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente. Finanzielle Verbindlichkeiten begründen regelmäßig einen Rückgabanspruch in Zahlungsmitteln oder in einem anderen finanziellen Vermögenswert. Darunter fallen insbesondere Anleihen, Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und derivative Finanzverbindlichkeiten.

Finanzinstrumente werden grundsätzlich angesetzt, sobald die JDC Group Vertragspartei der Regelungen des Finanzinstruments wird.

Beim erstmaligen Ansatz werden finanzielle Vermögenswerte für die Folgebewertung entweder als zu fortgeführten Anschaffungskosten (AC), als erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert im sonstigen Ergebnis (FVOCI) oder als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert (FVPL) bewertet klassifiziert. Die Klassifizierung finanzieller Vermögenswerte bei der erstmaligen Erfassung hängt von den Eigenschaften der vertraglichen Cashflows der finanziellen Vermögenswerte und vom Geschäftsmodell des Konzerns zur Steuerung seiner finanziellen Vermögenswerte ab.

Das Geschäftsmodell des Konzerns zur Steuerung seiner finanziellen Vermögenswerte spiegelt wider, wie ein Unternehmen seine finanziellen Vermögenswerte steuert, um Cashflows zu generieren. Je nach Geschäftsmodell entstehen die Cashflows durch die Vereinnahmung vertraglicher Cashflows, den Verkauf der finanziellen Vermögenswerte oder durch beides. Die JDC Group tätigt Käufe finanzieller Vermögenswerte ausschließlich mit dem Ziel vertragliche Zahlungsströme zu vereinnahmen. Damit werden Veräußerungen vor dem Laufzeitende in der Regel ausgeschlossen und sämtliche finanzielle Vermögenswerte unter dem Geschäftsmodell „Halten“ eingeordnet.

Die Kategorie „Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte (Schuldinstrumente)“ hat die größte Bedeutung für den Konzernabschluss. Der Konzern bewertet finanzielle Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten, wenn die beiden folgenden Bedingungen erfüllt sind:

- Der finanzielle Vermögenswert wird im Rahmen eines Geschäftsmodells gehalten, dessen Zielsetzung darin besteht, finanzielle Vermögenswerte zur Vereinnahmung der vertraglichen Cashflows zu halten, und
- die Vertragsbedingungen des finanziellen Vermögenswerts führen zu festgelegten Zeitpunkten zu Cashflows, die ausschließlich Tilgungs- und Zinszahlungen auf den ausstehenden Kapitalbetrag darstellen.

Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte werden in Folgeperioden unter Anwendung der Effektivzinsmethode bewertet und sind auf Wertminderungen zu überprüfen. Gewinne und Verluste werden erfolgswirksam erfasst, wenn der Vermögenswert ausgebucht, modifiziert oder wertgemindert wird. Die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerte des Konzerns enthalten Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen, die unter den sonstigen Vermögenswerten erfasst wurden.

Der Konzern erfasst bei allen Schuldinstrumenten, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, eine Wertberichtigung für erwartete Kreditverluste (ECL). Erwartete Kreditverluste basieren auf der Differenz zwischen den vertraglichen Cashflows, die vertragsgemäß zu zahlen sind, und der Summe der Cashflows, deren Erhalt der Konzern erwartet, abgezinst mit einem Näherungswert des ursprünglichen Effektivzinssatzes. Die erwarteten Cashflows beinhalten die Cashflows aus dem Verkauf der gehaltenen Sicherheiten oder anderer Kreditbesicherungen, die wesentlicher Bestandteil der Vertragsbedingungen sind.

Erwartete Kreditverluste werden in zwei Schritten erfasst. Für Finanzinstrumente, deren Ausfallrisiko sich seit dem erstmaligen Ansatz nicht signifikant erhöht hat, wird eine Risikovorsorge in Höhe der erwarteten Kreditverluste erfasst, die auf einem Ausfallereignis innerhalb der nächsten zwölf Monate beruhen (12-Monats-ECL). Für Finanzinstrumente, deren Ausfallrisiko sich seit dem erstmaligen Ansatz signifikant erhöht hat, hat ein Unternehmen eine Risikovorsorge in Höhe der über die Restlaufzeit erwarteten Kreditverluste zu erfassen, unabhängig davon, wann das Ausfallereignis eintritt (Gesamtlaufzeit-ECL).

Bei Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Vermögenswerten wendet der Konzern eine vereinfachte Methode zur Berechnung der erwarteten Kreditverluste an. Daher verfolgt er Änderungen des Kreditrisikos nicht nach, sondern erfasst stattdessen zu jedem Abschlussstichtag eine Risikovorsorge auf der Basis der Gesamtlaufzeit-ECL. Der Konzern wendet den vereinfachten Ansatz (Loss Rate-Ansatz) an. Hierbei werden historische Ausfallraten für definierte Portfolios mit gleichen Risikocharakteristika ermittelt. Kriterien für die Portfoliobildung sind gleichartig ausgestaltete Vertragsbedingungen der Vermögenswerte und vergleichbare Kontrahenteneigenschaften. Die erwarteten Verluste werden auf Basis historischer Verluste geschätzt.

Die Ausbuchung eines Finanzinstruments wird dann vorgenommen, wenn nach angemessener Einschätzung nicht davon auszugehen ist, dass ein finanzieller Vermögenswert ganz oder teilweise realisierbar ist, zum Beispiel nach Beendigung eines Insolvenzverfahrens oder nach gerichtlicher Entscheidung.

Finanzielle Verbindlichkeiten sind nach ihrem erstmaligen Ansatz grundsätzlich unter Anwendung der Effektivzinsmethode mit ihren fortgeführten Anschaffungskosten zu bewerten. Gewinne oder Verluste werden bei Ausbuchung sowie im Rahmen von Amortisationen im Gewinn und Verlust erfasst.

2.10 SONSTIGE FINANZINSTRUMENTE

2.10.1 Einstufung der Fristigkeiten zu Vermögenswerten

Ein Vermögenswert ist als kurzfristig einzustufen, wenn

- die Realisierung des Vermögenswerts innerhalb des normalen Geschäftszyklus erwartet wird oder der Vermögenswert zum Verkauf oder Verbrauch innerhalb dieses Zeitraums gehalten wird,
- der Vermögenswert primär für Handelszwecke gehalten wird,

- die Realisierung des Vermögenswerts innerhalb von zwölf Monaten nach dem Abschlussstichtag erwartet wird oder
- es sich um Zahlungsmittel oder Zahlungsmitteläquivalente handelt, es sei denn, der Tausch oder die Nutzung des Vermögenswerts zur Erfüllung einer Verpflichtung ist für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten nach dem Abschlussstichtag eingeschränkt.

Alle anderen Vermögenswerte werden als langfristig eingestuft.

Latente Steueransprüche werden als langfristige Vermögenswerte eingestuft.

2.10.2 Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

Forderungen aus Leistungen sowie sonstige kurzfristige Forderungen werden ggf. unter Anwendung der Effektivzinsmethode zu fortgeführten Anschaffungskosten abzüglich gegebenenfalls erforderlicher Wertminderungen ausgewiesen. Die Wertminderungen, welche in Form von Einzelwertberichtigungen vorgenommen werden, tragen den erwarteten Ausfallrisiken hinreichend Rechnung. Konkrete Ausfälle führen zur Ausbuchung der betreffenden Forderungen. Bei den Forderungen aus nicht abgerechneten Leistungen handelt es sich um Provisionsforderungen aus Maklerverträgen. Die Erträge werden bei Vertragsabschluss realisiert. Dabei wird allen erkennbaren Risiken Rechnung getragen.

2.10.3 Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente werden ausschließlich zu Sicherungszwecken eingesetzt, um Zinsrisiken, die aus der betrieblichen Tätigkeit sowie aus der Finanzierungs- und Investitionstätigkeit resultieren, abzusichern. Zu Spekulationszwecken werden derivative Finanzinstrumente weder gehalten noch begeben. Derivative Finanzinstrumente, die nicht die Anforderungen eines Sicherungsinstruments erfüllen (Hedge Accounting), sind zwingend als „zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten“ einzustufen. Derivative Finanzinstrumente mit positivem Marktwert werden dann bei Zugang zu ihrem beizulegenden Zeitwert erfasst und unter dem Posten „Wertpapiere“ bei den kurzfristigen Vermögenswerten ausgewiesen; derivative Finanzinstrumente mit negativem Marktwert werden bei den sonstigen kurzfristigen Verbindlichkeiten ausgewiesen. Liegen keine Marktwerte vor, müssen Zeitwerte mittels anerkannter finanzmathematischer Modelle berechnet werden. In den Folgeperioden werden diese entsprechend dem beizulegenden Zeitwert am Bilanzstichtag ausgewiesen, wobei entstehende Gewinne oder Verluste erfolgswirksam erfasst werden.

Für derivative Finanzinstrumente entspricht der beizulegende Zeitwert dem Betrag, den die JDC Group bei Beendigung des Finanzinstruments zum Abschlussstichtag entweder erhalten würde oder zahlen müsste. Dieser wird unter Anwendung der zum Abschlussstichtag relevanten Zinssätze, Wechselkurse und Bonitäten der Vertragspartner berechnet. Für die Berechnungen werden Mittelkurse verwendet. Bei zinstragenden derivativen Finanzinstrumenten wird zwischen dem Clean Price und dem Dirty Price unterschieden. Im Unterschied zum Clean Price umfasst der Dirty Price auch die abgegrenzten Stückzinsen. Die angesetzten beizulegenden Zeitwerte entsprechen dem Full Fair Value bzw. dem Dirty Price.

Für die Erfassung der Veränderungen der beizulegenden Zeitwerte – erfolgswirksame Erfassung in der Gewinn- und Verlustrechnung oder erfolgsneutrale Erfassung im Eigenkapital – ist entscheidend, ob das derivative Finanzinstrument in eine wirksame Sicherungsbeziehung eingebunden ist oder nicht. Liegt kein Hedge Accounting vor, sind die Veränderungen der beizulegenden Zeitwerte der derivativen Finanzinstrumente sofort erfolgswirksam zu erfassen. Besteht dagegen eine wirksame Sicherungsbeziehung, wird der Besicherungszusammenhang als solcher bilanziert.

Nach Art des abgesicherten Grundgeschäfts ist zwischen **Fair Value Hedge**, **Cashflow Hedge** und **Hedge of a Net Investment in a Foreign Operation** zu unterscheiden.

JDC Group setzt derivative Finanzinstrumente grundsätzlich nur zur Absicherung der aus operativen Tätigkeiten, Finanztransaktionen und Investitionen resultierenden Zinsrisiken ein (Zinsswap); zum Stichtag wurden keine derivativen Finanzinstrumente eingesetzt. Die Grundlagen der Bilanzierung eines **Cashflow Hedge** werden nachfolgend beschrieben.

Mittels eines Cashflow Hedge werden künftige Zahlungsströme aus in der Bilanz angesetzten Vermögenswerten und Verbindlichkeiten oder aus mit hoher Wahrscheinlichkeit eintretenden geplanten Transaktionen gegen Schwankungen abgesichert. Liegt ein Cashflow Hedge vor, wird der effektive Teil der Wertänderung des Sicherungsinstruments bis zur Erfassung des Ergebnisses aus dem gesicherten Grundgeschäft erfolgsneutral im Eigenkapital (Sicherungsrücklage) erfasst; der ineffektive Teil der Wertänderung des Sicherungsinstruments ist erfolgswirksam zu erfassen.

IFRS 9 stellt strenge Anforderungen an die Anwendung des Hedge Accounting. Diese werden von der JDC Group wie folgt erfüllt: Bei Beginn einer Sicherungsmaßnahme werden sowohl die Beziehung zwischen dem als Sicherungsinstrument eingesetzten Finanzinstrument und dem Grundgeschäft als auch Ziel sowie Strategie der Absicherung dokumentiert. Dazu zählt sowohl die konkrete Zuordnung der Absicherungsinstrumente zu den entsprechenden Vermögenswerten bzw. Verbindlichkeiten oder (fest vereinbarten) künftigen Transaktionen als auch die Einschätzung des Grades der Wirksamkeit der eingesetzten Absicherungsinstrumente. Bestehende Sicherungsmaßnahmen werden fortlaufend auf ihre Effektivität hin überwacht. Wird ein Hedge ineffektiv, wird er umgehend aufgelöst.

2.10.4 Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente beinhalten Barmittel und Bankguthaben, die bei Zugang eine Restlaufzeit von bis zu drei Monaten haben. Die Bewertung dieser Bestände erfolgt mit den fortgeführten Anschaffungskosten.

2.10.5 Finanzielle Verbindlichkeiten

Finanzielle Verbindlichkeiten werden bei ihrem erstmaligen Ansatz mit dem beizulegenden Zeitwert bewertet. Die dem Erwerb direkt zurechenbaren Transaktionskosten werden bei allen finanziellen Verbindlichkeiten, die in der Folge nicht als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, ebenfalls angesetzt.

Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige originäre finanzielle Verbindlichkeiten werden grundsätzlich unter Anwendung der Effektivzinsmethode mit den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Bei den finanziellen Verbindlichkeiten hat JDC Group von der Anwendung des Wahlrechts, diese bei ihrer erstmaligen bilanziellen Erfassung als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden finanziellen Verbindlichkeiten zu designieren, bisher keinen Gebrauch gemacht.

2.11 WERTMINDERUNGEN FINANZIELLER VERMÖGENSWERTE

Zu jedem Abschlussstichtag werden die Buchwerte der finanziellen Vermögenswerte, die nicht erfolgswirksam mit dem beizulegenden Zeitwert zu bewerten sind, daraufhin untersucht, ob objektive substantielle Hinweise wie z. B. erhebliche finanzielle Schwierigkeiten des Schuldners, die hohe Wahrscheinlichkeit eines Insolvenzverfahrens gegen den Schuldner, der Wegfall eines aktiven Marktes oder bedeutende Veränderungen des ökonomischen oder rechtlichen Umfelds auf eine Wertminderung hindeuten.

Ein etwaiger Wertminderungsaufwand, welcher sich durch einen Vergleich zum Buchwert geringeren beizulegenden Zeitwert begründet, wird erfolgswirksam erfasst. Wurden Wertminderungen der beizulegenden Zeitwerte von zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten bisher erfolgsneutral im Eigenkapital erfasst, so sind diese bis zur Höhe der ermittelten Wertminderung aus dem Eigenkapital zu eliminieren und erfolgswirksam in die Gewinn- und Verlustrechnung umzubuchen.

Ergibt sich zu späteren Bewertungszeitpunkten, dass der beizulegende Zeitwert infolge von Ereignissen, die nach dem Zeitpunkt der Erfassung der Wertminderung eingetreten sind, objektiv gestiegen ist, werden die Wertminderungen in entsprechender Höhe erfolgswirksam zurückgenommen. Wertminderungen, die als zur Veräußerung verfügbare und mit den Anschaffungskosten bilanzierte nicht börsennotierte Eigenkapitalinstrumente betreffen, dürfen nicht rückgängig gemacht werden. Der im Rahmen der Prüfung auf etwaige Wertminderungen zu bestimmende beizulegende Zeitwert von Wertpapieren, die bis zur Endfälligkeit zu halten sind, sowie der beizulegende Zeitwert der mit Anschaffungskosten bewerteten Kredite und Forderungen entsprechen dem Barwert der geschätzten und mit dem ursprünglichen Effektivzinssatz diskontierten künftigen Cashflows. Der beizulegende Zeitwert von mit Anschaffungskosten bewerteten nicht börsennotierten Eigenkapitalinstrumenten ergibt sich als Barwert der erwarteten künftigen Cashflows, diskontiert mit dem aktuellen Zinssatz, welcher dem speziellen Risiko der Investition entspricht.

Durch die Einführung des IFRS 9 werden die möglichen Ausfälle von Forderungen und sonstigen Vermögenswerten in drei Stufen eingeteilt, wobei die JDC Group von den möglichen Erleichterungen Gebrauch macht und die Stufen 2 und 3 zusammenfasst.

In Stufe 2 und 3 werden für alle Forderungen und sonstige Vermögenswerte die erwarteten Ausfälle über die Gesamtlaufzeit geschätzt. Für die Schätzung wurden die durchschnittlichen Ausfälle der letzten fünf Jahre ermittelt. Für 2022 bedeutet dies ein erwartetes Ausfallrisiko von 7 % der Forderungen in Stufe 2 und 3.

Die Wertminderungen nach IFRS 9 stellen sich wie folgt dar:

	2022 TEUR	2021 TEUR
Stand zum 1. Januar	410	428
Wertberichtigung für erwartete Forderungsverluste	319	0
Auflösung	-410	-18
Wechselkursänderungen	0	0
Stand zum 31. Dezember	319	410

Die Wertminderungen wurden zum Stichtag wie folgt in langfristig und kurzfristig ausgewiesen:

davon		213	308
langfristig		106	102
kurzfristig		319	410

2.12 SCHULDEN

2.12.1 Einstufung der Fristigkeiten von Schulden

Eine Schuld ist als kurzfristig einzustufen, wenn:

- die Erfüllung der Schuld innerhalb des normalen Geschäftszyklus erwartet wird,
- die Schuld primär für Handelszwecke gehalten wird,
- die Erfüllung der Schuld innerhalb von zwölf Monaten nach dem Abschlussstichtag erwartet wird oder
- das Unternehmen kein uneingeschränktes Recht zur Verschiebung der Erfüllung der Schuld um mindestens zwölf Monate nach dem Abschlussstichtag hat.

Alle anderen Schulden werden als langfristig eingestuft.

Latente Steuerschulden werden als langfristige Schulden eingestuft.

2.12.2 Sonstige Rückstellungen

Sonstige Rückstellungen werden in der Konzernbilanz angesetzt, wenn aufgrund eines Ereignisses in der Vergangenheit eine rechtliche oder faktische Verpflichtung gegenüber einem Dritten entstanden und der Abfluss von Ressourcen mit wirtschaftlichem Nutzen zur Erfüllung dieser Verpflichtung wahrscheinlich ist sowie die Höhe des voraussichtlichen Rückstellungsbetrags zuverlässig schätzbar ist. Diese Rückstellungen werden unter Berücksichtigung aller erkennbaren Risiken zum voraussichtlichen Erfüllungsbetrag bewertet und dürfen nicht mit Erstattungen verrechnet werden. Der Erfüllungsbetrag wird auf Basis einer bestmöglichen Schätzung berechnet.

Langfristige sonstige Rückstellungen werden mit ihrem auf den Bilanzstichtag abgezinsten Erfüllungsbetrag angesetzt, sofern der Zinseffekt wesentlich ist.

Änderungen der Schätzungen der Höhe oder des zeitlichen Anfalls von Auszahlungen oder Änderungen des Zinssatzes zur Bewertung von Rückstellungen für Entsorgungs-, Wiederherstellungs- und ähnlichen Verpflichtungen werden entsprechend der Veränderung des Buchwerts des korrespondierenden Vermögenswerts erfasst. Für den Fall, dass eine Minderung der Rückstellung den Buchwert des korrespondierenden Vermögenswerts überschreitet, ist der überschießende Betrag unmittelbar als Ertrag zu erfassen.

2.12.3 Pensionsrückstellungen

Die Altersversorgung erfolgt im Konzern auf Basis von leistungs- und beitragsorientierten Altersversorgungsplänen.

Bei den beitragsorientierten Versorgungsplänen („Defined Contribution Plans“) zahlt die JDC aufgrund gesetzlicher oder vertraglicher Bestimmungen beziehungsweise auf freiwilliger Basis Beiträge an staatliche oder private Rentenversicherungsträger. Nach Zahlung der Beiträge bestehen für JDC keine weiteren Leistungsverpflichtungen mehr. Verpflichtungen für Beiträge zu beitragsorientierten Plänen werden als Aufwand erfasst, sobald die damit verbundene Arbeitsleistung erbracht wird. Vorausgezahlte Beiträge werden als Vermögenswert erfasst, soweit ein Anrecht auf Rückerstattung oder Verringerung künftiger Zahlungen entsteht.

Die Bewertung der Rückstellungen für Pensionsverpflichtungen aus leistungsorientierten Altersversorgungsplänen („Defined Benefit Plans“) erfolgt nach dem gemäß IAS 19 „Leistungen an Arbeitnehmer“ vorgeschriebenen Anwartschaftsbarwertverfahren (Projected-Unit-Credit-Methode). Die Versorgungszusagen sind teilweise über Rückdeckungsversicherungen finanziert. Nahezu alle Rückdeckungsversicherungen erfüllen die Voraussetzungen für Planvermögen, sodass in der Bilanz nach IAS 19 eine Saldierung der Ansprüche aus Rückdeckungsversicherungen mit den entsprechenden Pensionsrückstellungen erfolgt. Die Nettoverpflichtung des Konzerns im Hinblick auf leistungsorientierte Pläne wird für jeden Plan separat berechnet, indem die künftigen Leistungen geschätzt werden, welche die Arbeitnehmer in der laufenden Periode und in früheren Perioden erdient haben. Dieser Betrag wird abgezinst und der beizulegende Zeitwert eines etwaigen Planvermögens hiervon abgezogen. Für die Bewertung der Pensionsverpflichtungen bedient sich die JDC versicherungsmathematischer Berechnungen von Aktuarien, um die Auswirkungen künftiger Entwicklungen auf die aus diesen Plänen zu erfassenden Aufwendungen und Erträge sowie Verpflichtungen und Ansprüche abzuschätzen. Diese Berechnungen beruhen auf Annahmen in Bezug auf den Diskontierungssatz, die Sterblichkeit sowie künftige Rentensteigerungen. Beim Rechnungszins zur Diskontierung der nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses zu erbringenden Leistungen orientiert sich die JDC an den Zinssätzen von erstrangigen, festverzinslichen Unternehmensanleihen.

Neubewertungen der Nettoschuld aus leistungsorientierten Versorgungsplänen werden unmittelbar im sonstigen Ergebnis erfasst. Die Neubewertung umfasst die versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste, den Ertrag aus Planvermögen (ohne Zinsen) und die Auswirkung der etwaigen Vermögensobergrenze (ohne Zinsen). Der Konzern ermittelt die Nettozinsaufwendungen (Erträge) auf die Nettoschuld (Vermögenswert) aus leistungsorientierten Versorgungsplänen für die Berichtsperiode mittels Anwendung des Abzinsungssatzes, der für die Bewertung der leistungsorientierten Verpflichtung zu Beginn der jährlichen Berichtsperiode verwendet wurde. Dieser Abzinsungssatz wird auf die Nettoschuld (Vermögenswert) aus leistungsorientierten Versorgungsplänen zu diesem Zeitpunkt angewendet. Dabei werden etwaige Änderungen berücksichtigt, die infolge der Beitrags- und Leistungszahlungen im Verlauf der Berichtsperiode bei der Nettoschuld (Vermögenswert) aus leistungsorientierten Versorgungsplänen eintreten. Nettozinsaufwendungen und andere Aufwendungen für leistungsorientierte Pläne werden im Gewinn oder Verlust erfasst.

2.12.4 Ertragsteuerverbindlichkeiten

Die Ertragssteuerverbindlichkeiten entsprechen der erwarteten Steuerschuld, die aus dem zu versteuern- den Einkommen der Periode resultiert. Dabei werden die Steuersätze, die am Bilanzstichtag gelten oder in Kürze gelten werden, sowie die Anpassung der geschuldeten Steuern aus vorigen Perioden berücksichtigt.

2.12.5 Eventualschulden und -forderungen

Eventualschulden und -forderungen sind mögliche Verpflichtungen oder Vermögenswerte, die aus Ereignissen der Vergangenheit resultieren und deren Existenz durch das Eintreten oder Nichteintreten unsicherer künftiger Ereignisse bedingt ist. Eventualschulden sind zudem gegenwärtige Verpflichtungen, die aus Ereignissen der Vergangenheit resultieren, bei denen der Abfluss von Ressourcen, die wirtschaftlichen Nutzen verkörpern, unwahrscheinlich ist oder bei denen der Umfang der Verpflichtung nicht verlässlich geschätzt werden kann.

Eventualschulden werden zu ihrem beizulegenden Zeitwert angesetzt, wenn sie im Rahmen eines Unternehmenserwerbs übernommen werden. Eventualforderungen werden nicht angesetzt. Sofern ein Abfluss von wirtschaftlichem Nutzen nicht unwahrscheinlich ist, werden im Konzern-Anhang zu Eventualschulden Angaben gemacht. Dies gilt auch für Eventualforderungen, sofern ein Zufluss wahrscheinlich ist.

2.12.6 Aktienoptionen

Als Entlohnung für die geleistete Arbeit erhalten die Mitarbeiter des Konzerns (einschließlich der Führungskräfte) eine anteilsbasierte Vergütung in Form von Eigenkapitalinstrumenten (sog. Transaktionen mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente). Die Kosten von Transaktionen mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente werden unter Anwendung eines geeigneten Bewertungsmodells mit dem beizulegenden Zeitwert zu dem Zeitpunkt bewertet, zu dem die Gewährung erfolgt.

Diese Kosten werden, zusammen mit einer entsprechenden Erhöhung des Eigenkapitals (andere Kapitalrücklagen), über den Zeitraum, in dem die Dienst- und gegebenenfalls die Leistungsbedingungen erfüllt werden (Erdienungszeitraum), in den Aufwendungen für Leistungen an Arbeitnehmer erfasst. Die an jedem Abschlussstichtag bis zum Zeitpunkt der ersten Ausübungsmöglichkeit ausgewiesenen kumulierten Aufwendungen aus der Gewährung der Eigenkapitalinstrumente reflektieren den bereits abgelaufenen Teil des Erdienungszeitraum sowie die Anzahl der Eigenkapitalinstrumente, die nach bestmöglicher Schätzung des Konzerns mit Ablauf des Erdienungszeitraum unverfallbar werden. Der im Periodenergebnis erfasste Ertrag oder Aufwand entspricht der Entwicklung der zu Beginn und am Ende des Berichtszeitraums erfassten kumulierten Aufwendungen.

Bei der Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts von Vergütungsvereinbarungen zum Gewährungszeitpunkt werden dienst- und marktunabhängige Leistungsbedingungen nicht berücksichtigt. Die Wahrscheinlichkeit, dass die Bedingungen erfüllt werden, wird jedoch im Rahmen der bestmöglichen Schätzung des Konzerns in Bezug auf die Anzahl der Eigenkapitalinstrumente, die mit Ablauf des Erdienungszeitraum unverfallbar werden, beurteilt. Marktabhängige Leistungsbedingungen werden im beizulegenden Zeitwert zum Gewährungszeitpunkt berücksichtigt. Werden die Bedingungen einer Vergütungsvereinbarung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente geändert, so werden Aufwendun-

gen mindestens in der Höhe des beizulegenden Zeitwerts, der nicht geänderten Vergütungsvereinbarung zum Gewährungsdatum erfasst, sofern die ursprünglichen Ausübungsbedingungen der Vergütungsvereinbarung erfüllt werden. Wird eine Vergütungsvereinbarung vom Unternehmen oder der Gegenpartei annulliert, dann wird jedes verbleibende Element des beizulegenden Zeitwerts der Vergütungsvereinbarung sofort ergebniswirksam erfasst.

Der verwässernde Effekt der ausstehenden Aktienoptionen wird bei der Berechnung des Ergebnisses je Aktie (verwässert) als zusätzliche Verwässerung berücksichtigt.

2.13 ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

2.13.1 Erträge

Erträge werden erfasst, wenn es wahrscheinlich ist, dass dem Konzern ein wirtschaftlicher Nutzen zufließen wird, dessen Höhe verlässlich bestimmbar ist. Für die wesentlichen Ertragsarten des Konzerns bedeutet dies:

Erträge aus Dienstleistungsgeschäften sind nach Maßgabe des Fertigstellungsgrades des Geschäfts am Bilanzstichtag zu erfassen. Ist das Ergebnis eines Dienstleistungsgeschäftes nicht verlässlich schätzbar, sind Erträge nur in dem Ausmaß zu erfassen, in dem die angefallenen Aufwendungen wiedererlangt werden können.

Abschlusscourtagen aus der Vermittlung von Finanzprodukten werden erfasst, wenn nach dem zugrunde liegenden Vertrag die Vermittlungsleistung erbracht ist. Bestandscourtagen werden nach Entstehen des Rechtsanspruchs erfasst, Erträge aus sonstigen Dienstleistungen werden nach Erbringung der Dienstleistung ausgewiesen.

Zinsen werden während des Zeitraums der Kapitalüberlassung nach der Effektivzinsmethode als Ertrag vereinnahmt, Dividenden mit der Entstehung des Rechtsanspruchs auf Zahlung.

2.13.2 Ertragsteuern

Ertragsteuern vom Einkommen und Ertrag beinhalten laufende und latente Steuern. Die laufenden Ertragsteuern entsprechen der erwarteten Steuerschuld, die aus dem zu versteuernden Einkommen der Periode resultiert. Dabei werden die Steuersätze, die am Bilanzstichtag gelten oder in Kürze gelten werden, sowie Anpassungen der geschuldeten Steuern aus vorangegangenen Perioden berücksichtigt.

Aktive und passive latente Steuern werden für alle zu versteuernden temporären Differenzen zwischen dem Buchwert eines Vermögenswertes oder einer Schuld in der Konzernbilanz und dem Steuerbilanzwert angesetzt. Die Bemessung der latenten Steuern erfolgt dabei auf Grundlage der vom Gesetzgeber des Sitzstaates zum Ende des jeweiligen Geschäftsjahres erlassenen Regelungen für die Geschäftsjahre, in denen sich die Differenzen voraussichtlich ausgleichen werden. Aktive latente Steuern auf temporäre Differenzen werden nur dann angesetzt, sofern ihre Realisierbarkeit in näherer Zukunft hinreichend gesichert erscheint. Passive latente Steuern werden gebildet bei temporären Differenzen aus Anteilen an Tochterunternehmen und assoziierten Unternehmen, außer wenn der Konzern in der Lage ist, den zeitlichen Verlauf der Umkehrung zu steuern und es wahrscheinlich ist, dass sich die temporäre Differenz

in absehbarer Zeit nicht umkehren wird. Außerdem werden keine latenten Steuern angesetzt, wenn diese aus dem erstmaligen Ansatz eines Vermögenswerts oder einer Schuld im Rahmen eines Geschäftsvorfalles resultieren, bei dem es sich nicht um einen Unternehmenszusammenschluss handelt, und wenn dadurch weder das handelsrechtliche Periodenergebnis (vor Ertragsteuern) noch das steuerrechtliche Ergebnis beeinflusst wird. Auf temporäre Unterschiede, die aus der Zeitwertbilanzierung von Vermögenswerten und Schulden im Rahmen von Unternehmenserwerben resultieren, werden latente Steuern angesetzt. Latente Steuern werden auf temporäre Unterschiede bei derivativen Geschäfts- oder Firmenwerten nur dann angesetzt, wenn die derivativen Geschäfts- oder Firmenwerte auch steuerrechtlich geltend gemacht werden können.

Steuerliche Verlustvorträge führen zum Ansatz latenter Steueransprüche, wenn ein zukünftiges steuerpflichtiges Einkommen wahrscheinlich zur Verfügung steht, gegen das die Verlustvorträge verrechnet werden können.

2.13.3 Ergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich

IFRS 5 enthält grundsätzlich besondere Bewertungs- und Ausweisvorschriften für zur Aufgabe vorgesehene, nicht fortzuführende Geschäftsbereiche (discontinued operations) und zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte (non-current assets held for sale).

Als zur Veräußerung gehalten klassifizierte langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen sind mit dem niedrigeren Wert aus Buchwert und beizulegendem Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten zu bewerten. Langfristige Vermögenswerte oder Veräußerungsgruppen werden als zur Veräußerung gehalten klassifiziert, wenn der zugehörige Buchwert überwiegend durch ein Veräußerungsgeschäft und nicht durch fortgesetzte Nutzung realisiert wird. Dies ist nur dann der Fall, wenn die Veräußerung höchstwahrscheinlich und der Vermögenswert oder die Veräußerungsgruppe im gegenwärtigen Zustand sofort veräußerbar ist. Eine ausschließlich mit Veräußerungsabsicht erworbene Tochtergesellschaft ist gemäß IFRS 5.32a als discontinued operations zu qualifizieren.

In der Gewinn- und Verlustrechnung der Berichtsperiode sowie der Vergleichsperiode werden die Erträge und Aufwendungen aus aufgegebenen Geschäftsbereichen separat von den Erträgen und Aufwendungen aus fortzuführenden Geschäftsbereichen erfasst und als Ergebnis nach Steuern aus dem aufgegebenen Geschäftsbereich gesondert ausgewiesen. Als zur Veräußerung gehalten klassifizierte Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte werden nicht planmäßig abgeschrieben. Für ein Tochterunternehmen, das ausschließlich mit der Absicht einer Weiterveräußerung erworben wurde, ist die Aufgliederung des Ergebnisses nach Erträgen, Aufwendungen und Steuern im Anhang nicht notwendig.

Langfristige Vermögenswerte, die als zur Veräußerung gehalten eingestuft werden, sowie die Vermögenswerte einer als zur Veräußerung gehalten eingestuften Veräußerungsgruppe sind in der Bilanz getrennt von anderen Vermögenswerten darzustellen. Handelt es sich bei der Veräußerungsgruppe um ein neu erworbenes Tochterunternehmen, das zum Erwerbszeitpunkt die Kriterien für eine Einstufung als zur Veräußerung gehalten erfüllt, ist eine Angabe der Hauptgruppen der Vermögenswerte und Schulden nicht erforderlich. Diese Vermögenswerte und Schulden dürfen miteinander saldiert und als gesonderter Betrag abgebildet werden.

2.14 WESENTLICHE ANNAHMEN UND SCHÄTZUNGEN

Die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage im Konzernabschluss ist von Absatz- und Bewertungsmethoden abhängig und erfordert, dass Annahmen getroffen und Schätzungen verwendet werden, die sich auf Höhe und Ausweis der bilanzierten Vermögenswerte und Schulden, der Erträge und Aufwendungen sowie der Eventualverbindlichkeiten auswirken. Die nachstehend aufgeführten wesentlichen Schätzungen und zugehörigen Annahmen sowie die mit den ausgewählten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden verbundenen Unsicherheiten sind entscheidend für das Verständnis der zu Grunde liegenden Risiken der Finanzberichterstattung sowie der Auswirkungen, die diese Schätzungen, Annahmen und Unsicherheiten auf den Konzernabschluss haben könnten.

Die tatsächlichen Werte können in Einzelfällen von den getroffenen Annahmen und Schätzungen abweichen. Änderungen werden zum Zeitpunkt einer besseren Kenntnis erfolgswirksam berücksichtigt.

Wesentliche Annahmen und Schätzungen betreffen die folgenden Fälle:

Die Bewertung von **immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen** ist mit Schätzungen zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts zum Erwerbszeitpunkt verbunden, wenn diese im Rahmen eines Unternehmenszusammenschlusses erworben wurden. Ferner ist die erwartete Nutzungsdauer der Vermögenswerte zu schätzen. Die Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte von Vermögenswerten und Schulden sowie der Nutzungsdauern der Vermögenswerte basiert auf Beurteilungen des Managements. Die internen Entwicklungskosten für selbsterstellte Softwaretools werden mit Eintritt in die Entwicklungsphase aktiviert. Die Abschreibung der aktivierten Aufwendungen beginnt mit Erreichen der Betriebsbereitschaft und erfolgt über eine erwartete Nutzungsdauer von sechs Jahren.

Geschäftsanteilsübertragungsverträge im Rahmen von Unternehmenszusammenschlüssen enthalten zum Teil Kaufpreisanpassungsklauseln auf der Grundlage zukünftiger Erträge der erworbenen Tochterunternehmen. Die Höhe der Anschaffungskosten dieser Anteile wird im Zeitpunkt der Erstkonsolidierung auf der Grundlage von Planungsrechnungen bestmöglichst geschätzt. Die tatsächlichen Kaufpreise können von dieser Schätzung abweichen.

Im Rahmen der **Ermittlung der Wertminderung** von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen werden auch Schätzungen vorgenommen, die sich u. a. auf Ursache, Zeitpunkt und Höhe der Wertminderung beziehen. Eine Wertminderung beruht auf einer Vielzahl von Faktoren. Grundsätzlich wird die Entwicklung des wirtschaftlichen Umfelds, Änderungen der gegenwärtigen Wettbewerbsbedingungen, Erwartungen bezüglich des Wachstums der Finanzdienstleistungsbranche, Entwicklung der Rohmarge, Erhöhung der Kapitalkosten, Änderung der künftigen Verfügbarkeit von Finanzierungsmitteln, aktuelle Wiederbeschaffungskosten, in vergleichbaren Transaktionen gezahlte Kaufpreise sowie sonstige Änderungen, die auf eine Wertminderung hindeuten, berücksichtigt. Der erzielbare Betrag und die beizulegenden Zeitwerte werden in der Regel unter Anwendung der DCF-Methode ermittelt, in die angemessene Annahmen einfließen. Die Identifizierung von Anhaltspunkten, die auf eine Wertminderung hindeuten, die Schätzung von künftigen Cashflows sowie die Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte von Vermögenswerten (oder Gruppen von Vermögenswerten) sind mit wesentlichen Einschätzungen verbunden, die das

Management hinsichtlich der Identifizierung und Überprüfung von Anzeichen für eine Wertminderung, der erwarteten Cashflows, der zutreffenden Abzinsungssätze, der jeweiligen Nutzungsdauern sowie der Restwerte zu treffen hat.

Die Ermittlung des **erzielbaren Betrags einer zahlungsmittelgenerierenden Einheit** ist mit Schätzungen durch das Management verbunden. Zu den verwendeten Methoden zur Ermittlung des Nutzungswert und beizulegenden Zeitwerts abzüglich Veräußerungskosten zählen Methoden auf der Grundlage von Discounted Cashflows und Methoden, die als Basis notierte Marktpreise verwenden. Zu den wesentlichen Annahmen, auf denen die Ermittlung des Nutzungswert und beizulegenden Zeitwerts abzüglich Veräußerungskosten durch das Management beruht, gehören Annahmen bezüglich der Anzahl der vermittelten Finanzprodukte, Entwicklung der Rohmarge, Stornoquote und Kosten für die Maklerbindung. Diese Schätzungen, einschließlich der verwendeten Methoden, können auf die Ermittlung des Nutzungswert und beizulegenden Zeitwerts sowie letztlich auf die Höhe der Abschreibungen auf den Goodwill wesentliche Auswirkungen haben.

Das Management bildet **Wertberichtigungen auf zweifelhafte Forderungen**, um erwarteten Verlusten Rechnung zu tragen, die aus der Zahlungsunfähigkeit von Kunden resultieren. Die verwendeten Grundlagen für die Beurteilung der Angemessenheit der Wertberichtigungen beruhen auf Ausbuchungen von Forderungen in der Vergangenheit, der Bonität der Kunden sowie auf Veränderungen der Zahlungsbedingungen. Bei einer Verschlechterung der Finanzlage der Kunden kann der Umfang der tatsächlich eintretenden Forderungsverluste den Umfang der vorgenommenen Wertberichtigung übersteigen.

Für jedes Besteuerungssubjekt des Konzerns ist die erwartete tatsächliche **Ertragsteuer** zu berechnen und die temporären Differenzen aus der unterschiedlichen Behandlung bestimmter Bilanzposten zwischen dem IFRS-Konzernabschluss und dem steuerrechtlichen Abschluss zu beurteilen. Soweit temporäre Differenzen vorliegen, führen diese Differenzen grundsätzlich zum Ansatz von aktiven und passiven latenten Steuern im Konzernabschluss. Das Management muss bei der Berechnung tatsächlicher und latenter Steuern Beurteilungen treffen. Zur Beurteilung der Wahrscheinlichkeit der künftigen Nutzbarkeit von aktiven latenten Steuern sind verschiedene Faktoren heranzuziehen, wie z. B. Ertragslage der Vergangenheit, operative Planungen, Verlustvtragsperioden, Steuerplanungsstrategien. Weichen die tatsächlichen Ergebnisse von diesen Schätzungen ab oder sind diese Schätzungen in künftigen Perioden anzupassen, könnte dies nachteilige Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage haben. Kommt es zu einer Änderung der Werthaltigkeitsbeurteilung bei aktiven latenten Steuern ist eine erfolgswirksame Abwertung vorzunehmen.

Ansatz und Bewertung der **Rückstellungen** und der Höhe der **Eventualschulden** sind in erheblichen Umfang mit Einschätzungen durch die JDC Group verbunden. So beruht die Beurteilung der Wahrscheinlichkeit der Inanspruchnahme sowie die Quantifizierung der möglichen Höhe der Zahlungsverpflichtung auf der Einschätzung der jeweiligen Situation. Wenn Verluste aus schwebenden Geschäften drohen, werden Rückstellungen gebildet, wenn ein Verlust wahrscheinlich ist und dieser Verlust verlässlich geschätzt werden kann. Wegen der mit dieser Beurteilung verbundenen Unsicherheit können die tatsächlichen Verluste ggf. von den ursprünglichen Schätzungen und damit von dem Rückstellungsbetrag abweichen. Zudem ist die Ermittlung von Rückstellungen für Steuern, Rechtsrisiken und Stornoreserven mit erheblichen Schätzungen verbunden. Diese Schätzungen können sich auf Grund neuer Informationen ändern. Bei der Einholung neuer Informationen nutzt JDC Group interne und externe Quellen. Änderungen der Schätzungen können sich erheblich auf die künftige Ertragslage auswirken.

Die **Umsatzrealisierung** noch nicht abgerechneter Vermittlungsleistungen wird auf der Grundlage der erbrachten Vermittlungsleistungen bzw. der Maklererträge der Vorperiode ermittelt. Bei einer Änderung der Schätzungen können sich Unterschiede in Betrag und Zeitpunkt der Umsätze für nachfolgende Perioden ergeben.

2.15 ANTEILE AN ASSOZIIERTEN UNTERNEHMEN

Im Berichtsjahr wurden Anteile an assoziierten Unternehmen erworben, welche in den nachfolgenden Tabellen entsprechend erläutert werden. Weiterhin wird der dem Konzern zuzurechnende Anteil am Ergebnis der Gesellschaft (at Equity-Methode) erläutert.

S-Fin Smart Finanzieren GmbH	31.12.2022
Zeitpunkt des Erwerbs: 01.04.2022	EUR
Kurzfristiges Vermögen	28.519
Langfristiges Vermögen	10.946
Kurzfristige Schulden	85.419
Langfristige Schulden	0
Eigenkapital	-45.954
Anteil JDC am Eigenkapital (49,9 %)	-22.931
Umsatzerlöse	141.846
Sonstige betriebliche Erträge	7.000
Provisionsaufwand	-17.638
Personalaufwand	-173.145
Abschreibungen	-1.681
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-98.533
Zinsergebnis	-1.166
Ergebnis vor Steuern	-143.317
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	0
Gesamtergebnis für das Geschäftsjahr	-143.317
Anteil JDC am Gesamtergebnis	-71.515
Anteil am 01.04.	0
Veränderung AHK	505.158
Anteiliges Ergebnis nach Steuern	-71.515
Anteil am 31.12.	433.643

Plug-InSurance GmbH	31.12.2022
Zeitpunkt des Erwerbs: 01.04.2022	EUR
Kurzfristiges Vermögen	20.307
Langfristiges Vermögen	940
Kurzfristige Schulden	85.570
Langfristige Schulden	0
Eigenkapital	-64.323
Anteil JDC am Eigenkapital (50,0 %)	-32.162
Umsatzerlöse	2.832
Sonstige betriebliche Erträge	8.094
Provisionsaufwand	0
Personalaufwand	-34.527
Abschreibungen	-336
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-22.235
Zinsergebnis	-67
Ergebnis vor Steuern	-46.239
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	0
Gesamtergebnis für das Geschäftsjahr	-46.239
Anteil JDC am Gesamtergebnis	-23.120
Anteil am 01.04.	0
Veränderung AHK	53.771
Anteiliges Ergebnis nach Steuern	-23.120
Anteil am 31.12.	30.652

Die Anteile an der Einfach Gut Versichert GmbH wurden bereits in 2021 erworben, aufgrund von anfänglicher Unwesentlichkeit aber nicht at Equity in den Konzern mit einbezogen.

Einfach Gut Versichert GmbH	31.12.2022 EUR	31.12.2021 EUR
Kurzfristiges Vermögen	1.211.770	351.656
Langfristiges Vermögen	20.047	22.445
Kurzfristige Schulden	31.656	78.909
Langfristige Schulden	0	0
Eigenkapital	1.200.161	295.191
Anteil JDC am Eigenkapital (25,1 %)	301.240	74.093
Umsatzerlöse	216.856	0
Sonstige betriebliche Erträge	150	0
Provisionsaufwand	-5.758	0
Personalaufwand	-145.935	-11.954
Abschreibungen	-6.568	-871
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-653.751	-52.742
Zinsergebnis	-25	-159
Ergebnis vor Steuern	-595.031	-65.727
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	0	0
Gesamtergebnis für das Geschäftsjahr	-595.031	-65.727
Anteil JDC am Gesamtergebnis	-149.353	-16.497
Anteil am 01.01.	190.858	81.855
Veränderung AHK	251.000	125.500
Anteiliges Ergebnis nach Steuern	-149.353	-16.497
Anteil am 31.12.	292.505	190.858

3 Erläuterungen zum Konzernabschluss

3.1 ERLÄUTERUNGEN ZUR KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Die Umsatzerlöse nach Geschäftsfeldern sind der Segmentberichterstattung zu entnehmen.

3.1.1 Umsatzerlöse [1]

Die Umsatzerlöse betreffen im Wesentlichen Abschluss- und Bestandsprovisionen aus Vermittlungsleistungen in den drei Bereichen Versicherungen, Investmentfonds und Sachwerte/Geschlossene Fonds sowie aus sonstigen Dienstleistungen und setzen sich wie folgt zusammen:

	01.01.–31.12.2022 TEUR	01.01.–31.12.2021 TEUR
Abschlusscourtage		
Versicherungen	83.452	77.255
Investmentfonds	12.661	15.944
Sachwerte	6.061	6.956
Abschlussfolgecourtage	29.404	25.962
Overrides/Bestandsübernahmen	6.893	6.849
Baufinanzierungen	3.477	4.371
Honorarberatung	3.386	3.139
Sonstige Erlöse	10.746	6.332
Gesamt	156.080	146.808

Der Gesamtumsatz des Berichtsjahres in Höhe von TEUR 156.080 lag 6,3 % über dem des Vorjahres (TEUR 146.808).

3.1.2 Andere aktivierte Eigenleistungen/Sonstige betriebliche Erträge [2]

	01.01.–31.12.2022 TEUR	01.01.–31.12.2021 TEUR
Aktivierte Eigenleistungen	1.440	1.196
Auflösung von Wertminderungen/Eingänge auf abgeschriebene Forderungen	1	1
Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	639	324
Erträge aus Wertpapierverkäufen	0	0
Erträge aus verjährten Verbindlichkeiten	202	46
Erträge aus Sachbezügen	47	41
Übrige sonstige Erträge	702	270
Gesamt	3.031	1.878

Die anderen aktivierten Eigenleistungen in Höhe von TEUR 1.440 (Vorjahr: TEUR 1.196) beinhalten im Wesentlichen die Entwicklung selbstgenutzter Softwarelösungen (Compass, iCRM/iCRM-Web, alles-meins und das Portal Geld.de), siehe Tz. 3.2.1.1.2 Konzessionen und gewerbliche Schutzrechte.

Die übrigen sonstigen betrieblichen Erträge in Höhe von TEUR 702 (Vorjahr: TEUR 270) enthalten im Wesentlichen TEUR 538 (Vorjahr: TEUR 90) Zuschüsse zu Forschung & Entwicklung.

3.1.3 Provisionsaufwendungen [3]

Der Posten enthält im Wesentlichen die Provisionen für die selbstständigen Makler und Handelsvertreter. Die Provisionen erhöhten sich gegenüber dem Vorjahr um TEUR 4.321 auf TEUR 111.317 (Vorjahr: TEUR 106.996) analog der Umsatzsteigerung.

3.1.4 Personalaufwand [4]

	01.01.–31.12.2022		01.01.–31.12.2021
	TEUR		TEUR
Löhne und Gehälter		22.642	18.757
Aufwand aus gewährten Aktienoptionen		300	7
Soziale Abgaben		4.293	3.523
Gesamt		27.235	22.287

Die Personalaufwendungen umfassen im Wesentlichen Gehälter, Bezüge und sonstige Vergütungen an den Vorstand und die Mitarbeiter des JDC Group-Konzerns.

Der Vorstand hat mit Zustimmung des Aufsichtsrates ab dem Geschäftsjahr 2021 die Einführung eines Aktienoptionsmodells beschlossen und umgesetzt. Der daraus resultierende Personalaufwand beträgt im Geschäftsjahr TEUR 300 (Vorjahr: TEUR 7). Weitere Informationen finden Sie unter Tz 2.12.6 und Tz. 3.1.9.1.

Die sozialen Abgaben beinhalten im Wesentlichen die vom Arbeitgeber zu tragenden gesetzlichen Abgaben (Beiträge zur Sozialversicherung).

Die Anzahl der Beschäftigten beträgt im Geschäftsjahr durchschnittlich 408 Mitarbeiter (Vorjahr: 335) vollzeitäquivalent.

3.1.5 Abschreibungen und Wertminderungen [5]

	01.01.–31.12.2022 TEUR		01.01.–31.12.2021 TEUR
AfA immaterielle Vermögenswerte		-4.297	-3.903
erworbene Software		-693	-429
selbsterstellte Software		-1.573	-1.635
Kundenstämme		-2.007	-1.815
Vertragsanbahnung		-24	-24
übrige immaterielle Vermögenswerte		0	0
AfA Sachanlagen		-1.755	-1.494
Mietereinbauten		0	0
Betriebs- und Geschäftsausstattung		-367	-406
Nutzungsrechte Miet- und Leasing		-1.388	-1.088
Gesamt		-6.052	-5.397

Die Entwicklung der immateriellen Vermögenswerte und Sachanlagen ist in den Anlagen 1 und 2 des Anhangs dargestellt.

Wertminderungen aus Sachanlagen traten wie im Vorjahr nicht ein.

3.1.6 Sonstige betriebliche Aufwendungen [6]

	01.01.–31.12.2022 TEUR		01.01.–31.12.2021 TEUR
Werbekosten		1.166	938
Reisekosten		260	35
Fremdleistungen		975	893
EDV-Kosten		4.535	4.138
Raumkosten		698	711
Kraftfahrzeugkosten		222	232
Bürobedarf		162	145
Gebühren, Versicherungen		889	805
Porto, Telefon		312	296
Abschreibung		249	280
Rechts- und Beratungskosten		1.239	1.425
Weiterbildung		110	58
Personalbeschaffung		6	7
Vergütung Aufsichtsrat		94	92
nicht abzugsfähige Vorsteuer		88	50
Wertminderungen IFRS 9		-7	87
Übrige		595	903
Gesamt		11.593	11.095

Die Werbekosten beinhalten Aufwendungen für Messen, Kundenveranstaltungen, Druckerzeugnisse und Bewirtungen.

Die Fremdleistungen beinhalten Aufwendungen für Agenturen, Fremdarbeiter, Aktienbetreuung und Hauptversammlungen.

Die EDV-Kosten beinhalten die Aufwendungen für den allgemeinen IT-Betrieb (Server, Clients, Rechenzentrum), Softwareleasing, Scan-Dienstleistungen und Softwarelizenzen, soweit nicht aktivierbar.

Die Raumkosten enthalten die Aufwendungen für Mietnebenkosten, Energieversorgung und Reinigungskosten. Die Mietaufwendungen werden unter Anwendung des IFRS 16 in den Positionen Abschreibungen Nutzungsrechte und Zinsaufwand aus Aufzinsung der Nutzungsrechte gezeigt.

Die Kraftfahrzeugkosten enthalten die Aufwendungen des Fuhrparks. Das KFZ-Leasing wird unter Anwendung des IFRS 16 in den Positionen Abschreibungen Nutzungsrechte und Zinsaufwand aus Aufzinsung der Nutzungsrechte gezeigt.

Unter den Gebühren und Versicherungen sind Aufwendungen aus Versicherungspolicen, Beiträge zu Berufsverbänden und Gebühren der BaFin/FMA (Österreich) bilanziert.

Die Rechts- und Beratungskosten enthalten die Aufwendungen für juristische Fragestellungen/Rechtsberatung, Steuerberatung, Jahresabschluss und -prüfungskosten sowie allgemeine Buchhaltungskosten.

Aufgrund der gegebenen Umsatzstruktur und der darin enthaltenen, nicht steuerbaren Leistungen, hat der JDC Group Konzern eine Vorsteuerabzugsquote von ca. 13 %, diese wird aufgrund der laufenden Verschiebungen in der Umsatzstruktur jährlich neu berechnet.

Aufgrund der Bewertung nach IFRS 9 ergeben sich Aufwendungen aus zusätzlichem Wertberichtigungsbedarf TEUR -7 (Vorjahr: TEUR 87).

3.1.7 Finanzergebnis [7]

	01.01.–31.12.2022		01.01.–31.12.2021
	TEUR		TEUR
Erträge aus Beteiligungen		0	70
Anteil am Ergebnis von assoziierten Unternehmen		-309	0
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		46	1
Wertminderung Geschäfts- oder Firmenwert		0	0
Erträge aus Wertpapieren		0	0
Wertminderungsaufwendungen Finanzinstrumente		-8	0
Zinsen und ähnliche Aufwendungen		-1.541	-1.576
Aufzinsung Nutzungsrechte		-232	-252
Zinsen Anleihe		-1.264	-1.254
übrige Zinsaufwendungen		-45	-70
Gesamt		-1.812	-1.505

Die Zinsaufwendungen beinhalten im Wesentlichen die Zinsen zur Anleihe der Konzerntochter Jung, DMS & Cie. Pool GmbH in Höhe von TEUR 1.264 (im Vorjahr TEUR 1.254) sowie Zinsen aus Nutzungsrechten nach IFRS 16 in Höhe von TEUR 232 (Vorjahr: TEUR 252).

DAVON: AUS FINANZINSTRUMENTEN DER BEWERTUNGSKATEGORIEN

Das Finanzergebnis ist folgenden Bewertungskategorien gem. IFRS 9 zuzuordnen:

	2022 TEUR	2021 TEUR
Darlehen und Forderungen (AC)	46	1
Finanzielle Verbindlichkeiten bewertet mit fortgeführten Anschaffungskosten (AC)	-1.541	-1.576
Gesamt	-1.495	-1.575

3.1.8 Ertragsteuern und sonstige Steuern [8]

Der Steueraufwand und -ertrag gliedert sich wie folgt:

	01.01.–31.12.2022 TEUR	01.01.–31.12.2021 TEUR
Laufende Ertragsteuern	-223	-337
Latente Steuern	94	-160
Ertragsteuern gesamt	-129	-497
Sonstige Steuern	-34	-5
Steueraufwand gesamt	-163	-502

Für die Geschäftsjahre 2022 und 2021 weicht der Steueraufwand bei Anwendung des zu erwartenden Steuersatzes von 31,72 % (Vorjahr 31,72 %) wie folgt von den effektiven Werten ab:

	01.01.–31.12.2022 TEUR	01.01.–31.12.2021 TEUR
Ergebnis vor Ertragssteuern	1.068	1.401
Rechnerischer Steueraufwand zum erwarteten Steuersatz (31,72% Vj: 31,72%)	339	444
Anteil am Ergebnis assoziierter Unternehmen	98	0
sonstige, nicht abzugsfähige Aufwendungen	95	0
Nutzung bislang nicht erfasster steuerlicher Verluste	-232	0
Sonstiges	-171	53
Ertragsteuer laut Gewinn- und Verlustrechnung	129	497

Der effektive Steuersatz beträgt 12,06 % (Vorjahr: 35,47 %).

Die bilanzierten aktiven und passiven latenten Steuern entfallen auf folgende Bilanzposten:

	31.12.2022	31.12.2021
	TEUR	TEUR
Aktive latente Steuern		
Steuerrückforderungen aus Verlustvorträgen	942	1.335
Steuerrückforderungen aus sonstigen Ansatzdifferenzen	1.576	1.754
	2.518	3.089
Passive latente Steuern		
Immaterielle Vermögenswerte (Software)	841	958
Kundenstämme	3.358	3.762
aus sonstigen Ansatzdifferenzen	1.303	1.448
	5.502	6.168

Aus der Veränderung der latenten Steuern ergeben sich folgende Auswirkungen auf die Gewinn- und Verlustrechnung:

	31.12.2022	31.12.2021
	TEUR	TEUR
Aktive latente Steuern		
Steuerrückforderungen aus Verlustvorträgen	-403	-614
Steuerrückforderungen aus sonstigen Ansatzdifferenzen	-169	136
	-572	-478
Passive latente Steuern		
Immaterielle Vermögenswerte (Software)	117	159
Kundenstämme	404	274
aus sonstigen Ansatzdifferenzen	145	-115
	666	318

Die immateriellen Vermögenswerte betreffen Kundenstämme, Software und Vertragsanbahnungskosten.

Die Berechnung der latenten Steuern erfolgte für die inländischen Gesellschaften auf der Grundlage des Körperschaftsteuersatzes in Höhe von 15,0 % zuzüglich Solidaritätszuschlag von 5,5 % und des Gewerbesteuerhebesatzes der Stadt Wiesbaden von 454,0 % (kombinierter Ertragssteuersatz: 31,72 %).

Für die österreichische Gesellschaft wurde der seit 2005 geltende Körperschaftsteuersatz in Höhe von 25,0 % angewandt.

Die Verringerung der aktiven latenten Steuern resultieren aus dem Verbrauch der Verlustvorträge aufgrund positiver Ergebnisse der Gesellschaften. Die Verringerung der passiv latenten Steuern resultiert im Wesentlichen aus der planmäßigen Abschreibung der Kundenstämme.

3.1.9 Ergebnis je Aktie [9]

	2022	2021
	TEUR	TEUR
Konzernergebnis	901	907
Gewichtete Durchschnittszahl der Aktien (Stück)	12.812.401	13.322.023
Eigene Anteile	687	505
Ergebnis je Aktie verwässert	0,07	0,07
Anzahl gewährte Aktienoptionen	143.000	90.000
Anzahl Stammaktien gewichtet vor Verwässerungseffekt (Stück)	12.669.401	13.232.023
Ergebnis je Aktien, bereinigt um den Verwässerungseffekt	0,07	0,07

In der gewichteten Durchschnittszahl der Aktien ab dem Jahr 2020 ist der gewichtete durchschnittliche Effekt von Änderungen der Kapitalerhöhung (2021) und der eigenen Anteile (2020–2022) im Verlauf des Jahres enthalten.

Im Geschäftsjahr 2022 erfolgte keine Dividendenzahlung.

3.1.9.1 AKTIENOPTIONEN

Aktienoptionsplan 2018

Auf der Hauptversammlung vom 24.08.2018 wurde der Vorstand der Gesellschaft ermächtigt, im Rahmen des Aktienoptionsplans 2018 bis zum 23.08.2023 einmalig oder mehrmals Bezugsrechte auf bis zu 420.000 Aktien der Gesellschaft auszugeben. Die Bezugsrechte haben eine Laufzeit von 7 Jahren mit einer Wartezeit von 4 Jahren. Die Bezugsrechte können nach Ablauf der Wartezeit nur ausgeübt werden, wenn der Schlusskurs der Aktie der JDC Group AG im Xetra-Handel an den letzten zehn Handelstagen vor dem Tag der Ausübung des Bezugsrechts den Bezugspreis um mindestens 25 % übersteigt. Der Bezugspreis entspricht dem Durchschnitt der Schlusskurse der Aktie der JDC Group AG im Xetra-Handel an den letzten fünf Börsenhandelstagen vor dem jeweiligen Zuteilungstag.

Aus dem Aktienoptionsplan wurden am 21.12.2021 insgesamt 90.000 Bezugsrechte an den Vorstand gewährt, in 2022 kamen weitere 53.000 Optionen für Mitarbeiter dazu.

Entwicklung der Bezugsrechte/Aktienoptionen		
	2022	2021
	TEUR	TEUR
Stand zum 01. Januar	90.000	0
in der Berichtsperiode		
gewährt	53.000	90.000
verwirkt	0	
ausgeübt	0	
verfallen	0	
Stand zum 31. Dezember	143.000	90.000

Die Bezugsrechte wurden mit einem Binomialmodell unter Berücksichtigung des absoluten Erfolgsziels bewertet. Folgende Parameter sind in die Bewertung der Bezugsrechte eingeflossen:

Bewertung Bezugsrechte/Aktienoptionen

	2022	2021
Anzahl Optionen	53.000	90.000
Bewertungsstichtag	18.01.2022	21.12.2021
Bezugspreis	24,28 €	23,80 €
Aktienkurs	24,50 €	24,60 €
Risikoloser Zinssatz	-0,35 %	-0,52 %
Dividendenrendite	0,00 %	0,00 %
Erwartete Volatilität	43,00 %	43,00 %
Laufzeit	7 Jahre	7 Jahre
Beizulegender Zeitwert	8,76 €	8,51 €

Die Schätzung für die erwartete Volatilität wurde aus der historischen Aktienkursentwicklung der JDC Group AG abgeleitet. Als Zeitfenster wurde die Restlaufzeit der Optionsrechte benutzt.

Der im Geschäftsjahr erfasste Personalaufwand aus der Gewährung von Aktienoptionen beträgt 299 TEUR.

	2022 TEUR	2021 TEUR
Den Inhabern von Stammaktien des Mutterunternehmens zuzurechnendes Ergebnis		
Fortzuführende Geschäftsbereiche	901	907
Aufgegebene Geschäftsbereiche	0	0
Den Inhabern von Stammaktien des Mutterunternehmens zuzurechnendes Ergebnis zur Berechnung des unverwässerten Ergebnisses	901	907
Gewichtete durchschnittliche Anzahl Stammaktien zur Berechnung des unverwässerten Ergebnisses je Aktie	12.669.401	13.232.023
Verwässerungseffekt aus		
Aktienoptionen	143.000	90.000
wandelbaren Vorzugsaktien	0	0
Gewichtete durchschnittliche Anzahl Stammaktien, bereinigt um den Verwässerungseffekt	12.812.401	13.322.023

3.2 ERLÄUTERUNGEN ZUR KONZERNBILANZ

3.2.1 Langfristige Vermögenswerte

Die Zusammensetzung und Entwicklung der einzelnen Posten des Anlagevermögens ist im Konzernanlagespiegel dargestellt (Anlage 1).

Die Entwicklung der Nettobuchwerte des Konzernanlagevermögens des Geschäftsjahres ist in der Anlage 2 des Anhangs ausgewiesen.

Die planmäßigen Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen sind in der Tz. 3.1.5 des Anhangs dargestellt.

3.2.1.1 IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE [10]

	31.12.2022 TEUR	31.12.2021 TEUR
Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	23.849	26.220
Geschäfts- oder Firmenwert	40.203	40.203
Gesamt	64.052	66.423

3.2.1.1.1 Konzessionen und Lizenzen

Hierunter sind im Wesentlichen Kundenstämme aus Bestandsübernahmen, Softwarelizenzen über betriebswirtschaftliche Standardsoftware und selbsterstellte Software erfasst.

Kundenstämme werden linear im Wesentlichen über 15 Jahre, die erworbene Software linear über drei und selbsterstellte Software linear über fünf-sechs Jahre, abgeschrieben.

Im Rahmen des Erwerbes der Kundenbestände „Geld.de“ wurde die Domain geld.de (TEUR 800) erworben. Die Gesellschaft geht bei der Domain von einer andauernden Werthaltigkeit aus, daher erfolgt hierauf keine laufende Abschreibung.

Im Geschäftsjahr wurden selbsterstellte Softwaretools in Höhe von TEUR 1.673 (Vorjahr: TEUR 1.201) aktiviert. Dabei handelt es sich im Wesentlichen um firmenspezifische Softwareanwendungen (Compass, iCRM/iCRM-Web, allesmeins und Portal Geld.de) zur Unterstützung des Vertriebs von Finanzprodukten.

Zum Bilanzstichtag beträgt der Buchwert selbsterstellter Softwaretools TEUR 3.080 (Vorjahr: TEUR 2.980).

3.2.1.1.2 Geschäfts- oder Firmenwert

Der Geschäfts- oder Firmenwert resultiert aus der Erstkonsolidierung im Zeitpunkt des jeweiligen Unternehmenszusammenschlusses und gliedert sich nach Segmenten wie folgt:

	31.12.2022	31.12.2021
	TEUR	TEUR
Advisortech	30.846	30.846
Advisory	9.350	9.350
Holding	7	7
	40.203	40.203

3.2.1.1.3 Wertminderungsaufwendungen

Hinsichtlich der Wertminderung für immaterielle Vermögensgegenstände verweisen wir auf die Erläuterung zu 3.1.5. Für weitere Software und Lizenzen liegen keine Anhaltspunkte vor, die auf eine Wertminderung hindeuteten.

Für den Geschäfts- oder Firmenwert wurde ein Werthaltigkeitstest auf den 31. Dezember 2022 durchgeführt. Ein möglicher Wertminderungsbedarf ergibt sich aus der wertmäßigen Gegenüberstellung des Buchwerts der CGU bzw. der Gruppe von CGUs einschließlich des ihr zugeordneten Geschäfts oder Firmenwerts zu ihrem erzielbaren Betrag. Übersteigen die Buchwerte den erzielbaren Betrag, ist eine Wertminderung des Geschäfts- oder Firmenwerts in der Gewinn- und Verlustrechnung zu erfassen. Der erzielbare Betrag ist dabei das Maximum aus dem beizulegenden Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten und dem Nutzungswert.

Der erzielbare Betrag der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten Advisortech und Advisory wurde auf Basis der Berechnung eines Nutzungswerts unter Verwendung von Cashflow-Prognosen vor Ertragsteuern ermittelt. Diese Prognosen wurden aus der vom Management und Aufsichtsrat genehmigten, detaillierten Planungsrechnungen der Konzernunternehmen für das Geschäftsjahr 2023 abgeleitet. Für die Geschäftsjahre 2024 bis 2025 werden moderate Wachstumsraten (Phase I) angenommen. Für daran anschließende Zeiträume wurde der Zahlungsstrom als ewige Rente prognostiziert (Phase II).

Der Abzinsungsfaktor (Kapitalisierungszinssatz) für die Konzerngesellschaften wird auf Basis des Capital-Asset-Pricing-Modells ermittelt. Die der Ermittlung des Kapitalisierungszinssatzes zugrundeliegenden Annahmen, einschließlich des risikofreien Basiszinssatzes, der Marktrisikoprämie und des Betafaktors, werden auf Basis öffentlich zugänglicher Informationen bzw. Kapitalmarktdaten ermittelt. Bei einem aus der Zinsstrukturkurve abgeleiteten, risikolosen Basiszinssatz von 2,58 % (Vorjahr: –0,11 %), einer Marktrisikoprämie von 2,92 % (Vorjahr: 5,39 %) und unter Berücksichtigung eines Betafaktors der Vergleichsinvestition von 0,63 (Vorjahr: 0,60) errechnet sich ein Kapitalisierungszinssatz von 5,5 % (Vorjahr: 5,5 %). Im Kapitalisierungszinssatz zur Ermittlung des Barwerts aus den ersten Cashflows der ewigen Rente ist ein Wachstumsabschlag von 1,0 % (Vorjahr: 1,0 %) berücksichtigt. Ein zusätzlicher, wesentlicher Einflussfaktor auf den Free Cashflow sind die Annahmen zum Umsatzwachstum und der Ergebnisentwicklung der operativen Einheiten.

Der Anstieg des Abzinsungssatzes vor Steuern auf 8 % (d. h. +2,5 %) würde für die zahlungsmittelgenerierenden Einheiten keinen Wertminderungsbedarf bedeuten. Der Rückgang der geplanten EBIT in den zahlungsmittelgenerierenden Einheiten um –20 % würde keinen Wertminderungsbedarf ergeben. Eine darüber hinausgehende deutliche Verminderung des geplanten EBT Wachstums könnte dazu führen, dass der Buchwert den erzielbaren Betrag übersteigt. Da wesentliche Maßnahmen zur EBT Steigerung bereits eingeleitet sind, hält der Vorstand dieses Szenario jedoch für nicht wahrscheinlich.

Für die zahlungsmittelgenerierenden Einheiten Advisortech und Advisory wurde der beizulegende Zeitwert abzüglich der Veräußerungskosten ebenfalls bestimmt. Im Geschäftsjahr waren, wie im Vorjahr, keine Abschreibungen auf Geschäfts- oder Firmenwerte erforderlich. Zum 31. Dezember 2022 lag die Marktkapitalisierung des Konzerns über dem Buchwert seines Eigenkapitals.

3.2.1.2 SACHANLAGEN [11]

	31.12.2022 TEUR		31.12.2021 TEUR
Sachanlagen			
Betriebs- und Geschäftsausstattung		759	1.017
Nutzungsrechte aus Miet- und Leasing		4.110	4.567
Gesamt		4.869	5.584

Unter der Betriebs- und Geschäftsausstattung werden im Wesentlichen PC-Hardware einschließlich Server, Notebooks und Drucker, Geschäftsausstattung, Pkw und Büroeinrichtung ausgewiesen.

Die Nutzungsrechte aus Miet- und Leasingverhältnissen enthalten die nach IFRS 16 zu aktivierenden Barwerte der dem Konzern ausschließlich zur Verfügung stehenden Miet- und Leasinggegenstände.

Die Entwicklung der Anschaffungskosten, der planmäßigen Abschreibungen und der Buchwerte ist im Konzernanlagespiegel (Anlagen 1 und 2) dargestellt.

Im Geschäftsjahr lagen – wie im Vorjahr – keine Anhaltspunkte vor, die auf eine Wertminderung von Sachanlagen hindeuteten.

3.2.1.3 LANGFRISTIGE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE [12]

Die Entwicklung der Finanzanlagen ist im Konzernanlagespiegel (Anlagen 1 und 2) dargestellt. Die zusätzlichen Angaben zu Finanzinstrumenten nach IFRS 7 sind in der Anlage 4 dargestellt.

Die Buchwerte setzen sich wie folgt zusammen:

	31.12.2022 TEUR		31.12.2021 TEUR
Anteile an verbundenen Unternehmen		55	55
Beteiligungen		408	175
Anteile an assoziierten Unternehmen		757	0
Wertpapiere		394	187
Gesamt		1.614	417

Die Anteile an verbundenen Unternehmen betreffen die Anteile an der FVV GmbH.

Des Weiteren sind in dem Posten Beteiligungen zwei (Vorjahr: zwei) Geschäftsanteile an Gesellschaften mit einer Beteiligungshöhe von 10,0 % bis 30,0 % ausgewiesen. Da der Einfluss dieser Beteiligungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns von untergeordneter Bedeutung ist, wurden diese Beteiligungen nicht nach der at-equity-Methode bewertet.

Unter den Anteilen an assoziierten Unternehmen sind die fortgeführten Anschaffungskosten der unter Punkt 2.15 dargestellten Unternehmen bilanziert.

Unter den Wertpapieren ist unter anderem eine Rückdeckungsversicherung für Pensionszusagen in Höhe von TEUR 157 (Vorjahr: TEUR 76) bilanziert.

3.2.1.4 LANGFRISTIGE FORDERUNGEN UND SONSTIGES VERMÖGEN [13]

	31.12.2022 TEUR	31.12.2021 TEUR
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.134	1.122
Sonstige Vermögenswerte	517	1.698
Wertminderung aus erwarteten Verlusten	-213	-308
Gesamt	1.438	2.512

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen betreffen im Wesentlichen Provisionsforderungen aus der Stornoreserve. Die sonstigen Vermögenswerte beinhalten im Wesentlichen Forderungen gegenüber Vermittlern.

Unter Anwendung des IFRS 9 wurden zu den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und übrigen Forderungen eine Risikovorsorge für erwartete Verluste in Höhe von 7 % gebildet, hierdurch reduzierten sich die übrigen Forderungen um TEUR 213 (31.12.2021 TEUR 308).

3.2.2 Kurzfristiges Vermögen

3.2.2.1 FORDERUNGEN UND SONSTIGE VERMÖGENSWERTE [14]

	31.12.2022 TEUR	31.12.2021 TEUR
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	17.601	19.205
Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	784	0
Sonstige Vermögenswerte		
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	337	391
Wertminderungen aus erwarteten Verlusten	-106	-102
Übrige	3.205	2.328
Gesamt	21.821	21.822

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen betreffen im Wesentlichen Provisionsforderungen gegen Partnergesellschaften und Poolpartner aus Vermittlungsleistungen. Die übrigen sonstigen Vermögenswerte resultieren im Wesentlichen aus Forderungen gegenüber Vermittlern.

Unter Anwendung des IFRS 9 wurden zu den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und übrigen Forderungen eine Risikovorsorge für erwartete Verluste in Höhe von 7 % gebildet, hierdurch reduzierten sich die übrigen Forderungen um TEUR 106 (31.12.2021 TEUR 102).

Die aktive Rechnungsabgrenzung betrifft geleistete Auszahlungen für Werbeveranstaltungen im Folgejahr, Versicherungen, Beiträge und Kfz-Steuer.

3.2.2.2 ZAHLUNGSMITTEL [15]

	31.12.2022 TEUR	31.12.2021 TEUR
Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten	16.672	21.906
Gesamt	16.672	21.906

Die Entwicklung des Finanzmittelfonds im Geschäftsjahr ist in der Konzern-Kapitalflussrechnung dargestellt. Im Weiteren verweisen wir auf Tz. 3.9 des Anhangs.

3.2.3 Eigenkapital

Die Entwicklung des Konzerneigenkapitals der JDC Group AG ist in der Eigenkapitalveränderungsrechnung dargestellt (vgl. auch Tz. 3.8).

	31.12.2022 TEUR	31.12.2021 TEUR
Gezeichnetes Kapital	13.668	13.668
eigene Anteile	-687	-505
Kapitalrücklage	32.027	31.727
eigene Anteile	-5.555	-2.574
Andere Gewinnrücklagen	516	425
Andere Eigenkapitalbestandteile	-3.036	-3.923
Minderheiten	38	-1
Gesamt	36.971	38.817

3.2.3.1 GEZEICHNETES KAPITAL UND KAPITALRÜCKLAGE [16]

Grundkapital und Kapitalrücklage

Das Grundkapital der Gesellschaft ist in 13.668.461 auf den Inhaber lautende Stückaktien (Vorjahr: 13.668.461) mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital von EUR 1,00 je Aktie eingeteilt. Die Aktien der JDC Group AG sind im Teilbereich des Open Market (Scale) der Frankfurter Wertpapierbörse notiert. WKN: A0B9N3, ISIN: DE000A0B9N37.

Aktienrückkaufprogramm

Der Vorstand der JDC Group AG hat mit Zustimmung des Aufsichtsrats am 29. Juli 2019 beschlossen, maximal bis zu 656.423 eigene Aktien der JDC Group AG über die Börse zurückzukaufen. Das Gesamtvolumen des Aktienrückkaufs ist auf maximal EUR 5 Mio. exklusive Nebenkosten festgelegt.

Im Zuge des Aktienrückkaufprogrammes wurden zum 31.12.2020 505.202 eigene Aktien erworben.

Eine weitere Runde des Aktienrückkaufprogrammes lief von Juni 2022 – Dezember 2022, in dieser Zeit wurden weitere 181.820 eigene Aktien erworben.

In Summe befinden sich zum 31.12.2022 687.022 eigene Aktien in Besitz der Gesellschaft.

Die Kapitalrücklage resultiert aus der in Vorjahren erfolgten Ausgabe von Anteilen der JDC Group AG über ihrem rechnerischen Wert. In diesem Zusammenhang angefallene Kosten der Kapitalbeschaffung in Höhe von kumuliert TEUR 1.458 wurden von der Kapitalrücklage abgesetzt. Im Zuge des Aktienrückkaufes wurde das geleistete Agio um TEUR 5.555 reduziert.

Die Kapitalrücklage des Mutterunternehmens unterliegt den Verfügungsbeschränkungen des §150 AktG.

Bedingtes Kapital

Das Grundkapital ist um bis zu EUR 5.500.000,- durch Ausgabe von bis zu 5.500.000 neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien mit Gewinnberechtigung ab Beginn des Geschäftsjahres ihrer Ausgabe bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2018/I).

Das Grundkapital der Gesellschaft ist um weitere bis zu EUR 420.000,- durch Ausgabe von bis zu Stück 420.000 neuen, auf den Inhaber lautende Stückaktien mit einem anteiligen Betrag des Grundkapitals von je EUR 1,- bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2018/II).

Das Grundkapital der Gesellschaft ist um weitere bis zu EUR 420.000,- durch Ausgabe von bis zu Stück 420.000 neuen, auf den Inhaber lautende Stückaktien mit einem anteiligen Betrag des Grundkapitals von je EUR 1,- bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2021/I).

Genehmigtes Kapital

Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 26. Juli 2027 das Grundkapital der Gesellschaft einmalig oder mehrmals um bis zu insgesamt EUR 6.834.230,00 durch ein- oder mehrmalige Ausgabe von insgesamt bis zu 6.834.230,00 neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlage zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2022/I).

3.2.3.2 ÜBRIGES EIGENKAPITAL [17]

Die Gewinnrücklagen enthalten gesetzliche Rücklagen von Tochterunternehmen sowie Neubewertungsrücklage aus der Neubewertung leistungsorientierter Pensionszusagen in Höhe von TEUR 516 (Vorjahr: TEUR 425).

Die anderen Eigenkapitalbestandteile enthalten die in der Vergangenheit erzielten Ergebnisse der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen, soweit sie nicht ausgeschüttet wurden.

Die Entwicklung der Gewinnrücklagen und anderen Eigenkapitalbestandteile ist der Eigenkapitalveränderungsrechnung zu entnehmen.

3.2.4 Langfristige Verbindlichkeiten [18]

	31.12.2022 TEUR	31.12.2021 TEUR
Anleihen	19.655	19.491
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	4	0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	12.975	11.513
Sonstige Verbindlichkeiten		
Kaufpreisverbindlichkeiten	559	3.687
Verbindlichkeiten aus Miete und Leasing	3.017	3.463
Übrige	198	207
Gesamt	36.408	38.361

Unter den Anleihen ist eine Unternehmensanleihe der Jung, DMS & Cie. Pool GmbH aus 2019 bilanziert, der Ausweis erfolgt unter zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Verwendung der Effektivzinsmethode.

Die langfristigen Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen betreffen Verbindlichkeiten aus – bis zum Ablauf der Stornohaftung – einbehaltenen Maklerprovisionen. Die Verpflichtung zur Auszahlung der Maklerprovision hat regelmäßig eine Restlaufzeit von einem bis fünf Jahre. Die übrigen sonstigen Verbindlichkeiten betreffen im Wesentlichen den langfristigen Teil von Darlehensverbindlichkeiten.

Unter den sonstigen Verbindlichkeiten werden seit der Erstanwendung in 2019 die nach IFRS 16 erfassten Verbindlichkeiten aus den Nutzungsrechten Miete und Leasing, hier der langfristige Teil, dargestellt.

Unter der Bilanzposition werden ebenfalls die passiven latenten Steuern ausgewiesen, siehe auch Tz. 3.1.8.

Die Zuordnung der einzelnen Positionen zu den Bewertungskategorien des IFRS 9 wird in Anlage 4 dargestellt.

3.2.5 Langfristige Rückstellungen [19]

	31.12.2022 TEUR	31.12.2021 TEUR
Rückstellungen für Pensionsansprüche	376	479
Rückstellungen für Stornohaftung	980	1.001
Rückstellungen Vermögensschadensvorsorge	10	14
Gesamt	1.366	1.494

Die Rückstellungen für Pensionen entwickelten sich wie folgt:

Pensionsrückstellungen

	2022 TEUR	2021 TEUR
Barwert aus leistungsorientierter Verpflichtung zum 1. Januar	957	955
Zinsaufwand	4	3
Laufender Dienstaufwand	46	42
Gezahlte Versorgungsleistung	-47	-41
Versicherungsmathematischer Verlust	-90	-2
Schuld aus leistungsorientierter Verpflichtung zum 31. Dezember	870	957

Zeitwert des Planvermögens

	2022 TEUR	2021 TEUR
1. Januar	437	480
Erträge aus Planvermögen	16	0
gezahlte Versorgungsleistungen	0	-43
31. Dezember	453	437
Schuld aus leistungsorientierten Verpflichtungen	417	520

Zur Berechnung der Pensionsverpflichtungen wird eine Rentensteigerung von 1,25 % (Vorjahr: 1,25 %) und ein Abzinsungssatz von 1,06 % (Vorjahr: 1,06 %) zu Grunde gelegt.

Die Schulden aus leistungsorientierten Verpflichtungen teilen sich wie folgt auf:

- langfristiger Anteil TEUR 376 (Vorjahr: TEUR 479)
- kurzfristiger Anteil TEUR 41 (Vorjahr: TEUR 41)

Unter den Rückstellungen für Stornohaftung wird der auf Basis einer Schätzung ermittelte und daher nicht personell zuordenbare Teil der Stornorisiken aus einem Teilgeschäftsbereich dargestellt. Ferner wird hier eine Rückstellung für die drohende Inanspruchnahme aus Vermögensschäden ausgewiesen.

3.2.6 Kurzfristiges Fremdkapital [20]

	31.12.2022 TEUR	31.12.2021 TEUR
Pensionsrückstellungen	41	41
Steuerrückstellungen	329	254
Rückstellungen für Stornohaftung	245	250
Anleihen	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	24	1.015
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	18.132	23.796
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten		
Kaufpreisverbindlichkeiten	3.138	2.979
Nutzungsrechte Miete und Leasing	1.400	1.370
Übrige	8.582	6.493
Passive Rechnungsabgrenzungsposten	845	715
Gesamt	32.736	36.913

Unter den Pensionsrückstellungen wird der kurzfristige, innerhalb eines Jahres zur Auszahlung fällige Teil dargestellt.

In den Steuerrückstellungen sind die erwarteten Abschlusszahlungen zu Körperschaftsteuer, Solidaritätszuschlag und Gewerbesteuer für den Veranlagungszeitraum 2020 - 2022 ausgewiesen.

Unter den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten ist im Wesentlichen ein Betriebsmittel-Kredit der Jung, DMS & Cie. GmbH, Wien, begeben durch die Bank Austria AG ausgewiesen.

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen enthalten auch Verpflichtungen aus der Stornoreserve mit einer Fälligkeit bis zu einem Jahr.

Die übrigen sonstigen Verbindlichkeiten enthalten u.a. Verbindlichkeiten aus Lohn- und Kirchensteuer, sowie Umsatzsteuer, kurzfristige Zinsverbindlichkeiten aus der Unternehmensanleihe und Verbindlichkeiten für bereits bezogene Leistungen.

Unter den sonstigen Verbindlichkeiten werden seit der Erstanwendung in 2019 ebenfalls die nach IFRS 16 erfassten Verbindlichkeiten aus den Nutzungsrechten Miete und Leasing, hier der kurzfristige Teil, dargestellt.

3.2.7 Änderungen der Schulden aus der Finanzierungstätigkeit

	01.01.2022 TEUR	Cashflow TEUR	Sonstige TEUR	31.12.2022 TEUR
Langfristige Anleiheverbindlichkeiten	19.491		164	19.655
Kurzfristige Anleiheverbindlichkeiten	0			0
	19.491	0	164	19.655
Langfristige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	16	-12		4
Kurzfristige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.015	-973		24
./. Bestandteile des Finanzmittelfonds	0		-18	0
	1.031	-985	-18	28
Sonstige Verbindlichkeiten				
Langfristige Darlehensverbindlichkeiten	207		-9	198
Kurzfristige Darlehensverbindlichkeiten				0
Langfristige Nutzungsrechte Miete und Leasing	4.092		-1.075	3.017
Kurzfristige Nutzungsrechte Miete und Leasing	741	-1.116	1.775	1.400
Langfristige Kaufpreisverbindlichkeiten	3.840	0	-3.281	559
Kurzfristige Kaufpreisverbindlichkeiten	2.826	-2.969	3.281	3.138
	11.706	-4.085	691	8.312
Summe Schulden aus Finanzierungstätigkeit	32.228	-5.070	837	27.995

Unter dem Posten „Sonstige“ werden Effekte aus der durch den Zeitablauf oder die Prolongation von Darlehen bedingte Umgliederung zwischen dem lang- sowie kurzfristigen Fremdkapital, die Effekte aus aufgelaufenen, aber noch nicht gezahlten Zinsen auf Darlehen sowie die Effekte aus der Bewertung der Anleihe zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Verwendung der Effektivzinsmethode ausgewiesen.

3.3 ANGABEN ZU LEASINGVERHÄLTNISSEN

Soweit ein Leasingverhältnis aufgrund seiner Kurzfristigkeit oder fehlender Übertragung der ausschließlichen Nutzung nicht nach IFRS 16 zu bilanzieren ist, werden die daraus bestehenden sonstigen finanziellen Verpflichtungen nach Restlaufzeiten ausgewiesen.

Die künftigen Mindestleasingzahlungen aus Operating Lease stellen sich wie folgt dar:

	31.12.2022 TEUR	31.12.2021 TEUR
Restlaufzeiten		
bis ein Jahr	245	212
zwei bis fünf Jahre	0	0
mehr als fünf Jahre	0	0
Gesamt	245	212

Es bestehen Leasingverhältnisse über Büromaschinen und EDV-Ausstattung.

Die Verträge haben Restlaufzeiten bis zu 12 Monaten (Vorjahr: bis 12 Monate) und beinhalten zum Teil Verlängerungs- und Preisanpassungsklauseln.

3.4 HAFTUNGSVERHÄLTNISSE

a) Haftung für Produkte der „Masterliste“

Die freien Finanzmakler als Geschäftspartner der Unternehmen des JDC Group-Konzerns haften für ihre Anlageempfehlungen, sofern sie nicht allen gesetzlichen Prüfungs- und Nachforschungspflichten, im Hinblick auf die angebotenen Produkte, Folge geleistet haben. Für ausgewählte Produkte veranlasst die Jung, DMS & Cie. AG diese haftungsbefreienden Prüfungen durch eigene Mitarbeiter und unter Rückgriff auf externe Research-Häuser.

Bei Umsätzen in diesen geprüften Produkten, die den so genannten Masterlisten zu entnehmen sind, erfolgt eine automatische, freiwillige Haftungsübernahme durch den Pool, soweit die Umsätze über die Konzernunternehmen abgewickelt werden.

b) Haftungsdach

Über die Jung DMS & Cie. GmbH, Wien/Österreich, wird für Finanzmakler, die sich mittels eines Poolpartnervertrags exklusiv binden, über die Jung, DMS & Cie. AG eine weiterreichende Haftung übernommen. Die Jung, DMS & Cie. AG haftet direkt den Kunden des so genannten „Poolpartners“ gegenüber für eventuelle Falschberatung. Zum Zwecke der weitgehenden Vermeidung einer Belastung aus dieser Außenhaftung stellt der Poolpartner die Jung DMS & Cie. GmbH, Wien/Österreich, im Innenverhältnis von allen derartigen Ansprüchen frei; darüber hinaus schließt die Jung DMS & Cie. GmbH, Wien/Österreich, für jeden Poolpartner geeignete Vertrauensschadenversicherungen ab.

c) Patronatserklärungen

Die JDC Group AG hat für ihre Tochterunternehmen gegenüber verschiedenen Versicherungsgesellschaften Patronatserklärungen abgegeben.

Die Jung, DMS & Cie. AG hat für ihre Tochtergesellschaft Jung, DMS & Cie. Pool GmbH gegenüber verschiedenen Versicherungsgesellschaften Patronatserklärungen abgegeben.

d) Sonstige Haftungsverhältnisse

Sonstige Haftungsverhältnisse bestehen zum Berichtszeitpunkt nicht.

3.5 EVENTUALSCHULDEN

Bis zur Veröffentlichung des Geschäftsberichts bestehen keine Eventualschulden.

3.6 NAHESTEHENDE UNTERNEHMEN UND PERSONEN

Nach IAS 24 müssen Personen oder Unternehmen, die die JDC Group AG beherrschen oder die von ihr beherrscht werden, angegeben werden, soweit sie nicht als konsolidiertes Unternehmen in den Konzernabschluss der JDC Group einbezogen werden. Beherrschung liegt hierbei vor, wenn ein Aktionär mehr als die Hälfte der Stimmrechte an der JDC Group AG hält oder kraft einer vertraglichen Vereinbarung die Möglichkeit besitzt, die Finanz- und Geschäftspolitik des Managements der JDC Group AG zu steuern.

Darüber hinaus erstreckt sich die Angabepflicht nach IAS 24 auf Geschäfte mit assoziierten Unternehmen sowie auf Geschäfte mit Personen, die einen maßgeblichen Einfluss auf die Finanz- und Geschäftspolitik der JDC Group AG ausüben, einschließlich naher Familienangehöriger oder zwischengeschalteter Unternehmen. Ein maßgeblicher Einfluss auf die Finanz- und Geschäftspolitik der JDC Group AG kann hierbei auf einem Anteilsbesitz an der JDC Group AG von 20 % oder mehr, einem Sitz im Vorstand oder Aufsichtsrat oder einer anderen Schlüsselposition im Management beruhen.

Für die JDC Group AG ergeben sich für das Geschäftsjahr folgende Angabepflichten:

Der derzeit größte Einzelaktionär ist die Great-West Lifeco mit einem Anteil von 26,9 %, die beiden Vorstände mit ihren Beteiligungsgesellschaften Aragon Holding GmbH und Grace Beteiligungs GmbH halten zusammen rund 11,1 %, die Versicherungskammer Bayern 6,0 %, 5,0 % sind eigene Anteile und weitere rund 51,0 % befinden sich im Free-Float.

Transaktionen mit Mitgliedern des Vorstandes und des Aufsichtsrates:

	31.12.2022		31.12.2021
	TEUR		TEUR
Aufsichtsrat			
Vergütung		94	92
Vorstand			
Gesamtbezüge*		1.732	970

*Angegeben sind die Gesamtbezüge der Vorstände der JDC Group AG, auch wenn sie von Tochterunternehmen getragen wurden.

3.7 BESONDERE EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Nach dem Bilanzstichtag haben sich keine berichtspflichtigen Ereignisse ergeben.

3.8 EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

Die Entwicklung des Eigenkapitals des Konzerns auf den Bilanzstichtag ist in der Eigenkapitalveränderungsrechnung dargestellt, die Bestandteil des Konzernabschlusses ist.

Veränderungen Eigenkapital

	TEUR
Eigenkapital zum 31.12.2021	38.817
Kapitalerhöhung	0
Rückkauf eigener Anteile	-3.163
gewährte Aktienoptionen	299
sonstige Eigenkapitalbewegungen	79
Gesamtergebnis zum 31.12.2022	939
Eigenkapital zum 31.12.2022	36.971

3.9 ERLÄUTERUNGEN ZUR KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

Die Finanzlage des Konzerns wird in der Kapitalflussrechnung dargestellt, die Bestandteil des Konzernabschlusses nach IFRS ist. Der Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit war mit 7.567 TEUR positiv.

In der Kapitalflussrechnung wird die Veränderung des Zahlungsmittelbestands im JDC Group-Konzern während des Geschäftsjahres durch die Zahlungsströme aus operativer Geschäftstätigkeit, Investitionstätigkeit und Finanzierungstätigkeit dargestellt. Zahlungsunwirksame Vorgänge werden zusammengefasst als Gesamtbetrag ausschließlich im Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit gezeigt.

Finanzmittelfonds

Die Zusammensetzung des Zahlungsmittelbestands ist in der Konzern-Kapitalflussrechnung dargestellt. Darunter werden Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente mit einer Restlaufzeit von maximal drei Monaten sowie kurzfristige Kontokorrent-Kredite zusammengefasst. Zahlungsmitteläquivalente sind kurzfristige, jederzeit in Liquidität umwandelbare Finanzinvestitionen, die nur unwesentlichen Wertschwankungsrisiken unterliegen.

3.10 SEGMENTBERICHTERSTATTUNG

Nach IFRS 8 basiert die Identifikation von berichtspflichtigen operativen Segmenten auf dem „Management Approach“. Danach erfolgt die externe Segmentberichterstattung auf Basis der konzerninternen Organisations- und Managementstruktur sowie der internen Finanzberichterstattung an das oberste Führungsgremium (Chief Operating Decision Maker). Im JDC Group Konzern ist der Vorstand der JDC Group AG verantwortlich für die Bewertung und Steuerung des Geschäftserfolgs der Segmente und gilt als oberstes Führungsgremium im Sinne des IFRS 8.

Die JDC Group berichtet über drei Segmente, die entsprechend der Art der angebotenen Produkte und Dienstleistungen eigenständig von segmentverantwortlichen Gremien geführt werden. Die Bestimmung von Unternehmensbestandteilen als Geschäftssegment basiert insbesondere auf der Existenz von ergebnisverantwortlichen Segment Managern, die direkt an das oberste Führungsgremium des JDC Group Konzerns berichten.

Der JDC Group Konzern gliedert sich in folgende Geschäftsfelder:

- Advisortech
- Advisory
- Holding

Advisortech

Im Segment Advisortech bündelt der Konzern seine Geschäftstätigkeit mit freien Finanzvermittlern. Angeboten werden alle Anlageklassen (Investmentfonds, geschlossene Fonds, Versicherungen und Zertifikate) verschiedener Produktgesellschaften einschließlich der Antragsabwicklung und Provisionsabrechnung sowie verschiedene weitere Serviceleistungen rund um die Anlageberatung von Endkunden. Unterstützung finden die Berater hierbei durch diverse eigenentwickelte Softwareprodukte, wie dem digitalen Versicherungsordner allesmeins und iCRM-Web.

Advisory

Im Segment Advisory sind unsere auf die Beratung und den Vertrieb an Endkunden fokussierten Konzernaktivitäten zusammengefasst. Als unabhängige Finanz- und Investitionsberater bieten wir unseren Kunden eine auf jede Situation individuell angepasste ganzheitliche Beratung zu Versicherungen, Investments und Finanzierung.

Holding

Im Segment Holding wird die JDC Group AG dargestellt.

Den Bewertungsgrundsätzen für die Segmentberichterstattung der JDC Group liegen die im Konzernabschluss verwendeten IFRS Standards zu Grunde. Die JDC Group beurteilt die Leistung der Segmente unter anderem anhand des Betriebsergebnisses (EBITDA und EBIT). Die Umsätze und Vorleistungen zwischen den Segmenten werden auf Basis von Marktpreisen verrechnet.

Segmentvermögen und -schulden umfassen alle Vermögenswerte und Schulden, die der betrieblichen Sphäre zuzuordnen sind und deren positive und negative Ergebnisse das Betriebsergebnis bestimmen. Zum Segmentvermögen gehören insbesondere immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen, Provisionsforderungen und sonstige Forderungen. Die Segmentschulden betreffen insbesondere Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten. Die Segmentinvestitionen beinhalten die Zugänge zu immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen.

In den einzelnen Geschäftsfeldern weist der JDC Group-Konzern die folgenden Mitarbeiterzahlen aus – vollzeitäquivalent:

	2022		2021
Advisortech		323	271
Advisory		67	50
Holding		18	14
Stand zum 31. Dezember 2022		408	335

Geografische Segmentinformationen

Der JDC Group-Konzern ist im Wesentlichen in Deutschland und Österreich tätig, sodass bezogen auf den Kundenkreis lediglich ein geografisches Segment (deutschsprachiger Raum der Europäischen Union) besteht.

4 Weitere Angaben

4.1 GESCHÄFTSGEGENSTAND UND WESENTLICHE TÄTIGKEITEN

Der satzungsmäßige Geschäftsgegenstand der JDC Group AG ist der Erwerb, die Verwaltung und Veräußerung von Beteiligungen an Unternehmen, insbesondere aus dem Bereich der Finanzdienstleistungsbranche, sowie die Erbringung von Management-, Beratungs- und Servicedienstleistungen, insbesondere für die nachstehenden Gesellschaften.

Das Mutterunternehmen ist eine Beteiligungsholding, die vorwiegend Mehrheitsbeteiligungen an Vertriebsgesellschaften erwirbt, die sich mit der Platzierung von Finanzprodukten und artverwandten Dienstleistungen beschäftigen. Für die Tochterunternehmen erbringt die Gesellschaft Beratungs- und Managementaufgaben. Geschäftsstrategie ist, die Beteiligungen langfristig in den Konzern einzubinden und durch das Erreichen von Synergieeffekten die Ertragsstärke der jeweiligen Tochterunternehmen zu erhöhen. Im Rahmen der geschaffenen Holdingstruktur erfolgt die strategische Steuerung der Geschäfts- und Finanzpolitik des Konzerns durch die JDC Group AG. Die operative Verantwortung obliegt dagegen den Tochtergesellschaften. Das Mutterunternehmen bildet zudem die Schnittstelle zum Kapitalmarkt.

Die Jung, DMS & Cie. AG ist als operative Beteiligungsholding tätig. Geschäftsfeld dieser Gesellschaft und ihrer Tochterunternehmen ist das Betreiben von Einkaufs- und Abwicklungszentralen für freie Finanzvermittler – so genannte Maklerpools –, die für freie Finanzmakler zentrale Funktionen wie Produkteinkauf, Marketing, zentrale Geschäftsabwicklung und Schulung übernehmen. Als Gegenleistung für vorstehende Dienstleistungen behalten die Maklerpools einen Teil der Abschlussprovisionen sowie einen Teil der Abschlussfolgeprovisionen ein. Die Jung, DMS & Cie. AG ist einschließlich ihrer Tochterunternehmen zurzeit an den Standorten Wiesbaden, München, Troisdorf und Wien tätig.

Die FiNUM.Private Finance AG, Wien/Österreich sowie die FiNUM.Private Finance AG, Berlin und die FiNUM.Finanzhaus AG, München, richten sich in ihrer Beratung an den Interessen der Endkunden aus. Als unabhängige Finanzberater bieten sie eine individuell angepasste Beratung in Bereich der Versicherungen, Investments und Finanzierung. Die übrigen Konzerngesellschaften mit Sitz in Deutschland sind keine Finanzdienstleistungsinstitute im Sinne des § 1 Abs. 1a KWG und unterliegen grundsätzlich nicht der Aufsicht der BaFin. Die Jung, DMS & Cie. GmbH, Wien, ist ein konzessioniertes Wertpapierdienstleistungsunternehmen und unterliegt der Aufsicht der Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA) Österreichs. Die FiNUM.Private Finance AG, Berlin, ist ein konzessioniertes Wertpapierdienstleistungsunternehmen und unterliegt der Aufsicht der Finanzmarktaufsichtsbehörde (BaFin) Deutschlands.

4.2 KAPITALMANAGEMENT

Das Kapitalmanagement befasst sich mit der bedarfsgerechten Steuerung der Zahlungsmittel im Konzern unter Einbeziehung der Auswahl und Steuerung der Finanzierungsquellen. Ziel ist es, die notwendigen Zahlungsmittel zu den geringsten Kosten zur Verfügung zu stellen. Steuerungskriterien sind hier insbesondere die Soll- und Habenzinsen. Zur Erfüllung dieser Aufgabe steht dem Kapitalmanagement das tägliche und monatliche Berichtswesen mit Soll-Ist-Vergleichen zur Verfügung.

4.3 RISIKOMANAGEMENT, FINANZDERIVATE UND WEITERE ANGABEN ZUM KAPITALMANAGEMENT

Die künftige Geschäftsentwicklung des Konzerns ist mit allen Chancen und Risiken verbunden, die mit dem Vertrieb von Finanzprodukten und dem Kauf, der Führung und dem Verkauf von Unternehmen zusammenhängen. Das Risikomanagementsystem der JDC Group AG ist darauf ausgerichtet, Risiken frühzeitig zu identifizieren und durch Ableitung geeigneter Maßnahmen diese zu minimieren. Finanzinstrumente werden ausschließlich zur Absicherung eingesetzt. Um mögliche Probleme in den verbundenen Unternehmen und deren Beteiligungen frühzeitig zu erkennen, werden wesentliche Kennziffern abgefragt und beurteilt. Es werden monatliche, wöchentliche und tägliche Auswertungen zu Absatz, Umsatz und Liquiditätssituation erstellt. Die Geschäftsführung bekommt einen täglichen Überblick über die Absatz- und Liquiditätskennziffern.

Die JDC Group AG wird über ein monatliches Berichtswesen, welches die wesentlichen Kennzahlen beinhaltet und insbesondere die Liquiditätssituation berücksichtigt, gesteuert. Der Vorstand wird darüber hinaus täglich über den aktuellen Liquiditätsstand informiert.

Die relevanten **unternehmensbezogenen Risiken** sind die folgenden:

- Im Rahmen der Vermittlung von Finanzprodukten und Versicherungen kann nicht ausgeschlossen werden, dass durch Stornierungen Aufwendungen entstehen, die nicht durch entsprechende Rückforderungsansprüche gegenüber den Vermittlern gedeckt sind. Mit dem gestiegenen Versicherungsumsatz in der JDC kommt dem Forderungsmanagement für die Realisierung derartiger Rückforderungsansprüche eine gestiegene Bedeutung zu.
- JDC kann für Aufklärungs- oder Beratungsfehler durch Vertriebspartner in Anspruch genommen werden. Ob im Einzelfall die Risiken dann durch den bestehenden Versicherungsschutz oder die Rückforderungsansprüche gegenüber Vermittlern gedeckt sind, ist nicht pauschal darzustellen.
- Aufgrund der anhaltend volatilen Kapitalmärkte und des schwer prognostizierbaren Produktabsatzes sind große Anforderungen an das Liquiditätsmanagement zu stellen. Fehlende Liquidität könnte zu einem existenziellen Problem werden.
- Die JDC steht immer mehr im Fokus des Kapitalmarkts. Zudem zählt die JDC immer mehr Großkonzerne zu ihren Kunden. Sollte es hier mal zu einem Imageschaden kommen, kann dies zu Umsatzverlusten führen.

Die relevanten **marktbezogenen Risiken** sind die folgenden:

- Der geschäftliche Erfolg der Gesellschaft ist grundsätzlich von der volkswirtschaftlichen Entwicklung abhängig.
- Die Entwicklung der nationalen und globalen Finanz- und Kapitalmärkte ist für den Erfolg der JDC von erheblicher Relevanz. Anhaltende Volatilität oder negative Entwicklungen können die Ertragskraft der JDC negativ beeinflussen.
- Die Stabilität der rechtlichen und regulativen Rahmenbedingungen in Deutschland und Österreich ist von großer Wichtigkeit. Vor allem kurzfristige Änderungen der Rahmenbedingungen für Finanzdienstleistungsunternehmen, Vermittler und Finanzprodukten können das Geschäftsmodell der JDC negativ beeinflussen.
- Der Ukraine-Krieg und die damit einhergehende Energiekrise und Entwicklung der Inflation wirken sich aktuell negativ auf die Investitionsbereitschaft der Unternehmen als auch auf die Einkommensentwicklung vieler Verbraucher aus. Dies führt insgesamt zu einer deutlichen Kaufzurückhaltung der Verbraucher. Sollte sich diese Entwicklung weiter verfestigen, hat dies negative Auswirkungen auf die Ertragskraft der JDC.
- Zudem sind die Folgen des Ukraine-Krieges nicht abzusehen. Damit einhergehende wirtschaftliche Sanktionen, höhere Rohstoffpreise, Produktionsausfälle oder gestörte Lieferketten haben auch ökonomische Folgen und können den konjunkturellen Aufschwung bremsen oder gar stoppen. Eine derartige Verschlechterung der Wirtschaftslage könnte ebenfalls die Ertragskraft der JDC negativ beeinflussen.

Die relevanten **regulatorischen Risiken** sind die folgenden:

- Die Umsetzung der europäischen DSGVO (Datenschutz-Grundverordnung) betrifft alle deutschen Unternehmen, insbesondere jedoch auch Unternehmen der Finanzdienstleistungsbranche, die in besonderem Maße mit personenbezogenen Daten arbeiten. Hier treffen uns umfangreiche Informations- und Dokumentationspflichten. Da die Digitalisierung der Versicherungsindustrie noch am Anfang steht, sind viele Prozesse bei JDC noch manuell zu bewältigen. Das erhöht das Risiko von Datenpannen aufgrund von menschlichen Fehlern.

Weitere bestands- oder entwicklungsgefährdende Risiken für den Konzern kann der Vorstand aktuell nicht erkennen.

Die **Chancen** sieht die Geschäftsführung wie folgt: Viele Finanzvertriebe sind derzeit – insbesondere durch die Corona-Krise – finanziell geschwächt. Im Ergebnis sind die finanziellen Ressourcen vieler Wettbewerber erschöpft und der Konsolidierungsdruck erhöht sich – wovon die großen Marktteilnehmer, unter anderem die JDC Group-Konzernunternehmen, profitieren.

Die JDC Group AG hat im Jahr 2022 wiederum einige entscheidende Weichen für die folgenden Jahre gestellt. Im Berichtsjahr konnten mit dem Gothaer Versicherungskonzern und der Ecclesia Gruppe weitere namhafte Bancassurance-Kunden gewonnen werden, die auf die Plattformtechnologie der JDC setzen. Zudem wurde mit der R+V Versicherung, der zweitgrößten Versicherungsgruppe Deutschlands, eine umfangreiche Kooperation vereinbart, in dessen Rahmen die JDC-Versicherungsplattform als Whitelabel samt Kundenverwaltungssystem iCRM innerhalb der genossenschaftlichen Finanzgruppe eingesetzt werden soll. Außerdem birgt auch die gemeinsam mit Bain Capital Insurance und Canada Life Irish Holding Company Limited gegründete Summitas Gruppe für JDC großes Potenzial. Hierdurch soll einer der größten Gewerbetmakler im deutschsprachigen Raum entstehen, der wiederum sein Geschäft über die JDC-Plattform abwickeln wird. Das alles wird aus Sicht des Vorstands dazu führen, dass sich die Beteiligungen der JDC Group AG und damit auch die JDC Group AG selbst im Geschäftsjahr 2023 insgesamt weiterhin positiv entwickeln.

4.4 RISIKOMANAGEMENTZIELE UND -METHODEN

Auf Ebene der JDC Group wurden Risikomanagementziele und -methoden festgelegt und dokumentiert.

Zur Systematisierung wurden die folgenden vier Gruppen von Risiken gebildet:

- | | |
|---|---|
| <p>1. Strategische Risiken, unter anderem betreffend:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Know-how, – Mitarbeiter: Gewinnung, Führung und Motivation, – Marktbedeutung, – M&A-Maßnahmen, – Ressourcenallokation und – Kommunikation. | <p>3. Operative Risiken, unter anderem betreffend:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Projekt- und Akquisitionsrisiken und – Vertragsrisiken. |
| <p>2. Finanzielle Risiken, unter anderem betreffend:</p> <ul style="list-style-type: none"> – mittel- und langfristige Finanzierung, – kurzfristige Liquiditätsversorgung, – Finanzderivate, – Umsatzsteuerrisiken und – Veruntreuung. | <p>4. Externe Risiken, unter anderem betreffend:</p> <ul style="list-style-type: none"> – IT-Sicherheit, – Finanzmarktverfassung sowie – rechtliche, praktische und gesellschaftsrechtliche Veränderungen. |

Das Risikomanagement des Konzernunternehmens umfasst zu jedem einzelnen der möglichen Risikofelder die Früherkennung von Risiken, Information und Kommunikation, Risikobewältigung durch Festlegung und Umsetzung entsprechender Gegenmaßnahmen sowie die Dokumentation des Risikomanagementsystems.

4.5 ZUSÄTZLICHE ANGABEN NACH § 315E ABS. 1 HANDELSGESETZ

Die Aufstellung des Anteilsbesitzes ist in der Anlage zu diesem Anhang enthalten.

Vom Konzernabschlussprüfer wurden im Geschäftsjahr folgende Honorare in Rechnung gestellt:

Honorare Abschlussprüfer	2022 TEUR	2021 TEUR
Abschlussprüfungsleistungen	121	141
Andere Bestätigungsleistungen	17	9
Beratung	6	10
Gesamt	144	160

Im Jahresdurchschnitt wurden in den Konzernunternehmen 408 Mitarbeiter (Vorjahr: 335) – Vollzeitäquivalent – beschäftigt.

Organe der JDC Group Aktiengesellschaft

VORSTAND

[Dr. Sebastian Josef Grabmaier](#)

Grünwald
Rechtsanwalt
Vorstandsvorsitzender (CEO)

[Ralph Konrad](#)

Mainz
Diplom-Kaufmann
Finanzvorstand (CFO, CIO)

[Stefan Bachmann](#)

Frankfurt
Kaufmann
Digitalvorstand (CDO)

AUFSICHTSRAT

[Jens Harig](#)

Kerpen
Unternehmer
Vorsitzender

[Markus Drews](#)

Köln
CEO Canada Life Assurance Europe plc

[Prof. Dr. Markus Petry](#)

Wiesbaden
Inhaber des Lehrstuhls für Finanzdienstleistungscontrolling und Rechnungswesen an der Hochschule RheinMain
(stellv. Vorsitzender)

[Dr. Igor Radovic](#)

Köln
Direktor Produkt- und Vertriebsmanagement
Canada Life Assurance Europe plc

[Dr. Peter Boße](#)

Bruckmühl
Bereichsleiter IT Versicherungskammer Bayern
(seit 27. Juli 2022)

[Claudia Haas](#)

Mainz
Bereichsleitung Market Management DACH,
Euler Hermes

Die Bezüge des Vorstands und Aufsichtsrats sind in Tz. 3.6 angegeben. Zur Angabe der Bezüge jedes einzelnen Vorstandsmitgliedes nach § 314 Abs. 1 Nr. 6 Buchstabe a Satz 5 ff. HGB besteht keine Verpflichtung, da die JDC Group AG keine börsennotierte Aktiengesellschaft im Sinne des § 3 Abs. 2 AktG ist.

Anlage 1

Entwicklung des Konzernanlagevermögens zum 31. Dezember 2022

	Anschaffungs-/Herstellungskosten					
	01.01.2022 TEUR	Zugänge TEUR	Erst- konsolidierung TEUR	Abgänge TEUR	Umbuchungen TEUR	31.12.2022 TEUR
I. Immaterielle Vermögenswerte						
1. Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	52.502	1.946	0	4	0	54.444
a) Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	13.433	1.673	0	0	0	15.106
b) entgeltlich erworbene Konzessionen und ähnliche Rechte und Werte	9.296	144	0	4	0	9.436
c) Kundenstämme	29.606	129	0	0	0	29.735
d) Vertragsanbahnungskosten	166	0	0	0	0	166
2. Geschäfts- oder Firmenwert	40.203	0	0	0	0	40.203
3. Geleistete Anzahlungen	25	0	0	16	0	9
	92.730	1.946	0	20	0	94.656
II. Sachanlagen						
1. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	4.151	150	0	97	0	4.204
2. Nutzungsrechte aus Miet- und Leasingverhältnissen	6.647	930	0	70	0	7.507
	10.798	1.080	0	167	0	11.711
III. Finanzanlagen						
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	55	0	0	0	0	55
2. Beteiligungen	45	394	0	31	0	408
3. Anteile an assoziierten Unternehmen	130	935	0	308	0	757
4. Wertpapiere des Anlagevermögens	187	219	0	4	0	402
	416	1.548	0	343	0	1.622
	103.944	4.574	0	530	0	107.989

Abschreibungen						Buchwert		
01.01.2022 TEUR	Abschreibungen des Geschäfts- jahres TEUR	Abgänge TEUR	Umbuchungen TEUR	Erst- konsolidierung TEUR	31.12.2022 TEUR	31.12.2021 TEUR	31.12.2022 TEUR	
26.306	4.297	0	0	0	30.603	26.195	23.840	
10.453	1.573	0	0	0	12.026	2.980	3.080	
6.155	693	0	0	0	6.847	3.141	2.589	
9.615	2.007	0	0	0	11.622	19.991	18.112	
84	24	0	0	0	107	83	59	
0	0	0	0	0	0	40.203	40.203	
0	0	0	0	0	0	25	9	
26.306	4.297	0	0	0	30.603	66.423	64.052	
3.133	365	54	0	0	3.444	1.017	759	
2.080	1.388	70	0	0	3.398	4.567	4.110	
5.213	1.753	124	0	0	6.842	5.584	4.869	
0	0	0	0	0	0	55	55	
0	0	0	0	0	0	45	408	
0	0	0	0	0	0	130	757	
0	8	0	0	0	8	187	394	
0	8	0	0	0	8	417	1.613	
31.519	6.058	124	0	0	37.453	72.424	70.534	

Anlage 2

Entwicklung der Nettobuchwerte des Konzernanlagevermögens zum 31. Dezember 2022

	Buchwert 01.01.2022 TEUR	Erst- konsolidierung TEUR	Umbuchungen TEUR	Zugänge TEUR	Abgänge TEUR	Abschreibungen des Geschäfts- jahres TEUR	Buchwert 31.12.2022 TEUR
I. Immaterielle Vermögenswerte							
1. Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	26.195	0	0	1.946	4	4.297	23.840
a) Selbst geschaffene gewerbliche Schutz- rechte und ähnliche Rechte und Werte	2.980	0	0	1.673	0	1.573	3.080
b) entgeltlich erworbene Konzessionen und ähnliche Rechte und Werte	3.141	0	0	144	4	693	2.589
c) Kundenstämme	19.991	0	0	129	0	2.007	18.112
d) Vertragsanbahnungskosten	83	0	0	0	0	24	59
2. Geschäfts- oder Firmenwert	40.203	0	0	0	0	0	40.203
3. Geleistete Anzahlungen	25	0	0	0	16	0	9
	66.423	0	0	1.946	20	4.297	64.052
II. Sachanlagen							
1. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1.017	0	0	150	44	365	759
2. Nutzungsrechte aus Miet- und Leasingverhältnissen	4.567	0	0	930	0	1.388	4.110
	5.584	0	0	1.080	44	1.753	4.869
III. Finanzanlagen							
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	55	0	0	0	0	0	55
2. Beteiligungen	45	0	0	394	31	0	408
3. Anteile an assoziierten Unternehmen	130	0	0	935	308	0	757
4. Wertpapiere des Anlagevermögens	187	0	0	219	4	8	394
	417	0	0	1.548	344	8	1.613
	72.424	0	0	4.574	408	6.058	70.534

Anlage 3

Aufstellung des Anteilsbesitzes zum 31. Dezember 2022

Name und Sitz der Gesellschaft	Anteil am Kapital in %
Jung, DMS & Cie. Aktiengesellschaft, München	100,0
FINUM.Private Finance Holding GmbH, Wien	100,0
JDC B-LAB, Triesen	100,0
BB-Wertpapier Verwaltungsgesellschaft mbH, Augsburg	75,1
FINUM.Private Finance AG, Wien ¹⁾	100,0
benefit consulting GmbH, Wien ¹⁾	100,0
Jung DMS & Cie. GmbH, Wien ¹⁾	100,0
Jung, DMS & Cie. Pool GmbH, Wiesbaden ¹⁾	100,0
MORGEN & MORGEN GmbH, Hofheim/Ts. ¹⁾	100,0
jupoo finance GmbH, Wien ¹⁾	50,0
Jung, DMS & Cie. Pro GmbH, Wiesbaden ¹⁾	100,0
FINUM.Pension Consulting GmbH, Wiesbaden ¹⁾	100,0
JDC plus GmbH, Wiesbaden ¹⁾	100,0
JDC Geld.de GmbH, Wiesbaden ¹⁾	100,0
FINUM.Private Finance Holding GmbH, Wiesbaden	100,0
FiNUM.Private Finance AG, Berlin ¹⁾	100,0
FINUM.Finanzhaus AG, München ¹⁾	100,0

Name und Sitz der Gesellschaft	Anteil am Kapital in %	Eigenkapital 31.12.2022 TEUR	Jahresergebnis 2022 TEUR
Nicht konsolidierte Tochterunternehmen und Beteiligungen:			
1. Nicht konsolidierte Tochterunternehmen			
MEG AG, Kassel	100,0	k.A.	k.A.
FVV GmbH, Wiesbaden ²⁾	100,0	20	-4
2. Sonstige Beteiligungen			
S-Fin Smart Finanzieren GmbH, Straubing	49,9	-46	-143
Plug-InSurance GmbH, München	50,0	-64	-46
Einfach gut versichert GmbH	25,1	1.200	-595
Dr. Jung & Partner GmbH Generalrepräsentanz, Essenbach ^{1) 3)}	30,0	165	12

¹⁾ Indirekte Beteiligungen über Jung, DMS & Cie. Pool GmbH

²⁾ Indirekte Beteiligungen über FINUM.Private Finance AG, Berlin

³⁾ Daten vom 31. Dezember 2021

Anlage 4

zusätzliche Angaben zu Finanzinstrumenten nach IFRS 7

	Bewertungs- kategorie nach IFRS 9	Buchwert 31.12.2022 TEUR	Fortgeführte Anschaffungs- kosten TEUR	Anschaffungs- kosten TEUR	Fair Value erfolgsneutral TEUR
Aktiva					
Langfristiges Vermögen					
Finanzanlagen					
Anteile verbundene Unternehmen	AC	55		55	
Beteiligungen	AC	408		408	
Anteile an assoziierten Unternehmen	AC	757	757		
Wertpapiere des Anlagevermögens	AC	394		394	
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	AC	1.134	1.134		
Sonstige Vermögensgegenstände	AC	304	304		
Kurzfristiges Vermögen					
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	AC	17.601	17.601		
Sonstige Vermögensgegenstände	AC	3.883	3.883		
Guthaben bei Kreditinstituten	AC	16.672	16.672		
Passiva					
Langfristiges Fremdkapital					
Anleihen	AC	19.655	19.655		
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	AC	4	4		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	AC	12.975	12.975		
Sonstige Verbindlichkeiten	AC	3.774	3.774		
Kurzfristiges Fremdkapital					
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	AC	24	24		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	AC	18.132	18.132		
Sonstige Verbindlichkeiten					
Sonstige	AC	13.120	13.120		

* Das Management hat festgestellt, dass die beizulegenden Zeitwerte aller Positionen mit Ausnahme der begebenen Anleihe ihren Buchwerten nahezu entsprechen. Der Fair-Value der Anleiheverbindlichkeiten wurde aus dem Börsenkurs zum Berichtsstichtag der Anleihe abgeleitet.

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Wirtschaftsprüfers

An die JDC Group AG, Wiesbaden

PRÜFUNGSURTEILE

Wir haben den Konzernabschluss der JDC Group AG, Wiesbaden, und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern) – bestehend aus der Konzernbilanz zum 31.12.2022, der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, der Konzerngesamtergebnisrechnung, der Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung und der Konzernkapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022 sowie dem Konzernanhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Konzernlagebericht der JDC Group AG, Wiesbaden, für das Geschäftsjahr vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Konzernabschluss in allen wesentlichen Belangen den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31.12.2022 sowie seiner Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022 und
- vermittelt der beigefügte Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Konzernlagebericht in Einklang mit dem Konzernabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts geführt hat.

GRUNDLAGE FÜR DIE PRÜFUNGSURTEILE

Wir haben unsere Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von den Konzernunternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht zu dienen.

SONSTIGE INFORMATIONEN

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Teile des Geschäftsberichts, mit Ausnahme des geprüften Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts sowie unseres Bestätigungsvermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Konzernabschlussprüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Konzernabschluss, Konzernlagebericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten zu dem Schluss gelangen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Konzernabschlusses, der den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Konzernabschluss unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Konzernabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, es sei denn, es besteht die Absicht den Konzern zu liquidieren oder der Einstellung des Geschäftsbetriebs oder es besteht keine realistische Alternative dazu.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Konzernlageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als

notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Konzernlagebericht erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Konzerns zur Aufstellung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Konzernabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und ob der Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Konzernabschlusses und Konzernlageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Konzernabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Konzernlageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des

Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Konzern seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Konzernabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und der ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt.
- holen wir ausreichende geeignete Prüfungsnachweise für die Rechnungslegungsinformationen der Unternehmen oder Geschäftstätigkeiten innerhalb des Konzerns ein, um Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht abzugeben. Wir sind verantwortlich für die Anleitung, Überwachung und Durchführung der Konzernabschlussprüfung. Wir tragen die alleinige Verantwortung für unsere Prüfungsurteile.
- beurteilen wir den Einklang des Konzernlageberichts mit dem Konzernabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage des Konzerns.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Konzernlagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Münster, den 23. März 2023

Dr. Merschmeier + Partner GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft


Jäger
(Wirtschaftsprüfer)


Scheiper
(Wirtschaftsprüfer)

Kontakt

JDC Group AG

Rheingau-Palais
Söhnleinstraße 8
65201 Wiesbaden

Telefon: +49 611 335322-00

Telefax: +49 611 335322-09

info@jdcgroup.de

www.jdcgroup

Der Geschäftsbericht der JDC Group AG liegt in deutscher und in englischer Sprache vor und ist im Internet unter www.jdcgroup.de als Download bereitgestellt.

Rechtlich bindend ist allein die deutsche Version.

Zusätzliches Informationsmaterial über die JDC Group AG und deren Unternehmen senden wir Ihnen auf Anfrage gerne kostenlos zu.