



EQS GROUP

H1 2022

Building a **European** **SaaS Champion**

creating trusted companies

Inhaltsverzeichnis

EQS Group Kennzahlen	3
Highlights H1 2022	4
Aktie	5
Our Belief Mission.....	6
Values Principles	7
Konzernstruktur	8
Ertragslage	9
Segmententwicklung	11
Geographische Entwicklung	12
Aufwandsentwicklung	14
Entwicklung der Vermögens- und Finanzlage	15
Ausblick 2022	17
Konzernabschluss	18
Konzern-Gesamtergebnisrechnung vom 1.1. bis 30.6.2022	19
Konzernbilanz zum 30.6.2022	20
Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung vom 1.1. bis 30.6.2022	21
Konzern-Kapitalflussrechnung vom 1.1. bis 30.6.2022	22
Finanzkalender der EQS Group AG	23
Börsendaten der EQS Group AG	23
Impressum	24

Über die EQS Group

Die **EQS Group** ist ein führender internationaler Cloud-Anbieter in den Bereichen **Corporate Compliance, Investor Relations** und **Nachhaltigkeitsberichterstattung (ESG Tech)**.

Weltweit nutzen tausende Unternehmen die Produkte der EQS Group, um Vertrauen zu schaffen, indem sie zuverlässig und sicher komplexe regulatorische Anforderungen erfüllen, Risiken minimieren und transparent über ihren Geschäftserfolg sowie dessen Auswirkungen auf die Gesellschaft und das Klima berichten.

Die Produkte der EQS Group sind in der **Cloud-basierten** Software **EQS COCKPIT** gebündelt. Damit lassen sich Compliance-Prozesse in den Bereichen Hinweisgeberschutz und Fallbearbeitung, Richtlinienmanagement und Genehmigungsprozesse ebenso professionell steuern wie das Geschäftspartnermanagement, die Insiderlistenverwaltung und die Meldepflichten.

Börsennotierte Unternehmen nutzen zudem ein globales Newswire, Investor Targeting und Kontaktmanagement, aber auch IR-Webseiten sowie digitale Berichte und Webcasts für eine effiziente und sichere Investorenkommunikation.

Für die Nachhaltigkeitsberichterstattung stehen spezielle Applikationen für eine automatisierte Aufbereitung und Verwaltung der ESG-Daten sowie eine regelkonforme Veröffentlichung bereit.

Die EQS Group wurde im Jahr 2000 in München gegründet. Heute ist der Konzern mit rund **600 Mitarbeitenden** in den **wichtigsten Finanzmetropolen der Welt** vertreten.

Kennzahlen

Ertragskennzahlen	H1 2022	H1 2021	+/-
Umsatz	29.917	22.528	33%
EBITDA	1.143	1.326	-14%
EBIT	-2.907	-1.246	> -100%
Konzernergebnis	-1.789	-1.325	-35%
Operativer Cashflow	1.453	423	>100%
Vermögenskennzahlen	30.6.2022	31.12.2021	+/-
Bilanzsumme	183.509	186.837	-2%
Eigenkapital	113.997	70.240	62%
Eigenkapitalquote (%)	62%	38%	-
Liquide Mittel	6.824	8.653	-21%
Mitarbeitende Konzern	H1 2022	H1 2021	+/-
Periodendurchschnitt	581	457	27%
Personalaufwand	19.529	14.333	36%
	30.6.2022	30.6.2021	+/-
Ergebnis je Aktie (EUR)	-0,19	-0,17	-12%
Marktkapitalisierung (MEUR)	293,71	325,30	-10%

Alle Angaben ohne Bezeichnung in T€ (mit Ausnahme der Mitarbeiterzahl)

Highlights H1 2022

Neue SaaS-Kunden

456
(367)



SaaS-Kunden

4.591
(3.386)



Neu ARR

€ 3,55 Mio.
(€ 4,25 Mio.)



Umsatz COMPLIANCE

+60%
(+33%)



Umsatz INVESTOR RELATIONS

-2%
(+10%)



EBITDA

€ 1,14 Mio.
(€ 1,33 Mio.)

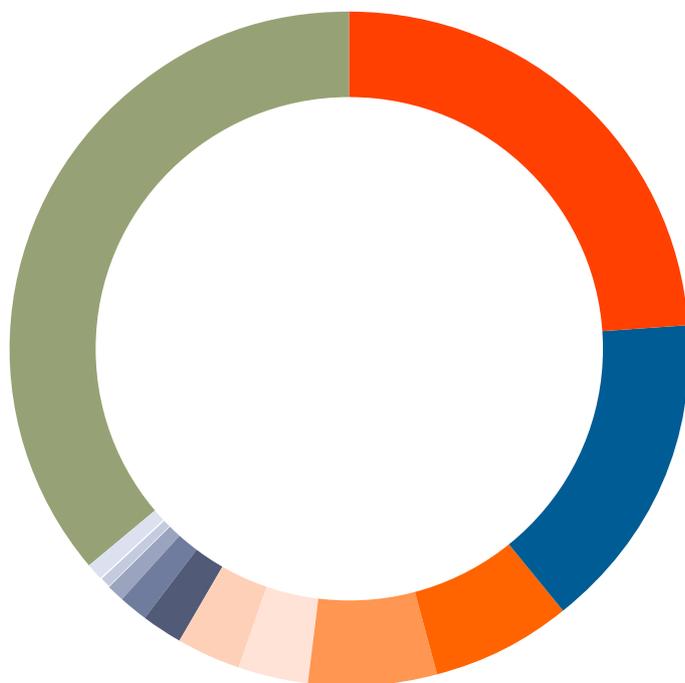


Zahlen in Klammern stellen die Vorjahreswerte dar.

Aktienperformance



Aktionärsstruktur EQS Group AG



- Investmentaktiengesellschaft für langfristige Investoren TGV: 24,0 %
- Achim Weick: 15,3 %
- Danske Bank A/S: 6,7 %
- Gerlin N.V.: 6,0 %
- ProfitlichSchmidlin Fonds UI: 3,3 %
- Berenberg Europ. Micro: 3,2 %
- Rony Vogel: 2,0 %
- Robert Wirth: 1,3 %
- Christian Pflieger: 0,9 %
- André Marques: 0,6 %
- Marcus Sultzer: 0,6 %
- Free Float: 36,1 %

Ausgewiesen wird: Institutionelle Investoren > 3% und Vorstände sowie Aufsichtsräte

Stand: 1.8.2022

Our Belief

We at EQS believe that
Integrity and Transparency
create the most important
corporate capital:

TRUST

Mission



creating trusted companies

VALUES



TEAM SPIRIT

We have empathy and support/respect each other



PASSION

We love what we do and are driven to achieve



TRANSPARENCY

We are open-minded and actively share information



TRUST

We are honest, trust each other and value a flat hierarchy



OWNERSHIP

We think like owners and act sustainably towards our planet and society

PRINCIPLES



Put the client first
(company, result)



Be ambitious and
humble



Challenge decisions,
but once they're
made, commit wholly
to them



Have integrity and
demand it from others



Confront brutal facts,
yet never lose faith



Take responsibility for
poor results
("look in the mirror")



Give praise for good
results ("look out of the
window")



Make mistakes, but learn
from them ("fail well")



Support and develop your
team members



Lead by example



Konzernstruktur

seit 2006

Konzern
EQS GROUP AG

Deutschland

seit 2006

EQS GROUP AG

Schweiz

seit 2007

**EQS Financial
Markets & Media GmbH**

Deutschland
 Österreich
 Schweiz

seit 2008

EquityStory RS, LLC

Russland

seit 2013

EQS Asia Ltd.
(EQS TodayIR)

SAR Hongkong
 China

seit 2013

**EQS Web
Technologies Pvt. Ltd.**

Indien

seit 2015

EQS Group Ltd.

UK

seit 2015

EQS Group Inc.

USA

seit 2017

EQS Group SAS

Frankreich
 Belgien
 Niederlande
 Luxemburg

seit 2021

EQS Group A/S

Dänemark
 Finnland
 Norwegen
 Schweden

seit 2021

EQS Group S.R.L.

Italien

seit 2021

Business Keeper GmbH

Deutschland

seit 2021

EQS Group doo

Serbien

seit 2021

EQS Group GmbH

Österreich

seit 2021

**EQS Group RegTech
S.L.U.**

Spanien
 Portugal

Ertragslage

Die Ertragslage der EQS Group wird wesentlich vom Trend **steigender Regulierungen im Bereich Compliance** für Unternehmen und Organisationen geprägt. Die aktuell wichtigste Regulierung, die **europäische Hinweisgeberrichtlinie, gilt seit Dezember 2021**, wird aber in den allermeisten Mitgliedsländern erst im zweiten Halbjahr 2022 und danach umgesetzt.

Um die EQS Group hierfür optimal zu positionieren und die führende Marktposition zu erreichen, haben wir uns entschieden, durch **Unternehmenserwerbe** auch anorganisch zu wachsen. So wurde bereits in Q4 2020 ein Kaufvertrag über 100% der Anteile an der **Got Ethics A/S**, Dänemark, ebenfalls SaaS-Anbieter von digitalen Hinweisgebersystemen, abgeschlossen. Der Anteilserwerb wurde mit Zahlung des Basiskaufpreises im **Januar 2021** wirksam und entsprechend **erstkonsolidiert**. Im Juni 2021 wurde zudem ein Kaufvertrag über 100% der Anteile an der **Business Keeper GmbH**, Berlin (vormals ICS Group GmbH), einem auf dem deutschen Markt führenden Anbieter für digitale Hinweisgebersysteme, unterzeichnet. Die Business Keeper GmbH wird **seit dem 14.7.2021 in den Konzernabschluss einbezogen**.

Die **Umsatzerlöse des Konzerns** stiegen in H1 2022 um **+33%** auf **€ 29,92 Mio.** (Vorjahr: € 22,53 Mio.). Dabei profitierten wir, bedingt durch die **Übernahme der Business Keeper GmbH**, von einem **Basiseffekt** (Umsatzbeiträge in Summe von € 5,23 Mio.) sowie von deutlichen Umsatzsteigerungen mit unserer **Whistleblowing-Software im Segment Compliance**.

Die **fehlende Umsetzung der EU-Hinweisgeberrichtlinie** in Deutschland und weiteren EU-Ländern führte im ersten Halbjahr noch zu geringer als geplanten Vertragsabschlüssen. Die **Bundesregierung** hat jedoch im **Juli 2022** einen entsprechenden **Gesetzentwurf beschlossen**, mit dem die EU-Whistleblower-Richtlinie (EU-Direktive 2019/1937) in nationales Recht umgesetzt werden und noch in der **zweiten Jahreshälfte 2022 in Kraft treten soll**. Somit erwarten wir den **Schwerpunkt der Kundenakquise in der zweiten Jahreshälfte 2022**. Infolge der damit verbundenen Verschiebung bei der Umsatzrealisierung gehen wir daher für das Umsatzwachstumsziel für 2022 vom unteren Ende der Spanne (30% - 40%) aus.

Kunden Whistleblowing



Umsatz Cloud-Produkte



Auch die **Vertriebsaktivität durch** unsere **Partner** im Bereich kleinerer und mittelständischer Unternehmen (KMU) wird im zweiten Halbjahr **deutlich stärker** erwartet, da die Mehrzahl der Unternehmen kurz vor und nach der Richtlinienumsetzung Kaufentscheidungen treffen, was wir insbesondere für Q4 2022 erwarten. Für das Neukundenziel 2022 gehen wir vom unteren Ende der Spanne (2.500 - 3.500) aus.

In den **letzten zwölf Monaten** konnte **bereits** eine **hohe Anzahl an Neukunden** gewonnen werden, davon im **H1 2022** weitere **456 SaaS-Neukunden**. Hinzu kamen auch Kunden durch die Akquisition der Business Keeper GmbH. Die **Gesamtzahl der Kunden** stieg im ersten Halbjahr 2022 deutlich auf **4.591** (Vorjahr: 3.386). Die annualisierte **Churn Rate*** lag mit **6,2%** nahe dem Vorjahresniveau (Vorjahr: 6,0%).

Die Kennzahl „**Neu ARR**“ stand zum Ende des ersten Halbjahres bei **€ 3,55 Mio.** (Vorjahr: € 4,25 Mio.). Auch hier erwarten wir mit Verabschiedung des Gesetzes in Deutschland im zweiten Halbjahr einen deutlich Anstieg und für 2022 das Erreichen des unteren Endes der Spanne (€ 11,00 Mio. - € 16,00 Mio.).

Bezogen auf die **wiederkehrenden Umsatzerlöse** in H1 2022 von **€ 26,3 Mio.** lag das **Wachstum des ARR** bei **+13,5%**. Der Anteil wiederkehrender Umsatzerlöse am Gesamtumsatz stieg mit den Akquisitionen und dem überdurchschnittlichen Wachstum im Bereich Cloud Products deutlich auf **88%** an (Vorjahr: 83%).

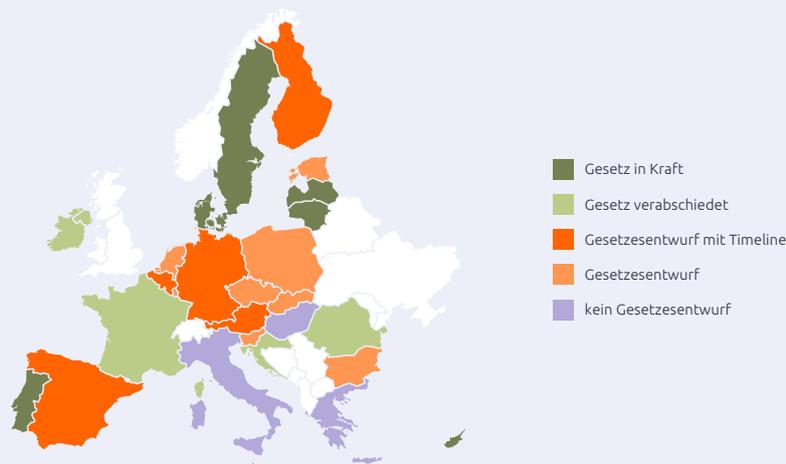
Das **EBITDA** lag mit **€ 1,14 Mio.** (Vorjahr: € 1,33 Mio.) trotz Verzögerung bei der Umsetzung des Gesetzes in Deutschland am unteren Ende der Erwartung. Durch die Verzögerung fielen auch die **Investitionen in Marketing und Vertrieb geringer** aus als geplant. So gehen wir für das EBITDA für das Gesamtjahr 2022 vom unteren Ende des Planungskorridors (€ 6,00 Mio. - € 10,00 Mio.) aus.

Im ersten Halbjahr 2022 wurden **Entwicklungsleistungen** in Höhe von **€ 1,11 Mio.** aktiviert (Vorjahr: € 1,20 Mio.). Mit der Einführung neuer Cloudprodukte ist eine Ausweitung der Subskriptionserlöse und eine weitere Steigerung des Anteils wiederkehrender Umsätze verbunden. Die **sonstigen Erträge** des Gesamtkonzerns fielen in H1 2022 mit **T€ 272** (Vorjahr: T€ 277**) ähnlich aus wie im Vorjahr. Den größten Posten stellt dabei die Reduzierung eines Earn Out in Zusammenhang mit dem Kauf der Got Ethics A/S (T€ 188) dar.

* In den letzten 12 Monaten inaktive oder verlorene Kunden im Vergleich zum Beginn der Periode

** Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 20.1.4 "Darstellungsänderungen und Reklassifizierungen" aus unserem Geschäftsbericht 2021.

Status Quo: **EU-Hinweisgeberrichtlinie**



Segmententwicklung

Segmente H1 2022	Compliance	ggü. Vj.	Investor Relations	ggü. Vj.
Umsatz Cloud-Produkte	€ 14,75 Mio.	107%	€ 5,02 Mio.	10%
Umsatz Cloud-Service	€ 5,36 Mio.	-1%	€ 4,79 Mio.	-12%
SaaS-Kunden	3.248	53%	2.577	14%
Filing-Kunden (Jahresbasis)	4.221	-4%		

Segment Compliance

Das Segment Compliance umfasst alle Produkte zur **Erfüllung regulatorischer Pflichten**. Dies beinhaltet die **Cloud-Produkte** Meldepflichten im Nachrichtenbereich (Disclosure), Insider Manager, Integrity Line, BKMS, Policy Manager, Rulebook und Approval Manager. Ziel ist es auch in diesem Segment eine **Cloud-Plattform, das Compliance COCKPIT**, anzubieten.

Zusätzlich werden mit dem Bereich Filings (XML, XBRL) und LEI weitere **Cloud-Services** zur Verfügung gestellt. Da viele Kunden hier nicht zwangsläufig das COCKPIT nutzen, werden diese separat ausgewiesen.

Im **Segment Compliance** erhöhte sich die **Kundenbasis** gegenüber dem Vorjahr um **mehr als 50%** oder **1.129 Neukunden** auf insgesamt **3.248 SaaS-Kunden**. Dies beinhaltet auch **263 Kunden**, welche durch die **Übernahme der Business Keeper** letztes Jahr hinzugekommen sind.

Im ersten Halbjahr 2022 konnten **350 neue SaaS-Kunden für Hinweisgebersysteme** gewonnen werden. Während die EQS Group im Bereich der **direkten Kundengewinnung weiter zulegen konnte**, ist der Vertrieb durch Partner im ersten Halbjahr wegen der noch ausstehenden nationalen Umsetzung der europäischen Hinweisgeberrichtlinie **nur in Portugal und Dänemark angelaufen**. Mit Blick auf den im **Juli 2022** von der **Bundesregierung beschlossenen Gesetzentwurf**, der noch in der **zweiten Jahreshälfte 2022 in Kraft treten** soll, erwarten wir dafür im Verlauf des zweiten Halbjahres eine **deutliche Beschleunigung der Neukundenakquisition**.

Infolge von Kundengewinnung und der Übernahme der Business Keeper GmbH stieg im **Segment Compliance** der **Umsatz** deutlich um +60% auf **€ 20,11 Mio.** (Vorjahr: € 12,55 Mio.). Bei den Filingservices für die ESEF-Regulierung kam es zu einer Verschiebung der Umsatzrealisierung in das zweite Halbjahr, womit der Umsatz in H1 2022 im Bereich Compliance-Cloud-Services nahezu unverändert war. Für das **zweite Halbjahr** wird ein **zweistelliger Umsatzanstieg** erwartet.

Gewonnene Neukunden Whistleblowing seit 2021



Segment Investor Relations

Das **Segment Investor Relations (IR)** beinhaltet das Angebot im Bereich der freiwilligen **Investoren- und Unternehmenskommunikation**. In der **Cloud-Plattform COCKPIT** sind die Cloud-Produkte Newswire, Investors (Investorendaten), CRM und Mailing und der neu entwickelte Roadshow Manager gebündelt. Außerhalb der Plattform bestehen **Cloud-Services** wie Websites, Tools, Reports, Webcasts, Virtual AGM und Media.

Im **Segment Investor Relations** gingen die **Umsatzerlöse** um **-2%** auf **€ 9,81 Mio.** (Vorjahr: € 9,98 Mio.) leicht zurück und lagen damit unter der Erwartung. Während die **Cloud-Produkte** infolge der Subskriptionserlöse des IR COCKPIT plangemäß zweistellig **zulegten, blieben Börsengänge** bei den durch Inflation und Ukraine-Krieg eingetrübten Kapitalmärkten aus. Dies führte zu einem zweistelligen **Rückgang der Cloud-Services**.

Bis 30.6.2022 wurden mit **1.003 Unternehmen SaaS-Verträge** für das neue **IR COCKPIT** unterzeichnet. Der **verbuchte SaaS-Umsatz** lag bei € 3,13 Mio., was einem Plus von 31% gegenüber H1 2021 entspricht. Die Anzahl **neuer SaaS-Kunden** erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr um **324** auf 2.577.

Geographische Entwicklung

<i>Geographischer Markt H1 2022</i>	Deutschland	<i>ggü. Vj.</i>	Ausland	<i>ggü. Vj.</i>
Umsatz	€ 21,42 Mio.	39%	€ 8,50 Mio.	19%
SaaS-Kunden	2.003	48%	2.588	28%

Deutschland

Das **Inlandsgeschäft** verzeichnete im Gesamtkonzern in H1 2022 einen Umsatzanstieg von **+39%** auf **€ 21,42 Mio.** (Vorjahr: € 15,38 Mio.), darin enthalten sind € 5,23 Mio. Umsatzerlöse der Business Keeper GmbH, die seit dem Zeitpunkt der Erstkonsolidierung (14.7.2021) in den Konzernumsatzerlösen erfasst werden.

Im ersten Halbjahr 2022 konnten in Deutschland **115 neue SaaS-Kunden** (ohne Einzelkunden LEI & Filing) **hinzugewonnen** werden. Die Neukundenanzahl liegt damit unter dem Vorjahr (126). Grund hierfür ist die noch ausstehende Umsetzung der europäischen Hinweisgeberrichtlinie in Deutschland. Mit Blick auf den **im Juli 2022** von der **Bundesregierung beschlossenen Gesetzentwurf** erwarten wir im Verlauf des zweiten Halbjahres jedoch eine **deutliche Beschleunigung der Kundengewinnung**.

Die **Kundenanzahl** legte unter Berücksichtigung der Übernahme der Business Keeper GmbH und der C2S2 GmbH auf **2.003** zu. Die Churn Rate betrug 7,9%. Die überdurchschnittliche Churn Rate liegt insbesondere am Produktbereich Pressemitteilungen, bei dem es höhere Schwankungen gibt. Die Churn Rate im Bereich Whistleblowing liegt dagegen bei rund 4%.

Ausland

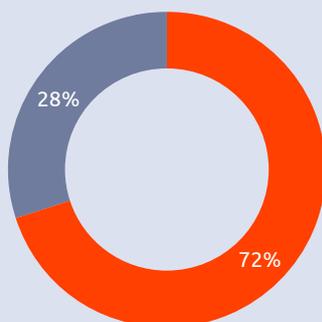
Unser **Auslandsgeschäft** erzielte im ersten Halbjahr 2022 einen Umsatzanstieg von **+19%** auf **€ 8,50 Mio.** (Vorjahr: € 7,15 Mio.) und lag damit leicht unter unseren Erwartungen. Dies ist in erster Linie auf die in vielen Ländern noch fehlende gesetzliche Umsetzung der Hinweisgeberrichtlinie zurückzuführen.

Im **ersten Halbjahr 2022** konnten unsere Auslandsgesellschaften **341 neue SaaS-Kunden** hinzugewinnen (Vorjahr: 195). Die Kundenanzahl legte um **+28%** auf **2.588** zu. Dem liegt eine annualisierte Churn Rate von 5,1% zugrunde. In H1 2022 konnten **264 neue Kunden** für den Bereich **Hinweisgebersysteme** gewonnen werden.

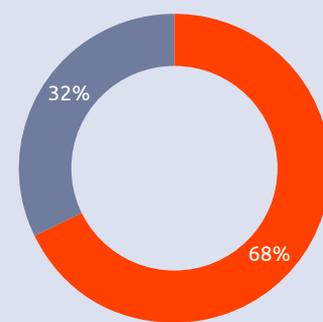
Der **Auslandsanteil** an den Umsatzerlösen im ersten Halbjahr 2022 lag mit **28%** niedriger als in H1 2021 (32%). Aufgrund der Akquisition der Business Keeper GmbH und der damit verbundenen Erstkonsolidierung ab Juli 2021 hat sich der Auslandsanteil verringert.

Aufgrund des Ukrainekrieges haben wir in **Russland** das **Neugeschäft eingestellt** und **setzen** aktuell lediglich noch unsere **vertraglichen Verpflichtungen fort**. Aktuell fallen wir unter keine Sanktionierung. Mit einem Umsatz von **T€ 653** (Vorjahr: T€ 745) im ersten Halbjahr 2022 lag der Umsatzanteil am Konzern bei **2,2%**. Wir prüfen derzeit verschiedene Zukunftsszenarien (u. a. Fortführung, Verkauf, Schließung) und entscheiden abhängig von der weiteren politischen und wirtschaftlichen Entwicklung.

Anteil Umsatzerlöse H1 2022



Anteil Umsatzerlöse H1 2021



■ Deutschland
■ Ausland

Aufwandsentwicklung

Die **operativen Aufwendungen** des Konzerns (bezogene Leistungen, Personalaufwendungen, sonstige Aufwendungen und Aufwendungen aus Wertberichtigungen auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen) erhöhten sich im ersten Halbjahr 2022 um **+33%** auf **€ 30,16 Mio.** (Vorjahr: € 22,67 Mio.). Der zum Umsatz proportionale Anstieg des operativen Aufwands im ersten Halbjahr ist insbesondere auf die **Übernahme der Business Keeper GmbH** in 2021 (Erstkonsolidierung zum 14.7.2021) sowie auf umfassende **Investitionen in Marketing und Vertrieb** mit Blick auf die Umsetzung der europäischen Hinweisgeberrichtlinie zurückzuführen.

Die größte Aufwandsposition des Gesamtkonzerns, **Personalaufwendungen**, erhöhte sich um **+36%** auf **€ 19,53 Mio.** (Vorjahr: € 14,33 Mio.). Im Halbjahresdurchschnitt beschäftigte der Konzern weltweit 581 Mitarbeiter (Vorjahr: 457).

Die **bezogenen Leistungen** stiegen im Berichtszeitraum um **+9%** auf **€ 4,33 Mio.** (Vorjahr: € 3,99 Mio.). Dies ist in erster Linie auf den ESEF-Filingsservice zurückzuführen, bei dem die EQS Group Fremdleistungen bezieht.

Die **sonstigen Aufwendungen** stiegen um **+41%** auf **€ 5,95 Mio.** (Vorjahr: € 4,20 Mio.*) und damit überproportional zum Umsatzwachstum. Neben dem erwarteten Anstieg der **Ausgaben für Online-Marketing und Vertriebsunterstützung**, führte insbesondere die im März umgesetzte Kapitalerhöhung zu einem **Sonderaufwand durch Beratung** von **€ 1,08 Mio.** (Vorjahr: T€ 883).

Ebenso stiegen die **Wertberichtigungen auf Forderungen**, welche wir seit 2021 separat ausweisen, auf **T€ 353** (Vorjahr: T€ 152*). Dies ist insbesondere auf die Konzernvorgaben zu einer vorsichtigen Forderungsbewertung zurückzuführen, die nun auch auf den Forderungsbestand der akquirierten Unternehmen angewendet wird. Wir gehen nicht davon aus, dass diese Forderungen tatsächlich in dieser Höhe ausfallen werden.

Dashboard Compliance COCKPIT



Das **EBITDA** lag im ersten Halbjahr 2022 mit **€ 1,14 Mio.** (Vorjahr: € 1,33 Mio.) am unteren Ende der Erwartungen. Infolge der Verzögerungen beim Hinweisgebergesetz fielen die **Investitionen in Marketing und Vertrieb geringer** aus als geplant und **kompensierten dadurch teilweise die geringer als erwarteten Umsätze.**

Die **Abschreibungen** stiegen bedingt durch die Übernahme der Business Keeper GmbH deutlich um **+57%** auf € 4,05 Mio. (Vorjahr: € 2,57 Mio.). Darin enthalten sind Abschreibungen auf aktivierte Eigenleistungen in Höhe von T€ 459, auf Nutzungsrechte (IFRS 16) in Höhe von € 1,03 Mio. sowie auf entgeltlich erworbene Kundenstämme und entgeltlich erworbene Software in Höhe von € 2,28 Mio. Sämtliche erworbenen Kundenstämme wurden planmäßig abgeschrieben. Entsprechend reduzierte sich das **EBIT** gegenüber dem Vorjahr auf **€ -2,91 Mio.** (Vorjahr: € -1,25 Mio.).

Das **Finanzergebnis** verschlechterte sich bedingt durch die Neuverschuldung infolge der Übernahmen auf **€ -1,06 Mio.** (Vorjahr: T€ -232). Das Ergebnis vor Steuern (EBT) lag bei € -3,97 Mio. (Vorjahr: € -1,47 Mio.). Die Aktivierung eines Überhangs an aktiven latenten Steuern in Höhe von € 2,38 Mio. führte nach Verrechnung mit tatsächlichen Steueraufwendungen zu einem Steuerertrag in Höhe von € 2,18 Mio. (Vorjahr: Steuerertrag T€ 153). So wurde ein **negatives Konzernergebnis** in H1 2022 in Höhe von **€ -1,79 Mio.** (Vorjahr: € -1,32 Mio.) ausgewiesen.

* Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 20.1.4 "Darstellungsänderungen und Reklassifizierungen" aus unserem Geschäftsbericht 2021.

Entwicklung der Vermögens- und Finanzlage

Das **Vermögen** ging zum 30.6.2022 leicht auf **€ 183,51 Mio.** (31.12.2021: € 186,84 Mio.) zurück.

Gegenüber dem Jahresende waren die **Immateriellen Vermögenswerte** zum 30.6.2022 mit **€ 159,69 Mio.** (31.12.2021: € 160,39 Mio.) leicht vermindert. In den immateriellen Vermögenswerten sind akquirierte Kundenstämme mit einem Buchwert zum 30.6.2022 von € 35,07 Mio., welche über eine jeweilige Gesamtlaufzeit von 15 bzw. 20 Jahren linear abgeschrieben werden, sowie entgeltlich erworbene und selbsterstellte Software in Höhe von € 27,39 Mio. enthalten. Der Geschäfts- oder Firmenwert beträgt zum Stichtag € 97,23 Mio. (31.12.2021: € 96,71 Mio.). Das **Sachanlagevermögen** reduzierte sich durch die Abschreibungen gemäß IFRS 16 auf **€ 6,31 Mio.** (31.12.2021: € 7,35 Mio.).

Im Vergleich zum Vorjahr stiegen die **Forderungen aus Lieferungen und Leistungen** durch die Erstkonsolidierung der Business Keeper GmbH zum 30.6.2022 um **+10%** auf **€ 6,57 Mio.** (30.6.2021: € 5,99 Mio.*). Die sonstigen kurzfristigen und langfristigen Vermögenswerte in Höhe von € 2,11 Mio. (31.12.2021: € 1,95 Mio.) stiegen ebenfalls geringfügig. Das **Eigenkapital** erhöhte sich durch die im März 2022 durchgeführte Kapitalerhöhung gegen Bareinlage zum 30.6.2022 deutlich auf **€ 114,00 Mio.** (31.12.2021: € 70,24 Mio.). Die Mittel aus der Kapitalerhöhung wurden hauptsächlich zur teilweisen Tilgung eines Bankdarlehens der Commerzbank AG sowie eines zinslosen Verkäuferdarlehens in Höhe von € 17,00 Mio. zur Finanzierung des Kaufs der Business Keeper GmbH verwendet. Die **Eigenkapitalquote** stieg zum Bilanzstichtag entsprechend auf **62%** (31.12.2021: 38%).

Zum Stichtag reduzierten sich entsprechend die **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** durch die Tilgung auf **€ 6,82 Mio.** (31.12.2021: € 8,65 Mio.). Die **kurz- und langfristigen finanziellen Schulden** sanken durch reguläre Tilgungen und Sondertilgungen deutlich gegenüber dem Jahresende auf **€ 37,88 Mio.** (31.12.2021: € 83,02 Mio.). So reduzierte sich die

Nettoverschuldung (liquide Mittel abzüglich Finanzschulden) auf **€ 31,05 Mio.** (31.12.2021: Nettoverschuldung von € 74,37 Mio.). **Ohne Einbeziehung der Verbindlichkeiten aus Leasing** von € 5,07 Mio. lag die **Nettoverschuldung** bei **€ 25,98 Mio.** (31.12.2021: Nettoverschuldung von € 68,34 Mio.).

Die **Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen** erhöhten sich zum 30.6.2022, bedingt durch die Erstkonsolidierung der Business Keeper GmbH, auf **€ 2,90 Mio.** (30.6.2021: € 2,63 Mio.*). Die Rückstellungen sanken auf T€ 202 (30.6.2021: T€ 289*). Leistungen an Arbeitnehmer in Höhe von € 2,50 Mio. (30.6.2021: € 2,01 Mio.*) werden seit 31.12.2021 in einem separaten Bilanzposten ausgegliedert. Die Kundenvorauszahlungen waren zum Stichtag höher als zum Jahresende wodurch die Vertragsverbindlichkeiten auf € 10,25 Mio. (31.12.2021: € 9,98 Mio.) stiegen. Die latenten Steuerschulden reduzierten sich aufgrund des Überhangs an aktiven latenten Steuern € 14,25 Mio. (31.12.2021: € 16,61 Mio.).

Aufgrund des noch geringen Umfangs an Fremdwährungsumsätzen (23%), welche überwiegend in Hartwährungen (CHF, DKK, GBP, HKD, USD) anfallen und zum Teil von gegenläufigen Entwicklungen geprägt sind, wird auf **Wechselkurssicherungsgeschäfte verzichtet**. Sämtliche Darlehen sind zudem in Euro notiert. Zur **Steuerung der Liquidität** bedient sich die Gesellschaft einer Kurzfristliquiditätsplanung sowie einer rollierenden Mehrjahresliquiditätsplanung. In Bezug auf das Zinsrisiko erfolgte eine Absicherung durch ein **Zinsderivat** für das Bankdarlehen für die Übernahme der Got Ethics A/S, welches variabel verzinst wird.

* Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 20.1.4 "Darstellungsänderungen und Reklassifizierungen" aus unserem Geschäftsbericht 2021.

Ausblick 2022

Neukunden SaaS

2.500 - 3.500



Umsatzwachstum

30% - 40%



Neu ARR

€ 11 - 16 Mio.



EBITDA

€ 6 - 10 Mio.



Net Promoter Score

Stabil



Mitarbeiterzufriedenheit

Gleichbleibend hoch



KONZERNABSCHLUSS

Konzern-Gesamtergebnisrechnung vom 1.1. bis 30.6.2022

	H1 2022 TEUR	H1 2021 TEUR
Umsatzerlöse	29.917	22.528
Sonstige Erträge	272	277 *
Aktivierete Eigenleistungen	1.111	1.196
Bezogene Leistungen	-4.327	-3.985
Personalaufwendungen	-19.529	-14.333
Sonstige Aufwendungen	-5.947	-4.205 *
Aufwendungen/Erträge aus Wertberichtigung Forderungen Lieferungen und Leistungen	-353	-152 *
EBITDA	1.143	1.326
Abschreibungen	-4.050	-2.572
Operatives Ergebnis (EBIT)	-2.907	-1.246
Finanzerträge	922	182
Finanzaufwendungen	-1.983	-414
Finanzergebnis	-1.061	-232
Ergebnis vor Steuern (EBT)	-3.968	-1.478
Ertragsteuern	2.178	153
Konzernergebnis	-1.789	-1.325
- davon auf Gesellschafter des Mutterunternehmens entfallend	-1.790	-1.320
- davon auf nicht beherrschende Gesellschafter entfallend	0	-4
Posten, die unter bestimmten Bedingungen zukünftig in die Konzern-Gesamtergebnisrechnung umgegliedert werden:		
Fremdwährungsdifferenzen	227	33
Wertanpassungen IAS 19	-	-
Sonstiges Ergebnis	227	33
Gesamtergebnis	-1.562	-1.292
- davon auf Gesellschafter des Mutterunternehmens entfallend	-1.563	-1.288
- davon auf nicht beherrschende Gesellschafter entfallend	0	-4
Ergebnis je Aktie, auf Gesellschafter der EQS Group AG entfallend (unverwässert/verw.)	-0,19	-0,17

* Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 20.1.4 "Darstellungsänderungen und Reklassifizierungen" aus unserem Geschäftsbericht 2021.

Konzernbilanz zum 30.6.2022

Vermögenswerte

	30.6.2022 TEUR	31.12.2021 TEUR
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	62.459	63.675
Geschäfts- oder Firmenwert	97.229	96.711
Sachanlagen	6.305	7.351
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	1.301	685
Sonstige langfristige Vermögenswerte	79	46
	167.373	168.468
Kurzfristig Vermögenswerte		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	6.565	7.018
Vertragsvermögenswerte	374	78
Steuererstattungsansprüche	137	278
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	207	434
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	2.029	1.907
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6.824	8.653
	16.136	18.369
Summe Vermögen	183.509	186.837

Eigenkapital und Schulden

	30.6.2022 TEUR	31.12.2021 TEUR
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	10.024	8.659
Eigene Anteile	-1	-11
Kapitalrücklage	106.974	63.140
Gewinnrücklagen	-3.211	-1.532
Sonstige Rücklagen	210	-17
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	1	-
	113.997	70.240
Langfristige Schulden		
Langfristige Leistungen an Arbeitnehmer	645	733
Langfristige Rückstellungen	160	159
Langfristige finanzielle Schulden	6.591	9.927
Latente Steuerschulden	14.248	16.607
	21.643	27.426
Kurzfristige Schulden		
Kurzfristige Rückstellungen	42	33
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.905	3.197
Vertragsverbindlichkeiten	10.248	9.978
Kurzfristige finanzielle Schulden	31.285	73.095
Ertragsteuerschulden	394	214
Kurzfristige Leistungen an Arbeitnehmer	1.859	1.494
Sonstige kurzfristige Schulden	1.136	1.161
	47.869	89.171
Summe Eigenkapital und Schulden	183.509	186.837

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung vom 1.1. bis 30.6.2022

	Gezeichnetes Kapital TEUR	Eigene Anteile TEUR	Kapital- rücklage TEUR	Gewinn- rücklagen TEUR	Sonstige Rücklagen TEUR	Summe TEUR	Nicht beherrschende Anteile TEUR	Summe Eigenkapital TEUR
Stand 1.1.2021	7.525	-7	20.891	4.706	-171	32.944	-	32.944
Kapitalerhöhung	1.135	-	42.542	-50	-	43.627	-	43.627
Veränderung eigene Anteile	-	-4	-504	-	-	-508	-	-508
Anteilsbasierte Vergütung für Mitarbeiter	-	-	211	-	-	211	-	211
Erstkonsolidierung Tochterunternehmen	-	-	-	441	-	441	-	441
Konzernergebnis 12M 2021	-	-	-	-6.629	-	-6.629	-	-6.629
Sonstiges Ergebnis 12M 2021	-	-	-	-	154	154	-	154
Stand 31.12.2021	8.659	-11	63.140	-1.532	-17	70.240	-	70.240

	Gezeichnetes Kapital TEUR	Eigene Anteile TEUR	Kapital- rücklage TEUR	Gewinn- rücklagen TEUR	Sonstige Rücklagen TEUR	Summe TEUR	Nicht beherrschende Anteile TEUR	Summe Eigenkapital TEUR
Stand 1.1.2022	8.659	-11	63.140	-1.532	-17	70.240	-	70.240
Kapitalerhöhung	1.365	-	43.672	-48	-	44.988	-	44.988
Veränderung eigene Anteile	-	10	-10	-	-	-	-	-
Anteilsbasierte Vergütung für Mitarbeiter	-	-	172	-	-	172	-	172
Anpassung Gewinnvortrag Tochterunternehmen Vorjahr	-	-	-	154	-	154	-	154
Entkonsolidierung Tochterunternehmen	-	-	-	4	-	4	-	4
Konzernergebnis H1 2022	-	-	-	-1.790	-	-1.790	1	-1.789
Sonstiges Ergebnis H1 2022	-	-	-	-	227	227	-	227
Stand 30.6.2022	10.024	-1	106.974	-3.211	210	113.996	1	113.997

Konzern-Kapitalflussrechnung vom 1.1. bis 30.6.2022

	H1 2022 TEUR	H1 2021 TEUR
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit		
Konzernergebnis	-1.789	-1.325
Erfolgswirksam erfasste Ertragsteuern	-2.178	-153
Erfolgswirksam erfasster Zinsaufwand (-ertrag)	1.593	188
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	374	593 *
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	4.050	2.572
Veränderung der Rückstellungen	-	20 *
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	187	-1.573
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-943	178 *
Gezahlte Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	159	-77
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	1.453	423
Cashflow aus Investitionstätigkeit		
Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-162	-222
Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-1.331	-1.266
Einzahlungen aus Abgängen der finanziellen Vermögenswerte	34	26
Auszahlung aus Zugängen der finanziellen Vermögenswerte	-290	-155
Auszahlungen aus dem Erwerb von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten abzüglich erworbener Zahlungsmittelbestände	-	-14.749
Einzahlungen aus entkonsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	4	-
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-1.745	-16.366
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit		
Auszahlungen an Unternehmenseigner und Minderheitsgesellschafter (Dividenden, Erwerb eigener Anteile, Eigenkapitalrückzahlungen, andere Ausschüttungen)	-383	-360
Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen (Kapitalerhöhungen, Verkauf eigener Anteile)	45.374	14.439
Einzahlungen aus der Aufnahme von (Finanz-) Krediten	32	7.022
Auszahlungen aus der Tilgung von (Finanz-) Krediten	-44.897	-1.658
Einzahlungen aus erhaltenen Zuschüssen	-	139
Auszahlungen aus der Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-1.039	-851
Gezahlte Zinsen	-847	-526
Erhaltene Zinsen	8	6
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-1.752	18.211
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	-2.044	2.268
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	8.654	12.074
Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	214	62
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	6.824	14.404

* Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 20.1.4 "Darstellungsänderungen und Reklassifizierungen" aus unserem Geschäftsbericht 2021.

Finanzkalender der EQS Group AG

12.8.2022	Veröffentlichung Halbjahresbericht
19.9.2022	Baader Investment Konferenz
11.11.2022	Veröffentlichung Quartalsmitteilung (Stichtag Q3)
15.11.2022	Münchener Kapitalmarktkonferenz
28.11.2022	Deutsches Eigenkapitalforum

Börsendaten der EQS Group AG

Aktie	EQS Group AG
Wertpapierkennnummer	549416
ISIN	DE0005494165
Börsenkürzel	EQS
Aktienart	Namensaktien
Branche	ESG Tech
Erstnotiz	8.6.2006
Börsenlisting	Open Market, Frankfurter Wertpapierbörse m:access, Börse München
Marktsegment	Scale
Sitz der Gesellschaft	München
Anzahl der Aktien	10.024.212 Stück
Höhe des Grundkapitals	10.024.212 Euro
Designated Sponsor	Baader Bank AG, Unterschleißheim

Registergericht:
Amtsgericht München

Registernummer:
HRB 131048

Umsatzsteuer-Identifikationsnummer gemäß § 27a Umsatzsteuergesetz:
DE208208257

Copyright:
© 2022 EQS Group AG - All rights reserved.

Konzept & Design, Redaktion und Realisierung:
EQS Group AG

Bildmaterial:
© EQS Group AG - All rights reserved.

Impressum:

EQS Group AG
Karlstraße 47
80333 München

Tel.: +49 (0) 89 444 430-000
Fax: +49 (0) 89 444 430-049
contact@eqs.com
www.eqs.com

Vorstand:

Achim Weick, Gründer und CEO
Christian Pflieger, COO
André Silvério Marques, CFO
Marcus Sultzer, CRO

creating trusted companies

EQS GROUP

www.eqs.com