



EQS GROUP

H1 2023

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

► **creating trusted companies**

Über die EQS Group

Die **EQS Group** ist ein internationaler Cloudsoftware-Anbieter in den Bereichen **Corporate Compliance, Investor Relations** und **ESG**.

Weltweit nutzen über **8.000** 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 **cloudbasierten** 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, digitale Berichte und Webcasts für eine effiziente und sichere Investorenkommunikation.

Darüber hinaus entwickelt die EQS Group Software für das Management von ESG-Daten (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung), die Erfüllung menschenrechtlicher Sorgfaltspflichten entlang der Lieferketten von Unternehmen sowie für eine regelkonforme Nachhaltigkeitsberichterstattung.

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

	H1 2023	H1 2022	
Ertragskennzahlen	T€	T€	+/-
Umsatz*	33.725	29.192	16%
EBITDA*	3.475	1.182	>100%
EBIT*	-502	-2.829	82%
Konzernergebnis*	-1.272	-1.641	23%
Free Cash Flow	4.334	-292	>100%
Vermögenskennzahlen	30.6.2023	31.12.2022	+/-
Bilanzsumme	187.003	189.373	-1%
Eigenkapital	110.829	112.210	-1%
Eigenkapitalquote (%)	59%	59%	
Liquide Mittel	11.270	10.655	6%
Mitarbeitende Konzern	H1 2023	H1 2022	+/-
Periodendurchschnitt	567	581	-2%
Personalaufwand	20.694	19.529	6%
	30.6.2023	30.6.2022	+/-
Ergebnis je Aktie (EUR)	-0,15	-0,19	21%
Marktkapitalisierung (€Mio)	276,67	293,71	-6%

*aus fortgeführten Geschäftsbereichen

Inhaltsverzeichnis

Über die EQS Group.....	2
Kennzahlen	2
Purpose.....	4
Mission	4
Aktienentwicklung.....	5
Core Values	6
Highlights H1 2023	7
Konzernstruktur	8
Ertragslage	9
Segmententwicklung	11
Geographische Entwicklung	13
Aufwandsentwicklung	15
Vermögens- und Finanzlage.....	16
Ausblick 2023.....	18
Konzern-Gesamtergebnisrechnung vom 1.1. bis 30.6.2023.....	19
Konzernbilanz zum 30.6.2023	21
Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung vom 1.1. bis 30.6.2023.....	22
Konzern-Kapitalflussrechnung vom 1.1. bis 30.6.2023	23
Finanzkalender der EQS Group AG	24
Börsendaten der EQS Group AG.....	24
Impressum.....	25

Purpose

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

TRUST

Mission

▶ **creating trusted companies**

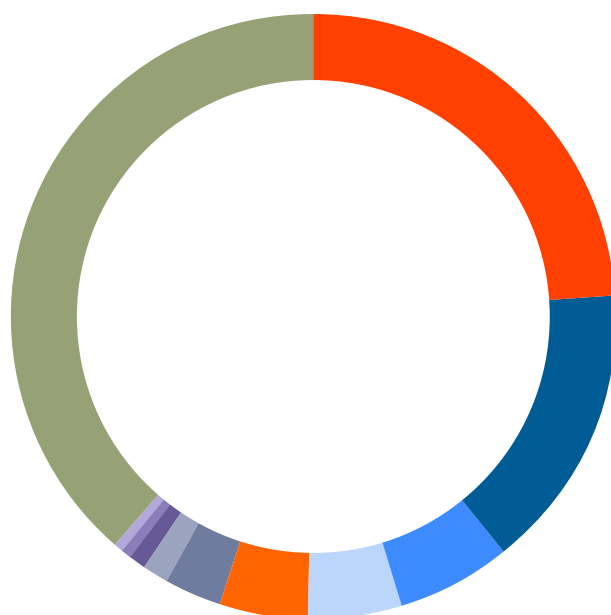
Aktienentwicklung

EQS Group AG

TecDAX



Aktionärsstruktur EQS Group AG



- Investmentaktiengesellschaft für langfristige Investoren TGV: 24,0%
- Achim Weick: 15,3%
- Gerlin Participaties Coöperatief U.A.: 6,1%
- Danske Bank: 4,9%
- ProfitlichSchmidlin Fonds UI: 4,8%
- Universal Investment Gesellschaft mbh: 3,1%
- Robert Wirth: 1,3%
- Christian Pfleger: 0,9%
- André Marques: 0,6%
- Marcus Sultzer: 0,6%
- Free Float: 38,4%

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

Stand: 30.06.2023

Core 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



Highlights H1 2023

Neue SaaS-Kunden

730
(456)



SaaS-Kunden

5.688
(4.591)



Neu-ARR

€ 4,59 Mio.
(€ 3,55 Mio.)



Umsatz COMPLIANCE

+19%
(+19%*)



Umsatz INVESTOR RELATIONS

+1%
(-2%)



EBITDA **

€ 3,48 Mio.
(1,14 Mio.)



Zahlen in Klammern stellen die Vorjahreswerte dar.

* Bereinigt um den Basiseffekt aus der Business Keeper Akquisition

** Aus fortzuführenden Geschäftsbereichen



Konzernstruktur

Konzern

EQS Group AG
(seit 2000)

Deutschland

seit 2006

EQS GROUP AG

Schweiz

seit 2007

EQS Financial
Markets & Media GmbH
in Liquidation

Deutschland
 Österreich
 Schweiz

seit 2008

EquityStory RS, LLC
in Liquidation

Russland

seit 2013

EQS Asia Ltd.
(EQS TodayLR)

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
in Liquidation

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. Um die EQS Group hierfür optimal zu positionieren und die führende Marktposition zu erreichen, haben wir frühzeitig begonnen, den europäischen Markt für digitale Hinweisgebersysteme durch unsere Erwerbe (Integrity Line AG, Zürich, Got Ethics A/S, Kopenhagen und Business Keeper GmbH, Berlin) zu konsolidieren.

Von der aktuell **wichtigsten Regulierung** für die EQS Group AG, der **europäischen Hinweisgeberberrichtlinie** (EU-Direktive 2019/1937), welche im **Dezember 2021** in Kraft trat, erwarten wir uns deutliche Wachstumsimpulse. Zur Jahresmitte 2023 erfolgte endlich die Umsetzung (Verabschiedung und das in Kraft treten) der Direktive in nationale Gesetzgebung, in den für uns wichtigen Märkten Deutschland, Österreich, Italien und Spanien.

Die **Umsatzerlöse des Konzerns**¹ stiegen im ersten Halbjahr um **+16%** auf **€ 33,73 Mio.** (Vorjahr: € 29,19 Mio.) und lagen im Rahmen unserer Erwartungen. Während die Umsatzzuwächse im **Segment Compliance** durch unsere **Whistleblowing-Software** um **+19%** zulegen konnten, stieg der Umsatz im **Segment Investor Relations** nur leicht um **+1%**. Insgesamt erwarten wir für das Gesamtjahr 2023 ein Umsatzwachstum von 15% bis 20%.

Bedingt durch eine gestiegene Nachfrage infolge der Umsetzungen nationaler Hinweisgeber-schutzgesetze zur Jahresmitte 2023, konnten wir im ersten Halbjahr 2023 **730** (Vorjahr 456) **SaaS-Neukunden** hinzugewinnen. Der Hauptteil der Neukunden kam entsprechend aus dem Bereich Whistleblowing (675). Die **Vertriebsaktivität durch unsere Partner** im Bereich kleinerer und mittelständischer Unternehmen (KMU) erhöhte sich im ersten Halbjahr 2023 in den Ländern deutlich, in denen nationale Gesetze zur Hinweisgeberberrichtlinie zur Jahresmitte 2023 verabschiedet wurde (Deutschland, Österreich, Spanien und Italien). Die **Gesamtzahl der Kunden** stieg auf **5.688** (Vorjahr: 4.591). Die annualisierte **Churn Rate**² lag mit **4,81%** unter dem Vorjahresniveau (Vorjahr: 6,20%).

¹ Aus fortgeführten Geschäftsbereichen

² Die Churn Rate wird gemessen als prozentualer Anteil der inaktiven oder verlorenen Kunden

Beim **Neu-ARR** (Annual Recurring Revenue) konnten wir mit **€ 4,59 Mio.** ebenfalls eine deutliche Steigerung gegenüber dem Vorjahr (€ 3,55 Mio.) erzielen. Bezogen auf den **Anteil wiederkehrender Umsatzerlöse** im ersten Halbjahr von **€ 30,02 Mio.** lag das Wachstum des ARR bei +15%. Der Anteil wiederkehrender Umsatzerlöse am Gesamtumsatz stieg insbesondere durch die Zunahme an Subskriptionserlösen auf **89%** an (Vorjahr: 88%).

Die **Gesamtleistung**³ erhöhte sich um **+11%** auf **€ 34,87 Mio.** (Vorjahr: € 31,30 Mio.). Die darin enthaltenen **aktivierten Eigenleistungen** lagen mit **T€ 902** unter dem Vorjahr (€1,11 Mio.). Die **sonstigen Erträge** des Gesamtkonzerns reduzierten sich auf **T€ 118** (Vorjahr: T€ 272). Sonstige Erträge ergaben sich im Vorjahr aus Earn Out Vereinbarungen im Zusammenhang mit den Akquisitionen in 2021.

Die Liquidierung der EQS Financial Markets & Media GmbH, der Equity Story RS LLC. (Russland) und der EQS Group doo (Serbien) führt zur Darstellung als aufgegebene Geschäftsbereiche in der Konzern-Gesamtergebnisrechnung gemäß IFRS 5 (discontinued operations). Das **EBITDA aus fortgeführten Geschäftsbereichen** stieg, bedingt durch die hohe Skalierbarkeit des Geschäftsmodells, erwartungsgemäß auf **€ 3,48 Mio.** (Vorjahr: € 1,18 Mio.).

Über 200 Vertriebspartnerschaften



³ Umsatzerlöse zuzüglich aktivierter Eigenleistungen und sonstiger Erträge

Segmententwicklung

Segmente H1 2023	Compliance	ggü. Vj.	Investor Relations	ggü. Vj.
Umsatz Cloud Produkte	€ 17,22 Mio	17%	€ 5,37 Mio	7%
Umsatz Cloud Service	€ 6,69 Mio	25%	€ 4,57 Mio	-5%
SaaS-Kunden	4.328	33%	2.828	10%
Filing-Kunden (Jahresbasis)	4.570	8%	-	-

Segment Compliance

Das **Segment Compliance** umfasst alle Produkte zur **Erfüllung regulatorischer Pflichten**. Dies beinhaltet die **Cloud Produkte** für Meldepflichten im Nachrichtenbereich (Disclosure), Insider Manager, Integrity Line, BKMS, Policy Manager, Rulebook und Approval Manager. Die meisten Applikationen haben wir inzwischen auf unserer neuen **Cloud-Plattform**, dem **Compliance COCKPIT**, integriert und können zukünftig im Paket angeboten werden. Zusätzlich werden mit dem Bereich Filings (XML, ESEF) und LEI **Cloud-Services** zur Verfügung gestellt, die nicht über das Compliance COCKPIT abgewickelt werden.

Infolge der starken Kundengewinnung im Bereich Whistleblowing im **Segment Compliance**, stieg der **Umsatz** um **+19%** auf **€ 23,91 Mio.** (Vorjahr: € 20,11 Mio.). Die **Kundenbasis** erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr um **+33%** auf insgesamt **4.328** SaaS-Kunden. Im 1. Halbjahr 2023 konnten 675 neue SaaS-Kunden für Hinweisgebersysteme gewonnen werden (Vorjahr: 350). Dabei war die EQS Group sowohl bei der direkten Kundenakquisition als auch über das Partnernetzwerk erfolgreich. Vor allem in **europäischen Ländern**, in denen ein Hinweisgeberschutzgesetz bis Juni 2023 verabschiedet wurde, startete der Partnervertrieb. Dies zeigt die Steigerung des Umsatzes im Bereich **Cloud Produkte** um **+17%** auf **€ 17,22 Mio.** (Vorjahr: € 14,75 Mio.).

Auch im Bereich **Cloud Services** konnten die Umsatzerlöse bei XML und LEI Services um **+25%** auf **€ 6,69 Mio.** (Vorjahr: € 5,36 Mio.) gesteigert werden. Dies resultierte aus zusätzlichen Erträgen mit Filing-Kunden für ESEF.

Auszug Neukunden

Whistleblowing H1 2023

IR COCKPIT H1 2023

Segment Investor Relations

Das **Segment Investor Relations** beinhaltet das Angebot im Bereich der freiwilligen Investoren- und Unternehmenskommunikation. In der **Cloud Plattform IR 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 & IR Tools, Reports, Webcasts und Media.

Im Segment Investor Relations stiegen die **Umsatzerlöse** im 1. Halbjahr 2023 nur leicht um **+1%** auf **€ 9,93 Mio.** (Vorjahr: € 9,81 Mio.). Während die **Cloud Produkte** infolge der Subskriptionserlöse des IR COCKPIT plangemäß zulegten und auf **€ 5,37 Mio.** (Vorjahr: € 5,02 Mio.) anstiegen, führte die Einstellung der Geschäftsaktivität in Russland zu einem Rückgang der Umsatzerlöse im Bereich **Cloud Services** auf **€ 4,57 Mio.** (Vorjahr: € 4,79 Mio.).

Insgesamt erhöhte sich die **Kundenzahl** im Segment Investor Relations gegenüber dem Vorjahr um 251 auf **2.828**. Die Anzahl der abgeschlossenen **SaaS-Verträge** konnte insbesondere beim IR COCKPIT sukzessive gesteigert werden. Zum 30.06.2023 haben **1.137** Unternehmen (Vorjahr: 1.003) SaaS-Verträge für das **IR COCKPIT** unterzeichnet. Der verbuchte **SaaS-Umsatz** dieser Verträge lag bei **€ 3,45 Mio.**, was einem Plus von **10%** gegenüber dem Vorjahr entspricht.

EQS IR COCKPIT



Geographische Entwicklung

Geographischer Markt H1 2023	Inland*	ggü. Vj.	Ausland*	ggü. Vj.
Umsatz	€ 24,00 Mio	12%	€ 9,76 Mio	24%
SaaS-Kunden	2.338	17%	3.350	29%

*Aus fortgeführten Geschäftsbereichen.

Inland

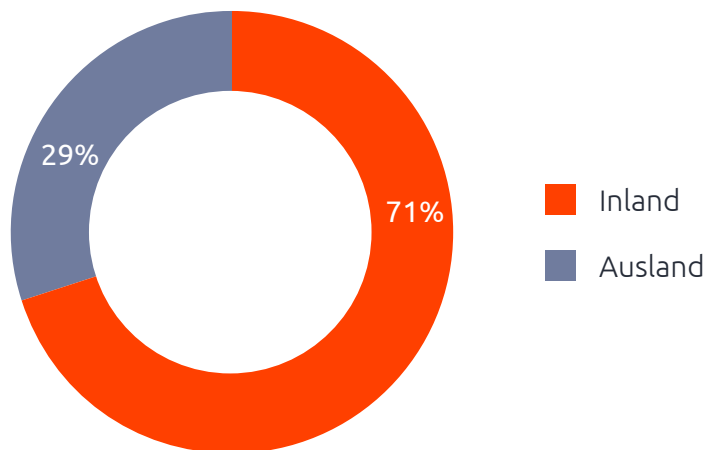
Das **Inlandsgeschäft**¹ verzeichnete im 1. Halbjahr 2023 einen Umsatzanstieg von **+12%** auf **€ 24,00 Mio.** (Vorjahr: € 21,35 Mio.).

Die **Kundenzahl** im Inland lag per 30.06.2023 bei **2.338** (Vorjahr: 2.003). Im 1. Halbjahr 2023 konnten in Deutschland **205** (Vorjahr: 115) neue **SaaS-Kunden** (ohne Einzelkunden LEI & Filing) und davon **176** im Bereich **Whistleblowing hinzugewonnen** werden. Hauptgrund für diese Entwicklung des Neukundenwachstum ist, dass Vertragsstrafen für die fehlende Umsetzung des Hinweisgeberschutzes erst ab Ende 2023 eintreten. Mit Inkrafttreten des Hinweisgeberschutzgesetzes im Juli 2023 erwarten wir eine weitere Beschleunigung des Neukundenwachstums im zweiten Halbjahr 2023. Die Churn Rate im Inland betrug 4,74% (Vorjahr: 7,90%), was eine langfristige Kundenbindung zeigt.

¹ Aus fortgeführten Geschäftsbereichen.



Anteil Umsatzerlöse H1 2023



Ausland

Das **Auslandsgeschäft**² erzielte im 1. Halbjahr 2023 einen Umsatzanstieg um **+24%** auf **€ 9,76 Mio.** (Vorjahr: € 7,85 Mio.). Der Umsatz im Bereich Compliance im Ausland stieg, bedingt durch die Einführung des Hinweisgeberschutzgesetzes in mehreren europäischen Ländern in den letzten Monaten, deutlich. Die Aufgabe des Russlandgeschäfts führte zu einem Umsatzrückgang im Segment Investor Relations und somit zur Darstellung als aufgegebener Geschäftsbereich in der Gewinn und Verlustrechnung gemäß IFRS 5 (discontinued operations).

Die **Gesamtkundenzahl** erhöhte sich um **+29%** auf **3.350** im 1. Halbjahr 2023. In unseren Auslandsgesellschaften konnten **525 neue SaaS-Kunden** hinzu gewonnen werden (Vorjahr: 341). Dabei wurden **499 neue Kunden** für den Bereich **Hinweisgebersysteme** gewonnen (Vorjahr: 264). Die annualisierte Churn Rate liegt bei 4,87% (Vorjahr: 5,10%) und damit vergleichbar zum Inlandsgeschäft.

² Aus fortgeführten Geschäftsbereichen.

Aufwandsentwicklung

Die **operativen Aufwendungen**¹ erhöhten sich in Summe unterproportional zur Umsatzentwicklung um **+5%** auf **€ 31,65 Mio.** (Vorjahr: € 30,16 Mio.). Ursächlich für den Rückgang ist insbesondere die unterproportionale Steigerung bei den Personalaufwendungen. Diese größte Aufwandsposition erhöhte sich um **+6%** auf **€ 20,69 Mio.** (Vorjahr: € 19,53 Mio.). Im Jahresdurchschnitt beschäftigte der Konzern 567 Mitarbeitende (Vorjahr: 581).

Die **bezogenen Leistungen** stiegen leicht um **+3%** auf **€ 4,47 Mio.** (Vorjahr: € 4,33 Mio.), da Fremdleistungen in großem Umfang im Bereich Investor Relations Cloud Services bezogen werden und die Umsätze in diesem Bereich zurück gingen.

Die **sonstigen Aufwendungen** erhöhten sich um **+3%** auf **€ 6,12 Mio.** (Vorjahr: € 5,95 Mio.). Während die Aufwendungen für IT-Infrastruktur gegenüber dem Vorjahr zulegten, reduzierten sich die Aufwendungen für Beratungsleistungen. Im Vorjahr kam es im Zuge der Kapitalerhöhung zu erhöhten Aufwendungen für Rechtsberatung.

Die **Wertberichtigungen auf Forderungen** legten leicht auf **T€ 377** (Vorjahr: T€ 353) zu, blieben insgesamt aber auf einem niedrigem Niveau.

Das **EBITDA** stieg infolge der unterproportionalen Aufwandsentwicklung deutlich um € 2,07 Mio. auf **€ 3,21 Mio.** (Vorjahr: € 1,14 Mio.) und lag damit im Rahmen der Erwartungen.

Die **Abschreibungen** auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen waren mit **€ 3,99 Mio.** nahezu unverändert (Vorjahr: € 4,05 Mio.). Darin enthalten sind Abschreibungen auf aktivierte Eigenleistungen in Höhe von T€ 454, auf Nutzungsrechte (IFRS 16) in Höhe von T€ 998 sowie auf entgeltlich erworbene Kundenstämme und entgeltlich erworbene Software in Höhe von € 2,25 Mio. Somit verbesserte sich das **EBIT** auf **€ -0,78 Mio.** (Vorjahr: € -2,91 Mio.).

Das **Finanzergebnis** verschlechterte sich leicht auf **€ -1,16 Mio.** (Vorjahr: € -1,06 Mio.). Dies resultiert einerseits aus geringeren Finanzerträgen in Höhe von **T€ 351** aus der Umrechnung der Auslandsgesellschaften (Vorjahr: T€ 922) sowie gegenläufig aus geringeren Finanzaufwendungen durch die Refinanzierung der Erwerbe aus 2021.

Das **Ergebnis vor Ertragssteuern (EBT)** lag damit bei **€ -1,94 Mio.** (Vorjahr: € -3,97 Mio.).

Die Aktivierung eines Überhangs an aktiven latenten Steuern führte nach Verrechnung mit tatsächlichen Steueraufwendungen zu einem **Steuerertrag** in Höhe von **T€ 408** (Vorjahr: € 2,18 Mio.).

So wurde ein negatives **Konzernergebnis** für das 1. Halbjahr 2023 in Höhe von **€ -1,54 Mio.** (Vorjahr: € -1,79 Mio.) ausgewiesen.

¹ Summe aus bezogene Leistungen, Personalaufwand, sonstige betriebliche Aufwendungen und Aufwendungen aus Wertberichtigungen

Vermögens- und Finanzlage

Die **Bilanzsumme** reduzierte sich zum Bilanzstichtag 30.6.2023 auf **€ 187,00 Mio.** (31.12.2022: € 189,37 Mio.).

Gegenüber dem Vorjahr haben sich die **Immateriellen Vermögenswerte** (ohne Geschäfts- und Firmenwert) zum 30.6.2023 mit **€ 59,03 Mio.** (31.12.2022: € 60,85 Mio.) abschreibungsbedingt nur geringfügig vermindert. In den immateriellen Vermögenswerten sind akquirierte Kundenstämme mit einem Buchwert zum 30.06.2023 von € 32,82 Mio. (31.12.2022: € 33,94 Mio.), welche über eine jeweilige Gesamtlaufzeit von 15 bzw. 20 Jahren linear abgeschrieben werden, sowie entgeltlich erworbene und selbsterstellte Software in Höhe von € 26,22 Mio. enthalten. Der **Geschäfts- oder Firmenwert** beträgt zum Stichtag **€ 97,23 Mio.** (31.12.2022: € 97,24 Mio.). Das **Sachanlagevermögen** reduzierte sich im Wesentlichen durch die Abschreibungen auf Nutzungsrechte aus Gebäuden und auf Betriebs- und Geschäftsausstattung sowie durch einige Abgänge auf **€ 4,09 Mio.** (31.12.2022: € 5,01 Mio.).

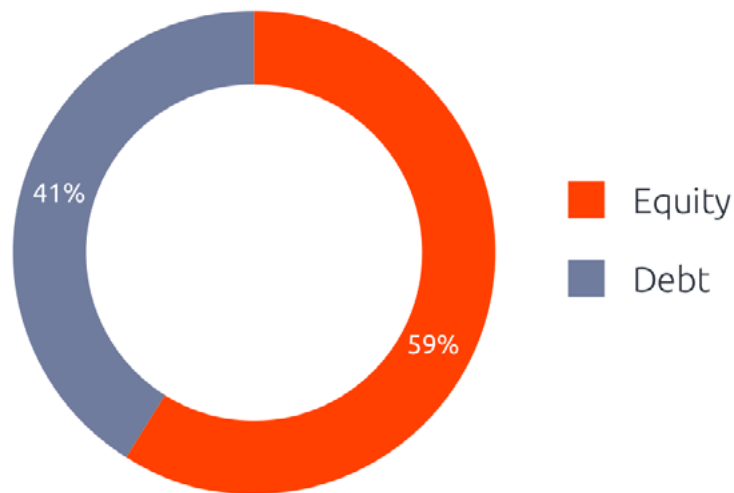
Die **Forderungen aus Lieferungen und Leistungen** reduzierten sich im Jahresvergleich um **-18%** auf **€ 5,40 Mio.** (30.06.2022: € 6,57 Mio.), was auf das verbesserte Forderungsmanagement und den hohen Anteil an Vorauszahlungen zurückzuführen ist. Die sonstigen nicht-finanziellen Vermögenswerte lagen bei € 1,78 Mio. (31.12.2022: € 1,56 Mio.). Dies ist auf die Abgrenzung von Jahresrechnungen zurück zu führen. Die sonstigen finanziellen Vermögenswerte in Höhe von € 2,00 Mio. (31.12.2022: € 2,16 Mio.) setzten sich im Wesentlichen aus Mitarbeiterdarlehen (T€ 778) und Derivaten (T€ 713) zusammen.

Das **Eigenkapital** reduzierte sich zum Stichtag 30.6.2023 leicht auf **€ 110,83 Mio.** (31.12.2022: € 112,21 Mio.). Die **Eigenkapitalquote** blieb zum Bilanzstichtag konstant bei **59%** (31.12.2022: 59%). Zum Stichtag erhöhten sich die **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** auf **€ 11,27 Mio.** (31.12.2022: € 10,65 Mio.). Die **kurz- und langfristigen finanziellen Schulden** sanken durch die Tilgungen von Bankschulden gegenüber dem Jahresende auf **€ 36,47 Mio.** (31.12.2022: € 39,09 Mio.). Die Nettoverschuldung (liquide Mittel abzüglich Finanzschulden) ging auf € 25,20 Mio. (31.12.2022: € 28,43 Mio.) zurück. **Ohne** Einbeziehung der **Verbindlichkeiten aus Leasing** in Höhe von € 2,97 Mio. lag die **Nettoverschuldung** bei **€ 22,23 Mio.** (31.12.2022: Nettoverschuldung von € 24,59 Mio.).

Die **Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen** gingen zum 30.06.2023 um **-20%** auf **€ 2,31 Mio.** (30.06.2022: € 2,90 Mio.) zurück. Die **Rückstellungen** reduzierten sich auf **T€ 203** (31.12.2022: T€ 318). **Leistungen an Arbeitnehmer** bestehen in Höhe von **€ 2,00 Mio.** (31.12.2022: € 1,92 Mio.). Die Kundenvorauszahlungen aus Subskriptionserlösen stiegen im Vergleich zum Vorjahr, wodurch sich die **Vertragsverbindlichkeiten** um € 3,77 Mio. auf **€ 14,02 Mio.** (30.06.2022: € 10,25 Mio.) erhöhten. **Passive latente Steuern** in Höhe von € 18,22 Mio. (31.12.2022: € 18,62 Mio.) werden vorrangig auf immaterielle Vermögenswerte gebildet, die durch Abschreibungen sinken, wodurch auch die Steuerlatenzen zurück gehen.

Aufgrund des geringen Umfangs an Fremdwährungsumsätzen (20% bis 25%), welche überwiegend in Hartwährungen (CHF, DKK, GBP, HKD, USD) anfallen und zum Teil von gegenläufigen Entwicklungen geprägt sind, wird zurzeit noch auf **Wechselkurssicherungsgeschäfte verzichtet**. Sämtliche Bankdarlehen 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 vollständige Absicherung durch **Zinsderivate** für die Bankdarlehen für die Übernahme der Got Ethics A/S und der Business Keeper GmbH, welche variabel verzinst sind. Entsprechende Bewertungen sind in den finanziellen Vermögenswerten enthalten.

Kapitalstruktur zum 30.6.2023



Ausblick 2023

Neukunden SaaS

2.000 – 3.000



Umsatzwachstum

15 – 20%



Neu-ARR

€ 9 – 12 Mio.



EBITDA

€ 9 – 11 Mio.



Net Promoter Score

Stabil



Mitarbeiterzufriedenheit

Gleichbleibend hoch



Konzern-Gesamtergebnisrechnung vom 1.1. bis 30.6.2023

	Fortzuführende Geschäftsbereiche		Aufgegebene Geschäftsbereiche		Konzern Gesamt	
	H1 2023 T€	H1 2022 T€	H1 2023 T€	H1 2022 T€	H1 2023 T€	H1 2022 T€
Umsatzerlöse	33.725	29.192	122	725	33.847	29.917
Sonstige Erträge	101	272	17	-	118	272
Aktivierte Eigenleistungen	902	1.111	-	-	902	1.111
Bezogene Leistungen	-4.432	-4.140	-35	-187	-4.467	-4.327
Personalaufwendungen	-20.434	-19.139	-260	-390	-20.694	-19.529
Sonstige Aufwendungen	-5.980	-5.773	-135	-174	-6.115	-5.947
Aufwendungen aus Wertberichtigungen auf Forderungen Lieferungen und Leistungen	-407	-341	30	-12	-377	-353
Ergebnis vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen (EBITDA)	3.475	1.182	-261	-39	3.214	1.143
Abschreibungen	-3.977	-4.012	-16	-38	-3.993	-4.050
Operatives Ergebnis (EBIT)	-502	-2.829	-277	-77	-779	-2.907
Finanzerträge	328	922	23	0	351	922
Finanzaufwendungen	-1.512	-1.940	-2	-43	-1.514	-1.983
Finanzergebnis	-1.185	-1.018	21	-43	-1.164	-1.061
Anteil am Ergebnis von assoziierten Unternehmen und Ergebnisabführungen	-	-	-	-	-	-
Ergebnis vor Steuern (EBT)	-1.687	-3.847	-256	-120	-1.943	-3.968
Ertragsteuern	415	2.206	-7	-28	408	2.178
Konzernergebnis	-1.272	-1.641	-263	-148	-1.535	-1.789
davon auf Gesellschafter des Mutterunternehmens entfallend	-1.272	-1.641	-263	-148	-1.535	-1.790
davon auf nicht beherrschende Gesellschafter entfallend	0	0	-	-	0	0

Konzern-Gesamtergebnisrechnung vom 1.1. bis 30.6.2023

	Fortzuführende Geschäftsbereiche		Aufgegebene Geschäftsbereiche		Konzern Gesamt	
	H1 2023 T€	H1 2022 T€	H1 2023 T€	H1 2022 T€	H1 2023 T€	H1 2022 T€
Posten, die zukünftig in die Konzern-Gesamtergebnisrechnung umgegliedert werden:						
Gewinne/Verluste aus Währungsumrechnungsdifferenzen	70	-320	-185	548	-115	228
abzüglich latente Steuern	-2	-1	-	-	-2	-1
Posten, die nicht zukünftig in die Konzern-Gesamtergebnisrechnung umgegliedert werden:						
Neubewertung leistungsorientierter Pensionspläne	-	-	-	-	-	-
abzüglich latente Steuern	-	-	-	-	-	-
Sonstiges Ergebnis	68	-321	-185	548	-117	227
Gesamtergebnis	-1.204	-1.962	-448	400	-1.652	-1.562
davon auf Gesellschafter des Mutterunternehmens entfallend	-1.204	-1.963	-448	400	-1.652	-1.563
davon auf nicht beherrschende Gesellschafter entfallend	0	0	-	-	0	0
Ergebnis je Aktie, auf Gesellschafter des Mutterunternehmens entfallend (unverwässert und verwässert)	-0,13	-0,17			-0,15	-0,19

Konzernbilanz zum 30.6.2023

<i>Vermögenswerte</i>	<i>30.6.2023 T€</i>	<i>31.12.2022 T€</i>
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	59.034	60.846
Geschäfts- oder Firmenwerte	97.233	97.235
Sachanlagen	4.093	5.011
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	1.790	1.863
Sonstige langfristige Vermögenswerte	9	39
Latente Steueransprüche	5.668	5.447
	167.828	170.440
Kurzfristige Vermögenswerte		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	5.403	6.075
Vertragsvermögenswerte	342	276
Steuererstattungsansprüche	179	106
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	209	297
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	1.771	1.524
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	11.270	10.655
	19.175	18.933
Summe Vermögenswerte	187.003	189.373

<i>Eigenkapital und Schulden</i>	<i>30.6.2023 T€</i>	<i>31.12.2022 T€</i>
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	10.024	10.024
Eigene Anteile	-1	-10
Kapitalrücklage	107.114	106.853
Gewinnrücklagen	-6.444	-4.909
Sonstige Rücklagen	135	252
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	1	1
	110.829	112.210
Langfristige Schulden		
Langfristige Leistungen an Arbeitnehmer	494	425
Langfristige Rückstellungen	161	160
Langfristige finanzielle Schulden	26.301	30.890
Latente Steuerschulden	18.219	18.621
	45.174	50.095
Kurzfristige Schulden		
Kurzfristige Rückstellungen	42	158
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.315	2.709
Vertragsverbindlichkeiten	14.016	11.541
Kurzfristige finanzielle Schulden	10.165	8.198
Ertragsteuerschulden	1.312	1.350
Kurzfristige Leistungen an Arbeitnehmer	1.509	1.495
Sonstige kurzfristige Schulden	1.640	1.615
	30.999	27.067
Summe Eigenkapital und Schulden	187.003	189.373

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung vom 1.1. bis 30.6.2023

	Gezeichnetes Kapital T€	Eigene Anteile T€	Kapitalrücklage T€	Gewinnrücklage T€	Sonstige Rücklagen T€	Summe T€	Nicht beherrschende Anteile T€	Summe Eigenkapital T€
Stand 1.1.2022	8.659	-11	63.140	-1.532	-17	70.240	0	70.240
Konzernergebnis 2022	-	-	-	-3.332	-	-3.332	1	-3.331
Sonstiges Ergebnis 2022	-	-	-	0	270	270	0	270
Gesamtergebnis	-	-	-	-3.332	270	-3.062	1	-3.061
Anpassung Gewinnvortrag Vorjahre	-	-	-	154	-	154	-	154
Kapitalerhöhung	1.365	-	43.672	-204	-	44.833	-	44.833
Erwerb von nicht beherrschenden Anteilen	-	-	-	-1	-	-1	-0	-1
Erwerb eigener Anteile	-	-10	-252	-	-	-262	-	-262
Verkauf eigener Anteile	-	1	18	-	-	18	-	18
Anteilsbasierte Vergütung für Mitarbeiter	-	10	275	-	-	285	-	285
Abgang vom Konsolidierungskreis	-	-	-	4	-	4	-	4
Stand 31.12.2022	10.024	-10	106.853	-4.909	252	112.209	1	112.210

	Gezeichnetes Kapital T€	Eigene Anteile T€	Kapitalrücklage T€	Gewinnrücklage T€	Sonstige Rücklagen T€	Summe T€	Nicht beherrschende Anteile T€	Summe Eigenkapital T€
Stand 1.1.2023	10.024	-10	106.853	-4.909	252	112.209	1	112.210
Konzernergebnis 2023	-	-	-	-1.535	-	-1.535	0	-1.535
Sonstiges Ergebnis 2023	-	-	-	-	-117	-117	0	-117
Gesamtergebnis	-	-	-	-1.535	-117	-1.652	0	-1.652
Anteilsbasierte Vergütung für Mitarbeiter	-	9	262	-	-	270	-	270
Stand 30.6. 2023	10.024	-1	107.114	-6.444	135	110.828	1	110.829

Konzern-Kapitalflussrechnung

vom 1.1. bis 30.6.2023

	H1 2023 T€	H1 2022 T€
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit		
Gewinn oder Verlust	-1.535	-1.789
Erfolgswirksam erfasste Ertragsteuern	-408	-2.178
Erfolgswirksam erfasster Zinsaufwand (-ertrag)	1.216	1.593
Verlust/Gewinn aus dem Abgang von Vermögenswerten	24	-
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	360	374
Abschreibungen und Wertminderungen	3.993	4.050
Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	1	-
Abnahme/Zunahme der Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie andere Aktiva, die nicht der Investitions- oder der Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	223	187
Abnahme/Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder der Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	1.787	-943
Gezahlte Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-207	159
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	5.454	1.453
Cashflow aus der Investitionstätigkeit		
Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-216	-162
Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens	6	-
Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-906	-1.331
Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des immateriellen Anlagevermögens	8	-
Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen langfristiger finanzieller Vermögenswerte	-87	34
Auszahlungen für Investitionen in langfristige finanzielle Vermögenswerte	75	-290
Auszahlungen für Zugänge zum Konsolidierungskreis	-	4
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-1.120	-1.745
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit		
Auszahlungen an Unternehmenseigner und Minderheitsgesellschafter (Dividenden, Eigenkapitalrückzahlungen, andere Ausschüttungen)	-	-383
Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen (Kapitalerhöhungen, Verkauf eigener Anteile)	-	45.374
Einzahlungen aus der Aufnahme finanzieller Verbindlichkeiten	505	32
Auszahlungen aus der Tilgung finanzieller Verbindlichkeiten	-1.924	-44.897
Auszahlung aus der Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-1.166	-1.039
Gezahlte Zinsen	-1.282	-847
Auszahlungen von ausgegebenen Darlehen	-104	0
Einzahlungen aus ausgegebenen Darlehen	234	-
Erhaltene Zinsen	75	8
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-3.662	-1.752
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	672	-2.044
Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	-58	214
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	10.655	8.654
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	11.270	6.824

Finanzkalender der EQS Group AG

11.8.2023	Veröffentlichung Halbjahresbericht
10.11.2023	Veröffentlichung Quartalsmitteilung (Stichtag Q3)
16.11.2023	MKK München
27.11.2023	Eigenkapitalforum Frankfurt

Börsendaten der EQS Group AG

Aktie	EQS Group AG
Wertpapierkennnummer	549416
ISIN	DE0005494165
Börsenkürzel	EQS
Aktienart	Namensaktien
Branche	B2B-Software
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:
© 2023 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
info@eqs.com
www.eqs.com

Vorstand:

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

► creating trusted companies

EQS GROUP

www.eqs.com