



EQS GROUP

Neunmonatsbericht 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 **10.000** 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 bietet 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 an.

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

	9M 2023	9M 2022	+/-
Ertragskennzahlen	T€	T€	
Umsatz*	50.609	44.048	15%
EBITDA*	5.794	2.740	>100%
EBIT*	-124	-3.302	96%
Konzernergebnis*	-1.400	-1.821	23%
Free Cash Flow	6.197	2.080	>100%
Vermögenskennzahlen	30.9.2023	31.12.2022	+/-
Bilanzsumme	186.086	189.373	-2%
Eigenkapital	110.756	112.210	-1%
Eigenkapitalquote (%)	60%	59%	-
Liquide Mittel	10.599	10.655	-1%
Mitarbeitende Konzern	9M 2023	9M 2022	+/-
Periodendurchschnitt	566	583	-3%
Personalaufwand	30.463	28.827	6%
	30.9.2023	30.9.2022	+/-
Ergebnis je Aktie (€)*	-0,14	-0,19	26%
Marktkapitalisierung (€ Mio.)	265,64	240,58	10%

\*aus fortgeführten Geschäftsbereichen

# Inhaltsverzeichnis

Über die EQS Group.....	2
Kennzahlen .....	2
Purpose.....	4
Mission .....	4
Aktienentwicklung.....	5
Core Values .....	6
Highlights 9M 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 30.9.2023.....	19
Konzernbilanz zum 30.9.2023 .....	21
Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung vom 1.1. bis 30.9.2023.....	22
Konzern-Kapitalflussrechnung vom 1.1. bis 30.9.2023 .....	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

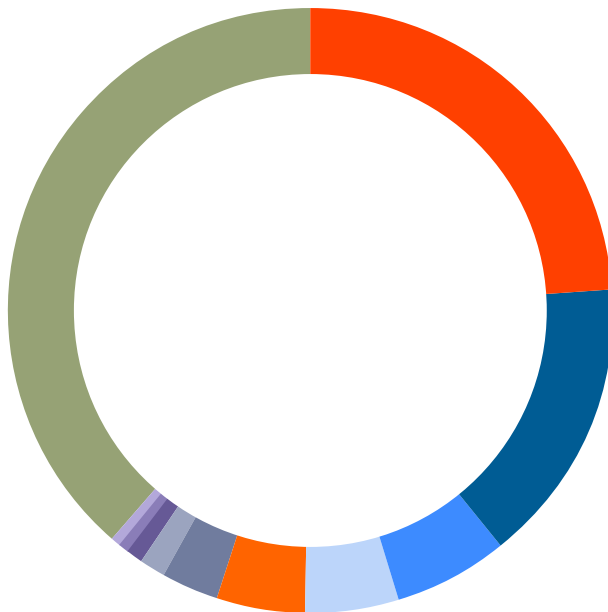
## Mission

▶ **creating trusted companies**

# Aktienentwicklung



## 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: 30.9.2023

# 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 9M 2023

Neue SaaS-Kunden

**1.395**  
(702)



SaaS-Kunden

**6.305**  
(4.786)



Neu-ARR

**€ 7,58 Mio.**  
(€ 5,54 Mio.)



Umsatz COMPLIANCE

**+18%**  
(+20%\*)



Umsatz INVESTOR RELATIONS

**+1%**  
(-2%)



EBITDA \*\*

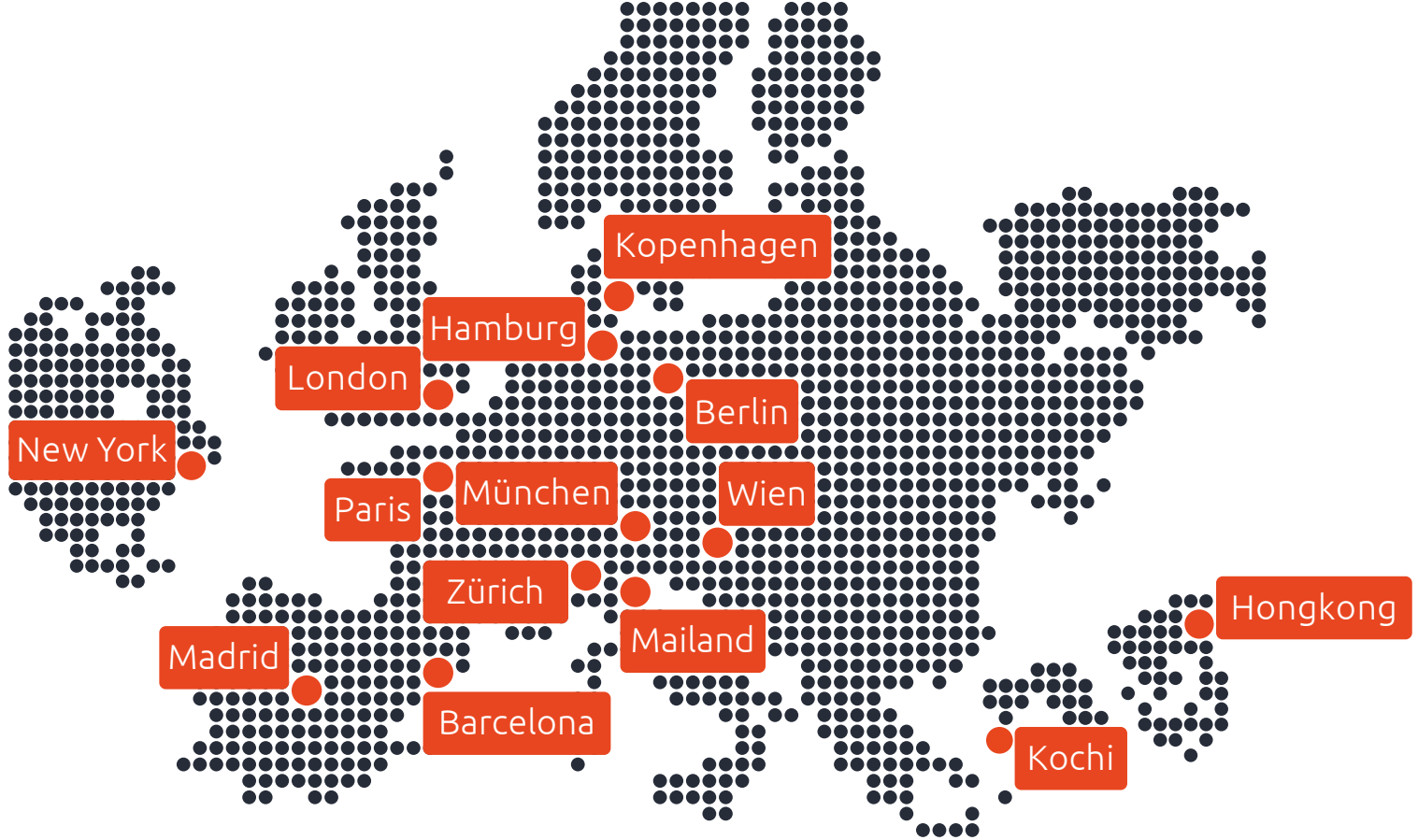
**€ 5,79 Mio.**  
(2,74 Mio.)



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 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

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 Hinweisgeberrichtlinie** (EU-Direktive 2019/1937), welche im Dezember 2021 in Kraft trat, erwarten wir uns deutliche Wachstumsimpulse. Zur **Jahresmitte 2023** erfolgte die Umsetzung (Verabschiedung und das in Kraft treten) der Richtlinie in **nationale Gesetzgebung**, in den für uns wichtigen Märkten **Deutschland, Österreich, Italien** und **Spanien**. Die Auswirkungen zeigen sich nun ab Q3, da die Umsetzung durch die Firmen einige Zeit in Anspruch nimmt und Bußgelder erst ab Ende des Jahres in Deutschland Anwendung finden.

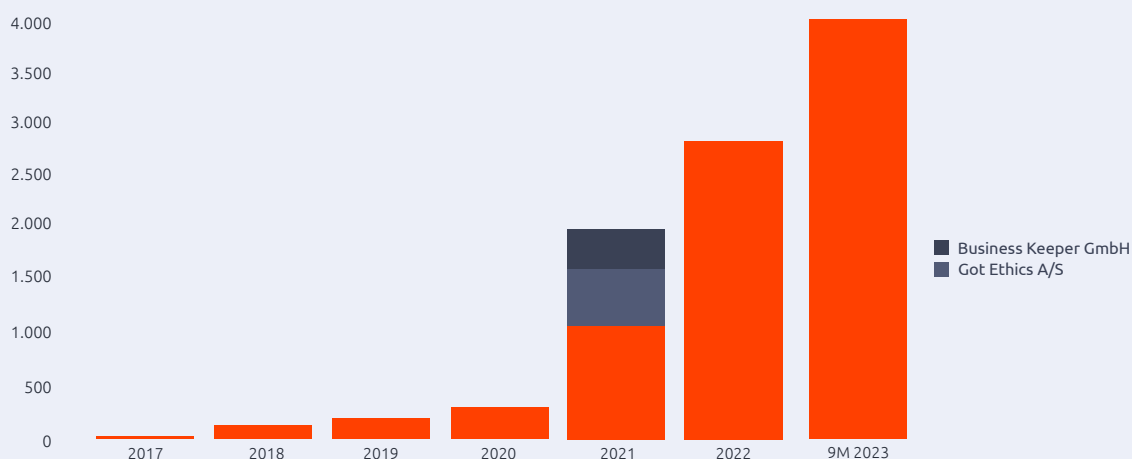
Im Hinblick auf diese Entwicklungen stiegen die **Umsatzerlöse des Konzerns\*** in den ersten neun Monaten 2023 insgesamt um **+15%** auf **€ 50,61 Mio.** (Vorjahr: € 44,05 Mio.) und lagen im Rahmen unserer Erwartungen. Während die Umsatzzuwächse im **Segment Compliance** durch unsere **Whistleblowing-Software** um **+18%** zulegen konnten, stieg der Umsatz im **Segment Investor Relations** nur leicht um **+1%**. Für das Gesamtjahr 2023 erwarten wir ein Umsatzwachstum von 15% bis 20%.

In den ersten neun Monaten 2023 konnten **1.395** (Vorjahr: 702) **SaaS-Neukunden** hinzugewonnen werden. Der Hauptteil der Neukunden kam aus dem Bereich Whistleblowing (1.331). Der **Vertrieb durch unsere Partner** im Bereich kleinerer und mittelständischer Unternehmen (KMU) nahm insbesondere ab Mitte des Jahres Fahrt auf. Die **Gesamtzahl der Kunden** stieg auf **6.305** (Vorjahr: 4.786). Die annualisierte **Churn Rate\*\*** lag mit **4,56%** unter dem Vorjahresniveau (Vorjahr: 5,40%).

\* Aus fortgeführten Geschäftsbereichen

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

## Kunden Whistleblowing



Beim **Neu-ARR** (neu akquirierter annualisierter wiederkehrender Umsatz) konnten wir mit **€ 7,58 Mio.** eine deutliche Steigerung gegenüber dem Vorjahr (€ 5,54 Mio.) erzielen. Bezogen auf den **Anteil wiederkehrender Umsatzerlöse** in den ersten neun Monaten von **€ 45,20 Mio.** lag das Wachstum des ARR bei +17%. Der Anteil wiederkehrender Umsatzerlöse am Gesamtumsatz stieg auf **89%** an (Vorjahr: 88%).

Die **Gesamtleistung\*** erhöhte sich um **+12%** auf **€ 52,48 Mio.** (Vorjahr: € 46,98 Mio.). Die darin enthaltenen **aktivierten Eigenleistungen** lagen mit € 1,38 Mio. unter dem Vorjahr (€ 1,69 Mio.). Die **sonstigen Erträge** des Gesamtkonzerns waren nahezu konstant bei **T€ 330** (Vorjahr: T€ 324).

Die Liquidierung der EQS Financial Markets & Media GmbH, der Equity Story RS LLC. (Russland) und der EQS Group doo (Serbien) führte zur Darstellung als aufgegebene Geschäftsbereiche in der Konzern-Gesamtergebnisrechnung gemäß IFRS 5 (aufgegebene Geschäftsbereiche).

Das **EBITDA aus fortgeführten Geschäftsbereichen** stieg, bedingt durch die hohe Skalierbarkeit des Geschäftsmodells, erwartungsgemäß auf **€ 5,79 Mio.** (Vorjahr: € 2,74 Mio.).

\* Umsatzerlöse zuzüglich aktivierter Eigenleistungen und sonstiger Erträge

## Über 200 Vertriebspartnerschaften



Rödl & Partner



**Baker  
McKenzie.**



TaylorWessing

**mazars**



# Segmententwicklung

Segmente 9M 2023	Compliance	ggü. Vj.	Investor Relations	ggü. Vj.
Umsatz Cloud Produkte	€ 26,48 Mio.	19%	€ 8,08 Mio.	8%
Umsatz Cloud Service	€ 9,50 Mio.	17%	€ 6,71 Mio.	-5%
SaaS-Kunden	4.970	44%	2.812	6%
Filing-Kunden (Jahresbasis)	4.341	7%	-	-

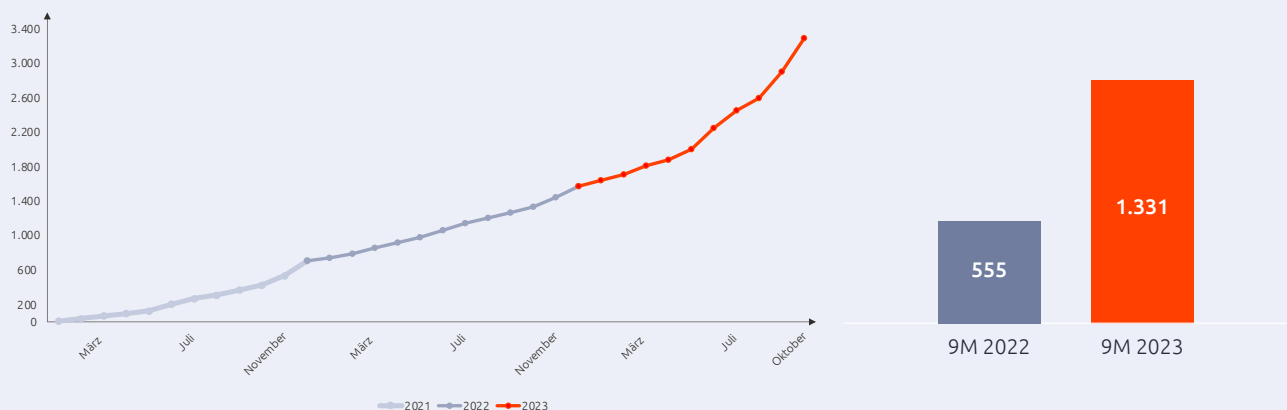
## Segment Compliance

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, Risk Manager 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, außerhalb des Compliance COCKPITs angeboten.

Infolge der starken Kundengewinnung im Bereich Whistleblowing im **Segment Compliance** stieg der **Umsatz** um **+18%** auf **€ 35,98 Mio.** (Vorjahr: € 30,39 Mio.). Die **Kundenbasis** erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr um **+44%** auf insgesamt **4.970** SaaS-Kunden. In den ersten neun Monaten 2023 konnten 1.331 neue SaaS-Kunden für Hinweisgebersysteme gewonnen werden (Vorjahr: 555). 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 zur Jahresmitte verabschiedet wurde, startete der Partnervertrieb in Q3 2023. Dies zeigt auch die Steigerung des Umsatzes im Bereich **Cloud Produkte** um **+19%** auf **€ 26,48 Mio.** (Vorjahr: € 22,27 Mio.).

Auch im Bereich **Cloud Services** konnten die Umsatzerlöse bei XML und LEI Services um **+17%** auf **€ 9,50 Mio.** (Vorjahr: € 8,12 Mio.) gesteigert werden. Dies resultierte aus zusätzlichen Erträgen mit Filing-Kunden für ESEF in den ersten neun Monaten 2023.

## Gewonnene Neukunden Whistleblowing seit 2021







## 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 gebündelt. Außerhalb der Plattform bestehen **Cloud Services** wie Websites & IR Tools, Reports, Webcasts und Media.

Im Segment Investor Relations stiegen die **Umsatzerlöse** in den ersten neun Monaten 2023 nur leicht um **+1%** auf **€ 14,79 Mio.** (Vorjahr: € 14,58 Mio.). Während die **Cloud Produkte** infolge der Subskriptionserlöse des IR COCKPIT plangemäß zulegen und auf **€ 8,08 Mio.** (Vorjahr: € 7,49 Mio.) um **+8%** anstiegen, führte die Einstellung der Geschäftsaktivität in Russland zu einem Rückgang der Umsatzerlöse im Bereich **Cloud Services** um **-5%** auf **€ 6,71 Mio.** (Vorjahr: € 7,09 Mio.).

Insgesamt erhöhte sich die **Kundenzahl** im Segment Investor Relations gegenüber dem Vorjahr um 150 auf **2.812**. Die Anzahl der abgeschlossenen **SaaS-Verträge** konnte insbesondere beim IR COCKPIT sukzessive gesteigert werden. Zum 30.9.2023 haben **1.159** Unternehmen (Vorjahr: 1.032) SaaS-Verträge für das **IR COCKPIT** unterzeichnet.

## Auszug Neukunden

COMPLIANCE 9M 2023				IR 9M 2023
				
				
				
				

# Geographische Entwicklung

Geographischer Markt 9M 2023	Inland	ggü. Vj.	Ausland	ggü. Vj.
Umsatz*	€ 35,31 Mio.	11%	€ 15,30 Mio.	25%
SaaS-Kunden	2.667	29%	3.638	34%

## Inland

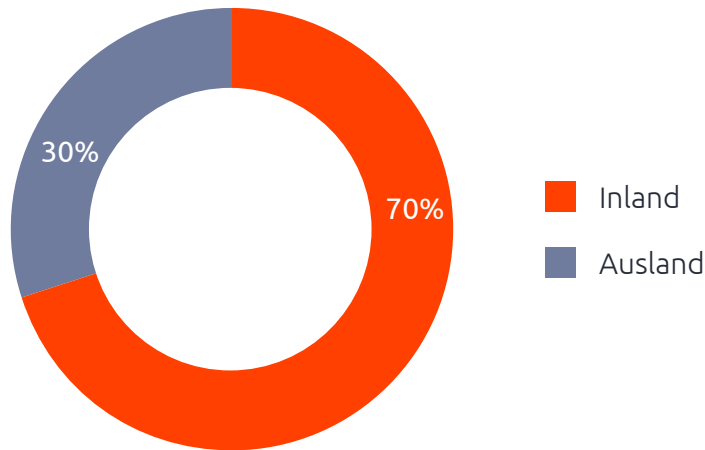
Das **Inlandsgeschäft\*** verzeichnete in den ersten neun Monaten 2023 einen Umsatzanstieg von **+11%** auf **€ 35,31 Mio.** (Vorjahr: € 31,86 Mio.).

Die **Kundenzahl** im Inland lag per 30.9.2023 bei **2.667** (Vorjahr: 2.073). In den ersten neun Monaten 2023 konnten in Deutschland **559** (Vorjahr: 197) neue **SaaS-Kunden** (ohne Einzelkunden LEI & Filing) und davon **525** im Bereich **Whistleblowing** hinzugewonnen werden. Hauptgrund für diese Entwicklung des Neukundenwachstum ist die nun zunehmende Umsetzung des Hinweisgeberschutzgesetzes in deutschen Unternehmen ab der zweiten Jahreshälfte 2023. Die Churn Rate im Inland betrug **5,21%** (Vorjahr: 5,60%) und lag damit unter dem Vorjahr, was eine langfristige Kundenbindung zeigt.

\* Aus fortgeführten Geschäftsbereichen.



## Anteil Umsatzerlöse 9M 2023



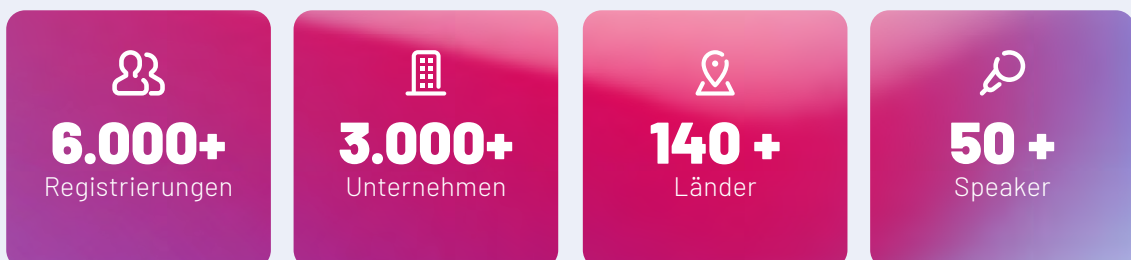
### Ausland

Das **Auslandsgeschäft\*** erzielte in den ersten neun Monaten 2023 einen Umsatzanstieg um **+25%** auf **€ 15,30 Mio.** (Vorjahr: € 12,19 Mio.). Der Umsatz im Bereich Compliance im Ausland stieg, bedingt durch die Einführung des Hinweisgeberschutzgesetzes in mehreren europäischen Ländern (Österreich, Italien, Spanien) in den letzten Monaten. Die Aufgabe des Russlandgeschäfts führte jedoch zu einem gegenläufigen Effekt im Segment Investor Relations (Darstellung als aufgegebenen Geschäftsbereich).

Die **Gesamtkundenanzahl** im Ausland erhöhte sich um **+34%** auf **3.638** im Vergleich zum Vorjahr. In unseren Auslandsgesellschaften konnten **836 neue SaaS-Kunden** hinzugewonnen werden (Vorjahr: 505). Dabei wurden **806 neue Kunden** für den Bereich **Hinweisgebersysteme** gewonnen (Vorjahr: 401). Die annualisierte Churn Rate lag bei **4,06%** (Vorjahr: 5,30%) und damit deutlich unter dem Vorjahresniveau.

\* Aus fortgeführten Geschäftsbereichen.

## Rückblick auf die ECEC 2023



# Aufwandsentwicklung

Die **operativen Aufwendungen\*** erhöhten sich in Summe unterproportional zur Umsatzentwicklung um **+6%** auf **€ 47,02 Mio.** (Vorjahr: € 44,44 Mio.). Maßgeblich für den Rückgang war die geringe Steigerung der Personalaufwendungen (**+6%**) aufgrund geringerer Einstellungen auf **€ 30,46 Mio.** (Vorjahr: € 28,83 Mio.). Im Jahresdurchschnitt beschäftigte der Konzern **566** Mitarbeitende (Vorjahr: 583).

Die **bezogenen Leistungen** gingen um **-4%** auf **€ 6,25 Mio.** (Vorjahr: € 6,52 Mio.) zurück, da Fremdleistungen in großem Umfang im Bereich Investor Relations Cloud Services bezogen werden und die Umsätze in diesem Bereich rückläufig waren.

Die **sonstigen Aufwendungen** erhöhten sich um **+11%** auf **€ 9,75 Mio.** (Vorjahr: € 8,79 Mio.). Dies ist im Wesentlichen auf die Erhöhung der Aufwendungen für IT-Infrastruktur zurückzuführen.

Die **Wertberichtigungen auf Forderungen** erhöhten sich auf **T€ 560** (Vorjahr: T€ 301). Dies ist insbesondere auf die Konzernvorgaben zu einer vorsichtigen Forderungsbewertung zurückzuführen. Wir gehen nicht davon aus, dass diese Forderungen tatsächlich in dieser Höhe ausfallen werden.

Das **EBITDA** stieg infolge der unterproportionalen Aufwandsentwicklung deutlich um € 2,91 Mio. auf **€ 5,46 Mio.** (Vorjahr: € 2,54 Mio.) und lag damit im Rahmen der Erwartungen.

Die **Abschreibungen** auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen waren mit **€ 5,93 Mio.** leicht rückläufig (Vorjahr: € 6,10 Mio.). Darin enthalten sind Abschreibungen auf aktivierte Eigenleistungen in Höhe von T€ 680, auf Nutzungsrechte (IFRS 16) in Höhe von € 1,45 Mio. sowie auf entgeltlich erworbene Kundenstämme und entgeltlich erworbene Software in Höhe von € 3,38 Mio. Somit verbesserte sich das **EBIT** deutlich auf **T€ -477** (Vorjahr: € -3,56 Mio.).

Das **Finanzergebnis** verschlechterte sich auf **€ -1,70 Mio.** (Vorjahr: T€ -919). Dies resultiert im Wesentlichen aus geringeren Finanzerträgen in Höhe von T€ 614 aus der Währungsumrechnung der Auslandsgesellschaften (Vorjahr: € 1,70 Mio.).

Das **Ergebnis vor Ertragssteuern (EBT)** lag damit bei **€ -2,18 Mio.** (Vorjahr: € -4,48 Mio.).

Die Aktivierung eines Überhangs an aktiven latenten Steuern führte nach Verrechnung mit tatsächlichen Steueraufwendungen zu einem **Steuerertrag** in Höhe von **T€ 433** (Vorjahr: € 2,34 Mio.). Der Rückgang resultiert im Wesentlichen aus reduzierten aktiven latenten Steuern auf Verlustvorträge sowie Anpassungen von passiven latenten Steuereffekten aus Nutzungsrechtaktivierungen nach IFRS 16 und Effektivzinseffekten der Darlehen.

So wurde insgesamt ein negatives **Konzernergebnis** für die ersten neun Monate 2023 in Höhe von **€ -1,74 Mio.** (Vorjahr: € -2,14 Mio.) ausgewiesen.

\* Summe aus bezogene Leistungen, Personalaufwand, sonstige betriebliche Aufwendungen und Aufwendungen aus Wertberichtigungen

# Vermögens- und Finanzlage

Die **Bilanzsumme** reduzierte sich zum Bilanzstichtag 30.9.2023 auf **€ 186,09 Mio.** (31.12.2022: € 189,37 Mio.).

Die **Immateriellen Vermögenswerte** (ohne Geschäfts- und Firmenwert) sind zum 30.9.2023 mit **€ 58,22 Mio.** (31.12.2022: € 60,85 Mio.) abschreibungsbedingt rückläufig. Hierin sind akquirierte Kundenstämme mit einem Buchwert zum 30.9.2023 von € 32,31 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 € 25,91 Mio. (31.12.2022: € 26,90 Mio.) enthalten. Der **Geschäfts- oder Firmenwert** beträgt zum Stichtag **€ 97,41 Mio.** (31.12.2022: € 97,24 Mio.). Die Schwankungen ergeben sich aus der Währungsumrechnung. Es besteht per 30.9.2023 kein Hinweis auf Abwertungsbedarf. Das **Sachanlagevermögen** reduzierte sich im Wesentlichen durch die Abschreibungen auf Nutzungsrechte aus Gebäuden und auf Betriebs- und Geschäftsausstattung sowie durch einige Abgänge auf **€ 4,02 Mio.** (31.12.2022: € 5,01 Mio.).

Die **Forderungen aus Lieferungen und Leistungen** reduzierten sich im Jahresvergleich um **-16%** auf **€ 5,49 Mio.** (30.9.2022: € 6,58 Mio.), was auf das Forderungsmanagement und den hohen Anteil an Vorauszahlungen zurückzuführen ist. Die **sonstigen nicht-finanziellen Vermögenswerte** lagen bei **€ 2,42 Mio.** (31.12.2022: € 1,56 Mio.). Dies ist auf die Abgrenzung von Jahresrechnungen sowie hoher Umsatzsteuerforderungen zurückzuführen. Die **sonstigen finanziellen Vermögenswerte** in Höhe von **€ 1,91 Mio.** (31.12.2022: € 2,16 Mio.) setzten sich im Wesentlichen aus Mitarbeiterdarlehen (T€ 765) und Derivaten für die Zinsabsicherung von Bankkrediten (T€ 621) zusammen.

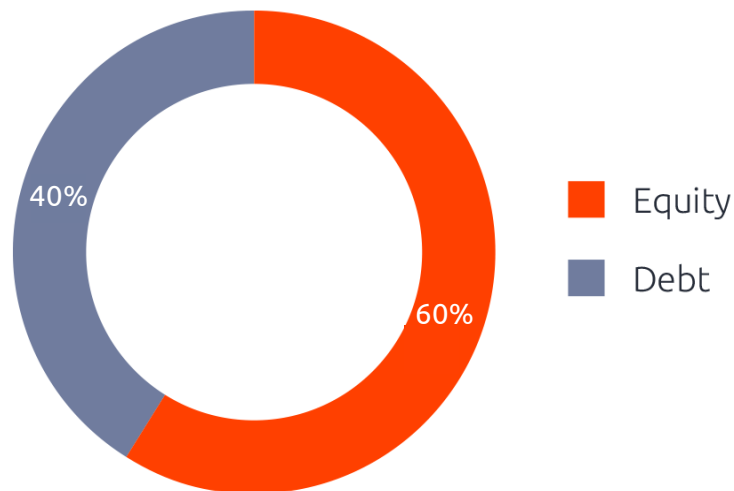
Das **Eigenkapital** ging zum Stichtag 30.9.2023 auf **€ 110,76 Mio.** (31.12.2022: € 112,21 Mio.) zurück. Die **Eigenkapitalquote** lag bei **60%** (31.12.2022: 59%). Zum Stichtag reduzierten sich die **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** leicht auf **€ 10,60 Mio.** (31.12.2022: € 10,65 Mio.). Die **kurz- und langfristigen finanziellen Schulden** sanken durch die planmäßige Tilgung der Bankkredite gegenüber dem Jahresende auf **€ 34,91 Mio.** (31.12.2022: € 39,09 Mio.). Die **Nettoverschuldung** (liquide Mittel abzüglich Finanzschulden) ging auf **€ 24,31 Mio.** (31.12.2022: € 28,43 Mio.) zurück. **Ohne** Einbeziehung der **Verbindlichkeiten aus Leasing** in Höhe von € 2,91 Mio. lag die **Nettoverschuldung** zum 30.9.2023 bei **€ 21,40 Mio.** (31.12.2022: € 24,59 Mio.).

Die **Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen** erhöhten sich zum 30.9.2023 um **+6%** auf **€ 2,72 Mio.** (30.9.2022: € 2,56 Mio.). Die **Rückstellungen** reduzierten sich dagegen auf **T€ 210** (31.12.2022: T€ 318). **Leistungen an Arbeitnehmer** bestehen in Höhe von **€ 1,85 Mio.** (31.12.2022: € 1,92 Mio.). Die Kundenvorauszahlungen aus Subskriptionserlösen stiegen im Vergleich zum Vorjahr, wodurch sich die **Vertragsverbindlichkeiten** um € 1,87 Mio. auf **€ 14,55 Mio.** (30.9.2022: € 12,67 Mio.) erhöhten. **Passive latente Steuern** bestanden in Höhe von **€ 17,86 Mio.** (31.12.2022: € 18,62 Mio.) Die Änderungen ergeben sich im Wesentlichen aus Steuerlatenzen auf Nutzungsrechtaktivierungen nach IFRS 16 und Effekte aus der Effektivverzinsung der Darlehen.



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 **Wechselkursicherungs geschäfte 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 30.9.2023



# 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 30.9.2023

	Fortgeführte Geschäftsbereiche		Aufgegebene Geschäftsbereiche		Konzern Gesamt	
	9M 2023 T€	9M 2022 T€	9M 2023 T€	9M 2022 T€	9M 2023 T€	9M 2022 T€
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>50.609</b>	<b>44.048</b>	<b>157</b>	<b>920</b>	<b>50.767</b>	<b>44.968</b>
Sonstige Erträge	301	322	28	2	330	324
Aktivierete Eigenleistungen	1.384	1.688	-	-	1.384	1.688
Bezogene Leistungen	-6.198	-6.288	-55	-236	-6.252	-6.524
Personalaufwendungen	-30.172	-28.232	-291	-594	-30.463	-28.827
Sonstige Aufwendungen	-9.547	-8.529	-200	-256	-9.748	-8.785
Aufwendungen aus Wertberichtigungen auf Forderungen Lieferungen und Leistungen	-583	-270	23	-31	-560	-301
<b>Ergebnis vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen (EBITDA)</b>	<b>5.794</b>	<b>2.740</b>	<b>-337</b>	<b>-197</b>	<b>5.456</b>	<b>2.543</b>
Abschreibungen	-5.918	-6.042	-16	-62	-5.934	-6.103
<b>Operatives Ergebnis (EBIT)</b>	<b>-124</b>	<b>-3.302</b>	<b>-354</b>	<b>-258</b>	<b>-477</b>	<b>-3.560</b>
Finanzerträge	567	1.702	46	0	614	1.703
Finanzaufwendungen	-2.312	-2.580	-2	-42	-2.314	-2.622
Finanzergebnis	-1.745	-878	44	-42	-1.701	-919
Anteil am Ergebnis von assoziierten Unternehmen und Ergebnisabführungen	-	-	-	-	-	-
Ergebnis vor Steuern (EBT)	-1.868	-4.180	-310	-300	-2.178	-4.480
Ertragsteuern	469	2.359	-36	-22	433	2.337
<b>Konzernergebnis</b>	<b>-1.400</b>	<b>-1.821</b>	<b>-345</b>	<b>-322</b>	<b>-1.745</b>	<b>-2.143</b>
davon auf Gesellschafter des Mutterunternehmens entfallend	-1.400	-1.820	-345	-322	-1.745	-2.143
davon auf nicht beherrschende Gesellschafter entfallend	0	1	-	-	0	1

# Konzern-Gesamtergebnisrechnung vom 1.1. bis 30.9.2023

	Fortgeführte Geschäftsbereiche		Aufgegebene Geschäftsbereiche		Konzern Gesamt	
	9M 2023 T€	9M 2022 T€	9M 2023 T€	9M 2022 T€	9M 2023 T€	9M 2022 T€
<b>Posten, die zukünftig in die Konzern-Gesamtergebnisrechnung umgliedert werden:</b>						
Gewinne/Verluste aus Währungsumrechnungsdifferenzen	153	-212	-223	495	-70	283
abzüglich latente Steuern	-10	-3	-	-	-10	-3
<b>Posten, die nicht zukünftig in die Konzern-Gesamtergebnisrechnung umgliedert werden:</b>						
Neubewertung leistungsorientierter Pensionspläne	-	-	-	-	-	-
abzüglich latente Steuern	-	-	-	-	-	-
Sonstiges Ergebnis	143	-214	-223	495	-80	280
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-1.257</b>	<b>-2.035</b>	<b>-568</b>	<b>173</b>	<b>-1.824</b>	<b>-1.862</b>
davon auf Gesellschafter des Mutterunternehmens entfallend	-1.257	-2.036	-568	173	-1.824	-1.863
davon auf nicht beherrschende Gesellschafter entfallend	0	1	-	-	0	1
Ergebnis je Aktie, auf Gesellschafter des Mutterunternehmens entfallend (unverwässert und verwässert)	-0,14	-0,19	-0,03	-0,03	-0,17	-0,22

# Konzernbilanz zum 30.9.2023

<i>Vermögenswerte</i>	30.9.2023 T€	31.12.2022 T€
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Immaterielle Vermögenswerte	58.218	60.846
Geschäfts- oder Firmenwerte	97.409	97.235
Sachanlagen	4.020	5.011
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	1.662	1.863
Sonstige langfristige Vermögenswerte	5	39
Latente Steueransprüche	5.583	5.447
	<b>166.897</b>	<b>170.440</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	5.493	6.075
Vertragsvermögenswerte	311	276
Steuererstattungsansprüche	119	106
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	253	297
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	2.414	1.524
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	10.599	10.655
	<b>19.189</b>	<b>18.933</b>
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>186.086</b>	<b>189.373</b>

<i>Eigenkapital und Schulden</i>	30.9.2023 T€	31.12.2022 T€
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	10.024	10.024
Eigene Anteile	-1	-10
Kapitalrücklage	107.241	106.853
Gewinnrücklagen	-6.670	-4.909
Sonstige Rücklagen	161	252
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	1	1
	<b>110.755</b>	<b>112.210</b>
<b>Langfristige Schulden</b>		
Langfristige Leistungen an Arbeitnehmer	520	425
Langfristige Rückstellungen	162	160
Langfristige finanzielle Schulden	24.276	30.890
Latente Steuerschulden	17.860	18.621
	<b>42.818</b>	<b>50.095</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>		
Kurzfristige Rückstellungen	48	158
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.720	2.709
Vertragsverbindlichkeiten	14.550	11.541
Kurzfristige finanzielle Schulden	10.634	8.198
Ertragsteuerschulden	1.472	1.350
Kurzfristige Leistungen an Arbeitnehmer	1.328	1.495
Sonstige kurzfristige Schulden	1.760	1.615
	<b>32.512</b>	<b>27.067</b>
<b>Summe Eigenkapital und Schulden</b>	<b>186.086</b>	<b>189.373</b>

# Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung vom 1.1. bis 30.9.2023

	Gezeichnetes Kapital T€	Eigene Anteile T€	Kapitalrücklage T€	Gewinnrücklage T€	Sonstige Rücklagen T€	Summe T€	Nicht beherrschende Anteile T€	Summe Eigenkapital T€
<b>Stand 1.1.2022</b>	8.659	-11	63.140	-1.532	-17	70.240	-	70.240
Konzernergebnis 2022	-	-	-	-3.332	-	-3.332	1	-3.331
Sonstiges Ergebnis 2022	-	-	-	0	270	270	0	270
<b>Gesamtergebnis</b>	-	-	-	<b>-3.332</b>	<b>270</b>	<b>-3.062</b>	<b>1</b>	<b>-3.061</b>
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
<b>Stand 31.12.2022</b>	<b>10.024</b>	<b>-10</b>	<b>106.853</b>	<b>-4.909</b>	<b>252</b>	<b>112.209</b>	<b>1</b>	<b>112.210</b>

	Gezeichnetes Kapital T€	Eigene Anteile T€	Kapitalrücklage T€	Gewinnrücklage T€	Sonstige Rücklagen T€	Summe T€	Nicht beherrschende Anteile T€	Summe Eigenkapital T€
<b>Stand 1.1.2023</b>	10.024	-10	106.853	-4.909	252	112.209	1	112.210
Konzernergebnis 2023	-	-	-	-1.745	-	-1.745	-	-1.745
Sonstiges Ergebnis 2023	-	-	-	-	-80	-80	-	-80
<b>Gesamtergebnis</b>	-	-	-	<b>-1.745</b>	<b>-80</b>	<b>-1.824</b>	-	<b>-1.824</b>
Anteilsbasierte Vergütung für Mitarbeiter	-	9	388	-	-	397	-	397
<b>Stand 30.9. 2023</b>	<b>10.024</b>	<b>-1</b>	<b>107.241</b>	<b>-6.670</b>	<b>161</b>	<b>110.754</b>	<b>1</b>	<b>110.755</b>

# Konzern-Kapitalflussrechnung vom 1.1. bis 30.9.2023

	9M 2023 T€	9M 2022 T€
<b>Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>		
Gewinn oder Verlust	-1.745	-2.143
Erfolgswirksam erfasste Ertragsteuern	-433	-2.337
Erfolgswirksam erfasster Zinsaufwand (-ertrag)	1.908	2.051
Verlust/Gewinn aus dem Abgang von Vermögenswerten	113	1
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	-109	-1.089
Abschreibungen und Wertminderungen	5.934	6.103
Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	2	18
Abnahme/Zunahme der Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie andere Aktiva, die nicht der Investitions- oder der Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-552	742
Abnahme/Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder der Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	3.082	948
Gezahlte Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-247	3
<b>Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>7.952</b>	<b>4.297</b>
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>		
Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-351	-263
Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens	-37	1
Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-1.389	-1.944
Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des immateriellen Anlagevermögens	9	-
Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen langfristiger finanzieller Vermögenswerte	-77	-15
Auszahlungen für Investitionen in langfristige finanzielle Vermögenswerte	89	-
Auszahlungen für Zugänge zum Konsolidierungskreis	-	4
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-1.756</b>	<b>-2.217</b>
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>		
Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen (Kapitalerhöhungen, Verkauf eigener Anteile)	-28	44.928
Einzahlungen aus der Aufnahme finanzieller Verbindlichkeiten	889	245
Auszahlungen aus der Tilgung finanzieller Verbindlichkeiten	-4.036	-45.339
Auszahlung aus der Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-1.648	-1.596
Auszahlungen von ausgegebenen Darlehen	-10	-372
Einzahlungen aus ausgegebenen Darlehen	150	58
Erhaltene Zinsen	96	14
Gezahlte Zinsen	-1.627	-1.077
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-6.215</b>	<b>-3.139</b>
<b>Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds</b>	<b>-18</b>	<b>-1.059</b>
Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	-37	279
<b>Finanzmittelfonds am Anfang der Periode</b>	<b>10.655</b>	<b>8.654</b>
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>10.599</b>	<b>7.874</b>

# Finanzkalender der EQS Group AG

---

16.11.2023

MKK München

---

27.11.2023

Eigenkapitalforum Frankfurt

---

## Börsendaten der EQS Group AG

---

Aktie	<b>EQS Group AG</b>
Wertpapierkennnummer	<b>549416</b>
ISIN	<b>DE0005494165</b>
Börsenkürzel	<b>EQS</b>
Aktienart	<b>Namensaktien</b>
Branche	<b>B2B-Software-as-a-Service</b>
Erstnotiz	<b>8.6.2006</b>
Börsenlisting	<b>Open Market, Frankfurter Wertpapierbörse m:access, Börse München</b>
Marktsegment	<b>Scale</b>
Sitz der Gesellschaft	<b>München</b>
Anzahl der Aktien	<b>10.024.212 Stück</b>
Höhe des Grundkapitals	<b>10.024.212 Euro</b>
Designated Sponsor	<b>Baader Bank AG, Unterschleißheim</b>

---



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 Pflieger, COO

André Silvério Marques, CFO

Marcus Sultzer, CRO

▶ **creating trusted companies**

**EQS** GROUP

[www.eqs.com](http://www.eqs.com)