

Aktionärsbrief 1. Quartal 2023



BEST ADVICE. BETTER TECHNOLOGY.



Stefan Bachmann

CDO

Ralph Konrad

CFO, CIO

Dr. Sebastian Grabmaier

CEO

Brief des Vorstands an die Aktionäre

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

die JDC Group AG konnte im ersten Quartal 2023 ihren Umsatz leicht steigern. Der Konzernumsatz wuchs in den ersten drei Monaten 2023 im Vergleich zum Vorjahr um 1,4 Prozent auf 43,8 Mio. Euro.

Das erste Quartal war geprägt von zwei Entwicklungen:

Auf der einen Seite konnte der Bereich Versicherungen seine positive Entwicklung fortsetzen und teilweise sogar deutlich ausbauen. Die Anzahl der Neuansträge stieg um über 25 Prozent und die Anzahl der angestoßenen Bestandsübertragungen sogar um fast 60 Prozent. Besonders positiv entwickelten sich die Bereiche Sach- und KFZ Versicherungen. Sachversicherungen mit einem Antragswachstum von über 60 Prozent und KFZ Versicherungen mit einem Antragswachstum von über 30 Prozent gegenüber dem entsprechenden Vorjahresquartal.

Auf der anderen Seite sorgte der weiter schwache Bereich der Kapitalanlage, Immobilien und Baufinanzierung für einen Umsatzrückgang in Höhe von ca. 3 Mio. Euro, welcher durch das gestiegene Volumen im Versicherungsbereich überkompensiert werden konnte. Die anhaltende Kauf- und Investitionszurückhaltung aufgrund gestiegener Zinsen führt zu geringeren Abschlussprovisionen und auch die Bestandsprovisionen sind schwächer als im Vorjahresquartal. Da Bestandsprovisionen in diesem Bereich immer für bereits abgelaufene Zeiträume vergütet werden, ist aufgrund der gestiegenen Bewertungen bereits heute absehbar, dass die Bestandsprovisionen im Jahresverlauf wieder wachsen werden.

Diese Marktentwicklungen zeigen sich besonders im Geschäftsbereich Advisory, der stärker vom Marktumfeld abhängig ist. Der Geschäftsbereich Advisortech konnte trotz des schwachen Kapitalanlagebereichs weiter stabil wachsen.

Wichtige Schritte im ersten Quartal 2023

JDC GROUP TOCHTER JUNG, DMS & CIE. ERWIRBT WESENTLICHE TEILE DER TOP TEN GRUPPE

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

Der Abschluss der Transaktion wird aufgrund des regulatorisch notwendigen Inhaberkontrollverfahrens für das dritte Quartal 2023 erwartet.

Ergebnisse des ersten Quartals 2023

Der Konzernumsatz stieg im ersten Quartal 2023 um 1,4 Prozent auf 43,8 Mio. Euro (Q1 2022: 43,2 Mio. Euro). Im Vergleich zum Vorquartal Q4 2022 bedeutet dies ein Wachstum von 8,9 Prozent (Q4 2022: 40,3 Mio. Euro).

In Folge der Umsatzentwicklung hat sich das Ergebnis im ersten Quartal verschlechtert, da die Kostenbasis aufgrund des steigenden Geschäftsvolumens und des zu erwartenden Wachstums angepasst wurde. Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) liegt im ersten Quartal bei 3.185 TEUR (Q1 2022: 3.732 TEUR). Gegenüber dem Q4 2022 bedeutet dies aber ein Wachstum von 15,5 Prozent. Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) verringerte sich auf 1.808 TEUR nach 2.277 TEUR im Vorjahresvergleich.

Das Eigenkapital lag zum 31. März 2023 bei 38,4 Mio. Euro. Damit stieg die Eigenkapitalquote auf solide 34,2 Prozent an (31. Dezember 2022: 37,0 Mio. Euro und 32,7 Prozent).

Überblick in TEUR	Q1/2023			Q1/2023		
	TEUR	Q4/2022 TEUR	Veränderungen zum Vorjahr in %	TEUR	Q1/2022 TEUR	Veränderungen zum Vorjahr in %
Umsatzerlöse	43.832	40.252	8,9	43.832	43.224	1,4
davon Advisortech	39.445	34.877	13,1	39.445	37.050	6,5
davon Advisory	8.156	8.253	-1,2	8.156	9.095	-10,3
davon Holding/Konsolidierung	-3.769	-2.878	-31,0	-3.769	-2.921	-29,0
EBITDA	3.185	2.758	15,5	3.185	3.732	-14,7
EBIT	1.808	1.170	54,5	1.808	2.277	-20,6
EBT	1.453	536	>100	1.453	1.907	-23,8
Konzernergebnis	1.433	483	>100	1.433	1.846	-22,4

DIE EINZELNEN GESCHÄFTSBEREICHE HABEN SICH WIE FOLGT ENTWICKELT:

Advisortech

Der Geschäftsbereich Advisortech steigerte seinen Umsatz in den ersten drei Monaten 2023 um 6,5 Prozent auf 39,4 Mio. Euro (Q1 2022: 37,1 Mio. Euro). Im Vergleich zum Vorquartal Q4 2022 bedeutet dies ein Wachstum von 13,1 Prozent (Q4 2022: 34,9 Mio. Euro).

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) lag aufgrund gestiegener Kosten in den ersten drei Monaten 2023 mit 3,3 Mio. Euro leicht unter dem Vergleichswert des Vorjahrs von 3,7 Mio. Euro.

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) verringerte sich in den ersten drei Monaten 2023 auf 2,3 Mio. Euro (Q1 2022: 2,6 Mio. Euro).

Advisory

Im Geschäftsbereich Advisory verringerten sich die Umsatzerlöse in den ersten drei Monaten 2023 gegenüber dem Vorjahreszeitraum aufgrund der ausgeprägten Kapitalmarktschwäche um rund 10 Prozent auf 8,2 Mio. Euro (Q1 2022: 9,1 Mio. Euro). Der Umsatz liegt damit rund 1 Prozent unter dem Vorquartal Q4 2022.

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) des Segments Advisory ist in den ersten drei Monaten auf 0,6 Mio. Euro (Q1 2022: 0,8 Mio. Euro) gesunken.

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) fiel in den ersten drei Monaten 2023 auf 0,3 Mio. Euro (Q1 2022: 0,5 Mio. Euro).

Ausblick

Für den weiteren Verlauf des Jahres 2023 bestätigen wir unsere positive Einschätzung und die veröffentlichte Guidance:

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

Dank an Mitarbeiter und Aktionäre

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

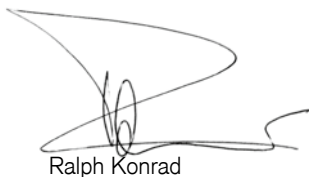
Genauso gilt unser Dank auch unseren Aktionärinnen und Aktionären, die an unser Geschäftsmodell glauben und Vorstand und Aufsichtsrat unterstützen und bestätigen.

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

herzlichst, Ihr



Dr. Sebastian Grabmaier



Ralph Konrad



Stefan Bachmann

Gewinn- und Verlustrechnung

	01.01.– 31.03.2023 TEUR	01.01.– 31.03.2022 TEUR
1. Umsatzerlöse	43.832	43.224
2. Andere aktivierte Eigenleistungen	395	310
3. Sonstige betriebliche Erträge	223	566
4. Provisionsaufwendungen	–31.498	–31.050
5. Personalaufwand	–6.898	–6.650
6. Abschreibungen auf immat. Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	–1.377	–1.455
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	–2.870	–2.668
8. Erträge aus Beteiligungen	0	0
9. Anteil am Ergebnis von assoziierten Unternehmen	4	0
10. Erträge aus Wertpapieren	–1	0
11. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	5	0
12. Wertminderungsaufwendungen Finanzinstrumente	0	0
13. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	–362	–370
14. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	1.453	1.907
15. Steuern vom Einkommen und Ertrag	25	–51
16. Sonstige Steuern	–45	–10
17. Konzernergebnis	1.433	1.846
– davon entfallen auf Minderheiten	11	17
– davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens	1.422	1.829
18. Ergebnis je Aktie	0,11	0,14

Kapitalflussrechnung

	01.01.–31.03.2023 TEUR	01.01.–31.03.2022 TEUR	Veränderung zum Vorjahr TEUR
1. Periodenergebnis	1.433	1.846	-413
2. + Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	1.378	1.455	-77
3. -/+ Abnahme / Zunahme von Rückstellungen	59	-198	257
4. -/+ Sonstige zahlungsunwirksame Erträge/Aufwendungen	-97	-21	-76
5. -/+ Gewinn / Verlust aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	0	0	0
6. -/+ Zu-/Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva	2.666	3.240	-574
7. -/+ Ab-/Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva	-1.365	-4.336	2.971
8. = Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	4.074	1.986	2.088
9. + Einzahlungen aus Abgängen von immateriellen Vermögenswerten	0	0	0
10. - Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-734	-384	-350
11. + Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens	0	0	0
12. - Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-263	-5	-258
13. + Einzahlungen aus Abgängen aus dem Finanzanlagevermögen	0	0	0
14. - Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	-6	-94	88
15. + Einzahlungen aus der Veräußerung von konsolidierten Unternehmen	0	0	0
16. - Auszahlungen für den Erwerb von konsolidierten Unternehmen	-33	0	-33
17. - Auszahlungen für Finanzmittelanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition	0	0	0
18. + Einzahlungen aus Finanzmittelanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition	0	0	0
19. = Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-1.036	-483	-553
20. + Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen	0	0	0
21. + Einzahlungen für ausgegebene Aktienoptionen	77	60	17
22. - Auszahlungen aus dem Erwerb eigener Anteile	0	0	0
23. + Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen	0	0	0
24. - Auszahlungen aus der Tilgung von Anleihen	0	0	0
25. + Einzahlungen aus der Aufnahme von Krediten	0	0	0
26. - Auszahlungen für die Tilgung von Krediten	0	-976	976
27. - Auszahlungen für den Tilgungsanteil der Miet- und Leasingverpflichtungen	-361	-296	-65
28. - Gezahlte Zinsen	0	0	0
29. = Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-284	-1.212	928
30. Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds (Summe aus Pos. 8, 19, 29)	2.754	291	2.463
31. + Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	16.672	21.906	-5.234
32. = Finanzmittelfonds am Ende der Periode	19.426	22.197	-2.771

Zusammensetzung des Finanzmittelfonds

	31.03.2023 TEUR	31.03.2022 TEUR	Veränderung TEUR
Barmittel und Guthaben bei Kreditinstituten	19.426	22.197	-2.771
Kontokorrentkredite	0	0	0
	19.426	22.197	-2.771

Segmentberichterstattung

	Advisortech		Advisory	
	Q1/2023 TEUR	Q1/2022 TEUR	Q1/2023 TEUR	Q1/2022 TEUR
Segmenterträge				
Umsatzerlöse	39.445	37.050	8.156	9.095
davon Erlöse mit anderen Segmenten	280	294	3.519	2.627
Summe Segmenterträge	39.445	37.050	8.156	9.095
Andere aktivierte Eigenleistungen	395	310	0	0
Sonstige Erträge	152	574	75	-6
Segmentaufwendungen				
Provisionsgeschäft	-29.685	-27.723	-5.519	-6.141
Personalaufwand	-4.825	-4.534	-1.239	-1.261
Abschreibungen	-1.000	-1.081	-293	-299
Sonstige	-2.220	-1.987	-872	-892
Summe Segmentaufwendungen	-37.730	-35.325	-7.924	-8.593
EBIT	2.262	2.609	307	496
EBITDA	3.262	3.690	600	795
Erträge aus Beteiligungen	0	0	0	0
Erträge aus At-Equity-Bewertung	4	0	0	0
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	112	126	7	1
Erträge aus anderen Wertpapieren	-1	0	0	0
Abschreibungen auf Finanzinstrumente	0	0	0	0
Sonstige Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-437	-439	-142	-152
Finanzergebnis	-322	-313	-135	-151
Segmentergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EBT)	1.940	2.296	171	345
Ertragsteueraufwand/-ertrag (und sonstige Steuern)	40	117	-44	-178
Konzernsegmentergebnis (EAT)	1.980	2.413	128	167
Minderheiten	11	17	0	0
Segmentergebnis nach Minderheiten	1.968	2.396	128	167

Holding		Summe berichts- pflichtige Segmente		Überleitung		Summe	
Q1/2023 TEUR	Q1/2022 TEUR	Q1/2023 TEUR	Q1/2022 TEUR	Q1/2023 TEUR	Q1/2022 TEUR	Q1/2023 TEUR	Q1/2022 TEUR
643	590	48.244	46.735	-4.412	-3.511	43.832	43.224
613	590	4.412	3.511	-4.412	-3.511	0	0
643	590	48.244	46.735	-4.412	-3.511	43.832	43.224
0	0	395	310	0	0	395	310
5	3	231	571	-8	-5	223	566
-5	0	-35.210	-33.864	3.712	2.814	-31.498	-31.050
-833	-855	-6.898	-6.650	0	0	-6.898	-6.650
-85	-75	-1.377	-1.455	0	0	-1.377	-1.455
-486	-491	-3.578	-3.370	708	702	-2.870	-2.668
-1.409	-1.421	-47.063	-45.339	4.420	3.516	-42.643	-41.823
-761	-828	1.808	2.277	0	0	1.808	2.277
-676	-753	3.186	3.732	0	0	3.185	3.732
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	4	0	0	0	4	0
233	246	356	373	-351	-373	5	0
0	0	-1	0	0	0	-1	0
0	0	0	0	0	0	0	0
-135	-152	-713	-743	351	373	-362	-370
103	94	-355	-370	0	0	-355	-370
-658	-734	1.453	1.907	0	0	1.453	1.907
-16	0	-20	-61	0	0	-20	-61
-674	-734	1.433	1.846	0	0	1.433	1.846
0	0	11	17	0	0	11	17
-674	-734	1.422	1.829	0	0	1.422	1.829

Bilanz

Aktiva	31.03.2023	31.12.2022
	TEUR	TEUR
Langfristiges Vermögen		
Immaterielle Vermögenswerte	63.845	64.052
Sachanlagen	4.695	4.869
Finanzielle Vermögenswerte	858	856
Anteile an assoziierten Unternehmen	761	757
	70.159	70.534
Aktive latente Steuern	2.399	2.518
Langfristige Forderungen und sonstiges Vermögen		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.149	1.134
Sonstige Vermögensgegenstände	339	304
	1.488	1.438
Langfristiges Vermögen, gesamt	74.046	74.490
Kurzfristiges Vermögen		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	13.933	17.601
Sonstige Vermögensgegenstände	4.322	3.883
Guthaben bei Kreditinstituten	19.426	16.672
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	848	337
Kurzfristiges Vermögen, gesamt	38.529	38.493
Summe Vermögen	112.575	112.983

Passiva	31.03.2023	31.12.2022
	TEUR	TEUR
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	13.668	13.668
Eigene Anteile	-687	-687
Kapitalrücklage	26.516	26.472
Andere Gewinnrücklagen	516	516
Andere Eigenkapitalbestandteile	-1.567	-2.998
Eigenkapital, gesamt	38.446	36.971
Langfristiges Fremdkapital		
Passive latente Steuern	5.286	5.502
Anleihen	19.699	19.655
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	7	4
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	13.371	12.975
Sonstige Verbindlichkeiten	3.483	3.774
Rückstellungen	1.444	1.366
Langfristiges Fremdkapital, gesamt	43.290	43.276
Kurzfristiges Fremdkapital		
Anleihen	0	0
Rückstellungen	596	615
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	16	24
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	19.151	18.132
Sonstige Verbindlichkeiten	10.017	13.120
Passive Rechnungsabgrenzungsposten	1.059	845
Kurzfristiges Fremdkapital, gesamt	30.839	32.736
Summe Eigen- und Fremdkapital	112.575	112.983

Kontakt

JDC Group AG

Rheingau-Palais
Söhnleinstraße 8
65201 Wiesbaden

Telefon: +49 (0)611 335322-00

Telefax: +49 (0)611 335322-09

info@jdcgroup.de

www.jdcgroup.de

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

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