

# Aktionärsbrief 1. Quartal 2024



**JDC**  
GROUP

BEST ADVICE. BETTER TECHNOLOGY.



**Dr. Sebastian Grabmaier, CEO**

# Brief des Vorstands an die Aktionäre

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

Die JDC Group AG ist hervorragend in das Jahr 2024 gestartet und konnte ihren Umsatz im ersten Quartal 2024 gegenüber dem Vorjahresquartal deutlich steigern. Der Konzernumsatz wuchs in den ersten drei Monaten 2024 im Vergleich zum Vorjahresquartal um 21,6 Prozent auf 53,3 Mio. Euro. Der Quartalsumsatz übertrifft damit auch den Umsatz des vierten Quartals 2023 deutlich, was nicht nur vor dem Hintergrund eines sehr guten Jahresendgeschäftes sehr erfreulich ist, sondern überschreitet damit auch erstmalig die 50-Millionen Marke für ein Quartal.

### Das erste Quartal war geprägt durch folgende Entwicklungen:

Die Stimmung an den Kapitalmärkten zeigt sich im Vergleich zum Vorjahr 2023 weiter aufgehellt. Neben dem gewohnt starken Versicherungsgeschäft trägt damit insbesondere das wiedererstartete Investment- und Finanzierungsgeschäft zum Umsatzwachstum bei und auch die Vorgaben des Immobilien- und Beteiligungsgeschäftes sind wieder deutlich positiv. So konnte die JDC-Group in sämtlichen Kundengruppen und Segmenten wachsen: Während das Vermittler-Geschäft inklusive der neu hinzu gewonnenen Partner der Top-Ten Gruppe um starke 21 Prozent zulegen konnte, erreicht das Großkunden-Geschäft sogar ein Wachstum von fast 30 Prozent. Und erfreulicherweise konnte auch das Advisory-Segment im zweiten Quartal in Folge wieder wachsen und zwar um knapp 7 Prozent.

Die wichtigen Kennzahlen für die Geschäftsentwicklung des Unternehmens sind somit durchweg erfreulich: Die Anzahl der Neuanträge stieg um rund 13 Prozent und die Anzahl der angestoßenen Bestandsübertragungen sogar um rund 58 Prozent. Besonders positiv entwickelte sich das Neugeschäft in den Produkten der Lebens- und KFZ Versicherungen: Die Produktgruppe KFZ- Versicherungen überzeugte mit einem Antragswachstum von über 60 Prozent und Lebensversicherungen mit einem Antragswachstum von rund 25 Prozent gegenüber dem entsprechenden Vorjahresquartal. Die vereinnahmten Versicherungsprämien betragen damit das erste Mal über 1,2 Milliarden Euro.

## Ergebnisse des ersten Quartals 2024

Der Konzernumsatz stieg im ersten Quartal 2024 um 21,6 Prozent auf 53,3 Mio. Euro (Q1 2023: 43,8 Mio. Euro). Im Vergleich zum Vorquartal Q4 2023 bedeutet dies ein Wachstum von 9,2 Prozent (Q4 2023: 48,8 Mio. Euro).

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) lag im ersten Quartal deutlich verbessert bei 4.067 TEUR (Q1 2023: 3.185 TEUR) und stieg damit um 27,7 Prozent. Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) stieg noch deutlicher um 39,6 Prozent auf 2.523 TEUR nach 1.808 TEUR im Vorjahresvergleich.

Das Eigenkapital lag zum 31. März 2024 bei 53,9 Mio. Euro. Damit stieg die Eigenkapitalquote auf solide 38,3 Prozent an (31. Dezember 2023: 52,8 Mio. Euro und 37,2 Prozent).

<b>Überblick in TEUR</b>	<b>Q1/2024 TEUR</b>	Q1/2023 TEUR	Veränderungen zum Vorjahr in %
Umsatzerlöse	53.319	43.832	21,6
davon Advisortech	48.340	39.445	22,6
davon Advisory	8.713	8.156	6,8
davon Holding/Konsolidierung	-3.734	-3.769	0,9
EBITDA	4.067	3.185	27,7
EBIT	2.523	1.808	39,6
EBT	2.252	1.453	55,0
Konzernergebnis	2.093	1.433	46,0

## DIE EINZELNEN GESCHÄFTSBEREICHE HABEN SICH WIE FOLGT ENTWICKELT

### Advisortech

Der Geschäftsbereich Advisortech steigerte seinen Umsatz in den ersten drei Monaten 2024 um 22,6 Prozent auf 48,3 Mio. Euro (Q1 2023: 39,4 Mio. Euro). Im Vergleich zum starken Vorquartal Q4 2023 bedeutet dies nochmals ein Wachstum von 13,9 Prozent (Q4 2023: 42,4 Mio. Euro).

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) stieg in den ersten drei Monaten 2024 um 27,9 Prozent auf 4,2 Mio. Euro und liegt damit deutlich über dem Vergleichswert des Vorjahrs von 3,3 Mio. Euro.

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) stieg ebenfalls in den ersten drei Monaten 2024 um über 30 Prozent auf 3,0 Mio. Euro (Q1 2023: 2,3 Mio. Euro).





Marcus Rex, CSO/CMO



Ralph Konrad, CFO, CIO

### Advisory

Im Geschäftsbereich Advisory konnten die Umsatzerlöse in den ersten drei Monaten 2024 gegenüber dem Vorjahreszeitraum ebenfalls gesteigert werden. Sie stiegen um rund 7 Prozent auf 8,7 Mio. Euro (Q1 2023: 8,2 Mio. Euro).

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) des Segments Advisory stieg in den ersten drei Monaten um über 10 Prozent auf 0,7 Mio. Euro (Q1 2023: 0,6 Mio. Euro).

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) stieg in den ersten drei Monaten 2024 um rund 26 Prozent auf 0,4 Mio. Euro (Q1 2023: 0,3 Mio. Euro).

### Ausblick

Für den weiteren Verlauf des Jahres 2024 bestätigen wir unsere positive Einschätzung und die veröffentlichte Guidance:

2024 erwartet das Unternehmen auf der Basis bereits abgeschlossener Kooperationen einen Umsatzzuwachs auf 205 bis 220 Mio. Euro sowie ein EBITDA von 14,5 bis 16,0 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

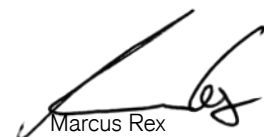
herzlichst, Ihr



Dr. Sebastian Grabmaier



Ralph Konrad



Marcus Rex

# Gewinn- und Verlustrechnung

	01.01.– 31.03.2024 TEUR	01.01.– 31.03.2023 TEUR
1. Umsatzerlöse	53.319	43.832
2. Andere aktivierte Eigenleistungen	331	395
3. Sonstige betriebliche Erträge	426	223
4. Provisionsaufwendungen	–38.486	–31.498
5. Personalaufwand	–8.095	–6.898
6. Abschreibungen auf immat. Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	–1.544	–1.377
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	–3.429	–2.870
8. Erträge aus Beteiligungen	19	0
9. Anteil am Ergebnis von assoziierten Unternehmen	67	4
10. Erträge aus Wertpapieren	0	–1
11. Finanzerträge	116	5
12. Wertminderungsaufwendungen Finanzinstrumente	0	0
13. Finanzaufwendungen	–472	–362
<b>14. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>2.252</b>	<b>1.453</b>
15. Steuern vom Einkommen und Ertrag	–120	25
16. Sonstige Steuern	–39	–45
<b>17. Konzernergebnis</b>	<b>2.093</b>	<b>1.433</b>
– davon entfallen auf Minderheiten	0	11
– davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens	2.093	1.422
<b>18. Ergebnis je Aktie</b>	<b>0,16</b>	<b>0,11</b>



# Kapitalflussrechnung

	01.01.–31.03.2024 TEUR	01.01.–31.03.2023 TEUR	Veränderung zum Vorjahr TEUR
1. Periodenergebnis	2.093	1.433	660
2. + Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	1.544	1.378	166
3. -/+ Abnahme / Zunahme von Rückstellungen	-252	59	-311
4. -/+ Sonstige zahlungsunwirksame Erträge/Aufwendungen	3	-97	100
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	2.703	2.666	37
7. -/+ Ab-/Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva	-2.092	-1.365	-727
8. -/+ gezahlte/erstattete Ertragssteuern	0	0	0
<b>9. = Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>3.999</b>	<b>4.074</b>	<b>-75</b>
10. + Einzahlungen aus Abgängen von immateriellen Vermögenswerten	0	0	0
11. – Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-389	-734	345
12. + Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens	0	0	0
13. – Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-60	-263	203
14. + Einzahlungen aus Abgängen aus dem Finanzanlagevermögen	174	0	174
15. – Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	-1.296	-6	-1.290
16. + Einzahlungen aus der Veräußerung von konsolidierten Unternehmen	0	0	0
17. – Auszahlungen für den Erwerb von konsolidierten Unternehmen	-1.830	-33	-1.797
18. – Auszahlungen für Finanzmittelanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition	0	0	0
19. + Einzahlungen aus Finanzmittelanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition	0	0	0
<b>20. = Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-3.401</b>	<b>-1.036</b>	<b>-2.365</b>
21. + Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen	0	0	0
22. + Einzahlungen für ausgegebene Aktienoptionen	77	77	0
23. – Auszahlungen aus dem Erwerb eigener Anteile	-1.105	0	-1.105
24. + Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen	0	0	0
25. – Auszahlungen aus der Tilgung von Anleihen	0	0	0
26. + Einzahlungen aus der Aufnahme von Krediten	0	0	0
27. – Auszahlungen für die Tilgung von Krediten	-3	0	-3
28. – Auszahlungen für den Tilgungsanteil der Miet- und Leasingverpflichtungen	-490	-361	-129
29. – Gezahlte Zinsen	-4	0	-4
<b>30. = Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-1.525</b>	<b>-284</b>	<b>-1.241</b>
31. Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds (Summe aus Pos. 9, 20, 30)	-927	2.754	-3.681
32. + Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	26.362	16.672	9.690
<b>33. = Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>25.435</b>	<b>19.426</b>	<b>6.009</b>
<b>Zusammensetzung des Finanzmittelfonds</b>			
Barmittel und Guthaben bei Kreditinstituten	25.435	19.426	6.009
Kontokorrentkredite	0	0	0
	<b>25.435</b>	<b>19.426</b>	<b>6.009</b>

# Segmentberichterstattung

	Advisortech		Advisory	
	Q1/2024 TEUR	Q1/2023 TEUR	Q1/2024 TEUR	Q1/2023 TEUR
<b>Segmenterträge</b>				
Umsatzerlöse	48.340	39.445	8.713	8.156
davon Erlöse mit anderen Segmenten	526	280	3.237	3.519
<b>Summe Segmenterträge</b>	<b>48.340</b>	<b>39.445</b>	<b>8.713</b>	<b>8.156</b>
Andere aktivierte Eigenleistungen	331	395	0	0
Sonstige Erträge	356	152	81	75
<b>Segmentaufwendungen</b>				
Provisionsgeschäft	-36.417	-29.685	-5.745	-5.519
Personalaufwand	-5.674	-4.825	-1.527	-1.239
Abschreibungen	-1.184	-1.000	-274	-293
Sonstige	-2.765	-2.220	-861	-872
<b>Summe Segmentaufwendungen</b>	<b>-46.039</b>	<b>-37.730</b>	<b>-8.407</b>	<b>-7.924</b>
<b>EBIT</b>	<b>2.988</b>	<b>2.262</b>	<b>387</b>	<b>307</b>
<b>EBITDA</b>	<b>4.172</b>	<b>3.262</b>	<b>661</b>	<b>600</b>
Erträge aus Beteiligungen	19	0	0	0
Erträge aus At-Equity-Bewertung	67	4	0	0
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	162	112	16	7
Erträge aus anderen Wertpapieren	0	-1	0	0
Abschreibungen auf Finanzinstrumente	0	0	0	0
Sonstige Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-608	-437	-229	-142
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-360</b>	<b>-322</b>	<b>-214</b>	<b>-136</b>
<b>Segmentergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EBT)</b>	<b>2.628</b>	<b>1.940</b>	<b>173</b>	<b>171</b>
Ertragsteueraufwand/-ertrag (und sonstige Steuern)	-36	40	-125	-44
<b>Konzernsegmentergebnis (EAT)</b>	<b>2.592</b>	<b>1.980</b>	<b>48</b>	<b>127</b>
Minderheiten	0	11	0	0
Segmentergebnis nach Minderheiten	<b>2.592</b>	<b>1.968</b>	<b>48</b>	<b>127</b>

Holding		Summe berichts- pflichtige Segmente		Überleitung		Summe	
Q1/2024 TEUR	Q1/2023 TEUR	Q1/2024 TEUR	Q1/2023 TEUR	Q1/2024 TEUR	Q1/2023 TEUR	Q1/2024 TEUR	Q1/2023 TEUR
652	643	57.704	48.244	-4.385	-4.412	53.319	43.832
622	613	4.385	4.412	-4.385	-4.412	0	0
<b>652</b>	<b>643</b>	<b>57.704</b>	<b>48.244</b>	<b>-4.385</b>	<b>-4.412</b>	<b>53.319</b>	<b>43.832</b>
0	0	331	395	0	0	331	395
0	5	438	231	-12	-8	426	223
0	-5	-42.161	-35.210	3.675	3.712	-38.486	-31.498
-894	-833	-8.095	-6.898	0	0	-8.095	-6.898
-86	-85	-1.544	-1.377	0	0	-1.544	-1.377
-525	-486	-4.151	-3.578	722	708	-3.429	-2.870
<b>-1.504</b>	<b>-1.409</b>	<b>-55.951</b>	<b>-47.063</b>	<b>4.397</b>	<b>4.420</b>	<b>-51.554</b>	<b>-42.643</b>
<b>-852</b>	<b>-762</b>	<b>2.523</b>	<b>1.808</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.523</b>	<b>1.808</b>
<b>-767</b>	<b>-676</b>	<b>4.067</b>	<b>3.186</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.067</b>	<b>3.185</b>
0	0	19	0	0	0	19	0
0	0	67	4	0	0	67	4
453	238	630	356	-515	-351	116	5
0	0	0	-1	0	0	0	-1
0	0	0	0	0	0	0	0
-150	-135	-987	-713	515	351	-472	-362
<b>303</b>	<b>103</b>	<b>-271</b>	<b>-355</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-271</b>	<b>-355</b>
<b>-550</b>	<b>-659</b>	<b>2.252</b>	<b>1.453</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.252</b>	<b>1.453</b>
2	-16	-159	-20	0	0	-159	-20
<b>-548</b>	<b>-674</b>	<b>2.093</b>	<b>1.433</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.093</b>	<b>1.433</b>
0	0	0	11	0	0	0	11
<b>-548</b>	<b>-674</b>	<b>2.093</b>	<b>1.422</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.093</b>	<b>1.422</b>

# Bilanz

<b>Aktiva</b>	<b>31.03.2024</b>	31.12.2023
	<b>TEUR</b>	TEUR
<b>Langfristiges Vermögen</b>		
Immaterielle Vermögenswerte	71.163	69.177
Sachanlagen	8.498	8.717
Finanzielle Vermögenswerte	4.455	3.378
Anteile an assoziierten Unternehmen	475	787
	<b>84.591</b>	82.059
Aktive latente Steuern	3.225	3.411
<b>Langfristige Forderungen und sonstiges Vermögen</b>		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.083	1.055
Sonstige Forderungen und andere Vermögenswerte	1.018	869
	<b>2.100</b>	1.924
<b>Langfristiges Vermögen, gesamt</b>	<b>89.917</b>	87.394
<b>Kurzfristiges Vermögen</b>		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	21.788	24.453
Forderungen gegenüber assoziierten Unternehmen	382	295
Sonstige Forderungen und andere Vermögenswerte	3.173	3.289
Wertpapiere	0	110
Zahlungsmittel	25.435	26.362
<b>Kurzfristiges Vermögen, gesamt</b>	<b>50.779</b>	54.508
<b>Summe Vermögen</b>	<b>140.695</b>	141.902



<b>Passiva</b>	<b>31.03.2024</b>	31.12.2023
	<b>TEUR</b>	TEUR
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	13.668	13.668
Eigene Anteile	-118	-65
Kapitalrücklage	37.026	38.000
Andere Gewinnrücklagen	234	238
Andere Eigenkapitalbestandteile	2.939	858
Eigenkapital der Eigentümer des Mutterunternehmens	53.750	52.700
Nicht beherrschende Anteile	105	105
<b>Eigenkapital, gesamt</b>	<b>53.855</b>	52.805
<b>Langfristiges Fremdkapital</b>		
Passive latente Steuern	7.029	7.212
Anleihen	19.385	19.357
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0	0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	14.816	14.528
Sonstige Verbindlichkeiten	6.947	7.330
Rückstellungen	1.213	1.475
<b>Langfristiges Fremdkapital, gesamt</b>	<b>49.391</b>	49.902
<b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>		
Anleihen	0	0
Sonstige Rückstellungen	264	284
Steuerverbindlichkeiten	273	174
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	4	7
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	23.795	29.031
Sonstige Verbindlichkeiten	13.114	9.700
<b>Kurzfristiges Fremdkapital, gesamt</b>	<b>37.449</b>	39.195
<b>Summe Eigen- und Fremdkapital</b>	<b>140.695</b>	141.902

# 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](mailto:info@jdcgroup.de)

[www.jdcgroup.de](http://www.jdcgroup.de)

Der Aktionärsbrief der JDC Group AG liegt in deutscher und englischer Sprache vor und ist im Internet unter [www.jdcgroup.de](http://www.jdcgroup.de) als Download bereitgestellt.

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