

Aktionärsbrief 3. Quartal 2021



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 in den ersten neun Monaten 2021 einen deutlichen Wachstums- und Ergebnisschub erzielen.

Der Konzernumsatz wuchs in den ersten neun Monaten 2021 bei deutlich verbessertem Ergebnis um rund 19 Prozent auf 103,1 Mio. Euro, wobei wieder beide Unternehmensbereiche – AdvisorTech und Advisory – zum Wachstum von Umsatz und Ergebnis beitragen konnten.

Wichtige Schritte im dritten Quartal 2021

Im dritten Quartal konnte die JDC Group AG wiederum einen bedeutenden Schritt in der Unternehmensentwicklung vermelden:

[JDC kooperiert mit Konzern Versicherungskammer und beschließt eine Barkapitalerhöhung unter Ausschluss des Bezugsrechts](#)

Die JDC Group AG und die Versicherungskammer Bayern Versicherungsanstalt des öffentlichen Rechts (Versicherungskammer), der größte öffentliche Versicherer Deutschlands, haben eine umfassende Kooperation im Zusammenhang mit dem S-Versicherungsmanager vereinbart. Der S-Versicherungsmanager ist ein zentrales IT-System zur Vertriebsunterstützung der Sparkassen. Einen entsprechenden langfristigen Kooperationsrahmenvertrag haben beide Seiten im September unterzeichnet.

Wie bereits für die Provinzial und deren angeschlossene Sparkassen soll die Plattformtechnologie der JDC der Maschinenraum für die Geschäftsabwicklung und Backoffice-Funktionalitäten im Hintergrund des S-Versicherungsmanagers werden. Hier sollen alle Drittversicherungsverträge, also Verträge außerhalb des Produktuniversums der Versicherungskammer, abgewickelt und verwaltet werden.

Zur Absicherung der langfristigen Kooperation hat sich die Versicherungskammer strategisch an der JDC Group AG beteiligt, was die Ernsthaftigkeit dieser für die JDC Group wegweisenden Kooperation zeigt. Im Rahmen der Beteiligung sind der JDC Group AG inzwischen 10,6 Mio. Euro frisches Eigenkapital zugeflossen.

In den Geschäftsgebieten der Provinzial und der Versicherungskammer erhält die JDC Group AG somit Zugang zum Drittversicherungsgeschäft von bis zu 200 Sparkassen mit einem enormen Geschäftspotenzial.

Ergebnisse der ersten neun Monate und des dritten Quartals 2021

Der Konzernumsatz stieg in den ersten neun Monaten 2021 deutlich um rund 19 Prozent auf 103,1 Mio. Euro (9M 2020: 86,5 Mio. Euro). Im dritten Quartal stieg der Umsatz sogar um 25 Prozent auf 34,4 Mio. Euro nach 27,7 Mio. im Vorjahresquartal.

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) hat sich in den ersten neun Monaten 2021 auf 5.349 TEUR (9M: 3.697 TEUR) stark verbessert und ist um rund 45 Prozent gestiegen. Im dritten Quartal 2021 hat sich das EBITDA auf 1.006 TEUR (Q3 2020: 563 TEUR) sogar um rund 79 Prozent erhöht.

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) hat sich in den ersten neun Monaten 2021 auf 1.534 TEUR vervielfacht (9M 2020: 286 TEUR). Im dritten Quartal fiel das EBIT mit –371 TEUR statt –661 TEUR deutlich besser aus.

Das Konzernergebnis hat sich in den ersten neun Monaten 2021 auf 188 TEUR deutlich verbessert (9M 2020: –857 TEUR). Im dritten Quartal verbesserte sich das Konzernergebnis auf –783 TEUR statt –1.047 TEUR im Vorjahresquartal.

Das Eigenkapital lag zum 30. September 2021 bei 27,5 Mio. Euro. Aufgrund einer deutlichen Steigerung der Bilanzsumme durch die Erstkonsolidierung von erworbenen Unternehmen liegt die Eigenkapitalquote bei 26,3 Prozent (31. Dezember 2020: 27,3 Mio. Euro bzw. 29,7 Prozent).

in TEUR

	3. Quartal 2021 TEUR	3. Quartal 2020 TEUR	Verände- rungen zum Vorjahr in %	30.09.2021 TEUR	30.09.2020 TEUR	Verände- rungen zum Vorjahr in %
Umsatzerlöse	34.440	27.662	24,5	103.051	86.482	19,2
– davon Advisortech	27.879	22.138	25,9	84.328	71.703	17,6
– davon Advisory	8.885	7.292	21,8	26.176	21.290	22,9
– davon Holding/Konsolidierung	–2.324	–1.768	–31,4	–7.453	–6.511	–14,5
EBITDA	1.006	563	78,7	5.349	3.697	44,7
EBIT	–371	–661	43,9	1.543	286	>100
EBT	–749	–1.052	28,8	425	–832	>100
Konzernergebnis	–792	–1.047	24,4	188	–857	>100

Die einzelnen Geschäftsbereiche haben sich wie folgt entwickelt:

ADVISORTECH

Der Geschäftsbereich Advisortech steigerte seinen Umsatz in den ersten neun Monaten 2021 um rund 18 Prozent auf 84,3 Mio. Euro (9M 2020: 71,7 Mio. Euro). Im dritten Quartal stieg der Umsatz um rund 26 Prozent auf 27,9 Mio. Euro nach 22,1 Mio. Euro im Vorjahresquartal.

Aufgrund des Erwerbs der MORGEN & MORGEN GmbH und der Etablierung der Einfach Gut Versichert GmbH (EGV), dem Joint Venture mit der Provinzial, sind im Laufe des Geschäftsjahres Sonderaufwendungen angefallen. Im dritten Quartal betrugen diese rund 150 TEUR und in den ersten neun Monaten rund 350 TEUR.

Das um diese Sondereffekte bereinigte Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) lag in den ersten neun Monaten 2021 mit 5,9 Mio. Euro erneut über dem Vergleichswert des Vorjahres von 4,6 Mio. Euro und stieg damit um rund 28 Prozent. Im dritten Quartal stieg das um die Sondereffekte bereinigte EBITDA auf 1,2 Mio. Euro und stieg damit um rund 37 Prozent (Q3 2020: 0,9 Mio. Euro).

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) verbesserte sich in den ersten neun Monaten 2021 – bereinigt – auf 3,1 Mio. Euro (9M 2020: 1,9 Mio. Euro) und damit um rund 61 Prozent. Im dritten Quartal stieg das EBIT – bereinigt – auf 0,2 Mio. Euro nach 0,0 Mio. Euro im Vorjahreszeitraum.

ADVISORY

Im Geschäftsbereich Advisory erhöhten sich die Umsatzerlöse in den ersten neun Monaten 2021 gegenüber dem Vorjahreszeitraum deutlich um rund 23 Prozent auf 26,2 Mio. Euro (9M 2020: 21,3 Mio. Euro). Im dritten Quartal stieg der Umsatz auf 8,9 Mio. Euro nach 7,3 Mio. Euro im Vorjahresquartal und damit um rund 22 Prozent.

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) des Segments Advisory hat sich stark verbessert und ist in den ersten neun Monaten 2021 auf 1,6 Mio. Euro (9M 2020: 0,6 Mio. Euro) gestiegen. Im dritten Quartal stieg das EBITDA auf 0,7 Mio. Euro (Q3 2020: 0,2 Mio. Euro).

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) stieg in den ersten neun Monaten 2021 ebenfalls auf 0,8 Mio. Euro (9M 2020: 0,0 Mio. Euro). Das EBIT stieg im dritten Quartal auf 0,4 Mio. Euro (Q3 2020: 0,0 Mio. Euro).

Ausblick

Für das Geschäftsjahr 2021 bestätigen wir unsere positive Einschätzung und erwarten weiterhin einen Umsatz von 140 bis 145 Mio. Euro sowie ein EBITDA von mehr als 8 Mio. Euro.

Die Einbindung der MORGEN & MORGEN Tools in die JDC Plattform im Laufe des Jahres 2022 wird für einen weiteren Innovationsschub sorgen und damit die Attraktivität der JDC Plattform weiter erhöhen.

Langfristig werden die gewonnenen Großprojekte vor allem rund um den S-Versicherungsmanager zu einer deutlichen Geschäftsausweitung in Verbindung mit erheblichen Skaleneffekten führen, so dass wir auch in den kommenden Jahren ein kontinuierliches Umsatzwachstum in Verbindung mit einer überproportionalen Ergebnisverbesserung erwarten.

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.

Besonders bedanken möchten wir uns bei unserem ehemaligen Aufsichtsrat und Großaktionär Klemens Hallmann, der die JDC Group AG über viele Jahre mit seinem Kapital und seinem Rat unterstützt hat und an vielen wegweisenden Entscheidungen beteiligt war.

Genauso gilt unser Dank auch unseren Aktionärinnen und Aktionären, die an unser Geschäftsmodell glauben und Vorstand sowie 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

	Q3/2021* TEUR	Q3/2020 TEUR	01.01.– 30.09.2021* TEUR	01.01.– 30.09.2020 TEUR
1. Umsatzerlöse	34.440	27.662	103.051	86.482
2. Andere aktivierte Eigenleistungen	272	297	850	777
3. Sonstige betriebliche Erträge	65	272	102	420
4. Provisionsaufwendungen	-24.889	-20.822	-75.262	-63.390
5. Personalaufwand	-5.943	-4.778	-15.763	-13.712
6. Abschreibungen auf immat. Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-1.377	-1.224	-3.806	-3.411
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-2.939	-2.068	-7.629	-6.880
8. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	4	0	5	11
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-382	-391	-1.123	-1.129
10. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	-749	-1.052	425	-832
11. Steuern vom Einkommen und Ertrag	-42	30	-234	24
12. Sonstige Steuern	-1	-25	-3	-49
13. Konzernergebnis	-792	-1.047	188	-857
davon entfallen auf Minderheiten	-9	0	-9	0
davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens	-783	-1.047	197	-857
14. Ergebnis je Aktie in Euro	-0,06	-0,08	0,02	-0,07

*Die Gewinn- und Verlustrechnung enthält bezüglich der Kaufpreisallokation bei erworbenen Unternehmen nach IFRS 3 vorläufige Zahlen.

Segmentberichterstattung zum 30. September 2021

	Advisortech		Advisory	
	30.09.2021 TEUR	30.09.2020 TEUR	30.09.2021 TEUR	30.09.2020 TEUR
Segmenterträge				
Umsatzerlöse	84.328	71.703	26.176	21.290
davon Erlöse mit anderen Segmenten	967	858	6.586	5.656
Summe Segmenterträge	84.328	71.703	26.176	21.290
Andere aktivierte Eigenleistungen	850	777	0	0
Sonstige Erträge	52	402	50	21
Segmentaufwendungen				
Provisionsgeschäft	-63.455	-54.013	-18.829	-15.336
Personalaufwand	-10.522	-9.032	-3.174	-2.914
Abschreibungen	-2.767	-2.659	-821	-648
Sonstige	-5.714	-5.240	-2.625	-2.416
Summe Segmentaufwendungen	-82.458	-70.944	-25.449	-21.314
EBIT	2.772	1.938	777	-3
EBITDA	5.539	4.597	1.598	645
Erträge aus Beteiligungen	0	0	1.299	0
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	366	559	0	9
Erträge aus anderen Wertpapieren	0	0	0	0
Abschreibungen auf Finanzinstrumente	0	0	0	0
Sonstige Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-1.269	-1.344	-436	-450
Finanzergebnis	-903	-785	-436	-441
Segmentergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EBT)	1.869	1.153	341	-444
Ertragsteueraufwand/-ertrag (und sonstige Steuern)	194	100	-442	-138
Konzern-Segmentergebnis (EAT)	2.063	1.253	-101	-582
Minderheiten	-9	0	0	0
Segmentergebnis nach Minderheiten	2.072	1.253	-101	-582

Holding		Summe berichts- pflichtige Segmente		Überleitung		Summe	
30.09.2021 TEUR	30.09.2020 TEUR	30.09.2021 TEUR	30.09.2020 TEUR	30.09.2021 TEUR	30.09.2020 TEUR	30.09.2021 TEUR	30.09.2020 TEUR
1.577	1.150	112.081	94.143	-9.030	-7.661	103.051	86.482
1.477	1.147	9.030	7.661	-9.030	-7.661	0	0
1.577	1.150	112.081	94.143	-9.030	-7.661	103.051	86.482
0	0	850	777	0	0	850	777
0	0	102	423	0	-3	102	420
0	0	-82.284	-69.349	7.022	5.959	-75.262	-63.390
-2.067	-1.766	-15.763	-13.712	0	0	-15.763	-13.712
-218	-104	-3.806	-3.411	0	0	-3.806	-3.411
-1.299	-929	-9.638	-8.585	2.008	1.705	-7.630	-6.880
-3.584	-2.799	-111.491	-95.057	9.030	7.664	-102.461	-87.393
-2.007	-1.649	1.543	286	0	0	1.543	286
-1.789	-1.545	5.349	3.697	0	0	5.349	3.697
0	0	1.299	0	-1.299	0	0	0
663	603	1.029	1.171	-1.024	-1.160	5	11
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
-442	-495	-2.147	-2.289	1.024	1.160	-1.123	-1.129
221	108	-1.118	-1.118	0	0	-1.118	-1.118
-1.786	-1.541	424	-832	0	0	424	-832
11	13	-237	-25	0	0	-237	-25
-1.775	-1.528	188	-857	0	0	188	-857
0	0	-9	0	0	0	-9	0
-1.775	-1.528	197	-857	0	0	197	-857

Segmentberichterstattung

Quartalsvergleich

	Advisortech		Advisory	
	Q3/2021 TEUR	Q3/2020 TEUR	Q3/2021 TEUR	Q3/2020 TEUR
Segmenterträge				
Provisionserlöse	27.879	22.138	8.885	7.292
davon Erlöse mit anderen Segmenten	359	237	2.066	1.534
Summe Segmenterträge	27.879	22.138	8.885	7.292
Andere aktivierte Eigenleistungen	272	297	0	0
Sonstige Erträge	26	268	39	4
Segmentaufwendungen				
Provisionsgeschäft	-20.925	-17.151	-6.159	-5.258
Personalaufwand	-4.004	-3.116	-1.155	-1.021
Abschreibungen	-979	-923	-323	-233
Sonstige	-2.203	-1.562	-911	-819
Summe Segmentaufwendungen	-28.111	-22.752	-8.548	-7.331
EBIT	66	-49	376	-35
EBITDA	1.045	874	699	198
Erträge aus Beteiligungen	0	0	1.299	0
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	122	179	0	1
Erträge aus anderen Wertpapieren	0	0	0	0
Abschreibungen auf Finanzinstrumente	0	0	0	0
Sonstige Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-426	-427	-148	-145
Finanzergebnis	-304	-248	-148	-144
Segmentergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EBT)	-238	-297	228	-179
Ertragsteueraufwand/-ertrag (und sonstige Steuern)	79	55	-158	-69
Konzern-Segmentergebnis	-159	-242	70	-249
Minderheiten	-9	0	0	0
Segmentergebnis nach Minderheiten	-150	-242	70	-249

Holding		Summe berichts- pflichtige Segmente		Überleitung		Summe	
Q3/2021 TEUR	Q3/2020 TEUR	Q3/2021 TEUR	Q3/2020 TEUR	Q3/2021 TEUR	Q3/2020 TEUR	Q3/2021 TEUR	Q3/2020 TEUR
566	377	37.330	29.807	-2.890	-2.145	34.440	27.662
466	374	2.891	2.145	-2.890	-2.145	0	0
566	377	37.330	29.807	-2.890	-2.145	34.440	27.662
0	0	272	297	0	0	272	297
0	0	65	272	0	0	65	272
0	0	-27.084	-22.409	2.195	1.587	-24.889	-20.822
-784	-641	-5.943	-4.778	0	0	-5.943	-4.778
-75	-68	-1.377	-1.224	0	0	-1.377	-1.224
-520	-245	-3.634	-2.626	695	558	-2.939	-2.068
-1.379	-954	-38.038	-31.037	2.890	2.145	-35.148	-28.893
-813	-577	-371	-661	0	0	-371	-661
-738	-509	1.006	563	0	0	1.006	563
0	0	1.299	0	-1.299	0	0	0
223	195	345	375	-341	-375	4	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
-149	-194	-723	-766	341	375	-382	-391
74	1	-378	-391	0	0	-378	-391
-739	-576	-749	-1.052	0	0	-749	-1.052
36	19	-43	5	0	0	-43	5
-703	-557	-792	-1.047	0	0	-792	-1.047
0	0	-9	0	0	0	-9	0
-703	-557	-783	-1.047	0	0	-783	-1.047

Bilanz

Aktiva	30.09.2021	31.12.2020
	TEUR	TEUR
Langfristiges Vermögen		
Immaterielle Vermögenswerte	67.111	47.930
Sachanlagen	5.214	5.117
Finanzielle Vermögenswerte	288	216
	72.613	53.263
Aktive latente Steuern	3.202	3.552
Langfristige Forderungen und sonstiges Vermögen		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.124	891
Sonstige Vermögensgegenstände	896	1.746
	2.020	2.637
Langfristiges Vermögen, gesamt	77.835	59.452
Kurzfristiges Vermögen		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	14.274	18.364
Sonstige Vermögenswerte	2.258	1.838
Guthaben bei Kreditinstituten	9.521	11.718
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	499	419
Kurzfristiges Vermögen, gesamt	26.552	32.339
Summe Vermögen	104.387	91.791

Passiva	30.09.2021	31.12.2020
	TEUR	TEUR
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	13.128	13.128
Eigene Anteile	-505	-505
Kapitalrücklage	19.064	19.064
Andere Gewinnrücklagen	423	423
Andere Eigenkapitalbestandteile	-4.633	-4.822
Eigenkapital, gesamt	27.477	27.288
Langfristiges Fremdkapital		
Passive latente Steuern	7.197	4.140
Anleihen	19.452	19.337
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	30	33
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	11.135	10.280
Sonstige Verbindlichkeiten	3.542	3.636
Rückstellungen	1.643	1.240
Langfristiges Fremdkapital, gesamt	42.999	38.666
Kurzfristiges Fremdkapital		
Anleihen	0	0
Rückstellungen	497	284
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.112	1.067
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	16.161	19.872
Sonstige Verbindlichkeiten	15.446	4.545
Passive Rechnungsabgrenzungsposten	695	69
Kurzfristiges Fremdkapital, gesamt	33.911	25.837
Summe Eigen- und Fremdkapital	104.387	91.791

Kontakt

JDC Group AG

Rheingau-Palais
Söhnleinstraße 8
65201 Wiesbaden

Telefon: +49 611 335322-00

Telefax: +49 611 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.