Aktionärsbrief 1. Quartal 2017

JDC GROUP

BEST ADVICE. BETTER TECHNOLOGY.

Ralph Konrad
CFO
Dr. Sebastian Grabmaier
CEO

Brief des Vorstands an die Aktionäre

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

wir haben gute Nachrichten für Sie: das vergangene Q1 war das beste Startquartal der Unternehmensgeschichte!

Einmal mehr können wir Ihnen berichten, dass unsere Investitionen in Bestandskäufe und Digitalisierung nun sichtbar Früchte tragen. Insbesondere im Segment Advisortech verzeichneten wir im ersten Quartal deutliche Umsatzzuwächse. Aber auch im Segment Advisory profitieren wir von einer positiven Grundstimmung am Kapitalmarkt. Als Folge konnten wir das EBITDA im ersten Quartal 2017 im Vergleich zum Vorjahresquartal vervielfachen, was die Tragfähigkeit unserer Strategie beweist.

Ergebnisse des ersten Quartals 2017

Der Konzernumsatz stieg in den ersten drei Monaten 2017 deutlich um rund 14 Prozent auf 19,9 Mio. Euro (Q1 2016: 17,5 Mio. Euro).

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) verfünffachte sich auf 1.131 TEUR (Q1 2016: 222 TEUR).

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) hat sich trotz stark angestiegener Abschreibungen auf Investitionen in Bestandserwerbe im Vorjahresvergleich um 572 TEUR deutlich verbessert auf 364 TEUR (Q1 2016: –208 TEUR).

Der von der JDC Group AG verwaltete Bestand an Investmentfonds (Assets under Administration) hat sich ebenfalls positiv entwickelt auf 4,5 Mrd. Euro, was einem Zuwachs von rund 7 Prozent gegenüber dem Vorjahreswert zum 31. März 2016 von 4,2 Mrd. Euro entspricht. Entsprechend stiegen die Bestandsprovisionen aus Investmentfonds an.

Überblick in TEUR*

	Q1 2017 TEUR	Q1 2016* TEUR	Veränderungen zum Vorjahr in %
Umsatzerlöse	19.889	17.455	13,9
davon Advisortech	16.726	14.204	19,0
davon Advisory	5.521	4.923	12,1
davon Holding/Konsolidierung	–2.358	–1.672	–41,0
EBITDA	1.131	222	>100
EBIT	364	–208	>100
EBT	138	–448	>100
Konzernergebnis	24	–233	>100
Ergebnis je Aktie	0,00	–0,02	100

*Vorjahreswerte teilweise angepasst

Das Eigenkapital lag zum 31. März 2017 bei 29,7 Mio. Euro. Damit stieg die Eigenkapitalquote weiter an auf sehr solide 42,0 Prozent (31. Dezember 2016: 29,7 Mio. Euro und 40,7 Prozent).

DIE EINZELNEN GESCHÄFTSBEREICHE HABEN SICH WIE FOLGT ENTWICKELT:

Advisortech

Der Geschäftsbereich Advisortech steigerte seinen Umsatz in den ersten drei Monaten 2017 deutlich um 17,8 Prozent auf 16,7 Mio. Euro (Q1 2016: 14,2 Mio. Euro).

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) lag in den ersten drei Monaten 2017 mit 1,3 Mio. Euro deutlich über dem Vergleichswert des Vorjahrs von 0,4 Mio. Euro.

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) verbesserte sich in den ersten drei Monaten 2017 trotz gestiegener Abschreibungen auf 0,6 Mio. Euro (Q1 2016: 0,1 Mio. Euro).

Advisory

Im Geschäftsbereich Advisory verbesserten sich die Umsatzerlöse in den ersten drei Monaten 2017 gegenüber dem Vorjahreszeitraum um 12,1 Prozent auf 5,5 Mio. Euro (Q1 2016: 4,9 Mio. Euro).

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) des Segments Advisory stieg in den ersten drei Monaten auf 0,1 Mio. Euro (Q1 2016: 0,0 Mio. Euro).

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) verbesserte sich in den ersten drei Monaten 2017 auf 0,0 Mio. Euro (Q1 2016: –0,1 Mio. Euro).

Ausblick

Für den weiteren Verlauf des Jahres 2017 haben wir eine sehr positive Einschätzung.

2017 möchten wir konsequent die Entwicklungen und Strategien aus 2016 fortführen: die profitable Integration weiterer Versicherungs- und Fondsbestände und die weitere Etablierung unserer Fintech- und Insurtech Strategien, ab Juni in Zusammenarbeit mit unserem neuen Vorstandskollegen Stefan Bachmann, der zuletzt bei Google das „German Fintech Program" verantwortete und den wir nun zur JDC holen konnten.

Vor allem sind wir überzeugt, dass die neu gewonnenen Großkunden zu einer wesentlichen Steigerung von Konzernumsatz und –ertrag beitragen werden und dass wir in den nächsten Monaten auch weitere Großkunden für JDC begeistern können.

Deshalb sind wir – konstante Finanzmärkte vorausgesetzt– weiter davon überzeugt, dass wir in 2017 ein Wachstum im zweistelligen Prozentbereich und damit eine erneute Verdoppelung des EBITDA unserer Gesellschaft erzielen können.

Dank an Mitarbeiter und Aktionäre

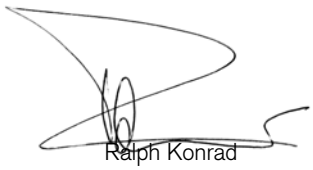
Zu guter Letzt möchten wir uns erneut ganz besonders bei unseren Mitarbeitern und Vertriebspartnern der JDC Group AG sowie unserer Tochtergesellschaften bedanken, da diese mit ihrem Einsatz und ihrer Motivation die Basis unseres Erfolges sind. Besonderer Dank gilt unserem bisherigen Aufsichtsratsmitglied Alexander Schütz, der das Gremium verlässt, um in den Aufsichtsrat der Deutschen Bank einzuziehen.

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

Gewinn- und Verlustrechnung

		01.01.–31.03.2017 TEUR	01.01.–* 31.03.2016 TEUR
1.	Umatzerlöse	19.889	17.455
2.	Andere aktivierte Eigenleistungen	150	183
3.	Sonstige betriebliche Erträge	251	246
4.	Provisionsaufwendungen	–13.243	–12.651
5.	Personalaufwand	–3.404	–3.106
6.	Abschreibungen auf immat. Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	–767	–430
7.	Sonstige betriebliche Aufwendungen	–2.512	–1.905
8.	Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	5	17
9.	Zinsen und ähnliche Aufwendungen	–231	–257
10.	**Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit**	**138**	–448
11.	Steuern vom Einkommen und Ertrag	–113	217
12.	Sonstige Steuern	–1	–2
13.	**Konzernergebnis**	**24**	–233
14.	**Ergebnis je Aktie in Euro**	**0,00**	–0,02

*Vorjahreswerte teilweise angepasst

Segmentberichterstattung

	Advisortech		Advisory	
	Q1/2017 TEUR	Q1/2016 TEUR	**Q1/2017 TEUR**	Q1/2016 TEUR
Segmenterträge				
Umsatzerlöse	16.726	14.204	5.521	4.923
davon Erlöse mit anderen Segmenten	235	230	2.123	1.442
Summe Segmenterträge	**16.726**	14.204	**5.521**	4.923
Andere aktivierte Eigenleistungen	150	183	0	0
Sonstige Erträge	83	167	93	100
Segmentaufwendungen				
Provisionsgeschäft	–11.496	–10.675	–3.996	–3.556
Personalaufwand	–2.339	–2.051	–628	–623
Abschreibungen	–640	–311	–122	–114
Sonstige	–1.860	–1.396	–846	–817
Summe Segmentaufwendungen	**–16.335**	–14.433	**–5.592**	–5.110
EBIT	**624**	121	**22**	–87
EBITDA	**1.264**	432	**144**	27
Erträge aus Beteiligungen	0	0	0	0
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	190	444	19	13
Erträge aus anderen Wertpapieren	0	0	0	0
Abschreibungen auf Finanzinstrumente	0	0	0	0
Sonstige Zinsen und ähnliche Aufwendungen	–363	–547	–155	–292
Finanzergebnis	**–173**	–103	**–136**	–279
Segmentergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EBT)	**451**	18	**–114**	–366
Ertragsteueraufwand/-ertrag (und sonstige Steuern)	–110	–142	–4	10
Konzernsegmentergebnis	**341**	–124	**–118**	–356

Vorjahreszahlen teilweise angepasst.

	Holding		Summe berichtspflichtige Segmente		Überleitung		Summe	
	Q1/2017 TEUR	Q1/2016 TEUR	**Q1/2017 TEUR**	Q1/2016 TEUR	**Q1/2017 TEUR**	Q1/2016 TEUR	**Q1/2017 TEUR**	Q1/2016 TEUR
	466	499	22.713	19.626	–2.824	–2.171	19.889	17.455
	466	499	2.824	2.171	–2.824	–2.171	0	0
	466	499	**22.713**	19.626	**–2.824**	–2.171	**19.889**	17.455
	0	0	150	183	0	0	150	183
	75	7	251	274	0	–28	251	246
	0	0	–15.492	–14.231	2.249	1.580	–13.243	–12.651
	–437	–432	–3.404	–3.106	0	0	–3.404	–3.106
	–5	–5	–767	–430	0	0	–767	–430
	–381	–311	–3.087	–2.524	575	619	–2.512	–1.905
	–823	–748	**–22.750**	–20.291	**2.824**	2.199	**–19.926**	–18.092
	–282	–242	**364**	–208	**0**	0	**364**	–208
	–277	–237	**1.131**	222	**0**	0	**1.131**	222
	0	0	0	0	0	0	0	0
	296	348	505	805	–500	–788	5	17
	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0
	–213	–206	–731	–1.045	500	788	–231	–257
	83	142	**–226**	–240	**0**	0	**–226**	–240
	–199	–100	**138**	–448	**0**	0	**138**	–448
	0	347	–114	215	0	0	–114	215
	–199	247	**24**	–233	**0**	0	**24**	–233

Bilanz

Aktiva

	31.03.2017 TEUR	31.12.2016 TEUR
Langfristiges Vermögen		
Immaterielle Vermögenswerte	44.909	45.090
Sachanlagen	691	714
Finanzielle Vermögenswerte	143	143
	45.743	45.947
Aktive latente Steuern	3.780	3.847
Langfristige Forderungen und sonstiges Vermögen		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	857	847
Sonstige Vermögensgegenstände	2.193	2.448
Langfristiges Vermögen, gesamt	**52.573**	53.089
Kurzfristiges Vermögen		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	10.191	13.354
Sonstige Vermögensgegenstände	3.109	2.987
Guthaben bei Kreditinstituten	4.340	2.913
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	518	579
Kurzfristiges Vermögen, gesamt	**18.158**	19.833
Summe Vermögen	**70.731**	72.922

Passiva

	31.03.2017 TEUR	31.12.2016 TEUR
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	11.935	11.935
Kapitalrücklage	45.851	45.851
Andere Gewinnrücklagen	283	283
Andere Eigenkapitalbestandteile	–28.332	–28.356
Eigenkapital, gesamt	**29.737**	29.713
Langfristiges Fremdkapital		
Passive latente Steuern	1.300	1.279
Anleihen	13.002	12.871
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	268	291
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	8.049	7.889
Sonstige Verbindlichkeiten	170	170
Rückstellungen	1.843	1.577
Langfristiges Fremdkapital, gesamt	**24.632**	24.077
Kurzfristiges Fremdkapital		
Steuerrückstellungen	125	168
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	93	97
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	9.850	12.820
Sonstige Verbindlichkeiten	6.205	5.999
Passive Rechnungsabgrenzungsposten	89	48
Kurzfristiges Fremdkapital, gesamt	**16.362**	19.132
Summe Eigen- und Fremdkapital	**70.731**	72.922

Kontakt

JDC Group AG
Kormoranweg 1
65201 Wiesbaden

Telefon: +49 (0)611 890 575 0
Telefax: +49 (0)611 890 575 99

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.