

Aktionärsbrief 1. 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,**

trotz anhaltender Corona-Krise erzielt JDC auch im ersten Quartal 2021 einen weiteren Wachstums- und Ergebnisschub und bestätigt damit die positive Wachstumsprognose des Vorstands:

Der Konzernumsatz wuchs in den ersten drei Monaten 2021 um 14,4 Prozent auf 36,0 Mio. Euro, wobei wieder beide Unternehmensbereiche – Advisortech wie Advisory – zum Umsatzwachstum beitragen konnten.

Wichtige Schritte im ersten Quartal 2021

Einer der wichtigsten Schritte in der bisherigen Historie der JDC Group AG ist sicher die Anbahnung der Kooperation mit der Provinzial Versicherungsgruppe und deren rund 120 Sparkassen. Über ein gemeinsames Joint Venture zwischen JDC und Provinzial soll auf Basis der JDC IT & Services den Sparkassen und deren Kunden im Geschäftsgebiet der Provinzial eine digitale Versicherungsplattform zur Verfügung gestellt werden. Der gemeinsame Businessplan sieht vor, dass binnen 5 Jahren rund 1 Mio. Kunden diese digitale Versicherungsplattform nutzen werden.

Aber auch außerhalb dieses Großprojekts waren die JDC-Teams erfolgreich: Die in Deutschland führende Multibanking-App Finanzguru ist inzwischen neuer Plattform-Kunde der JDC. Mit Hilfe der JDC-Plattformtechnologie bietet Finanzguru seinen Kunden künftig auch die Verwaltung und den Abschluss von Versicherungen an.

Zudem wird JDC exklusiver Abwickler für das Versicherungsgeschäft der Banco Mediolanum (MIL) in Deutschland. Über eine Schnittstelle zur JDC-Plattform soll sämtliches Versicherungsgeschäft der MIL in Deutschland über die JDC-Plattform abgewickelt werden. Kunden und Vermittler in Deutschland erhalten damit Zugang zur gesamten Produktpalette der deutschen Niederlassung der MIL.

Auszeichnung für die Innovationskraft der JDC: TOP-100 Innovations Champion

JDC ist und wird auch weiter ausgezeichnet: Die JDC Group AG gehört nun zu den 100 innovationsstärksten Unternehmen Deutschlands. Bei dem wissenschaftlich basierten Innovationswettbewerb ging es um die Frage, ob Innovationen das Ergebnis planvollen Vorgehens oder ein Zufallsprodukt sind, also um die Wiederholbarkeit von Innovationsleistungen. Und darum, ob und wie sich die entsprechenden Lösungen am Markt durchsetzen. Die JDC Group AG überzeugte dabei in allen fünf Prüfungskategorien Innovationsförderndes Management, Innovationsklima, Innovative Prozesse und Organisation, Außenorientierung/Open Innovation sowie Innovationserfolg und gehört seit Januar 2021 zu den TOP 100 Innovations-Champions Deutschlands. Das macht uns sehr stolz!

Das Maklerverwaltungsprogramm (MVP) iCRM von Jung, DMS & Cie. ist das beste von einem Maklerpool entwickelte MVP

Zudem hat das Versicherungsmagazin in der jährlichen Online-Umfrage den „Makler-Champion 2021“ gekürt. Die Frage war: Welcher Anbieter bietet das beste Maklerverwaltungsprogramm (MVP) hinsichtlich der Integrationsleistung (Kompatibilität der gebotenen Serviceleistungen mit den Strukturen und Prozessen des Maklers), dem Befähigungspotenzial (entscheidender Beitrag der Leistungen zum Vertriebs-erfolg) und Zusatznutzen (echter Mehrwert für den Makler).

Das Ergebnis: Im Vergleich zur Befragung im vorigen Jahr ist das Maklerverwaltungsprogramm iCRM von Jung, DMS & Cie. von Platz vier auf Platz zwei vorgerückt. Vor JDC liegt nun nur noch ein Unternehmen, welches nur IT und keine eigenen Abwicklungsleistungen zur Verfügung stellt. Damit steht fest, dass Jung, DMS & Cie. das Beste aus zwei Welten bietet – Maklerpool plus MVP.

Ergebnisse des ersten Quartals 2021

Der Konzernumsatz stieg im ersten Quartal 2021 deutlich um 14,4 Prozent auf 36,0 Mio. Euro (Q1 2020: 31,4 Mio. Euro).

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) hat sich deutlich um rund 29 Prozent auf 2.837 TEUR (Q1 2020: 2.195 TEUR) gesteigert.

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) hat sich im Vorjahresvergleich signifikant um rund 55 Prozent auf 1.689 TEUR verbessert (Q1 2020: 1.091 TEUR).

Das Eigenkapital lag zum 31. März 2021 bei 28,5 Mio. Euro. Damit stieg die Eigenkapitalquote auf solide 32,0 Prozent an (31. Dezember 2020: 27,3 Mio. Euro und 29,7 Prozent).

Überblick

| | Q1 2021 TEUR | Q1 2020 TEUR | Veränderungen zum Vorjahr in % |
|------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------------------|
| Umsatzerlöse | 35.967 | 31.439 | 14,4 |
| davon Advisortech | 30.601 | 27.115 | 12,9 |
| davon Advisory | 8.253 | 7.070 | 16,7 |
| davon Holding/Konsolidierung | -2.887 | -2.746 | -5,1 |
| EBITDA | 2.837 | 2.195 | 29,2 |
| EBIT | 1.689 | 1.091 | 54,8 |
| EBT | 1.320 | 724 | 82,3 |
| Konzernergebnis | 1.215 | 699 | 73,8 |

DIE EINZELNEN GESCHÄFTSBEREICHE HABEN SICH WIE FOLGT ENTWICKELT:

Advisortech

Der Geschäftsbereich Advisortech steigerte seinen Umsatz in den ersten drei Monaten 2021 um rund 13 Prozent auf 30,6 Mio. Euro (Q1 2020: 27,1 Mio. Euro).

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) lag in den ersten drei Monaten 2021 mit 3,0 Mio. Euro erneut über dem Vergleichswert des Vorjahrs von 2,5 Mio. Euro und stieg damit um 20,3 Prozent.

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) verbesserte sich in den ersten drei Monaten 2021 auf 2,1 Mio. Euro (Q1 2020: 1,6 Mio. Euro) und damit sogar um 35,1 Prozent.

Advisory

Im Geschäftsbereich Advisory erhöhten sich nach einem schwächeren Q4 2020 die Umsatzerlöse in den ersten drei Monaten 2021 gegenüber dem Vorjahreszeitraum deutlich um rund 17 Prozent auf 8,3 Mio. Euro (Q1 2020: 7,1 Mio. Euro).

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) des Segments Advisory hat sich fast verdoppelt und ist in den ersten drei Monaten auf 0,4 Mio. Euro (Q1 2020: 0,2 Mio. Euro) gestiegen.

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) stieg in den ersten drei Monaten 2021 auf 0,1 Mio. Euro (Q1 2020: 0,0 Mio. Euro).

Ausblick

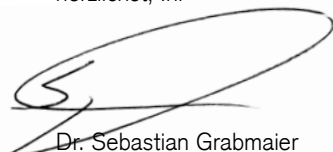
Für den weiteren Verlauf des Jahres 2021 bestätigen wir unsere positive Einschätzung und die veröffentlichte Guidance: 2021 erwartet das Unternehmen auf der Basis bereits abgeschlossener Kooperationen einen Umsatzzuwachs auf 135 Mio. Euro bis 142 Mio. Euro sowie ein EBITDA von mehr als 7 Mio. Euro.

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.– 31.03.2021 TEUR | 01.01.– 31.03.2020 TEUR |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. Umsatzerlöse | 35.967 | 31.439 |
| 2. Andere aktivierte Eigenleistungen | 284 | 224 |
| 3. Sonstige betriebliche Erträge | 16 | 121 |
| 4. Provisionsaufwendungen | -26.386 | -22.885 |
| 5. Personalaufwand | -4.803 | -4.498 |
| 6. Abschreibungen auf immat. Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen | -1.148 | -1.104 |
| 7. Sonstige betriebliche Aufwendungen | -2.241 | -2.206 |
| 8. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge | 0 | 11 |
| 9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen | -369 | -378 |
| 10. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit | 1.320 | 724 |
| 11. Steuern vom Einkommen und Ertrag | -105 | -3 |
| 12. Sonstige Steuern | 0 | -22 |
| 13. Konzernergebnis | 1.215 | 699 |
| 14. Ergebnis je Aktie in Euro | 0,10 | 0,05 |

Segmentberichterstattung

| | Advisortech | | Advisory | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | Q1/2021 TEUR | Q1/2020 TEUR | Q1/2021 TEUR | Q1/2020 TEUR |
| Segmenterträge | | | | |
| Umsatzerlöse | 30.601 | 27.115 | 8.253 | 7.070 |
| davon Erlöse mit anderen Segmenten | 400 | 325 | 2.487 | 2.421 |
| Summe Segmenterträge | 30.601 | 27.115 | 8.253 | 7.070 |
| Andere aktivierte Eigenleistungen | 284 | 224 | 0 | 0 |
| Sonstige Erträge | 14 | 119 | 2 | 5 |
| Segmentaufwendungen | | | | |
| Provisionsgeschäft | -23.003 | -20.393 | -6.078 | -5.072 |
| Personalaufwand | -3.244 | -2.996 | -920 | -949 |
| Abschreibungen | -832 | -887 | -244 | -210 |
| Sonstige | -1.672 | -1.591 | -890 | -848 |
| Summe Segmentaufwendungen | -28.751 | -25.867 | -8.132 | -7.079 |
| EBIT | 2.148 | 1.591 | 123 | -4 |
| EBITDA | 2.980 | 2.478 | 367 | 206 |
| Erträge aus Beteiligungen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge | 122 | 200 | 0 | 5 |
| Erträge aus anderen Wertpapieren | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Abschreibungen auf Finanzinstrumente | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Zinsen und ähnliche Aufwendungen | -423 | -482 | -142 | -159 |
| Finanzergebnis | -301 | -282 | -142 | -154 |
| Segmentergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EBT) | 1.847 | 1.309 | -19 | -158 |
| Ertragsteueraufwand/-ertrag (und sonstige Steuern) | 53 | 16 | -186 | -41 |
| Konzernsegmentergebnis | 1.900 | 1.325 | -205 | -199 |

| Holding | | Summe berichts- pflichtige Segmente | | Überleitung | | Summe | |
|-----------------|-----------------|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Q1/2021 TEUR | Q1/2020 TEUR | Q1/2021 TEUR | Q1/2020 TEUR | Q1/2021 TEUR | Q1/2020 TEUR | Q1/2021 TEUR | Q1/2020 TEUR |
| | | | | | | | |
| 546 | 370 | 39.400 | 34.555 | -3.433 | -3.116 | 35.967 | 31.439 |
| 546 | 370 | 3.433 | 3.116 | -3.433 | -3.116 | 0 | 0 |
| 546 | 370 | 39.400 | 34.555 | -3.433 | -3.116 | 35.967 | 31.439 |
| 0 | 0 | 284 | 224 | 0 | 0 | 284 | 224 |
| 0 | 0 | 16 | 124 | 0 | -3 | 16 | 121 |
| | | | | | | | |
| 0 | 0 | -29.081 | -25.465 | 2.695 | 2.580 | -26.386 | -22.885 |
| -639 | -553 | -4.803 | -4.498 | 0 | 0 | -4.803 | -4.498 |
| -72 | -7 | -1.148 | -1.104 | 0 | 0 | -1.148 | -1.104 |
| -418 | -307 | -2.980 | -2.746 | 739 | 540 | -2.241 | -2.206 |
| -1.129 | -867 | -38.012 | -33.813 | 3.434 | 3.120 | -34.578 | -30.693 |
| -583 | -497 | 1.688 | 1.090 | 1 | 1 | 1.689 | 1.091 |
| -511 | -490 | 2.836 | 2.194 | 1 | 1 | 2.837 | 2.195 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 226 | 210 | 348 | 415 | -348 | -404 | 0 | 11 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| -152 | -141 | -717 | -782 | 348 | 404 | -369 | -378 |
| 74 | 69 | -369 | -367 | 0 | 0 | -369 | -367 |
| -509 | -428 | 1.319 | 723 | 1 | 1 | 1.320 | 724 |
| 28 | 0 | -105 | -25 | 0 | 0 | -105 | -25 |
| -481 | -428 | 1.214 | 698 | 1 | 1 | 1.215 | 699 |

Bilanz

| Aktiva | 31.03.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------------------|------------|
| | TEUR | TEUR |
| Langfristiges Vermögen | | |
| Immaterielle Vermögenswerte | 47.442 | 47.930 |
| Sachanlagen | 5.010 | 5.117 |
| Finanzielle Vermögenswerte | 178 | 216 |
| | 52.630 | 53.263 |
| Aktive latente Steuern | 3.343 | 3.552 |
| Langfristige Forderungen und sonstiges Vermögen | | |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 900 | 891 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 360 | 1.746 |
| | 1.260 | 2.637 |
| Langfristiges Vermögen, gesamt | 57.233 | 59.452 |
| Kurzfristiges Vermögen | | |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 15.305 | 18.364 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 1.473 | 1.838 |
| Guthaben bei Kreditinstituten | 14.257 | 11.718 |
| Aktive Rechnungsabgrenzungsposten | 928 | 419 |
| Kurzfristiges Vermögen, gesamt | 31.963 | 32.339 |
| Summe Vermögen | 89.196 | 91.791 |

| Passiva | 31.03.2021 | 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 | -3.605 | -4.822 |
| Eigenkapital, gesamt | 28.505 | 27.288 |
| Langfristiges Fremdkapital | | |
| Passive latente Steuern | 4.025 | 4.140 |
| Anleihen | 19.375 | 19.337 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 1.087 | 33 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 10.389 | 10.280 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 3.755 | 3.636 |
| Rückstellungen | 1.336 | 1.240 |
| Langfristiges Fremdkapital, gesamt | 39.967 | 38.666 |
| Kurzfristiges Fremdkapital | | |
| Anleihen | 0 | 0 |
| Rückstellungen | 298 | 284 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 10 | 1.067 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 15.658 | 19.872 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 4.685 | 4.545 |
| Passive Rechnungsabgrenzungsposten | 73 | 69 |
| Kurzfristiges Fremdkapital, gesamt | 20.724 | 25.837 |
| Summe Eigen- und Fremdkapital | 89.196 | 91.791 |

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.