

Aktionärsbrief 3. Quartal 2022



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 des derzeit herausfordernden Marktumfeldes konnte die JDC Group AG in den ersten neun Monaten 2022 Umsatz und Ergebnis gegenüber dem Vorjahreszeitraum deutlich steigern.

Die Entwicklung im dritten Quartal war geprägt von Rekord-Inflation, weiter steigenden Energiekosten und permanenter Unsicherheit über die Entwicklung im Ukrainekrieg. Dies hat in Deutschland und Österreich zu einem Einbruch des privaten Konsums geführt. Insbesondere im Geschäftsbereich Advisory machte sich die Kaufzurückhaltung im dritten Quartal bemerkbar.

Der Konzernumsatz wuchs dennoch – trotz des widrigen wirtschaftlichen Umfelds – in den ersten neun Monaten 2022 um rund 12 Prozent auf 115,8 Mio. Euro. Ebenso positiv hat sich das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) entwickelt: es stieg in den ersten neun Monaten 2022 um rund 16 Prozent auf 6.206 TEUR (9M 2021: 5.349 TEUR) an.

Wichtige Schritte im dritten Quartal 2022 und darüber hinaus

Operativ entwickelt sich die JDC Group weiter positiv:

[Joint Venture mit Bain Capital Insurance und Great West](#)

Das mit Bain Capital Insurance und der Great West LifeCo gegründete Joint Venture, welches nun unter „Summitas Gruppe“ firmiert, ist inzwischen erfolgreich gestartet und konnte als CEO den bisherigen Makler-Chef der Allianz, Herrn Michael Schliephake, verpflichten und als Vorsitzenden des Advisory Boards den früheren CEO der Zurich-Gruppe Deutschland, Herrn Markus Nagel, gewinnen. In einem Konsolidierungsmodell für den deutschen Maklermarkt sollen mehrere hundert Millionen Euro investiert werden und einer der größten Gewerbetmakler Deutschlands entstehen, der sein Geschäft über die JDC-Plattform abwickelt. Die JDC-Gruppe erwartet hierdurch mittelfristig einen Umsatzzuwachs im mittleren zweistelligen Millionenbereich und einen entsprechend deutlich spürbaren Gewinnbeitrag.

[Ecclesia startet Kooperation mit JDC](#)

Weiter konnte die JDC Group AG im dritten Quartal vermelden, dass die Ecclesia Gruppe, der größte deutsche Versicherungsmakler für Unternehmen und Institutionen, beginnt, ihr Privatkundengeschäft über die JDC-Plattform abzuwickeln und die Gothaer Versicherungsgruppe die JDC-Plattform bei ihren fast 1.000 Versicherungsagenturen einsetzt.

Albatros Versicherungsdienste verlängert Vertrag um weitere fünf Jahre

Besonders erwähnenswert ist zudem die erfolgreiche Verlängerung des Kooperationsvertrags mit dem größten Kunden der JDC, der zum Lufthansa Konzern gehörenden Albatros Versicherungsdienste GmbH, um weitere 5 Jahre. JDC hat sich hier in einer erneuten Ausschreibung gegen sämtliche Mitbewerber durchgesetzt und kann in den kommenden 5 Jahren in Summe mit einem Provisionsumsatz zwischen 75 und 100 Mio. Euro rechnen.

Zudem hat die JDC Group im dritten Quartal auch ihr Aktienrückkaufprogramm erfolgreich fortgesetzt.

Ergebnisse der ersten neun Monate und des dritten Quartals 2022

Der Konzernumsatz stieg in den ersten neun Monaten 2021 um rund 12 Prozent auf 115,8 Mio. Euro (9M 2021: 103,1 Mio. Euro). Im dritten Quartal stieg der Umsatz trotz der spürbaren Kaufzurückhaltung der Kunden und historisch tiefem Verbrauchervertrauen um 1 Prozent auf 34,8 Mio. Euro nach 34,4 Mio. im Vorjahresquartal.

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) hat sich in den ersten neun Monaten 2022 um rund 16 Prozent auf 6.206 TEUR (9M 2021: 5.349 TEUR) signifikant verbessert. Im dritten Quartal 2022 hat sich das EBITDA auf 814 TEUR (Q3 2020: 1.006) verringert.

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) hat sich in den ersten neun Monaten 2022 auf 1.743 TEUR um rund 13 Prozent verbessert (9M 2021: 1.543 TEUR). Im dritten Quartal fiel das EBIT mit –656 TEUR statt –371 TEUR schlechter aus.

Das Konzernergebnis hat sich in den ersten neun Monaten 2022 auf 456 TEUR deutlich verbessert (9M 2021: 188 TEUR). Im dritten Quartal verringerte sich das Konzernergebnis auf –1.127 TEUR statt –792 TEUR im Vorjahresquartal.

Das Eigenkapital lag zum 30. September 2022 bei 38,1 Mio. Euro. Die Eigenkapitalquote liegt bei 33,4 Prozent (31. Dezember 2021: 38,8 Mio. Euro und 31,9 Prozent).

in TEUR

	3. Quartal 2022 TEUR	3. Quartal 2021 TEUR	Verände- rungen zum Vorjahr in %	30.09.2022 TEUR	30.09.2021 TEUR	Verände- rungen zum Vorjahr in %
Umsatzerlöse	34.835	34.440	1,1	115.828	103.051	12,4
– davon Advisortech	30.518	27.879	9,5	97.977	84.329	16,2
– davon Advisory	8.326	8.885	–6,3	26.467	26.176	1,1
– davon Holding/Konsolidierung	–4.009	–2.324	–72,5	–8.616	–7.454	–15,6
EBITDA	814	1.006	–19,1	6.206	5.349	16,0
EBIT	–656	–371	–76,8	1.743	1.543	13,0
EBT	–1.088	–749	–45,2	566	425	33,0
Konzernergebnis	–1.127	–792	–42,2	456	188	>100

Die einzelnen Geschäftsbereiche haben sich wie folgt entwickelt:

Advisorstech

Der Geschäftsbereich Advisorstech steigerte seinen Umsatz in den ersten neun Monaten 2022 um rund 16 Prozent auf 98,0 Mio. Euro (9M 2021: 84,3 Mio. Euro). Im dritten Quartal stieg der Umsatz um rund 9 Prozent auf 30,5 Mio. Euro nach 27,9 Mio. Euro im Vorjahresquartal.

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) lag in den ersten neun Monaten 2022 mit 6,8 Mio. Euro erneut über dem Vergleichswert des Vorjahres von 5,5 Mio. Euro und stieg damit um rund 22 Prozent. Im dritten Quartal stieg das EBITDA auf 1,5 Mio. Euro und stieg damit um rund 41 Prozent (Q3 2021: 1,0 Mio. Euro).

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) verbesserte sich in den ersten neun Monaten 2022 auf 3,4 Mio. Euro (9M 2021: 2,8 Mio. Euro) und damit um rund 24 Prozent. Im dritten Quartal stieg das EBIT auf 0,3 Mio. Euro nach 0,0 Mio. Euro im Vorjahreszeitraum.

Advisory

Im Geschäftsbereich Advisory erhöhten sich die Umsatzerlöse in den ersten neun Monaten 2022 gegenüber dem Vorjahreszeitraum um rund 1 Prozent auf 26,5 Mio. Euro (9M 2021: 26,2 Mio. Euro). Im dritten Quartal fiel der Umsatz auf 8,3 Mio. Euro nach 8,9 Mio. Euro im Vorjahresquartal und damit um rund 6 Prozent.

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) des Segments Advisory hat sich verbessert und ist in den ersten neun Monaten 2022 auf 1,8 Mio. Euro (9M 2021: 1,6 Mio. Euro) gestiegen. Im dritten Quartal fiel das EBITDA auf 0,3 Mio. Euro (Q3 2021: 0,7 Mio. Euro).

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) stieg in den ersten neun Monaten 2022 ebenfalls auf 0,9 Mio. Euro (9M 2021: 0,8 Mio. Euro). Das EBIT fiel dagegen im dritten Quartal auf 0,0 Mio. Euro (Q3 2021: 0,4 Mio. Euro).

Ausblick

Aufgrund der aktuellen Kaufzurückhaltung der Kunden in Deutschland und Österreich in Verbindung mit Ukraine-Krieg, Inflation und Energie-Krise ist derzeit nicht klar abzusehen, wie stark das für den Verkauf von Finanzprodukten typische Jahresendgeschäft im Jahr 2022 tatsächlich ausfallen wird. Daher erwartet der JDC-Vorstand bei weiter steigenden wiederkehrenden Erlösen ein etwas reduziertes Neugeschäft, insbesondere im Advisory Bereich. Gleichzeitig war die Gesellschaft bereits auf das mittelfristig zu erwartende dynamische Wachstum eingestellt und die Kostenbasis ist entsprechend erhöht.

Deshalb passt der Vorstand die Guidance für die Gruppe für das Geschäftsjahr 2022 wie folgt an: Wir erwarten nunmehr für das Gesamtjahr 2022 einen Umsatz von 155 bis 165 Mio. Euro (statt bisher 165 bis 175 Mio. Euro) sowie ein EBITDA zwischen 7,5 und 9,5 Mio. Euro (statt bisher mehr als 11 Mio. Euro). Gleichzeitig bestätigen wir unsere Mittelfrist-Prognose und planen im Jahr 2025 weiter einen Umsatz von mindestens 250 Mio. Euro sowie ein EBITDA von mehr als 20 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

	Q3/2022* TEUR	Q3/2021 TEUR	01.01.– 30.09.2022* TEUR	01.01.– 30.09.2021 TEUR
1. Umsatzerlöse	34.835	34.440	115.828	103.051
2. Andere aktivierte Eigenleistungen	379	272	1.040	850
3. Sonstige betriebliche Erträge	56	65	649	102
4. Provisionsaufwendungen	-24.318	-24.889	-82.704	-75.262
5. Personalaufwand	-6.957	-5.943	-20.106	-15.763
6. Abschreibungen auf immat. Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-1.470	-1.377	-4.463	-3.806
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-3.182	-2.939	-8.501	-7.629
8. Anteil am Ergebnis von assoziierten Unternehmen	-64	0	-64	0
9. Erträge aus Wertpapieren			0	0
10. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	5	4	8	5
11. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-372	-382	-1.121	-1.123
12. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	-1.088	-749	566	425
13. Steuern vom Einkommen und Ertrag	-9	-42	-69	-234
14. Sonstige Steuern	-30	-1	-41	-3
15. Konzernergebnis	-1.127	-792	456	188
davon entfallen auf Minderheiten	47	9	-9	-9
davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens	-1.080	-783	465	197
15. Ergebnis je Aktie in Euro	-0,08	-0,06	0,04	0,02

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

Segmentberichterstattung zum 30. September 2022

	Advisortech		Advisory	
	30.09.2022 TEUR	30.09.2021 TEUR	30.09.2022 TEUR	30.09.2021 TEUR
Segmenterträge				
Umsatzerlöse	97.977	84.329	26.467	26.176
davon Erlöse mit anderen Segmenten	825	968	7.791	6.586
Summe Segmenterträge	97.977	84.329	26.467	26.176
Andere aktivierte Eigenleistungen	1.040	850	0	0
Sonstige Erträge	606	51	45	50
Segmentaufwendungen				
Provisionsgeschäft	-72.619	-63.455	-18.381	-18.829
Personalaufwand	-13.919	-10.522	-3.681	-3.174
Abschreibungen	-3.335	-2.767	-902	-820
Sonstige	-6.322	-5.713	-2.648	-2.625
Summe Segmentaufwendungen	-96.196	-82.457	-25.612	-25.448
EBIT	3.427	2.772	900	778
EBITDA	6.762	5.539	1.801	1.598
Erträge aus Beteiligungen	0	0	0	0
Anteil am Ergebnis von assoziierten Unternehmen	-64	0	0	0
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	380	365	6	0
Erträge aus anderen Wertpapieren	0	0	0	0
Abschreibungen auf Finanzinstrumente	0	0	0	0
Sonstige Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-1.334	-1.269	-452	-435
Finanzergebnis	-1.019	-905	-446	-435
Segmentergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EBT)	2.408	1.868	454	343
Ertragsteueraufwand/-ertrag (und sonstige Steuern)	323	195	-434	-443
Konzern-Segmentergebnis (EAT)	2.731	2.063	20	-99
Minderheiten	-9	-9	0	0
Segmentergebnis nach Minderheiten	2.740	2.072	20	-99

Holding		Summe berichts- pflichtige Segmente		Überleitung		Summe	
30.09.2022 TEUR	30.09.2021 TEUR	30.09.2022 TEUR	30.09.2021 TEUR	30.09.2022 TEUR	30.09.2021 TEUR	30.09.2022 TEUR	30.09.2021 TEUR
1.523	1.577	125.967	112.081	-10.139	-9.030	115.828	103.051
1.523	1.477	10.139	9.030	-10.139	-9.030	0	0
1.523	1.577	125.967	112.081	-10.139	-9.030	115.828	103.051
0	0	1.040	850	0	0	1.040	850
3	0	654	102	-5	0	649	102
0	0	-91.001	-82.284	8.297	7.022	-82.704	-75.262
-2.506	-2.067	-20.106	-15.763	0	0	-20.106	-15.763
-226	-218	-4.463	-3.806	0	0	-4.463	-3.806
-1.378	-1.299	-10.348	-9.638	1.847	2.008	-8.501	-7.629
-4.109	-3.584	-125.917	-111.489	10.144	9.030	-115.774	-102.459
-2.584	-2.007	1.743	1.543	0	0	1.743	1.543
-2.358	-1.789	6.206	5.349	0	0	6.206	5.349
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	-64	0	0	0	-64	0
731	663	1.118	1.028	-1.109	-1.024	8	5
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
-444	-442	-2.231	-2.146	1.109	1.024	-1.121	-1.123
287	222	-1.177	-1.118	0	0	-1.177	-1.118
-2.296	-1.786	566	425	0	0	566	425
1	11	-110	-237	0	0	-110	-237
-2.295	-1.775	456	188	0	0	456	188
0	0	-9	-9	0	0	-9	-9
-2.295	-1.775	465	197	0	0	465	197

Segmentberichterstattung

Quartalsvergleich

	Advisortech		Advisory	
	Q3/2022 TEUR	Q3/2021 TEUR	Q3/2022 TEUR	Q3/2021 TEUR
Segmenterträge				
Provisionserlöse	30.518	27.879	8.326	8.885
davon Erlöse mit anderen Segmenten	253	359	3.756	2.066
Summe Segmenterträge	30.518	27.879	8.326	8.885
Andere aktivierte Eigenleistungen	379	272	0	0
Sonstige Erträge	18	26	38	39
Segmentaufwendungen				
Provisionsgeschäft	-22.261	-20.925	-5.962	-6.159
Personalaufwand	-4.796	-4.004	-1.247	-1.155
Abschreibungen	-1.194	-979	-300	-323
Sonstige	-2.385	-2.203	-840	-911
Summe Segmentaufwendungen	-30.636	-28.111	-8.349	-8.548
EBIT	279	66	15	376
EBITDA	1.473	1.045	315	699
Erträge aus Beteiligungen	0	0	0	0
Anteil am Ergebnis von assoziierten Unternehmen	-64	0	0	0
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	128	122	1	0
Erträge aus anderen Wertpapieren	0	0	0	0
Abschreibungen auf Finanzinstrumente	0	0	0	0
Sonstige Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-445	-426	-159	-148
Finanzergebnis	-381	-304	-158	-148
Segmentergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EBT)	-102	-238	-143	228
Ertragsteueraufwand/-ertrag (und sonstige Steuern)	95	79	-132	-158
Konzern-Segmentergebnis	-7	-159	-275	70
Minderheiten	-47	-9	0	0
Segmentergebnis nach Minderheiten	40	-150	-275	70

Holding		Summe berichts- pflichtige Segmente		Überleitung		Summe	
Q3/2022 TEUR	Q3/2021 TEUR	Q3/2022 TEUR	Q3/2021 TEUR	Q3/2022 TEUR	Q3/2021 TEUR	Q3/2022 TEUR	Q3/2021 TEUR
467	566	39.311	37.330	-4.476	-2.890	34.835	34.440
467	466	4.476	2.891	-4.476	-2.890	0	0
467	566	39.311	37.330	-4.476	-2.890	34.835	34.440
0	0	379	272	0	0	379	272
0	0	56	65	0	0	56	65
0	0	-28.223	-27.084	3.905	2.195	-24.318	-24.889
-914	-784	-6.957	-5.943	0	0	-6.957	-5.943
24	-75	-1.470	-1.377	0	0	-1.470	-1.377
-527	-520	-3.752	-3.634	570	695	-3.182	-2.939
-1.417	-1.379	-40.402	-38.038	4.476	2.890	-35.926	-35.148
-950	-813	-656	-371	0	0	-656	-371
-974	-738	814	1.006	0	0	814	1.006
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	-64	0	0	0	-64	0
252	223	381	345	-376	-341	5	4
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
-144	-149	-748	-723	376	341	-373	-382
108	74	-431	-378	0	0	-432	-378
-842	-739	-1.087	-749	0	0	-1.088	-749
-2	36	-39	-43	0	0	-39	-43
-844	-703	-1.126	-792	0	0	-1.127	-792
0	0	-47	-9	0	0	-47	-9
-844	-703	-1.079	-783	0	0	-1.080	-783

Bilanz

Aktiva	30.09.2022	31.12.2021
	TEUR	TEUR
Langfristiges Vermögen		
Immaterielle Vermögenswerte	65.062	66.423
Sachanlagen	4.493	5.584
Finanzielle Vermögenswerte	500	417
	70.055	72.424
Aktive latente Steuern	2.580	3.089
Langfristige Forderungen und sonstiges Vermögen		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.162	1.122
Sonstige Vermögensgegenstände	239	1.390
	1.401	2.512
Langfristiges Vermögen, gesamt	74.036	78.025
Kurzfristiges Vermögen		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	16.884	19.205
Sonstige Vermögenswerte	4.347	2.226
Wertpapiere	40	0
Guthaben bei Kreditinstituten	17.743	21.906
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	1.084	391
Kurzfristiges Vermögen, gesamt	40.098	43.728
Summe Vermögen	114.134	121.753

Passiva	30.09.2022	31.12.2021
	TEUR	TEUR
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	13.668	13.668
Eigene Anteile	-580	-505
Kapitalrücklage	28.038	29.153
Andere Gewinnrücklagen	425	425
Andere Eigenkapitalbestandteile	-3.484	-3.924
Eigenkapital, gesamt	38.067	38.817
Langfristiges Fremdkapital		
Passive latente Steuern	5.497	6.168
Anleihen	19.614	19.491
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0	0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	12.739	11.513
Sonstige Verbindlichkeiten	3.347	7.357
Rückstellungen	1.383	1.494
Langfristiges Fremdkapital, gesamt	42.580	46.023
Kurzfristiges Fremdkapital		
Anleihen	0	0
Rückstellungen	472	545
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	32	1.015
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	18.872	23.796
Sonstige Verbindlichkeiten	13.315	10.842
Passive Rechnungsabgrenzungsposten	796	715
Kurzfristiges Fremdkapital, gesamt	33.487	36.913
Summe Eigen- und Fremdkapital	114.134	121.753

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.