



EQS GROUP

Q1 2023

# Building a **European SaaS Champion**

▶ **creating trusted companies**

# Über die EQS Group

Die **EQS Group** ist ein internationaler Cloudsoftware-Anbieter in den Bereichen **Corporate Compliance, Investor Relations** und **ESG**.

Weltweit nutzen über 9.000 Unternehmen die **Produkte der EQS Group**, um Vertrauen zu schaffen, indem sie zuverlässig und sicher komplexe regulatorische Anforderungen erfüllen, Risiken minimieren und transparent über ihren Geschäftserfolg sowie dessen Auswirkungen auf die Gesellschaft und das Klima berichten.

Die Produkte der EQS Group sind in der **cloudbasierten** Software **EQS COCKPIT** gebündelt. Damit lassen sich Compliance-Prozesse in den Bereichen Hinweisgeberschutz und Fallbearbeitung, Richtlinienmanagement und Genehmigungsprozesse ebenso professionell steuern wie das Geschäftspartnermanagement, die Insiderlistenverwaltung und die Meldepflichten.

Börsennotierte Unternehmen nutzen zudem ein globales Newswire, Investor Targeting und Kontaktmanagement, aber auch IR-Webseiten, digitale Berichte und Webcasts für eine effiziente und sichere Investorenkommunikation.

Darüber hinaus entwickelt die EQS Group Software für das Management von ESG-Daten (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung), die Erfüllung menschenrechtlicher Sorgfaltspflichten entlang der Lieferketten von Unternehmen, sowie für eine regelkonforme Nachhaltigkeitsberichterstattung.

Die EQS Group wurde im Jahr 2000 in München gegründet. Heute ist der Konzern mit rund **600 Mitarbeitenden** in den **wichtigsten Finanzmetropolen der Welt** vertreten.

## Kennzahlen

	3M 2023 T€	3M 2022 T€	+/-
<b>Ertragskennzahlen</b>			
Umsatz *	15.944	13.807	15%
EBITDA *	1.359	120	>100%
EBIT *	-645	-1.889	66%
Konzernergebnis *	-1.200	-1.104	-9%
Free Cash Flow	3.090	1.510	>100%
<b>Vermögenskennzahlen</b>	<b>31.3.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>+/-</b>
Bilanzsumme	188.026	189.373	-1%
Eigenkapital	111.015	112.211	-1%
Eigenkapitalquote (%)	59%	59%	-
Liquide Mittel	11.385	10.655	7%
<b>Mitarbeiter Konzern</b>	<b>3M 2023</b>	<b>3M 2022</b>	<b>+/-</b>
Periodendurchschnitt	585	576	2%
Personalaufwand	10.474	9.406	11%
	<b>31.3.2023</b>	<b>31.3.2022</b>	<b>+/-</b>
Ergebnis je Aktie (EUR)	-0,12	-0,11	-9%
Marktkapitalisierung (€Mio)	223,54	324,78	-31%

Alle Angaben ohne Bezeichnung in T€ (mit Ausnahme Mitarbeitendenzahl)

\* Aus fortzuführenden Geschäftsbereichen

# Inhaltsverzeichnis

Über die EQS Group.....	2
Kennzahlen .....	2
Purpose.....	4
Mission .....	4
Aktienentwicklung.....	5
Core Values .....	6
Highlights Q1 2023.....	7
Konzernstruktur .....	8
Ertragslage .....	9
Segmententwicklung .....	11
Geographische Entwicklung .....	13
Aufwandsentwicklung .....	15
Vermögens- und Finanzlage.....	16
Ausblick 2023.....	18
Konzern-Gesamtergebnisrechnung vom 1.1. bis 31.3.2023.....	19
Konzernbilanz zum 31.3.2023 .....	20
Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung vom 1.1. bis 31.3.2023.....	21
Konzern-Kapitalflussrechnung vom 1.1. bis 31.3.2023 .....	22
Finanzkalender der EQS Group AG .....	23
Börsendaten der EQS Group AG.....	23
Impressum.....	24

## Purpose

We at EQS believe that  
**Integrity and Transparency**  
create the most important  
corporate capital:

# TRUST

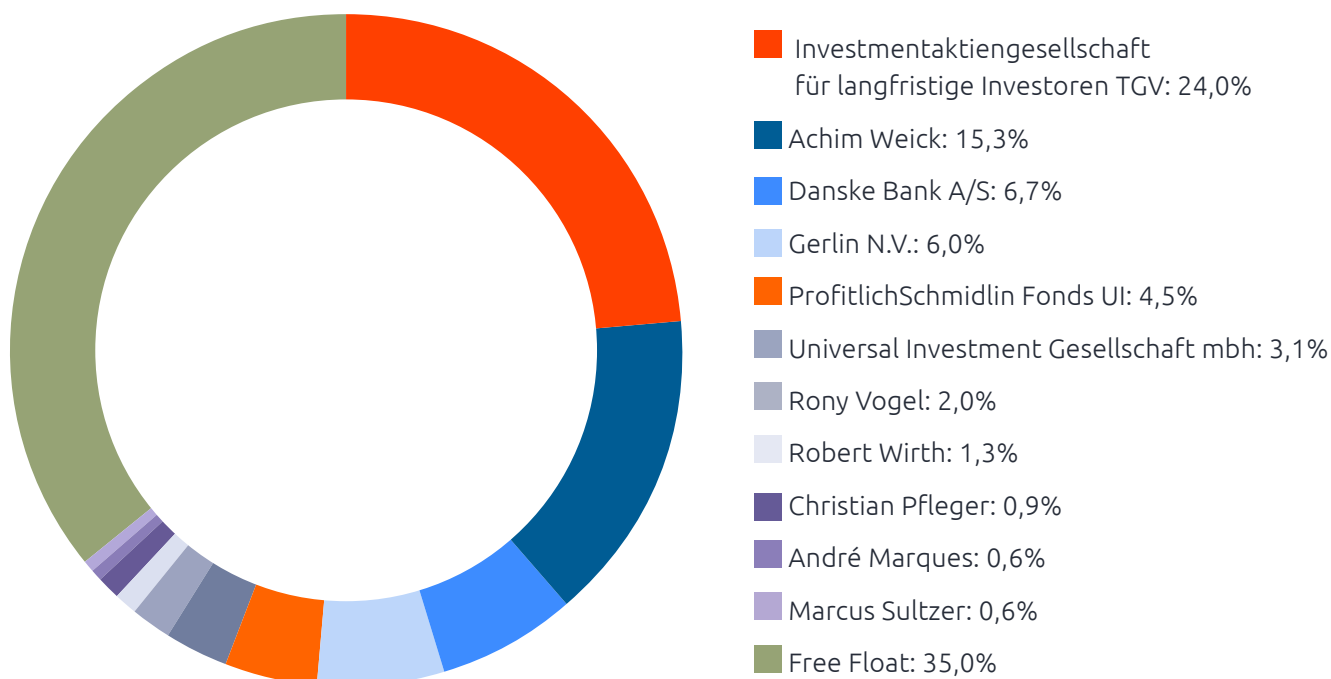
## Mission

▶ **creating trusted companies**

# Aktienentwicklung



## Aktionärsstruktur EQS Group AG



Ausgewiesen werden: Institutionelle Investoren > 3% und Vorstände sowie Aufsichtsräte

Stand: 1.5.2023

# Core Values



## TEAM SPIRIT

We have empathy and support/respect each other



## PASSION

We love what we do and are driven to achieve



## TRANSPARENCY

We are open-minded and actively share information



## TRUST

We are honest, trust each other and value a flat hierarchy



## OWNERSHIP

We think like owners and act sustainably towards our planet and society



# Highlights Q1 2023

Neue SaaS-Kunden

**271**  
(216)



SaaS-Kunden

**5.257**  
(4.405)



Neu-ARR

**€ 1,86 Mio.**  
(€ 1,81 Mio.)



Umsatz COMPLIANCE

**+19%**  
(+19% \*)



Umsatz INVESTOR RELATIONS

**+2%**  
(-1%)



EBITDA \*\*

**€ 1,36 Mio.**  
(€ 0,12 Mio.)



Zahlen in Klammern stellen die Vorjahreswerte dar.

\* Bereinigt um den Basiseffekt aus der Business Keeper Akquisition in Q1 2022


\*\* Aus fortzuführenden Geschäftsbereichen



# Konzernstruktur


Konzern

EQS Group AG  
(seit 2000)

 Deutschland

seit 2006

EQS GROUP AG

 Schweiz


seit 2007

EQS Financial  
Markets & Media GmbH

 Deutschland  
 Österreich  
 Schweiz



seit 2008

EquityStory RS, LLC in Liquidation

 Russland

seit 2013

EQS Asia Ltd.  
(EQS TodayIR)

 SAR Hongkong  
 China

seit 2013

EQS Web  
Technologies Pvt. Ltd.

 Indien

seit 2015

EQS Group Ltd.

 UK





seit 2015

EQS Group Inc.

 USA

seit 2017

EQS Group SAS

 Frankreich  
 Belgien  
 Niederlande  
 Luxemburg

seit 2021

EQS Group A/S

 Dänemark  
 Finnland  
 Norwegen  
 Schweden


seit 2021

EQS Group S.R.L.

 Italien

seit 2021

Business Keeper GmbH

 Deutschland

seit 2021

EQS Group doo

 Serbien

seit 2021

EQS Group GmbH

 Österreich

seit 2021

EQS Group RegTech  
S.L.U.

 Spanien  
 Portugal



# Ertragslage

Die Ertragslage der EQS Group wird wesentlich vom Trend **steigender Regulierungen im Bereich Compliance** für Unternehmen und Organisationen geprägt. Um die EQS Group hierfür optimal zu positionieren und die führende Marktposition zu erreichen, haben wir frühzeitig begonnen, den europäischen Markt für digitale Hinweisgebersysteme zu konsolidieren. So erwarben wir zunächst im Januar 2018 die **Integrity Line AG**, Zürich und im Januar 2021 die **Got Ethics A/S**, Kopenhagen. Im Juli 2021 konnten wir dann die **Business Keeper GmbH**, Berlin, den Marktführer in Deutschland, übernehmen.

Von der aktuell **wichtigsten Regulierung** für die EQS Group AG, der **europäischen Hinweisgeberrichtlinie** (EU-Direktive 2019/1937), welche im **Dezember 2021** in Kraft trat, erwarten wir uns deutliche Wachstumsimpulse. Im Laufe des Jahres 2023 erwarten wir die Umsetzung (Verabschiedung und das in Kraft treten) der Richtlinie in nationale Gesetzgebung in den für uns wichtigen Märkten Deutschland, Österreich, Italien und Spanien.

Die **Umsatzerlöse des Konzerns**<sup>1</sup> stiegen im ersten Quartal um **+15%** auf **€ 15,94 Mio.** (Vorjahr: € 13,81 Mio.) und lagen damit am oberen Ende unserer Erwartungen. Während die Umsatzzuwächse im **Segment Compliance** durch unsere **Whistleblowing-Software** sowie durch ein deutliches Wachstum im Bereich **Filing** um **+19%** zulegen konnten, lag der Umsatz im **Segment Investor Relations** nahezu auf Vorjahresniveau (+2%).

Durch Marketing- und Vertriebsaktivitäten konnten in Q1 2023 **271 SaaS-Neukunden** hinzugewonnen werden und damit deutlich mehr als im Vorjahr (216). Der Hauptteil der Neukunden kam erwartungsgemäß aus dem Bereich Whistleblowing (238). Die **Vertriebsaktivität durch unsere Partner** im Bereich kleinerer und mittelständischer Unternehmen (KMU) erhöhte sich im ersten Quartal 2023 deutlich in den Ländern in denen ein nationales Gesetz vor kurzem verabschiedet wurde (z. B. Spanien und Italien). Für eine weitere Beschleunigung des Neukundenwachstums ist die Umsetzung in Deutschland eine wichtige Voraussetzung. Die **Gesamtzahl der Kunden** stieg deutlich auf **5.257** (Vorjahr: 4.405). Die annualisierte **Churn Rate**<sup>2</sup> lag mit 5,6% leicht unter dem Vorjahresniveau (Vorjahr: 5,7%).

<sup>1</sup> Aus fortgeführten Geschäftsbereichen

<sup>2</sup> Die Churn Rate wird gemessen als prozentualer Anteil der in den letzten 12 Monaten inaktiven oder verlorenen Kunden

Beim **Neu-ARR** konnten wir mit **€ 1,86 Mio.** eine leichte Steigerung gegenüber dem Vorjahr (€ 1,81 Mio.) erzielen. Der im Vergleich zur Neukundenanzahl geringere Anstieg ist auf den höheren Anteil an Neukunden über den Partnervertrieb zurückzuführen. Bezogen auf den **Anteil wiederkehrender Umsatzerlöse** in Q1 von **€ 14,02 Mio.** lag das Wachstum des ARR bei **+13%**. Der Anteil wiederkehrender Umsatzerlöse am Gesamtumsatz stieg mit dem überdurchschnittlichen Wachstum im Bereich Compliance auf **88%** an (Vorjahr: 86%).

Die **Gesamtleistung**<sup>3</sup> erhöhte sich um **+11%** auf € 16,50 Mio. (Vorjahr: € 14,83 Mio.). Die darin enthaltenen **aktivierten Eigenleistungen** fielen mit T€ 469 vergleichbar zum Vorjahr aus (T€ 504). Die **sonstigen Erträge** des Gesamtkonzerns lagen mit T€ 61 (Vorjahr: T€ 215) deutlich niedriger als im Vorjahr. Dies lag insbesondere an der Reduzierung eines Earn Out in Q1 2022 in Zusammenhang mit dem Kauf der Got Ethics A/S (T€ 188).

Das **EBITDA** erhöhte sich aufgrund der **hohen Skalierbarkeit des Geschäftsmodells** erwartungsgemäß auf **€ 1,30 Mio.** (Vorjahr: € 0,25 Mio.).

Die Aufgabe des Russlandgeschäfts führt zur Darstellung als aufgegebenen Geschäftsbereich in der Konzern-Gesamtergebnisrechnung gemäß IFRS 5 (discontinued operations). Das EBITDA aus fortgeführten Geschäftsbereichen lag bei **€ 1,36 Mio.** (Vorjahr: € 0,12 Mio.).

## Über 200 Vertriebspartnerschaften



<sup>3</sup> Umsatzerlöse zuzüglich aktivierter Eigenleistungen und sonstiger Erträge

# Segmententwicklung

Segmente Q1 2023	Compliance	ggü. Vj.	Investor Relations	ggü. Vj.
Umsatz Cloud-Produkte	8.291	15%	2.664	4%
Umsatz Cloud-Service	2.785	31%	2.231	-1%
SaaS-Kunden	3.910	28%	2.807	11%
Filing-Kunden (Jahresbasis)	4.578	8%	-	-

## Segment Compliance

Das **Segment Compliance** umfasst alle Produkte zur **Erfüllung regulatorischer Pflichten**. Dies beinhaltet die **Cloud-Produkte** Meldepflichten im Nachrichtenbereich (Disclosure), Insider Manager, Integrity Line, BKMS, Policy Manager, Rulebook und Approval Manager. Die meisten Applikationen haben wir inzwischen auf unserer neuen **Cloud-Plattform**, dem **Compliance COCKPIT**, integriert und können zukünftig im Paket angeboten werden. Zusätzlich werden mit dem Bereich Filings (XML, ESEF) und LEI weitere **Cloud-Services** zur Verfügung gestellt. Da viele Kunden hier nicht zwangsläufig das COCKPIT nutzen, werden diese separat ausgewiesen.

Im **Segment Compliance** erhöhte sich die **Kundenbasis** gegenüber dem Vorjahr um **+28%** auf insgesamt **3.910** SaaS-Kunden. In Q1 2023 konnten **238** neue SaaS-Kunden für **Hinweisgeber-systeme** gewonnen werden (Vorjahr: 147). Dabei war die EQS Group im Bereich der direkten Kundenakquisition erfolgreich und zusätzlich auch über das Partnernetzwerk. Vor allem in **europäischen Ländern**, in denen ein Hinweisgeberschutzgesetz in Q4 2022 oder Q1 2023 verabschiedet wurde, startete der Partnervertrieb.

Infolge der starken Kundengewinnung im Bereich Whistleblowing, aber auch durch ein starkes Wachstum des Bereichs Filing (ESEF Regulierung) im **Segment Compliance**, stieg der **Umsatz** deutlich um **+19%** auf **€ 11,08 Mio.** (Vorjahr: € 9,31 Mio.).

## Auszug Neukunden

### Whistleblowing Q1 2023


### IR COCKPIT Q1 2023


## Segment Investor Relations

Das **Segment Investor Relations** beinhaltet das Angebot im Bereich der freiwilligen Investoren- und Unternehmenskommunikation. In der **Cloud-Plattform IR COCKPIT** sind die Cloud-Produkte Newswire, Investors (Investorendaten), CRM und Mailing und der neu entwickelte Roadshow Manager gebündelt. Außerhalb der Plattform bestehen **Cloud-Services** wie Websites & IR Tools, Reports, Webcasts und Media.

Im Segment Investor Relations stiegen die **Umsatzerlöse** im ersten Quartal 2023 nur leicht um **+2%** auf **€ 4,90 Mio.** (Vorjahr: € 4,81 Mio.). Während die **Cloud-Produkte** infolge der Subskriptionserlöse des IR COCKPIT plangemäß zulegten, **blieben Börsengänge** bei den durch Inflation und Ukraine-Krieg eingetrübten Kapitalmärkten **aus**. Dies führte zu einem leichten Rückgang bei **Cloud-Services**. Infolge der schwächeren Entwicklung, die bereits ab Q2 2022 einsetzte, gehen wir jedoch von einem leicht höheren Wachstum in den Folgequartalen aus.

Die Anzahl der abgeschlossenen **SaaS-Verträge** konnten wir sukzessive steigern. Zum 31.3.2023 haben **1.112** Unternehmen (Vorjahr: 964 ) SaaS-Verträge für das neue **IR COCKPIT** unterzeichnet. Der verbuchte **SaaS-Umsatz** dieser Verträge lag bei **€ 1,71 Mio.**, was einem Plus von **8%** gegenüber Q1 2022 entspricht. Die Anzahl an **SaaS-Kunden** erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr um 268 auf **2.807**.

## EQS IR COCKPIT



# Geographische Entwicklung

Geographischer Markt Q1 2023	Inland	ggü. Vj.	Ausland <sup>4</sup>	ggü. Vj.
Umsatz	€ 11,16 Mio	13%	€ 4,79 Mio	23%
SaaS-Kunden	2.221	12%	3.036	25%

## Inland

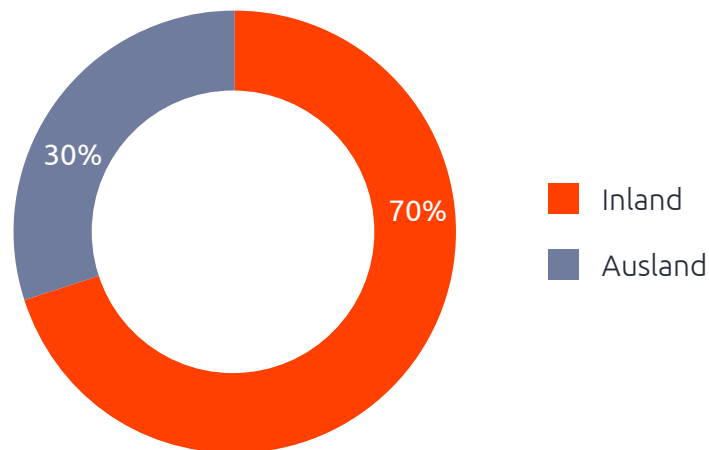
Das **Inlandsgeschäft** verzeichnete im ersten Quartal 2023 einen Umsatzanstieg von **+13%** auf **€ 11,16 Mio.** (Vorjahr: € 9,91 Mio.).

In Q1 2023 konnten in Deutschland **73** neue **SaaS-Kunden** (ohne Einzelkunden LEI & Filing) **hinzugewonnen** werden (Vorjahr: 64). Die Neukundenanzahl liegt jedoch aufgrund der noch ausstehenden Umsetzung der europäischen Hinweisgeberrichtlinie in Deutschland auf niedrigem Niveau. Die Kundenanzahl legte unter Berücksichtigung der Übernahme der Business Keeper GmbH und der C2S2 GmbH auf 2.221 zu. Die Churn Rate im Inland betrug 5,6%.

<sup>4</sup> Aus fortgeführten Geschäftsbereichen



## Anteil Umsatzerlöse Q1 2023



### Ausland

Unser **Auslandsgeschäft**<sup>5</sup> erzielte in Q1 2023 einen Umsatzanstieg von **+23%** auf **€ 4,79 Mio.** (Vorjahr: € 3,89 Mio.). Der Umsatz im Bereich Compliance im Ausland stieg, bedingt durch die Einführung des Hinweisgeberschutzgesetzes in mehreren europäischen Ländern in den letzten Monaten, deutlich. Die Aufgabe des Russlandgeschäfts führte zu einem Umsatzrückgang im Segment Investor Relations und somit zur Darstellung als aufgegebenen Geschäftsbereich in der Konzern-Gesamtergebnisrechnung gemäß IFRS 5 (discontinued operations).

In Q1 2023 konnten unsere Auslandsgesellschaften **198 neue SaaS-Kunden** hinzugewinnen (Vorjahr: 152). Die Kundenanzahl legte um +25% auf 3.036 zu. Dem liegt eine annualisierte Churn Rate von 5,6% zugrunde. Dabei wurden **183 neue Kunden** für den Bereich **Hinweisgebersysteme** gewonnen (Vorjahr: 102).

<sup>5</sup> Aus fortgeführten Geschäftsbereichen

## Aufwandsentwicklung

Die **operativen Aufwendungen**<sup>6</sup> erhöhten sich in Summe unterproportional zur Umsatzentwicklung um **+4%** auf **€ 15,20 Mio.** (Vorjahr: € 14,58 Mio.). Ursächlich für den relativ geringen Anstieg ist sowohl die stabile Entwicklung der sonstigen Aufwendungen sowie ein Rückgang der bezogenen Leistungen.

Die größte Aufwandsposition, die **Personalaufwendungen**, erhöhte sich um **+11%** auf **€ 10,47 Mio.** (Vorjahr: € 9,41 Mio.) unterproportional zur Umsatzentwicklung. Im Jahresdurchschnitt beschäftigte der Konzern 585 Mitarbeitende (Vorjahr: 576).

Die **bezogenen Leistungen** verringerten sich um **-7%** auf **€ 1,87 Mio.** (Vorjahr: € 2,01 Mio.) infolge geringerer Investor Relations Service Umsätze.

Die **sonstigen Aufwendungen** lagen **unverändert** bei **€ 2,79 Mio.** (Vorjahr: € 2,79 Mio.). Während die Aufwendungen für IT-Infrastruktur gegenüber dem Vorjahr zulegten, reduzierten sich die Aufwendungen für Marketing und Beratungsleistungen.

Die **Wertberichtigungen auf Forderungen reduzierten** sich deutlich auf **T€ 65** (Vorjahr: T€ 378). Dieses Ergebnis ist insbesondere Resultat einer deutlichen Verbesserung der Forderungsmanagementprozesse bei den akquirierten Gesellschaften.

Das **EBITDA** stieg infolgedessen deutlich überproportional auf **€ 1,30 Mio.** (Vorjahr: € 0,25 Mio.).

Die **Abschreibungen** auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen waren mit **€ 2,00 Mio.** nahezu unverändert (Vorjahr: € 2,02 Mio.). Darin enthalten sind Abschreibungen auf aktivierte Eigenleistungen in Höhe von T€ 228, auf Nutzungsrechte (IFRS 16) in Höhe von T€ 504 sowie auf entgeltlich erworbene Kundenstämme und entgeltlich erworbene Software in Höhe von € 1,13 Mio. So verbesserte sich das **EBIT** auf **€ -0,70 Mio.** (Vorjahr: € -1,77 Mio.).

Das **Finanzergebnis** verschlechterte sich bedingt durch den gestiegenen Zinsaufwand aus den Darlehen auf **T€ -927** (Vorjahr: T€ -603). Gleichzeitig führten Wechselkurseffekte aus dem Auslandsgeschäft zu Finanzerträgen. Das Ergebnis vor Ertragssteuern (EBT) lag bei € -1,63 Mio. (Vorjahr: € -2,37 Mio.). Die Aktivierung eines Überhangs an aktiven latenten Steuern führte nach Verrechnung mit tatsächlichen Steueraufwendungen zu einem Steuerertrag in Höhe von € 0,40 Mio. (Vorjahr: € 1,40 Mio.). So wurde ein negatives **Konzernergebnis** für Q1 2023 in Höhe von **€ -1,23 Mio.** (Vorjahr: € -0,97 Mio.) ausgewiesen.

<sup>6</sup> Summe aus bezogene Leistungen, Personalaufwand, sonstige betriebliche Aufwendungen aus Wertberichtigungen

## Vermögens- und Finanzlage

Die **Bilanzsumme** reduzierte sich zum Bilanzstichtag 31.3.2023 leicht auf **€ 188,03 Mio.** (31.12.2022: € 189,37 Mio.).

Gegenüber dem Vorjahr haben sich die **Immateriellen Vermögenswerte** zum 31.3.2023 mit **€ 59,90 Mio.** (31.12.2022: € 60,85 Mio.) abschreibungsbedingt nur geringfügig vermindert. In den immateriellen Vermögenswerten sind akquirierte Kundenstämme mit einem Buchwert zum 31.3.2023 von € 33,32 Mio. (31.12.2022: € 33,94 Mio.), welche über eine jeweilige Gesamtlaufzeit von 15 bzw. 20 Jahren linear abgeschrieben werden, sowie entgeltlich erworbene und selbsterstellte Software in Höhe von € 26,58 Mio. enthalten. Der **Geschäfts- oder Firmenwert** beträgt zum Stichtag **€ 97,06 Mio.** (31.12.2022: € 97,24 Mio.). Das **Sachanlagevermögen** reduzierte sich durch die Abschreibungen gemäß IFRS 16 und auf Betriebs- und Geschäftsausstattung auf € 4,59 Mio. (31.12.2022: € 5,01 Mio.).

Im Vergleich zum Jahresbeginn reduzierten sich die **Forderungen aus Lieferungen und Leistungen** zum 31.3.2023 um -16% auf **€ 5,16 Mio.** (31.12.2022: € 6,08 Mio.), was auf das verbesserte Forderungsmanagement und den hohen Anteil an Vorauszahlungen zurückzuführen ist. Die sonstigen kurzfristigen und langfristigen Vermögenswerte lagen bei € 1,98 Mio. (31.12.2022: € 1,56 Mio.). Dies ist auf den saisonal bedingten Anstieg der Vorauszahlungen von Jahresrechnungen zum 1.1.2023 zurückzuführen.

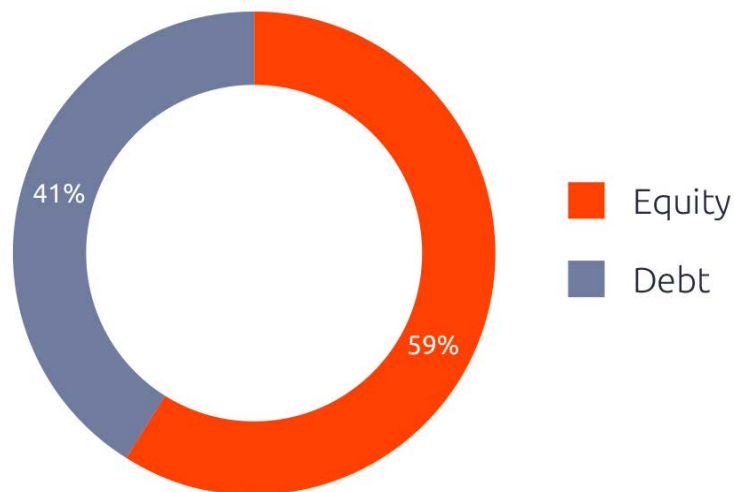
Das **Eigenkapital** reduzierte sich zum Stichtag 31.3.2023 leicht auf **€ 111,02 Mio.** (31.12.2022: € 112,21 Mio.). Die **Eigenkapitalquote** blieb zum Bilanzstichtag entsprechend bei **59%** (31.12.2022: 59%). Zum Stichtag erhöhten sich die **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** auf **€ 11,38 Mio.** (31.12.2022: € 10,65 Mio.). Die kurz- und langfristigen finanziellen Schulden sanken durch die Tilgungen von Bankschulden gegenüber dem Jahresende auf € 37,38 Mio. (31.12.2022: € 39,09 Mio.). Die Nettoverschuldung (liquide Mittel abzüglich Finanzschulden) ging auf € 25,99 Mio. (31.12.2022: € 28,43 Mio.) zurück. **Ohne** Einbeziehung der Verbindlichkeiten aus **Leasing** in Höhe von € 3,41 Mio. lag die **Nettoverschuldung** bei **€ 22,58 Mio.** (31.12.2022: Nettoverschuldung von € 24,59 Mio.).

Die **Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen** gingen zum 31.3.2023 um **-5%** auf **€ 2,57 Mio.** (31.12.2022: € 2,71 Mio.) zurück. Die **Rückstellungen** reduzierten sich auf **T€ 279** (31.12.2022: T€ 318). Die **Leistungen an Arbeitnehmer** gingen auf **€ 1,91 Mio.** (31.12.2022: € 1,92 Mio.) zurück. Die Kundenvorauszahlungen stiegen mit dem Umsatzwachstum, wodurch sich die **Vertragsverbindlichkeiten** um € 2,54 Mio. auf **€ 14,08 Mio.** (31.12.2022: € 11,54 Mio.) erhöhten. Die **latenten Steuerschulden** blieben auf gleichem Niveau bei € 18,27 Mio. (31.12.2022: € 18,62 Mio.).



Aufgrund des geringen Umfangs an Fremdwährungsumsätzen (20% bis 25%), welche überwiegend in Hartwährungen (CHF, DKK, GBP, HKD, USD) anfallen und zum Teil von gegenläufigen Entwicklungen geprägt sind, wird zurzeit noch auf **Wechselkursicherungsgeschäfte verzichtet**. Sämtliche Bankdarlehen sind zudem in Euro notiert. Zur Steuerung der Liquidität bedient sich die Gesellschaft einer Kurzfristliquiditätsplanung sowie einer rollierenden Mehrjahresliquiditätsplanung. In Bezug auf das **Zinsrisiko** erfolgte eine vollständige Absicherung durch **Zinsderivate** für die Bankdarlehen für die Übernahme der Got Ethics A/S und der Business Keeper GmbH, welche variabel verzinst sind.

## Kapitalstruktur zum 31.3.2023



# Ausblick 2023

Neukunden SaaS

**2.000 - 3.000**



Umsatzwachstum

**15 - 20%**



Neu-ARR

**€ 9 - 12 Mio.**



EBITDA

**€ 9 - 11 Mio.**



Net Promoter Score

**Stabil**



Mitarbeiterzufriedenheit

**Gleichbleibend hoch**



# Konzern-Gesamtergebnisrechnung vom 1.1. bis 31.3.2023

	Fortzuführende Geschäftsbereiche		Aufgegebener Geschäftsbereich		Konzern Gesamt	
	Q1 2023 T€	Q1 2022 T€	Q1 2023 T€	Q1 2022 T€	Q1 2023 T€	Q1 2022 T€
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>15.944</b>	<b>13.807</b>	<b>28</b>	<b>308</b>	<b>15.972</b>	<b>14.115</b>
Sonstige Erträge	61	215	-	-	61	215
Aktivierete Eigenleistungen	469	504	-	-	469	504
Bezogene Leistungen	-1.862	-1.945	-12	-61	-1.875	-2.006
Personalaufwendungen	-10.422	-9.338	-52	-68	-10.474	-9.406
Sonstige Aufwendungen	-2.735	-2.764	-51	-28	-2.786	-2.792
Aufwendungen aus Wertberichtigungen auf Forderungen Lieferungen und Leistungen	-96	-359	30	-19	-65	-378
<b>Ergebnis vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen (EBITDA)</b>	<b>1.359</b>	<b>120</b>	<b>-57</b>	<b>132</b>	<b>1.302</b>	<b>252</b>
Abschreibungen	-2.004	-2.009	-1	-9	-2.004	-2.018
<b>Operatives Ergebnis (EBIT)</b>	<b>-645</b>	<b>-1.889</b>	<b>-58</b>	<b>123</b>	<b>-702</b>	<b>-1.766</b>
Finanzerträge	71	262	22	0	93	262
Finanzaufwendungen	-1.020	-903	-	37	-1.020	-865
Finanzergebnis	-949	-641	22	38	-927	-603
Anteil am Ergebnis von assoziierten Unternehmen und Ergebnisabführungen	-	-	-	-	-	-
Ergebnis vor Steuern (EBT)	-1.594	-2.529	-35	161	-1.629	-2.369
Ertragsteuern	394	1.425	4	-28	398	1.397
<b>Konzernergebnis</b>	<b>-1.200</b>	<b>-1.104</b>	<b>-31</b>	<b>133</b>	<b>-1.231</b>	<b>-971</b>
davon auf Gesellschafter des Mutterunternehmens entfallend	-1.200	-1.104	-31	133	-1.231	-971
davon auf nicht beherrschende Gesellschafter entfallend	0	0	-	-	0	0
<b>Posten, die zukünftig in die Konzern-Gesamtergebnis- rechnung umgliedert werden:</b>						
Gewinne/Verluste aus Währungsumrechnungsdifferenzen abzüglich latente Steuern	-32	50	-61	-88	-94	-38
<b>Posten, die nicht zukünftig in die Konzern-Gesamter- gebnisrechnung umgliedert werden:</b>						
Neubewertung leistungsorientierter Pensionspläne abzüglich latente Steuern	-	-	-	-	-	-
Sonstiges Ergebnis	-32	50	-61	-88	-94	-38
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-1.232</b>	<b>-1.054</b>	<b>-92</b>	<b>44</b>	<b>-1.325</b>	<b>-1.009</b>
- davon auf Gesellschafter des Mutterunternehmens entfallend	-1.232	-1.054	-92	44	-1.325	-1.009
- davon auf nicht beherrschende Gesellschafter entfallend	0	0	-	-	0	0
Ergebnis je Aktie, auf Gesellschafter des Mutterunternehmens entfallend (unverwässert und verwässert)	-0,12	-0,11			-0,12	-0,11

# Konzernbilanz zum 31.3.2023

## Vermögenswerte

	31.3.2023 T€	31.12.2022 T€
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Immaterielle Vermögenswerte	59.898	60.846
Geschäfts- oder Firmenwerte	97.062	97.235
Sachanlagen	4.590	5.011
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	1.709	1.863
Sonstige langfristige Vermögenswerte	11	39
Latente Steueransprüche	5.580	5.447
	<b>168.850</b>	<b>170.440</b>
<b>Kursfristige Vermögenswerte</b>		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	5.156	6.075
Vertragsvermögenswerte	330	276
Steuererstattungsansprüche	117	106
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	217	297
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	1.970	1.524
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	11.385	10.655
	<b>19.176</b>	<b>18.933</b>
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>188.026</b>	<b>189.373</b>

## Eigenkapital und Schulden

	31.03.2023 T€	31.12.2022 T€
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	10.024	10.024
Eigene Anteile	-1	-10
Kapitalrücklage	106.979	106.853
Gewinnrücklagen	-6.146	-4.909
Sonstige Rücklagen	159	252
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	1	1
	<b>111.015</b>	<b>112.211</b>
<b>Langfristige Schulden</b>		
Langfristige Leistungen an Arbeitnehmer	468	425
Langfristige Rückstellungen	161	160
Langfristige finanzielle Schulden	28.642	30.890
Latente Steuerschulden	18.274	18.621
	<b>47.545</b>	<b>50.095</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>		
Kurzfristige Rückstellungen	119	158
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.574	2.709
Vertragsverbindlichkeiten	14.080	11.541
Kurzfristige finanzielle Schulden	8.734	8.198
Ertragsteuerschulden	1.124	1.350
Kurzfristige Leistungen an Arbeitnehmer	1.445	1.495
Sonstige kurzfristige Schulden	1.389	1.615
	<b>29.465</b>	<b>27.067</b>
<b>Summe Eigenkapital und Schulden</b>	<b>188.026</b>	<b>189.373</b>

# Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung vom 1.1. bis 31.3.2023

	Gezeichnetes Kapital T€	Eigene Anteile T€	Kapitalrücklage T€	Gewinnrücklage T€	Sonstige Rücklagen T€	Summe T€	Nicht beherr- schende Anteile T€	Summe Eigenkapital T€
<b>Stand 1. Januar 2022</b>	<b>8.659</b>	<b>-11</b>	<b>63.140</b>	<b>-1.532</b>	<b>-17</b>	<b>70.240</b>	<b>0</b>	<b>70.240</b>
Effekt aus retrospektiver Anwen- dung oder Anpassung nach IAS 8	-	-	-	-	-	-	-	-
Konzernergebnis 2022	-	-	-	-3.332	-	-3.332	1	-3.331
Sonstiges Ergebnis 2022	-	-	-	0	270	270	0	270
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-3.332</b>	<b>270</b>	<b>-3.062</b>	<b>1</b>	<b>-3.061</b>
Anpassung Gewinnvortrag Vorjahre	-	-	-	154	-	154	-	154
Kapitalerhöhung	1.365	-	43.672	-204	-	44.833	-	44.833
Kapitalherabsetzung	-	-	-	-	-	-	-	-
Einstellung in Rücklagen	-	-	-	-	-	-	-	-
Erwerb von nicht beherrschen- den Anteilen	-	-	-	-1	-	-1	-0	-1
Dividenden	-	-	-	-	-	-	-	-
Erwerb eigener Anteile	-	-10	-252	-	-	-262	-	-262
Verkauf eigener Anteile	-	1	18	-	-	18	-	18
Anteilsbasierte Vergütung für Mitarbeiter	-	10	275	-	-	285	-	285
Zugang zum Konsolidierungskreis	-	-	-	-	-	-	-	-
Abgang vom Konsolidierungs- kreis	-	-	-	4	-	4	-	4
<b>Stand 31. Dezember 2022</b>	<b>10.024</b>	<b>-10</b>	<b>106.853</b>	<b>-4.909</b>	<b>252</b>	<b>112.210</b>	<b>1</b>	<b>112.211</b>

	Gezeichnetes Kapital T€	Eigene Anteile T€	Kapitalrücklage T€	Gewinnrücklage T€	Sonstige Rücklagen T€	Summe T€	Nicht beherr- schende Anteile T€	Summe Eigenkapital T€
<b>Stand 1. Januar 2023</b>	<b>10.024</b>	<b>-10</b>	<b>106.853</b>	<b>-4.909</b>	<b>252</b>	<b>112.210</b>	<b>1</b>	<b>112.211</b>
Konzernergebnis 2023	-	-	-	-1.231	-	-1.231	0	-1.231
Sonstiges Ergebnis 2023	-	-	-	-	-94	-94	-	-94
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1.231</b>	<b>-94</b>	<b>-1.325</b>	<b>0</b>	<b>-1.325</b>
Anpassung Gewinnvortrag Vorjahre	-	-	-	-6	-	-6	-	-6
Kapitalerhöhung	-	-	-	-0	-	-0	-	-0
Verkauf eigener Anteile	-	9	-9	-	-	-	-	-
Anteilsbasierte Vergütung für Mitarbeiter	-	-	135	-	-	135	-	135
Zugang zum Konsolidierungskreis	-	-	-	-	-	-	-	-
Abgang vom Konsolidierungs- kreis	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stand 31. März 2023</b>	<b>10.024</b>	<b>-1</b>	<b>106.979</b>	<b>-6.146</b>	<b>159</b>	<b>111.014</b>	<b>1</b>	<b>111.015</b>

# Konzern-Kapitalflussrechnung

## vom 1.1. bis 31.3.2023

	Q1 2023 T€	Q1 2022 T€
<b>Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>		
Gewinn oder Verlust	-1.231	-971
Erfolgswirksam erfasste Ertragsteuern	-398	-1.397
Erfolgswirksam erfasster Zinsaufwand (-ertrag)	703	758
Verlust/Gewinn aus dem Abgang von Vermögenswerten	26	-
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	328	246
Abschreibungen und Wertminderungen	2.004	2.018
Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	1	-
Abnahme/Zunahme der Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie andere Aktiva, die nicht der Investitions- oder der Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	460	-894
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder der Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	1.885	2.540
Gezahlte Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-80	219
<b>Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>3.697</b>	<b>2.519</b>
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>		
Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-133	-82
Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens	4	-
Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-474	-703
Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des immateriellen Anlagevermögens	8	-
Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen langfristiger finanzieller Vermögenswerte	-71	16
Auszahlungen für Investitionen in langfristige finanzielle Vermögenswerte	60	-240
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-607</b>	<b>-1.009</b>
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>		
Auszahlungen an Unternehmenseigner und Minderheitsgesellschafter (Dividenden, Eigenkapitalrückzahlungen, andere Ausschüttungen)	-	-385
Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen (Kapitalerhöhungen, Verkauf eigener Anteile)	-	45.374
Einzahlungen aus der Aufnahme finanzieller Verbindlichkeiten	392	548
Auszahlungen aus der Tilgung finanzieller Verbindlichkeiten	-1.478	-5.443
Auszahlung aus der Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-664	-525
Gezahlte Zinsen	-679	-502
Auszahlungen von ausgegebenen Darlehen	-3	-
Einzahlungen aus ausgegebenen Darlehen	103	-
Erhaltene Zinsen	9	3
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-2.320</b>	<b>39.070</b>
<b>Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds</b>	<b>771</b>	<b>40.580</b>
Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	-41	-41
<b>Finanzmittelfonds am Anfang der Periode</b>	<b>10.655</b>	<b>8.653</b>
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>11.385</b>	<b>49.192</b>

# Finanzkalender der EQS Group AG

12.5.2023	Veröffentlichung Quartalsmitteilung (Stichtag Q1)
15.5.2023	Frühjahrskonferenz Frankfurt
30.6.2023	Hauptversammlung
11.8.2023	Veröffentlichung Halbjahresbericht
10.11.2023	Veröffentlichung Quartalsmitteilung (Stichtag Q3)
16.11.2023	MKK München
27.11.2023	Eigenkapitalforum Frankfurt

# Börsendaten der EQS Group AG

Aktie	<b>EQS Group AG</b>
Wertpapierkennnummer	<b>549416</b>
ISIN	<b>DE0005494165</b>
Börsenkürzel	<b>EQS</b>
Aktienart	<b>Namensaktien</b>
Branche	<b>B2B-Software</b>
Erstnotiz	<b>8.6.2006</b>
Börsenlisting	<b>Open Market, Frankfurter Wertpapierbörse m:access, Börse München</b>
Marktsegment	<b>Scale</b>
Sitz der Gesellschaft	<b>München</b>
Anzahl der Aktien	<b>10.024.212 Stück</b>
Höhe des Grundkapitals	<b>10.024.212 Euro</b>
Designated Sponsor	<b>Baader Bank AG, Unterschleißheim</b>

Registergericht:  
Amtsgericht München

Registernummer:  
HRB 131048

Umsatzsteuer-Identifikationsnummer gemäß § 27a  
Umsatzsteuergesetz:  
DE208208257

Copyright:  
© 2023 EQS Group AG. All rights reserved.

Konzept & Design, Redaktion und Realisierung:  
EQS Group AG

Bildmaterial:  
© EQS Group AG - All rights reserved.

Impressum:

EQS Group AG  
Karlstraße 47  
80333 München

Tel.: +49 (0) 89 444 430-000

Fax: +49 (0) 89 444 430-049

info@eqs.com

www.eqs.com

Vorstand:

Achim Weick, Gründer und CEO

Christian Pflieger, COO

André Silvério Marques, CFO

Marcus Sultzer, CRO



▶ **creating trusted companies**

**EQS** GROUP

[www.eqs.com](http://www.eqs.com)