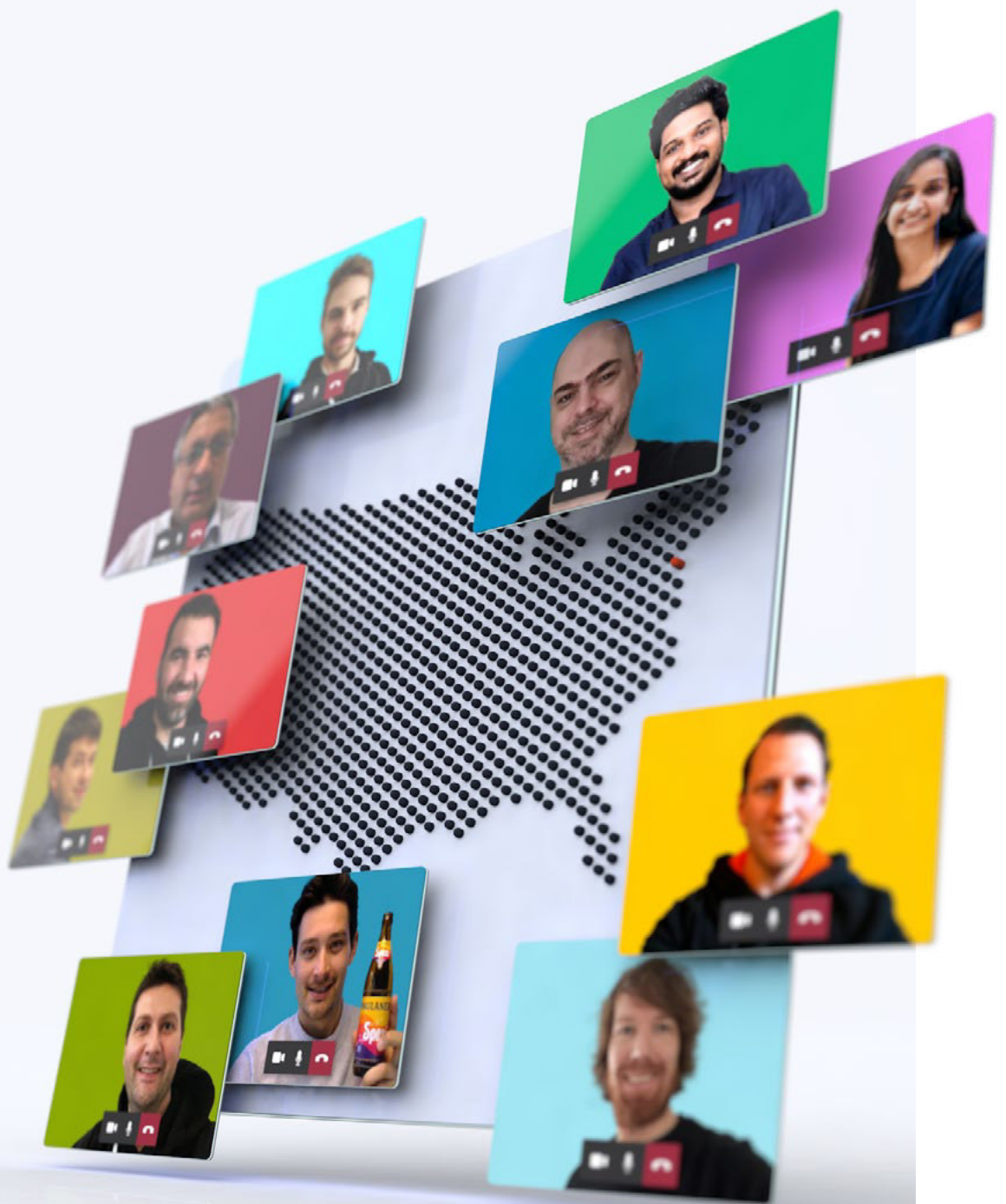


# KONZERNABSCHLUSS



# » Konzern-Gesamtergebnisrechnung vom 1.1. bis 31.12.2020 «

	Fortzuführende Geschäftsbereiche		Aufgegebener Geschäftsbereich		Erläuterung	Konzern Gesamt	
	FY 2020 EUR	FY 2019 EUR	FY 2020 EUR	FY 2019 EUR		FY 2020 EUR	FY 2019 EUR
Umsatzerlöse	37.636.047	31.869.490	-	3.497.165	6	37.636.047	35.366.655
Sonstige Erträge	472.754	415.571	-	62.554	7	472.754	478.125
Aktivierete Eigenleistungen	1.671.468	2.644.891	-	46.825	8	1.671.468	2.691.716
Bezogene Leistungen	-7.264.827	-6.127.311	-	-467.395	9	-7.264.827	-6.594.706
Personalaufwendungen	-20.847.457	-19.822.376	-	-2.509.074	10	-20.847.457	-22.331.450 *
Sonstige Aufwendungen	-6.907.782	-6.682.744	-	-373.256	12	-6.907.782	-7.056.001
<b>EBITDA</b>	<b>4.760.203</b>	<b>2.297.521</b>	<b>-</b>	<b>256.818</b>		<b>4.760.203</b>	<b>2.554.339 *</b>
Abschreibungen	-4.597.136	-5.162.438	-	-567.473	11 22	-4.597.136	-5.729.911
<b>Operatives Ergebnis (EBIT)</b>	<b>163.067</b>	<b>-2.864.917</b>	<b>-</b>	<b>-310.655</b>		<b>163.067</b>	<b>-3.175.572 *</b>
Zinserträge	108.780	65.867	-	13.305	13	108.780	79.172
Zinsaufwendungen	-298.908	-324.336	-	-26.478	14 22	-298.908	-350.814 *
Sonstige finanzielle Erträge	0	2.722.691	-	0	15	0	2.722.691
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-205.670	-358.026	-	-381	16	-205.670	-358.407
<b>Ergebnis vor Steuern (EBT)</b>	<b>-232.732</b>	<b>-758.721</b>	<b>-</b>	<b>-324.209</b>		<b>-232.732</b>	<b>-1.082.931 *</b>
Ertragsteuern	-599.226	-615.013	-	4.835	17	-599.226	-610.178 *
<b>Konzernergebnis</b>	<b>-831.958</b>	<b>-1.373.734</b>	<b>-</b>	<b>-319.374</b>		<b>-831.958</b>	<b>-1.693.109 *</b>
- davon auf Gesellschafter des Mutterunternehmens entfallend	-866.189	-1.335.077	-	-237.078		-866.189	-1.572.154 *
- davon auf nicht beherrschende Gesellschafter entfallend	34.231	-38.657	-	-82.297		34.231	-120.954
Posten, die unter bestimmten Bedingungen zukünftig in die Konzern-Gesamtergebnisrechnung umgliedert werden:							
Fremdwährungsdifferenzen	-215.691	-9.710	-	0	32	-215.691	-9.710 *
Wertanpassungen IAS 19 inkl. Währungsdifferenz	-208.636	89.490	-	0	2.7	-208.636	89.490 *
<b>Sonstiges Ergebnis</b>	<b>-424.326</b>	<b>79.780</b>	<b>-</b>	<b>0</b>		<b>-424.326</b>	<b>79.780 *</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-1.256.284</b>	<b>-1.293.954</b>	<b>-</b>	<b>-319.374</b>		<b>-1.256.284</b>	<b>-1.613.328 *</b>
- davon auf Gesellschafter des Mutterunternehmens entfallend	-1.290.425	-1.255.291	-	-237.077		-1.290.424	-1.492.368 *
- davon auf nicht beherrschende Gesellschafter entfallend	34.140	-38.663	-	-82.297		34.140	-120.960 *
<b>Ergebnis je Aktie, auf Gesellschafter des Mutterunternehmens entfallend (unverwässert und verwässert)</b>	<b>-0,12</b>	<b>-0,19</b>	<b>-</b>	<b>-0,03</b>	<b>18</b>	<b>-0,12</b>	<b>-0,22 *</b>

\* Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 2. "Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden" (2.4 Änderung der Vorjahreszahlen)

# » Konzernbilanz zum 31.12.2020 «

## Vermögenswerte

	Erläuterung	31.12.2020 EUR	31.12.2019 EUR	01.01.2019 EUR
<b>Langfristig gebundene Vermögenswerte</b>				
Immaterielle Vermögenswerte	20	14.118.018	14.252.788	16.673.777
Geschäfts-oder Firmenwert	20	16.898.283	17.755.693	20.619.383
Sachanlagen	21 22	7.215.884	8.837.621	2.241.024
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	23	732.863	2.721.018	1.350.005
Sonstige langfristige Vermögenswerte	24	481.683	274.115	334.500
		<b>39.446.730</b>	<b>43.841.236</b>	<b>41.218.689</b>
<b>Kurzfristig gebundene Vermögenswerte</b>				
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	25	3.923.150	3.764.878	4.921.752
Fertigungsaufträge mit aktivischem Saldo gegen Kunden	26	25.864	75.975	108.722
Ansprüche aus Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	17	31.817	48.559	62.031
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	23	138.363	271.967	245.110
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	24	892.586	748.699	604.738
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	27	12.074.462	1.183.641	1.307.718
		<b>17.086.241</b>	<b>6.093.718</b>	<b>7.250.070</b>
<b>Summe Vermögen</b>		<b>56.532.971</b>	<b>49.934.954</b>	<b>48.468.759</b>

## Eigenkapital und Schulden

	Erläuterung	31.12.2020 EUR	31.12.2019 EUR	01.01.2019 EUR
<b>Eigenkapital</b>				
Gezeichnetes Kapital	28	7.524.890	1.434.978	1.434.978
Eigene Anteile	28	-7.361	-1.850	0
Kapitalrücklage	29 30	20.667.300	17.898.837 *	17.955.328
Bilanzgewinn	31	4.706.320	5.610.583 *	7.394.110 *
Fremdwährungsdifferenzen	32	53.083	268.774 *	278.484 *
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	33	12	-34.174 *	419.688
		<b>32.944.243</b>	<b>25.177.148 *</b>	<b>27.482.589 *</b>
<b>Langfristige Schulden</b>				
Langfristige Rückstellungen	34	1.050.881	635.259 *	706.882 *
Langfristige finanzielle Schulden	35	7.641.043	7.480.865	3.475.101
Sonstige langfristige Schulden		0	0	212.077
Latente Steuerschulden	17	2.516.219	2.078.558 *	2.265.796 *
		<b>11.208.143</b>	<b>10.194.682 *</b>	<b>6.659.856 *</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>				
Kurzfristige Rückstellungen	34	1.990.433	1.181.564 *	1.888.727 *
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	36	1.650.656	1.847.855	1.471.988
Fertigungsaufträge mit passivischem Saldo gegenüber Kunden	37	109.300	0	0
Kurzfristige finanzielle Schulden	35	3.275.962	7.173.134	6.960.746
Verpflichtungen aus Steuern vom Einkommen und Ertrag	17	55.947	45.657	129.491
Sonstige kurzfristige Schulden	38	5.298.287	4.314.914 *	3.875.362 *
		<b>12.380.586</b>	<b>14.563.123 *</b>	<b>14.326.314 *</b>
<b>Summe Eigenkapital und Schulden</b>		<b>56.532.971</b>	<b>49.934.954 *</b>	<b>48.468.759 *</b>

\*Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 2. „Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ (2.4 Änderungen der Vorjahreszahlen)

## » Konzern-Kapitalflussrechnung vom 1.1. bis 31.12.2020 «

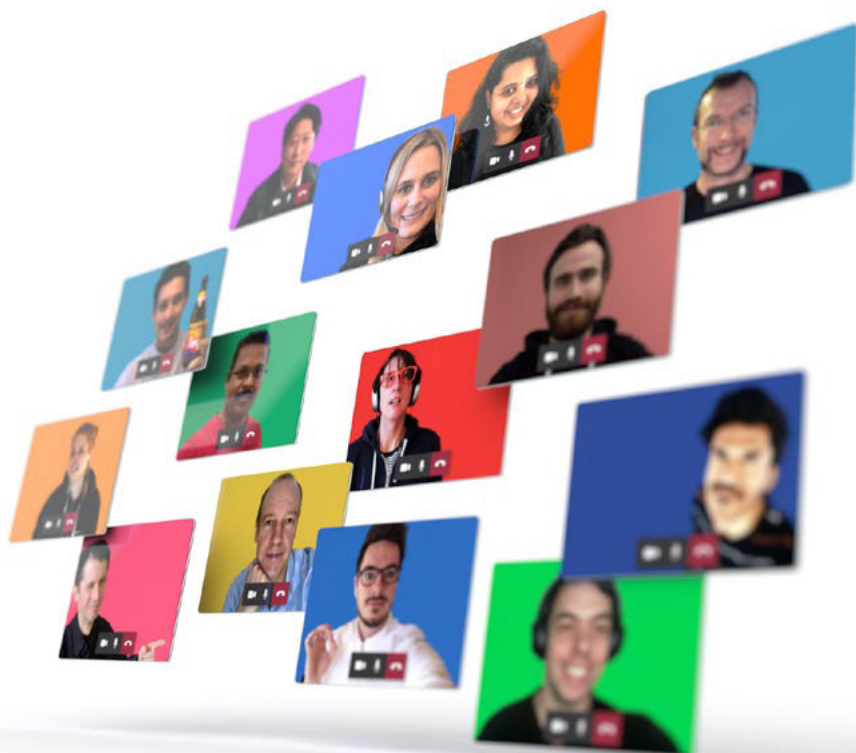
	FY 2020 TEUR	FY 2019 TEUR
Konzernergebnis	-832	-1.693 *
+ Erfolgswirksam erfasster Ertragsteueraufwand	599	610 *
+ Erfolgswirksam erfasster Zinsaufwand	299	351 *
- Erfolgswirksam erfasster Zinsertrag	-109	-80
+/- Verlust (Vj. Gewinn) aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	1	-1
- Gewinn aus dem Abgang von Gegenständen des Konsolidierungskreises	0	-2.267
+/- Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen (Vj. Erträge)	2.111	-816 *
+ Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	4.597	5.730
- Zunahme der Rückstellungen	-758	-730 *
- Zunahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-1.065	-467
+ Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	1.254	2.212 *
- Gezahlte Zinsen	-260	-323
+ Erhaltene Zinsen	103	59
- Gezahlte Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-154	-188
<b>= Cash Flow aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>5.786</b>	<b>2.397</b>
davon aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	-	275
- Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-325	-387
+ Einzahlungen aus Abgängen des Sachanlagevermögens	0	1
- Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-1.682	-2.734
+ Einzahlungen aus Abgängen der finanziellen Vermögenswerte	389	26
- Auszahlung aus Zugängen der finanziellen Vermögenswerte	-326	0
+ Einzahlungen aus entkonsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	2.246	4.888
- Zahlungen aus bedingten Kaufpreisverbindlichkeiten	0	-2.162
<b>= Cash Flow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>302</b>	<b>-368</b>
davon aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	-	-133
- Auszahlungen an Unternehmenseigner und Minderheitsgesellschafter (Dividenden, Erwerb eigener Anteile, Eigenkapitalrückzahlungen, andere Ausschüttungen)	-210	-283
+ Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen (Kapitalerhöhungen, Verkauf eigener Anteile)	9.124	0
+ Einzahlungen aus der Aufnahme von (Finanz-) Krediten	2.143	5.958
- Auszahlungen aus der Tilgung von (Finanz-) Krediten	-4.369	-5.893
+ Einzahlungen aus erhaltenen Zuschüssen	80	0
- Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzierungsleasingverbindlichkeiten	-1.766	-1.989
<b>= Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>5.002</b>	<b>-2.207</b>
davon aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	-	-141
<b>= Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds</b>	<b>11.090</b>	<b>-178</b>
+ Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	1.183	1.308
-/+ Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	-199	53
<b>= Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>12.074</b>	<b>1.183</b>

\* Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 2. „Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ (2.4 Änderungen der Vorjahreszahlen)

# » Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung vom 1.1. bis 31.12.2020 «

	Gezeichnetes Kapital TEUR	Eigene Anteile TEUR	Kapital- rücklage TEUR	Bilanz- gewinn TEUR	Fremdwährungs- differenzen TEUR	Davon entfallen auf die Gesell- schafter des Mutterunterneh- mens TEUR	Nicht beherrschende Gesellschafter TEUR	Summe Eigenkapital TEUR
<b>Stand 31.12.2018 (wie ursprünglich dargestellt)</b>	<b>1.435</b>	<b>0</b>	<b>17.955</b>	<b>8.037</b>	<b>279</b>	<b>27.706</b>	<b>419</b>	<b>28.125</b>
Anpassung IAS 8 (nach Steuern)	0	0	0	-643	0	-643	0	-643
<b>Stand 31.12.2018 (rück- wirkend angepasst)</b>	<b>1.435</b>	<b>0</b>	<b>17.955</b>	<b>7.394</b>	<b>279</b>	<b>27.063</b>	<b>419</b>	<b>27.482 *</b>
Veränderung eigene Anteile	0	-2	-272	0	0	-274	0	-274
Anteilsbasierte Vergü- tung für Mitarbeiter	0	0	126	0	0	126	0	126
Entkonsolidierung Tochtergesellschaft ARIVA.DE AG	0	0	0	-212	0	-212	-333	-545
Konzernergebnis 2019	0	0	0	-1.572	0	-1.572	-121	-1.693 *
Sonstiges Ergebnis 2019	0	0	90	0	-10	80	0	80 *
<b>Stand 31.12.2019</b>	<b>1.435</b>	<b>-2</b>	<b>17.899</b>	<b>5.610</b>	<b>269</b>	<b>25.211</b>	<b>-35</b>	<b>25.176 *</b>
Kapitalerhöhung	6.090	0	3.010	-14	0	9.086	0	9.086
Veränderung eigene Anteile	0	-5	-165	0	0	-170	0	-170
Anteilsbasierte Vergü- tung für Mitarbeiter	0	0	132	0	0	132	0	132
Anpassung Gewinn- vortrag Vorjahr TU	0	0	0	-24	0	-24	0	-24
Konzernergebnis 2020	0	0	0	-866	0	-866	35	-831
Sonstiges Ergebnis 2020	0	0	-209	0	-216	-425	0	-425
<b>Stand 31.12.2020</b>	<b>7.525</b>	<b>-7</b>	<b>20.667</b>	<b>4.706</b>	<b>53</b>	<b>32.944</b>	<b>0</b>	<b>32.944</b>

\* Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 2. „Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ (2.4 Änderungen der Vorjahreszahlen)



# » Konzernanhang der EQS Group AG für das Geschäftsjahr 2020 «

## Allgemeine Informationen

1. Allgemeine Angaben.....	44	34. Rückstellungen .....	102
2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden .....	44	35. Finanzielle Schulden .....	103
3. Erwerb von Tochterunternehmen .....	69	36. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen .....	104
4. Aufgegebener Geschäftsbereich .....	71	37. Fertigungsaufträge mit passivischem Saldo gegenüber Kunden .....	104
5. Segmentinformationen .....	71	38. Sonstige Schulden .....	105

## Erläuterungen zur Konzern- Gesamtergebnisrechnung..... 73

6. Umsatzerlöse.....	74
7. Sonstige Erträge .....	75
8. Aktivierter Eigenleistungen.....	75
9. Bezogene Leistungen .....	76
10. Personalaufwendungen.....	76
11. Abschreibungen.....	77
12. Sonstige Aufwendungen .....	77
13. Zinserträge .....	78
14. Zinsaufwendungen .....	78
15. Sonstige finanzielle Erträge.....	79
16. Sonstige finanzielle Aufwendungen .....	79
17. Ertragsteuern.....	80
18. Ergebnis je Aktie .....	83
19. Dividende.....	83

## Übrige Berichtsbestandteile ..... 106

39. Weitere Angaben zu Finanzinstrumenten.....	107
40. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente.....	113
41. Geschäftsvorfälle mit nahe stehenden Unternehmen und Personen.....	113
42. Anteilsbesitzliste gem. §313 Abs. 2 HGB....	116
43. Mitarbeiter.....	116
44. Honorar des Konzernabschlussprüfers.....	117
45. Organe der Gesellschaft .....	117
46. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag .....	118
47. Genehmigung des Abschlusses.....	118

## Erläuterungen zur Konzernbilanz..... 84

20. Immaterielle Vermögenswerte und Geschäfts- oder Firmenwert.....	85
21. Sachanlagen .....	88
22. Leasingverhältnisse.....	89
23. Sonstige finanzielle Vermögenswerte.....	92
24. Sonstige Vermögenswerte .....	93
25. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen .....	93
26. Fertigungsaufträge mit aktivischem Saldo gegen Kunden.....	95
27. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente.....	95
28. Gezeichnetes Kapital / Eigene Anteile .....	96
29. Kapitalrücklage .....	98
30. Anteilsbasierte Vergütung.....	98
31. Bilanzgewinn .....	100
32. Fremdwährungsdifferenzen.....	100
33. Anteile nicht beherrschender Gesellschafter .....	101

## » 1. Allgemeine Angaben «

Die EQS Group AG (nachfolgend: Muttergesellschaft) wurde mit notariellem Vertrag (URNr. 409/200 des Notars Dr. Oliver Vossius, München) vom 3. Februar 2000 errichtet. Sie hat ihren Sitz in der Karlstraße 47, 80333 München, Deutschland, und ist im Handelsregister des Amtsgerichts München unter HRB 131048 eingetragen. Der Konzernabschluss umfasst die Muttergesellschaft und seine Tochterunternehmen (zusammen als der „Konzern“ und einzeln als „Konzernunternehmen“ bezeichnet). Der Konzern ist ein internationaler Anbieter von regulatorischen Technologien (RegTech) in den Bereichen Corporate Compliance und Investor Relations. Weitere Informationen enthält die Segmentberichterstattung (Erläuterung 5).

Der Konzernabschluss wurde in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards, wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften aufgestellt.

Das Geschäftsjahr der EQS Group AG und ihrer einbezogenen Tochterunternehmen entspricht dem Kalenderjahr. Funktionale Währung der Muttergesellschaft und Darstellungswährung des Konzernabschlusses ist der Euro. Sofern nicht etwas anderes angegeben wird, werden die Zahlen auf Tausend Euro gerundet. Bei Prozentangaben und Zahlen in diesem Bericht können Rundungsdifferenzen auftreten.

## » 2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden «

### 2.1 Grundlagen der Aufstellung des Abschlusses

Der Konzernabschluss wurde auf Grundlage der historischen Anschaffungs- und Herstellungskosten aufgestellt. Davon ausgenommen sind bestimmte Finanzinstrumente, die zum beizulegenden Zeitwert am Bilanzstichtag angesetzt wurden.

Historische Anschaffungs- oder Herstellungskosten basieren im Allgemeinen auf dem beizulegenden Zeitwert der im Austausch für den Vermögenswert entrichteten Gegenleistung.

Der beizulegende Zeitwert ist der Preis, der in einem geordneten Geschäftsvorfall zwischen Marktteilnehmern am Bemessungsstichtag für den Verkauf eines Vermögenswerts eingenommen bzw. für die Übertragung einer Schuld gezahlt werden würde. Dies gilt unabhängig davon, ob der Preis direkt beobachtbar oder unter Anwendung einer Bewertungsmethode geschätzt worden ist.

Bei der Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts eines Vermögenswerts oder einer Schuld berücksichtigt der Konzern bestimmte Merkmale des Vermögenswerts oder der Schuld (bspw. Zustand und Standort oder Verkaufs- und Nutzungsbeschränkungen), wenn Marktteilnehmer diese Merkmale bei der Preisfestlegung für den Erwerb des jeweiligen Vermögenswerts oder die Übertragung

der Schuld zum Bewertungsstichtag ebenfalls berücksichtigen würden. Im vorliegenden Konzernabschluss wird der beizulegende Zeitwert für die Bewertung und/oder Angabepflichten grundsätzlich auf dieser Grundlage ermittelt.

Davon ausgenommen sind:

- a) Anteilsbasierte Vergütungen im Anwendungsbereich von IFRS 2,
- b) Mieterträge aus Operating-Leasingverhältnissen, die in den Anwendungsbereich von IFRS 16 fallen und
- c) Bewertungsmaßstäbe, die dem beizulegenden Zeitwert ähneln, ihm aber nicht entsprechen, z. B. der Nutzungswert in IAS 36.

Der beizulegende Zeitwert ist nicht immer als Marktpreis verfügbar. Häufig muss er auf Basis verschiedener Bewertungsparameter ermittelt werden. In Abhängigkeit von der Verfügbarkeit beobachtbarer Parameter sowie der Bedeutung dieser Parameter für die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts im Ganzen wird der beizulegende Zeitwert den Stufen 1, 2 oder 3 zugeordnet. Die Unterteilung erfolgt nach folgender Maßgabe:

- » Eingangsparameter der Stufe 1 sind notierte Preise (unbereinigt) auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte und Schulden, auf die das Unternehmen am Bewertungsstichtag zugreifen kann.
- » Eingangsparameter der Stufe 2 sind andere Eingangsparameter als die auf Stufe 1 enthaltenen notierten Preise, die für den Vermögenswert oder die Schuld entweder direkt beobachtbar sind oder indirekt aus anderen Preisen abgeleitet werden können.
- » Eingangsparameter der Stufe 3 sind für den Vermögenswert oder die Schuld nicht beobachtbare Parameter.

## 2.2 Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – Geänderte Standards und Interpretationen

Die Gesellschaft hat im aktuellen Geschäftsjahr die folgenden neuen bzw. geänderten Standards und Interpretationen erstmalig angewandt. Wir gehen davon aus, dass die Änderungen keine wesentlichen Auswirkungen haben werden.

Änderung/Standard	Datum der Übernahme in EU-Recht	Anwendungszeitpunkt (EU)	Kurzbeschreibung
Änderungen von Verweisen auf den konzeptionellen Rahmen in IFRS-Standards	29.11.2019	1.1.2020	Überarbeitung von Verweisen infolge der Überarbeitung des Rahmenkonzepts
Änderungen zu IAS 1 und IAS 8: Definition von wesentlich	29.11.2019	1.1.2020	Klarstellungen zur Definition des Wesentlichkeitsbegriffs
Änderungen zu IFRS 9, IAS 39 und IFRS 7: Reform des Zinssatz-Benchmarks – Phase 1	16.1.2020	1.1.2020	Bilanzielle Sicherungsbeziehungen können trotz Ablösung der Referenzzinssätze weiterhin designed werden.
Änderung von IFRS 3 Unternehmenszusammenschlüsse: Definition eines Geschäftsbetriebs	21.4.2020	1.1.2020	Die Ergänzung in IFRS 3 stellt klar, dass ein Business eine Gruppe von Tätigkeiten und Vermögenswerten umfasst, die mindestens einen Ressourceneinsatz (Input) und einen substanziellen Prozess beinhalten, die dann zusammen signifikant zur Fähigkeit beitragen, Leistungen (Output) zu produzieren. Mittels eines sog. concentration test kann der Test auf das Vorliegen eines Business nach den allg. Kriterien abgekürzt werden.
Änderungen an IFRS 16 Leasingverhältnisse: Mietkonzessionen	9.10.2020	1.6.2020	Temporäre Erleichterung zur bilanziellen Erfassung von COVID-19-bedingten Mietzugesständen



## 2.3 Neue, aber noch nicht verpflichtend anzuwendende Standards und Interpretationen

Die folgenden neuen bzw. geänderten Standards bzw. Interpretationen wurden vom IASB bereits verabschiedet, sind aber noch nicht verpflichtend in Kraft getreten. Die Gesellschaft hat die Regelungen nicht vorzeitig angewandt. Der Vorstand geht davon aus, dass die Änderungen keine wesentlichen Auswirkungen auf das Konzernergebnis haben.

Änderung/Standard	Datum der Übernahme in EU-Recht	Anwendungszeitpunkt (EU)	Kurzbeschreibung
Änderungen an IFRS 4 Versicherungsverträge: Verschiebung von IFRS 9	15.12.2020	1.1.2021	Verlängerung der befristeten Freistellung von der Anwendung von IFRS 9, sodass für die betroffenen Versicherungsunternehmen die Anwendung von IAS 39 für Geschäftsjahre, die vor dem 1. Januar 2023 beginnen, zulässig bleibt.
Änderungen an IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4, IFRS 16: Reform des Zinssatz Benchmarks – Phase 2	13.1.2021	1.1.2021	Fragestellungen, die die Finanzberichterstattung im Zeitpunkt der Ablösung eines bestehenden Referenzzinssatzes durch einen alternativen Zinssatz betreffen
Annual Improvements, Zyklus 2018-2020	**	1.1.2022	Einzeländerungen an IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 und IAS 41
			Begrenzte Einzeländerungen (narrow scope amendments)
Änderungen an IFRS 3, IAS 16, IAS 37	**	1.1.2022	<ul style="list-style-type: none"> <li>- IFRS 3: Aktualisierung der Querverweise in IFRS 3, Einführung einer Ausnahmeregelung bei den Ansatzvorgaben in IFRS 3, Aufnahme eines ausdrücklichen Verbots im Standardtext für die Erfassung von Eventualforderungen</li> <li>- IAS 16: Erfassung von Erlösen aus Verkäufen während der Phase der Herstellung/Errichtung einer Sachanlage</li> <li>- IAS 37: Ermittlung der „Kosten der Vertragserfüllung“</li> </ul>
Änderung an IFRS 17 Versicherungsverträge	**	1.1.2023	Verschiebung des Erstanwendungszeitpunkts von IFRS 17 auf Geschäftsjahre, die ab dem 1. Januar 2023 beginnen
IFRS 17 Versicherungsverträge	**	1.1.2023	Eigene IFRS-spezifische konzeptionelle Grundlagen für Versicherungsverträge.
Änderung von IAS 1 Darstellung des Abschlusses: Klassifizierung von Schulden als lang- oder kurzfristig	**	1.1.2023	Klarstellung des bisherigen Rechts: Eine Schuld ist als kurzfristig einzustufen, wenn kein uneingeschränktes Recht (unconditional right) vorliegt, die Erfüllung der Schuld um mindestens zwölf Monate nach dem Bilanzstichtag zu verschieben. Wenn das Unternehmen erwartet und verlangen kann, dass eine Verpflichtung im Rahmen einer bestehenden Kreditvereinbarung für mindestens zwölf Monate nach dem Abschlussstichtag refinanziert oder verlängert wird, gilt die Verpflichtung selbst dann als langfristig, wenn sie sonst innerhalb eines kürzeren Zeitraums fällig wäre.

\*Der IASB hat einen Entwurf veröffentlicht, der eine Verschiebung des Erstanwendungszeitpunkts auf den 1. Januar 2023 vorschlägt.

\*\*Ein EU-Endorsement steht noch aus.

## 2.4 Änderung der Vorjahreszahlen nach IAS 8 - Fehlerkorrektur

In der EQS Group AG wurden in 2018 und 2019 aufgrund eines methodischen Ermittlungsfehlers die aktiven latenten Steuern auf steuerliche Verlustvorträge zu hoch ausgewiesen.

Der Sachverhalt stellt einen Fehler gem. IAS 8.41 ff. dar, welcher entsprechend retrospektiv auf den 1.1.2019 korrigiert wurde.

In den Ländern Frankreich und Indien bestehen Altersvorsorgeverpflichtungen, die nach IAS 19 als leistungsorientierte Pläne zu klassifizieren und mittels versicherungsmathematischer Methoden zu bewerten sind.

Da der Konzern diese Vorsorgeverpflichtungen bisher als beitragsorientierte Pläne bewertet und unter sonstigen kurzfristigen Schulden ausgewiesen hat, handelt es sich bei diesem Sachverhalt ebenfalls um einen Fehler gem. IAS 8.41 ff., welcher entsprechend retrospektiv auf den 1.1.2019 korrigiert wurde.



Von den Korrekturen sind die folgenden Abschlussposten zum 31.12.2019 betroffen:

31.12.2019	vor Korrektur angesetzt EUR	Änderungen aus der Korrektur nach IAS 8 EUR	nach Korrektur EUR
<b>Konzernbilanz</b>			
Kapitalrücklage	17.904.382	-5.545	17.898.837
Bilanzgewinn	6.534.411	-923.828	5.610.583
Fremdwährungsdifferenzen	269.177	-403	268.774
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	-34.168	-6	-34.174
Langfristige Rückstellungen	590.500	44.759	635.259
Latente Steuerschulden	1.166.286	912.272	2.078.558
Kurzfristige Rückstellungen	1.180.513	1.051	1.181.564
Sonstige kurzfristige Schulden	4.343.214	-28.300	4.314.914
<b>Konzern-Gesamtergebnisrechnung</b>			
Personalaufwendungen	-22.340.006	8.556	-22.331.450
EBITDA	2.545.783	8.556	2.554.339
Operatives Ergebnis	-3.184.128	8.556	-3.175.572
Zinsaufwendungen	-349.287	-1.527	-350.814
Ergebnis vor Steuern	-1.089.960	7.029	-1.082.931
Ertragsteuern	-321.869	-288.309	-610.178
Konzernergebnis	-1.411.829	-281.280	-1.693.109
-davon auf Gesellschafter des Mutterunternehmens entfallend	-1.290.874	-281.280	-1.572.154
Fremdwährungsdifferenzen	-9.557	-153	-9.710
Wertanpassungen IAS 19	95.130	-5.640	89.490
Sonstiges Ergebnis	85.573	-5.793	79.780
Gesamtergebnis	-1.326.256	-287.072	-1.613.328
-davon auf Gesellschafter des Mutterunternehmens entfallend	-1.205.300	-287.068	-1.492.368
-davon auf nicht beherrschende Gesellschafter entfallend	-120.956	-4	-120.960
Ergebnis je Aktie (nach Aktiensplit)	-0,18	-0,04	-0,22
<b>Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung</b>			
	<i>TEUR</i>	<i>TEUR</i>	<i>TEUR</i>
Kapitalrücklage	17.904	-5	17.899
Bilanzgewinn	6.534	-924	5.610
Davon Gesellschafter des Mutterunternehmens	26.140	-929	25.211
Nicht beherrschende Gesellschafter	-34	-1	-35
Summe Eigenkapital	26.106	-930	25.176
<b>Konzern-Kapitalflussrechnung</b>			
	<i>TEUR</i>	<i>TEUR</i>	<i>TEUR</i>
Konzernergebnis	-1.412	-281	-1.693
Erfolgswirksam erfasster Ertragsteueraufwand	322	288	610
Erfolgswirksam erfasster Zinsaufwand	349	2	351
Sonstige zahlungsunwirksame Erträge	-853	37	-816
Zunahme der Rückstellungen	-712	-18	-730
Zunahme der Verbindlichkeiten	2.240	-28	2.212

## 2.5 Konsolidierung

### 2.5.1 Konsolidierungskreis

Der Konzernabschluss umfasst den Abschluss der Muttergesellschaft und der von ihr beherrschten Tochterunternehmen. Beherrschung besteht, wenn die EQS Group AG

- » Verfügungsmacht über das Beteiligungsunternehmen ausüben kann,
- » schwankenden Renditen aus ihrer Beteiligung ausgesetzt ist, und
- » die Renditen aufgrund ihrer Verfügungsmacht der Höhe nach beeinflussen kann.

Die Gesellschaft nimmt eine Neu Beurteilung vor, ob sie ein Beteiligungsunternehmen beherrscht oder nicht, wenn Tatsachen und Umstände darauf hinweisen, dass sich eines oder mehrere der oben genannten drei Kriterien der Beherrschung verändert hat.

Ein Tochterunternehmen wird ab dem Zeitpunkt, zu dem die Muttergesellschaft die Beherrschung über das Tochterunternehmen erlangt, bis zu dem Zeitpunkt, an dem die Beherrschung durch die Muttergesellschaft endet, in den Konzernabschluss einbezogen. Dabei werden die Ergebnisse der im Laufe des Jahres erworbenen oder veräußerten Tochterunternehmen entsprechend vom tatsächlichen Erwerbzeitpunkt bzw. bis zum tatsächlichen Abgangszeitpunkt in der Konzerngesamtergebnisrechnung erfasst.

Der Gewinn oder Verlust und jeder Bestandteil des sonstigen Ergebnisses sind den Gesellschaftern des Mutterunternehmens und den nicht beherrschenden Gesellschaftern zuzuordnen. Dies gilt selbst dann, wenn dies dazu führt, dass die nicht beherrschenden Gesellschafter einen Negativsaldo aufweisen. Sofern erforderlich, werden die Jahresabschlüsse der Tochterunternehmen angepasst, um die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden an die im Konzern zur Anwendung kommenden Methoden anzugleichen.

Alle konzerninternen Vermögenswerte, Schulden, Eigenkapital, Erträge, Aufwendungen und Cash-flows im Zusammenhang mit Geschäftsvorfällen zwischen Konzerngesellschaften werden im Rahmen der Konsolidierung vollständig eliminiert.

Änderungen der Beteiligungsquoten der Muttergesellschaft an Tochterunternehmen, die nicht zu einem Verlust der Beherrschung über dieses Tochterunternehmen

führen, werden als Eigenkapitaltransaktion bilanziert. Die Buchwerte der von der Muttergesellschaft gehaltenen Anteile und der nicht beherrschenden Anteile werden so angepasst, dass sie die Änderungen der an den Tochterunternehmen bestehenden Anteilsquoten widerspiegeln. Jede Differenz zwischen dem Betrag, um den die nicht beherrschenden Anteile angepasst werden, und dem beizulegenden Zeitwert der gezahlten oder erhaltenen Gegenleistung wird unmittelbar im Eigenkapital erfasst und den Gesellschaftern des Mutterunternehmens zugeordnet.

Neben der EQS Group AG als Mutterunternehmen umfasst der Konsolidierungskreis zum jeweiligen Stichtag die folgenden Unternehmen.

Anzahl der vollkonsolidierten Tochterunternehmen	31.12.2020	31.12.2019
Inland	1	1
Ausland	7	7

Die Aufstellung des Anteilsbesitzes gem. § 313 Abs. 2 HGB ist in Erläuterung 42 aufgeführt. Bezüglich nicht beherrschender Anteile wird auf Erläuterung 33 verwiesen. Die Änderungen im Konsolidierungskreis sind nachfolgend dargestellt.

### Änderungen im Konsolidierungskreis

#### Berichtsjahr

Keine

#### Vorjahr

Die ARIVA.DE AG, an der eine Beteiligung von 91,843% bestand, wurde mit Wirkung zum 1.7.2019 verkauft.

Mit notarieller Urkunde vom 17.1.2019 wurde die EQS Blockchain Media GmbH als Enkelgesellschaft der EQS Group AG gegründet. Die indirekte Beteiligung über die EQS Financial Markets & Media GmbH beträgt 87,5%.

## Verlust der Beherrschung

Wenn die Gesellschaft die Beherrschung über ein Tochterunternehmen verliert, wird der Entkonsolidierungsgewinn oder -verlust erfolgswirksam erfasst. Dieser wird ermittelt aus der Differenz zwischen

- » dem Gesamtbetrag des beizulegenden Zeitwerts der erhaltenen Gegenleistung und dem beizulegenden Zeitwert der zurückbehaltenen Anteile und
- » dem Buchwert der Vermögenswerte (einschließlich des Geschäfts- oder Firmenwerts), und den
- » Schulden des Tochterunternehmens und aller nicht beherrschenden Anteile.

Alle im Zusammenhang mit diesem Tochterunternehmen im sonstigen Ergebnis ausgewiesenen Beträge werden so bilanziert, wie dies bei einem Verkauf der Vermögenswerte erfolgen würde, d.h. Umgliederung in die Konzern-Gesamtergebnisrechnung oder direkte Übertragung in die Gewinnrücklagen.

Sofern die Gesellschaft Anteile an dem bisherigen Tochterunternehmen zurückbehält, werden diese mit dem zum Zeitpunkt des Verlusts der Beherrschung festgestellten beizulegenden Zeitwert angesetzt. Dieser Wert stellt die Anschaffungskosten der Anteile dar, die abhängig vom Grad der Beherrschung in der Folge gemäß IFRS 9 oder nach den Vorschriften für assoziierte oder Gemeinschaftsunternehmen bewertet werden.

## Erwerb von Tochterunternehmen

Der Erwerb von Geschäftsbetrieben wird nach der Erwerbsmethode bilanziert. Die bei einem Unternehmenszusammenschluss übertragene Gegenleistung wird zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Dieser bestimmt sich aus der Summe der zum Erwerbszeitpunkt gültigen beizulegenden Zeitwerte der übertragenen Vermögenswerte, der von den früheren Eigentümern des erworbenen Unternehmens übernommenen Schulden und der von der Muttergesellschaft emittierten Eigenkapitalinstrumente im Austausch gegen die Beherrschung des erworbenen Unternehmens. Mit dem Unternehmenszusammenschluss verbundene Transaktionskosten werden bei Anfall erfolgswirksam erfasst.

Die erworbenen identifizierbaren Vermögenswerte und übernommenen Schulden werden mit ihren beizulegenden Zeitwerten bewertet. Hierzu gelten folgende Ausnahmen:

- » Latente Steueransprüche oder latente Steuerschulden und Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten in Verbindung mit Vereinbarungen für Leistungen an Arbeitnehmer werden gemäß IAS 12 bzw. IAS 19 erfasst und bewertet;
- » Schulden oder Eigenkapitalinstrumente, welche sich auf anteilsbasierte Vergütungen oder auf den Ersatz anteilsbasierter Vergütungen durch die Muttergesellschaft beziehen, werden zum Erwerbszeitpunkt gemäß IFRS 2 bewertet und
- » Vermögenswerte, die gemäß IFRS 5 als zur Veräußerung gehalten eingestuft sind, werden gemäß diesem IFRS bewertet.

Der Geschäfts- oder Firmenwert ergibt sich als Überschuss der Summe aus der übertragenen Gegenleistung, dem Betrag aller nicht beherrschenden Anteile an dem erworbenen Unternehmen und dem beizulegenden Zeitwert des zuvor vom Erwerber gehaltenen Eigenkapitalanteils an dem erworbenen Unternehmen über den Saldo der zum Erwerbszeitpunkt ermittelten beizulegenden Zeitwerte der erworbenen identifizierbaren Vermögenswerte und der übernommenen Schulden. Für den Fall, dass sich ein negativer Unterschiedsbetrag ergibt, wird dieser unmittelbar als Ertrag erfolgswirksam erfasst.

Anteile nicht beherrschender Gesellschafter, die gegenwärtig Eigentumsrechte vermitteln und dem Inhaber im Falle der Liquidation das Recht gewähren, einen proportionalen Anteil am Nettovermögen des Unternehmens zu erhalten, werden bei Zugang entweder zum beizulegenden Zeitwert oder zum entsprechenden Anteil des identifizierbaren Nettovermögens bewertet. Dieses Wahlrecht kann bei jedem Unternehmenszusammenschluss neu ausgeübt werden. Andere Komponenten von Anteilen nicht beherrschender Gesellschafter werden mit ihren beizulegenden Zeitwerten oder den Wertmaßstäben bewertet, die sich aus anderen Standards ergeben.

Enthält die übertragene Gegenleistung eine bedingte Gegenleistung, wird diese mit dem zum Erwerbszeitpunkt geltenden beizulegenden Zeitwert bewertet. Änderungen des beizulegenden Zeitwerts der bedingten Gegenleistung innerhalb des Bewertungszeitraums werden rückwirkend korrigiert und entsprechend gegen den Geschäfts- oder Firmenwert gebucht. Berichtigungen während des Bewertungszeitraumes sind Anpassungen, um zusätzliche Informationen über Fakten und Umstände widerzuspiegeln, die zum Erwerbszeitpunkt bestanden. Der Bewertungszeitraum darf jedoch ein Jahr vom Erwerbszeitpunkt nicht überschreiten.

Die Bilanzierung von Änderungen des beizulegenden Zeitwerts der bedingten Gegenleistung, die keine Berichtigungen während des Bewertungszeitraumes darstellen, erfolgt in Abhängigkeit davon, wie die bedingte Gegenleistung einzustufen ist. Handelt es sich bei der bedingten Gegenleistung um Eigenkapital, erfolgt keine Folgebewertung an nachfolgenden Abschlussstichtagen; ihre Erfüllung wird innerhalb des Eigenkapitals bilanziert. Eine bedingte Gegenleistung, die einen Vermögenswert oder eine Schuld darstellt, wird an den nachfolgenden Abschlussstichtagen zum fair value bewertet und ein resultierender Gewinn oder Verlust in der Konzern-Gesamtergebnisrechnung erfolgswirksam erfasst.

## 2.5.2 Fremdwährung

Bei der Aufstellung der Abschlüsse jedes einzelnen Konzernunternehmens werden Geschäftsvorfälle, die auf andere Währungen als die funktionale Währung des Konzernunternehmens (Fremdwährung) lauten, mit den am Tag der Transaktion gültigen Kursen umgerechnet. An jedem Abschlussstichtag werden monetäre Posten in Fremdwährung mit dem gültigen Stichtagskurs umgerechnet. Nicht-monetäre Posten in Fremdwährung, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden mit den Kursen umgerechnet, die zum Zeitpunkt der Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts Gültigkeit hatten. Zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten bewertete nicht-monetäre Posten werden mit dem Wechselkurs zum Zeitpunkt der erstmaligen bilanziellen Erfassung umgerechnet.

Umrechnungsdifferenzen aus monetären Posten werden erfolgswirksam in der Periode erfasst, in der sie auftreten. Davon ausgenommen sind:

- » Umrechnungsdifferenzen aus auf fremde Währung lautenden Fremdmittelaufnahmen, die bei für die produktive Verwendung vorgesehenen Vermögenswerten im Erstellungsprozess auftreten. Diese werden den Herstellungskosten zugerechnet, falls sie Anpassungen des Zinsaufwands aus diesen auf fremde Währung lautende Fremdmittelaufnahmen darstellen.
- » Umrechnungsdifferenzen aus Geschäftsvorfällen, die eingegangen wurden, um bestimmte Fremdwährungsrisiken abzusichern.
- » Umrechnungsdifferenzen aus zu erhaltenden bzw. zu zahlenden monetären Posten von/an einen ausländischen Geschäftsbetrieb, deren Erfüllung weder geplant noch wahrscheinlich ist und die deswegen Teil der Nettoinvestition in diesem ausländischen Geschäftsbetrieb sind, die anfänglich im sonstigen Ergebnis erfasst

und bei Veräußerung vom Eigenkapital in den Gewinn und Verlust umgegliedert werden.

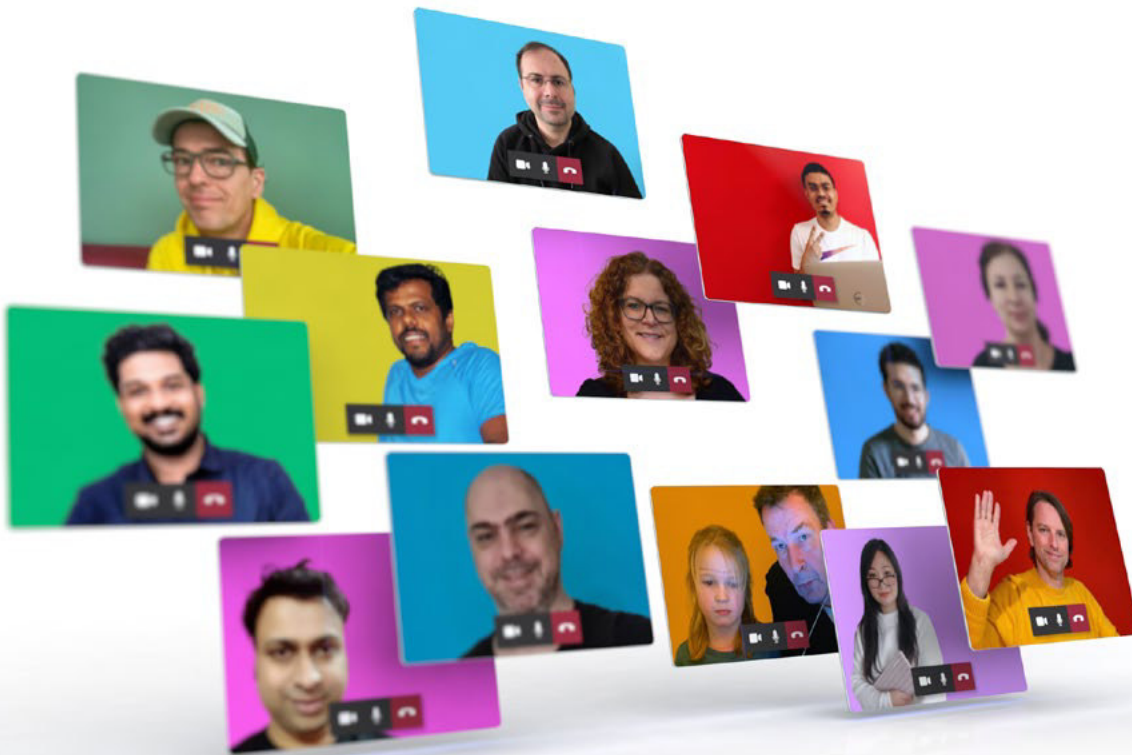
Zur Aufstellung des Konzernabschlusses werden die Vermögenswerte und Schulden der ausländischen Geschäftsbetriebe des Konzerns in Euro umgerechnet, wobei die am Abschlussstichtag gültigen Wechselkurse herangezogen werden, mit Ausnahme des Eigenkapitals, welches mit historischen Kursen umgerechnet wird. Erträge und Aufwendungen werden zum Durchschnittskurs der Periode umgerechnet, es sei denn, die Umrechnungskurse während der Periode unterlagen starken Schwankungen. In diesem Fall finden die Umrechnungskurse zum Zeitpunkt der Transaktion Anwendung. Umrechnungsdifferenzen aus der Umrechnung ausländischer Geschäftsbetriebe in die Konzernwährung werden im sonstigen Ergebnis erfasst und im Eigenkapital angesammelt.

Ein aus dem Erwerb eines ausländischen Geschäftsbetriebs entstehender Geschäfts- oder Firmenwert sowie Anpassungen an die beizulegenden Zeitwerte der identifizierbaren Vermögenswerte und Schulden werden als Vermögenswerte oder Schulden des ausländischen Geschäftsbetriebs behandelt und zum Stichtagskurs umgerechnet. Resultierende Umrechnungsdifferenzen werden in der Rücklage aus der Währungsumrechnung erfasst.

Die für die Währungsumrechnung zugrunde gelegten Wechselkurse stellen sich wie folgt dar:

	<i>EUR/RUB</i>	<i>EUR/HKD</i>	<i>EUR/CHF</i>	<i>EUR/INR</i>	<i>EUR/GBP</i>	<i>EUR/USD</i>
Kurs zum 31.12.2020	91,47	9,51	1,08	89,66	0,90	1,23
Kurs zum 31.12.2019	69,96	8,75	1,09	80,19	0,85	1,23
Durchschnittskurs 2020	82,65	8,85	1,07	84,58	0,89	1,14
Durchschnittskurs 2019	72,46	8,77	1,11	78,84	0,88	1,12

Umrechnungsdifferenzen aus der Umrechnung der funktionalen Währung ausländischer Geschäftsbetriebe in die Berichtswährung des Konzerns (Euro) werden im Konzernabschluss direkt im sonstigen Ergebnis erfasst und in der Rücklage aus Fremdwährungsumrechnung kumuliert. Zuvor in der Rücklage aus Fremdwährungsumrechnung erfasste Umrechnungsdifferenzen werden in die Gesamtergebnisrechnung überführt, wenn ein teilweiser oder vollständiger Verkauf des ausländischen Geschäftsbetriebs erfolgt.



## 2.6 Erlöse aus Verträgen mit Kunden

Der Umsatz wird auf Grundlage der in einem Vertrag mit einem Kunden festgelegten Gegenleistung gemessen. Der Konzern erfasst Erlöse, wenn er die Verfügungsgewalt über ein Gut oder Dienstleistung an einen Kunden überträgt.

### 2.6.1 Auftragsfertigung von IR- und Compliance-Anwendungen

Bei der Auftragsfertigung von IR- und Compliance-Anwendungen wird ein Vermögenswert ohne alternativen Nutzen erstellt und es besteht dabei ein Zahlungsanspruch für bereits erbrachte Leistungen. Bei diesen Verträgen werden IR- und Compliance-Anwendungen nach Kundenspezifikation hergestellt. Wenn ein Vertrag vom Kunden gekündigt wird, hat der Konzern Anspruch auf Erstattung der bisher entstandenen Kosten, einschließlich einer angemessenen Marge. Erlöse und zugehörige Kosten werden über einen bestimmten Zeitraum erfasst. Der Leistungsfortschritt wird auf Basis der Cost-to-cost-Methode ermittelt.

### 2.6.2 IR- und Compliance-Applikationen

Leistungsverpflichtungen aus einer Lizenz, die einem Kunden das Recht auf Zugang zu geistigem Eigentum gewährt, werden über einen bestimmten Zeitraum erfüllt, da dem Kunden der Nutzen aus der Leistung des Konzerns zufließt und er die Leistung nutzt, während sie erbracht wird. Bei diesen Verträgen stellt der Konzern Applikationen bereit, die dem Kunden zur Verfügung gestellt werden. Der Konzern erfasst die Umsatzerlöse aus IR- und Compliance-Applikationen über einen Zeitraum.

### 2.6.3 Lizenzen

Bei den vom Konzern erteilten Lizenzen erlangt der Kunde die Verfügungsgewalt über das geistige Eigentum zu Beginn des Zeitraums, für den ihm ein Nutzungsrecht an dem geistigen Eigentum gewährt wurde. Der Konzern erfasst demnach Erlöse zu dem Zeitpunkt, an dem die Verfügungsgewalt auf den Kunden übergeht.

### 2.6.4 Sonstige Dienstleistungen

Der Konzern untersucht bei seinen weiteren Leistungsverpflichtungen, ob dem Kunden der Nutzen aus der Leistung des Konzerns zufließt und er gleichzeitig die Leistung nutzt, während diese erbracht wird. Sofern dieses Kriterium erfüllt ist, erfasst der Konzern die entsprechenden Umsatzerlöse über einen Zeitraum. Ansonsten bestimmt der Konzern, zu welchem Zeitpunkt die Verfügungsgewalt auf den Kunden übergegangen ist und erfasst zu diesem Zeitpunkt die Erlöse aus dem Vertrag mit dem Kunden.

### 2.6.5 Dividenden und Zinserträge

Dividendenerträge aus Anteilen werden erfasst, wenn der Rechtsanspruch der Gesellschaft auf Zahlung entstanden ist. Voraussetzung ist, dass es wahrscheinlich ist, dass der wirtschaftliche Nutzen dem Konzern zufließen wird und die Höhe der Erträge verlässlich bestimmt werden kann.

Zinserträge werden erfasst, wenn es wahrscheinlich ist, dass der wirtschaftliche Nutzen dem Konzern zufließen wird und die Höhe der Erträge verlässlich bestimmt werden kann. Zinserträge werden nach Maßgabe des ausstehenden Nominalbetrages mittels des maßgeblichen Effektivzinssatzes zeitlich abgegrenzt. Der Effektivzinssatz ist derjenige Zinssatz, mit dem die erwarteten zukünftigen Einzahlungen über die Laufzeit des finanziellen Vermögenswertes exakt auf den Nettobuchwert dieses Vermögenswertes bei erstmaliger Erfassung abgezinst werden.



## 2.6.6 Mieterträge aus Operating-Leasingverhältnissen

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden des Konzerns zur Erfassung von Mieterträgen aus Aktivitäten als Leasinggeber sind in Erläuterung 22 beschrieben.

## 2.7 Verpflichtungen aus Leistungen an Arbeitnehmer

Der Konzern verfügt über leistungsorientierte Pensionspläne in der Schweiz, Indien und Frankreich, sowie über beitragsorientierte Pläne in Deutschland und den USA.

### 2.7.1 Leistungsorientierte Pläne

#### Schweiz

Die Höhe der Leistungen ist abhängig von der Beschäftigungsdauer und dem Gehalt der Begünstigten in den Jahren vor dem Ruhestand und sichern diesen, lebenslange Rentenzahlungen zu. Die Pensionierung erfolgt im Alter von 65 für Männer und 64 für Frauen, vorzeitige Pensionierung ist ab 58 Jahren möglich. Der versicherte Lohn beträgt 100% des Grundgehaltes, reduziert um den BVG Koordinationsabzug, mindestens jedoch 100% des minimal versicherten Lohns und begrenzt auf den maximal versicherbaren Lohn gemäß BVG.

Die leistungsorientierten Pläne werden von einem einzigen Fonds verwaltet, der vom Konzern rechtlich unabhängig ist. Der Verwaltungsrat des Pensionsfonds hat gemäß Gesetz und seiner Satzung im Interesse des Fonds und dessen relevanten Anspruchsberechtigten zu handeln, d. h. aktive Mitarbeiter, inaktive Mitarbeiter, Pensionäre und Arbeitgeber. Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für das Management und für die Festlegung der Anlagepolitik für die Vermögenswerte des Fonds.

Diese leistungsorientierten Pläne belasten den Konzern mit versicherungsmathematischen Risiken, wie beispielsweise dem Langlebkeitsrisiko, Währungsrisiko, Zinsrisiko und Markt-(Anlage-)Risiko.

#### Indien

Der Plan sieht eine Kapitalleistung bei Tod, Invalidität, Austritt oder Pensionierung vor, die auf dem Endgehalt zum Zeitpunkt des Ausscheidens basieren. Die Leistungen des Plans belaufen sich auf das 15/26-fache des Endgehalts bei Ausscheiden aus dem Unternehmen mit einer Obergrenze von ca. T€ 25 je Mitarbeiter

#### Frankreich

Der Plan sieht eine Kapitalleistung bei Renteneintritt vor, sofern der Mitarbeiter den Anspruch bereits erworben hat und sich zum Zeitpunkt des Renteneintritts in einem Anstellungsverhältnis mit dem Konzern befindet.

Aus den leistungsorientierten Pensionsplänen in Indien und Frankreich erwartet der Konzern keine wesentlichen Einflüsse auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage, weshalb auf die Darstellung der Bewertungsparameter und der Sensitivitäten dieser beiden Einheiten verzichtet wird.

#### Finanzierung

Die Finanzierungsanforderungen basieren auf dem versicherungsmathematischen Bewertungsrahmenkonzept des Fonds, das in den Finanzierungsrichtlinien des Plans festgelegt ist. Arbeitnehmer und Arbeitgeber bezahlen je die Hälfte der gesamten Beiträge.

Der Konzern erwartet, dass 2021 Beiträge von 63 TCHF in die leistungsorientierten Pläne einzuzahlen sind.

## Bilanzbeträge

Die nachstehende Tabelle zeigt die Überleitung des Anfangsbestands auf den Endbestand für die Nettoschuld (den Nettovermögenswert) aus leistungsorientierten Versorgungsplänen und deren Bestandteilen.

Veränderung der Nettoschuld aus leistungsorientierten Versorgungsplänen <i>In EUR</i>	Leistungsorientierte Verpflichtung		Beizulegender Zeitwert des Planvermögens		Nettoschuld aus leistungsorientierten Versorgungsplänen	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
<b>Stand zum 1. Januar</b>	<b>480.809,92</b>	<b>544.519,52</b>	<b>-249.930,90</b>	<b>-299.139,23</b>	<b>230.879,02</b>	<b>245.380,29 *</b>
<b>Erfasst im Gewinn oder Verlust</b>						
Laufender Dienstzeitaufwand	157.005,30	145.393,01	0,00	0,00	157.005,30	145.393,01 *
Nachzuverrechnender Dienstzeitaufwand	0,00	-11.957,72	0,00	0,00	0,00	-11.957,72 *
Zinsaufwand (Zinserträge)	3.196,92	4.494,48	-589,44	-1.940,85	2.607,47	2.553,63 *
	<b>160.202,22</b>	<b>137.929,77</b>	<b>-589,44</b>	<b>-1.940,85</b>	<b>159.612,78</b>	<b>135.988,92 *</b>
<b>Erfasst im sonstigen Ergebnis</b>						
Verlust (Gewinn) aus Neubewertung	0,00	0,00	0,00	-18.487,06	0,00	-18.487,06
Versicherungsmathematischer Verlust (Gewinn) aus:						
- demografischen Annahmen	1.589,94	0,00	0,00	0,00	1.589,94	0,00
- finanziellen Annahmen	12.945,78	37.650,81	0,00	0,00	12.945,78	37.650,81 *
- erfahrungsbedingter Berichtigung	115.590,01	-116.255,55	0,00	0,00	115.590,01	-116.255,55 *
- Ertrag aus Planvermögen ohne Zinserträge	0,00	0,00	-5.298,46	0,00	-5.298,46	0,00 *
Nettoumrechnungsdifferenzen	-10.903,89	16.974,36	506,98	-9.965,53	-10.396,91	7.008,83 *
	<b>119.221,84</b>	<b>-61.630,38</b>	<b>-4.791,48</b>	<b>-28.452,59</b>	<b>114.430,35</b>	<b>-90.082,97 *</b>
<b>Sonstiges</b>						
Vom Arbeitgeber gezahlte Beiträge	77.755,25	-193.137,36	-124.192,43	132.731,03	-46.437,18	-60.406,33 *
Vom Arbeitnehmer gezahlte Beiträge	60.360,58	53.128,37	-60.360,58	-53.129,27	0,00	-0,90
<b>Stand zum 31. Dezember</b>	<b>898.349,81</b>	<b>480.809,92</b>	<b>-439.864,84</b>	<b>-249.930,90</b>	<b>458.484,97</b>	<b>230.879,02 *</b>

\* Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 2. „Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ (2.4 Änderungen der Vorjahreszahlen)

## Gesamt

In EUR	31.12.2020				31.12.2019			
	Schweiz	Frankreich	Indien	Summe	Schweiz	Frankreich	Indien	Summe
Barwert der Verpflichtungen	821.772,82	9.227,00	67.349,99	<b>898.349,81</b>	435.000,00	10.437,00	35.372,92	<b>480.809,92 *</b>
Beizulegender Zeitwert des Planvermögens	-439.864,84	0,00	0,00	<b>-439.864,84</b>	-249.930,90	0,00	0,00	<b>-249.930,90</b>
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>381.907,98</b>	<b>9.227,00</b>	<b>67.349,99</b>	<b>458.484,97</b>	<b>185.069,10</b>	<b>10.437,00</b>	<b>35.372,92</b>	<b>230.879,02 *</b>

\* Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 2. „Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ (2.4 Änderungen der Vorjahreszahlen)

## Planvermögen

Das Planvermögen bei der EQS Group AG (Schweiz) umfasst:

<i>Planvermögen</i>	<b>31.12.2020</b>	31.12.2019
Aktien	30,8%	<b>29,6%</b>
Obligationen	33,0%	<b>34,1%</b>
Immobilien	13,7%	<b>13,4%</b>
Hypotheken	7,6%	<b>6,0%</b>
Alternative Anlagen	14,8%	<b>16,3%</b>
Andere	0,6%	<b>0,1%</b>
Flüssige Mittel	-0,4%	<b>0,5%</b>

## Leistungsorientierte Verpflichtung

Im Folgenden sind die wichtigsten, zum Abschlussstichtag verwendeten versicherungsmathematischen Annahmen (in Form von gewichteten Durchschnittswerten in Prozent) aufgeführt.

	<b>31.12.2020</b>			31.12.2019		
	Schweiz	Frankreich	Indien	Schweiz	Frankreich	Indien
Abzinsungssatz	<b>0,25%</b>	<b>0,60%</b>	<b>5,47%</b>	0,20%	1,31%	6,95%
Inflationsrate	<b>0,70%</b>	-	-	0,80%	-	-
Zukünftige Lohn- oder Gehaltssteigerungen	<b>1,60%</b>	<b>1,00%</b>	<b>8,50%</b>	1,60%	1,00%	5,00%
Zukünftige Pensionserhöhungen	<b>0,00%</b>	-	-	0,00%	-	-

Die Annahmen über die künftige Lebenserwartung beruhen auf veröffentlichten Statistiken und Sterbetafeln.

Am 31.12.2020 lag die gewichtete durchschnittliche Laufzeit der leistungsorientierten Verpflichtung bei 22,2 Jahren (Vorjahr: 21,3 Jahre).

Bei Konstanzhaltung der anderen Annahmen, hätten die bei vernünftiger Betrachtungsweise am Abschlussstichtag möglich gewesenen Veränderungen bei einer der maßgeblichen versicherungsmathematischen Annahmen die leistungsorientierte Verpflichtung mit den nachstehenden Beträgen beeinflusst:

<i>Sensitivitätsanalyse</i>	<i>Veränderung der Annahme</i>		<i>Erhöhung der Annahme</i>		<i>Verminderung der Annahme</i>	
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Abzinsungssatz	<b>0,50%</b>	<b>0,50%</b>	-2,76%	-9,59%	21,35%	11,79%
Zukünftige Lohn- oder Gehaltssteigerungen (inkl. Inflation)	<b>0,50%</b>	<b>0,50%</b>	12,91%	4,15%	-3,64%	-4,03%
Erwartete Rentenerhöhung	<b>0,50%</b>	<b>0,50%</b>	12,78%	4,37%	-3,74%	-3,94%
Veränderung der Lebenserwartung	<b>1 Jahr</b>	<b>1 Jahr</b>	9,49%	1,38%	-6,53%	-1,40%

Obwohl die Analyse die vollständige Verteilung der nach dem Plan erwarteten Cashflows nicht berücksichtigt, liefert sie einen Näherungswert für die Sensitivität der dargestellten Annahmen.

## 2.7.2 Beitragsorientierte Pläne

Der Konzern betreibt einige beitragsorientierte Pläne, in die Konzerngesellschaften festgelegte Beiträge einzahlen. Die rechtliche bzw. faktische Verpflichtung des Konzerns für diese Pläne ist auf diese festgelegten Beiträge begrenzt.

### Deutschland

Es bestehen beitragsorientierte Pläne für die Vorstände, in die im Berichtsjahr T€ 116 (Vorjahr: T€ 110) einbezahlt wurden.

### USA

In der EQS Group Inc. wurde für die Mitarbeiter ein 401k-Plan abgeschlossen, in den im Berichtsjahr T€ 7 (Vorjahr: T€ 11) einbezahlt wurden.

## 2.8 Ertragsteuern

Der Ertragssteueraufwand stellt die Summe des laufenden sowie latenten Steueraufwands der aktuellen Periode einschließlich Vorperioden dar.

Laufende oder latente Steuern werden in der Konzern-Gesamtergebnisrechnung erfasst, es sei denn, dass sie im Zusammenhang mit Posten stehen, die entweder im sonstigen Ergebnis oder direkt im Eigenkapital erfasst werden. In diesem Fall wird die laufende und latente Steuer ebenfalls im sonstigen Ergebnis oder direkt im Eigenkapital erfasst. Wenn laufende oder latente Steuern aus der erstmaligen Bilanzierung eines Unternehmenszusammenschlusses resultieren, werden die Steuereffekte bei der Bilanzierung des Unternehmenszusammenschlusses einbezogen.

### 2.8.1 Laufende Steuern

Der laufende Steueraufwand wird auf Basis des zu versteuernden Einkommens für das Jahr ermittelt. Das zu versteuernde Einkommen unterscheidet sich vom Jahresüberschuss aus der Konzern-Gesamtergebnisrechnung aufgrund von Aufwendungen und Erträgen, die in späteren Jahren oder niemals steuerbar bzw. steuerlich abzugsfähig sind. Die Verbindlichkeit des Konzerns für die laufenden Steuern wird auf Grundlage der geltenden Steuersätze berechnet.

### 2.8.2 Latente Steuern

Latente Steuern werden für die Unterschiede zwischen den Buchwerten der Vermögenswerte und Schulden im Konzernabschluss und den entsprechenden steuerlichen Wertansätzen im Rahmen der Berechnung des zu versteuernden Einkommens sowie auf steuerliche Verlustvorträge erfasst. Latente Steuerschulden werden im Allgemeinen für alle zu versteuernden temporären Differenzen bilanziert; latente Steueransprüche werden insoweit erfasst, wie es wahrscheinlich ist, dass zu versteuernde Ergebnisse zur Verfügung stehen, für welche die abzugsfähigen temporären Differenzen genutzt werden können. Solche latenten Steueransprüche und latenten Steuerschulden werden nicht angesetzt, wenn sich die temporären Differenzen bzw. steuerlichen Verlustvorträge aus einem Geschäfts- oder Firmenwert oder aus der erstmaligen Erfassung (außer bei Unternehmenszusammenschlüssen) von anderen Vermögenswerten und Schulden ergeben, welche aus Vorfällen resultieren, die weder das zu versteuernde Einkommen noch den Jahresüberschuss berühren.

Für zu versteuernde temporäre Differenzen, die aus Anteilen an Tochterunternehmen entstehen, werden latente Steuerschulden gebildet, es sei denn, dass der Konzern die Umkehrung der temporären Differenzen steuern kann und es wahrscheinlich ist, dass sich die temporäre Differenz in absehbarer Zeit nicht umkehren wird.

Latente Steueransprüche, die sich aus temporären Differenzen im Zusammenhang mit Anteilen an Tochterunternehmen ergeben, werden nur in dem Maße erfasst, in dem es wahrscheinlich ist, dass ausreichend steuerbares Einkommen zur Verfügung steht, mit dem die Ansprüche aus den temporären Differenzen genutzt werden können. Zudem muss davon ausgegangen werden können, dass sich diese temporären Differenzen in absehbarer Zukunft umkehren werden.

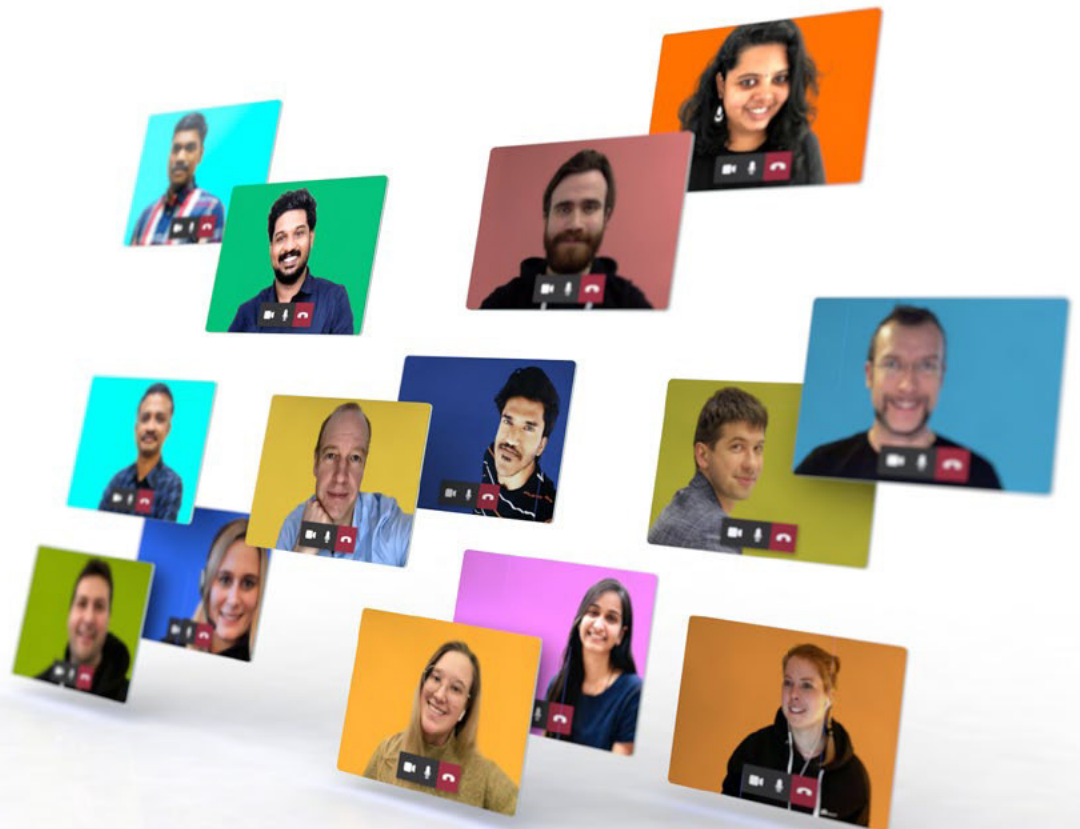
Der Buchwert der latenten Steueransprüche wird jedes Jahr am Abschlussstichtag geprüft und im Wert gemindert, falls es nicht mehr wahrscheinlich ist, dass genügend zu versteuerndes Einkommen zur Verfügung steht, um den Anspruch vollständig oder teilweise zu realisieren.

Latente Steuerschulden und Steueransprüche werden auf Basis der erwarteten Steuersätze und der Steuergesetze ermittelt, die im Zeitpunkt der Erfüllung der Schuld oder der Realisierung des Vermögenswertes voraussichtlich Geltung haben werden. Die Bewertung von latenten

Steueransprüchen und Steuerschulden spiegelt die steuerlichen Konsequenzen wider, die sich aus der Art und Weise ergeben, wie der Konzern zum Abschlussstichtag erwartet, die Schuld zu erfüllen bzw. den Vermögenswert zu realisieren.

## 2.9 Ergebnis je Aktie

Das unverwässerte Ergebnis je Aktie ermittelt sich aus der Division des Ergebnisanteils nach Steuern der Gesellschafter des Mutterunternehmens durch die gewichtete durchschnittliche Anzahl der während des Geschäftsjahres in Umlauf befindlichen Aktien. Das verwässerte Ergebnis je Aktie wird unter der Annahme berechnet, dass alle potenziell verwässernden Wertpapiere und aktienbasierten Vergütungspläne umgewandelt bzw. ausgeübt werden.



## 2.10 Immaterielle Vermögenswerte

### Separat erworbene immaterielle Vermögenswerte mit begrenzter Nutzungsdauer

Separat, d.h. nicht im Rahmen eines Unternehmenszusammenschlusses, erworbene immaterielle Vermögenswerte mit einer begrenzten Nutzungsdauer werden zu Anschaffungskosten abzüglich kumulierter Abschreibungen und Wertminderungen erfasst. Die Abschreibungen werden linear über die erwartete Nutzungsdauer aufwandswirksam erfasst. Die erwartete Nutzungsdauer sowie die Abschreibungsmethode werden an jedem Abschlussstichtag überprüft und Schätzungsänderungen prospektiv berücksichtigt.

Folgende Nutzungsdauern wurden für die Berechnung der Abschreibung zugrunde gelegt:

EDV-Software	3 – 5 Jahre
Gewerbliche Schutzrechte	2 – 10 Jahre
Lizenzen	3 Jahre
Kundenstämme	15 Jahre

### Geschäfts- oder Firmenwert

Der aus einem Unternehmenszusammenschluss resultierende Geschäfts- oder Firmenwert wird zu Anschaffungskosten abzüglich ggf. erforderlicher Wertminderungen bilanziert und ist gesondert in der Konzernbilanz ausgewiesen.

Für Zwecke der Wertminderungsprüfung wird der Geschäfts- oder Firmenwert bei Erwerb auf jene zahlungsmittelgenerierenden Einheiten des Konzerns aufgeteilt, von denen erwartet wird, dass sie einen Nutzen aus den Synergien des Zusammenschlusses ziehen können.

Bei der Veräußerung einer zahlungsmittelgenerierenden Einheit wird der darauf entfallende Betrag des Geschäfts- oder Firmenwertes im Rahmen der Ermittlung des Abgangserfolges berücksichtigt.

### Selbst erstellte immaterielle Vermögenswerte – Forschungs- und Entwicklungskosten

Der Erstellungsprozess selbst geschaffener immaterieller Vermögenswerte ist in eine Forschungs- und eine Entwicklungsphase zu unterteilen. Aktivierungsfähig sind nur Kosten der Entwicklungsphase. Kosten für Forschungsaktivitäten werden in der Periode als Aufwand erfasst, in

der sie anfallen. Kann die Forschungsphase nicht von der Entwicklungsphase getrennt werden, sind die Kosten der Forschungsphase zuzuordnen.

Ein selbst erstellter immaterieller Vermögenswert, der sich aus der Entwicklungstätigkeit oder aus der Entwicklungsphase eines internen Projekts ergibt, wird dann bilanziert, wenn die folgenden Nachweise erbracht wurden:

- » Die Fertigstellung des immateriellen Vermögenswertes ist technisch realisierbar, sodass er zur Nutzung oder zum Verkauf zur Verfügung stehen wird.
- » Es besteht die Absicht, den immateriellen Vermögenswert fertigzustellen sowie ihn zu nutzen oder zu verkaufen.
- » Die Fähigkeit, den immateriellen Vermögenswert zu nutzen oder zu verkaufen, ist vorhanden.
- » Der immaterielle Vermögenswert wird voraussichtlich einen künftigen wirtschaftlichen Nutzen erzielen.
- » Die Verfügbarkeit adäquater technischer, finanzieller und sonstiger Ressourcen, um die Entwicklung abzuschließen und den immateriellen Vermögenswert nutzen oder verkaufen zu können, ist gegeben.
- » Die Fähigkeit zur verlässlichen Bestimmung der im Rahmen der Entwicklung des immateriellen Vermögenswertes zurechenbaren Aufwendungen ist vorhanden.

Der Betrag, mit dem ein selbst erstellter immaterieller Vermögenswert erstmalig aktiviert wird, ist die Summe der entstandenen Aufwendungen von dem Tag an, an dem der immaterielle Vermögenswert die oben genannten Bedingungen erstmals erfüllt. Wenn ein selbst erstellter immaterieller Vermögenswert nicht aktiviert werden kann bzw. noch kein immaterieller Vermögenswert vorliegt, werden die Entwicklungskosten erfolgswirksam in der Periode erfasst, in der sie entstehen.

Alle nicht aktivierbaren Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen wurden in der Periode, in der sie entstanden sind, aufwandswirksam erfasst (2020: € 2,79 Mio. ; Vorjahr: € 2,55 Mio.).

In den Folgeperioden werden selbst erstellte immaterielle Vermögenswerte, analog zu erworbenen immateriellen Vermögenswerten, zu Herstellungskosten abzüglich der kumulierten Abschreibungen und Wertminderungen bilanziert. Aktivierte Entwicklungskosten werden im Konzern in der Regel über eine Nutzungsdauer von 5 bis 10 Jahren linear abgeschrieben.

## Im Rahmen eines Unternehmenszusammenschlusses erworbene immaterielle Vermögenswerte

Immaterielle Vermögenswerte, die im Rahmen eines Unternehmenszusammenschlusses erworben wurden, werden gesondert vom Geschäfts- oder Firmenwert erfasst und im Erwerbszeitpunkt mit ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet.

In den Folgeperioden werden immaterielle Vermögenswerte, die im Rahmen eines Unternehmenszusammenschlusses erworben wurden, genauso wie separat erworbene immaterielle Vermögenswerte mit ihren Anschaffungskosten abzüglich kumulierter Abschreibungen und etwaiger kumulierter Wertminderungen bewertet.

## Ausbuchung immaterieller Vermögenswerte

Ein immaterieller Vermögenswert ist bei Abgang oder wenn kein weiterer wirtschaftlicher Nutzen von seiner Nutzung oder seinem Abgang erwartet wird, auszubuchen. Der Gewinn oder Verlust aus der Ausbuchung eines immateriellen Vermögenswertes, bewertet mit der Differenz zwischen dem Nettoveräußerungserlös und dem Buchwert des Vermögenswertes, wird im Zeitpunkt der Ausbuchung des Vermögenswertes in der Konzerngesamtergebnisrechnung erfasst. Der Ausweis erfolgt in den sonstigen Erträgen bzw. sonstigen Aufwendungen.

## 2.11 Sachanlagen

Die Büro- und Geschäftsausstattungen und Geschäftsbauten werden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten abzüglich kumulierter planmäßiger Abschreibungen und erfasster Wertminderungen ausgewiesen.

Die Abschreibung erfolgt derart, dass die Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten (mit Ausnahme von Anlagen im Bau) abzüglich ihrer Restwerte über deren Nutzungsdauer linear abgeschrieben werden. Die erwarteten Nutzungsdauern, Restwerte und Abschreibungsmethoden werden an jedem Abschlussstichtag überprüft. Schätzungsänderungen werden prospektiv berücksichtigt.

Den planmäßigen Abschreibungen liegen folgende Nutzungsdauern der Vermögenswerte zugrunde:

Geschäftsbauten	<b>35 – 60 Jahre</b>
Computer, EDV-Ausstattung	<b>3 – 7 Jahre</b>
Büroausstattung	<b>10 – 23 Jahre</b>
Mietereinbauten	<b>5 – 13 Jahre</b>

Bilanzierte Nutzungsrechte nach IFRS 16 werden nicht separat, sondern unter den Sachanlagen ausgewiesen und linear über die Vertragslaufzeit auf die gleiche Art und Weise wie im Eigentum des Konzerns stehende Vermögenswerte abgeschrieben. Besteht keine hinreichende Sicherheit, dass das Eigentum am Ende des Leasingverhältnisses auf den Leasingnehmer übergeht, werden die Vermögenswerte über die kürzere Dauer aus Laufzeit des Leasingverhältnisses und erwarteter Nutzungsdauer abgeschrieben.

## Ausbuchung materielle Vermögenswerte

Eine Sachanlage wird entweder bei Abgang ausgebucht oder dann, wenn aus der weiteren Nutzung oder Veräußerung des Vermögenswerts kein wirtschaftlicher Nutzen mehr erwartet wird. Die aus der Ausbuchung des Vermögenswerts resultierenden Gewinne und Verluste werden als Differenz aus Nettoveräußerungserlösen und Buchwerten des Vermögenswerts ermittelt und in der Periode, in welcher der Vermögenswert ausgebucht wird, erfolgswirksam in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

## 2.12 Wertminderungen von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten mit Ausnahme der Geschäfts- oder Firmenwerte

Zu jedem Abschlussstichtag überprüft der Konzern die Buchwerte der Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerte, um festzustellen, ob es Anhaltspunkte für eine eingetretene Wertminderung dieser Vermögenswerte gibt. Sind solche Anhaltspunkte erkennbar, wird der erzielbare Betrag des Vermögenswertes geschätzt, um den Umfang eines eventuellen Wertminderungsaufwands festzustellen. Kann der erzielbare Betrag für den einzelnen Vermögenswert nicht geschätzt werden, erfolgt die Schätzung des erzielbaren Betrags der zahlungsmittelgenerierenden Einheit, zu welcher der Vermögenswert gehört. Wenn eine angemessene und stetige Grundlage zur Verteilung ermittelt werden kann, werden die gemeinschaftlichen Vermögenswerte auf die einzelnen zahlungsmittelgenerierenden Einheiten verteilt. Andernfalls erfolgt eine Verteilung auf die kleinste Gruppe von zahlungsmittelgenerierenden Einheiten, für die eine angemessene und stetige Grundlage der Verteilung ermittelt werden kann.

Bei immateriellen Vermögenswerten mit unbestimmter Nutzungsdauer bzw. bei solchen, die noch nicht für eine Nutzung zur Verfügung stehen, wird mindestens jährlich und dann, wenn ein Anhaltspunkt für eine Wertminderung vorliegt, ein Wertminderungstest durchgeführt.

Der erzielbare Betrag ist der höhere Betrag aus beizulegendem Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten und dem Nutzungswert. Bei der Ermittlung des Nutzungswertes werden die geschätzten künftigen Zahlungsströme mit einem Vorsteuerzinssatz abgezinst. Dieser Vorsteuerzinssatz berücksichtigt zum einen die momentane Markteinschätzung über den Zeitwert des Geldes, zum anderen die dem Vermögenswert inhärenten Risiken, insoweit diese nicht bereits Eingang in die Schätzung der Zahlungsströme gefunden haben.

Wenn der geschätzte erzielbare Betrag eines Vermögenswertes oder einer zahlungsmittelgenerierenden Einheit den Buchwert unterschreitet, wird der Buchwert des Vermögenswertes oder der zahlungsmittelgenerierenden Einheit auf den erzielbaren Betrag vermindert. Der Wertminderungsaufwand wird sofort erfolgswirksam erfasst, es sei denn, der entsprechende Vermögenswert wird mit seinem Neubewertungsbetrag angesetzt. In einem solchen Fall ist der Wertminderungsaufwand als Verminderung der Neubewertungsrücklage zu behandeln.

Sollte sich der Wertminderungsaufwand in der Folge umkehren, wird der Buchwert des Vermögenswertes oder der zahlungsmittelgenerierenden Einheit auf die

jüngste Schätzung des erzielbaren Betrages erhöht. Ein für den Geschäfts- oder Firmenwert erfasster Wertminderungsaufwand darf in künftigen Perioden nicht aufgeholt werden. Die Erhöhung des Buchwertes ist dabei auf den Wert beschränkt, der sich ergeben hätte, wenn für den Vermögenswert oder die zahlungsmittelgenerierende Einheit in den Vorjahren kein Wertminderungsaufwand erfasst worden wäre. Eine Wertaufholung wird unmittelbar erfolgswirksam erfasst.

## 2.13 Fremdkapitalkosten

Die in unmittelbarem Zusammenhang mit dem Erwerb, dem Bau oder der Herstellung von qualifizierten Vermögenswerten stehenden Fremdkapitalkosten werden bis zu dem Zeitpunkt, an dem die Vermögenswerte im Wesentlichen für ihre vorgesehene Nutzung oder zum Verkauf bereitstehen, zu den Herstellungskosten dieser Vermögenswerte hinzugerechnet. Qualifizierte Vermögenswerte sind Vermögenswerte, für die ein beträchtlicher Zeitraum erforderlich ist, um sie in ihren beabsichtigten gebrauchsfähigen oder verkaufsfähigen Zustand zu versetzen.

Im Konzern wurden alle Fremdkapitalkosten erfolgswirksam in der Periode erfasst, in der sie anfallen.

## 2.14 Finanzinstrumente

### 2.14.1 Ansatz, Klassifizierung und erstmalige Bewertung

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen werden ab dem Zeitpunkt, zu dem sie entstanden sind, angesetzt. Alle anderen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden erstmals am Handelstag erfasst, wenn das Unternehmen Vertragspartei nach den Vertragsbestimmungen des Instruments wird.

Bei der erstmaligen Erfassung wird ein finanzieller Vermögenswert wie folgt eingestuft und bewertet:

- » zu fortgeführten Anschaffungskosten
- » FVOCI-Schuldinstrumente (Investments in Schuldinstrumente, die zum beizulegenden Zeitwert mit Änderungen im sonstigen Ergebnis bewertet werden)
- » FVOCI-Eigenkapitalinvestments (Eigenkapitalinvestments, die zum beizulegenden Zeitwert mit Änderungen im sonstigen Ergebnis bewertet werden)
- » FVTPL (finanzieller Vermögenswert, der zum beizulegenden Zeitwert mit Wertänderungen im Gewinn oder Verlust)



Ein finanzieller Vermögenswert (außer einer Forderung aus Lieferungen und Leistungen ohne wesentliche Finanzierungskomponente) oder eine finanzielle Verbindlichkeit wird beim erstmaligen Ansatz zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Bei einem Posten, der nicht als FVTPL klassifiziert und bewertet wird, sind die Transaktionskosten, die direkt seinem Erwerb oder seiner Ausgabe betreffen, zurechenbar. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen ohne wesentliche Finanzierungskomponente werden beim erstmaligen Ansatz zum Transaktionspreis bewertet.

## 2.14.2 Folgebewertung

### Finanzielle Vermögenswerte

Finanzielle Vermögenswerte werden nach der erstmaligen Erfassung nicht reklassifiziert, es sei denn, der Konzern ändert sein Geschäftsmodell zur Steuerung der finanziellen Vermögenswerte. In diesem Fall werden alle betroffenen finanziellen Vermögenswerte am ersten Tag der Berichtsperiode reklassifiziert, die auf die Änderung des Geschäftsmodells folgt.

Ein finanzieller Vermögenswert wird zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, wenn beide der folgenden Bedingungen erfüllt sind und dieser nicht als FVTPL designiert wurde:

- » Der finanzielle Vermögenswert wird im Rahmen eines Geschäftsmodells gehalten, dessen Zielsetzung darin besteht, finanzielle Vermögenswerte zur Vereinnahmung der vertraglichen Zahlungsströme zu halten, und
- » die Vertragsbedingungen des finanziellen Vermögenswerts führen zu festgelegten Zeitpunkten zu Zahlungsströmen, die ausschließlich Tilgungs- und Zinszahlungen auf den ausstehenden Kapitalbetrag darstellen.

Ein finanzieller Vermögenswert wird zu FVOCI designiert, wenn beide der folgenden Bedingungen erfüllt sind und dieser nicht als FVTPL designiert wurde:

- » Der finanzielle Vermögenswert wird im Rahmen eines Geschäftsmodells gehalten, dessen Zielsetzung sowohl darin besteht, finanzielle Vermögenswerte zur Vereinnahmung der vertraglichen Zahlungsströme zu halten als auch in dem Verkauf finanzieller Vermögenswerte, und
- » die Vertragsbedingungen führen zu festgelegten Zeitpunkten zu Zahlungsströmen, die ausschließlich

Tilgungs- und Zinszahlungen auf den ausstehenden Kapitalbetrag darstellen.

Beim erstmaligen Ansatz eines Eigenkapitalinvestments, das nicht zu Handelszwecken gehalten wird, kann unwiderruflich gewählt werden, die Folgebewertung im sonstigen Ergebnis abzubilden. Diese Wahl wird einzelfallbezogen für jedes Investment getroffen.

Alle finanziellen Vermögenswerte, die nicht zu fortgeführten Anschaffungskosten oder zu FVOCI bewertet werden, werden zu FVTPL bewertet. Dies umfasst alle derivativen finanziellen Vermögenswerte. Derivate werden beim erstmaligen Ansatz zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Im Rahmen der Folgebewertung werden Derivate mit dem beizulegenden Zeitwert bewertet. Sich daraus ergebende Änderungen werden grundsätzlich im Gewinn oder Verlust erfasst. Bei der erstmaligen Erfassung kann der Konzern unwiderruflich entscheiden, finanzielle Vermögenswerte, die ansonsten die Bedingungen für die Bewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten oder zu FVOCI erfüllen, zu FVTPL zu designieren, wenn dies dazu führt, ansonsten auftretende Rechnungslegungsanomalien („accounting mismatch“) zu beseitigen oder signifikant zu verringern.

### Finanzielle Vermögenswerte - Wertminderung

Der Konzern hat zwei Arten von finanziellen Vermögenswerten, die dem Modell der erwarteten Kreditverluste unterliegen:

- » Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, und
- » Vertragsvermögenswerte

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente unterliegen ebenfalls den Wertminderungsvorschriften von IFRS 9, aufgrund der kurzfristigen Instrumente und deren Ausfallwahrscheinlichkeit bestand keine Notwendigkeit zur Bildung einer Risikovorsorge.

Der Konzern wendet den vereinfachten Ansatz nach IFRS 9 an, um die erwarteten Kreditverluste zu bemessen. Demzufolge werden für alle Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Vertragsvermögenswerte die über die Laufzeit erwarteten Kreditverluste herangezogen.

Zur Bemessung der erwarteten Kreditverluste wurden Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Vertragsvermögenswerte auf Basis gemeinsamer Kreditrisikomerkmale und Überfälligkeitstage zusammengefasst. Die Vertragsvermögenswerte betreffen noch nicht fakturierte laufende Arbeiten und weisen im Wesentlichen die gleichen Risikomerkmale wie die Forderungen

aus Lieferungen und Leistungen für die gleichen Vertragstypen auf. Der Konzern hat daher die Schlussfolgerung gezogen, dass die erwarteten Verlustquoten für Forderungen aus Lieferungen und Leistungen einen angemessenen Näherungswert der Verlustquoten für Vertragsvermögenswerte darstellen.

Die erwarteten Verlustquoten beruhen auf den Zahlungsprofilen der Umsätze über eine Periode von 12 Monaten vor dem 31.12.2020 und den entsprechenden historischen Ausfällen in dieser Periode. Die historischen Verlustquoten werden angepasst, um aktuelle und zukunftsorientierte Informationen zu makroökonomischen Faktoren abzubilden, die sich auf die Fähigkeit der Kunden, die Forderungen zu begleichen, auswirken. Der Konzern hat den IMF Real GDP Growth (International Monetary Funds Gross domestic product) als relevantesten Faktor identifiziert und passt die historischen Verlustquoten aufgrund der erwarteten Veränderungen bei diesem Faktor an.

Auf dieser Grundlage wurde die Wertberichtigung im Hinblick auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Vertragsvermögenswerte zum 31.12.2020 und 31.12.2019 wie folgt ermittelt:

31.12.2020		Anwendung der durchschnittlichen Verlustrate auf Werte von 2020					
Überfällig in Tagen	0	1-22	22-30	30-60	60-180	>180	Gesamt
Brutto-Forderungen aus Lieferung und Leistung	3.848.522	911.414	174.389	237.165	288.359	173.885	<b>5.633.735</b>
Verlustrate (historisch)	0,59%	1,88%	3,84%	4,79%	7,25%	19,27%	
Anpassung der Verlustrate (vorausschauend)	0,06%	0,20%	0,40%	0,50%	0,76%	2,02%	
Erwartete Kreditverluste für Bucket 2 (IFRS 9)	2.395	1.790	700	1.189	2.187	3.506	<b>11.765</b>
Erwartete Kreditverluste für Bucket 3 (IFRS 9)							<b>202.148</b>
<b>Total ECL (IFRS 9)</b>							<b>213.913</b>

31.12.2019		Anwendung der durchschnittlichen Verlustrate auf Werte von 2019					
Überfällig in Tagen	0	1-22	22-30	30-60	60-180	>180	Gesamt
Brutto-Forderungen aus Lieferung und Leistung	3.406.567	803.134	68.727	177.163	288.107	359.852	<b>5.103.551</b>
Verlustrate (historisch)	0,63%	1,89%	3,59%	3,89%	4,95%	8,92%	
Anpassung der Verlustrate (vorausschauend)	0,51%	1,53%	2,90%	3,14%	4,00%	7,21%	
Erwartete Kreditverluste für Bucket 2 (IFRS 9)	17.320	12.281	1.995	5.571	11.537	25.948	<b>74.653</b>
Erwartete Kreditverluste für Bucket 3 (IFRS 9)							<b>73.541</b>
<b>Total ECL (IFRS 9)</b>							<b>148.194</b>

## **Finanzielle Verbindlichkeiten – Klassifizierung, Folgebewertung und Gewinne und Verluste**

Finanzielle Verbindlichkeiten werden zu fortgeführten Anschaffungskosten oder erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert (FVTPL) eingestuft und bewertet. Eine finanzielle Verbindlichkeit wird zu FVTPL eingestuft, wenn sie als zu Handelszwecken gehalten eingestuft wird, ein Derivat ist oder beim Erstansatz als ein solches designiert wird.

Finanzielle Verbindlichkeiten zu FVTPL werden zum beizulegenden Zeitwert bewertet und Nettogewinne oder -verluste, einschließlich Zinsaufwendungen, werden im Gewinn oder Verlust erfasst.

Andere finanzielle Verbindlichkeiten werden bei der Folgebewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten mittels der Effektivzinsmethode bewertet. Zinsaufwendungen und Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen werden im Gewinn oder Verlust erfasst. Gewinne oder Verluste aus der Ausbuchung werden ebenfalls im Gewinn oder Verlust erfasst.

### **Ausbuchung**

Der Konzern bucht einen finanziellen Vermögenswert aus, wenn die vertraglichen Rechte hinsichtlich der Zahlungsströme aus dem finanziellen Vermögenswert auslaufen oder er die Rechte zum Erhalt der Zahlungsströme in einer Transaktion überträgt, in der auch alle wesentlichen mit dem Eigentum des finanziellen Vermögenswertes verbundenen Risiken und Chancen übertragen werden.

Eine Ausbuchung findet ebenfalls statt, wenn der Konzern alle wesentlichen mit dem Eigentum verbundenen Risiken und Chancen weder überträgt noch behält und er die Verfügungsgewalt über den übertragenen Vermögenswert nicht behält.

Der Konzern bucht eine finanzielle Verbindlichkeit aus, wenn die vertraglichen Verpflichtungen erfüllt, aufgehoben oder ausgelaufen sind. Der Konzern bucht des Weiteren eine finanzielle Verbindlichkeit aus, wenn dessen Vertragsbedingungen geändert werden und die Zahlungsströme der angepassten Verbindlichkeit signifikant anders sind. In diesem Fall wird eine neue finanzielle Verbindlichkeit basierend auf den angepassten Bedingungen zum beizulegenden Zeitwert erfasst.

Bei der Ausbuchung einer finanziellen Verbindlichkeit wird die Differenz zwischen dem Buchwert der getilgten Verbindlichkeit und dem gezahlten Entgelt (einschließlich übertragener unbarer Vermögenswerte oder übernommener Verbindlichkeiten) im Gewinn oder Verlust erfasst.

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden nicht saldiert, außer es besteht ein Rechtsanspruch, die erfassten Beträge miteinander zu verrechnen.

## **Barmittel und Bankguthaben**

Barmittel und Bankguthaben werden zu Anschaffungskosten bewertet. Sie umfassen Barbestände, auf Abruf zur Verfügung stehende Bankguthaben und andere kurzfristige hochliquide finanzielle Vermögenswerte, die im Zeitpunkt der Anschaffung eine Laufzeit von maximal drei Monaten aufweisen.

### **2.15 Eigenkapital**

Ein Eigenkapitalinstrument ist ein Vertrag, der einen Residualanspruch an den Vermögenswerten eines Unternehmens nach Abzug aller dazugehörigen Schulden begründet. Eigenkapitalinstrumente werden zum erhaltenen Ausgabeerlös abzüglich direkt zurechenbarer Ausgabekosten erfasst. Ausgabekosten sind solche Kosten, die ohne die Ausgabe des Eigenkapitalinstruments nicht angefallen wären.

Rückkäufe von eigenen Eigenkapitalinstrumenten werden direkt vom Eigenkapital abgezogen. Weder Kauf noch Verkauf, Ausgabe oder Einziehung von eigenen Eigenkapitalinstrumenten werden im Gewinn oder Verlust erfasst.

Von einem Konzernunternehmen emittierte Fremd- und Eigenkapitalinstrumente werden entsprechend dem wirtschaftlichen Gehalt der Vertragsvereinbarung und den Definitionen als finanzielle Verbindlichkeiten oder Eigenkapital klassifiziert.

### **2.16 Anteilsbasierte Vergütungen**

Anteilsbasierte Vergütungen mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente an Arbeitnehmer werden zu dem beizulegenden Zeitwert des Eigenkapitalinstruments am Tage der Gewährung bewertet.

Der bei der Gewährung der anteilsbasierten Vergütungen mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente ermittelte beizulegende Zeitwert wird linear über den Zeitraum bis zur Unverfallbarkeit als Aufwand mit korrespondierender Erhöhung des Eigenkapitals gebucht und beruht auf den Erwartungen des Konzerns hinsichtlich der Eigenkapitalinstrumente, die voraussichtlich unverfallbar werden. Zu jedem Abschlussstichtag hat der Konzern seine Schätzungen bzgl. der Anzahl der Eigenkapitalinstrumente, die unverfallbar werden, zu überprüfen. Die Auswirkungen

der Änderungen der ursprünglichen Schätzungen sind, sofern vorhanden, erfolgswirksam zu erfassen. Die Erfassung erfolgt derart, dass der Gesamtaufwand die Schätzungsänderung reflektiert und zu einer entsprechenden Anpassung der Rücklage durch Eigenkapitalinstrumente führt.

## 2.17 Sonstige Rückstellungen

Rückstellungen werden gebildet, wenn der Konzern eine gegenwärtige Verpflichtung (rechtlicher oder faktischer Natur) aus einem vergangenen Ereignis hat und es wahrscheinlich ist, dass die Erfüllung der Verpflichtung mit dem Abfluss von Ressourcen einhergeht, und eine verlässliche Schätzung des Betrages der Rückstellung möglich ist.

Der angesetzte Rückstellungsbetrag ist der beste Schätzwert, der sich am Abschlussstichtag für die hinzugebende Leistung ergibt, um die gegenwärtige Verpflichtung zu erfüllen. Dabei sind bei der Verpflichtung inhärente Risiken und Unsicherheiten zu berücksichtigen. Wird eine Rückstellung auf Basis der für die Erfüllung der Verpflichtung geschätzten Zahlungsströme bewertet, sind diese Zahlungsströme abzuzinsen, sofern der Zinseffekt wesentlich ist.

Kann davon ausgegangen werden, dass Teile oder der gesamte zur Erfüllung der Rückstellung notwendige wirtschaftliche Nutzen durch einen außenstehenden Dritten erstattet wird, wird dieser Anspruch als Vermögenswert aktiviert, wenn die Erstattung so gut wie sicher ist und ihr Betrag zuverlässig geschätzt werden kann.

## Belastende Verträge

Gegenwärtige Verpflichtungen, die im Zusammenhang mit belastenden Verträgen entstehen, werden als Rückstellung erfasst. Das Bestehen eines belastenden Vertrages wird angenommen, wenn der Konzern Vertragspartner eines Vertrages ist, von dem erwartet wird, dass die unvermeidbaren Kosten zur Erfüllung des Vertrages den aus diesem Vertrag erwachsenden wirtschaftlichen Nutzen übersteigen werden.

## Rückbauverpflichtungen

Rückbauverpflichtungen bestehen insbesondere im Bereich des Immobilienleasing. Rückstellungen für Rückbauaufwendungen der angemieteten Büroräume werden erfasst, wenn die Verpflichtung zu Beginn

des Leasingverhältnisses oder als Folge der Nutzung der Immobilie während der Laufzeit entsteht. Bei der Bewertung werden die anfallenden Aufwendungen, die zur Wiederherstellung des Leasingobjektes erforderlich sind, bestmöglich geschätzt. Die Schätzungen werden regelmäßig überprüft und bei Bedarf angepasst.

## Abfindungen

Eine Schuld für Leistungen aus Anlass der Beendigung des Arbeitsverhältnisses wird erfasst, wenn der Konzern das Angebot solcher Leistungen nicht mehr zurückziehen kann.

## 2.18 Zuwendungen der öffentlichen Hand

Zuwendungen der öffentlichen Hand werden erfasst, wenn hinreichende Sicherheit besteht, dass die Zuwendungen gewährt werden und das Unternehmen die damit verbundenen Bedingungen erfüllt.

Im Geschäftsjahr wurden aus diesem Grund in der EQS Asia Ltd. T€ 80 in den sonstigen betrieblichen Erträgen erfasst. In der Tochtergesellschaft EQS Group Inc. wurde zum Bilanzstichtag ein Darlehen in Höhe von T€ 133 in den kurzfristigen finanziellen Schulden erfasst.

## 2.19 Aus einem Unternehmenszusammenschluss resultierende bedingte Kaufpreiszahlungen

Aus einem Unternehmenserwerb resultierende bedingte Kaufpreiszahlungen werden beim erstmaligen Ansatz mit dem beizulegenden Zeitwert zum Erwerbszeitpunkt als Teil der Anschaffungskosten qualifiziert und erhöhen somit den anzusetzenden Goodwill. Die Folgebewertung der bedingten Anschaffungskosten erfolgt ebenfalls zum beizulegenden Zeitwert, wobei dessen Änderung erfolgswirksam berücksichtigt wird. Eine Ausnahme besteht lediglich für Anpassungen innerhalb von 12 Monaten nach dem Unternehmenserwerb. Hier führt eine Anpassung zu einer Anpassung der Anschaffungskosten und damit des Goodwill, sofern sie wertaufhellenden Charakter haben und nicht aus nacherwerblichen (wertändernden) Ereignissen resultieren.

## 2.20 Schätzungsunsicherheiten und Ermessensentscheidungen

Bei der Erstellung des Konzernabschlusses muss der Vorstand in Bezug auf die Buchwerte von Vermögenswerten und Schulden, die nicht ohne Weiteres aus anderen Quellen ermittelt werden können, Sachverhalte beurteilen, Schätzungen vornehmen und Annahmen treffen. Die Schätzungen und die ihnen zugrunde liegenden Annahmen resultieren aus Vergangenheitserfahrungen sowie weiteren als relevant erachteten Faktoren. Die tatsächlichen Werte können von den Schätzungen abweichen.

Die den Schätzungen zugrunde liegenden Annahmen unterliegen einer regelmäßigen Überprüfung. Schätzungsänderungen werden, sofern die Änderung neu eine Periode betrifft, nur in dieser berücksichtigt. Falls die Änderungen die aktuelle sowie die folgenden Berichtsperioden betreffen, werden diese entsprechend in dieser und den folgenden Perioden berücksichtigt.

### 2.20.1 Bedeutende Ermessensausübung des Vorstands bei der Anwendung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Nachfolgend sind die bedeutenden Ermessensausübungen aufgezeigt, welche der Vorstand im Rahmen der Anwendung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden des Unternehmens vorgenommen hat, sowie die wesentlichsten Auswirkungen dieser Ermessensausübungen auf die im Konzernabschluss ausgewiesenen Beträge. Von der Darstellung ausgenommen sind solche Ermessensausübungen, die Schätzungen beinhalten.

#### Rückstellungen für Boni/Provisionen

Die Mitarbeiter des Konzerns erhalten eine freiwillige Zahlung für das abgelaufene Geschäftsjahr. Die Ermittlung der Höhe der Rückstellung ist eine Ermessensausübung der jeweiligen Unternehmensleitung der einbezogenen Gesellschaften. Zum 31.12.2020 belief sich der Gesamtbetrag auf T€ 820 (Vorjahr: T€ 697).

#### Fertigstellungsgrad Auftragsfertigung

Die Umsatzerlösrealisierung für die langfristigen Verträge, die bisher nach der Percentage-of-Completion-Methode erfolgte, wird ebenfalls nach den IFRS 15 Richtlinien für Leistungsverpflichtungen, die über einen bestimmten Zeitraum erfüllt werden, erfasst. Diesbezüglich ergaben sich somit keine Änderungen für die Konzern-Gesamter-

gebnisrechnung. In der Konzernbilanz sind die Beträge, die im Rahmen der PoC-Methode als Fertigungsaufträge mit aktivischem Saldo gegen Kunden erfasst wurden, nach IFRS 15 als Vertragsvermögenswerte zu berücksichtigen.

Bei Festpreisverträgen wird der Fertigstellungsgrad grundsätzlich anhand der bisher angefallenen Kosten im Verhältnis zu den Gesamtkosten ermittelt (cost-to-cost-method). In Einzelfällen ist es jedoch erforderlich, den Fertigstellungsgrad entsprechend dem Gesamtfortschritt zu schätzen, da eine Ermittlung nach der cost-to-cost-method zu keinen aussagekräftigen Ergebnissen führen würde. Die Wahl der Methode zur Ermittlung des Fertigstellungsgrades liegt im Ermessen der Geschäftsleitung und wird individuell je bestehendem Projekt zusammen mit dem verantwortlichen Projektleiter getroffen. Die Fertigungsaufträge mit aktivischem Saldo gegen Kunden betragen T€ 26 (Vorjahr: T€ 76). Die Fertigungsaufträge, bei denen die Anzahlungen den aktivischen Saldo übersteigen, werden unter den Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von T€ 0 (Vorjahr: T€ 47) ausgewiesen.

#### Selbst erstellte immaterielle Vermögenswerte

Für die Aktivierung der selbst erstellten immateriellen Vermögenswerte ist ein Ermessensspielraum in der Abgrenzung zwischen Forschung und Entwicklung gegeben, welcher zwischen einer Aktivierung bzw. Nichtaktivierung der angefallenen Kosten besteht. Der Buchwert der selbst erstellten immateriellen Vermögenswerte beträgt € 7,87 Mio. (Vorjahr: € 7,07 Mio.).

#### Leasing

Hierzu verweisen wir auf unsere Ausführungen in Erläuterung 22.

### 2.20.2 Hauptquellen von Schätzungsunsicherheiten

Im Folgenden werden die wichtigsten zukunftsbezogenen Annahmen sowie die sonstigen wesentlichen Quellen von Schätzungsunsicherheiten zum Ende der Berichtsperiode angegeben, durch die ein beträchtliches Risiko entstehen kann, dass innerhalb des nächsten Geschäftsjahres eine wesentliche Anpassung der ausgewiesenen Vermögenswerte und Schulden erforderlich wird.

## **Werthaltigkeit selbst erstellter immaterieller Vermögenswerte**

Während des Geschäftsjahres hat der Vorstand die Werthaltigkeit der selbst erstellten immateriellen Vermögenswerte erneut beurteilt. Eine Wertminderung besteht, wenn der Buchwert eines Vermögenswerts seinen erzielbaren Betrag übersteigt. Der erzielbare Betrag ist dabei der höhere der beiden Beträge aus beizulegendem Wert abzüglich Veräußerungskosten und Nutzungswert. Zum Bilanzstichtag sind € 7,87 Mio. an selbsterstellten immateriellen Vermögenswerten bilanziert, wovon sich € 2,45 Mio. noch in Entwicklung befinden (Vorjahr: € 7,07 Mio., davon T€ 782 noch in Entwicklung).

Die Projektentwicklungen sind zufriedenstellend verlaufen und auch die Kundenresonanz hat die vorangegangenen Schätzungen des Vorstands hinsichtlich der erwarteten Erlöse aus den Projekten bestätigt. Die künftige Marktsituation wird weiter aufmerksam verfolgt, und es werden in den folgenden Geschäftsjahren Anpassungen vorgenommen, soweit diese als sachgerecht erscheinen sollten.

## **Nutzungsdauer und Wertminderung immaterieller Vermögenswerte sowie Geschäfts- oder Firmenwerte**

Für die Bestimmung des Vorliegens einer Wertminderung des Geschäfts- oder Firmenwerts ist es erforderlich, den Nutzungswert der zahlungsmittelgenerierenden Einheit, welcher der Geschäfts- oder Firmenwert zugeordnet worden ist, zu ermitteln. Die Berechnung des Nutzungswerts bedarf der Schätzung künftiger Cashflows aus der zahlungsmittelgenerierenden Einheit sowie eines geeigneten Abzinsungssatzes für die Barwertberechnung. Wenn die tatsächlich erwarteten künftigen Cashflows geringer als bisher geschätzt ausfallen, kann sich eine wesentliche Wertminderung ergeben. Zum Bilanzstichtag ist ein Geschäfts- oder Firmenwert von € 16,90 Mio. bilanziert (Vorjahr: € 17,76 Mio.).

Der Konzern überprüft an jedem Abschlussstichtag die Nutzungsdauern von immateriellen Vermögenswerten. Für den Kundenstamm von € 5,96 Mio. (Vorjahr: € 6,72 Mio.) geht der Vorstand weiterhin davon aus, dass eine Nutzungsdauer von 15 Jahren aufgrund von sehr geringen Kündigungsraten bestehender Kunden angemessen ist.

Vermögenswerte, die einer planmäßigen Abschreibung unterliegen, werden gemäß IAS 36 auf Wertminderungsbedarf geprüft, wenn entsprechende Ereignisse bzw. Änderungen der Umstände anzeigen, dass der Buchwert gegebenenfalls nicht mehr erzielbar ist. Ein Wertminde-

rungsverlust wird in Höhe des den erzielbaren Betrag übersteigenden Buchwerts erfasst. Der erzielbare Betrag ist der höhere Betrag aus dem beizulegenden Zeitwert des Vermögenswertes abzüglich Veräußerungskosten und dem Nutzungswert.

Einzelheiten zu den Wertminderungstests sind in Erläuterung 20 dargestellt. Im Geschäftsjahr bestand ein Abwertungsbedarf von Geschäfts- oder Firmenwerten in Höhe von T€ 645 (Vorjahr: € 1,56 Mio.).

## **Nutzungsdauer und Wertminderungen von Sachanlagen**

Der Konzern überprüft an jedem Abschlussstichtag die geschätzten Nutzungsdauern von Sachanlagen. Zum Bilanzstichtag sind Sachanlagen von € 7,22 Mio. (Vorjahr: € 8,84 Mio.) bilanziert. Die wesentlichste Veränderung ist auf die Regelungen des IFRS 16 zurück zu führen. Einzelheiten hierzu sind in Erläuterung 21 dargestellt.

Die den planmäßigen Abschreibungen zugrunde liegende Nutzungsdauern basieren auf Schätzungen und werden an jedem Abschlussstichtag überprüft. Die Nutzungsdauern werden im laufenden Geschäftsjahr als angemessen betrachtet. Geänderte Annahmen oder Umstände könnten in Zukunft Änderungen notwendig machen.

Vermögenswerte, die einer planmäßigen Abschreibung unterliegen, werden gemäß IAS 36 auf Wertminderungsbedarf geprüft, wenn entsprechende Ereignisse bzw. Änderungen der Umstände anzeigen, dass der Buchwert gegebenenfalls nicht mehr erzielbar ist. Ein Wertminderungsverlust wird in Höhe des den erzielbaren Betrag übersteigenden Buchwerts erfasst. Der erzielbare Betrag ist der höhere Betrag aus dem beizulegenden Zeitwert des Vermögenswertes abzüglich Veräußerungskosten und dem Nutzungswert.

Ein Abwertungsbedarf hat sich im Geschäftsjahr sowie im Vorjahr nicht ergeben.

## **Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert und Bewertungsverfahren**

Einige Vermögenswerte und Schulden des Konzerns werden zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Zur Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts von Vermögenswerten und Schulden verwendet der Konzern so weit wie möglich beobachtbare Marktdaten. Sind solche Eingangsparameter der Stufe 1 nicht verfügbar, beauftragt der Konzern qualifizierte externe Gutachter mit der

Durchführung der Bewertungen. Weitere Details sind in den Erläuterungen 2.20, 35 und 39.9 dargestellt.

### **Aktivierung latenter Steuern**

Aktive latente Steuern werden in dem Umfang bilanziert, wie der Vorstand ihre künftige Realisierung als wahrscheinlich ansieht. Die Einschätzung richtet sich danach, inwieweit künftige steuerliche Gewinne erwirtschaftet werden, gegen die die bisher ungenutzten steuerlichen Verlustvorträge verrechnet werden können und sich temporäre Differenzen umkehren werden. Hierzu sind Annahmen hinsichtlich der Auslegung der steuerlichen Vorschriften sowie der Entwicklung des zu versteuernden Einkommens der jeweiligen Konzerngesellschaften zu treffen. Das Management überprüft die Einschätzung zu unsicheren Ertragssteuerpositionen jährlich unter Berücksichtigung der erwarteten Steuerzahlungen.

### **Erwerb von Tochterunternehmen**

Die Ermittlung des beizulegenden Zeitwertes der übertragenen Gegenleistung (einschließlich bedingter Gegenleistungen) sowie vorläufige Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte der identifizierbaren erworbenen Vermögenswerte und übernommenen Schulden unterliegt einem erheblichen Schätzungsrisiko.

### **Bewertung Wertberichtigung aufgrund der erwarteten Kreditverluste bei Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und Vertragsvermögenswerten**

Die Ermittlung und Herleitung von Schlüsselannahmen bei der Ermittlung der gewichteten durchschnittlichen Verlustrate unterliegt einem hohen Schätzungsrisiko.



## » 3. Erwerb von Tochterunternehmen «

### Erworbene Tochterunternehmen

#### Berichtsjahr

<i>Firmenname</i>	<i>Haupttätigkeit</i>	<i>Zeitpunkt des Erwerbs</i>	<i>Erworbene Anteile in (%)</i>
Got Ethics A/S, Kopenhagen, Dänemark	Dänischer Anbieter für interne Meldesysteme für Hinweise zu Missständen in Unternehmen	Januar 2021	100,000

Die Got Ethics A/S wurde mit dem Ziel erworben, die Ausweitung der Aktivitäten des Konzerns vor allem im Segment Compliance fortzusetzen. Es handelt sich um einen Unternehmenserwerb nach dem Bilanzstichtag.

#### Vorjahr

keine

### Übertragene Gegenleistung

#### Berichtsjahr

Der Basiskaufpreis für den Erwerb der Got Ethics A/S beträgt € 10 Mio. Dieser kann in den nächsten zwei Jahren um maximal € 6 Mio. erhöht werden, je nachdem ob die vertraglich vereinbarten Earn-Out-Komponenten zur Anwendung gelangen.

#### Vorjahr

keine



## **Angaben, zu denen die entsprechenden Informationen noch nicht verfügbar waren**

### **Berichtsjahr**

Zum Zeitpunkt der Genehmigung des Abschlusses zur Veröffentlichung war die erstmalige Bilanzierung des Erwerbs der Got Ethics A/S noch nicht vollständig. Insbesondere waren die beizulegenden Zeitwerte der erworbenen Vermögenswerte und übernommenen Schulden noch vorläufig ermittelt; unabhängige Wertgutachten lagen noch nicht final vor. Ebenso können noch keine detaillierten Informationen zu einzelnen Klassen der erworbenen Forderungen und Eventualverbindlichkeiten des erworbenen Unternehmens gemacht werden.

### **Vorjahr**

keine

## **Assoziierte Unternehmen**

### **Berichtsjahr**

Mit Wirkung zum 1.1.2021 wurden 23% an der C2S2 GmbH in Bonn erworben. Die Gesellschaft wird at-equity bilanziert.

Die Gesellschaft hat einen digitalen Service entwickelt (Rulebook) mit dem Unternehmens-Richtlinien verständlich und empathisch kommuniziert werden können.

### **Vorjahr**

Keine

## **Anteile nicht beherrschender Gesellschafter**

### **Berichtsjahr**

Keine

### **Vorjahr**

Die im Vorjahr geschlossene Änderungsvereinbarung II zum Aktienkauf- und -abtretungsvertrag vom 18.11.2018

wurde vollständig erfüllt. Der Anteil der Minderheiten wurde daraufhin auf insgesamt 8,16% reduziert. Mit dem Kaufvertrag vom 24.6.2019 wurden die Anteile an der ARIVA.DE AG in Höhe von insgesamt 91,85% veräußert. Siehe hierzu auch Erläuterung 4, Aufgegebener Geschäftsbereich.

## **Auswirkungen des Erwerbs auf die Ergebnisse des Konzerns**

### **Berichtsjahr**

Aufgrund der Klausel 4.1 a) des ARIVA.DE AG Aktienkaufvertrags erfolgte eine Auszahlung in Höhe von T€ 246. Diese wurde unter den sonstigen Erträgen des Berichtsjahrs ausgewiesen.

### **Vorjahr**

Aus der Auflösung der nicht zur Auszahlung fällig gewordenen bedingten Gegenleistung aus dem Erwerb der Integrity Line GmbH ist ein Ertrag in Höhe von T€ 159 im Konzernergebnis enthalten.

## » 4. Aufgegebener Geschäftsbereich «

### Berichtsjahr

Keine

### Vorjahr

Der Konzern hat die Tochtergesellschaft ARIVA.DE AG mit Wirkung zum 1.7.2019 veräußert, da sich das Geschäftsfeld nicht erwartungsgemäß entwickelt hat. Damit wird das Tochterunternehmen in der Berichtsperiode in der Gesamtergebnisrechnung und in der Kapitalflussrechnung als aufgegebener Geschäftsbereich ausgewiesen. Infolgedessen wurden sämtliche Vermögenswerte und Schulden der Tochtergesellschaft zum 1.7.2019 veräußert und damit entkonsolidiert.

Finanzinformationen zu dem aufgegebenen Geschäftsbereich für die Vorperiode bis zum Zeitpunkt des Verkaufs können dem Vorjahresbericht entnommen werden.

## » 5. Segmentinformationen «

Unsere Geschäftssegmente Compliance und Investor Relations sind operative Einheiten, welche Geschäftstätigkeiten zur Erwirtschaftung von Umsatzerlösen betreiben und dessen Betriebsergebnisse (EBITDA) regelmäßig von der Geschäftsführung überprüft werden und für die separate Finanzinformationen vorliegen. Die interne Berichts- und Organisationsstruktur der EQS Group AG bildet hierbei die Grundlage. Die Zusammenfassung unseres Produktangebots in die zwei Segmente Compliance und Investor Relations erfolgt entsprechend unserer vertrieblichen Märkte.

Das Segment Compliance umfasst alle Angebote zur Erfüllung einer regulatorischen Pflicht. Dies beinhaltet die SaaS-Lösungen Meldepflichten im Nachrichtbereich (Disclosure), Insider Manager, Integrity Line, Policy Manager und Approval Manager, die in der Cloud-Plattform COCKPIT zusammengefasst sind. Daneben gibt es außerhalb der Plattform mit Filings (XML, XBRL) und LEI weitere Services, bei denen externe Schnittstellen involviert sind. Da Kunden im Bereich Filings typischerweise nicht das COCKPIT nutzen, werden diese Kunden separat ausgewiesen.

Das Segment Investor Relations beinhaltet das Angebot im Bereich der freiwilligen Investoren- und Unternehmenskommunikation sowie Investorendaten. In der Cloud-Plattform COCKPIT sind die SaaS-Lösungen

Newswire, Investors (Investorendaten), CRM und Mailing gebündelt. Außerhalb der Plattform gibt es weitere Services wie Websites, Tools, Reports, Webcasts, virtual AGM und Media.

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden der berichtspflichtigen Segmente entsprechen den in Erläuterung 2 beschriebenen Konzernbilanzierungs- und -bewertungsmethoden. Zur Bewertung der Ertragskraft des Segments und zur Entscheidung über die Art der Allokation der Ressourcen wird das EBITDA verwendet. Das EBITDA wird als Gesamtleistung (Umsatzerlöse, sonstige betriebliche Erträge sowie aktivierte Eigenleistungen) abzüglich bezogener Leistungen, Personalaufwand und sonstige betriebliche Aufwendungen berechnet.

Die Bewertung der Ertragskraft der Segmente erfolgt damit identisch zur Bewertung der Ertragskraft des Unternehmens.

Da der Vorstand nicht nach Segmentvermögen sowie Segmentverbindlichkeiten steuert, wurde auf diese Angaben verzichtet.

Es bestehen keine Umsatzerlöse aus Geschäftsvorfällen mit einem einzigen externen Kunden, die mindestens 10% der Gesamtumsatzerlöse betragen.

Im Segment Investor Relations ergab sich im Geschäftsjahr ein Wertberichtigungsbedarf in Höhe von T€ 645 (Vorjahr: € 1,56 Mio.).

Die Gewinn- und Verlustrechnung berücksichtigt im Jahr 2019 die Erträge und Aufwendungen der ARIVA.DE AG nur bis einschließlich 30.6.2019, da diese am 1.7.2019 veräußert wurde.

Im Berichtsjahr 2020 haben wir unsere Erlösaufteilung intern neu strukturiert.

Im Bereich Compliance spiegeln die Cloud Umsatzerlöse den ehemaligen Bereich Konzerne wider. Der Bereich Service setzt sich aus den bisherigen XML- und LEI-Umsätzen zusammen.

Im Bereich Investor Relations werden die Umsätze der Konzerne in Cloud und Service aufgeteilt.

1.1.-31.12.2020	Compliance TEUR	Investor Relations TEUR	Konzern TEUR
Umsatzerlöse			
Cloud-Produkte	10.696	7.849	18.545
Cloud-Service	9.273	9.818	19.091
aufgegebene Geschäftsbereiche (ARIVA.DE AG)	0	0	0
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>19.969</b>	<b>17.667</b>	<b>37.636</b>
Sonstige betriebliche Erträge	251	222	473
Aktivierete Eigenleistungen	710	961	1.671
Operative Aufwendungen	-15.710	-19.310	-35.020
<b>EBITDA</b>	<b>5.220</b>	<b>-460</b>	<b>4.760</b>

### neue Aufteilung

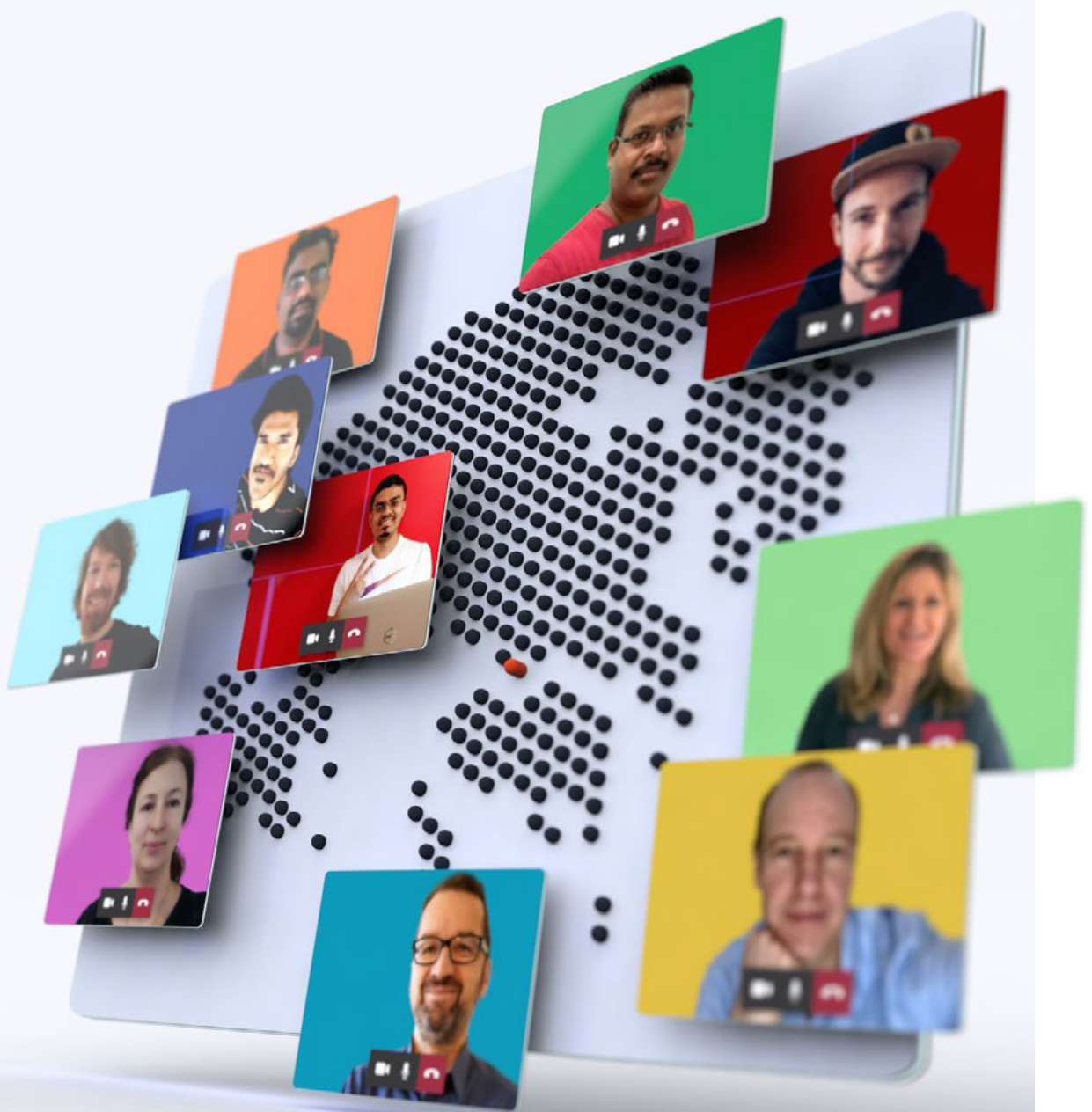
1.1.-31.12.2019	Compliance TEUR	Investor Relations TEUR	Konzern TEUR
Umsatzerlöse			
Cloud-Produkte	9.332	5.286	14.618
Cloud-Service	8.535	8.717	17.252
aufgegebene Geschäftsbereiche (ARIVA.DE AG)	1.425	2.072	3.497
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>19.292</b>	<b>16.075</b>	<b>35.367</b>
Sonstige betriebliche Erträge	261	217	478
Aktivierete Eigenleistungen	444	2.248	2.692
Operative Aufwendungen	-17.131	-18.851	-35.982 *
<b>EBITDA</b>	<b>2.866</b>	<b>-311</b>	<b>2.555 *</b>

### bisherige Aufteilung

1.1.-31.12.2019	Compliance TEUR	Investor Relations TEUR	Konzern TEUR
Umsatzerlöse			
Konzerne	9.332	14.003	23.335
XML	6.465	0	6.465
LEI	2.070	0	2.070
ARIVA	1.425	2.072	3.497
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>19.292</b>	<b>16.075</b>	<b>35.367</b>
Sonstige betriebliche Erträge	261	217	478
Aktivierete Eigenleistungen	444	2.248	2.692
Operative Aufwendungen	-17.131	-18.851	-35.982 *
<b>EBITDA</b>	<b>2.866</b>	<b>-311</b>	<b>2.555 *</b>

\* Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 2. „Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ (2.4 Änderungen der Vorjahreszahlen)

# ERLÄUTERUNGEN ZUR KONZERN- GESAMTERGEBNISRECHNUNG



## » 6. Umsatzerlöse «

Die Aufgliederung der Konzernenerlöse für das Geschäftsjahr stellt sich wie folgt dar:

in TEUR	Berichtspflichtige Segmente			
	Compliance		Investor Relations	
	2020	2019	2020	2019
<b>Geographische Hauptmärkte</b>				
Inland	15.816	16.072	11.132	10.478
Ausland	4.153	3.220	6.535	5.597
<b>Summe</b>	<b>19.969</b>	<b>19.292</b>	<b>17.667</b>	<b>16.075</b>
<b>Wichtigste Produkt-/Dienstleistungslinien</b>				
Umsatzerlöse				
Cloud-Produkte	10.696	9.332	7.849	5.286
Cloud-Service	9.273	8.535	9.818	8.717
aufgegebene Geschäftsbereiche (ARIVA.DE AG)	0	1.425	0	2.072
<b>Summe</b>	<b>19.969</b>	<b>19.292</b>	<b>17.667</b>	<b>16.075</b>
<b>Zeitpunkt der Erlösrealisierung</b>				
Zu einem Zeitpunkt erbrachte Dienstleistungen	2.073	2.070	0	0
Über einen Zeitraum erbrachte Dienstleistungen	17.896	17.222	17.667	16.075
<b>Summe</b>	<b>19.969</b>	<b>19.292</b>	<b>17.667</b>	<b>16.075</b>
<b>Erlöse aus Verträgen mit Kunden</b>	<b>19.969</b>	<b>19.292</b>	<b>17.667</b>	<b>16.075</b>

Bezüglich der neuen Verteilung auf Produkt-/Dienstleistungslinien verweisen wir auf die Ausführungen unter Erläuterung 5.

## » 7. Sonstige Erträge «

	<b>2020</b> <i>TEUR</i>	<i>2019</i> <i>TEUR</i>
Sachbezüge	0	23
Auflösung von Rückstellungen	53	48
Erhaltene Zuschüsse	80	0
Mieterträge aus operating Leasingverträgen	30	6
Verkauf von Sachanlagevermögen	0	31
Erträge aus bereits abgeschriebenen Forderungen	6	37
Periodenfremde Erträge	36	127
Erträge aus bedingten Kaufpreiszahlungen	246	159
Übrige	22	47
<b>Summe</b>	<b>473</b>	<b>478</b>

Es wurden mit Ausnahme der unter Erläuterung 7, 12 und 16 genannten Gewinne und Verluste sowie der für Forderungen aus Lieferungen und Leistungen erfassten Wertberichtigungen keine weiteren Erträge und Aufwendungen aus Krediten und Forderungen erfasst.

Die Erträge aus bedingten Kaufpreiszahlungen (T€ 246) betreffen eine fällig gewordene Earn Out Zahlung aus dem Verkauf der ARIVA.DE AG in 2019.

## » 8. Aktivierte Eigenleistungen «

	<b>2020</b> <i>TEUR</i>	<i>2019</i> <i>TEUR</i>
Selbsterstellte Software	<b>1.671</b>	2.692

Im Berichtsjahr wurden als wesentliche Projekte die neuen Zusatzprodukte für das IR COCKPIT mit € 1,23 Mio. (Vorjahr: T€ 357), das neue Compliance COCKPIT mit T€ 207, der neue Policy Manager mit T€ 135 (Vorjahr: T€ 337) sowie der neue Approval Manager mit T€ 104 (Vorjahr: T€ 20) aktiviert.

## » 9. Bezogene Leistungen «

	<b>2020</b>	2019
	<b>TEUR</b>	TEUR
Bezogene Leistungen	<b>7.265</b>	6.595

Die im Vergleich zum Vorjahr gestiegenen bezogenen Leistungen resultieren im Wesentlichen aus gestiegenen Kosten im Bereich Webcasts, die aufgrund der COVID-19-Pandemie verstärkt nachgefragt wurden.

## » 10. Personalaufwendungen «

	<b>2020</b>	2019
	<b>TEUR</b>	TEUR
Löhne und Gehälter	<b>17.911</b>	19.160
Anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	<b>133</b>	126
Gesetzliche soziale Aufwendungen	<b>2.378</b>	2.611
Freiwillige soziale Aufwendungen	<b>92</b>	143
Beitragsorientierte Pläne	<b>180</b>	218 *
Leistungsorientierte Pläne	<b>153</b>	73 *
<b>Summe</b>	<b>20.847</b>	<b>22.331 *</b>

\* Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 2. „Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ (2.4 Änderungen der Vorjahreszahlen)

Bereinigt um die Entkonsolidierung der ARIVA.DE AG per 1.7.2019 stiegen die Personalkosten um 5%.

## » 11. Abschreibungen «

	2020 TEUR	2019 TEUR
Abschreibungen auf Sachanlagevermögen	465	610
Abschreibung auf Nutzungsrechte	1.778	1.959
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	1.650	1.599
Außerplanmäßige Abschreibung auf den Geschäfts- oder Firmenwert	645	1.562
Außerplanmäßige Abschreibung immaterielle Vermögensgegenstände	59	0
<b>Summe</b>	<b>4.597</b>	<b>5.730</b>

In den Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte sind planmäßige Abschreibungen auf die erworbenen Kundenstämme in Höhe von T€ 656 (Vorjahr: T€ 743) sowie auf aktivierte Eigenleistungen in Höhe von T€ 813 (Vorjahr: T€ 616) enthalten.

In den Abschreibungen auf die bilanzierten Nutzungsrechte nach IFRS 16 sind planmäßige Abschreibungen in Höhe von € 1,78 Mio. (Vorjahr: € 1,96 Mio.) enthalten.

Des Weiteren erfolgte im Rahmen des Wertminderungstests nach IAS 36 eine Abschreibung auf den bilanzierten Geschäfts- oder Firmenwert der Tochtergesellschaft Financial Markets & Media GmbH von T€ 645 (Vorjahr: T€ 779). Im Vorjahr war außerdem eine Abschreibung auf den Geschäfts- oder Firmenwert der EQS Asia Ltd. in Höhe von T€ 782 enthalten. Die Wertminderungen betreffen das Segment Investor Relations. Detaillierte Ausführungen hierzu siehe Erläuterung 20.

## » 12. Sonstige Aufwendungen «

	2020 TEUR	2019 TEUR
Raumkosten	384	425
Versicherungen/Beiträge/Gebühren	225	243
IT-Infrastrukturaufwendungen/Reparaturen	2.384	2.008
Werbe- und Reisekosten	1.391	1.743
Telekommunikation/Office	418	428
Beratungskosten	1.116	1.079
Forderungsverluste/Wertberichtigungen auf Forderungen	318	224
Fremdarbeiten	160	307
Periodenfremde Aufwendungen	228	218
Übrige	284	381
<b>Summe</b>	<b>6.908</b>	<b>7.056</b>

Die IT-Infrastrukturaufwendungen/Reparaturen beinhalten im Wesentlichen IT-Dienstleistungen externer Partner sowie Provider- und Servicekosten in Höhe von € 1,72 Mio.



Die Beratungskosten setzen sich zusammen aus Rechts- und Beratungskosten sowie Buchführungskosten und Abschluss- und Prüfungskosten.

## » 13. Zinserträge «

	<i>2020</i> <i>TEUR</i>	<i>2019</i> <i>TEUR</i>
Sonstige Kredite und Forderungen	<b>109</b>	79

## » 14. Zinsaufwendungen «

	<i>2020</i> <i>TEUR</i>	<i>2019</i> <i>TEUR</i>
Darlehen und Kontokorrentkredite	<b>182</b>	215 *
Leasingverhältnisse	<b>115</b>	135
Aufzinsung Schulden	<b>2</b>	1
<b>Summe</b>	<b>299</b>	<b>351 *</b>

\* Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 2. „Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ (2.4 Änderungen der Vorjahreszahlen)

Der gewichtete durchschnittliche Finanzierungssatz, welcher der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert der Darlehensverbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten zugrunde gelegt wurde, beträgt 2,03% p.a. (Vorjahr: 2,14%). Die Auswirkungen sind in den sonstigen Zinsaufwendungen enthalten.

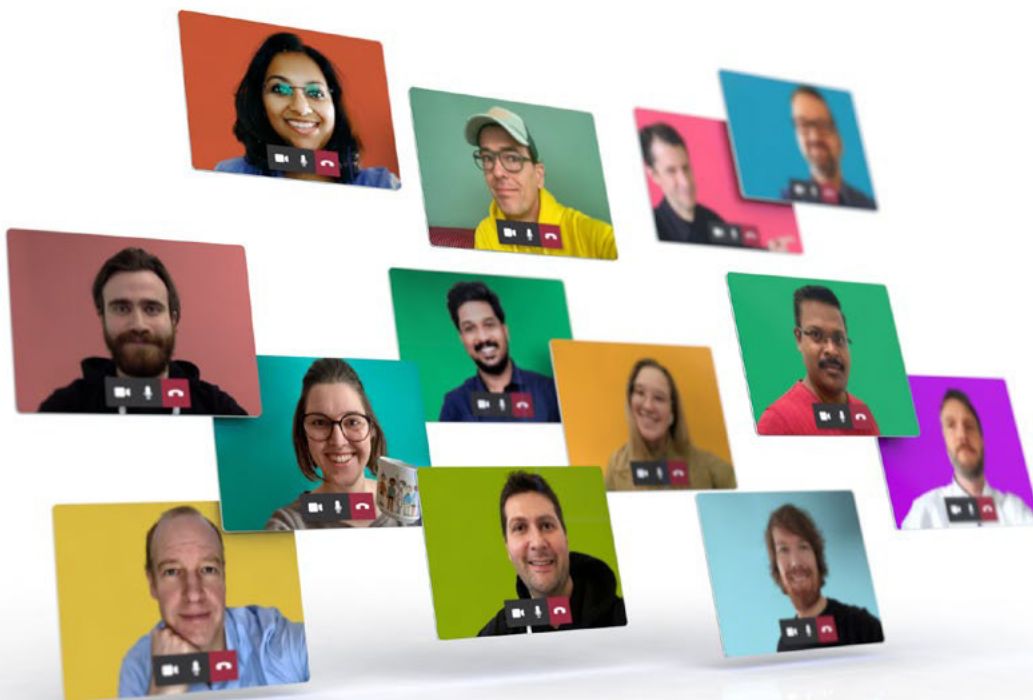
## » 15. Sonstige finanzielle Erträge «

	2020 TEUR	2019 TEUR
Erlös Verkauf ARIVA.DE AG	0	2.267
Nettogewinn aus der Fremdwährungsumrechnung	0	455
<b>Summe</b>	<b>0</b>	<b>2.722</b>

## » 16. Sonstige finanzielle Aufwendungen «

	2020 TEUR	2019 TEUR
Call-Option ARIVA.DE AG	0	358
Nettoverlust aus der Fremdwährungsumrechnung	206	0
<b>Summe</b>	<b>206</b>	<b>358</b>

Die wesentlichsten Positionen bei der Fremdwährungsumrechnung sind aus den Kursveränderungen des US-Dollar zum Euro in Höhe von T€ -254, des britischen Pfund zum Euro in Höhe von T€ -123, des russischen Rubel zum Euro in Höhe von T€ 61, der indischen Rupie zum Euro in Höhe von T€ 59 sowie des Schweizer Franken zum Euro in Höhe von T€ 50 (Vorjahr: Schweizer Franken T€ 293, Hongkong-Dollar T€ 93, britischer Pfund T€ 92 sowie des russischen Rubel T€ -29).



## » 17. Ertragsteuern «

### Veränderung latenter Steuern der laufenden Periode

	2020 TEUR	2019 TEUR
<b>Laufende Steuern</b>		
Steuern der laufenden Periode	212	103
Steuern der Vorjahre	-1	26
<b>Latente Steuern</b>		
Veränderung latente Steuer laufende Periode	276	477 *
Veränderung latente Steuer aus IAS 19 Anpassung	106	4 *
<b>Quellensteuer</b>		
Quellensteuer	6	0
<b>Summe</b>	<b>599</b>	<b>610 *</b>

\* Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 2. „Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ (2.4 Änderungen der Vorjahreszahlen)

Die Konzernsteuerquote berechnet sich nach dem zu versteuernden Einkommen gemäß steuerlicher Vorschriften. Der erwartete Ertragsteuersatz beinhaltet die gesetzliche deutsche Körperschaftsteuer, den Solidaritätszuschlag sowie die Gewerbesteuer und beträgt insgesamt 32,95% (Vorjahr: 32,95%). Sie kann daher von der tatsächlichen Konzernsteuerquote am Jahresende abweichen. Die Steuersätze der einbezogenen Unternehmen schwanken zwischen ca. 16% bis 33%. Es ergaben sich keine Änderungen der Steuersätze im Vergleich zum Vorjahr.

In der nachstehenden Überleitungsrechnung werden die Unterschiede zwischen dem tatsächlich gebuchten und dem erwarteten Ertragsteueraufwand ausgewiesen. Der erwartete Ertragsteueraufwand ergibt sich aus dem Ergebnis vor Ertragsteuern, multipliziert mit dem erwarteten Ertragsteuersatz.

	2020 TEUR	2019 TEUR
Ergebnis vor Ertragsteuern	-233	-1.083 *
Ertragsteueraufwand bei einem Steuersatz von 32,95% (2019: 32,95%)	0	0
Auswirkung abweichender ausländischer Steuersätze	122	-133
Auswirkungen steuerlich nicht abzugsfähige Aufwendungen	64	76
Auswirkung aus steuerlichen Verlusten	388	620 *
Periodenfremder tatsächlicher Ertragsteueraufwand	0	25
Periodenfremde tatsächliche Ertragsteuererstattungen	-1	0
Sonstige	26	22
<b>Effektiver Steueraufwand</b>	<b>599</b>	<b>610</b>
<b>Effektiver Steuersatz</b>	<b>-257,08%</b>	<b>-56,33% *</b>

\* Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 2. „Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ (2.4 Änderungen der Vorjahreszahlen)

## Im sonstigen Ergebnis erfasste Ertragsteuern

	2020 TEUR	2019 TEUR
<b>Latente Steuern</b>		
Wertanpassungen IAS 19	-67	-9

## Laufende Steuererstattungsansprüche und -schulden

	31.12.2020 TEUR	31.12.2019 TEUR
<b>Laufende Steuererstattungsansprüche</b>		
Steuerrückerstattungsanspruch	31	49
<b>Laufende Steuerschulden</b>		
Laufende Ertragsteuerschuld	56	46

## Latente Steuererstattungsansprüche und -schulden

Nachstehend erfolgt eine Analyse der latenten Steueransprüche und -schulden in der Konzernbilanz:

	31.12.2020 TEUR		31.12.2019 TEUR	
	Aktive latente Steuer	Passive latente Steuer	Aktive latente Steuer	Passive latente Steuer
Immaterielles Vermögen	0	-3.551	0	-3.355
Sachanlagen	-160	-1.201	-167	-1.463
Finanzielle Vermögenswerte	0	0	0	-52
Sonstige Vermögenswerte	0	-92	0	0
Forderungen	13	-10	1	-23
Liquide Mittel	67	0	61	-2
Rückstellungen	19	133	169	-1 *
Schulden	1.480	0	1.709	0
Verlustvortrag	786	0	1.044	0 *
	<b>2.205</b>	<b>-4.721</b>	<b>2.817</b>	<b>-4.896 *</b>
davon langfristig	801	-4.711	2.436	-4.158 *
Saldierung	-2.205	2.205	-2.817	2.817 *
<b>Gesamt</b>	<b>0</b>	<b>-2.516</b>	<b>0</b>	<b>-2.079 *</b>

\* Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 2. „Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ (2.4 Änderungen der Vorjahreszahlen)

## Ungenutzte steuerliche Verluste

Es konnten im Berichtsjahr teilweise keine latenten Steuern auf Verlustvorträge im Ausland aktiviert werden. Dies liegt unter anderem an einer nur teilweisen Nutzbarkeit von Verlustvorträgen innerhalb des Planungszeitraums bzw. an grundsätzlich nicht nutzbaren steuerlichen Verlusten gemäß individuellem ausländischen Steuerrecht. Obwohl die Verluste zum Teil nicht zeitlich unbegrenzt nutzbar sind, sind bisher keine steuerlichen Verlustvorträge verfallen.

	31.12.2020 TEUR	31.12.2019 TEUR
Nicht aktivierte latente Steuern auf Verlustvorträge	2.126	1.664

Es wurden keine passiven latenten Steuern auf "outside basis differences" gebildet. Der Betrag der temporären Differenzen beläuft sich hierbei auf T€ 123 (Vorjahr: T€ 68).



## » 18. Ergebnis je Aktie «

Nachfolgende Tabelle enthält die bei der Berechnung des unverwässerten Ergebnisses je Aktie zugrunde gelegten Beträge:

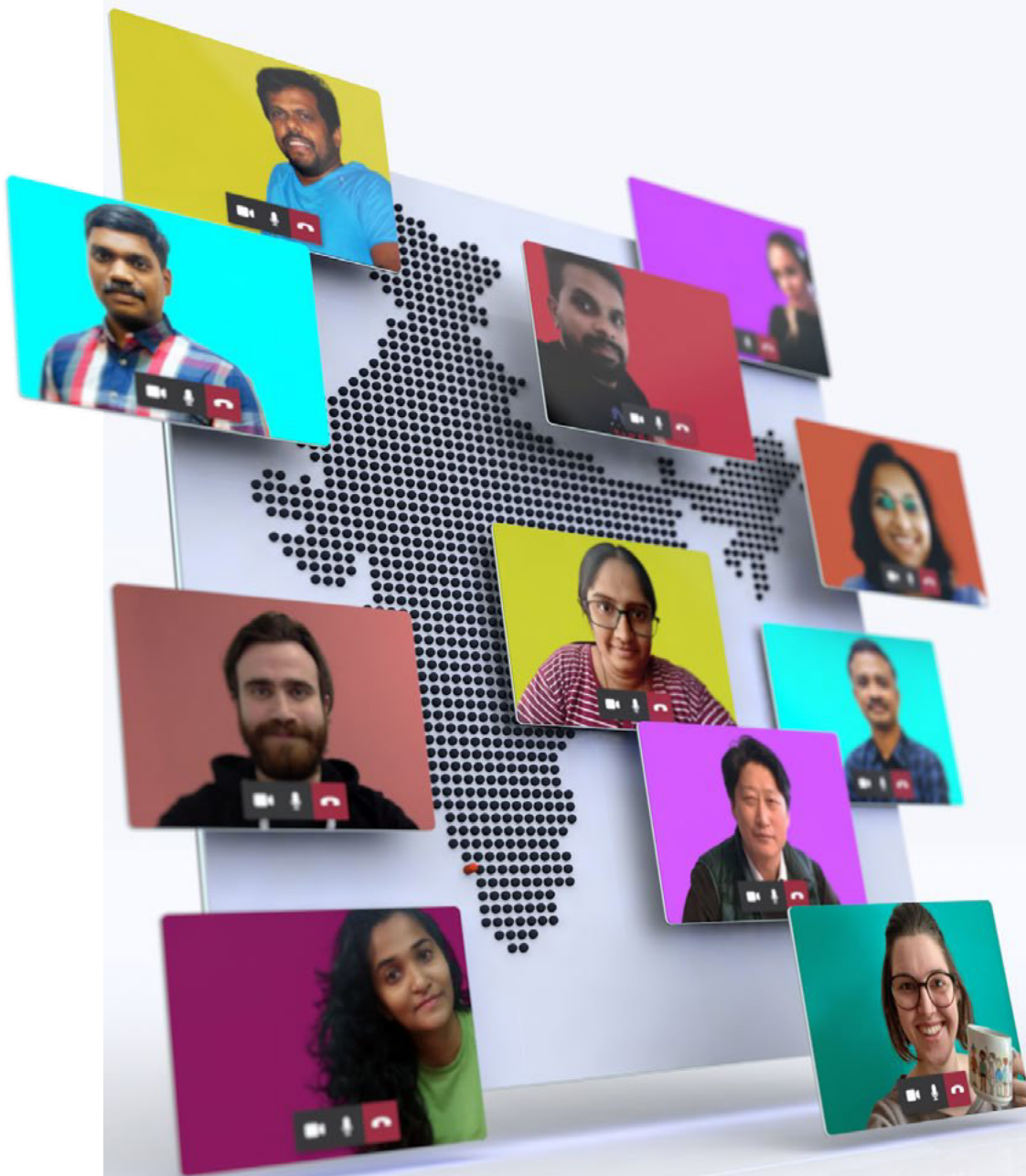
	2020 TEUR	2019 TEUR
Den Gesellschaftern des Mutterunternehmens zuzurechnender Anteil am Jahresergebnis	-866	-1.572 *
	in Tausend	in Tausend
Durchschnittliche gewichtete Anzahl der ausgegebenen Aktien (inkl. Aktiensplit)	7.207	7.173
<b>Ergebnis je Aktie</b>	<b>-0,12</b>	<b>-0,22 *</b>

\* Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 2. „Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ (2.4 Änderungen der Vorjahreszahlen)

## » 19. Dividende «

	TEUR
Während des Geschäftsjahres beschlossene und ausgeschüttete Dividende auf Stammaktien:	
<b>Schlussdividende für 2019: Euro 0,00 pro Aktie</b>	<b>0</b>
Der Hauptversammlung wird zur Genehmigung vorgeschlagen (zum 31. Dezember nicht als Schuld erfasst) Dividende auf Stammaktien:	
<b>Schlussdividende für 2020: Euro 0,00 pro Aktie</b>	<b>0</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUR KONZERNBILANZ



## » 20. Immaterielle Vermögenswerte und Geschäfts- oder Firmenwert«

	Selbsterstellte Software TEUR	Sonstige Software und Lizenzen TEUR	Kundenstamm TEUR	Geschäfts- oder Firmenwert TEUR	Summe TEUR
<b>Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten:</b>					
Stand 1. Januar 2019	7.354	2.978	12.456	20.619	43.407
Anpassung Berichtsausweis	-162	-1.537	-497	0	-2.196
Zugänge 2019	2.692	42	0	0	2.734
Abgänge 2019	0	0	0	0	0
Abgänge durch Entkonsolidierung 2019	1.739	190	2.296	1.693	5.918
Wechselkursdifferenzen	0	21	244	391	656
Stand 31. Dezember 2019	8.145	1.314	9.907	19.317	38.683
Anpassung Berichtsausweis	162	1.649	-16	0	1.795
Zugänge 2020	1.671	11	0	0	1.682
Abgänge 2020	0	110	0	0	110
Wechselkursdifferenzen	0	-3	-193	-275	-471
<b>Stand 31. Dezember 2020</b>	<b>9.978</b>	<b>2.861</b>	<b>9.698</b>	<b>19.042</b>	<b>41.579</b>
<b>Abschreibungen und Wertberichtigungen:</b>					
Stand 1. Januar 2019	954	2.279	2.881	0	6.114
Anpassung Berichtsausweis	-162	-1.537	-497	0	-2.196
Abschreibungen 2019	616	243	743	1.562	3.164
Abgänge 2019	0	0	-8	0	-8
Abgänge durch Entkonsolidierung 2019	333	138	0	0	471
Wechselkursdifferenzen	0	8	48	0	56
Stand 31. Dezember 2019	1.075	855	3.183	1.562	6.675
Anpassung Berichtsausweis	162	1.649	-16	0	1.795
Abschreibungen 2020	873	182	655	645	2.355
Abgänge 2020	0	110	0	0	110
Wechselkursdifferenzen	0	-5	-84	-63	-152
<b>Stand 31. Dezember 2020</b>	<b>2.110</b>	<b>2.571</b>	<b>3.738</b>	<b>2.144</b>	<b>10.563</b>
<b>Buchwert:</b>					
<b>Stand 31. Dezember 2020</b>	<b>7.868</b>	<b>290</b>	<b>5.960</b>	<b>16.898</b>	<b>31.016</b>
Stand 31. Dezember 2019	7.070	459	6.724	17.755	32.008
Stand 1. Januar 2019	6.400	699	9.575	20.619	37.293

Die größte Anpassung betrifft den Zugang zu der selbsterstellten Software. Des Weiteren wurde im Berichtsjahr eine Firmenwertabschreibung bei dem Tochterunternehmen EQS Financial Markets & Media GmbH vorgenommen.



## Zuordnung des Geschäfts- oder Firmenwerts auf die zahlungsmittelgenerierenden Einheiten

Der Geschäfts- oder Firmenwert wurde zum Zwecke der Wertminderungsprüfung den zahlungsmittelgenerierenden Einheiten zugeordnet. Die zahlungsmittelgenerierende Einheit (CGU) ist beim Geschäfts- oder Firmenwert das Segment innerhalb einer Konzerngesellschaft und nicht die einzelne Gesellschaft selbst.

<i>Chronologische Reihenfolge nach Erwerbszeitpunkt</i>	<i>Zeitpunkt des Erwerbs</i>	<i>Segment</i>	<b>Buchwert 31.12.2020 TEUR</b>	<i>Buchwert 31.12.2019 TEUR</i>
CGU EQS Group AG Compliance	2005	Compliance	<b>4.761</b>	4.761
CGU EQS Financial Markets & Media GmbH	2007	Investor Relations	<b>1.009</b>	1.654
CGU EquityStory RS, LLC	2008	Investor Relations	<b>14</b>	14
CGU EQS Group AG Investor Relations	2011	Investor Relations	<b>460</b>	460
CGU EQS Asia Ltd.	2014	Investor Relations	<b>2.545</b>	2.768
CGU EQS Group Ltd.	2015	Investor Relations	<b>457</b>	484
CGU EQS GROUP AG (Schweiz) Investor Relations	2016	Investor Relations	<b>2.136</b>	2.126
CGU EQS GROUP AG (Schweiz) Compliance	2018	Compliance	<b>5.516</b>	5.489
<b>Summe</b>			<b>16.898</b>	<b>17.756</b>

Zur Ermittlung der Fair Values (Nutzungswerte) wurde ein zweistufiges Discounted Cashflow Modell, welches auf einer Detailplanung der Gesamterträge und der Gesamtaufwendungen für 5 Jahre und auf einer ewigen Rente unter Berücksichtigung einer langfristigen Wachstumsrate basiert.

Die Umsatzplanung für die einzelnen CGU berücksichtigt die folgenden Zukunftspotenziale:

- » Bei der CGU EQS Group AG Compliance erwarten wir positive Einflüsse auf das Umsatzwachstum aus den Finanzmarktregulierungen und der Expansion in den Compliance-Markt.
- » Für die CGU EQS Financial Markets & Media GmbH erwarten wir eine Stabilisierung auf dem aktuell niedrigen Niveau.
- » Bei der CGU EquityStory RS LLC, erwarten wir eine Fortsetzung des Umsatzwachstums aufgrund unserer marktführenden Stellung.
- » Bei der CGU EQS Group AG Investor Relations erwarten wir insbesondere zusätzliche Umsätze durch Cross-Selling mit den neuen Produkten Investor, CRM und Mailing.
- » Für die CGU EQS Asia Ltd. planen wir in den kommenden Jahren Neukundenwachstum durch das neue IR COCKPIT sowie bei Webcasts.

- » Für die CGU EQS Group Ltd. sehen wir ein deutliches Cross-Selling-Potenzial bei Bestandskunden sowie Marktanteilsgewinne durch das neue IR COCKPIT.
- » Für unsere CGU EQS GROUP AG (Schweiz) Investor Relations, erwarten wir deutliches Cross-Selling-Potenzial bei Bestandskunden sowie Marktanteilsgewinne durch das neue IR COCKPIT.
- » Für unsere CGU EQS GROUP AG (Schweiz) Compliance, erwarten wir eine Fortsetzung des Umsatzwachstums aufgrund unserer marktführenden Stellung.

Die EBIT(DA)-Planung für die einzelnen CGU basiert dabei auf den historischen Erfahrungswerten zu den EBIT(DA)-Margen der einzelnen Produkte sowie deren bestehendem Geschäftsvolumen. Je nach Entwicklungsphase des Geschäftsvolumens der CGU und nach Schwerpunkt des Geschäftsfelds der CGU besteht eine höhere Margenentwicklung in der Detailplanungsphase und eine höhere Marge in der ewigen Rente.

Für die CGU EQS Financial Markets & Media GmbH ergibt sich unter Berücksichtigung eines Wachstums in der ewigen Rente von 1% und Vorsteuer-Kapitalkosten (pre-Tax WACC) von 7,2% ein um T€ 645 geringerer Value in Use als der Carrying amount. Hier blieb die erwartete Stabilisierung der Mediabudgets von Werbekunden aus. Entsprechend wurde der Goodwill für die CGU nochmals um T€ 645 wertberichtigt.

Der erzielbare Betrag der folgenden CGUs wurde ebenfalls einer Sensitivitätsanalyse unterzogen. Die Auswirkungen einer Veränderung der zugrundeliegenden sensitiven Annahmen auf den Buchwert (carrying amount) der CGU ergeben sich wie folgt:

<i>CGU</i>	<i>Annahmen</i>	<i>Parameter</i>	<i>Veränderung der Parameter auf:</i>	<i>(kumulierte) Auswirkung auf den carrying amount</i>
EQS Group AG Investor Relations	Wachstum in der ewigen Rente	1%	0% (-1 Prozentpunkt)	€ 1,98 Mio.
	Vorsteuer-Kapitalkosten (pre-Tax WACC)	6,60%	7,60% (+1 Prozentpunkt)	

## Wesentliche immaterielle Vermögenswerte

Die wesentlichen Zugänge bei den immateriellen Vermögenswerten resultieren im Berichtsjahr aus den Zugängen zu der selbsterstellten Software. Hierzu wird auf Erläuterung 8 verwiesen.

Die Kundenstämme haben sich wie folgt entwickelt:

	<b>Buchwert 31.12.2020 TEUR</b>	<i>Buchwert 31.12.2019 TEUR</i>	<i>verbleibender Amortisationszeitraum per 31.12.2020</i>
TodayIR Ltd.	<b>1.207</b>	1.473	30.04.2029
Tensid AG	<b>1.239</b>	1.356	31.12.2030
Obsidian IR Ltd.	<b>306</b>	355	30.11.2030
news aktuell GmbH	<b>1.364</b>	1.552	31.03.2028
Integrity Line GmbH	<b>1.844</b>	1.988	31.12.2033
<b>Summe</b>	<b>5.960</b>	<b>6.724</b>	

Kundenstämme werden planmäßig über eine Laufzeit von 15 Jahren abgeschrieben.

## » 21. Sachanlagen «

Betriebs- und Geschäftsausstattung  
TEUR

<b>Anschaffungskosten:</b>	
Stand 1. Januar 2019	5.683
Anpassung Berichtsausweis	-1.427
Zugänge 2019	11.257
Abgänge 2019	61
Abgänge durch Entkonsolidierung 2019	4.511
Wechselkursdifferenzen	45
Stand 31. Dezember 2019	10.986
Anpassung Berichtsausweis	2.861
Zugänge 2020	913
Abgänge 2020	378
Wechselkursdifferenzen	-326
<b>Stand 31. Dezember 2020</b>	<b>14.056</b>
<b>Abschreibungen und Wertberichtigungen:</b>	
Stand 1. Januar 2019	3.442
Anpassung Berichtsausweis	-1.427
Abschreibungen 2019	2.569
Abgänge 2019	46
Abgänge durch Entkonsolidierung 2019	2.408
Wechselkursdifferenzen	18
Stand 31. Dezember 2019	2.148
Anpassung Berichtsausweis	2.861
Abschreibungen 2020	2.242
Abgänge 2020	277
Wechselkursdifferenzen	-134
<b>Stand 31. Dezember 2020</b>	<b>6.840</b>
<b>Buchwert:</b>	
<b>Stand 31. Dezember 2020</b>	<b>7.216</b>
Stand 31. Dezember 2019	8.838
Stand 1. Januar 2019	2.241

Zum Bilanzstichtag bestehen in Höhe von T€ 0 (Vorjahr: T€ 12) vertragliche Verpflichtungen in Form von Bestellungen für den Erwerb von Sachanlagen.

Der Zugang betrifft vor allem EDV sowie die Verlängerung von Mietverträgen die seit dem 1.1.2019 nach IFRS 16 bilanziert werden.

## » 22. Leasingverhältnisse «

### Der Konzern als Leasingnehmer

Der Konzern bilanziert als Leasingnehmer grundsätzlich für alle Leasingverhältnisse ein Nutzungsrecht und eine Verbindlichkeit für die eingegangene Zahlungsverpflichtung zu dem Zeitpunkt, zu dem der Leasinggegenstand dem Konzern zur Nutzung zur Verfügung steht. Ausnahmen bestehen für kurzfristige Leasingverhältnisse und solche über geringwertige Vermögenswerte. Bei diesen Leasingverhältnissen erfasst der Konzern die Leasingzahlungen linear über die Laufzeit des Leasingverhältnisses als Mietaufwand. Als kurzfristige Leasingverhältnisse gelten Leasingverträge mit einer Laufzeit von bis zu 12 Monaten. Vermögenswerte mit geringem Wert bis USD 5.000 umfassen die Betriebs- und Geschäftsausstattung. Nutzungsrechte über immaterielle Vermögenswerte, die nicht bereits explizit vom Anwendungsbereich des IFRS 16 ausgeschlossen sind, werden wahlrechtsweise nicht nach dem Nutzungsrechtsmodell bilanziert.

Zur Wahrung der betrieblichen Flexibilität least der Konzern insbesondere Immobilien sowie Betriebs- und Geschäftsausstattung. Zu Beginn des Vertrags wird beurteilt, ob dieser ein Leasingverhältnis darstellt oder enthält. Ein Leasingverhältnis ist ein Vertrag, der das Recht auf Nutzung eines Vermögenswertes (des zugrundeliegenden Leasinggegenstandes) für einen vereinbarten Zeitraum gegen Entgelt überträgt.

Für die Leasingvereinbarungen wird eine Verbindlichkeit in Höhe des Barwerts der bestehenden Zahlungsverpflichtung bilanziert, die sich aus fixen Zahlungen abzgl. etwaiger zu erhaltender Leasinganreize und variablen Leasingzahlungen, die an einen Index oder (Zins-)Satz gekoppelt sind, zusammensetzen. Die Folgebilanzierung erfolgt nach der Effektivzinsmethode. Für die Barwertbestimmung erfolgt die Abzinsung mit einem risiko- und laufzeitäquivalenten Grenzfremdkapitalzinssatz, wenn die Bestimmung des impliziten Zinssatzes nicht möglich ist. Der in der Bilanz separat auszuweisende kurzfristige Anteil der Leasingverbindlichkeit wird über den in den Leasingraten enthaltenden Tilgungsanteil der nächsten zwölf Monate bestimmt.

Der Zugangswert der Verbindlichkeit ist zugleich Ausgangspunkt für die Bestimmung der Anschaffungskosten des Nutzungsrechts. In die Anschaffungskosten des Nutzungsrechts einbezogen werden darüber hinaus noch anfängliche direkte Kosten und erwartete Kosten, die aufgrund einer Rückbauverpflichtung bestehen, wenn sich diese nicht auf eine Sachanlage beziehen. Vorauszahlungen erhöhen und erhaltene Leasinganreize reduzieren den Zugangswert. Alle Nutzungsrechte werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Die Abschreibung erfolgt linear über den kürzeren Zeitraum von

Leasinglaufzeit und wirtschaftlicher Nutzungsdauer des identifizierten Vermögenswerts. Wenn Ereignisse oder veränderte Umstände eine Wertminderung vermuten lassen, erfolgt eine Werthaltigkeitsprüfung nach IAS 36.

Mietverträge werden in der Regel für feste Zeiträume von bis zu 10 Jahren abgeschlossen, können jedoch Verlängerungs- und Kündigungsoptionen aufweisen. Im Rahmen der Bestimmung der Leasinglaufzeit werden sämtliche Tatsachen und Umstände berücksichtigt, die einen wirtschaftlichen Anreiz zur Ausübung von bestehenden Optionen bieten. Die unterstellte Laufzeit umfasst daher auch Perioden, die von Verlängerungs- und Kündigungsoptionen abgedeckt sind, wenn mit einer hinreichenden Sicherheit von einer Ausübung bzw. Nicht-Ausübung ausgegangen wird. Eine Änderung der Laufzeit wird berücksichtigt, wenn eine Änderung hinsichtlich der hinreichend sicheren Ausübung bzw. Nicht-Ausübung einer bestehenden Option eintritt. Zur Sicherstellung der unternehmerischen Flexibilität werden insbesondere für Immobilienleasingverhältnisse Verlängerungs- und Kündigungsoptionen vereinbart. Zum 31.12.2020 bestehen keine zukünftige Mittelabflüsse die nicht in die Leasingverbindlichkeit einbezogen wurden, da nicht hinreichend sicher ist, dass die Leasingverträge verlängert (oder nicht gekündigt) werden.

Verträge können sowohl Leasing- als auch Nichtleasingkomponenten beinhalten. Der Konzern macht von dem Wahlrecht lediglich für die Tochtergesellschaft in Indien Gebrauch, keine Separierung von Leasing- und Nichtleasingkomponenten vorzunehmen, sondern den Vertrag im Ganzen als Leasingvertrag zu bilanzieren. Variable Leasingzahlungen fallen nur in unwesentlichem Umfang an, auch gibt der Konzern keine Restwertgarantien ab. Es wurden auch keine wesentlichen Leasingvereinbarungen, deren Nutzung noch nicht begonnen hat, bereits vertraglich vereinbart.

**Die in der Bilanz unter den Sachanlagen erfassten Nutzungsrechte setzen sich wie folgt zusammen:**

	31.12.2020 TEUR	31.12.2019 TEUR
<b>Nutzungsrecht</b>		
Gebäude	5.681	7.271
Büro- und Geschäftsausstattung	20	26
<b>Summe</b>	<b>5.701</b>	<b>7.297</b>
<b>Zu- und Abgänge zu Nutzungsrechten</b>		
Zugänge	449	557
Abgänge	-288	-1.604
<b>Summe</b>	<b>161</b>	<b>-1.047</b>
<b>Leasingverbindlichkeit</b>		
Kurzfristig	1.640	1.767
Langfristig	4.480	5.947
<b>Summe</b>	<b>6.120</b>	<b>7.714</b>

Bezüglich der Fälligkeitsstruktur verweisen wir auf die Erläuterung 39.8.

**In der Gesamtergebnisrechnung erfasste Beträge**

	2020 TEUR	2019 TEUR
<b>Abschreibung des Nutzungsrechts</b>		
Gebäude	1.771	1.937
Fahrzeuge	0	10
Büro- und Geschäftsausstattung	7	12
<b>Summe</b>	<b>1.778</b>	<b>1.959</b>

	2020 TEUR	2019 TEUR
<b>Zinsaufwand</b>		
Zinsaufwand für Leasingverbindlichkeiten	115	124

	2020 TEUR	2019 TEUR
<b>Praktische Behelfe</b>		
Aufwand für kurzfristige Leasingverhältnisse	0	26
Aufwand für Leasingverhältnisse über einen Vermögenswert von geringem Wert	5	10
<b>Summe</b>	<b>5</b>	<b>36</b>

## COVID-19-bedingte Mietzugeständnisse

Im Rahmen der COVID-19-Pandemie wurden seitens der Leasinggeber Mietzugeständnisse in Form von Mietstundungen und Mietkürzungen eingegangen, die ausschließlich Änderungen am Zins- und Tilgungsplan vorsehen. Dies betrifft den Vertrag in der Tochtergesellschaft EquityStory RS LLC, Moskau. Die damit einhergehenden reduzierten Mietzahlungen sind alle vor oder am 30.6.2021 fällig. Gemäß den temporären Erleichterungsvorschriften des IFRS 16.46A wurden diese Mietzugeständnisse nicht als Modifikation abgebildet und die Änderungen der Mietzahlungen in Höhe von T€ 1 ergebniswirksam als sonstiger betrieblicher Ertrag erfasst.

## Der Konzern als Leasinggeber

Leasingverhältnisse, bei denen der Konzern als Leasinggeber agiert, sind als Finanzierungs- oder Operating-Leasingverhältnis zu klassifizieren. Das Leasingverhältnis ist als Finanzierungsleasing zu klassifizieren, wenn die Bedingungen im Wesentlichen alle mit dem Eigentum verbundenen Risiken und Chancen auf den Leasingnehmer übertragen. Alle anderen Leasingverhältnisse werden als Operating-Leasingverhältnisse klassifiziert.

Der Konzern schließt Leasingverträge als Leasinggeber nur für angemietete Immobilien ab. Bei diesen Untermietverhältnissen agiert der Konzern als Intermediär und bilanziert das Hauptleasingverhältnis und das Untermietverhältnis als zwei separate Verträge. Die Klassifizierung in Finanzierungs- und Operating-Leasingverhältnis des

Untermietverhältnisses erfolgt auf Basis des Nutzungsrechts und nicht des dem Leasingverhältnis zugrundeliegenden Vermögenswertes aus dem Hauptleasingverhältnis.

Die Untermietverhältnisse sind ausschließlich aus Operating-Leasingverhältnisse klassifiziert und werden linear über die Laufzeit des jeweiligen Leasingverhältnisses als Mietertrag erfasst. Anfänglich direkte Kosten zur Aushandlung und Vereinbarung des Untermietverhältnisses werden aus Wesentlichkeitsgründen nicht dem Buchwert des Leasingobjektes hinzugefügt. Die Untermietverhältnisse umfassen ausschließlich Leasingkomponenten.

Die Mieterträge aus den Untermietverhältnissen für Immobilien umfassen T€ 30 (Vorjahr: T€ 1) und setzen sich ausschließlich aus fixen Leasingzahlungen und Zahlungen zusammen, die an einen Index oder (Zins-)Satz gekoppelt sind.

Die künftigen Mindestleasingzahlungen aus unkündbaren Unterleasingverhältnissen weisen folgende Fälligkeiten auf:

	2020 TEUR	2019 TEUR
bis 1 Jahr	36	0

## » 23. Sonstige finanzielle Vermögenswerte «

### Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Kredite und Forderungen

	<b>31.12.2020</b> <i>TEUR</i>	<i>31.12.2019</i> <i>TEUR</i>
Darlehen an Auslandsgeschäftsführer und Mitarbeiter in Führungspositionen sowie Personalforderungen	604	671
Kautionen	267	297
Kaufpreisdarlehen	0	2.025
<b>Summe</b>	<b>871</b>	<b>2.993</b>

Ursprünglich wurden Darlehen an Auslandsgeschäftsführer und Mitarbeiter in Führungspositionen in Höhe von T€ 679 ausgegeben. Diese dienen zur Finanzierung des Kaufs von jeweils bis zu 1% der Aktien des Mutterunternehmens. Die Zinssätze betragen 2%. Die Rückzahlungen sind bis längstens 2027 zu leisten. Die Darlehen sind besichert.

Das Kaufpreisdarlehen an den Käufer der ARIVA.DE AG wurde in 2020 vorzeitig getilgt.

	<b>31.12.2020</b> <i>TEUR</i>	<i>31.12.2019</i> <i>TEUR</i>
Kurzfristig	138	272
Langfristig	733	2.721
<b>Summe</b>	<b>871</b>	<b>2.993</b>

## » 24. Sonstige Vermögenswerte «

	<b>31.12.2020</b>	31.12.2019
	<b>TEUR</b>	TEUR
Vorauszahlungen	<b>818</b>	644
Planvermögen	<b>440</b>	250
Umsatzsteuer	<b>14</b>	73
Forderungen gegen Krankenkassen/Versicherungen	<b>1</b>	8
Sonstige Vermögenswerte	<b>101</b>	48
<b>Summe</b>	<b>1.374</b>	<b>1.023</b>

Die Vorauszahlungen betreffen Leistungen, die nach dem 31.12.2020 erbracht werden.

	<b>31.12.2020</b>	31.12.2019
	<b>TEUR</b>	TEUR
Kurzfristig	<b>892</b>	749
Langfristig	<b>482</b>	274
<b>Summe</b>	<b>1.374</b>	<b>1.023</b>

## » 25. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen «

	<b>31.12.2020</b>	31.12.2019
	<b>TEUR</b>	TEUR
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	<b>4.137</b>	4.069
Wertberichtigung auf Forderungen	<b>-214</b>	-304
<b>Summe</b>	<b>3.923</b>	<b>3.765</b>

Es wird grundsätzlich ein Zahlungsziel von 21 Tagen gewährt. Dies kann jedoch entsprechend den lokalen Gegebenheiten in den Auslandsmärkten variieren. Bei Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, die älter als 90 Tage sind, werden üblicherweise Wertminderungen auf Grundlage historisch belegter Erfahrungen im Hinblick auf die Gegenpartei und unter Würdigung der aktuellen finanziellen Lage der Gegenpartei vorgenommen.

Es gibt, wie im Vorjahr, keinen Kunden, gegen den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen bestehen, die mehr als 5% der Gesamtsumme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen ausmachen.



## Altersstruktur der wertgeminderten Forderungen

TEUR 31.12.2020	Nicht überfällig		Überfällig in Tagen				Summe
	0	1-22	22-30	30-60	60-180	>180	
Bruttobuchwerte Forderungen LuL	2.760	703	135	183	182	174	4.137
Bruttobuchwerte Vertragsvermögenswerte (IFRS 15)	0	0	0	0	0	0	0
Ausfallquote (%)	-0,14%	-0,28%	-0,74%	-0,55%	-21,43%	-95,98%	
Erwarteter Kreditverlust über die Laufzeit	-4	-2	-1	-1	-39	-167	-214

TEUR 31.12.2019	Nicht überfällig		Überfällig in Tagen				Summe
	0	1-22	22-30	30-60	60-180	>180	
Bruttobuchwerte Forderungen LuL	2.372	803	69	177	288	360	4.069
Bruttobuchwerte Vertragsvermögenswerte (IFRS 15)	0	0	0	0	0	0	0
Ausfallquote (%)	-0,72%	-1,49%	-2,90%	-3,39%	-4,17%	-70,83%	
Erwarteter Kreditverlust über die Laufzeit	-17	-12	-2	-6	-12	-255	-304

## Veränderungen der Wertminderungen

	31.12.2020 TEUR	31.12.2019 TEUR
Eröffnungsbilanzwerte gemäß IFRS 9	304	168
Während des Geschäftsjahres erfolgswirksam erfasste Wertminderungsbeträge	133	148
Aufgrund von Uneinbringlichkeit während des Geschäftsjahres ausgebuchte Forderungen	-224	-12
<b>Stand zum Ende des Jahres</b>	<b>213</b>	<b>304</b>

Bei der Bestimmung der Werthaltigkeit von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen wird jeder Änderung der Bonität seit Einräumung des Zahlungsziels bis zum Berichtstichtag Rechnung getragen. Es besteht keine nennenswerte Konzentration des Kreditrisikos aufgrund der Tatsache, dass der Kundenbestand breit gefächert ist und lediglich eine geringe Korrelation besteht.

## » 26. Fertigungsaufträge mit aktivischem Saldo gegen Kunden «

	31.12.2020 TEUR	31.12.2019 TEUR
Bis zum Abschlussstichtag angefallene Kosten zuzüglich erfasster Gewinne abzüglich erfasster Verluste	463	114
Bereits abgerechneter Teilumsatz	-29	-2
Erhaltene Anzahlungen	-409	-36
<b>Summe</b>	<b>25</b>	<b>76</b>

Die Fertigungsaufträge betreffen im Wesentlichen die Ansprüche des Konzerns auf Gegenleistung für zum Stichtag weder abgeschlossene noch abgerechnete Leistungen aus Auftragsfertigungen von IR-Entwicklungsleistungen. Die Höhe der Vertragsvermögenswerte wurde zum 31.12.2020 durch keine Wertminderung beeinflusst.

Die Vertragsvermögenswerte werden in die Forderungen umgliedert, wenn die Rechte vorbehaltlos werden. Dies geschieht in der Regel, wenn der Konzern eine Schlussrechnung an den Kunden ausstellt.

Die Vertragsverbindlichkeiten betreffen im Wesentlichen die von Kunden erhaltenen Anzahlungen für Auftragsfertigungen von IR-Entwicklungsleistungen, für die über einen bestimmten Zeitraum Umsatzerlöse realisiert werden.

Der zu Beginn der Periode in den Vertragsverbindlichkeiten ausgewiesene Betrag von T€ 48 (Vorjahr: T€ 67) wurde im Geschäftsjahr 2020 als Umsatzerlöse erfasst. Die im Geschäftsjahr 2020 erfassten Umsatzerlöse aus den in früheren Perioden erfüllten (oder teilweise erfüllten) Leistungsverpflichtungen beträgt T€ 137 (Vorjahr: T€ 112).

Wie nach IFRS 15 zulässig, werden keine Angaben zu den verbleibenden Leistungsverpflichtungen zum 31.12.2020 gemacht, die eine erwartete ursprüngliche Laufzeit von einem Jahr oder weniger haben.

## » 27. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente «

	31.12.2020 TEUR	31.12.2019 TEUR
Guthaben bei Kreditinstituten	12.074	1.184

Zum 31.12.2020 verfügte der Konzern über nicht in Anspruch genommene Kreditlinien in Höhe von € 1,54 Mio. (Vorjahr: T€ 226).

## » 28. Gezeichnetes Kapital / Eigene Anteile «

Das gezeichnete Kapital stellt sich wie folgt dar:

	<b>31.12.2020</b> <i>TEUR</i>	<i>31.12.2019</i> <i>TEUR</i>
Stammaktien mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital zu je Euro 1,00	<b>7.525</b>	1.435
Erworbene eigene Anteile	<b>-7</b>	-2
<b>Summe</b>	<b>7.518</b>	<b>1.433</b>

Das gezeichnete Kapital der Gesellschaft beträgt € 7.524.890,00 (Vorjahr: € 1.434.978,00) und ist voll eingezahlt. Es ist aufgeteilt in 7.524.890 (Vorjahr: 1.434.978) auf den Namen lautende Stückaktien. Zum Stichtag existieren eigene Anteile von 7.361 Stück welche offen vom gezeichneten Kapital abgesetzt sind.

Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 17.07.2020 wurde das Grundkapital der Gesellschaft in Höhe von € 1.434.978,00 nach den Vorschriften des AktG über die Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln (§§ 207 ff. AktG) in einem ersten Schritt um € 5.739.912,00 auf € 7.174.890,00 ohne Ausgabe neuer Aktien, durch Umwandlung eines Teilbetrags in Höhe von € 5.739.912,00 der in der Bilanz der Gesellschaft zum 31.12.2019 ausgewiesenen Kapitalrücklagen in Grundkapital erhöht. Infolgedessen entfiel mit Wirksamwerden der Kapitalerhöhung auf jede Aktie ein rechnerischer Anteil am Grundkapital von € 5,00.

Nach Eintragung des Kapitalerhöhungsbeschlusses in das Handelsregister wurde das Grundkapital der Gesellschaft in Höhe von dann € 7.174.890,00, eingeteilt in 1.434.978 Stückaktien, durch einen Aktiensplit im Verhältnis 1:5 neu eingeteilt. An die Stelle jeweils einer Stückaktie mit einem anteiligen Betrag des Grundkapitals der Gesellschaft von dann € 5,00 treten fünf Stückaktien mit einem auf die einzelne Stückaktie entfallenden anteiligen Betrag des Grundkapitals von € 1,00. Das Grundkapital ist damit in 7.174.890 Stückaktien zu je € 1,00 eingeteilt. Die Kapitalerhöhung wurde am 3.9.2020 in das Handelsregister eingetragen.

Durch die Hauptversammlung vom 17.7.2020 wurden weitere folgende Beschlüsse gefasst:

- » Aufhebung des bisherigen Genehmigten Kapitals 2018/I
- » Schaffung eines neuen Genehmigten Kapitals 2020/I
- » Änderung des § 3 – Aktienregister
- » Änderung des § 4 – Grundkapital, Genehmigtes Kapital
- » Änderung des § 9 – Zusammensetzung des Aufsichtsrats
- » Änderung des § 11 – Sitzungen des Aufsichtsrats
- » Änderung des § 19 – Vorsitz in der Hauptversammlung
- » Änderung des § 20 – Beschlussfassung
- » Änderung des § 22 – Jahresabschluss

Durch Beschluss der Hauptversammlung wurde der Vorstand ermächtigt, das Grundkapital mit Zustimmung des Aufsichtsrates bis zum 16.7.2025 gegen Bar- und/oder Sacheinlage einmal oder mehrmals um insgesamt bis zu € 3.587.445,00 zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2020/I). Das Bedingte Kapital 2018/I beträgt nun € 3.587.445,00.

Aufgrund dieses Beschlusses wurde die Erhöhung des Grundkapitals um € 350.000,00 auf € 7.524.890,00 durchgeführt und durch Beschluss des Aufsichtsrats vom 4.12.2020 wurde die Satzung in § 4 (Grundkapital, Genehmigtes Kapital) geändert. Die Eintragung im Handelsregister erfolgte am 11.12.2020.

Die bedingte Kapitalerhöhung dient ausschließlich der Gewährung von Aktien an die Inhaber von Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen, welche gemäß der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 18.5.2018 bis zum 17.5.2023 von der Gesellschaft oder durch eine 100% unmittelbare oder mittelbare Beteiligungsgesellschaft der Gesellschaft begeben werden. Die bedingte Kapitalerhöhung dient nach Maßgabe der Wandelanleihebedingungen auch der Ausgabe von Aktien an Inhaber von Wandelschuldverschreibungen, die mit Wandlungspflichten ausgestattet sind. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, wie die Inhaber der Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen von ihren Wandlungs- bzw. Optionsrechten Gebrauch machen oder die zur Wandlung verpflichteten Inhaber der Wandelschuldverschreibungen ihre Pflicht zur Wandlung erfüllen und soweit nicht eigene Aktien zur Bedienung dieser Rechte zur Verfügung gestellt werden. Der Vorstand wurde ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzusetzen.

Im Januar 2020 wurden 1.595 Stück eigene Aktien im Rahmen des Mitarbeiterbeteiligungsprogramms zu einem Kurswert von € 67,00 veräußert. Im Juni 2020 wurden die restlichen 255 Stück eigene Aktien (€ 255,00 des ursprünglichen Grundkapitals von € 1.434.978,00 = 0,01%) zu dem damaligen Kurswert zwischen € 99,00 bis € 92,00 verkauft.

Für das Mitarbeiterbeteiligungsprogramm (Tranche 2019) wurden im Dezember 2020 erneut 7.361 Stück eigene Aktien (€ 7.361 des Grundkapitals von € 7.524.890,00= 0,098%) zu einem Kurswert von € 25,78 bis € 27,47 gekauft. Diese werden im Rahmen des Bonusprogrammes im Januar 2021 an Mitarbeiter ausgegeben. Der Bestand der eigenen Aktien beträgt zum Bilanzstichtag 7.361 Stück. Der Effekt für das Geschäftsjahr aus dem Rückkauf und Verkauf der eigenen Aktien ist in der Kapitalrücklage abgebildet.

## » 29. Kapitalrücklage «

	31.12.2020 TEUR	31.12.2019 TEUR
Stand Kapitalrücklage zu Beginn des Jahres	17.899	17.955
Kapitalerhöhung	3.010	0
Anteilsbasierte Vergütung	132	126
Veränderung eigene Aktien	-165	-272
Sonstiges Ergebnis	-209	90 *
<b>Summe</b>	<b>20.667</b>	<b>17.899 *</b>

\* Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 2. „Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ (2.4 Änderungen der Vorjahreszahlen)

## » 30. Anteilsbasierte Vergütung «

### Beschreibung der anteilsbasierten Vergütungsvereinbarung

Der Konzern hat zwei Aktienbeteiligungsprogramme für Mitarbeiter aufgelegt. Gemäß dem Beschluss werden den Teilnehmern bei Erfüllung bestimmter Voraussetzungen Matchingaktien gewährt. Die Ausgabe der Matchingaktien erfolgt an diejenigen Arbeitnehmer der EQS Group AG und deren Tochtergesellschaften, die im Rahmen des Beteiligungsprogramms als Eigeninvestment EQS-Aktien über einen Zeitraum von maximal 12 Monaten erwerben und über diese während der Investitionsperiode und einer anschließenden Halteperiode von 12 bis 24 Monaten nicht verfügen. Studenten/innen sowie Praktikant/innen und Mitglieder des Vorstands sind nicht zur Teilnahme berechtigt. Der Eigenerwerb jeder einzelnen Aktie berechtigt den Teilnehmer nach Maßgabe der Planbedingungen zum Bezug einer weiteren EQS Aktie im Verhältnis 1:1. Die selbst erworbenen sowie die gewährten Aktien werden während der gesamten Laufzeit auf einem Bankdepot verwahrt. Soweit nach dem Ende der Halteperiode die Planbedingungen vollständig erfüllt sind, werden den Teilnehmern die Matchingaktien zugeteilt.

## Beizulegender Zeitwert der Matchingaktien

Der beizulegende Zeitwert des Belegschaftsaktienprogramms wurde nach der Monte-Carlo-Simulation bestimmt.

Folgende Parameter wurden bei der Bestimmung der beizulegenden Zeitwerte am Tag der Gewährung der anteilsbasierten Vergütungspläne mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente verwendet.

### Sparplan 1

	<i>Tag der Gewährung Jan 2020</i>	<i>Tag der Gewährung Jan 2019</i>
Fair value at grant date	62,00	68,50
Erwartete Volatilität (in %)	31,00	45,00
Erwartete Laufzeit (in Jahren)	2,00	2,00
Erwartete Dividenden (in EUR)	0,00	0,00
Risikoloser Zinssatz (in %)	0,00	-0,58

### Sparplan 2

	<i>Tag der Gewährung Jan 2020</i>	<i>Tag der Gewährung Jan 2019</i>
Fair value at grant date	62,00	-
Erwartete Volatilität (in %)	41,00	-
Erwartete Laufzeit (in Jahren)	3,00	-
Erwartete Dividenden (in EUR)	0,00	-
Risikoloser Zinssatz (in %)	0,00	-

Die erwartete Volatilität basiert auf einer Beurteilung der historischen Volatilität des Aktienkurses des Unternehmens, insbesondere in dem Zeitraum, der der erwarteten Laufzeit entspricht.

## Überleitung der ausstehenden Matchingaktien

Die Anzahl der Matchingaktien entwickelt sich wie folgt:

	<i>Anzahl 2020</i>	<i>Anzahl 2019</i>
Zum 1. Januar ausstehend	5.391	5.070
Ausgeübt während des Jahres	1.595	1.921
Während des Jahres zugesagt	17.111	2.242
Zum 31. Dezember ausstehend	20.907	5.391
Zum 31. Dezember ausübbar	0	0

## Im Gewinn oder Verlust erfasste Aufwendungen

Die Auswirkung im Periodenergebnis beträgt T€ 133 (Vorjahr: T€ 140).

## » 31. Bilanzgewinn «

	<b>31.12.2020</b>	31.12.2019
	<b>TEUR</b>	TEUR
Stand zu Beginn des Jahres	<b>5.610</b>	7.394 *
Andienungsrecht Minderheitenanteile	<b>0</b>	0
Kosten Kapitalerhöhung	<b>-14</b>	0
Anpassung Gewinnvortrag Tochterunternehmen	<b>-24</b>	0
Entkonsolidierung Tochtergesellschaft ARIVA.DE AG	<b>0</b>	-212
Periodenergebnis Mutterunternehmen	<b>-866</b>	-1.572 *
<b>Summe</b>	<b>4.706</b>	<b>5.610 *</b>

\* Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 2. „Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ (2.4 Änderungen der Vorjahreszahlen)

## » 32. Fremdwährungsdifferenzen «

	<b>31.12.2020</b>	31.12.2019
	<b>TEUR</b>	TEUR
Stand zu Beginn des Jahres	269	279 *
Fremdwährungsdifferenzen	-216	-10
<b>Summe</b>	<b>53</b>	<b>269 *</b>

\* Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 2. „Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ (2.4 Änderungen der Vorjahreszahlen)

## » 33. Anteile nicht beherrschender Gesellschafter «

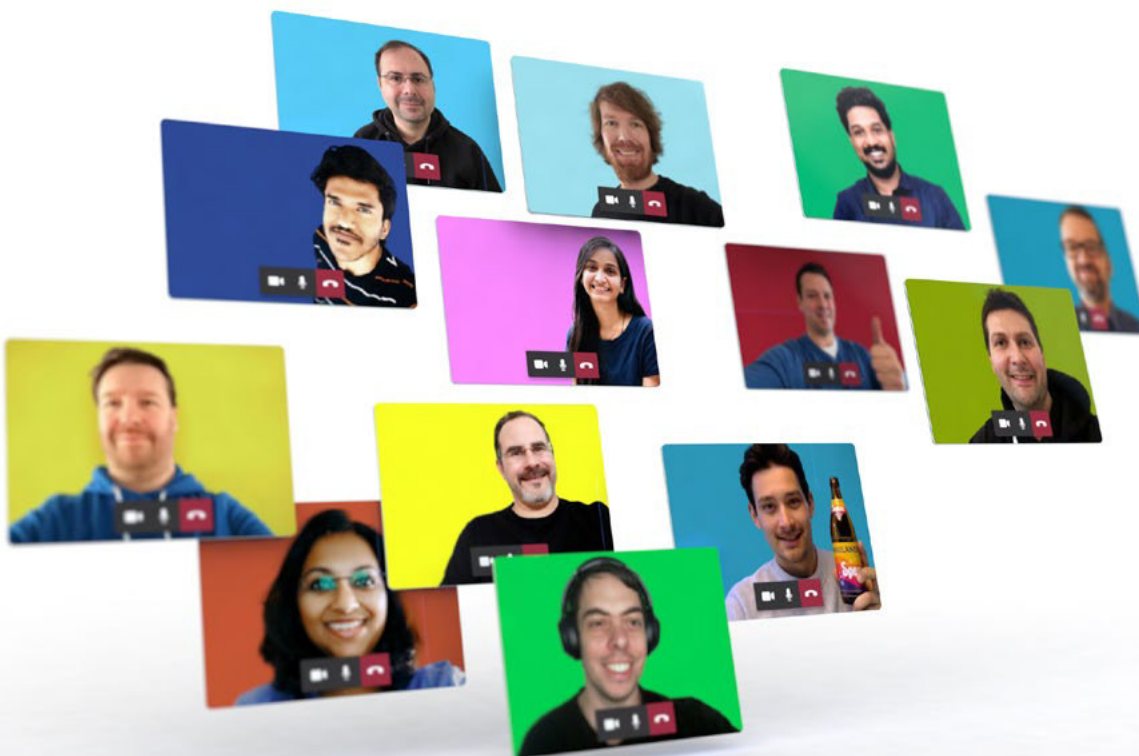
	31.12.2020 TEUR	31.12.2019 TEUR
Stand zu Beginn des Jahres	-35	419
Erfassung nicht beherrschender Anteile	0	4
Gesamtergebnis	35	-121 *
Transaktion mit nicht beherrschenden Anteilseignern	0	0
Entkonsolidierung nicht beherrschender Anteilseigner	0	-337
<b>Summe</b>	<b>0</b>	<b>-35 *</b>

\* Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 2. „Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ (2.4 Änderungen der Vorjahreszahlen)

Mit Wirkung zum 1.7.2019 wurden sämtliche Anteile an der ARIVA.DE AG veräußert, wodurch eine Reduzierung des Minderheitenanteils erfolgte.

Im Geschäftsjahr 2019 wurde ein neuer Minderheitenanteil von 17,5% an der EQS Blockchain Media GmbH begründet.

Der auf die nicht beherrschenden Gesellschafter entfallende Konzernergebnisanteil beträgt T€ 35 (Vorjahr: T€ -121\*).





## » 34. Rückstellungen «

	Stand 1.1.2020 TEUR	Verbrauch 2020 TEUR	Auflösung 2020 TEUR	Zuführung 2020 TEUR	Auf-/ Abzinsung 2020 TEUR	Währung 2020 TEUR	Stand 31.12.2020 TEUR
Pensionsähnliche Verpflichtungen	481	0	-1	426	0	-8	898 *
Aufbewahrung Geschäftsunterlagen	14	0	0	0	0	0	14
Rückbauverpflichtung Büroräume	142	0	0	0	2	0	144
Boni / Tantiemen / Provisionen	697	-278	-34	450	0	-15	820
Ausstehende Rechnungen	219	-201	-16	925	0	-5	922
Berufsgenossenschaft	64	-64	-1	70	0	0	69
Jahres-/Konzernabschlusskosten	88	-86	-1	74	0	-3	72
Jahres-/Konzernprüfungskosten	112	-112	0	102	0	0	102
<b>Summe</b>	<b>1.817</b>	<b>-741</b>	<b>-53</b>	<b>2.047</b>	<b>2</b>	<b>-31</b>	<b>3.041 *</b>

	31.12.2020 TEUR	31.12.2019 TEUR
Kurzfristig	1.990	1.181 *
Langfristig	1.051	636 *
<b>Summe</b>	<b>3.041</b>	<b>1.817 *</b>

\* Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 2. „Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ (2.4 Änderungen der Vorjahreszahlen)

### Aufbewahrung Geschäftsunterlagen

Die Rückstellung wurde aufgrund der rechtlichen Verpflichtung zur Aufbewahrung von Geschäftsunterlagen gebildet, die eine Vorhaltefrist von bis zu 10 Jahren vorsieht.

### Rückbauverpflichtung Büroräume

Die Rückbauverpflichtung resultiert aus dem Umzug der Büroräume der Muttergesellschaft und den damit einhergehenden Veränderungen bei den Aufwendungen für die Rückbaumaßnahmen.

### Leistungsorientierte Pläne

Der Konzern verfügt über leistungsorientierte Pensionspläne in der Schweiz, Indien und Frankreich.

### Berufsgenossenschaft

Die Rückstellung wurde anhand des Beitragsbescheids des Vorjahres inkl. der Veränderungen im Personalbestand und in der Gehaltsstruktur für das Berichtsjahr geschätzt.

### Boni / Tantiemen / Provisionen

Es handelt sich hierbei um die Boni- bzw. Tantieme-/Provisionszahlungen für die aktiven Mitarbeiter. Die Boni werden mit der Gehaltsabrechnung für April ausbezahlt. Die Entscheidung für die Bonuszahlungen liegt im Verantwortungsbereich des Vorstands. Die Boni für die Vorstandsmitglieder werden durch den Aufsichtsrat genehmigt.

### Ausstehende Rechnungen

Für erhaltene Leistungen im Berichtszeitraum wurde der noch nicht in Rechnung gestellte Aufwand geschätzt und in eine Rückstellung eingebucht, damit der Aufwand des Geschäftsjahres ordnungsgemäß abgegrenzt werden kann.

### Erstellungs- und Prüfungskosten für Jahres- und Konzernabschluss

Hierbei handelt es sich um das voraussichtliche Honorar für den Abschlussersteller sowie den Abschlussprüfer bzgl. der Erstellung/Prüfung des Jahres- und Konzernabschlusses zum 31.12.2020.

## » 35. Finanzielle Schulden «

	31.12.2020 TEUR	31.12.2019 TEUR
<b>Unbesichert - zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>		
Kontokorrentkredite / Kreditkartenabrechnungen	22	1.337
Sonstige Kredite	132	1.250
Kredite von Banken	4.582	4.301
Debitorenhabensalden	51	52
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.651	1.847
	<b>6.438</b>	<b>8.787</b>
<b>Besichert - zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>		
Kautionen	10	0
Leasingverbindlichkeiten	6.120	7.714
	<b>6.130</b>	<b>7.714</b>
<b>Summe</b>	<b>12.568</b>	<b>16.501</b>

	31.12.2020 TEUR	31.12.2019 TEUR
Kurzfristig	4.927	9.020
Langfristig	7.641	7.481
<b>Summe</b>	<b>12.568</b>	<b>16.501</b>

Bei den Kreditkartenabrechnungen handelt es sich um die zum Bilanzstichtag 31.12.2020 noch nicht abgebuchten Beträge.

Bei den Bankkrediten handelt es sich um bei Kreditinstituten aufgenommene festverzinsliche Darlehen mit Grundlaufzeiten von maximal 5 Jahren (Vorjahr: 5 Jahre). Die gewichtete durchschnittliche Effektivverzinsung der Kredite liegt bei 2,03% p.a. (Vorjahr: 2,14% p.a.).

Überleitungsrechnung gemäß IAS 7:

	31.12.2019 TEUR	Zahlungs wirksame Veränderungen TEUR	nicht zahlungswirksame Veränderungen			31.12.2020 TEUR
			Akquisitionen TEUR	Währungs- umrechnung TEUR	Anpassungen an Zeitwert TEUR	
Langfristige Bankkredite	1.530	1.620	0	0	0	3.150
Kurzfristige Bankkredite (Kontokorrent/Kreditkarte)	4.104	-2.651	0	0	0	1.453
	<b>5.634</b>	<b>-1.031</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.603</b>

## » 36. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen «

	31.12.2020 TEUR	31.12.2019 TEUR
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.651	1.800
Erhaltene Anzahlungen auf Fertigungsaufträge	0	47
<b>Summe</b>	<b>1.651</b>	<b>1.847</b>

Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sind nicht verzinslich und haben in der Regel eine Fälligkeit von durchschnittlich 30 Tagen.

## » 37. Fertigungsaufträge mit passivischem Saldo gegenüber Kunden «

	31.12.2020 TEUR	31.12.2019 TEUR
Fertigungsaufträge mit passivischem Saldo ggü. Kunden	109	0

## » 38. Sonstige Schulden «

	<b>31.12.2020</b> <i>TEUR</i>	<i>31.12.2019</i> <i>TEUR</i>
Umsatzsteuer	147	320
Lohn- und Kirchensteuer	409	305
Kundenvorauszahlungen	4.501	3.376
Urlaub	114	161
Personal/Reisekosten	126	117 *
Aufsichtsrat	0	36
Übrige	1	0
<b>Summe</b>	<b>5.298</b>	<b>4.315 *</b>

	<b>31.12.2020</b> <i>TEUR</i>	<i>31.12.2019</i> <i>TEUR</i>
Kurzfristig	5.298	4.315 *
Langfristig	0	0
<b>Summe</b>	<b>5.298</b>	<b>4.315 *</b>

\* Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 2. „Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ (2.4 Änderungen der Vorjahreszahlen)

# ÜBRIGE BERICHTSBESTANDTEILE



## » 39. Weitere Angaben zu Finanzinstrumenten «

### 39.1 Kapitalrisikomanagement

Der Konzern steuert sein Kapital mit dem Ziel sicherzustellen, dass alle Konzernunternehmen unter der Unternehmensfortführungsprognose operieren können, und zugleich die Erträge der Unternehmensbeteiligten durch Optimierung des Verhältnisses von Eigen- zu Fremdkapital zu maximieren. Die Gesamtstrategie des Konzerns ist gegenüber dem Vorjahr unverändert.

Die Kapitalstruktur des Konzerns besteht aus Nettoschulden (Fremdkapitalaufnahmen abzüglich Barmittel und Bankguthaben) sowie dem Eigenkapital des Konzerns. Dieses setzt sich zusammen aus ausgegebenen Aktien, der Kapitalrücklage, Bilanzgewinn, Fremdwährungsdifferenzen und den Anteilen nicht beherrschender Gesellschafter.

Der Konzern unterliegt keinen extern auferlegten Eigenkapitalanforderungen.

Der Vorstand überwacht das Kapital mithilfe eines Verschuldungsgrads, dem Verhältnis von Netto-Finanzschulden zu Summe aus Eigenkapital und Netto-Finanzschulden. Die Netto-Finanzschulden umfassen verzinsliche Darlehen, Schulden aus Lieferungen und Leistungen zuzüglich sonstiger Schulden und abzüglich Zahlungsmittel. Das Eigenkapital umfasst auf die Anteilseigner des Mutterunternehmens entfallendes Eigenkapital.

	31.12.2020 TEUR	31.12.2019 TEUR
Finanzielle Schulden	12.568	16.501
Verpflichtungen Ertragsteuern und sonstige lang- und kurzfristige Schulden	7.980	6.467 *
Zahlungsmittel	-12.074	-1.184
<b>Nettoschulden</b>	<b>8.474</b>	<b>21.785 *</b>
Eigenkapital	32.944	25.177 *
<b>Eigenkapital und Netto-Finanzschulden</b>	<b>41.418</b>	<b>46.962 *</b>
Verschuldungsgrad	20,5%	46,4% *

\* Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 2. „Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ (2.4 Änderungen der Vorjahreszahlen)

## 39.2 Kategorien von Finanzinstrumenten

	31.12.2020 TEUR	31.12.2019 TEUR
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>		
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet:		
- Barmittel und Bankguthaben	12.074	1.184
- Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.923	3.765
- Kredite und Forderungen / Kautionen	871	2.993
<b>Finanzielle Schulden</b>		
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet:		
Kontokorrentkredite / Kreditkartenabrechnungen	22	1.337
Sonstige Kredite	132	1.250
Kredite von Banken	4.582	4.301
Debitorenhabensalden	51	52
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.651	1.847
Kautionen	10	0
Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	6.120	7.714

Der Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden, beläuft sich auf T€ 90 (Vorjahr: T€ 121).

## 39.3 Ziele des Finanzrisikomanagements

Die Finanzabteilung der Muttergesellschaft koordiniert den Zugang zu nationalen und internationalen Finanzmärkten für den gesamten Konzern. Finanzierungen werden durch die Muttergesellschaft organisiert. Daneben überwacht und steuert die Finanzabteilung zusammen mit dem Vorstand die mit den Geschäftsbereichen des Konzerns verbundenen Finanzrisiken durch laufenden Austausch zu Liquiditäts-, Wechselkurs-, Zahlungsausfalls-, Zins- und Preisrisiken. Hierzu werden insbesondere wöchentliche Berichte zu den ausstehenden Forderungen, kurzfristige sowie langfristige Liquiditätsplanungen und Einschätzungen der Wechselkursentwicklung seitens der mandatierten Kreditinstitute genutzt.

### 39.4 Marktrisiko

Marktrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert oder künftige Cash Flows eines Finanzinstruments aufgrund von Änderungen der Marktpreise schwanken. Zum Marktrisiko zählen die drei folgenden Risikotypen: Wechselkursrisiko, Zinsrisiko und sonstige Preisrisiken, wie beispielsweise das Aktienkursrisiko. Dem Marktrisiko ausgesetzte Finanzinstrumente umfassen unter anderem verzinsliche Darlehen.

Die Sensitivitätsanalysen in den folgenden Abschnitten beziehen sich jeweils auf den Stand zum 31.12.2020 bzw. 31.12.2019.

Die Sensitivitätsanalysen wurden unter der Prämisse erstellt, dass die Nettoverschuldung, das Verhältnis von fester und variabler Verzinsung von Schulden und der Anteil von Finanzinstrumenten in Fremdwährung konstant bleiben.

### 39.5 Wechselkursrisikomanagement

Bestimmte Geschäftsvorfälle im Konzern lauten auf fremde Währung. Daher entstehen Risiken aus Wechselkursschwankungen. Umrechnungsbedingte Risiken aus der Einbeziehung von ausländischen Tochtergesellschaften in den Konzernabschluss (Translationsrisiken) bleiben unberücksichtigt.

Es werden derzeit keine Sicherungsmaßnahmen zur Absicherung des Währungsrisikos eingesetzt.

Der Buchwert der auf fremde Währung lautenden monetären Vermögenswerte und Schulden des Konzerns am Stichtag lautet wie folgt:

	<i>Schulden</i>		<i>Vermögenswerte</i>	
	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>TEUR</i>	<i>TEUR</i>	<i>TEUR</i>	<i>TEUR</i>
CHF	3.272	2.397	716	434
GBP	408	543	440	333
HKD	539	530	656	376
RUB	237	357	732	736
USD	393	211	250	168
INR	872	1.207	322	249



## Fremdwährungssensitivitätsanalyse

Der Konzern ist hauptsächlich dem Wechselkursrisiko der ausländischen Währungen der oben aufgeführten Tabelle ausgesetzt.

Die folgende Tabelle zeigt aus Konzernsicht die Sensitivität eines 10%igen Anstiegs oder Falls des Euro gegenüber der jeweiligen Fremdwährung auf. Die 10%ige Veränderung ist derjenige Wert, der im Rahmen der internen Berichterstattung des Wechselkursrisikos an die Leitungsgremien Anwendung findet, und stellt die Einschätzung der Geschäftsführung hinsichtlich einer vernünftigen möglichen Wechselkursänderung dar. Die Sensitivitätsanalyse beinhaltet lediglich ausstehende, auf fremde Währung lautende monetäre Positionen und passt deren Umrechnung zum Periodenende gemäß einer 10%igen Änderung der Wechselkurse an. Die Sensitivitätsanalyse beinhaltet externe Darlehen, falls das Darlehen in einer anderen Währung als der funktionalen Währung des Darlehensgebers oder Darlehensnehmers denominiert ist. Eine unten stehende positive Zahl weist auf einen Anstieg des Jahresergebnisses oder des Eigenkapitals hin, wenn der Euro gegenüber der jeweiligen Währung um 10% ansteigt. Fällt der Euro um 10% gegenüber der jeweiligen Währung, hat dies eine vergleichbare Auswirkung auf das Jahresergebnis oder das Eigenkapital, die nachstehenden Posten wären somit negativ.

	<i>Jahresergebnis</i>		<i>Eigenkapital</i>	
	<i>2020</i>	<i>2019</i>	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>TEUR</i>	<i>TEUR</i>	<i>TEUR</i>	<i>TEUR</i>
Auswirkung CHF	-1	-	232	178
Auswirkung GBP	-	-	-3	19
Auswirkung HKD	-25	-	-11	14
Auswirkung RUB	-1	-	-45	-34
Auswirkung USD	-2	-	13	4
Auswirkung INR	-	-	50	87

Nach Ansicht des Vorstands stellt die Sensitivitätsanalyse nicht das eigentliche Wechselkursrisiko dar, da das Risiko zum Ende der Berichtsperiode nicht das Risiko während des Jahres widerspiegelt.

## 39.6 Zinsrisikomanagement

Zinsrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert oder künftige Cash Flows eines Finanzinstruments aufgrund von Änderungen der Marktzinssätze schwanken. Zum Bilanzstichtag bestehen keine Risiken für die langfristigen Darlehen, da diese einen fest garantierten Zinssatz von 1,20% - 2,00% über die Restlaufzeit (bis max. 3 Jahre) haben. Aufgrund der kurzen Laufzeit ergibt sich zudem kein wesentliches Fair-Value-Risiko. Daneben werden – wenn überhaupt – nur kurzfristige Kontokorrentkredite in Anspruch genommen, die kein Zinsrisiko hervorrufen.

### 39.7 Ausfallrisikomanagement

Unter dem Ausfallrisiko versteht man das Risiko eines Verlustes für den Konzern, wenn eine Vertragspartei ihren vertraglichen Verpflichtungen nicht nachkommt. Der Konzern sieht vor, dass Geschäftsverbindungen lediglich mit kreditwürdigen Vertragsparteien, und falls angemessen, unter Gestellung von Sicherheiten eingegangen werden, um die Risiken eines Verlustes aus der Nichterfüllung von Verpflichtungen zu mindern. Der Konzern geht nur Geschäftsbeziehungen mit solventen Unternehmen ein.

Der Konzern wendet den vereinfachten Ansatz nach IFRS 9 an, um die erwarteten Kreditverluste zu bemessen; demzufolge werden für alle Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Vertragsvermögenswerte die über die Laufzeit erwarteten Kreditverluste herangezogen.

Zur Bemessung der erwarteten Kreditverluste wurden Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Vertragsvermögenswerte auf Basis gemeinsamer Kreditrisikomerkmale und Überfälligkeitstage zusammengefasst. Die Vertragsvermögenswerte betreffen noch nicht fakturierte laufende Arbeiten und weisen im Wesentlichen die gleichen Risikomerkmale wie die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen für die gleichen Vertragsarten auf. Der Konzern hat daher die Schlussfolgerung gezogen, dass die erwarteten Verlustquoten für Forderungen aus Lieferungen und Leistungen einen angemessenen Näherungswert der Verlustquoten für Vertragsvermögenswerte darstellen.

Die erwarteten Verlustquoten beruhen auf den Zahlungsprofilen der Umsätze über eine Periode von 12 Monaten vor dem 31.12.2020 und den entsprechenden historischen Ausfällen in dieser Periode. Die historischen Verlustquoten werden angepasst, um aktuelle und zukunftsorientierte Informationen zu makroökonomischen Faktoren abzubilden, die sich auf die Fähigkeit der Kunden, die Forderungen zu begleichen, auswirken. Der Konzern hat den IMF Real GDP Growth (International Monetary Funds Gross domestic product) als relevantesten Faktor identifiziert und passt die historischen Verlustquoten aufgrund der erwarteten Veränderungen bei diesem Faktor an.

Ausstehende Forderungen gegen Kunden werden regelmäßig überwacht, sodass der Konzern keinem wesentlichen Ausfallrisiko ausgesetzt ist. Bei ausländischen Kunden wird der Geschäftsverkehr im Mutterunternehmen vermehrt auf Basis von Vorkasse abgewickelt.

Der Konzern ist keinen wesentlichen Ausfallrisiken (als Forderungsvolumen > 5% des Gesamtforderungsbestandes) einer Vertragspartei ausgesetzt.

Das Ausfallrisiko aus liquiden Mitteln ist gering, da die Vertragsparteien Banken mit ausgezeichneten Kreditratings von internationalen Kreditratingagenturen sind.

Der Konzern verfügt nicht über Sicherheiten oder sonstige Kreditverbesserungsmaßnahmen, welche das Ausfallrisiko aus finanziellen Vermögenswerten vermindern würden.

### 39.8 Liquiditätsrisikomanagement

In letzter Instanz liegt die Verantwortung für das Liquiditätsrisikomanagement beim Vorstand, der ein angemessenes Konzept zur Steuerung der kurz-, mittel- und langfristigen Finanzierungs- und Liquiditätsanforderungen aufgebaut hat. Der Konzern steuert seine Liquiditätsrisiken durch das Halten von angemessenen Rücklagen, Kreditlinien bei Banken und weiteren Fazilitäten sowie durch ständiges Überwachen der prognostizierten und tatsächlichen Zahlungsströme und der Abstimmung der Fälligkeitsprofile von finanziellen Vermögenswerten und Schulden. Des Weiteren gibt es zusätzliche, nicht genutzte Kreditlinien, die dem Konzern zur Verfügung stehen, um Liquiditätsrisiken weiter zu reduzieren.

Die folgenden Tabellen zeigen die vertraglichen Restlaufzeiten der nicht derivativen finanziellen Schulden des Konzerns. Die Tabellen beruhen auf undiskontierten Zahlungsströmen finanzieller Verbindlichkeiten basierend auf dem frühesten Tag, an dem der Konzern zur Zahlung verpflichtet werden kann. Die Tabelle enthält sowohl Zins- als auch Tilgungszahlungen. Die vertraglichen Fälligkeiten basieren auf dem frühestmöglichen Zeitpunkt, an dem der Konzern zu Zahlungen verpflichtet werden kann.

Geschäftsjahr zum 31.12.2020	Gewichteter durchschnittl. Effektivzins %	Bis 1	1 bis 3	4 bis 12	1 bis 5	über 5	Gesamt	Buchwert
		Monat	Monate	Monate	Jahre	Jahre		
		TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Unverzinslich	-	1.718	0	0	0	0	1.718	1.718
Schuld aus Leasingverbindlichkeiten	-	146	291	1.298	4.504	100	6.339	6.120
Festverzinsliche Instrumente	2,03	24	130	1.336	3.186	0	4.676	4.581
<b>Summe</b>		<b>1.888</b>	<b>421</b>	<b>2.634</b>	<b>7.690</b>	<b>100</b>	<b>12.733</b>	<b>12.419</b>

Geschäftsjahr zum 31.12.2019	Gewichteter durchschnittl. Effektivzins %	Bis 1	1 bis 3	4 bis 12	1 bis 5	über 5	Gesamt	Buchwert
		Monat	Monate	Monate	Jahre	Jahre		
		TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Unverzinslich	-	1.912	0	0	0	0	1.912	1.912
Schuld aus Leasingverbindlichkeiten	-	156	312	1.404	5.725	493	8.090	7.714
Festverzinsliche Instrumente	2,14	0	218	4.165	2.609	0	6.992	6.875
<b>Summe</b>		<b>2.068</b>	<b>530</b>	<b>5.569</b>	<b>8.334</b>	<b>493</b>	<b>16.994</b>	<b>16.501</b>

Der Konzern kann Kreditlinien in Anspruch nehmen wie in Erläuterung 27 beschrieben. Diese sind im Umfang von € 1,54 Mio. (Vorjahr: T€ 226) zum Ende der Berichtsperiode ungenutzt. Der Konzern erwartet, seine sonstigen Verpflichtungen durch operative Zahlungsströme und erhaltene Erlöse bei Fälligkeit finanzieller Vermögenswerte erfüllen zu können.

### 39.9 Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert

Finanziellen Vermögenswerte und Schulden des Konzerns, die zum beizulegenden Zeitwert am Bilanzstichtag bewertet wurden lagen zum Stichtag als auch im Vorjahr nicht vor.

## » 40. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente «

Für Zwecke der Konzernkapitalflussrechnung umfassen die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente Kassenbestände und Guthaben auf Bankkonten. Die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres, wie sie in der Konzernkapitalflussrechnung dargestellt werden, können auf die damit in Zusammenhang stehenden Posten in der Konzernbilanz entsprechend übergeleitet werden.

## » 41. Geschäftsvorfälle mit nahe stehenden Unternehmen und Personen «

Salden und Geschäftsvorfälle zwischen der Gesellschaft und ihren Tochterunternehmen, die nahe stehende Unternehmen und Personen sind, wurden im Zuge der Konsolidierung eliminiert und werden in dieser Anhangangabe nicht erläutert. Einzelheiten zu Geschäftsvorfällen zwischen dem Konzern und anderen nahe stehenden Unternehmen und Personen sind nachfolgend angegeben.

Verkäufe und Käufe von nahe stehenden Unternehmen und Personen erfolgen zu marktüblichen Konditionen. Bei den nahe stehenden Personen handelt es sich um den Vorstand, Aufsichtsräte sowie nahe Familienangehöriger dieser Personen.

### Handelsgeschäfte

Diese lagen zum Stichtag und Vorjahr nicht vor.

### Dienstleistungen

	<i>Verkauf von Dienstleistungen</i>		<i>Erwerb von Dienstleistungen</i>	
	<i>2020 TEUR</i>	<i>2019 TEUR</i>	<i>2020 TEUR</i>	<i>2019 TEUR</i>
Nahe stehende Unternehmen/Personen	-	-	162	190
Nahe stehende Unternehmen/Personen von Tochtergesellschaften	-	-	-	-

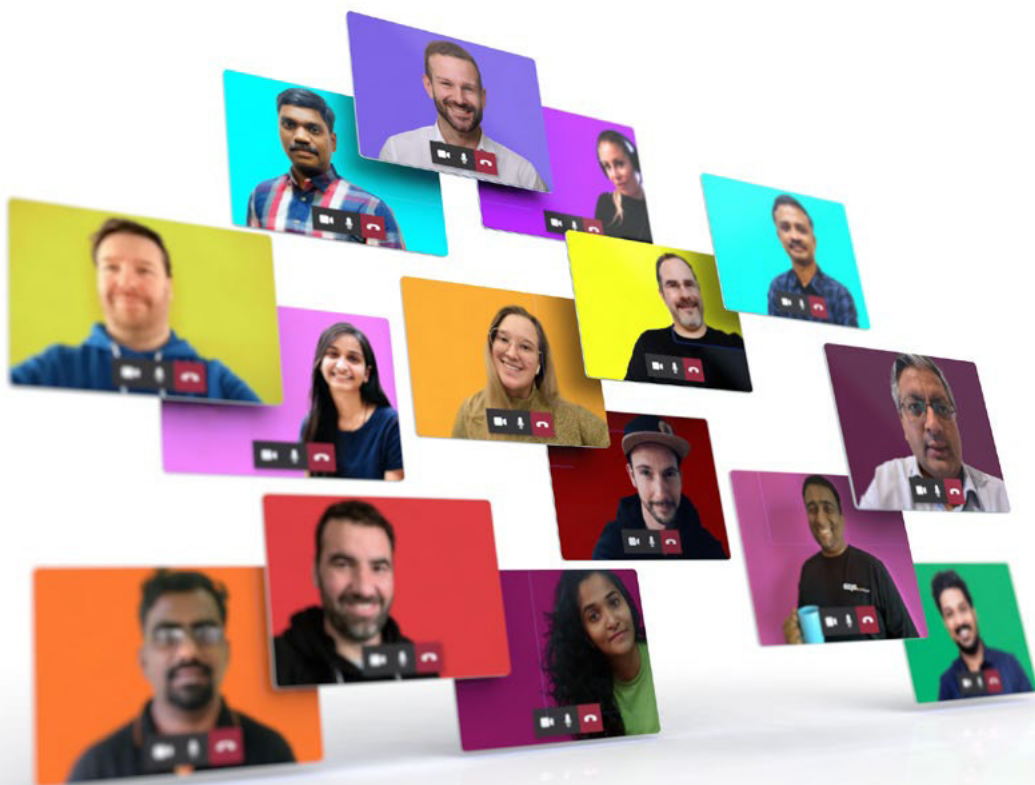
	<i>Forderungen gegen nahe stehende Unternehmen und Personen</i>		<i>Verbindlichkeiten gegenüber nahe stehende Unternehmen und Personen</i>	
	<i>31.12.2020 TEUR</i>	<i>31.12.2019 TEUR</i>	<i>31.12.2020 TEUR</i>	<i>31.12.2019 TEUR</i>
Nahe stehende Unternehmen/Personen	-	-	162	143
Nahe stehende Unternehmen/Personen von Tochtergesellschaften	-	-	-	-

Hierin sind T€ 150 (Vorjahr: T€ 150) für die Aufsichtsratsvergütung enthalten.

## Dividenden und Zinsen

	<i>Dividenden und Zinsen</i>	
	<i>2020 TEUR</i>	<i>2019 TEUR</i>
Nahе stehende Unternehmen/Personen	33	51
Nahе stehende Unternehmen/Personen von Tochtergesellschaften	-	-

Hierbei handelt es sich um Zinsaufwendungen für das Gesellschafterdarlehen von Robert Wirth, welches in 2020 vollständig getilgt wurde.



## Darlehen an nahe stehende Unternehmen und Personen

	31.12.2020 TEUR	31.12.2019 TEUR
Darlehensforderung an nahe stehende Unternehmen/Personen von Tochtergesellschaften	559	274

Gegen den Vorstand André Silvério Marques besteht zum Bilanzstichtag eine Darlehensforderung in Höhe von T€ 256. Das Darlehen hat eine Laufzeit bis zum 30.4.2022 und diente dem Kauf von 59.500 Stückaktien (11.900 vor Aktiensplit) der EQS Group AG. Das Darlehen wird mit 2% verzinst.

Weitere Darlehen in Höhe von T€ 303 bestehen zum Bilanzstichtag gegen leitende Mitarbeiter. Sie dienen im Wesentlichen dem Erwerb von Aktien der EQS Group AG im Rahmen des Beteiligungsprogramms für Führungskräfte und werden mit 2% verzinst.

## Darlehen von nahe stehenden Unternehmen und Personen

	31.12.2020 TEUR	31.12.2019 TEUR
Darlehensforderung von nahe stehenden Unternehmen/Personen von Tochtergesellschaften	-	1.250

Das Gesellschafterdarlehen gegenüber Robert Wirth wurde in 2020 vollständig getilgt.

## Bezüge der Mitarbeiter in Schlüsselpositionen

Die Bezüge des Vorstandes betragen im Geschäftsjahr 2020 € 1,49 Mio. (Vorjahr: € 1,41 Mio.), davon variabel T€ 160 (Vorjahr: T€ 138). Von der Gesamtvergütung entfallen T€ 116 (Vorjahr: T€ 110) auf beitragsorientierte Pläne an Unterstützungskassen und T€ 19 (Vorjahr: T€ 2) auf Versicherungen.

## » 42. Anteilsbesitzliste gem. §313 Abs. 2 HGB «

Name	Sitz	Anteil am Eigenkapital 31.12.2020
<b>Unmittelbare Beteiligungen</b>		
EQS Financial Markets & Media GmbH*	München, Deutschland	100,00%
EquityStory RS, LLC	Moskau, Russland	100,00%
EQS GROUP AG	Zürich, Schweiz	100,00%
EQS Asia Limited	Hongkong	100,00%
EQS Web Technologies Pvt. Ltd.	Kochi, Indien	99,96%
EQS Group Ltd.	London, Großbritannien	100,00%
EQS Group Inc.	New York, USA	100,00%
EQS Group SAS	Paris, Frankreich	100,00%
<b>Mittelbare Beteiligungen</b>		
EQS TodayIR Limited **	Hongkong	100,00%
EQS Group (Shenzhen) Ltd. **	Shenzhen, China	100,00%
TodayIR (Taiwan) Holdings Limited **	Hongkong	100,00%
EQS Digital IR Pte. Ltd.**	Singapur	100,00%
EQS Blockchain Media GmbH ***	München, Deutschland	87,50%

\* Ergebnisabführungsvertrag

\*\* Mittelbare Beteiligung über EQS Asia Limited

\*\*\* Mittelbare Beteiligung über EQS Financial Markets & Media GmbH

Die vollkonsolidierte Gesellschaft EQS Financial Markets & Media GmbH, Sitz: München, HRB 199404 (ehem. financial.de Aktiengesellschaft Sitz: München, HRB 170868) nimmt gemäß § 264 Absatz 3 HGB die Befreiung in Anspruch, einen vollumfänglichen Jahresabschluss und einen Lagebericht nach den Vorschriften für Kapitalgesellschaften gemäß §§ 264 ff. HGB aufzustellen, prüfen zu lassen und offenzulegen.

## » 43. Mitarbeiter «

	Develop- ment	Marketing/ Vertrieb	Data Services	Management/ Administration	Design/ Content	Newsroom/ ERS-System	Gesamt
<b>31.12.2020</b>	<b>179</b>	<b>81</b>	<b>52</b>	<b>57</b>	<b>36</b>	<b>9</b>	<b>414</b>
31.12.2019	167	58	41	39	42	6	353

## » 44. Honorar des Konzernabschlussprüfers «

Für das Geschäftsjahr 2020 wurden Honoraraufwendungen für den Abschlussprüfer von insgesamt T€ 104 (Vj. T€ 62) erfasst. Davon entfallen auf Abschlussprüfungsleistungen T€ 93 (Vj. T€ 62) und auf sonstige Leistungen T€ 11 (Vj. T€ 0). Des Weiteren wurden im Geschäftsjahr 2020 Aufwendungen für Abschlussprüfungsleistungen des Vorjahres in Höhe von T€ 30 erfasst.

## » 45. Organe der Gesellschaft «

Mitglieder des **Vorstands** im Geschäftsjahr waren:

- » Dipl.-Kfm. Achim Weick, Chief Executive Officer, München
- » Dipl.-Kfm. Christian Pflieger, Chief Operating Officer, München
- » Dipl.-Kfm., MBA, André Silvério Marques, Chief Financial Officer, München
- » Dipl. BW (BA), MBA, Marcus Sultzer, Chief Revenue Officer, Pullach i. Isartal

Mitglieder des **Aufsichtsrats** im Geschäftsjahr waren:

- » Rony Vogel, Dipl.-Ing. und MBA, Unternehmer und Investor, München (Vorsitz)
- » Robert Wirth, Dipl.-Medienmarketingfachwirt BAW, Unternehmensberater und Investor, Amberg
- » Peter Conzatti, M.A. und MBA, Fondsmanager, Bad Homburg
- » Laurenz Nienaber, M.Sc., Investor und Geschäftsführer der LMN Capital GmbH, München



## » 46. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag «

Obwohl es schwierig ist, die Auswirkungen zu beurteilen, dürfte das Coronavirus die Weltwirtschaft sowohl auf der Nachfrage- als auch auf der Angebotsseite beeinflussen. Trotzdem werden derzeit keine wesentlichen Auswirkungen auf das Geschäft der EQS Group erwartet.

Mit Kaufvertrag vom 30.11.2020 und Wirkung ab Januar 2021 wurden 100% der Anteile an der Got Ethics A/S, Kopenhagen erworben. Die Got Ethics A/S wurde im Jahr 2010 gegründet und ist ein SaaS-Anbieter für Whistleblowing. Der Erwerb wurde im Konzernabschluss zum 31.12.2020 noch nicht bilanziell abgebildet. Die Erstkonsolidierung findet im ersten Quartal 2021 statt.

Ebenfalls in 2020 mit Wirkung ab 2021 wurden 23% der Anteile an dem Policy Management Anbieter C2S2 GmbH mit Sitz in Bonn erworben. Der Erwerb wurde im Konzernabschluss zum 31.12.2020 noch nicht bilanziell abgebildet.

Der Vorstand hat mit Zustimmung des Aufsichtsrats am 17.2.2021 die Durchführung einer Kapitalerhöhung aus genehmigtem Kapital (2020/I) beschlossen. Aufgrund dieses Beschlusses wurde die Erhöhung des Grundkapitals um 357.361 neue, auf den Namen lautende Stückaktien um EUR 357.361,00 auf EUR 7.882.251,00 durchgeführt. Durch Beschluss des Aufsichtsrats vom 17.2.2021 wurde die Satzung in § 4 (Grundkapital, Genehmigtes Kapital) geändert. Die Eintragung im Handelsregister erfolgte am 2.3.2021.

## » 47. Genehmigung des Abschlusses «

Der Abschluss wurde am 25. März 2021 vom Vorstand genehmigt und zur Veröffentlichung freigegeben.

München, 25. März 2021



Achim Weick  
(Gründer und CEO)



Christian Pflieger  
(COO)



André Silvério Marques  
(CFO)



Marcus Sultzer  
(CRO)

# » Wiedergabe des Bestätigungsvermerks «

Wir haben den Konzernabschluss der EQS Group AG, München, und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern) — bestehend aus der Konzernbilanz zum 31. Dezember 2020, der Konzerngesamtergebnisrechnung, der Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung und der Konzernkapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 sowie dem Konzernanhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutender Rechnungslegungsmethoden — geprüft.

Darüber hinaus haben wir den Konzernlagebericht der EQS Group AG für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- » entspricht der beigefügte Konzernabschluss in allen wesentlichen Belangen den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2020 sowie seiner Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 und
- » vermittelt der beigefügte Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Konzernlagebericht in Einklang mit dem Konzernabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts geführt hat.

## Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt.

Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des KONZERNLAGEBERICHTS“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von den Konzernunternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufs-

rechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht zu dienen.

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen:

- » die übrigen Teile des Geschäftsberichts, mit Ausnahme des geprüften Konzernabschlusses und Konzernlageberichts sowie unseres Bestätigungsvermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Konzernabschlusses haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- » wesentliche Unstimmigkeiten zum Konzernabschluss, zum Konzernlagebericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- » anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

## Verantwortung der Gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Konzernabschlusses, der den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Konzernabschluss unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Konzernabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen — beabsichtigten oder unbeabsichtigten — falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, es sei denn, es besteht die Absicht den Konzern zu liquidieren oder der Einstellung des Geschäftsbetriebs oder es besteht keine realistische Alternative dazu.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Konzernlageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Konzernlagebericht erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Konzerns zur Aufstellung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts.

## **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Konzernabschluss als Ganzes frei von wesentlichen — beabsichtigten oder unbeabsichtigten — falschen Darstellungen ist, und ob der Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Konzernabschlusses und Konzernlageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- » identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher — beabsichtigter oder unbeabsichtigter — falscher Darstellungen im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- » gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Konzernabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Konzernlageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme abzugeben.
- » beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- » ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Konzern seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- » beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Konzernabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und der ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt.
- » holen wir ausreichende geeignete Prüfungsnachweise für die Rechnungslegungsinformationen der Unternehmen oder Geschäftstätigkeiten innerhalb des Konzerns ein, um Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht abzugeben. Wir sind verantwortlich für die Anleitung, Überwachung und Durchführung der Konzernabschlussprüfung. Wir tragen die alleinige Verantwortung für unsere Prüfungsurteile.

- » beurteilen wir den Einklang des Konzernlageberichts mit dem Konzernabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage des Konzerns.
- » führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Konzernlagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, 26.03.2021

BDO AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

gez. Frank Thomas Buchwald  
Wirtschaftsprüfer

gez. Thomas Steiner  
Wirtschaftsprüfer

## » Finanzkalender der EQS Group AG «

11.5.2021	Stifel SMID Cap Forum
14.5.2021	Hauptversammlung 2021
14.5.2021	Veröffentlichung Quartalsmitteilung Q1
17 – 19.5.2021	Frühlingskonferenz
10.6.2021	Quirin Champions Konferenz
13.8.2021	Veröffentlichung Halbjahresabschluss
20 – 24.9.2021	Baader Investment Conference
12.11.2021	Veröffentlichung Quartalsmitteilung Q3
22 – 24.11.2021	Eigenkapitalforum
07 – 08.12.2021	mkk – Münchner Kapitalmarkt Konferenz

## » Börsendaten der EQS Group AG «

Aktie	EQS Group AG
Wertpapierkennnummer	549416
ISIN	DE0005494165
Börsenkürzel	EQS
Aktienart	Namensaktien
Branche	RegTech
Erstnotiz	8.6.2006
Börsenlisting	Open Market, Frankfurter Wertpapierbörse m:access, Börse München
Marktsegment	Scale
Sitz der Gesellschaft	München
Anzahl der Aktien	7.882.251 Stück
Höhe des Grundkapitals	7.882.251 Euro
Designated Sponsor	Baader Bank AG, Unterschleißheim

Registergericht:  
Amtsgericht München

Registernummer:  
HRB 131048

Umsatzsteuer-Identifikationsnummer gemäß § 27a  
Umsatzsteuergesetz:  
DE208208257

Copyright:  
© 2021 EQS Group AG. All rights reserved.

Konzept & Design, Redaktion und Realisierung:  
EQS Group AG

Bildmaterial:  
© EQS Group AG - All rights reserved.

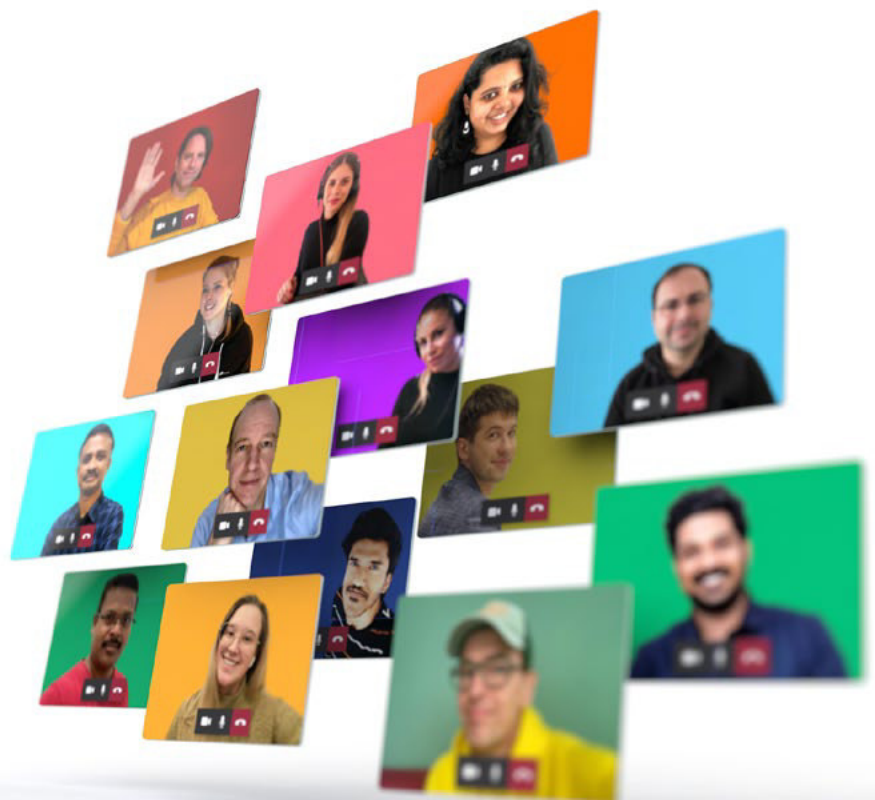
#### Impressum:

EQS Group AG  
Karlstraße 47  
80333 München

Tel.: +49 (0) 89 444 430-000  
Fax: +49 (0) 89 444 430-049  
E-Mail: [contact@eqs.com](mailto:contact@eqs.com)

#### Vorstand:

Achim Weick, Gründer und CEO  
Christian Pflieger, COO  
André Silvério Marques, CFO  
Marcus Sultzer, CRO



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