



DF Deutsche Forfait AG

Quartalsmitteilung für den Zeitraum vom

1. Januar bis 30. September 2019



INHALT

Konzernkennzahlen	03
Geschäftsentwicklung	04
Wesentliche Ereignisse	06
Konzern-Bilanz	07
Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung	09
Konzern-Kapitalflussrechnung	10
Kontakt	11

IN DEN ERSTEN DREI QUARTALEN 2019 ERWIRTSCHAFTETE DIE DF-GRUPPE EIN POSITIVES KONZERNERGEBNIS VON EUR 2,1 MIO.

In den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2019 erzielte die DF-Gruppe ein Geschäftsvolumen von EUR 131,9 Mio. und übertraf damit den Vorjahreswert von EUR 44,4 Mio. deutlich. Das Geschäftsvolumen wurde in den ersten neun Monaten im Wesentlichen vom Marketing Service (EUR 107 Mio.) sowie dem Administrative Service (EUR 25 Mio.) getragen. Im Geschäft mit dem Iran konzentriert sich die DF-Gruppe dabei auf die Bereiche Nahrungsmittel und Medizin.

Das Rohergebnis, zu dem auch das nicht im Geschäftsvolumen enthaltene Beratungsgeschäft beitrug, erhöhte sich in den ersten drei Quartalen gegenüber dem Vorjahreszeitraum signifikant um EUR 6,1 Mio. auf EUR 7,7 Mio. Gleichzeitig konnten die Verwaltungskosten, die aus Personalaufwendungen, Abschreibungen und sonstigen betrieblichen Aufwendungen bestehen, leicht von EUR 4,5 Mio. auf EUR 4,2 Mio. reduziert werden. Insgesamt steigerte die DF-Gruppe damit das Konzernergebnis zum 30. September 2019 deutlich von noch im Vorjahr EUR -1,9 Mio. auf EUR 2,1 Mio.

Durch die erfolgreiche Geschäftsentwicklung sowie das Darlehen über EUR 15 Mio., das die DF Deutsche Forfait GmbH Anfang des Jahres vom Mehrheitsgesellschafter der DF Deutsche Forfait AG erhalten hatte, ist die Liquiditätssituation der DF-Gruppe mit EUR 22,7 Mio. zum 30. September 2019 sehr gut. Die liquiden Mittel stellen den mit Abstand größten Vermögenswert in der Quartalsbilanz zum 30. September 2019 dar.

Die Vermögenswerte Gläubiger betragen EUR 1,4 Mio. und haben sich im dritten Quartal 2019 gegenüber dem Halbjahresfinanzbericht nur geringfügig verändert. Der Fair Value der Verbindlichkeiten Gläubiger entspricht dem Fair Value der Vermögenswerte Gläubiger.

Zum 30. September 2019 beträgt das Eigenkapital der DF-Gruppe EUR 7,4 Mio. nach EUR 5,3 Mio. zum 31. Dezember 2018. Der Anstieg ist auf das positive Konzernergebnis in den ersten neun Monaten des laufenden Geschäftsjahres zurückzuführen. Die Eigenkapitalquote beträgt zum 30. September 2019 28,5% und ist trotz positiver Geschäftsentwicklung gegenüber dem 31. Dezember 2018 (41,1%) gesunken, da durch das Darlehen über EUR 15 Mio. die Bilanzsumme gestiegen ist.



Vorausgesetzt, dass sich die politischen Rahmenbedingungen nicht deutlich verschlechtern, geht die DF-Gruppe aufgrund einer weiterhin guten Nachfrage nach den Serviceleistungen der DF-Gruppe sowie der weiterhin sehr guten Zusammenarbeit mit ihren strategischen Partnern für die nächsten Monate von einer positiven Unternehmensentwicklung aus. Vor diesem Hintergrund hat die Gesellschaft die Prognose für das laufende Geschäftsjahr 2019 am 13. November 2019 per Ad-hoc Mitteilung erhöht und erwartet nunmehr ein Konzernergebnis von über EUR 3,0 Mio.

WESENTLICHE EREIGNISSE NACH QUARTALSENDE

Veränderung in Vorstand und Aufsichtsrat

Der Vorsitzende des Aufsichtsrats der DF Deutsche Forfait AG, Herr Franz Josef Nick, hat am 8. November 2019 den Vorsitz des Aufsichtsrates aus persönlichen Gründen mit sofortiger Wirkung niedergelegt und scheidet mit Wirkung zum 12. Dezember 2019 aus dem Aufsichtsrat aus. Herr Nick gehört dem Aufsichtsrat seit November 2017 an und hatte im Januar 2019 den Vorsitz übernommen. Der Aufsichtsrat verfügt nach dem Ausscheiden von Herrn Nick mit drei verbleibenden Mitgliedern weiterhin über ein beschlussfähiges Gremium, der stellvertretende Aufsichtsratsvorsitzende, Herr Dr. Ludolf-Georg von Wartenberg, wird bis zur Wahl des neuen Vorsitzenden die Aufgabe des Vorsitzenden wahrnehmen.

Am 28. November 2019 haben Frau Gabriele Krämer und Herr Christoph Charpentier ihr Vorstandsmandat aus persönlichen Gründen und im besten gegenseitigen Einvernehmen mit dem Aufsichtsrat zum 30. November 2019 niedergelegt. Sie bleiben dem Unternehmen jedoch in beratender Funktion weiterhin verbunden. Zum neuen Vorstand wurde mit Wirkung zum 01. Dezember 2019 Herr Rechtsanwalt Hans-Joachim von Wartenberg berufen.

Grünwald, 28. November 2019

Der Vorstand

Aktiva (in EUR)	30.09.2019	31.12.2018
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	92.583,25	124.020,83
Sachanlagen	328.741,82	87.604,00
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	42.644,19	40.644,19
Latente Steuern	100.376,00	1.524.156,00
	564.345,26	1.776.425,02
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vermögenswerte Gläubiger	1.422.997,08	6.186.840,18
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	105.883,24	439.432,86
Andere kurzfristige Vermögenswerte	1.254.200,35	993.368,65
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	22.746.886,44	3.553.920,65
	25.529.967,11	11.173.562,34
Summe Aktiva	26.094.312,37	12.949.987,36

Passiva (in EUR)	30.09.2019	31.12.2018
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	11.887.483,00	11.887.483,00
Kosten der Kapitalerhöhung	-623.481,04	-623.481,04
Gewinnrücklagen	-3.648.980,57	-5.756.635,47
Ausgleichsposten aus der Währungsumrechnung	-186.029,37	-178.558,63
	7.428.992,02	5.328.807,86
Langfristige Schulden		
Darlehen	15.000.000,00	0,00
Leasing-Verpflichtungen	163.785,44	0,00
	15.163.785,44	0,00
Kurzfristige Schulden		
Verbindlichkeiten Gläubiger	1.422.997,08	6.186.840,18
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	329,08
Rückstellungen	350.000,00	0,00
Ertragsteuerverbindlichkeiten	553.270,00	462.267,57
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	292.034,84	237.493,34
Sonstige kurzfristige Schulden	883.232,99	734.249,33
	3.501.534,91	7.621.179,50
Summe Passiva	26.094.312,37	12.949.987,36



Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung (in EUR)	01.01.-30.09.2019	01.01.-30.09.2018
Transaktionsbezogene Erträge		
a) Forfaitierungserträge	16.004,07	466.609,70
b) Provisionserträge	7.952.017,61	1.197.674,91
c) Kursgewinne	78.651,73	388.193,84
	8.046.673,41	2.052.478,45
Transaktionsbezogene Aufwendungen		
a) Forfaitierungsaufwendungen	0,00	182.434,98
b) Provisionsaufwendungen	317.193,94	127.401,22
c) Kursverluste	8.715,56	132.741,74
	325.909,50	442.577,94
Rohergebnis	7.720.763,91	1.609.900,51
Sonstige betriebliche Erträge	362.019,07	824.021,54
Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	1.639.312,75	1.519.584,35
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung	225.579,54	225.204,16
	1.864.892,29	1.744.788,51
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	127.885,91	61.714,53
Sonstige betriebliche Aufwendungen	2.250.619,85	2.710.269,74
Zinserträge	0,00	250,00
Zinsaufwendungen	85.929,00	11.885,56
Ergebnis vor Ertragsteuern	3.753.455,93	-2.094.486,29
Ertragsteuern		
a) Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	222.021,03	0,00
b) Latente Steuern	1.423.780,00	-190.940,00
Konzernergebnis	2.107.654,90	-1.903.546,29
Durchschnittliche Anzahl der Aktien	11.887.483	11.887.483
Unverwässertes Ergebnis je Aktie	0,18	-0,16
Verwässertes Ergebnis je Aktie	0,18	-0,16

Konzern-Kapitalflussrechnung (in EUR)	01.01.-30.09.2019	01.01.-30.09.2018
Cash Flow		
Konzernverlust/-gewinn	2.107.654,90	-1.903.546,28
+ Abschreibungen immaterieller Vermögenswerte und Sachanlagen	127.885,91	61.714,53
+ Ertragsteueraufwand	1.645.801,03	-190.940,00
+ Zinsaufwendungen	85.929,00	11.885,56
- Zinserträge	0,00	-250,00
+/- Sonstige zahlungsunwirksame Vorgänge	-1.639.283,64	187.740,00
+/- Veränderung Vermögenswerte Gläubiger	4.763.843,10	1.026.019,26
+/- Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	333.549,62	-423.017,29
+/- Veränderung sonstiger Vermögenswerte	1.160.948,30	-130.741,11
+/- Veränderung der Rückstellungen	350.000,00	0,00
+/- Veränderung der Verbindlichkeiten Gläubiger	-4.763.843,10	-1.026.019,26
+/- Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	54.541,50	138.794,74
+/- Veränderung übriger Schulden	144.129,13	-162.578,57
- Gezahlte Ertragsteuern	-26.223,64	0,00
= Operativer Cash Flow	4.344.932,11	-2.410.938,42
- Gezahlte Zinsen	-66.222,75	-8.435,56
+ Erhaltene Zinsen	0,00	0,00
= Cash Flow aus betrieblicher Tätigkeit	4.278.709,36	-2.419.373,98
- Auszahlungen für Investitionen in langfristige Vermögenswerte	-77.977,28	-29.116,02
+ Einzahlungen aus Abgängen von langfristigen Vermögenswerten	0,00	0,00
= Cash Flow aus Investitionstätigkeit	-77.977,28	-29.116,02
+/- Veränderung Finanzverbindlichkeiten	-329,08	215,98
+/- Darlehensaufnahme	15.000.000,00	0,00
+/- Sonstige Veränderungen des Eigenkapitals	0,00	0,00
= Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit	14.999.670,92	215,98
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelbestandes	19.200.403,00	-2.448.274,02
+ Finanzmittel am Anfang der Periode	3.553.920,65	6.079.060,14
+/- Effekte aus der Währungsumrechnung	-7.437,21	-60.792,49
= Finanzmittel am Ende der Periode	22.746.886,44	3.569.993,63
- verpfändete Bankguthaben	-35.000,00	-35.000,00
= frei verfügbare Finanzmittel am Ende der Periode	22.711.886,44	3.534.993,63

DF Deutsche Forfait AG
Hirtenweg 14
82031 Grünwald

Telefon +49 89 21 55 19 00 - 0
Telefax +49 89 21 55 19 00 - 9
E-Mail dfag@dfag.de
Internet www.dfag.de

DF Deutsche Forfait AG
www.dfag.de