

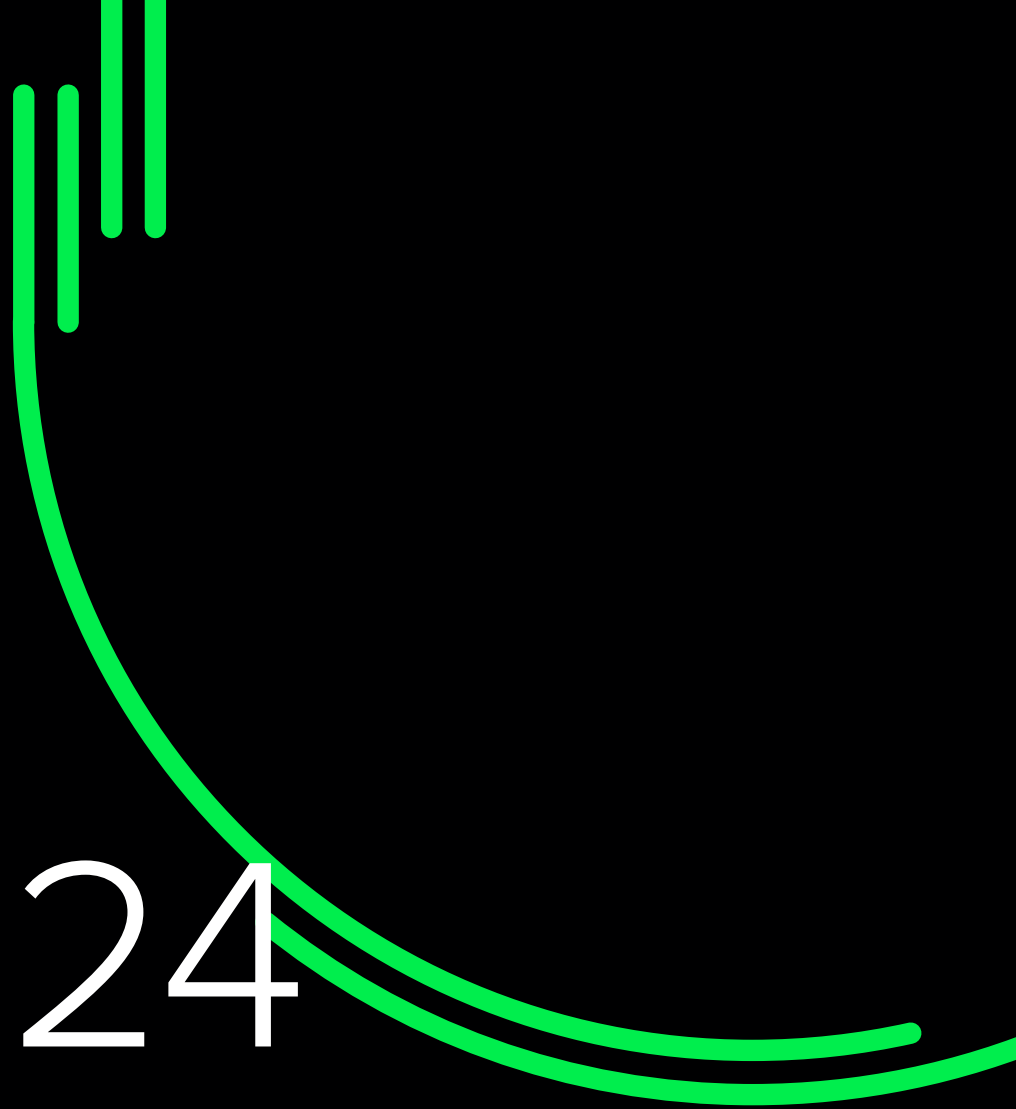
SYZYGY GROUP

3-Monatsbericht

/

31 03
2024

Zwischenbericht



Inhalt



3 Finanzkennzahlen zum 31.03.2024

5 Geschäftsentwicklung und Lage des Konzerns

Konzernkennzahlen

12 Konzernbilanz

13 Konzerngesamtergebnisrechnung

14 Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung

15 Konzernkapitalflussrechnung

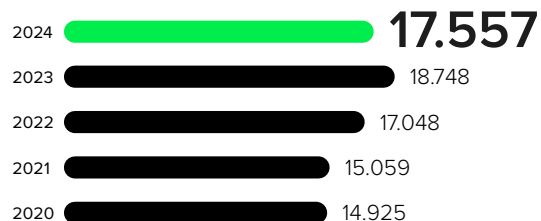
16 Ausgewählte erläuternde Anhangangaben

21 Finanzkalender 2024 / Kontakt

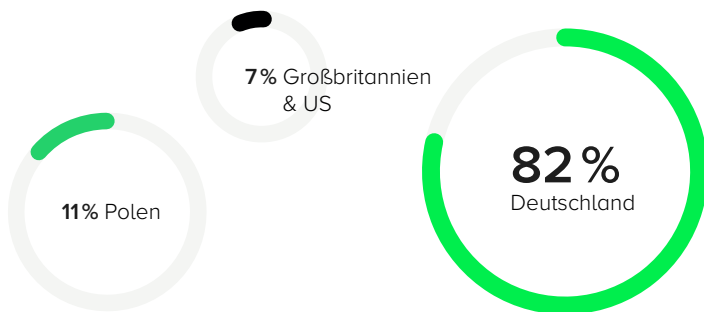


Finanz- kennzahlen

zum 31.03.2024



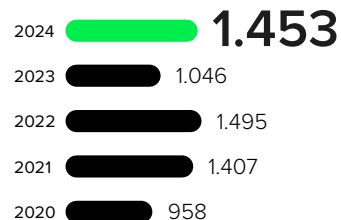
Entwicklung der Umsatzerlöse (in TEUR)



Umsatzerlöse nach Segmenten



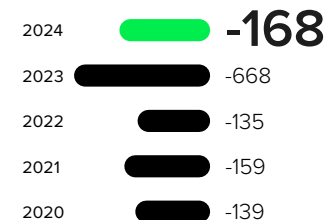
Operatives Ergebnis (in TEUR)



Ergebnis vor Steuern (in TEUR)



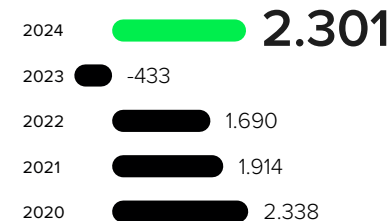
Ergebnis je Aktie unverwässert (in EUR)



Finanzergebnis (in TEUR)

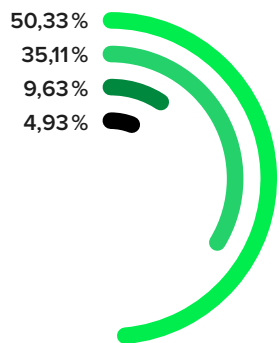


Konzernergebnis (in TEUR)



Operativer Cashflow (in TEUR)

☞ **Trotz schwierigem Marktumfeld sind wir gut positioniert**, um im Jahr 2024 eine deutliche Steigerung der Profitabilität auf rund 10 Prozent bei einem Umsatz auf Vorjahresniveau zu erreichen. ☞

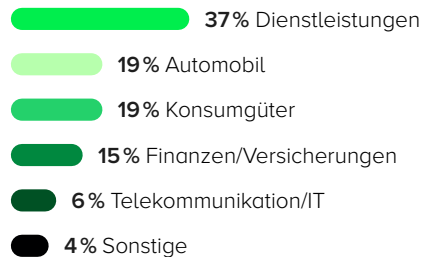
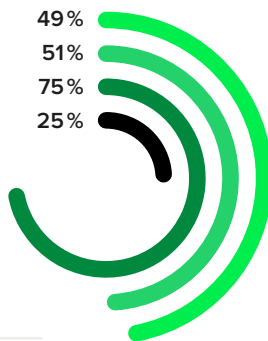


- WPP plc., St. Helier
- Private Anleger:innen/Sonstige
- Institutionelle Anleger:innen
- HANSAINVEST

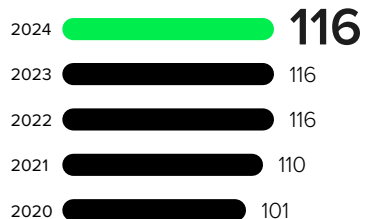
Struktur der Aktionär:innen

- Eigenkapital
- Fremdkapital
- Anlagevermögen
- Umlaufvermögen

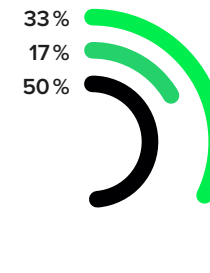
Bilanzstruktur



Umsatzverteilung nach Branchen

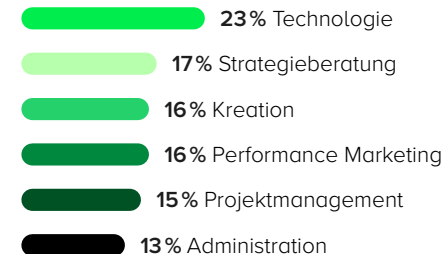


Umsatz pro Mitarbeitenden
annualisiert (in TEUR)



- Top 5
- Top 6-10
- Sonstige

Umsatzverteilung nach Größe der Kunden



Belegschaft nach Funktionen

Geschäftsentwicklung und Lage des Konzerns

1. Allgemein

Im folgenden Konzernlagebericht wird die Lage des SYZYGY Konzerns (im Folgenden „SYZYGY“, „Konzern“ oder „GROUP“) dargestellt. Der dem Konzernlagebericht zugrunde liegende Konzernabschluss wurde nach den Regeln der International Financial Reporting Standards (IFRS) aufgestellt. Das Geschäftsjahr entspricht dem Kalenderjahr.

2. Grundlagen des Konzerns

Hinsichtlich Konzernstruktur, -strategie und -steuerung der SYZYGY GROUP wird auf die Erläuterungen im Lagebericht 2023 (Geschäftsbericht 2023, Seite 55 ff.) verwiesen.

In TEUR	1. Quartal		Veränd.
	2024	2023	
Umsatzerlöse	17.557	18.748	-6%
EBIT	1.621	1.714	-5%
EBIT-Marge	9,2%	9,1%	0,1 pp
Finanzergebnis	-168	-668	75%
Periodenergebnis vor Steuern	1.453	1.046	39%
Konzernergebnis	1.037	778	33%
Ergebnis je Aktie (in EUR)	0,07	0,06	17%

Zur Gruppe gehören neben der Syzygy AG als Holding sieben Tochtergesellschaften:

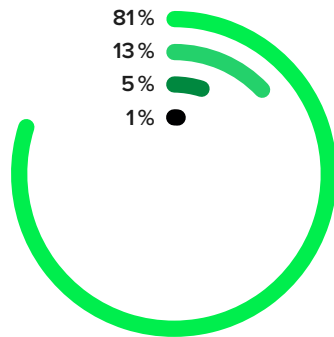
- Ars Thanea S.A.
- different GmbH
- syzygy Deutschland GmbH
- SYZYGY Digital Marketing Inc.
- Syzygy Performance Marketing GmbH
- SYZYGY UK Ltd.
- Unique Digital Marketing Ltd.

2.1. Mitarbeitende

Der Personalbestand der SYZYGY GROUP ist während der Berichtsperiode von 589 auf 567 Festangestellte zum 31. März 2024 zurückgegangen. Dies ist ein Rückgang von 22 Mitarbeitenden im Vergleich mit dem Stichtag zum 31. Dezember 2023 und ein Rückgang von 53 Beschäftigten gegenüber dem Vorjahresquartal. Hierbei handelt es sich um einen Rückgang der Beschäftigten in den deutschen Gesellschaften zum Vorjahresquartal um 16 Personen, während in den internationalen Gesellschaften insgesamt ein Rückgang von 37 Mitarbeitenden zu verzeichnen war.

Die folgende Tabelle zeigt die Verteilung der Festangestellten nach Geografien:

Mitarbeitende	31.03.2024	31.03.2023
Deutschland	460	476
Polen	73	57
Großbritannien	30	79
Vereinigte Staaten	4	8
Gesamt	567	620

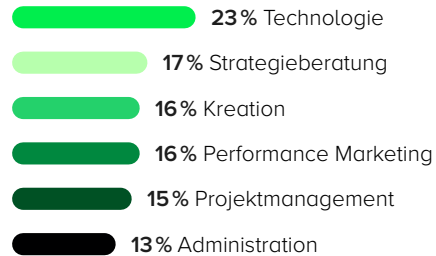


- Deutschland
- Polen
- Großbritannien
- Vereinigte Staaten

Mitarbeitende nach Geografien

Die Belegschaft nach Funktions- bzw. Arbeitsbereichen hat sich leicht geändert und gliedert sich wie folgt:

Mitarbeitende	31.03.2024	31.03.2023
Technologie	130	116
Strategieberatung	95	114
Kreation	91	96
Performance Marketing	90	112
Projektmanagement	88	98
Administration	73	84
Gesamt	567	620



Belegschaft nach Funktionen

Im Periodendurchschnitt waren 575 Beschäftigte und rund 37 freie Mitarbeitende für die SYZYG GROUP tätig. Daraus ergibt sich ein annualisierter Umsatz je Mitarbeitenden von EUR 116.000 (Vorjahr: EUR 116.000, mit durchschnittlich 615 Personen inkl. 41 freien Mitarbeitenden).

2.2. Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der SYZYG GROUP

2.2.1. Ertragslage

Die Umsatzerlöse der SYZYG GROUP ergeben sich, indem die Billings um Mediakosten reduziert werden, die in den Performance Marketing Gesellschaften als durchlaufende Posten einnahme- und ausgabeseitig anfallen.

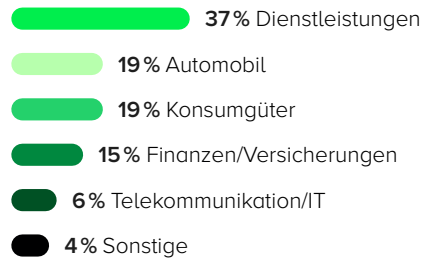
Die Umsatzerlöse der SYZYG GROUP verringerten sich im Berichtszeitraum 2024 um 6 Prozent auf EUR 17,6 Mio. Das Segment Deutschland erzielte 4 Prozent weniger Umsatzerlöse, wobei der Anteil der in Deutschland erzielten Umsatzerlöse von 80 Prozent auf 82 Prozent anstieg. Das Segment Großbritannien & US verzeichnet einen Umsatzrückgang um 46 Prozent gegenüber dem Vorjahreszeitraum, während das Segment Polen einen Umsatzanstieg um 43 Prozent erzielen konnte. Entsprechend ist der Umsatzanteil des Segments UK / US auf 7 Prozent gefallen, während der Anteil des Segments Polen auf 11 Prozent anstieg. Insgesamt war der Anteil des internationalen Geschäfts damit rückläufig auf 18 Prozent.

Im Vergleich zum Vorjahr haben sich aufgrund von Umsatzverschiebungen folgende Veränderungen ergeben. Die Kundenumsätze im Dienstleistungsbereich haben einen Zuwachs um 6 Prozentpunkte erfahren, während die Umsatzerlöse mit Kunden aus der Automobilbranche um 2 Prozentpunkte rückläufig waren.

Dies liegt vor allem daran, dass das Wachstum aus Neu- und Bestandskunden insbesondere mit Kunden aus der Dienstleistungsbranche generiert wurden. Der Umsatzanteil mit Kunden aus dem Konsumgüterbereich hat sich ebenso um 3 Prozentpunkte erhöht.

Die Umsatzanteile mit Kunden aus dem Finanzen- und Versicherungsbereich sind um 5 Prozentpunkte und aus der Telekommunikation und IT um 1 Prozentpunkt rückläufig. Unternehmen, die keiner dieser fünf Kernbranchen zugeordnet werden können, verringerten sich um 2 Prozent.

Mit den zehn größten Kunden erwirtschaftete SYZYGY GROUP 50 Prozent des Gesamtumsatzes. Dies ist ein leichter Anstieg um 3 Prozentpunkte im Vergleich zum Vorjahreszeitraum.



Umsatzverteilung nach Branchen

2.2.2. Betriebsausgaben und Abschreibungen

Die Einstandskosten der erbrachten Leistungen verringerten sich um 4 Prozent auf EUR 13,2 Mio. (Vorjahr: EUR 13,8 Mio.). Entsprechend ist die Rohmarge leicht auf 25 Prozent rückläufig.

Die Vertriebs- und Marketingkosten blieben mit EUR 1,3 Mio. (Vorjahr: EUR 1,3 Mio.) konstant, während bei den allgemeinen Verwaltungskosten ein Rückgang auf EUR 2,1 Mio. (Vorjahr: EUR 2,4 Mio.) zu verzeichnen war. Ebenso verringerten sich die Abschreibungen auf das Anlagevermögen leicht auf EUR 1,1 Mio. (Vorjahr: EUR 1,3 Mio.).

2.2.3. Operatives Ergebnis und EBIT-Marge

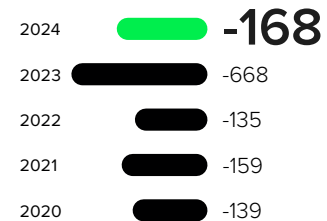
Der operative Gewinn der SYZYGY GROUP ist im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um 5 Prozent auf EUR 1,6 Mio. (Vorjahr: EUR 1,7 Mio.) gesunken, während die EBIT-Marge leicht auf 9,2 Prozent (Vorjahr: 9,1%) angestiegen ist.



Operatives Ergebnis (in TEUR)

2.2.4. Finanzergebnis

SYZYGY berichtet nach 3 Monaten ein negatives Finanzergebnis von EUR 0,2 Mio. (Vorjahr: EUR -0,7 Mio.). Die Finanzaufwendungen ergeben sich hauptsächlich aus anteiligen Zinsaufwendungen bei langfristigen Verträgen gemäß IFRS 16 (primär Mietverträge) sowie Zinsaufwendungen aus der kurzfristigen Finanzierung mit Geldmarktkrediten.



Finanzergebnis (in TEUR)



2.2.5. Steueraufwand, Konzernergebnis, Ergebnis je Aktie

Die Geschäftsentwicklung der SYZYGY GROUP spiegelt sich in einem Vorsteuerergebnis von EUR 1,5 Mio. wider. Im Vorjahreszeitraum betrug das Vorsteuerergebnis EUR 1,1 Mio. Dies entspricht einem Zuwachs des Ergebnisses vor Steuern um 39 Prozent. Nach Abzug von Steuern in Höhe von EUR 0,4 Mio. ergibt sich ein Konzernergebnis von EUR 1,0 Mio.

Auf Basis der durchschnittlich vorhandenen 13.500.026 gewinnberechtigten Aktien und nach Abzug von Minderheitsanteilen in Höhe von TEUR 60 hat sich das unverwässerte Ergebnis je Aktie um EUR 0,01 auf EUR 0,07 verbessert (Vorjahr: EUR 0,06).



Konzernergebnis (in TEUR)



Ergebnis je Aktie
unverwässert (in EUR)



2.2.6. Segmentberichterstattung

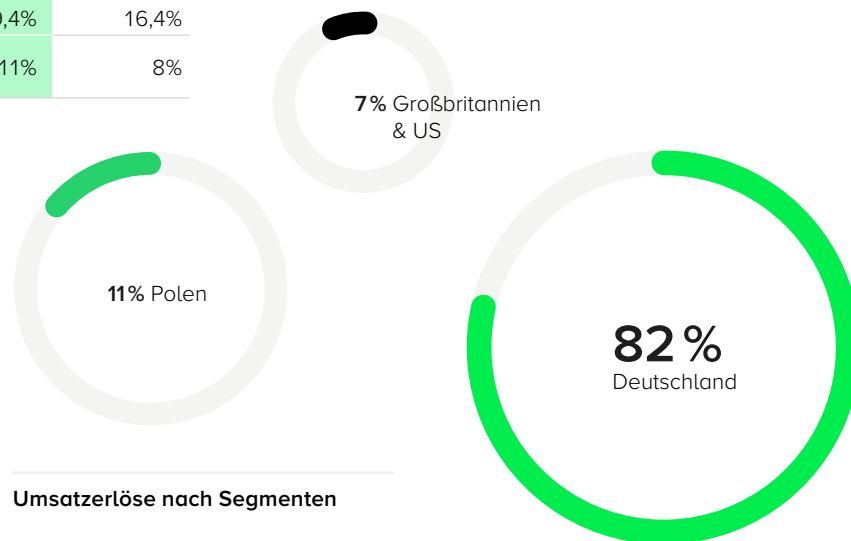
Gemäß IFRS 8, der auf den Management-Approach abstellt, berichtet SYZYGY Segmente nach geografischen Kriterien und unterscheidet dabei zwischen Deutschland, Großbritannien & US sowie dem Segment Polen.

Die einzelnen Segmente trugen im ersten Quartal 2024 im Vergleich zum Vorjahreszeitraum wie folgt zum Ergebnis bei:

1. Quartal (in TEUR)	Deutschland		Großbritannien & US		Polen	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Umsatzerlöse (nicht konsolidiert)	14.425	15.098	1.217	2.245	2.011	1.405
Operatives Ergebnis (EBIT)	1.539	1.721	0	142	390	231
Operatives Ergebnis (EBIT) in %	10,7%	11,4%	0%	6,3%	19,4%	16,4%
Anteil der Umsatzerlöse am Konzernumsatz in % (konsolidiert)	82%	80%	7%	12%	11%	8%

2.2.7. Finanzlage

Die SYZYGY GROUP verfügte zum Bilanzstichtag über Liquiditätsreserven in Höhe von insgesamt EUR 3,6 Mio., dies entspricht einem Rückgang um EUR 0,4 Mio. zum 31. Dezember 2023. 100 Prozent der Mittel entfielen zum 31. März 2024 auf Bankguthaben.



Der Gesamt-Cashflow der SYZYGY GROUP war zum Stichtag mit EUR 0,4 Mio. negativ und der Cashflow aus der operativen Tätigkeit beträgt im Berichtszeitraum EUR 2,3 Mio. Positiv haben hierzu das Konzernergebnis in Höhe von EUR 1,0 Mio., Abschreibungen in Höhe von EUR 1,1 Mio. und ein Rückgang der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und anderen Vermögenswerten in Höhe von EUR 2,9 Mio. beigetragen. Demgegenüber hat ein Rückgang der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und anderer Passiva den operativen Cashflow mit EUR 3,6 Mio. belastet.



Operativer Cashflow (in TEUR)

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit war mit EUR 0,0 Mio. ausgeglichen. Veränderungen in den langfristigen Vermögenswerten in Höhe von EUR 0,3 Mio. standen Investitionen in immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen in Höhe von EUR -0,3 Mio. gegenüber.

Im Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit spiegelt sich die Reduzierung der Bankverbindlichkeiten um EUR 1,5 Mio. auf nunmehr EUR 3,0 Mio. wider. Ebenfalls erfolgte eine Tilgung der Leasingverbindlichkeiten in Höhe von EUR 1,0 Mio.

2.2.8. Vermögenslage

Die Bilanzsumme der SYZYGY GROUP hat sich im Berichtszeitraum im Vergleich zum 31. Dezember 2023 um EUR 2,9 Mio. auf EUR 84,4 Mio. verringert, dies entspricht einem Rückgang von 3 Prozent.

Die langfristigen Vermögenswerte haben sich um EUR 0,6 Mio. auf EUR 63,7 Mio. (Vorjahr: EUR 63,1 Mio.) gegenüber dem Bilanzstichtag zum 31. Dezember 2023 erhöht. Der Anstieg ist insbesondere auf den Abschluss eines Mietvertrages zurückzuführen, so dass die Nutzungsrechte entsprechend höher ausfallen.

Die kurzfristigen Vermögenswerte liegen mit EUR 20,7 Mio. deutlich unter dem Niveau vom 31. Dezember 2023 (EUR 24,2 Mio.). Dieser Rückgang ist zum Großteil auf den Rückgang der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen um EUR 3,4 Mio. zurückzuführen.



SYZYGY / Frankfurt

Mit EUR 41,3 Mio. ist das Eigenkapital im Vergleich zum 31. Dezember 2023 um EUR 1,1 Mio. angestiegen. Hierfür ist ein Wachstum der Gewinnrücklagen von EUR 7,8 Mio. auf EUR 8,8 Mio. maßgeblich verantwortlich. Das übrige Konzernergebnis ist ebenfalls um EUR 0,2 Mio. auf EUR -1,9 Mio. angestiegen. Dieser Posten enthält im Wesentlichen nicht realisierte Kursveränderungen bei Fremdwährungspositionen. Die Eigenkapitalquote ist durch die gesunkene Bilanzsumme bei gleichzeitigem Anstieg des Eigenkapitals auf 49 Prozent angestiegen.

Die langfristigen Schulden lagen mit EUR 18,1 Mio. über dem Wert zum Stichtag des 31. Dezember 2023 (EUR 17,5 Mio.), primär auf Grund höherer langfristiger Leasingverbindlichkeiten aus dem neuen Mietvertrag.

Die kurzfristigen Schulden lagen mit EUR 25,0 Mio. um EUR 4,6 Mio. unter dem Wert des Jahresendes 2023 (EUR 29,6 Mio.). Darin enthalten ist insbesondere die Tilgung von Bankverbindlichkeiten in Höhe von EUR 1,5 Mio. Ferner haben die Verminderung von Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen um EUR 2,8 Mio. sowie von sonstigen nichtfinanziellen Verbindlichkeiten um EUR 1,3 Mio. zu deutlich geringeren kurzfristigen Schulden geführt.

2.3. Voraussichtliche Entwicklung der SYZYGY GROUP

Die nachhaltige Verschiebung von Marketingbudgets auf den digitalen Kanal und die fortgesetzten Investitionen in die Digitalisierung von Prozessen in Vertrieb und Marketing bieten der SYZYGY GROUP grundsätzlich gute Rahmenbedingungen.

Auf Basis der bisher vorliegenden Erkenntnisse rechnet die SYZYGY GROUP im Geschäftsjahr 2024 mit Umsatzerlösen auf Vorjahresniveau sowie einer EBIT-Marge von rund 10 Prozent vor Firmenwertabschreibungen. Die EBIT-Marge ist hierbei definiert als das Verhältnis des Ergebnisses vor Zinsen und Ertragssteuern (EBIT) zu den Umsatzerlösen.

Dies entspricht einem operativen Ergebnis der SYZYGY GROUP von rund EUR 7,2 Mio. Mögliche Wertminderungen auf Geschäfts- und Firmenwerte sind in der prognostizierten EBIT-Größe nicht enthalten und werden nicht erwartet. Der Vorstand der Syzygy AG bestätigt damit die im Geschäftsbericht 2023 veröffentlichte Prognose.

Bad Homburg v.d.H., 23. April 2024
Syzygy AG

Der Vorstand



Vorstand / Frank Ladner (CTO) und Erwin Greiner (CFO)

Syzygy AG, Bad Homburg v.d.H.

Konzernbilanz zum 31. März 2024

Aktiva	31.03.2024	31.03.2023*	31.12.2023
	TEUR	TEUR	TEUR
Langfristige Vermögenswerte			
Geschäfts- oder Firmenwerte	39.100	43.121	38.913
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	169	200	173
Sachanlagen	4.601	5.949	4.801
Nutzungsrechte	15.795	20.632	14.953
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	3.147	547	3.352
Aktive latente Steuern	935	1.138	928
Summe langfristige Vermögenswerte	63.747	71.587	63.120
Kurzfristige Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3.632	3.519	4.007
Wertpapiere	0	352	0
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	10.427	14.448	13.868
Vertragsvermögenswerte	2.655	2.619	1.894
Sonstige nichtfinanzielle Vermögenswerte	3.115	2.315	3.453
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	872	9	960
Summe kurzfristige Vermögenswerte	20.701	23.262	24.182
Summe Aktiva	84.448	94.849	87.302

Passiva	31.03.2024	31.03.2023*	31.12.2023
	TEUR	TEUR	TEUR
Eigenkapital			
Gezeichnetes Kapital	13.500	13.500	13.500
Kapitalrücklage	20.728	27.058	20.728
Sonstige Rücklagen	-1.904	-2.829	-2.123
Gewinnrücklagen	8.758	8.081	7.783
Eigenkapital der Aktionär:innen der Syzygy AG	41.082	45.810	39.888
Nicht beherrschende Anteile	259	315	331
Summe Eigenkapital	41.341	46.125	40.219
Langfristige Schulden			
Langfristige Leasingverbindlichkeiten	16.640	19.352	16.157
Langfristige sonstige Rückstellungen	613	614	624
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	469	276	429
Passive latente Steuern	352	293	267
Summe langfristige Schulden	18.074	20.535	17.477
Kurzfristige Schulden			
Finanzverbindlichkeiten	3.000	4.000	4.500
Leasingverbindlichkeiten	3.970	3.735	3.791
Ertragssteuerschulden	915	574	730
Sonstige Rückstellungen	931	848	498
Vertragsverbindlichkeiten	6.904	8.311	6.624
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6.864	7.825	9.667
Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten	2.449	2.896	3.796
Summe kurzfristige Schulden	25.033	28.189	29.606
Summe Passiva	84.448	94.849	87.302

Der nachfolgende Konzernanhang ist integraler Bestandteil des Konzernabschlusses.

* Rückwirkend angepasst

Syzygy AG, Bad Homburg v.d.H.

Konzerngesamtergebnisrechnung vom 1. Januar bis zum 31. März 2024

	Januar - März			
	2024	2023	Veränd.	31.12.2023
	TEUR	TEUR		TEUR
Umsatzerlöse	17.557	18.748	-6%	71.742
Einstandskosten der erbrachten Leistungen	-13.244	-13.767	-4%	-57.358
Vertriebs- und Marketingkosten	-1.260	-1.298	-3%	-4.762
Allgemeine Verwaltungskosten	-2.112	-2.291	-8%	-8.843
Sonstige betriebliche Erträge	1.042	466	124%	3.295
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-362	-144	151%	0
Abschreibungen auf Geschäfts- oder Firmenwerte	0	0	n.a.	-4.736
EBIT	1.621	1.714	-5%	-662
Finanzerträge	70	17	312%	141
Finanzaufwendungen	-238	-685	-65%	-1.428
Ergebnis vor Ertragssteuern (EBT)	1.453	1.046	39%	-1.949
Ertragssteuern	-416	-268	-55%	-814
Konzernergebnis der Periode	1.037	778	33%	-2.763
davon Ergebnisanteil nicht beherrschender Anteile	62	35	77%	152
davon Ergebnisanteil der Aktionär:innen der Syzygy AG	975	743	31%	-2.915

	Januar - März			
	2024	2023	Veränd.	31.12.2023
	TEUR	TEUR		TEUR
Posten, die anschließend möglicherweise in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden:				
Differenzen aus Fremdwährungsumrechnung ausländischer Geschäftsbetriebe	224	100	124%	737
Erfolgsneutrale Änderung unrealisierter Gewinne und Verluste aus Wertpapieren der Kategorie FVTOCI nach Steuern	0	152	-100%	240
Sonstiges Konzernergebnis der Periode	224	252	-11%	977
Gesamtergebnis	1.261	1.030	22%	-1.786
davon Gesamtergebnisanteil nicht beherrschender Anteile	67	36	86%	172
davon Gesamtergebnisanteil der Aktionär:innen der Syzygy AG	1.194	994	20%	-1.958
Ergebnis je Aktie aus fortgeführter Geschäftstätigkeit (unverwässert und verwässert in EUR)	0,07	0,06	17%	-0,22

Der nachfolgende Konzernanhang ist integraler Bestandteil des Konzernabschlusses.

Syzygy AG, Bad Homburg v.d.H.

Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung vom 1. Januar bis zum 31. März 2024

In TEUR	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Eigene Aktien	Gewinnrücklagen	Sonstige Rücklagen		Anteile der Aktionär:innen der Syzygy AG	nicht beherrschende Anteile	Summe Eigenkapital
					Währungsumrechnung	Unrealisierte Gewinne und Verluste			
01. Januar 2023	13.500	27.058	0	7.338	-2.821	-259	44.816	279	45.095
Konzernergebnis der Periode				-2.915			-2.915	152	-2.763
Sonstiges Konzernergebnis der Periode					717	240	957	20	977
Gesamtergebnis			-2.915	717	240	-1.958	172	-1.786	
Entnahme aus der Kapitalrücklage		-6.330	6.330						
Dividende			-2.970				-2.970	0	-2.970
Auszahlungen an nicht beherrschende Anteile							0	-120	-120
31. Dez. 2023	13.500	20.728	0	7.783	-2.104	-19	39.888	331	40.219

In TEUR	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Eigene Aktien	Gewinnrücklagen	Sonstige Rücklagen		Anteile der Aktionär:innen der Syzygy AG	nicht beherrschende Anteile	Summe Eigenkapital
					Währungsumrechnung	Unrealisierte Gewinne und Verluste			
01. Januar 2024	13.500	20.728	0	7.783	-2.104	-19	39.888	331	40.219
Konzernergebnis der Periode				975			975	62	1.037
Sonstiges Konzernergebnis der Periode					219	0	219	5	224
Gesamtergebnis				975	219	0	1.194	67	1.261
Auszahlungen an nicht beherrschende Anteile							0	-139	-139
31. März 2024	13.500	20.728	0	8.758	-1.885	-19	41.082	259	41.341

Der nachfolgende Konzernanhang ist integraler Bestandteil des Konzernabschlusses.

Syzygy AG, Bad Homburg v.d.H.

Konzernkapitalflussrechnung zum 31. März 2024

	Januar - März		
	2024	2023	2023
	TEUR	TEUR	TEUR
Konzernergebnis der Periode	1.037	778	-2.763
Anpassungen um nicht liquiditätswirksame Effekte:			
– Abschreibungen auf Wertpapiere	0	446	0
– Abschreibungen auf langfristige Vermögenswerte	1.099	1.270	5.244
– Abschreibungen auf Geschäfts- oder Firmenwerte	0	0	4.736
– Gewinne (-) und Verluste (+) aus dem Verkauf von Wertpapieren	0	50	633
– Gewinne (-) und Verluste (+) aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens und immateriellen Vermögenswerten	1	4	-287
– Sonstige nicht zahlungswirksame Aufwendungen (+) / Erträge (-)	-26	-25	21
Veränderungen der:			
– Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und anderen Vermögenswerten, die nicht der Investitions- und Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	2.877	-789	375
– Erhaltene Anzahlungen	266	2.255	560
– Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-3.591	-4.699	-1.050
– Steuerschulden und latente Steuern	638	277	-402
Cashflow aus der operativen Tätigkeit	2.301	-433	7.067

	Januar - März		
	2024	2023	2023
	TEUR	TEUR	TEUR
Veränderung der langfristigen Vermögenswerte	263	10	-12
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-271	877	-695
Verkauf von Wertpapieren	0	475	835
Veränderungen der Finanzanlagen	20	0	51
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	12	1.362	179
Einzahlungen aus der Inanspruchnahme der Kredite bei Finanzinstituten	3.500	9.000	24.000
Tilgungszahlungen der Kredite bei Finanzinstituten	-5.000	-13.000	-27.500
Tilgungszahlungen Leasing-Verpflichtungen	-985	-911	-3.778
Auszahlung für den Zinsanteil der Leasingverpflichtungen	-131	-137	-531
gezahlte Dividende an Minderheitsgesellschafter	-139	0	-120
gezahlte Dividende an Aktionär:innen der Syzygy AG	0	0	-2.970
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-2.755	-5.048	-10.899
Cashflow gesamt	-442	-4.119	-3.653
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Periodenanfang	4.007	7.814	7.814
Währungsveränderungen	67	-176	-154
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Periodenende	3.632	3.519	4.007

Der nachfolgende Konzernanhang ist integraler Bestandteil des Konzernabschlusses.

Ausgewählte erläuternde Anhangangaben

Rechnungslegung

Der Finanzbericht der Syzygy AG für die ersten 3 Monate 2024 umfasst nach den Vorschriften § 50 Abs. 6 BörsO FWB i. V. m. § 37 w WpHG einen Konzernzwischenabschluss und einen Konzernzwischenlagebericht. Der Konzernzwischenabschluss wurde nach den Vorschriften der International Financial Reporting Standards (IFRS) für die Zwischenberichterstattung aufgestellt, wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind. Dabei wurde der ungeprüfte Zwischenabschluss unter Beachtung der Regelungen des IAS 34 sowie in Übereinstimmung mit DRS 16 erstellt. Dementsprechend wurde ein verkürzter Berichtsumfang gegenüber dem Konzernabschluss zum 31. Dezember 2023 gewählt. Der Lagebericht wurde unter den anwendbaren Vorschriften des WpHG aufgestellt. Der Konzernzwischenbericht ist keiner prüferischen Durchsicht gemäß § 37 w Abs. 7 WpHG unterzogen worden.

Die Rechnungslegungs- und Konsolidierungsgrundsätze werden angewendet, wie im Konzernanhang zum Geschäftsbericht 2023 beschrieben. Ebenso werden die einzelnen Positionen der Bilanz und der

Konzerngesamtergebnisrechnung zu den gleichen Bewertungsgrundsätzen dargestellt, wie sie im Geschäftsbericht 2023 beschrieben und angewendet wurden. Vorjahresquartalszahlen wurden auf die aktuelle Struktur angepasst. Die vorliegenden Geschäftszahlen und -angaben sind daher im Zusammenhang mit dem Geschäftsbericht zum Konzernabschluss 2023 zu lesen.

Geschäftstätigkeit der Gruppe

Die SYZYGY GROUP ist einer der führenden Beratungs- und Umsetzungspartner für Digitalisierung, Transformation sowie Strategie in Marketing und Vertrieb – digitalisiert Strukturen und Organisationen und entwickelt neue Produkte, Services und Geschäftsmodelle.

Die Syzygy AG nimmt die Aufgaben einer geschäftsführenden Holding wahr, indem sie zentrale Dienstleistungen im Bereich Strategie, Kreation, Planung, Rechnungswesen, IT-Infrastruktur und Finanzierung für ihre Tochtergesellschaften erbringt. Ferner unterstützt die Syzygy AG die Tochtergesellschaften bei Neugeschäftsaktivitäten.

Die Tochtergesellschaften üben als operative Einheiten das Beratungs- und Dienstleistungsgeschäft aus. Mit Niederlassungen in Bad Homburg v.d.H., Berlin, Frankfurt am Main, Hamburg, London, München, New York und Warschau bieten sie Großunternehmen ein ganzheitliches Dienstleistungsspektrum: von der strategischen Beratung über Projektplanung, Konzeption und Gestaltung bis hin

zur technischen Realisierung von Markenplattformen, Business-Applikationen, Websites, Hosting, Online-Kampagnen und Mobile Apps. Einen bedeutenden Geschäftsbereich stellen darüber hinaus Performance Marketing-Services wie Beratung und Analyse von Daten sowie Suchmaschinenmarketing und -optimierung dar. Überdies unterstützt die SYZYGY GROUP Kunden im Bereich Customer Experience sowie Usability und begleitet sie durch alle Phasen des User Centered Design Prozesses. Digitale Illustrationen, Virtual Reality (VR) und Augmented Reality (AR) sowie Animationen komplettieren das Serviceangebot.

Die Geschäftsschwerpunkte liegen in den Branchen Automobil, Dienstleistungen, Finanzen/Versicherungen, Konsumgüter sowie Telekommunikation/IT.

Konsolidierungskreis und -grundsätze

Grundlage für den Konzernabschluss sind die Abschlüsse der in den Konzern einbezogenen Gesellschaften. Diese wurden nach den IFRS Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden aufgestellt, wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind und den ergänzenden Vorschriften des § 315e Abs. 1 HGB entsprechen. Die Bilanzstichtage dieser Unternehmen entsprechen dem Konzernabschlussstichtag.

In den Konzernabschluss zum 31. März 2024 wurden neben der Syzygy AG als Mutterunternehmen sämtliche Tochtergesellschaften einbezogen, dies umfasst folgende Gesellschaften:

- Ars Thanea S.A., Warschau, Polen
(kurz: Ars Thanea)
- different GmbH, Berlin, Deutschland
(kurz: different)
- Syzygy Performance Marketing GmbH,
Bad Homburg v.d.H., Deutschland
(kurz: SYZGY Performance)
- syzygy Deutschland GmbH,
Bad Homburg v.d.H., Deutschland
(kurz: SYZGY Deutschland)
- SYZGY Digital Marketing Inc., New York City,
Vereinigte Staaten von Amerika
(kurz: SYZGY NY)
- SYZGY UK Ltd., London, Großbritannien
(kurz: SYZGY UK)
- Unique Digital Marketing Ltd., London, Großbritannien
(kurz: Unique Digital UK)

Ein Tochterunternehmen wird ab dem Zeitpunkt, zu dem die Syzygy AG die Beherrschung über die Tochtergesellschaft erlangt, bis zu dem Zeitpunkt, an dem die Beherrschung durch die Gesellschaft endet, in den Konzernabschluss einbezogen.

Angaben zu den allgemeinen Konsolidierungsgrundsätzen finden sich im Geschäftsbericht des Jahres 2023 ab Seite 108.

Segmentberichterstattung

Die Anwendung des IFRS 8 erfordert eine Segmentberichterstattung entsprechend der internen Steuerung (Management-Approach) des Konzerns. Vor diesem Hintergrund berichtet SYZGY über die Segmente nach einer geografischen Abgrenzung.

Die Syzygy AG als Holdinggesellschaft erbringt hauptsächlich Serviceleistungen an die operativen Einheiten und ist deshalb von diesen getrennt im Bereich Zentralfunktion zu betrachten. Das Segment Deutschland setzt sich aus different, SYZGY Deutschland und SYZGY Performance zusammen. Das Segment Großbritannien und US umfasst SYZGY UK, Unique Digital UK sowie SYZGY NY. Ars Thanea stellt das Segment Polen dar.

Die einzelnen Segmente wenden dieselben Rechnungslegungsgrundsätze wie der Gesamtkonzern an. Die Syzygy AG beurteilt die Leistungen der Segmente vorrangig anhand des Umsatzes und des EBIT. Die Zuordnung der Umsatzerlöse gegenüber Dritten erfolgt nach dem Sitz der Unternehmenseinheit, die den Kunden führt und abrechnet. Die Angaben zu den geografischen Gebieten in Bezug auf die Segmentumsatzerlöse sowie die langfristigen Vermögenswerte ergeben sich aus den unten zusammengefassten Segmentangaben. Die in der Segmentberichterstattung ausgewiesenen Umsatzerlöse setzen sich aus Umsatzerlösen gegenüber externen Kunden und intersegmentären Umsätzen zusammen.

Die Transaktionen innerhalb der Segmente, die grundsätzlich zu Marktpreisen verrechnet werden, wurden eliminiert. Das Segmentvermögen entspricht der Summe aller Aktiva zuzüglich der auf das jeweilige Segment entfallenden Geschäfts- oder Firmenwerte. Die Segmentinvestitionen umfassen Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen. Die Segmentschulden entsprechen der Summe aller Passiva ohne Eigenkapital, zuzüglich der auf das jeweilige Segment entfallenden Anteile der Minderheiten und gemindert um die Verbindlichkeiten, die auf Unternehmen des gleichen Segments entfallen.

31.03.2024 (in TEUR)	Deutschland	Großbritannien & US	Sonstige Segmente	Zentralfunktion	Konsolidierung	Summe
Umsatzerlöse	14.425	1.217	2.011	0	-96	17.557
davon Innenumsätze	-145	-3	244	0	-96	0
EBIT	1.539	0	390	-308	0	1.621
Finanzerträge	20	32	2	573	-557	70
Finanzaufwendungen	-79	-41	-7	-112	1	-238
Ergebnis vor Ertragssteuern (EBT)	1.480	-9	385	153	-556	1.453
Ertragssteuern	-35	4	-75	-4	-306	-416
Ergebnis nach Ertragssteuern (PAT)	1.445	-5	310	149	-862	1.037
Vermögenswerte	54.564	16.886	11.323	80.504	-78.830	84.447
davon Anlagevermögen	37.304	9.937	8.979	3.290	155	59.665
davon Geschäfts- oder Firmenwerte	24.022	8.308	6.770	0	0	39.100
Investitionen	59	1.428	46	40	0	1.573
Abschreibungen	635	50	107	305	0	1.097
Segmentschulden	25.599	7.282	3.282	10.852	-3.908	43.107
Mitarbeitende am Bilanzstichtag	414	34	73	46	0	567

31.03.2023* (in TEUR)	Deutschland	Großbritannien & US	Sonstige Segmente	Zentralfunktion	Konsolidierung	Summe
Umsatzerlöse	15.098	2.245	1.405	36	-36	18.748
davon Innenumsätze	-250	-14	264	36	-36	0
EBIT	1.721	142	231	-380	0	1.714
Finanzerträge	98	1	3	14	-99	17
Finanzaufwendungen	-52	-41	-7	-698	113	-685
Ergebnis vor Ertragssteuern (EBT)	1.767	102	227	-1.064	14	1.046
Ertragssteuern	-152	64	-81	-99	0	-268
Ergebnis nach Ertragssteuern (PAT)	1.615	166	146	-1.163	14	778
Vermögenswerte	67.293	17.813	9.985	80.185	-80.427	94.849
davon Anlagevermögen	44.468	12.536	8.503	4.267	128	69.902
davon Geschäfts- oder Firmenwerte	28.757	8.096	6.268	0	0	43.121
Investitionen	248	1	828	107	0	1.184
Abschreibungen	620	266	90	294	0	1.270
Segmentschulden	33.071	8.221	2.133	13.910	-8.611	48.724
Mitarbeitende am Bilanzstichtag	425	65	79	51	0	620

* Rückwirkend angepasst

Eigene Aktien

SYZYGY ist berechtigt, eigene Aktien wieder zu veräußern, einzuziehen oder sie Dritten im Rahmen des Erwerbs von Unternehmen anzubieten. SYZYGY stehen aus eigenen Aktien keine Dividenden- oder Stimmrechte zu. Der Umfang des Aktienrückkaufs wird als Abzugsposten vom Eigenkapital in einem eigenen Posten ausgewiesen.

Am 27. Oktober 2020 hat die Hauptversammlung den Vorstand ermächtigt, bis zum 26. Oktober 2025 insgesamt bis zu 10 Prozent der ausstehenden Aktien der SYZYGY zu erwerben. SYZYGY ist berechtigt, die eigenen Aktien wieder zu veräußern, einzuziehen, Beschäftigten des Unternehmens als Kompensation oder Dritten eigene Aktien im Rahmen des Erwerbs von Unternehmen anzubieten.

Directors' Dealings

Die Aktienbestände der Organe und die im Berichtszeitraum erfolgten Transaktionen sind in den folgenden Tabellen dargestellt:

Vorstände: Aktien

In Stück	Franziska von Lewinski	Frank Ladner	Erwin Greiner	Summe
Stand: 31. Dezember 2023	0	0	20.000	20.000
Käufe	0	0	0	0
Verkäufe	0	0	0	0
Stand: 31. März 2024	0	0	20.000	20.000

Aufsichtsräte: Aktien

In Stück	Antje Neubauer	Dominic Grainger	Shahid Sadiq	Summe
Stand: 31. Dezember 2023	0	0	0	0
Käufe	0	0	0	0
Verkäufe	0	0	0	0
Stand: 31. März 2024	0	0	0	0

Die Vorstände und Aufsichtsratsmitglieder halten keine Optionen.

Vorstände: Phantom Stocks

In Stück	Franziska von Lewinski	Frank Ladner	Erwin Greiner	Summe
Stand: 31. Dezember 2023	150.000	60.000	60.000	270.000
Zugänge	0	100.000	100.000	0
Abgänge	0	0	0	0
Stand: 31. März 2024	150.000	160.000	160.000	470.000

Als mehrjährige variable Vergütung haben die Vorstände Phantom Stocks erhalten. Diese aktienkursorientierten Tantiemvereinbarungen sehen vor, dass zwei Jahre nach Zuteilung 40 Prozent (1. Tranche), und drei Jahre nach Zuteilung 60 Prozent (2. Tranche) der zugeteilten Phantom Stocks ausgeübt werden können. Dabei kommt es jeweils zur Auszahlung der Differenz zwischen einem Basiskurs bei Zuteilung der Phantom Stocks und dem Aktienkurs bei Ausübung der Phantom Stocks. Der Aktienkurs bei Ausübung wird als Durchschnittswert der letzten zehn Handelstage vor dem Ausübungstag ermittelt, jeweils Schlusskurse in XETRA, um kurzfristige Kursschwankungen zu eliminieren. Ebenso wird bei Ausgabe der Phantom Stocks der Durchschnitt der letzten zehn Handelstage vor Zuteilung herangezogen, um den Basiskurs zu ermitteln.

Die erste und zweite Tranche können jeweils in einem Zeitfenster von zwölf Monaten ab erstmaligen Ausübungsbeginn nach Ermessen des Vorstands ausgeübt werden. Daraus folgt, dass die erste Tranche zwischen 24 bis 36 Monaten nach Zuteilung, und die 2. Tranche innerhalb von 36 bis 48 Monaten nach Zuteilung ausgeübt werden kann.

Der maximale Auszahlungsbetrag der langfristigen Erfolgsbeteiligung ist bei der ersten Tranche bei 60 Prozent Kurssteigerung ausgehend vom Basiskurs und bei der zweiten Tranche bei 90 Prozent Kurssteigerung ausgehend vom Basiskurs gedeckelt (Cap).

Die Vorstandsmitglieder der Syzygy AG halten zum 31. März 2024 insgesamt 470.000 Phantom Stocks, davon 270.000 Phantom Stocks aus dem Phantom Stock Programm 2021, das zum 1. Januar 2021 gewährt wurde und zum 31. Dezember 2024 verfällt sowie 200.000 Phantom Stocks aus dem Programm 2024, das zum 1. Januar 2024 gewährt wurde mit einer Laufzeit bis zum 31. Dezember 2027 bzw. zum 31. Dezember 2028.

Aktionärsstruktur

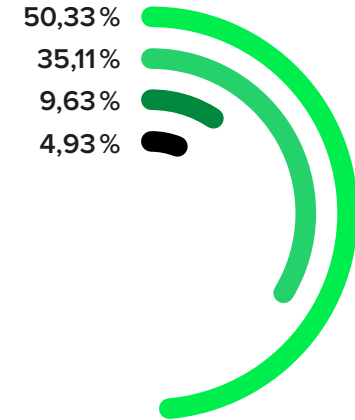
Die Aktionärsstruktur zum 31. März 2024 hat sich im Vergleich zum 31. Dezember 2023 nicht verändert.

Zum Stichtag wurden die Anteile wie folgt gehalten:

In Tsd.	Aktien	in Prozent
WPP plc., St. Helier, Jersey	6.795	50,33
Private Anleger:innen/Sonstige	4.739	35,11
Institutionelle Anleger:innen	1.300	9,63
HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH, Hamburg	666	4,93
Gesamt	13.500	100,00

Bad Homburg v.d.H., 23. April 2024
Syzygy AG

Der Vorstand



- █ WPP plc., St. Helier
- █ Private Anleger:innen/Sonstige
- █ Institutionelle Anleger:innen
- █ HANSAINVEST

Struktur der Aktionär:innen

Finanzkalender 2024



Zwischenbericht
zum 31. März
(englische Version: 08.05.)

24.04.

MKK – Münchner
Kapitalmarkt
Konferenz, München

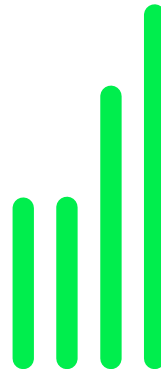
25.04.

Zwischenbericht
zum 30. Juni
(englische Version: 02.08.)

26.07.

Jahreshaupt-
versammlung 2024
(virtuell)

09.07.



Zwischenbericht
zum 30. September
(englische Version: 05.11.)

29.10.

Deutsches
Eigenkapitalforum,
Frankfurt

25.-27.11.

Kontakt Impressum



SYZYGY GROUP

Syzygy AG
Horexstraße 28
61352 Bad Homburg v.d.H.

T +49 6172 9488 - 252
F +49 6172 9488 - 270
ir@syzygy.de
syzygy-group.net

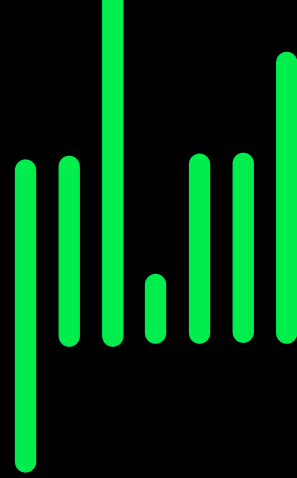
Vorsitzende des Aufsichtsrats
Antje Neubauer

Vorstand
Erwin Greiner (CFO)
Frank Ladner (CTO)

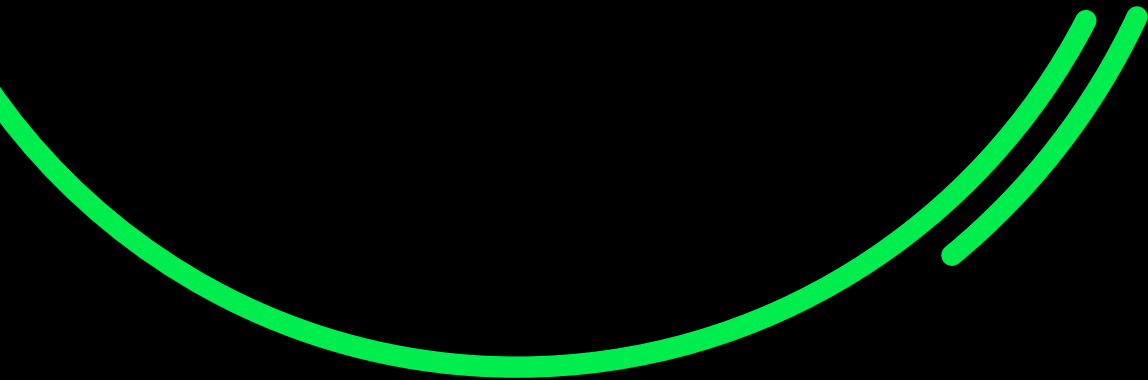
Text / Redaktion
SYZYGY GROUP

Fotografie / Credits
SYZYGY GROUP, Franziska Taffelt,
Martina van Kann

Bei allen Terminen Änderungen vorbehalten.
Aktuelle Informationen erhalten Sie auf [syzygy-group.net](https://www.syzygy-group.net)



SYZYGY GROUP



syzygy-group.net