

MITTEL STANDS FINAN ZIERER



Quartalsmitteilung
zum 30. September 2018



Inhaltsverzeichnis

CREDITSHelf AKTIENGESELLSCHAFT – QUARTALSMITTEILUNG Q3	3
1. STATEMENT DES VORSTANDS	3
2. DIE CREDITSHelf-AKTIE	5
3. WESENTLICHE EREIGNISSE	7
3.1. ENTWICKLUNG DER ERTRAGSLAGE	7
3.2. WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN DER VERMÖGENS- UND FINANZLAGE	7
4. KONZERN-ZWISCHENABSCHLUSS ZUM 30. SEPTEMBER 2018	9
4.1. KONZERNBILANZ ZUM 30. SEPTEMBER 2018	9
4.2. KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG	10
4.3. KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG.....	11
4.4. KONZERN-EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG.....	12
4. VERSICHERUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER	13
5. IMPRESSUM	14



creditshelf Aktiengesellschaft – Quartalsmitteilung Q3

1. Statement des Vorstands

Sehr geehrte Damen und Herren,
liebe Aktionärinnen und Aktionäre,



creditshelf blickt auf ein intensives und erfolgreiches drittes Quartal zurück. Durch den erfolgreichen Börsengang am 25. Juli 2018 im regulierten Markt (Prime Standard) der Frankfurter Wertpapierbörse ergeben sich für uns viele neue Aufgaben. Nach dem „Going Public“ folgt das „Being Public“ – die damit einhergehende Transparenz und eine erfolgreiche Interaktion mit dem Kapitalmarkt haben für uns hohe Priorität. Dazu gehört neben regelmäßiger Kommunikation natürlich auch, den eingeschlagenen Wachstumskurs im Interesse unserer Aktionäre weiter zu forcieren und unser operatives Geschäft voranzubringen.

Als Finanzierer des deutschen Mittelstands mit unkomplizierten, schnellen und individuellen Kreditarrangements agiert creditshelf in einem sehr dynamischen Markt mit großem Potenzial. Dieses Potenzial konnten wir auch im dritten Quartal konsequent nutzen: Die Umsatzerlöse lagen für die ersten neun Monate 2018 bei 1,55 Mio. EUR – eine Steigerung von 127% im Vergleich zu den ersten neun Monaten 2017 und mehr als eine Verdoppelung seit dem 30. Juni 2018. Dies liegt vor allen Dingen an der weiterhin hohen Kreditnachfrage auf creditshelf.com. Seit Start der Plattform im Jahr 2015 wurden dort bis zum 30. September 2018 Kredite in Höhe von knapp 1,4 Mrd. EUR angefragt. Im dritten Quartal 2018 waren es 257 individuelle Anfragen mit einem Volumen von mehr als 240 Mio. EUR. Mit ca. 750 Mio. EUR konnte in den ersten 9 Monaten des Jahres 2018 im Vergleich zum Vorjahreszeitraum ca. 117% mehr Anfragevolumen verzeichnet werden. Im September haben wir über creditshelf.com die bislang größte digitale KMU-Finanzierung Deutschlands arrangiert. Im Rahmen einer Buy-out-Finanzierung eines IT-Unternehmens mit mehr als 500 Mitarbeitern wurden in weniger als zwei Tagen 4,75 Mio. EUR platziert und ausbezahlt. Außerdem konnten wir Anfang Oktober einen weiteren bedeutenden Kredit-Investor gewinnen: Der börsennotierte deutsche Konzern hat die Anlage von 20 Mio. EUR über creditshelf zugesagt. Aufgrund des starken Wachstums war das Betriebsergebnis (EBIT) für die ersten neun Monate 2018 wie erwartet mit -4,5 Mio. EUR negativ. Das ist einerseits durch erhöhte Personal- und Marketingkosten bedingt, andererseits durch gestiegene operative Kosten nach dem Börsengang. Bonus- und Retention-Zahlungen sowie Rückstellungen für das Virtuelle Beteiligungsprogramm II belasten das Betriebsergebnis post-IPO aktuell durch Kosten in Höhe von rund 2,9 Mio. EUR.



Die Pfeiler unserer Wachstumsstrategie haben wir im dritten Quartal 2018 konsequent weiter ausgebaut. Täglich arbeiten Spezialisten an unserer Software und unseren Algorithmen, um die automatisierte Kreditanalyse noch genauer und schneller zu machen. Wir planen, unser Produktportfolio um komplementäre Produkte wie Factoring oder Analysedienstleistungen zu erweitern. Und auch mit etablierten Bankhäusern befinden wir uns weiterhin in engem Austausch, um Kooperationen voranzutreiben.

All das macht uns sehr zuversichtlich für die weitere Entwicklung im laufenden Geschäftsjahr und darüber hinaus. Unser Ziel, mittelfristig pro Jahr Kredite in Höhe von 500 Mio. EUR finanzieren zu können, haben wir fest im Blick. Für uns steht creditshelf erst am Anfang einer erfolgreichen Unternehmensgeschichte. Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen und freuen uns, wenn Sie creditshelf auch in Zukunft auf diesem Weg begleiten.

Mit herzlichen Grüßen

Ihr Vorstand

Dr. Tim Thabe

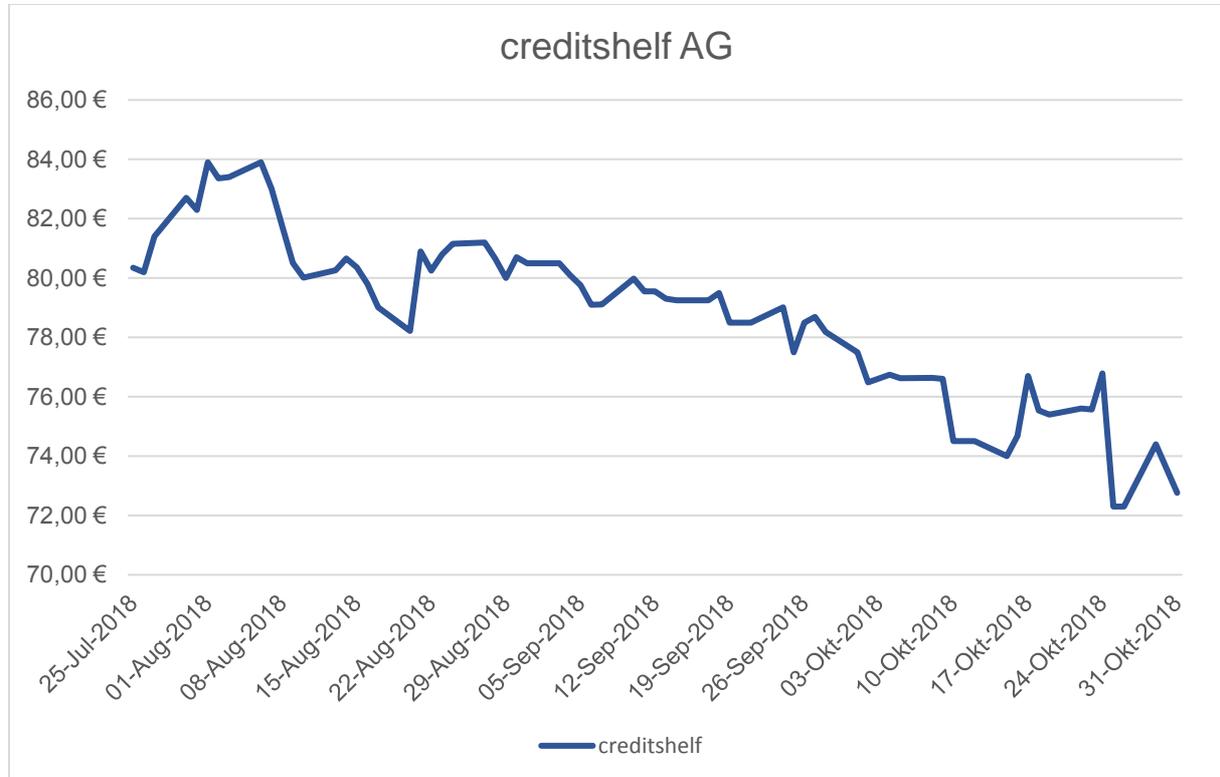
Dr. Daniel Bartsch

Dr. Mark Währisch



2. Die creditshelf-Aktie

Kursentwicklung (25. Juli bis 31. Oktober 2018, XETRA-Schlusskurse)



Stammdaten

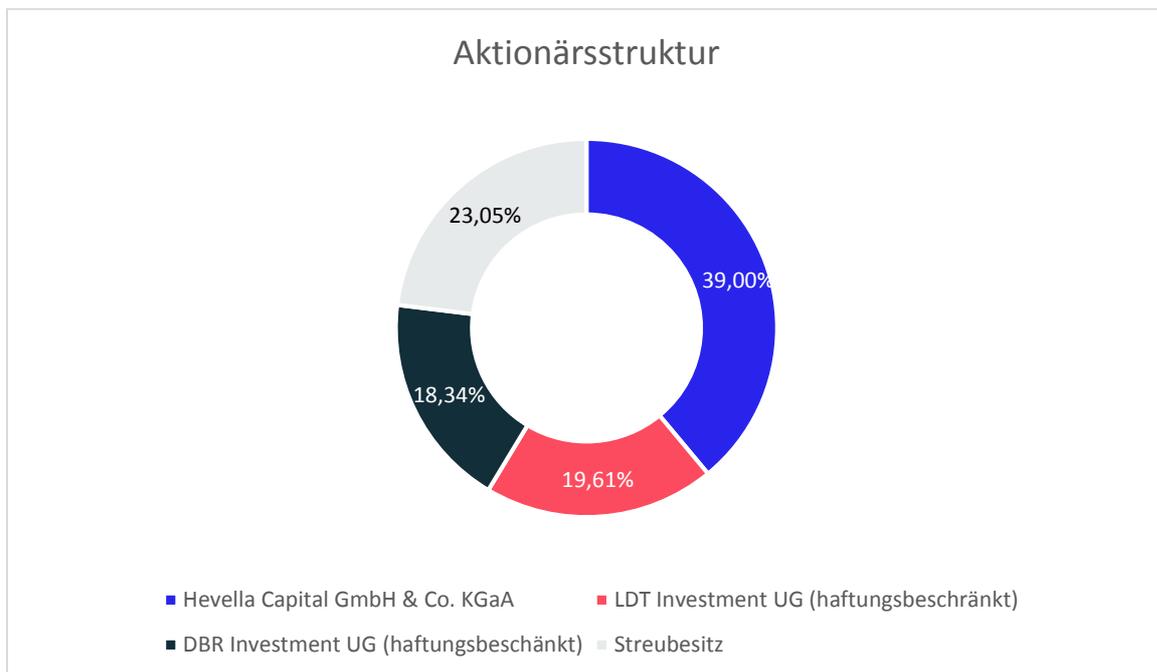
Wertpapierkennnummer (WKN)	A2LQUA
ISIN	DE000A2LQUA5
Börsenkürzel	CSQ
Art der Aktie	Auf den Inhaber lautende Stückaktien
Erstnotiz	25. Juli 2018
Anzahl der Aktien	1.331.250
Börsenplatz	Regulierter Markt (Prime Standard) der Frankfurter Wertpapierbörse
Designated Sponsor	Commerzbank



Die Aktie im Überblick (XETRA, Intraday)

Erster Kurs (25. Juli 2018)	80,00 EUR
Höchstkurs (02. August 2018)	84,50 EUR
Tiefstkurs (26. Oktober 2018)	66,71 EUR
Schlusskurs (31. Oktober 2018)	72,76 EUR
Handelsvolumen (25. Juli bis 31. Oktober 2018, durchschnittliche Stückzahl)	604,19

Aktionärsstruktur



Angaben auf Basis der zugegangenen Stimmrechtsmitteilungen gem. Wertpapierhandelsgesetz, WpHG (Stand: 28. August 2018).

Finanzkalender

26.11.-28.11.2018	Deutsches Eigenkapitalforum
-------------------	-----------------------------



3. Wesentliche Ereignisse

3.1. Entwicklung der Ertragslage

Leistungsindikatoren	01.01.-30.09.2018	01.01.-30.09.2017
Umsatzerlöse	1.547 TEUR	681 TEUR
EBIT	- 4.544 TEUR	- 720 TEUR

In den ersten 9 Monaten 2018 erzielte die credits shelf Aktiengesellschaft einen Konzernumsatz von 1,547 Mio. EUR (Vorjahr: 0,681 Mio. EUR), was einem Anstieg von 127,1% entspricht. Der Personalaufwand stieg vor allem durch Neuanstellungen und die einmalige Auszahlung der Exitbeteiligungen sowie der Bonus- und Retentionzahlungen im Rahmen des IPO in Höhe von 1,4 Mio. EUR auf 3,1 Mio. EUR (Vorjahr 0,8 Mio. EUR). Die sonstigen Aufwendungen stiegen von 0,9 Mio. EUR in den ersten neun Monaten des Vorjahrs bis zum 30. September 2018 auf 3,4 Mio. EUR, was im Wesentlichen durch die Marketingaufwendungen zur Bekanntmachung der Marke und die operativen Kosten nach dem Börsengang sowie durch die Erhöhung der Rückstellung im Virtuellen Beteiligungsprogramm II zu Gunsten unseres Frontingbank Partners (um 1,2 Mio. EUR auf nun 1,9 Mio. EUR) zu begründen ist, die aus der höheren Bewertung des Unternehmens gegenüber dem Vorjahreszeitraum resultieren.

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) belief sich im Neunmonatszeitraum auf -4,4 Mio. EUR (9M 2017: 0,6 Mio. EUR). Nach planmäßigen Abschreibungen von 0,16 Mio. EUR (9M 2017 0,1 Mio. EUR) weist die Gesellschaft ein Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) in Höhe von -4,6 Mio. EUR (9M 2017: -0,7 Mio. EUR) auf.

3.2. Wesentliche Veränderungen der Vermögens- und Finanzlage

Die Bilanzsumme hat sich zum 30. September 2018 auf 19,7 Mio. erhöht (31.12.2017: 4,2 Mio. EUR), was hauptsächlich auf den IPO am 25. Juli 2018 und der damit verbundenen Eigenkapitalerhöhung zurückzuführen ist. Es wurden Aktien mit einem Emissionserlös in Höhe von 16,5 Mio. EUR erfolgreich platziert. Nach Abzug der Kapitaltransaktionskosten in Höhe von 3,1 Mio. EUR weist das Eigenkapital einen Wert in Höhe von 15,6 Mio. EUR auf.

Die langfristigen Vermögenswerte erhöhten sich um 4,2 Mio. EUR auf 6,1 Mio. EUR (31.12.2017: 1,9 Mio. EUR). Grund für die Erhöhung sind im Wesentlichen die Weiterentwicklung der



immateriellen Vermögenswerte, die sich zum 30. September 2018 auf 2,0 Mio. EUR (31.12.2017: 0,5 Mio. EUR) erhöhten, sowie die Erhöhung der aktiven latenten Steuern um 2,5 Mio. EUR auf 3,4 Mio. EUR (31.12.2017: 0,9 Mio. EUR).

Das kurzfristige Vermögen stieg zum 30. September 2018 um 11,3 Mio. EUR auf 13,6 Mio. EUR (31.12.2017: 2,3 Mio. EUR) was durch die Erhöhung der liquiden Mittel durch den Börsengang zu begründen ist.

Die langfristigen Schulden sind geprägt durch die Rückstellung für die Verpflichtung aus dem Virtuellen Beteiligungsprogramm II. Sie sind um 1,2 Mio. EUR auf 1,9 Mio. EUR (31.12.2017: 0,7 Mio. EUR) gestiegen. Die gebildeten Rückstellungen für den Retention Bonus im zweiten Quartal 2018 in Höhe von 1,4 Mio. EUR (im Vorjahr: 0 Mio. EUR) kamen im August zur Auszahlung und wurden entsprechend aufgelöst.



4. Konzern-Zwischenabschluss zum 30. September 2018

4.1. Konzernbilanz zum 30. September 2018

<u>Aktiva</u>	30.09.2018	31.12.2017
	in EUR	in EUR
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	2.030.214,79	513.976,70
Sachanlagen	311.933,75	330.012,00
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	346.743,56	144.930,73
Sonstige Forderungen	27.053,64	27.053,64
Aktive latente Steuern	3.355.962,98	885.298,88
Summe langfristige Vermögenswerte	6.071.908,72	1.901.271,95
Kurzfristige Vermögenswerte		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	369.229,53	206.490,53
Sonstige Vermögenswerte	400.028,45	71.592,88
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	19.634,20	32.407,14
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	12.854.019,85	2.027.130,76
Summe kurzfristige Vermögenswerte	13.642.912,03	2.337.621,31
Bilanzsumme	19.714.820,75	4.238.893,26
<u>Passiva</u>	30.09.2018	31.12.2017
	in EUR	in EUR
Kapital und Rücklagen		
Gezeichnetes Kapital	1.331.250,00	76.752,00
Kapitalrücklage	18.348.045,28	2.964.965,98
Verlustvortrag	-4.031.068,66	-1.875.388,85
Summe Eigenkapital	15.648.226,62	1.166.329,13
Langfristige Schulden		
Langfristige Rückstellungen	1.652.725,20	410.505,00
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	279.726,83	318.183,01
Summe langfristige Schulden	1.932.452,03	728.688,01
Kurzfristige Schulden		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.534.620,57	1.707.890,38
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	60.815,72	58.844,00
Sonstige Schulden	538.705,81	577.141,74
Summe kurzfristige Schulden	2.134.142,10	2.343.876,12
Bilanzsumme	19.714.820,75	4.238.893,26



4.2. Konzern-Gesamtergebnisrechnung

01. Januar bis 30. September 2018

	2018	2017
	in EUR	in EUR
Umsatzerlöse	1.547.161,66	681.255,63
Sonstige Erträge	357.127,39	229.207,87
Aktivierete Eigenleistungen	215.475,10	155.951,32
Personalaufwand	-3.149.823,09	-766.047,55
Planmäßige Abschreibungen	-161.067,65	-97.196,13
Sonstige Aufwendungen	-3.353.621,46	-923.989,38
Finanzierungskosten	-57.241,06	-13.701,53
Finanzerträge	16.939,20	0,00
Konzernergebnis vor Steuern (EBT)	-4.585.049,91	-734.519,77
Steuern vom Einkommen und Ertrag	2.429.370,10	237.199,73
Jahresfehlbetrag	-2.155.679,81	-497.320,04
davon entfallen auf:		
Gesellschafter des Mutterunternehmens	-2.155.679,81	-497.320,04
Nicht beherrschende Gesellschafter	0,00	0,00
Gesamtergebnis	-2.155.679,81	-497.320,04
davon entfallen auf:		
Gesellschafter des Mutterunternehmens	-2.155.679,81	-497.320,04
Nicht beherrschende Gesellschafter	0,00	0,00
<u>Ergebnis je Aktie</u>		
	2018	2017
	in EUR	in EUR
unverwässertes und verwässertes Ergebnis je Aktie	-1,62	-6,48
aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	-1,62	-6,48



4.3. Konzern-Kapitalflussrechnung

Vom 01. Januar bis 30. September 2018

	2018	2017
	in EUR	in EUR
Cashflows aus der betrieblichen Tätigkeit		
Ergebnis nach Steuern	-2.155.679,81	-497.320,04
Anpassungen:		
Ertragsteuern	-2.429.370,10	-237.199,73
Abschreibungen auf Sachanlagen	73.980,64	21.236,81
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	87.087,01	75.959,32
Gewinn/Verlust aus Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	0,00	311,76
Veränderung Andere Rückstellungen	1.192.568,31	54.618,07
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	-215.475,10	-155.951,32
Finanzaufwendungen	57.241,06	13.701,53
Finanzerträge	-16.939,20	0,00
Geleistete Ertragssteuerzahlungen	22,10	60,04
Kaution	5.603,58	-27.053,64
Sonstige Vermögenswerte	-327.604,45	35.288,29
Empfangene Zinszahlungen	16.939,20	0,00
Brutto-Cashflow	-3.711.626,76	-716.348,91
Zu-/Abnahme Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-364.845,83	-181.687,70
Zu-/Abnahme Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-167.104,61	439.495,16
Zu-/Abnahme sonstiger Passiva	-29.633,10	6.245,06
Nettozahlungsmittelzufluss / -abfluss aus betrieblicher Tätigkeit	-4.273.210,30	-452.296,39
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	-55.902,39	-40.216,06
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-1.387.850,00	-84.010,00
Nettozahlungsmittelabfluss / -zufluss aus Investitionstätigkeit	-1.443.752,39	-124.226,06
Einzahlungen aus der Ausgabe von Anteilen	19.545.178,00	1.500.000,00
Abnahme der Leasingverbindlichkeit	-37.234,42	-9.046,78
Getätigte Zinszahlungen	-56.491,10	-12.951,51
Transaktionskosten für die Ausgabe von Anteilen	-2.907.600,70	-3.731,80
Nettozahlungsmittelzufluss / -abfluss aus der Finanzierungstätigkeit	16.543.851,78	1.474.269,91
Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	10.826.889,09	897.747,46
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres/ des Quartals	2.027.130,76	490.182,46
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 30.09. des Geschäftsjahres	12.854.019,85	1.387.929,92



4.4. Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

Vom 01. Januar bis 30. September 2018

	Gezeichnetes Kapital in EUR	Kapitalrücklage in EUR	Gewinnrücklage in EUR	Summe Eigenkapital in EUR
Stand zum 01.01.2017	71.270,00	1.474.179,78	-1.118.646,22	426.803,56
Periodenergebnis	-	-	-497.320,04	-497.320,04
Kapitaltransaktionen	5.482,00	1.494.518,00	-	1.500.000,00
Transaktionskosten aus Vergabe von Anteilen	-	-3.731,80	-	-3.731,80
Stand zum 30.09.2017	76.752,00	2.964.965,98	-1.615.966,26	1.425.751,72
Stand zum 01.01.2018	76.752,00	2.964.965,98	-1.875.388,85	1.166.329,13
Periodenergebnis	-	-	-2.155.679,81	-2.155.679,81
Kapitaltransaktionen	1.254.498,00	18.496.930,00	-	19.751.428,00
Transaktionskosten aus Vergabe von Anteilen	-	-3.113.850,70	-	-3.113.850,70
Stand zum 30.09.2018	1.331.250,00	18.348.045,28	-4.031.068,66	15.648.226,62



4. Versicherung der gesetzlichen Vertreter

„Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen für die Zwischenberichterstattung der Konzernzwischenabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt.“

Frankfurt, den 23. November 2018

Dr. Daniel Bartsch

Dr. Tim Thabe

Dr. Mark Währisch



5. Impressum

Herausgeber

creditshelf Aktiengesellschaft
Mainzer Landstr. 33a
60329 Frankfurt
www.creditshelf.com

Diese Zwischenmitteilung liegt in deutscher
und englischer Sprache vor:

<https://ir.creditshelf.com/websites/creditshelfgmbh/German/2300/finanzberichte.html>

creditshelf Aktie

WKN: A2LQUA
ISIN: DE000A2LQUA5