

The logo for sdm (Sicherheitsdienste München) features the lowercase letters 'sdm' in a bold, orange, sans-serif font.

SICHERHEITSDIENSTE
MÜNCHEN

The background of the top half of the page is a blurred, orange-tinted photograph of several security guards in dark uniforms and helmets, standing in a line. In the foreground on the right, a close-up of a security guard's helmet with a clear visor is visible.

WACHSTUM MIT SICHERHEIT

Konzern-9-Monatsbericht 2022 (ungeprüft)
der sdm SE

Finanzkennzahlen (Konzern, in Euro)

| G+V | 9M 2022 |
|-----------------------------|----------------|
| Umsatzerlöse | 12.758.681 |
| Personalaufwand | 11.265.407 |
| Laufende Holding-Kosten | 304.205 |
| Abschreibungen (Firmenwert) | -247.191 |
| EBITDA | 1.075.456 |
| EBITDA-Marge | 8,4% |
| EBIT | 828.264 |
| EBIT-Marge | 6,5% |
| Konzernergebnis | 460.576 |
| Ergebnis je Aktie | 0,13 |

Cashflow

| | |
|--------------------------------------|----------|
| Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit | 789.989 |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit | -14.670 |
| Free Cashflow | 775.318 |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit | -372.225 |

Bilanz

| | 30.09.22 |
|-------------------------|-----------------|
| Eigenkapital | 4.661.874 |
| Finanzverbindlichkeiten | 0 |
| Bilanzsumme | 7.153.135 |
| Eigenkapitalquote | 65,2% |

Ein Vorjahresvergleich ist noch nicht möglich, da die Konzernstruktur mit der sdm SE als börsennotierte Holding erst im Laufe des Jahres 2021 geschaffen wurden.

Geschäftsverlauf in den ersten neun Monaten 2022

- Umsatz +38% auf 12,76 Mio. Euro; EBITDA 1,08 Mio. Euro (jeweils Konzern)
- Operativer Cashflow 0,80 Mio. Euro; Free Cashflow 0,79 Mio. Euro (jeweils Konzern)
- Deutlich zweistelliges organisches Wachstum auch in Q4 erwartet
- Umsatz im Gesamtjahr 2022 von 17 bis 18 Mio. Euro erwartet (2021: 12,99 Mio. Euro)
- M&A-Strategie: Übernahmegespräche werden konkreter

Die sdm SE hat ihren Wachstumskurs im dritten Quartal 2022 fortgesetzt. Der Sicherheitsdienstleister hat von Juli bis September 2022 rund 4,2 Mio. Euro umgesetzt und damit 35 % mehr als im Vorjahreszeitraum. In den ersten neun Monaten des laufenden Jahres stieg der Umsatz von 9,22 Mio. Euro um 38 % auf 12,76 Mio. Euro. Das deutlich zweistellige Wachstum sollte sich auch im vierten Quartal weiter fortsetzen. Schwerpunkt der Geschäftstätigkeit des seit Herbst 2021 börsennotierten Unternehmens ist der Werk- und Objektschutz von Behörden, öffentlichen Einrichtungen und Unternehmen.

Die sdm SE wächst deutlich profitabel. Das operative Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) lag auf Konzernebene in den ersten neun Monaten 2022 bei 1,08 Mio. Euro. Dabei sind laufende Kosten für die börsennotierte Holding in Höhe von 304.200 Euro berücksichtigt. Inklusive dieser Holding-Kosten lag die EBITDA-Marge bei 8,4 %. Die Abschreibungen in Höhe von 247.191 Euro im Berichtszeitraum sind im ganz Wesentlichen auf die kontinuierliche Abschreibung der operativen Tochtergesellschaft zurückzuführen. Damit hat sdm SE ein Konzern-EBIT in Höhe von 0,83 Mio. Euro erzielt. Das Ergebnis vor Steuern lag bei 0,82 Mio. Euro und nach Steuern bei 0,46 Mio. Euro. Der operative Cashflow lag bei 0,80 Mio. Euro und der Free Cashflow bei 0,79 Mio. Euro.

Zum Bilanzstichtag 30. September verfügte die sdm SE über ein Konzern-Eigenkapital in Höhe von 4,67 Mio. Euro und eine EK-Quote von 65,17 %. Dabei ist zu berücksichtigen, dass sdm über keine wesentlichen Finanzverbindlichkeiten verfügt, sondern lediglich über Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von 0,40 Mio. Euro und sonstigen Verbindlichkeiten (Personalkosten die zum 15. des Folgemonats ausgezahlt werden) in Höhe von 1,73 Mio. Euro. Der Anstieg der sonstigen Vermögensgegenstände auf 0,77 Mio. Euro ist auf die Dividendenausschüttung in Höhe von 0,08 Euro je Aktie zurückzuführen.

„Wir sind mit der operativen Entwicklung sehr zufrieden. Ein Rückgang der Nachfrage ist derzeit nicht absehbar – der Bedarf an Schutz und Sicherheit seitens Behörden, Unternehmen und Privatpersonen bleibt hoch und sdm ist als Qualitätsanbieter in der Metropolregion München etabliert“, sagt sdm-Vorstand Oliver Reisinger. „Neben dem organischen Wachstum wollen wir in den kommenden Monaten auch die eine oder andere Übernahme abschließen. Alle potentiellen Partner mit denen wir derzeit intensiver sprechen, würden strategisch gut zu uns passen.“ Wie am 2. November 2022 mitgeteilt, befindet sich sdm SE unter anderem in fortgeschrittenen Verhandlungen, eine Mehrheitsbeteiligung an einem Sicherheitsdienstleister zu erwerben. Dieses hat im Jahr 2021 einen Umsatz im zweistelligen Millionen-Euro-Bereich erzielt und ist profitabel.

Die sdm SE erwartet eine positive Geschäftsentwicklung im vierten Quartal 2022. Der Umsatz sollte erneut zweistellig zulegen. Im Gesamtjahr 2022 sollte damit ein Umsatzwachstum von 12,99 Mio. Euro im Vorjahr auf 17 bis 18 Mio. Euro möglich sein. Die Holding-Kosten sollten im vierten Quartal deutlich unter dem Durchschnitt der ersten drei Quartale liegen und damit die Ertragsmargen verbessern.

SDM SE
München

**Konzerngewinn- und Verlustrechnung
für das Geschäftsjahr
vom 01. Januar bis 30. September 2022**

| | 01.01.2022- 30.09.2022 |
|---|-----------------------------------|
| | <u>EUR</u> |
| 1. Umsatzerlöse | 12.758.681,31 |
| 2. sonstige betriebliche Erträge | 47.727,29 |
| 3. Materialaufwand | |
| a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren | 358,58 |
| b) Aufwendungen für bezogene Leistungen | -34.085,39 |
| 4. Personalaufwand | |
| a) Löhne und Gehälter | -9.423.887,57 |
| b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung | -1.841.519,13 |
| <i>- davon für Altersversorgung € 0,00</i> | |
| 5. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlag- vermögens und Sachanlagen | -247.191,38 |
| 6. sonstige betriebliche Aufwendungen | -431.819,24 |
| 7. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge | 0,00 |
| 8. Zinsen und ähnliche Aufwendungen | -7.029,07 |
| 9. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | -359.230,00 |
| 10. Ergebnis nach Steuern | 462.005,40 |
| 11. sonstige Steuern | -1.429,00 |
| 12. Konzernjahresüberschuss | <u>460.576,40</u> |

SDM SE

Kapitalflussrechnung für die Zeit vom 01. Januar bis 30. September 2022

| | 01-01. - 30.09. |
|--|------------------------|
| Periodenergebnis | 460.576,40 |
| + Abschreibung auf Gegenstände des Anlagevermögens | 247.191,38 |
| + Zunahme der Rückstellungen | 157.190,00 |
| + Abnahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 124.070,77 |
| + Abnahme anderer Aktiva, die nicht der Investitions-oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind | -526.417,95 |
| + Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | -97.707,71 |
| + Zunahme anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind | 200.945,68 |
| - Gewinne aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens | 0,00 |
| - Sonstige Beteiligungserträge | 0,00 |
| + Zinsaufwendungen | 1.990,43 |
| + Ertragsteueraufwand und -zahlungen | 231.149,50 |
| Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit | 798.988,50 |
| - Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen | -14.670,35 |
| + Erhaltene Dividenden | 0,00 |
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit | -14.670,35 |
| - Auszahlungen an Unternehmenseigner und Minderheitsgesellschafter | -276.484,80 |
| + Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen und der Aufnahme von (Finanz-) Krediten | 0,00 |
| - Auszahlung aus der Tilgung von Anleihen und (Finanz-) Krediten | -93.750,00 |
| - Gezahlte Zinsen | -1.990,43 |
| Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit | -372.225,23 |
| Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds (Summe der Cashflows) | 412.092,92 |
| + Finanzmittelfonds am Anfang der Periode | 1.064.201,07 |
| Finanzmittelfonds am Ende der Periode | 1.476.293,99 |

Erläuterungen zum Konzernreporting zum 30.09.2022

1. Angaben zum Konsolidierungskreis

In den Konzernabschluss wurden folgende Gesellschaften nach den Grundsätzen der Vollkonsolidierung einbezogen:

| Name und Sitz | Anteil am Kapital |
|---|----------------------|
| (1) sdm SE, München, Muttergesellschaft | |
| (2) sdm Sicherheitsdienste GmbH & Co. KG, München | 100,00 % |
| <i>mittelbar</i> | <i>71,43 %</i> |
| <i>unmittelbar</i> | <i>28,57 %</i> |
| (3) W&W Dienstleistungen GmbH, München | 100,00 % |

2. Bilanzierungsrichtlinien

I. Angaben zu den Konsolidierungsmethoden

Die **Kapitalkonsolidierung** der vollkonsolidierten Tochterunternehmen wurde zum Erwerbszeitpunkt gemäß der Erwerbsmethode durchgeführt. Es ergaben sich dabei keine Unterschiedsbeträge aus der Neubewertung am Erwerbszeitpunkt. Die Unterschiedsbeträge zwischen Beteiligungsbuchwerten und Eigenkapital wurden als Geschäfts- oder Firmenwert aktiviert.

Die **Schuldenkonsolidierung** erfolgte nach § 303 HGB durch Eliminierung der Forderungen mit den entsprechenden Verbindlichkeiten zwischen den in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen.

Gemäß § 305 HGB wurde die **Aufwands- und Ertragskonsolidierung** in der Form durchgeführt, dass die Umsatzerlöse und andere Erträge mit den auf sie entfallenden Aufwandspositionen zwischen den in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen verrechnet wurden.

II. Angaben zu den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die Zwischenabschlüsse der einbezogenen Tochterunternehmen werden in den Konzernabschluss entsprechend den gesetzlichen Vorschriften einheitlich nach den bei der SDM SE GmbH geltenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden aufgestellt.

Die auf die Posten der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden werden grundsätzlich stetig angewendet. Im Einzelnen wurden folgende **Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden** angewendet:

Die **immateriellen Vermögensgegenstände** werden zu Anschaffungskosten, vermindert um lineare Abschreibungen bei einer betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer.

Der **Geschäfts- oder Firmenwert** aus Erstkonsolidierung wird über 10 Jahre abgeschrieben.

Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung sind mit den Anschaffungskosten zuzüglich Anschaffungsnebenkosten abzüglich Anschaffungskostenminderungen bewertet. Die Abschreibungen erfolgen planmäßig linear auf Grundlage der voraussichtlichen Nutzungsdauer.

Bei **Forderungen** und **sonstigen Vermögensgegenständen** sind zum Nennwert angesetzt. Allen risikobehafteten Posten ist durch die Bildung angemessener Einzelwertberichtigungen Rechnung getragen.

Kassenbestand und Bankguthaben sind zum Nennwert bewertet.

Die **aktiven Rechnungsabgrenzungsposten** betreffen Ausgaben vor dem Abschlussstichtag, die Aufwand für eine bestimmte Zeit nach diesem Tage darstellen.

Die **Steuerrückstellungen** beinhalten die das Geschäftsjahr betreffenden, noch nicht veranlagten Steuern.

Die **sonstigen Rückstellungen** berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen und sind mit dem Erfüllungsbetrag bewertet, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist. Sie wurden im Wesentlichen für Urlaub, Jahresabschlusskosten und Archivierungsaufwendungen gebildet.

Die **Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen** und **sonstige Verbindlichkeiten** sind mit dem Erfüllungsbetrag bewertet.

The logo for sdm (Sicherheitsdienste München) features the lowercase letters 'sdm' in a bold, orange, sans-serif font.

SICHERHEITSDIENSTE
MÜNCHEN

Kontakt

sdm SE

Traubinger Straße 1

81477 München

Email: investor@s-d-m.de