

Aktionärsbrief



Oliver Weber, Chief Executive Officer, Bruno Richle, Vorsitzender des Verwaltungsrats

Liebe Aktionärinnen und Aktionäre

Im Geschäftsjahr 2022/23 setzte CREALOGIX seine Strategie fort, die operative Rentabilität durch eine weitere Senkung der Kostenbasis zu verbessern, nachdem bereits durch die Konsolidierung des Produktportfolios Effizienzgewinne erzielt worden waren. Das EBITDA erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr um CHF 18.2 Millionen und beträgt im laufenden Geschäftsjahr CHF 8.9 Millionen (das EBITDA im letzten Jahr betrug CHF -9.3 Millionen). Der Gewinn aus der Desinvestition des Geschäftsbereichs Digital Learning in der Schweiz trug mit CHF 7.5 Millionen zum positiven EBITDA dieses Geschäftsjahres bei.

Während sich das Unternehmen auf die Verbesserung seiner operativen Profitabilität fokussierte, schloss es zugleich die Implementierung des «Förderportals» erfolgreich ab. Das Projekt war das grösste Kundenprogramm in der Geschichte von CREALOGIX und wurde in Zusammenarbeit mit den Landesförderbanken in Deutschland umgesetzt. Alle sieben teilnehmenden Banken nutzen die hochmoderne digitale Plattform in grossem Umfang – ein sehr wichtiger strategischer Meilenstein in einem bedeutenden neuen und wachsenden Marktsegment der europäischen Finanzbranche.

Trotz der Turbulenzen in der FinTech-Branche und der Unsicherheiten im Bankensektor hat CREALOGIX erfolgreich neue Kunden in sein Portfolio aufgenommen und sich langfristige Zusagen von bestehenden Kunden gesichert.

Konzentration auf digitales Banking und Effizienzgewinne

CREALOGIX hat seine Fokussierung auf digitales Banking weiter verstärkt, von dem sich das Unternehmen umfangreiche Chancen für künftiges profitables Wachstum erwartet. Neben dem Public-Finance-Sektor in Europa, in dem die Digitalisierungsmassnahmen ausgebaut werden, bieten das Business Banking sowie wertschöpfende Services in den Bereichen Anwendungsmanagement, Sicherheit und Regulierung vielversprechende Opportunitäten. Eine angepasste Releasezyklus-Policy für bestehende Flaggschiffprodukte wird darüber hinaus innovationsfördernd wirken und stabile Umsätze generieren.

Durch die Fokussierung auf künftiges profitables Wachstum konnte CREALOGIX Effizienzgewinne erzielen und damit die Betriebskosten senken. Im Zuge der Verbesserung der operativen Profitabilität konnte zudem das Kostenmanagement optimiert werden. Digitales Banking und Effizienzsteigerungen ermöglichten einen Abbau der Beschäftigung freier Mitarbeitender und eine Reduzierung der Belegschaft von 524 (30. Juni 2022) auf 383 (30. Juni 2023) Vollzeitstellen. Zudem wurden alle anderen Kosten geprüft und gesenkt.

Im Rahmen der konsequenten strategischen Ausrichtung auf digitales Banking hat CREALOGIX am 17. August 2022 eine Beteiligung von 67% an der Swiss Learning Hub AG an die Investorengruppe blue8 AG verkauft, mit der Option, die restlichen 33% spätestens zwei Jahre nach Abschluss der Transaktion zu verkaufen. Die Swiss Learning Hub AG wurde vollständig dekonsolidiert und die Option wird als finanzieller Vermögenswert in der Bilanz ausgewiesen.

Stabile Einnahmen bei verbesserter Profitabilität auf bereinigtem Vergleichsniveau

Der Gesamtumsatz für das Geschäftsjahr 2022/23 betrug CHF 81.4 Millionen, das sind CHF 12.6 Millionen weniger als im Vorjahr. Auf bereinigtem Vergleichsniveau (korrigiert um die Desinvestition des Geschäftsbereichs Digital Learning) sank der Umsatz um 2.8% in Lokalwährungen. Aufgrund des Abschlusses strategischer Projekte und der normalisierten Investitionen in neue Lösungen reduzierte sich der Anteil von R&D am Gesamtumsatz auf 11.7% (Vorjahr: 31.0%).

Dank der Sparmassnahmen und des Gewinns aus M&A sowie Desinvestitionen stieg der EBITDA auf CHF 8.9 Millionen (CHF -9.3 Millionen im Geschäftsjahr 2021/22). Trotz Goodwill-Abschreibungen von CHF 4.5 Millionen (gemäss Swiss GAAP FER schreibt CREALOGIX den Goodwill in jeder Periode laufend ab) und der Tatsache, dass die Eigenleistungen für die Produktentwicklung vollumfänglich der Erfolgsrechnung belastet werden, fiel das konsolidierte Ergebnis positiv aus. Dies bedeutet, dass CREALOGIX einen positiven, bereinigten Gewinn pro Aktie von CHF 3.22 ausweist (Geschäftsjahr 2021/22: CHF -8.76).

Der freie Cashflow erhöhte sich von CHF -22.3 Millionen im Geschäftsjahr 2021/22 auf CHF -2.4 Millionen in diesem Geschäftsjahr. Der freie Cashflow wurde durch das verbesserte operative Ergebnis und Erlöse aus M&A sowie Desinvestitionen positiv

beeinflusst, wobei sich die Normalisierung des Nettoumlaufvermögens weiterhin negativ auswirkte. Vor allem aufgrund des abgeschlossenen Landesförderbankenprogramms reduzierten sich die Ausgaben für immaterielle Anlagen auf CHF 1.1 Millionen (CHF 7.9 Millionen im Geschäftsjahr 2021/22). Am Bilanzstichtag betrug die Nettoverschuldung CHF 27.0 Millionen). Die Barmittel beliefen sich auf CHF 3.4 Millionen (Geschäftsjahr 2021/22: CHF 14.1 Millionen), was auf eine temporäre Reduktion der Verschuldung per Ende des Geschäftsjahres zurückzuführen ist. Die Eigenkapitalquote verbesserte sich von 22.6% im Vorjahr auf 28.7% in diesem Geschäftsjahr.

Ausblick

Wir erweitern unseren Jahresbericht um den Abschnitt «Nachhaltigkeit», in dem wir unsere Bemühungen um nachhaltigen Geschäftserfolg dokumentieren. Mit dem ESG-Bericht haben wir uns wichtige Ziele für die Zukunft gesetzt, die bis 2030 ein nachhaltiges Net-Zero-Geschäft ermöglichen soll. Wir werden über unseren diesbezüglichen Fortschritt berichten, der ein grundlegendes Element unserer ESG-Strategie wie auch unseres geschäftlichen Erfolgs darstellt.

Das Senior Management wurde im Juli 2023 ins Executive Board integriert und durch die Leiter der operativen Marktbereiche ergänzt. Dies erlaubt uns eine weitere Stärkung der Transparenz und Verantwortlichkeit.

Einige der bereits umgesetzten Massnahmen zur Kostensenkung werden erst im Geschäftsjahr 2023/24 ihre volle Wirkung entfalten und zu einer weiter optimierten Kostenstruktur führen.

Für das Geschäftsjahr 2023/24 erwartet CREALOGIX ein moderates Umsatzwachstum in Lokalwährungen und eine weitere Verbesserung der operativen Profitabilität.

Wir sind dankbar, dass wir im aktuellen Umfeld auf den Rückhalt und das grosse Engagement aller unserer Mitarbeitenden, Kunden und Lieferanten zählen können. Im Namen des Verwaltungsrats und des Executive Managements möchten wir auch Ihnen für Ihre wertvolle Unterstützung und Ihr fortgesetztes Vertrauen in CREALOGIX danken.



Bruno Richle
Vorsitzender des Verwaltungsrats



Oliver Weber
Chief Executive Officer

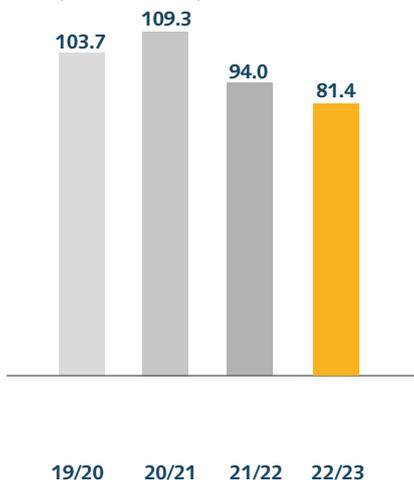


Konzernkennzahlen

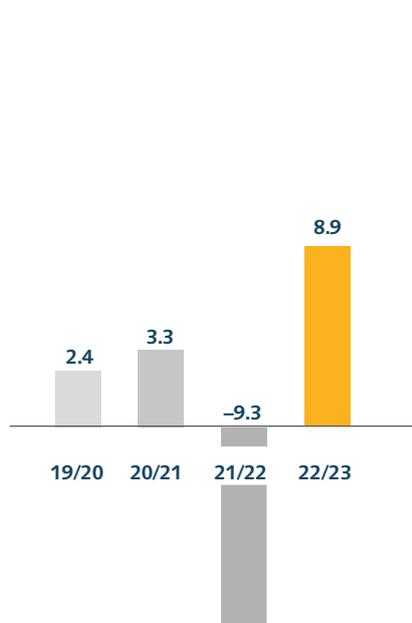
Internationale Präsenz



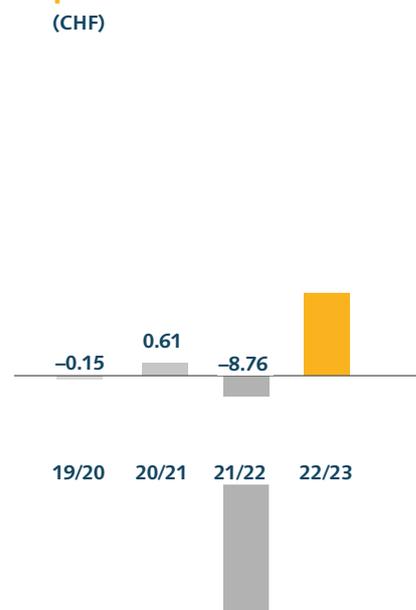
Umsatz (CHF Millionen)



EBITDA* (CHF Millionen)



Bereinigter Gewinn pro Aktie** (CHF)



* Nicht-GAAP-Kennzahl. Weitere Informationen zur Verwendung von Nicht-GAAP-Finanzkennzahlen und den meisten direkt vergleichbaren Swiss GAAP FER-Kennzahlen sowie zu den Unterschieden zwischen diesen finden Sie auf Seite 52 des Geschäftsberichts.

** Der bereinigte Gewinn/Verlust pro Aktie wird als konsolidiertes Nettoergebnis (den Aktionären der CREALOGIX Holding AG zuzuordnen) vor Goodwill-Abschreibungen, dividiert durch die gewichtete durchschnittliche Zahl der nach Anhang 19 zum Geschäftsbericht in Umlauf befindlichen Aktien berechnet.