

**tick Trading Software AG**  
**Halbjahresgeschäftsbericht**  
**Geschäftsjahr 2022/2023**  
**31.03.2023**

**Hinweis gem. § 37w Abs. 5 WpHG:**

Von dem Wahlrecht, den Halbjahresgeschäftsbericht einer prüferischen Durchsicht durch die zum Abschlussprüfer 2022/2023 bestellte Wirtschaftsprüfungsgesellschaft DHPG Audit GmbH zu unterziehen, wurde kein Gebrauch gemacht.

**Inhaltsübersicht:**

Bilanz zum 31.03.2023

Gewinn- und Verlustrechnung für das Halbjahr 01.10.2022 bis 31.03.2023

Kapitalflussrechnung für das Halbjahr 01.10.2022 bis 31.03.2023 Eigenkapitalpiegel zum 31.03.2023

Anhang für das Halbjahr 01.10.2022 bis 31.03.2023

Zwischenlagebericht für das Halbjahr 01.10.2022 bis 31.03.2023

BILANZ  
zum  
31. März 2023

**tick Trading Software AG, Düsseldorf**

AKTIVA

	31.03.2023 EUR	30.09.2022 EUR	31.03.2022 EUR
<b>A. Anlagevermögen</b>			
I. Immaterielle Vermögensgegenstände			
entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	20.935,59	24.937,00	28.744,64
II. Sachanlagen			
andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	451.438,81	471.244,00	545.185,53
<b>B. Umlaufvermögen</b>			
C. Vorräte			
1. unfertige Leistungen	81.250,00	13.350,00	18.281,25
2. geleistete Anzahlungen	4.335,30	4.669,23	9.235,48
	85.585,30	18.019,23	27.516,73
D. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände			
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	796.177,16	1.268.397,06	1.204.678,96
2. sonstige Vermögensgegenstände -davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 21.261,90 (30.09.2022: EUR 25.285,82; 31.03.2022: EUR 25.035,82)	353.943,81	204.628,70	146.492,48
	1.150.120,97	1.473.025,76	1.351.171,44
III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	5.254.852,66	4.467.229,91	8.029.126,13
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	175.920,71	199.113,20	210.364,73
<b>D. Aktive latente Steuern</b>	17.862,81	24.763,32	32.163,74
	7.156.716,85	6.678.332,42	10.224.272,94
	7.156.716,85	6.678.332,42	10.224.272,94

PASSIVA

	31.03.2023 EUR	30.09.2022 EUR	31.03.2022 EUR
<b>A. Eigenkapital</b>			
I. Gezeichnetes Kapital	2.013.000,00	2.013.000,00	1.006.500,00
II. Kapitalrücklage	100.650,00	100.650,00	100.650,00
III. Gewinnrücklagen			
1. gesetzliche Rücklage	100.650,00	100.650,00	0,00
2. andere Gewinnrücklagen	0,00	0,00	1.090.000,00
<b>B. Bilanzgewinn</b>	<b>2.437.512,33</b>	<b>1.731.344,38</b>	<b>5.392.111,47</b>
<b>C. Rückstellungen</b>			
1. Steuerrückstellungen	1.705.465,99	1.705.465,99	1.739.417,09
2. sonstige Rückstellungen	289.643,30	421.939,75	446.419,24
	<u>1.995.109,29</u>	<u>2.127.405,74</u>	<u>2.185.836,33</u>
<b>D. Verbindlichkeiten</b>			
1. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	3.548,51	0,00	0,00
-davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 3.548,51 (30.09.2022: EUR 0,00 31.03.2022: EUR 0,00)			
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	182.935,44	296.601,82	66.874,68
-davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 182.935,44 (30.09.2022: EUR 296.601,82 31.03.2022: EUR 66.874,68)			
3. sonstige Verbindlichkeiten	297.477,94	308.159,72	354.967,18
-davon aus Steuern EUR 197.333,09 (30.09.2022: EUR 209.453,27 31.03.2022: EUR 256.874,18)	483.961,89	604.761,54	421.841,86
-davon im Rahmen der sozialen Sicherheit EUR 1.978,06 (30.09.2022: EUR 4.593,23 31.03.2022: EUR 3.656,69)			
-davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 297.477,94 (30.09.2022: EUR 308.159,72 31.03.2022: EUR 354.967,18)			
<b>E. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<b>25.833,34</b>	<b>520,76</b>	<b>27.333,28</b>
	<u>7.156.716,85</u>	<u>6.678.332,42</u>	<u>10.224.272,94</u>

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG  
vom  
01.10.2022 bis 31.03.2023

**tick Trading Software AG, Düsseldorf**

	01.10.2022 31.03.2023 EUR	01.10.2021 31.03.2022 EUR
1. Umsatzerlöse	4.298.474,94	4.263.346,67
2. Verminderung des Bestands an unfertigen Leistungen	<u>67.900,00</u>	<u>16.865,63</u>
<b>3. Gesamtleistung</b>	4.366.374,94	4.246.481,04
4. sonstige betriebliche Erträge	93.283,54	65.686,20
5. Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	1.427.801,90	1.450.270,80
b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	<u>232.878,00</u>	<u>201.400,05</u>
c) davon für Altersversorgung EUR 2.606,46 (EUR 3.053,14)	1.660.679,90	1.651.670,85
6. Abschreibungen auf immaterielle Vermögens- gegenstände des Anlage- vermögens und Sachanlagen	106.479,02	104.116,93
7. sonstige betriebliche Aufwendungen	1.690.131,12	1.141.198,21
8. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	32.712,84	95,65
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	61,34	428,55
10. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	<u>328.356,55</u>	<u>449.781,11</u>
-davon Aufwendungen aus der Zuführung und Auflösung latenter Steuern EUR 6.900,51 (EUR 8.754,33)		

<b>11. Ergebnis nach Steuern</b>	706.663,39	965.067,24
12. sonstige Steuern	495,44	317,03
<hr/>		
<b>13. Periodenergebnis</b>	706.167,95	964.750,21
14. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	1.731.344,38	4.427.361,26
<hr/>		
<b>15. Bilanzgewinn</b>	2.437.512,33	5.392.111,47
<hr/> <hr/>		

**KAPITALFLUSSRECHNUNG**

vom

01.10.2022 bis 31.03.2023

**tick Trading Software AG, Düsseldorf**

	01.10.2022 31.03.2023 EUR	01.10.2021 31.03.2022 EUR
Periodenergebnis	706.167,95	964.750,21
+ Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	106.479,02	104.116,93
- Abnahme der Rückstellungen	-132.296,45	-798.535,83
+/- Ab-/Zunahme der Vorräte	-67.566,07	7.990,63
- Zunahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	472.245,27	-272.147,69
+/- Ab-/Zunahme anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	17.888,49	-187.804,05
- Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-152.843,65	-26.338,21
+ Zunahme anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	26.388,81	60.220,04
- Gewinn aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	0,00	-13.093,52
- Ertragsteuerertrag	16.205,20	11.656,70
+ Ertragsteueraufwand	312.151,35	438.124,41
+/- Ertragsteuerzahlungen	-435.368,75	-704.068,07
+/- Zinsaufwendungen/Zinserträge	-32.651,50	332,90
<b>Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>836.799,67</b>	<b>-414.795,55</b>
- Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	0,00	-28.499,96
+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens	0,00	25.384,52
- Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-82.672,42	-409.581,14
+ Erhaltene Zinsen	33.556,84	95,65
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-49.115,58</b>	<b>-412.600,93</b>
- Gezahlte Zinsen	-61,34	-428,55
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-61,34</b>	<b>-428,55</b>
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds (Summe der Cashflows)	787.622,75	-827.825,03
+ Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	4.467.229,91	8.856.951,16
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>5.254.852,66</b>	<b>8.029.126,13</b>

## Eigenkapitalspiegel

zum

31. März 2023

tick Trading Software AG, Düsseldorf

	<b>Gezeichnetes Kapital</b>	<b>Kapital- rücklage</b>	<b>Gewinn- rücklagen</b>	<b>Bilanz- gewinn</b>	<b>Eigen- kapital</b>
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Stand am 01.10.2021</b>	<b>1.006.500,00</b>	<b>100.650,00</b>	<b>1.090.000,00</b>	<b>4.427.361,26</b>	<b>6.624.511,26</b>
Periodenergebnis				964.750,21	964.750,21
<b>Saldo zum 31.03.2022</b>	<b>1.006.500,00</b>	<b>100.650,00</b>	<b>1.090.000,00</b>	<b>5.392.111,47</b>	<b>7.589.261,47</b>

	<b>Gezeichnetes Kapital</b>	<b>Kapital- rücklage</b>	<b>Gewinnrücklagen</b>		<b>Bilanz- gewinn</b>	<b>Eigen- kapital</b>
	EUR	EUR	gesetzlich	andere	EUR	EUR
<b>Stand am 01.10.2022</b>	<b>2.013.000,00</b>	<b>100.650,00</b>	<b>100.650,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.731.344,38</b>	<b>3.945.644,38</b>
Periodenergebnis					706.167,95	706.167,95
<b>Saldo zum 31.03.2023</b>	<b>2.013.000,00</b>	<b>100.650,00</b>	<b>100.650,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.437.512,33</b>	<b>4.651.812,33</b>

# **tick Trading Software AG, Düsseldorf**

## **Anhang**

**für das Halbjahr vom 01.10.2022 bis zum 31.03.2023**

### **Allgemeine Angaben**

Die tick Trading Software AG mit Sitz in Düsseldorf ist im Handelsregister des Amtsgerichts Düsseldorf unter HRB 80197 eingetragen. Gegenstand der tick Trading Software AG ist gemäß Satzung vom 17. Mai 2023 die Dienstleistung, insbesondere Programmierung von Software im EDV-Bereich, vorrangig im Bereich von Finanzdienstleistungen (Börsensoftware, Handelssoftware etc.), nicht jedoch die Erbringung von Finanzdienstleistungen selbst.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 01. Oktober eines Jahres und endet am 30. September des Folgejahres. Die tick Trading Software AG ist eine kleine Kapitalgesellschaft im Sinne des § 267 Abs. 1 HGB.

Der vorliegende Zwischenabschluss der tick Trading Software AG wurde nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften für das erste Halbjahr des Geschäftsjahres vom 01. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023 aufgestellt. Ergänzend hierzu wurden die Regelungen des Aktiengesetzes beachtet. Der Halbjahresabschluss wurde freiwillig um eine Kapitalflussrechnung und einen Eigenkapitalspiegel ergänzt.

Nach § 115 Abs. 5 Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) kann der verkürzte Abschluss und der Zwischenlagebericht einer prüferischen Durchsicht durch einen Abschlussprüfer unterzogen werden. Für den Halbjahresfinanzbericht zum 31.03.2023 hat die tick Trading Software AG von der Möglichkeit einer prüferischen Durchsicht durch einen Abschlussprüfer abgesehen.

### **Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze**

Es wurden die gleichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wie im vorherigen Jahresabschluss zum 30. September 2022 angewandt.

### **Einzelangaben zur Bilanz**

Das gezeichnete Kapital (Grundkapital) beträgt EUR 2.013.000,00. Die tick Trading Software AG hat 2.013.000 auf den Inhaber lautende Stückaktien mit einem rechnerischen Nennbetrag von je EUR 1,00 ausgegeben.

Die Kapital- und Gewinnrücklagen betragen zum Abschlussstichtag EUR 201.300,00. Die gesetzliche Anforderung, den zehnten Teil des Grundkapitals zu erreichen, ist erfüllt und eine Erhöhung der gesetzlichen Rücklage somit nicht erforderlich.

Vom Bilanzgewinn zum 30. September 2022 in Höhe von EUR 1.731.344,38 ist gemäß § 268 Abs. 8 HGB aufgrund der aktivierten latenten Steuern ein Betrag von EUR 24.763,32 ausschüttungsgesperrt. Daher stand ein Betrag von EUR 1.706.581,06 zur Ausschüttung zur Verfügung. Hiervon konnte am 02.05.2023 (nach dem

Abschlussstichtag) ein Betrag von EUR 1.690.920,00 an die Aktionäre ausgeschüttet werden. Daraus ergab sich eine Dividende von EUR 0,84 pro Aktie. Der verbleibende Bilanzgewinn in Höhe von EUR 40.424,38 wurde auf neue Rechnung vorgetragen.

Für die Verbindlichkeiten wurden keine gesondert vereinbarten Sicherheiten gestellt; auf die im Geschäftsverkehr üblichen Eigentumsvorbehalte wird hingewiesen.

### **Angaben zur Kapitalflussrechnung**

Der Finanzmittelfonds umfasst alle Bankguthaben und Barkassenbestände.

In der Kapitalflussrechnung werden die Zahlungsströme erläutert, und zwar getrennt nach Mittelzu- und Mittelabflüssen aus dem laufenden Geschäft, aus der Investitions- und aus der Finanzierungstätigkeit, unabhängig von der Gliederung der Bilanz.

Ausgehend vom Periodenergebnis wird der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit indirekt abgeleitet. Der Jahresüberschuss wird um die nicht zahlungswirksamen Aufwendungen (im Wesentlichen Abschreibungen) und Erträge bereinigt. Unter Berücksichtigung der Veränderungen im Working Capital ergibt sich der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit.

Die Investitionstätigkeit umfasst vor allem Zugänge im Sachanlagevermögen.

Die Finanzierungstätigkeit besteht ausschließlich aus gezahlten Zinsen.

### **Sonstige finanzielle Verpflichtungen**

Die sonstigen finanziellen Verpflichtungen betreffen im Wesentlichen einen Mietvertrag über die Büro-, Archiv- und Lagerräume sowie Stellplätze in Düsseldorf mit einer Kündigungsfrist von drei Monaten. Darüber hinaus bestehen Leasingverträge für Kraftfahrzeuge mit einer Laufzeit von jeweils zwei bis vier Jahren.

Die sonstigen finanziellen Verpflichtungen stellen sich wie folgt dar:

	<b>Laufzeit</b>	<b>Gesamtbetrag</b>
Mietvertrag Düsseldorf	drei Monate	52 TEUR
Kfz-Leasing	09/2023 - 09/2026	148 TEUR
		<b>200 TEUR</b>

Der Mietvertrag über Büro-, Archiv- und Lagerräume in Sprockhövel wurde bei der Ermittlung der sonstigen finanziellen Verpflichtungen nicht berücksichtigt, da hierfür eine Rückstellung für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften besteht.

### **Mitarbeiter**

Zum Bilanzstichtag am 31. März 2023 beschäftigte die Gesellschaft ohne Vorstand 33 Mitarbeiter. Im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres waren durchschnittlich 31 Arbeitnehmer i. S. d. § 267 Abs. 5 HGB beschäftigt (ohne Organe).

## **Organe**

Als Vorstand, jeweils einzelvertretungsberechtigt und von den Beschränkungen des § 181 BGB befreit:

- Carsten Schölzki, Berlin, Vorstand der tick Trading Software AG

Der Aufsichtsrat, bestehend aus:

- Herr Matthias Hocke (Vorsitzender), Düsseldorf, Geschäftsführer der Gladstone Capital GmbH
- Frau Miriam Schäfer (Stellvertretende Vorsitzende), Kerpen, Rechtsanwältin in der Kanzlei Heuking Kühn Lüer Wojtek, Köln
- Uwe Keschull, Kempfen, Bankkaufmann bei der Lang & Schwarz TradeCenter AG & Co. KG

## **Mitteilung bestehender Beteiligungen**

Die bestehenden Beteiligungen sind im Vergleich zum Jahresabschluss 30. September 2022 unverändert.

## **Ereignisse nach dem Halbjahresstichtag**

Die ordentliche Hauptversammlung der tick Trading Software AG hat am 26. April 2023 beschlossen, die auf den Inhaber lautenden Stückaktien auf Stückaktien, die auf den Namen lauten, umzustellen. Die entsprechende Satzungsänderung wurde am 17. Mai 2023 in das Handelsregister beim Amtsgericht Düsseldorf eingetragen.

Düsseldorf, den 15. Juni 2023

Carsten Schölzki

– Vorstand –

# tick Trading Software AG, Düsseldorf

## Zwischenlagebericht

für das Halbjahr vom 01.10.2022 bis zum 31.03.2023

### 1 Grundlagen der tick Trading Software AG

Die tick Trading Software AG (nachfolgend auch „tick-TS AG“) ist im Bereich der Programmierung von EDV-Software tätig; hierbei liegt der Schwerpunkt auf der Programmierung von EDV-Software im Segment der Finanzdienstleistungen (Börsensoftware, Handelssoftware etc.). Darüber hinaus bietet sie das Housing und Hosting von komplexen Serversystemen für den Börsenhandel und in Kombination mit ihren Softwarelösungen ihren Kunden „Software as a Service“ an.

### 2 Wirtschaftsbericht

#### 2.1 Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen

Der Welthandel verliert nach einem starken Jahresanfang an Dynamik und dürfte im März 2023 preis- und saisonbereinigt mit einem Minus von 3,8 Prozent eine deutliche Abwärtsbewegung vollzogen haben. Vor allem für die USA signalisiert der Kiel Trade Indicator im März im Vergleich zum Februar ein deutliches Minus der Importe (-4,7 Prozent) und der Exporte (-4,0 Prozent). Die Entwicklung in Nordamerika beeinflusst auch maßgeblich die Abschwächung des Welthandels. China konnte im März den Abwärtstrend der Vormonate stoppen: Es zeichnet sich ein deutliches Plus der Importe (+5,5 Prozent) und eine positive Tendenz der Exporte (+1,6 Prozent) ab. Auch für Russland scheint sich ein Zuwachs des Außenhandels abzuzeichnen mit einem Plus der Importe im Vergleich zum Vormonat von 7,4 Prozent und der Exporte von 2,6 Prozent. Die Indikatorwerte für Europa insgesamt und Deutschland sind leicht negativ.<sup>1</sup>

Die Basisprognose des International Monetary Fund (IMF) erwartet (davon ausgehend, dass die jüngsten Spannungen im Finanzsektor eingedämmt werden), dass das Wachstum der Weltwirtschaft von 3,4 Prozent im Jahr 2022 auf 2,8 Prozent im Jahr 2023 fallen wird, bevor es langsam ansteigt und sich fünf Jahre später bei 3,0 Prozent einpendelt - die niedrigste mittelfristige Prognose seit Jahrzehnten. Für die fortgeschrittenen Volkswirtschaften wird eine besonders starke Wachstumsverlangsamung erwartet, von 2,7 Prozent im Jahr 2022 auf 1,3 Prozent im Jahr 2023. Die schwachen Aussichten reflektieren die strengen politischen Maßnahmen, die zur Senkung der Inflation erforderlich sind, die Folgen der jüngsten Verschlechterung der finanziellen Bedingungen und des anhaltenden Kriegs in der Ukraine sowie die zunehmende geoökonomische Fragmentierung. Die globale Gesamtinflation wird voraussichtlich von 8,7 Prozent im Jahr 2022 auf 7,0 Prozent im Jahr 2023 sinken. Die Rückkehr der Inflation zum Zielwert ist in den meisten Fällen nicht vor 2025 zu erwarten.<sup>2</sup>

---

<sup>1</sup> Kiel Trade Indicator 03/23: Schwache Entwicklung des US-Außenhandels drückt auf Welthandel, ifw – Institut für Weltwirtschaft

<sup>2</sup> International Monetary Fund. 2023. World Economic Outlook: War Sets Back the Global Recovery. Washington, DC, April.

In der Digitalbranche laufen die Geschäfte weiterhin deutlich besser als in der Gesamtwirtschaft und erstmals seit letztem Sommer werden auch die Aussichten wieder überwiegend positiv bewertet. Die aktuelle Geschäftslage der IT- und Telekommunikationsunternehmen liegt im Januar 2023 bei 36,4 Punkten und damit 1,2 Punkte höher als noch im Dezember.<sup>3</sup>

## **2.2 Entwicklung der Gesellschaft**

### **2.2.1 Geschäftsverlauf**

Die Handelsaktivitäten an den Börsen haben sich stark abgeschwächt, bleiben aber weiterhin auf einem leicht höheren Niveau als vor dem Ausbruch der Corona-Pandemie. Darüber hinaus sehen wir bei unseren Kunden ein weiterhin sehr kostenbewusstes Verhalten bei einem steigenden Interesse an unseren Dienstleistungen.

Trotz der Rückgänge bei den lastabhängigen Gebühren um mehr als 30 Prozent im Vergleich zum Vorjahreszeitraum konnten die Umsatzerlöse leicht um 0,8 Prozent auf TEUR 4.298 gesteigert werden.

Wesentliches Steuerungsinstrument zur Sicherstellung der Profitabilität der Gesellschaft ist eine strikte Kostendisziplin bei Personal- und sonstigen betrieblichen Aufwendungen sowie eine Selektion des Projektgeschäftes im Hinblick auf nachhaltige Lizenzeinnahmen. Die Einhaltung dieser Strategie ermöglicht die Erzielung einer langfristigen Ergebnissteigerung. Der finanzielle Leistungsindikator hierfür ist der Jahresüberschuss.

Der entscheidende nicht-finanzielle Leistungsindikator der tick Trading Software AG ist die zuverlässige Verfügbarkeit des angebotenen Gesamtsystems beim Kunden. Diese Größe dient dem Nachweis der Performance gegenüber Kunden wie auch der internen Steuerung. Im vergangenen Halbjahr erreichte das Gesamtsystem erneut eine Verfügbarkeit von mehr als 99,99 Prozent.

### **2.2.2 Kunden**

Die tick Trading Software AG betreut heute bereits eine große Anzahl in- und ausländischer institutioneller Kunden und unterhält darüber hinaus diverse Kooperationsverträge mit nationalen und internationalen Banken. Die Anzahl an Kooperationsverträgen wird weiter ausgebaut. Hier konnte im 1. Halbjahr des Geschäftsjahres 2022/2023 mit der Baader Bank AG eine weitere inländische Bank als Partner hinzugewonnen werden.

Der Kundenstamm der tick Trading Software AG blieb in der ersten Hälfte des Geschäftsjahres 2022/2023 nahezu unverändert. Den Kündigungen zweier kleinerer Kunden stand die Gewinnung dreier Neukunden gegenüber. Die Kündigungen beruhten auf Gründen, welche nicht von der

---

<sup>3</sup> Digitalbranche ist gut ins Jahr gestartet, Presseinformation des Bitkom e.V.

tick-TS AG beeinflussbar waren, wie die Aufgabe des Geschäftsbereiches. Mit einem der drei Neukunden konnte die Implementierung unserer Software bereits abgeschlossen und erste Lizenzerlöse generiert werden.

Die durch die Krisensituationen verursachte Unsicherheit an den Kapitalmärkten führte zu verlangsamten Gesprächen mit potenziellen Kunden. Diese Gespräche werden jedoch weiterhin von der tick-TS aktiv vorangetrieben. Der kontinuierliche Fokus auf die Entwicklung neuer Produkte (hier: Programm „Booster“) und die Verbesserung des bestehenden Produktportfolios für unsere Kunden führte zu einer geringfügigen Erweiterung des Geschäftes mit den Bestandskunden.

### **2.2.3 Entwicklungstätigkeit und Investitionen**

Wie auch in der Vergangenheit spielt auch in diesem Geschäftsjahr der Erhalt der bestehenden Anbindungen an Börsen und Broker eine tragende Rolle für die tick-TS AG. Im letzten halben Jahr ist hierbei insbesondere das Eurex-Release „Next Generation ETD Contracts“ (ETD steht für Exchange Traded Derivatives) hervorzuheben. Hierbei führt die EUREX ein neues „Contract Identifications“-Konzept ein, welches ermöglicht, auf Produktebene mehr als einen Verfall pro Monat definieren zu können („Sub-monthly contracts“). Damit können etwa alle EURO-STOXX-50-Optionen (OESX, OES1, OES2, OES4 und OMSX) zu einem einzigen Produkt OESX zusammengeführt werden. Eine der größten Herausforderungen des umfangreichen Projekts bestand darin, dass das neue Release zum Großteil erhebliche Änderungen in allen für den Handel und der Abwicklung relevanten Logiken in dem von der tick-TS AG für ihre Kunden betriebenen Handelssystemen benötigte. So wirkte sich die Einführung von untermonatlich verfallenden Kontrakten auf Produktebene auf die Handels-, Clearing-, Reconciliation- und Risikomanagementebenen des von tick-TS AG zur Verfügung gestellten TBMX-Systems aus. Dies erforderte ein neues Konzept für die Darstellung und Identifikation von EUREX-Kontrakten in sämtlichen Schnittstellen.

Ein weiterer Schwerpunkt bestand in der Weiterentwicklung der Marktzugangskomponenten für den außerbörslichen Emittentenhandel. Im Rahmen einer vertieften Zusammenarbeit mit einem bestehenden Kunden wurde an den funktionalen Erweiterungen dieser Anbindungen für moderne Order-typen wie „Trailing-Stop“ und „One-Cancels-the-Other“ (OCO) gearbeitet. Diese Entwicklungsarbeiten sollen planmäßig im laufenden Geschäftsjahr abgeschlossen werden.

Im Rahmen des Innovationsprogramms "BOOSTER" wurde die Entwicklung einer auf HTML5 basierenden Trading-Frontend-Lösung weiter vorangetrieben. Hier erfolgt eine enge Zusammenarbeit mit einem bestehenden Kunden, dessen kontinuierliches Feedback im Rahmen eines agilen Projektsetups aktiv in die Weiterentwicklung des neuen Produktes einfließt.

## **2.2.4 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter**

Die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sind in den Bereichen Softwareentwicklung und Systembetrieb sowie im Vertrieb und in der Verwaltung tätig.

Im 1. Halbjahr des Geschäftsjahres 2022/2023 konnten fünf neue Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter (Development, Projektmanagement und Backoffice) gewonnen werden. Zwei Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter (Development und Backoffice) haben das Unternehmen verlassen.

Zum Stichtag 31. März 2023 beschäftigte die Gesellschaft (ohne Vorstand) 33 Mitarbeiter. Im bisherigen Geschäftsjahr 2022/2023 waren durchschnittlich 31 Arbeitnehmer i.S.d. § 267 Abs. 5 HGB beschäftigt.

## **2.2.5 Hauptversammlung der tick Trading Software AG**

Die ordentliche Hauptversammlung am 26. April 2023 bestätigte die von Vorstand und Aufsichtsrat der tick Trading Software AG vorgeschlagene Ergebnisverwendung der Ausschüttung in Höhe von EUR 1.690.920,00 an die Aktionäre aus dem Bilanzgewinn zum 30. September 2022 in Höhe von EUR 1.731.344,38. Dies entspricht einer Dividende von EUR 0,84 pro Aktie. Der verbliebene Betrag in Höhe von EUR 40.424,38 wurde auf neue Rechnung vorgetragen.

Die Hauptversammlung hat darüber hinaus die Umstellung der auf den Inhaber lautenden Stückaktien auf Stückaktien, die auf den Namen lauten, beschlossen. Weitere Informationen über die Hauptversammlung sind auf der Homepage der tick Trading Software AG unter [www.tick-ts.de/investor-relations/hauptversammlung](http://www.tick-ts.de/investor-relations/hauptversammlung) veröffentlicht.

## **2.3 Ertragslage**

Die tick Trading Software AG erzielte im 1. Halbjahr des Geschäftsjahres 2022/2023 Umsatzerlöse in Höhe von TEUR 4.298 - eine Erhöhung um 0,8 Prozent gegenüber dem Vorjahreszeitraum von TEUR 4.263. Der Umsatz verteilte sich auf die Erlössegmente „Lizenzen und Betrieb“ mit TEUR 2.522 (Vorjahr TEUR 2.332), „Projektumsatz“ mit TEUR 583 (Vorjahr TEUR 233) und „Lastabhängige Erlöse“ mit TEUR 1.159 (Vorjahr TEUR 1.660).

Der Bestand von unfertigen Leistungen erhöhte sich um TEUR 68 auf TEUR 81.

Die sonstigen betrieblichen Erträge erhöhten sich im 1. Halbjahr des Geschäftsjahres 2022/2023 auf TEUR 93 (Vorjahreszeitraum: TEUR 66). Die übrigen betrieblichen Erträge ergeben sich im Wesentlichen aus der Verrechnung sonstiger Kfz-Sachbezüge sowie aus Erstattungen aus dem Aufwendungsausgleichsgesetz und Erlösen aus dem Verkauf von Sachanlagen (PKW).

Der leichte Anstieg der Personalaufwendungen im 1. Halbjahr des Geschäftsjahres 2022/2023 um 0,6 Prozent auf TEUR 1.661 (Vorjahreszeitraum: TEUR 1.652) basiert primär auf dem erhöhten Mitarbeiterstand im Vergleich zum Vorjahr.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind gegenüber dem Vorjahreshalbjahr von TEUR 1.141 auf TEUR 1.690 gestiegen. Die erhöhten Aufwendungen ergeben sich im Wesentlichen aus den um TEUR 565 gestiegenen Aufwendungen für Fremdleistungen, welche insbesondere auf Entwicklertätigkeiten im Rahmen des Booster-Projekts entfallen.

Das Mietobjekt in Sprockhövel dient weiterhin bis zum Auslaufen des aktuellen Mietvertrages zum 30. September 2023 als „Business Recovery Site“ und erfüllt somit die Anforderungen des Sicherheitskonzeptes an einen Notfallstandort bei Ausfall des Geschäftssitzes durch höhere Gewalt. Die Untervermietung eines Teiles der Geschäftsräume am Standort in Sprockhövel als „Managed Office“ hat sich im Vergleich zum Vorjahr nicht wesentlich verändert und blieb stabil. Die Drohverlustrückstellung konnte um 31 TEUR reduziert werden.

Das Periodenergebnis, der finanzielle Leistungsindikator der Gesellschaft, sank um TEUR 259 auf TEUR 706 (Vorjahreszeitraum: TEUR 965).

## 2.4 Finanzlage

Einen Überblick über den erwirtschafteten Cashflow gibt die nachfolgende gekürzte Kapitalflussrechnung:

(TEUR)	1. HJ 2022/2023	1. HJ 2021/2022
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	837	-415
+ Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-49	-413
+ Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	0	0
<b>= Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds</b>	<b>788</b>	<b>-828</b>
<b>(Summe der Cashflows)</b>		
+ Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	4.467	8.857
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>5.255</b>	<b>8.029</b>

Die vollständige Ermittlung der Kapitalflussrechnung ist in tabellarischer Form dem Halbjahresfinanzbericht zu entnehmen. Diese wurde, neben dem Eigenkapitalspiegel, freiwillig aufgestellt.

Der Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit wird aus dem Periodenergebnis unter Berücksichtigung der zahlungsrelevanten Veränderungen bei den Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens und der Aktiva und Passiva generiert. Im 1. Geschäftshalbjahr 2022/2023 erhöhten im Wesentlichen die Auswirkungen der Entwicklung der Forderungen aus Lieferungen und Leis-

tungen und der Rückstellungen den Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit. Gegenläufig waren die Auswirkungen aus der Entwicklung des Ertragssteueraufwands und der Veränderungen bei den Verbindlichkeiten und der Vorräte.

Die Neuinvestitionen in das Anlagevermögen spiegeln den Cashflow aus der Investitionstätigkeit wider. Im 1. Halbjahr des Geschäftsjahres 2022/2023 haben sich die Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen reduziert, so dass sich der Cashflow positiv entwickelt hat.

Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit belief sich erneut auf unter TEUR 1.

Die Finanzierung der Gesellschaft erfolgte ausschließlich aus eigenen Mitteln, d.h. aus der operativen Tätigkeit. Die Anlage finanzieller Überschüsse erfolgt regelmäßig auf Kontokorrentkonten bei der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf, und der Commerzbank AG, Düsseldorf.

Die Liquiditäts- bzw. Finanzlage des Unternehmens ist somit als sehr gut zu bewerten.

## **2.5 Vermögenslage**

Das Vermögen der Gesellschaft einschließlich der aktiven Rechnungsabgrenzungsposten und latenter Steuern (Bilanzsumme) betrug zum Stichtag des Halbjahresberichtes TEUR 7.157 (TEUR 6.678 zum Bilanzstichtag 30.09.2022).

Liquide Mittel (TEUR 5.255), Forderungen aus Lieferungen und Leistungen (TEUR 796) und die Betriebs- und Geschäftsausstattung (TEUR 451) dominieren unverändert die Aktiva.

Das Eigenkapital zum Stichtag des Halbjahresberichtes in Höhe von TEUR 4.652 (TEUR 3.946 zum Bilanzstichtag 30.09.2022) entsprach einer Eigenkapitalquote von 65,0 Prozent (59,1 Prozent zum Bilanzstichtag 30.09.2022).

Zum Stichtag des Halbjahresberichtes bestanden keine Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten.

## **2.6 Gesamtaussage zur wirtschaftlichen Lage**

Vor dem Hintergrund der hohen Eigenkapitalquote sowie der positiven Ertrags- und Finanzlage ist die wirtschaftliche Lage der tick Trading Software AG weiterhin als sehr gut zu bewerten.

### **3 Prognose-, Chancen- und Risikobericht**

#### **3.1 Prognosebericht**

Nach und in Folge der Corona-Pandemie haben sich die Handelsaktivitäten an den Börsen auf einem leicht höheren Niveau als zuvor eingependelt. Gleichzeitig ist eine deutliche Zunahme an Retailinvestoren zu beobachten. Diese privaten Marktteilnehmer spielen nun eine bedeutendere Rolle im Finanzgeschehen und tragen zur erhöhten Aktivität an den Märkten bei. Ihr verstärktes Interesse an Wertpapieren und Investmentmöglichkeiten hat zu einem breiteren Marktzugang geführt und das Investitionsverhalten nachhaltig beeinflusst. Diese Entwicklungen stellen einen bemerkenswerten Wandel im Anlegerverhalten dar, der die Dynamik und Vielfalt des heutigen Börsenumfelds verdeutlicht.

Mit der Baader Bank AG hat die tick-TS AG zu Jahresbeginn eine Kooperationsvereinbarung geschlossen. Im Zuge dessen erwarten wir langfristig eine zweistellige Anzahl an Client-Kunden, welche über die TBMX-Plattform der Baader Bank AG angeschlossen werden.

Wir streben darüber hinaus den Abschluss weiterer Kooperationen mit Banken und Dienstleistern an, um unseren Marktzugang zu erhöhen und unsere Produktvielfalt zu erweitern.

Um unseren Zielen gerecht zu werden, hat die tick Trading Software AG weitere Mitarbeiter im Bereich Produkt- und Projektmanagement (April 2023) eingestellt. Weitere Neueinstellungen sind für die Bereiche Development und Project Management geplant.

Das Investitionsvorhaben „BOOSTER“ verläuft planmäßig und wird in den nächsten 12 Monaten weitere interne und externe Ressourcen binden.

Die Gesellschaft ist optimistisch, das Geschäftsjahr 2022/2023 mit einem Ergebnis am oberen Ende der am 16.11.2022 veröffentlichten Erwartungen (EUR 0,4 – 0,8 Mio.) abzuschließen. Unsicherheiten ergeben sich vor allem aus der Entwicklung der Erlöse aus dem Projektgeschäft und den Erlösen aus lastabhängigen Vergütungen, welche aufgrund der Abhängigkeit vom allgemeinen Trading-Verhalten der Kunden, durch die Gesellschaft nicht beeinflusst werden können.

#### **3.2 Chancen- und Risikobericht**

Im 1. Halbjahr des Geschäftsjahres 2022/2023 haben sich im Vergleich zu den im Geschäftsbericht 2021/2022 der tick Trading Software AG ausführlich dargestellten Chancen und Risiken keine wesentlichen Veränderungen ergeben.

### **4 Schlusswort**

Unser Dank für dieses erfolgreich abgeschlossene Halbjahr gebührt allen voran unseren Kunden und Mitarbeitern, dem Aufsichtsrat und natürlich unseren Kooperationspartnern. Der Vorstand ist überaus zuversichtlich, unserem bestehenden Kundenstamm auch zukünftig weitere Entwicklungen unserer

Software anbieten zu können, sowie weiterhin Neukunden durch unser Produktportfolio dazuzugewinnen und somit die Profitabilität der Gesellschaft nachhaltig zu steigern.

Düsseldorf, den 15. Juni 2023

Carsten Schölzki  
– Vorstand –