

WIRECARD AG

QUARTALSBERICHT ZUM
30. SEPTEMBER 2012

KENNZAHLEN

WIRECARD-KONZERN

		9M 2012	9M 2011
Umsatz	TEUR	279.538	232.369
EBITDA	TEUR	78.128	58.579
EBIT	TEUR	66.237	52.730
Gewinn pro Aktie (unverwässert)	EUR	0,48	0,42
Eigenkapital	TEUR	522.078	321.978
Bilanzsumme	TEUR	996.950	598.079
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit (bereinigt)	TEUR	65.254	48.163
Mitarbeiter		599	479
davon Teilzeit		149	128

SEGMENTE*

in TEUR		9M 2012	9M 2011
Payment Processing & Risk Management	Umsatz	193.907	171.664
	EBITDA	59.943	43.770
Acquiring & Issuing	Umsatz	102.745	79.185
	EBITDA	17.827	14.660
Call Center & Communication Services	Umsatz	3.633	3.081
	EBITDA	388	149
Konsolidierung	Umsatz	- 20.747	- 21.561
	EBITDA	- 30	0
Gesamt	Umsatz	279.538	232.369
	EBITDA	78.128	58.579

* Wegen Umstellung im Zusammenhang mit der EU-Zahlungsdiensterichtlinie sind die Werte zur Vergleichbarkeit für 2011 angepasst. (siehe auch Anhangangaben)

INHALT

■ BRIEF DES VORSTANDSVORSITZENDEN	4
<hr/>	
■ KONZERN-LAGEBERICHT	
<hr/>	
1. Geschäftstätigkeit und Produkte	6
2. Gesamtwirtschaftliche Rahmenbedingungen und Geschäftsverlauf	13
3. Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage	19
4. Konzernstruktur und Organisation	26
5. Nachtragsbericht	30
6. Forschung und Entwicklung / Risiken und Chancen	31
7. Ausblick	32
■ DIE WIRECARD-AKTIE	33
<hr/>	
■ KONZERNABSCHLUSS	
<hr/>	
Konzern-Bilanz	36
Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung	38
Konzern-Kapitalflussrechnung	40
Konzern-Eigenkapitalentwicklung	42
■ ERLÄUTERENDE ANHANGANGABEN	
<hr/>	
1. Angaben zum Unternehmen und Bewertungsgrundsätze	43
2. Erläuterungen zur Konzern-Bilanz Aktiva	48
3. Erläuterungen zur Konzern-Bilanz Passiva	53
4. Erläuterungen der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung	57
5. Erläuterungen zur Konzern-Kapitalflussrechnung	60
6. Sonstige Erläuterungen	64
7. Zusätzliche Pflichtangaben	68
<hr/>	
Impressum	69

BRIEF DES VORSTANDSVORSITZENDEN

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

mit den Ergebnissen der ersten neun Monate 2012 und der insgesamt positiven Entwicklung unseres operativen Geschäfts ist die Wirecard Gruppe auf einem guten Weg dieses Jahr erfolgreich abzuschließen. Der Konzernumsatz erhöhte sich im dritten Quartal um 20 Prozent auf 101,6 Millionen Euro. Der operative Gewinn vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) konnte um 24 Prozent auf 28,8 Millionen Euro gesteigert werden.

Im Vergleich zu den ersten neun Monaten des Vorjahres hat sich das EBITDA 2012 um 33 Prozent auf 78 Millionen Euro erhöht. Das um Sondereffekte im ersten Halbjahr 2011 bereinigte EBITDA Wachstum betrug 23 Prozent.

Im Vergleich zum Vorjahreszeitraum wurde das über die Wirecard-Plattform abgewickelte Transaktionsvolumen um 33 Prozent auf 14,9 Milliarden Euro erhöht. Dies resultiert aus der dynamischen Entwicklung von Onlinezahlungen in unserem Kerngeschäft. Der Anteil in Asien belief sich mit 1,5 Milliarden Euro auf rund 10 Prozent.

Für das zukünftige Wachstum der Wirecard Gruppe bieten, neben der dauerhaft positiven Entwicklung des E-Commerce in Europa und Asien, auch unsere neuen Geschäftsfelder außerordentliche Chancen. Denn als internationaler Zahlungs- und Risikomanagementspezialist mit einer eigenen Acquiringbank setzen wir auch in den Bereichen Mobile Commerce und Mobile Payment auf End-to-End-Dienstleistungen. Hierfür nutzen wir unsere Kernkompetenz der technischen Zahlungsabwicklung in Kombination mit innovativen Prepaidkarten – sowohl aus virtuellen Kartenummern als auch Plastikkarten. Schließlich verändert das verstärkte mobile Einkaufs- und Bezahverhalten der Konsumenten den Blick auf die Vertriebskanäle und verlangt konvergente Lösungen, insbesondere für den Bereich Zahlungsabwicklung.

Im Berichtszeitraum konnten bereits Verträge mit wesentlichen Partnern aus der Telekommunikationsbranche angekündigt werden, die wir als technischer Dienstleister für das mobile Bezahlen mit dem Smartphone auf Basis der NFC-Technologie unterstützen.

Mit dem Integrationsverlauf unserer Akquisitionen aus dem vergangenen Jahr sind wir sehr zufrieden. Durch den neuesten Zukauf der PT Prima Vista Solusi aus Jakarta, Indonesien sichern wir uns einen der führenden Anbieter von Zahlungsverkehrs-, Netzbetriebs- und Technologie-Dienstleistungen in dieser stark wachsenden Wirtschaftsregion. Das Closing der Transaktion erfolgt voraussichtlich im vierten Quartal 2012.

Wir konzentrieren uns auch weiterhin auf ein überwiegend organisches Wachstum, welches wir mit kleineren Übernahmen in unseren Zielmärkten ergänzen werden.

Für das Geschäftsjahr 2012 konkretisiert der Vorstand seine bisherige EBITDA-Prognose von 103 bis 115 Millionen Euro auf 106 bis 113 Millionen Euro.

Mit freundlichen Grüßen

Aschheim im November 2012



Dr. Markus Braun
Vorstandsvorsitzender

1. GESCHÄFTSTÄTIGKEIT UND PRODUKTE

Die Wirecard AG ist als Software- und IT-Spezialist für Outsourcing- und White-Label-Lösungen in der Zahlungsabwicklung und für die Herausgabe von Issuing-Produkten positioniert.

Wirecard ist weltweit führend, wenn es darum geht, Online-Zahlungstransaktionen zu verarbeiten, auf Risiken zu prüfen und international abzuwickeln. Seit 1999 unterstützt Wirecard Unternehmen dabei, elektronische Zahlungen aus allen Vertriebskanälen anzunehmen. Wirecard bündelt internationale Zahlungsverfahren für den E-Commerce über Callcenter oder Computer bzw. mobile Endgeräte. Wirecard hilft Unternehmen mit wirksamen Lösungen zur Betrugsprävention und gegen Zahlungsausfall. Wirecard bietet über eine eigene Bank internationale Kreditkarten- und Zahlungsakzeptanzen.

Die Unternehmen der Wirecard Gruppe eint ein Ziel: die Komplexität und die Herausforderungen der Zahlungsabwicklung für Anbieter, ob national oder global, zu minimieren und die Kosten eines Zahlungsausfalls zu senken.

6

Produkte und Lösungen

Erfolg im E-Commerce hängt auch von der Möglichkeit der Akzeptanz unterschiedlichster nationaler und internationaler Zahlungsverfahren ab. Eine Vielzahl komplementärer Produkte und Lösungen im Risikomanagement gewährleisten einen weitreichenden Schutz vor Zahlungsausfällen. Den Kern des Wirecard-Angebotes bildet eine zentrale Plattform, die über eine Schnittstelle sämtliche Vertriebskanäle bündelt und dem Kunden somit Kosten- und Prozessvorteile bietet. Durch die Auslagerung der Finanzprozesse ermöglichen wir unseren Kunden, sich auf das Wesentliche zu konzentrieren: ihr eigenes Geschäft. Um den branchen- und kundenspezifischen Anforderungen zu entsprechen, bietet die Wirecard AG flexible Lösungsansätze. Die elektronische Zahlungsabwicklung wird mit passgenauen Risikomanagementinstrumenten unterlegt. Bankdienstleistungen wie die Kreditkartenakzeptanz oder dediziertes Währungsmanagement ergänzen die Auslagerung der Finanzprozesse. Zusätzliche Produktangebote für den Point of Sale sowie Callcenter-Dienstleistungen runden das Angebot zu Lösungen aus einer Hand ab.

Zahlungsplattform – globales Gateway

Durch eine modulare und serviceorientierte Softwarearchitektur kann Wirecard jederzeit Geschäftsprozesse flexibel und marktgerecht anpassen und hierdurch zügig auf neue Anforderungen von Kunden reagieren. Gleichzeitig ermöglicht die internetbasierte Architektur der Plattform, einzelne Arbeitsabläufe zentral an einem Standort oder alternativ verteilt in den jeweiligen Tochterunternehmen und weltweit an unterschiedlichen Standorten abzuwickeln.

Die Wirecard-Zahlungsplattform bietet Händlern verschiedene Integrationsoptionen, um die für ihre individuellen Bedürfnisse jeweils passgenaue Anbindungsform zu wählen:

- Virtuelles Terminal – eine webbasierte Anwendung, um Karten- oder Zahlungsdaten des Konsumenten am PC einzugeben (Nutzung überwiegend in Callcentern)
- Wirecard Payment Page – eine von Wirecard gehostete Bezahlseite, die Händlern eine schnelle, sichere und PCI-konforme Zahlungsdatenverarbeitung zur Verfügung stellt
- Realtime Processing API – eine auf XML-Technologie basierende Schnittstelle zu allen Zahlungs- und Risikomanagementverfahren, Outsourcing-Lösung als SaaS (Software as a Service)
- Batch Processing API – voll automatisierte Batch-Abwicklung für die Verarbeitung von Zahlungs- und Risikomanagement-Transaktionen über verschiedene Dateiformate mittels verschlüsselter Datenübertragung
- Point of Sale – Zahlungsabwicklung für den stationären Handel über Terminal-Hardware

Durch Partnerschaften bzw. Schnittstellen zu branchenspezifischen Dienstleistern wie zum Beispiel Amadeus, SITA, Accelya, Experian oder e-velopment werden echte End-to-End-Branchenlösungen angeboten, welche die nachgelagerten Geschäftsprozesse mit Schnittstellen zu den ERP-/Warenwirtschafts-/Logistik-/Debitorenmanagement- oder Buchhaltungssystemen unserer Kunden unterstützen. Darüber hinaus stehen auch standardisierte branchenunabhängige Shopsystemlösungen zur Verfügung.

Risikomanagementsysteme und Maßnahmen zur Betrugsvermeidung schützen den Händler beim Einsatz aller gängigen Zahlungsmöglichkeiten wirksam vor Betrug und Zahlungsausfällen. Individuell angepasste und händlerspezifische Prüfmethode entscheiden in Echtzeit, ob Zahlungen angenommen oder abgelehnt werden. Voll automatisierte und modular aufgebaute Prozesse können schnell und individuell den jeweiligen Anforderungen der Händler angepasst werden. Business-Intelligence-Werkzeuge ermöglichen Händlern, den regelbasierten Betrugsbekämpfungsprozess strukturiert und transparent anhand von übersichtlichen Grafiken zu analysieren. So lässt sich unter anderem die Entwicklung von Betrugsparametern wie der Chargeback- oder der Betrugsquote im zeitlichen Ablauf verfolgen. Ebenso geben die Werkzeuge einen Überblick über Transaktionen, die bei Kreditkartenzahlungen von den kartenausgebenden Banken als Betrug an die Kartengesellschaften gemeldet werden. Umfassende Reports und Statistiken unterstützen Händler in der Optimierung der Betrugsabwehr.

Für den Austausch der Daten werden modernste Verschlüsselungstechnologien genutzt. Mit den Übertragungsarten XML, SOAP, SFTP, REST und HTTPS werden Datensicherheit und Flexibilität in der Anbindung auf dem neuesten technischen Stand gewährleistet. Über das Wirecard Enterprise Portal (WEP) steht dem Händler eine webbasierte Verwaltungsanwendung für Transaktionsmanagement, Reports und Auswertungen zur Verfügung. Verglichen mit

dem Kauf und dem lokalen Betrieb einer Zahlungsverkehrssoftware reduziert die Wirecard AG die Betriebsaufwände des Händlers deutlich und unterstützt ihn somit aktiv dabei, seine Kosten zu senken. Parallel berät die Wirecard AG ihre Kunden bei der Gestaltung von Abrechnungs- und Buchhaltungsprozessen. Diese Beratungsleistung schließt auch die Unterstützung bei der Entscheidung über die zu verwendenden Risikomanagementverfahren ein. Die Basis hierfür bildet das individuelle Risikoprofil der einzelnen Zahlungsverfahren und der Zielmärkte des Händlers.

Im Vergleich zum stationären Handel stellt der Distanzhandel den Händler vor eine Vielzahl neuer Herausforderungen. Unterschiedliche Zeitzonen, verschiedene Währungen, das Risiko von Betrug und Zahlungsausfall und die Vielzahl der verschiedenen, zum Teil nur länder-spezifisch verfügbaren Bezahlverfahren werfen Fragen auf, denen der Händler meist nur in Zusammenarbeit mit einem kompetenten und erfahrenen Partner erfolgreich begegnen kann.

Alternative Bezahlverfahren

Unter alternativen Bezahlverfahren werden alle überwiegend nicht kartenbasierten Zahlungsverfahren, wie Bezahldienste, Wallets, Vouchersysteme und bankkontobasierte bzw. Pre-paid-Verfahren, subsumiert. Darunter fallen auch vermehrt landesspezifische Verfahren, die sich bei Konsumenten einer wachsenden Beliebtheit erfreuen und deren Vertrauen genießen. Daher nimmt die Akzeptanz von alternativen Bezahlverfahren wie giroPay in Deutschland, Przelewy24 (P24) in Polen, Alipay in China oder MercadoPago in Brasilien für den E-Commerce-Händler an Bedeutung zu. Mit dem Angebot dieser Verfahren adressieren Händler zusätzlich neue Zielgruppen, die beispielsweise nicht über Kredit- oder Debitkarten verfügen. Gleichzeitig unterstützt Wirecard durch das vielfältige Angebot an lokalen Bezahlverfahren Unternehmen bei der kosteneffizienten Internationalisierung ihres Geschäftsfeldes.

Die Wirecard-Plattform kann auch Zahlungen über die SEPA-Lastschrift verarbeiten. SEPA, die Single Euro Payments Area, ist eine Initiative des European Payment Council, um grenzüberschreitende Zahlungen innerhalb Europas einfacher, schneller und sicherer zu gestalten. Händler können damit nationale oder grenzüberschreitende Lastschriftzahlungen unter denselben Bedingungen, innerhalb eines einheitlichen Rechtsrahmens und nach standardisierten Verfahrensregeln durchführen. Der SEPA-Raum besteht aus den 27 EU-Mitgliedsstaaten sowie Island, Liechtenstein, Monaco, Norwegen und der Schweiz.

Darüber hinaus baut die Wirecard Gruppe ihr bestehendes umfangreiches Portfolio an alternativen Bezahlverfahren kontinuierlich aus, um ihre Kunden bei der Erschließung neuer Märkte und Kundengruppen weiterhin effektiv unterstützen zu können.

Jedes am Markt verfügbare Bezahlverfahren birgt unterschiedliche Anforderungen an die Systeme und internen Abläufe aufseiten der Händler. Dazu gehören zum Beispiel die reibungslose Integration in die Backoffice-Prozesse oder die Zuordnung von Buchungen (Reconciliation). Wirecard unterstützt Händler bei der Umsetzung und Einbindung der gewünschten Bezahlverfahren. So werden einheitliche Abläufe hinsichtlich der Systeme und Prozesse geschaffen. Wirecard bietet auch an dieser Stelle Unterstützung nach dem Motto „Alles aus einer Hand“.

Merchant Services – Collection

Ob Online-Händler, Fluggesellschaft oder Reiseplattform: Die Voraussetzung, um Zahlungen mittels Kredit- oder Debitkarten annehmen zu können, ist ein Kartenakzeptanz-Vertrag von einer Bank (Acquiring Bank). Diese muss von den jeweiligen Kartenorganisationen lizenziert sein.

Als Kreditkarten-Acquirer verfügt die Wirecard Bank zudem über Verträge mit Anbietern alternativer Online-Bezahlsysteme, die sie als Zahlungsakzeptanzstelle berechtigen, die Beträge einzuziehen (Collecting) und nach Abzug der Transaktionsgebühren direkt an den Händler auszuzahlen. Die Wirecard Bank hat Verträge mit den führenden Kartenorganisationen und kann daher auch für deren Kredit- und Debitkarten-Marken Kartenakzeptanzverträge schließen:

- Visa und MasterCard: Principal Member – Acquiring und Issuing (Herausgabe eigener Karten)
- JCB International (Japan Credit Bureau): Vollmitgliedschaft – Acquiring und Issuing
- Discover International/Diners Club – Acquiring
- American Express – Online Acquiring
- China UnionPay – Online Acquiring

Für eine Vielzahl der in die Wirecard-Zahlungsplattform integrierten alternativen Bezahlverfahren, wie beispielsweise Lastschrift, SEPA-Lastschrift, giropay, iDEAL oder Debito Bradesco, sichert die Wirecard Bank nicht nur die technische Verarbeitung der Zahlung, sondern stellt auch die Zahlungsakzeptanz bereit. Auch hier ist ein kontinuierlicher Ausbau des Akzeptanzportfolios geplant.

Als Kreditkarten-Acquirer bietet die Wirecard Bank mehr als 100 Transaktions- und 18 Auszahlungswährungen in 69 Ländern weltweit. Darüber hinaus kann die Wirecard Bank durch ihre Mitgliedschaft bei SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication) international tätigen Geschäftskunden eine Vielzahl an ergänzenden Leistungen im Bereich Auslandszahlungsverkehr und Währungsmanagement anbieten.

Bankdienstleistungen

Die Wirecard Bank hält darüber hinaus ein umfangreiches Dienstleistungsportfolio bereit. Hierzu zählen Geschäfts- und Währungskonten, aber auch Treasury und Währungsmanagement. Die Ausgabe von innovativen Zahlungskarten im Rahmen von Co-Branding- und Kundenbindungsprojekten (Prepaid- bzw. Co-Branded-Karten) ermöglicht die Verknüpfung von Technologie- und Bankdienstleistungen der Wirecard Gruppe.

Kartenherausgabe – Issuing

Innerhalb der SEPA-Region (Single Euro Payments Area) stehen mehrere Issuing-Produkte zur Verfügung:

- Das Produkt Supplier and Commission Payments (SCP) ist eine branchenspezifische, automatisierte Lösung insbesondere für Touristikunternehmen, mit der weltweite Auszahlungen schnell, sicher und kostengenau abgewickelt werden. Für jede einzelne Buchung wird in Echtzeit eine virtuelle guthabenbasierte MasterCard-, Visa-, Visa-Electron-, Maestro- oder UATP-Karte erzeugt.
- Co-Branded Cards werden von Unternehmen als Marketinginstrument eingesetzt. Von der individuellen Konzeption und Betreuung von Kreditkartenprojekten über innovative Softwarelösungen für das Management von Kundenbindungsprogrammen bis hin zu umfassenden Dienstleistungen sorgt die Wirecard Gruppe für den nachhaltigen Erfolg jedes Kartenprojektes. Die Prepaid-Kartenplattform mywirecard steht als White-Label-Lösung zur Verfügung. Individuelle Co-Branded-Card-Konzepte für Prepaid-Karten sind dann innerhalb kürzester Zeit umsetzbar, da sämtliche Prozesse standardisiert aufgesetzt sind. Demzufolge ist nicht nur die Karte, sondern auch die Benutzeroberfläche mit dem gewünschten Design bzw. der Corporate Identity des jeweiligen Unternehmens ausgestattet. Die vielfältigen Produkte tragen den unterschiedlichen Nutzerbedürfnissen Rechnung. Die Kartenprogramme stehen für mehrere Einsatzbereiche zur Verfügung: virtuell oder physisch, direkt im Handel zu erwerben wie die mywirecard 2go Visa oder in Echtzeit im Internet zu bestellen wie die mywirecard MasterCard. Das Portfolio wird durch Maestro- oder Visa-Electron-Karten für spezielle Einsatzbereiche abgerundet.

Mobile Payments

Mobile payments steht für die Bezahlung einer digitalen oder physischen Ware oder Dienstleistung mit dem Mobiltelefon. Mit der Einführung von Smartphones schreitet die Entwicklung des Mobile Payment auf den globalen Märkten massiv voran. Die Wirecard AG positioniert sich seit Ende 2011 als umfassender Lösungsanbieter und Dienstleister für die technische Abwicklung multifunktionaler mobiler Bezahlösungen. Neben beispielsweise NFC-Stickern, welche als Brückentechnologie für mobile Geräte dienen, die noch nicht über die Technologie Near Field Communication (NFC) verfügen, bietet Wirecard die Herausgabe und Provisionierung von virtuellen Karten in NFC-fähige Mobiltelefone. Die Wirecard Bank AG und

die Wirecard Card Solutions Ltd. verfügen über die notwendigen Lizenzierungen, um virtuelle oder kontaktlose Karten herauszugeben, die auf E-Geld-Gutscheinkarten oder MasterCard beziehungsweise Visa basieren. Das Leistungsspektrum wird ergänzt durch die Akzeptanz und Abwicklung von Kartenzahlungen, Account Management, Couponing und Loyalty-Lösungen, kaufmännischen Netzbetrieb und zusätzliche Bankdienstleistungen.

Point-of-Sale-Dienstleistungen

Die Wirecard Retail Services GmbH ist Dienstleister für Zahlungslösungen am Point of Sale für Kartenakzeptanz, Terminals, Clearing und Reporting. Das Clearing über Point-of-Sale-Kartenterminals steht für alle marktüblichen kartenbasierten Zahlungsverfahren, wie ec-Cash (PIN), Maestro und Kreditkarten zur Verfügung. PoS-Kunden, die ihre Kartenakzeptanz von Visa, MasterCard und Maestro über die Wirecard Bank abwickeln, erhalten Zugang zum Wirecard Enterprise Portal (WEP). Über diese zentrale, webbasierte Verwaltungsanwendung erhält der Kunde tagesaktuelle Einsicht in seine Terminalumsätze. Statistiken und Reporting-funktionen erleichtern die notwendigen Verwaltungsprozesse. Das Portfolio umfasst die neueste Generation von stationären, portablen und mobilfunkfähigen Kartenlesegeräten. Darüber hinaus gehört die Anbindung an Primärsysteme, auch in Kombination mit Kundenbindungsprogrammen, zum Standard.

Callcenter-Dienstleistungen

Die Wirecard Communication Services GmbH bietet ein kostengünstiges Kundenkontaktcenter. Durch die hybride Struktur kann für Inbound-Kunden ein effektives Management in Spitzenzeiten (Peak-Level-Management) erreicht werden. Die klassischen Kommunikationswege wie Telefon oder Fax werden bei Wirecard Communication Services wahlweise um die Informationsvermittlung via E-Mail, Tickets, Chatrooms und Foren sowie um die Pflege von Wissensdatenbanken erweitert. Derzeit werden alle wesentlichen Kommunikationskanäle in 16 Fremdsprachen („native speaker“) bedient. Agenten werden „on demand“ aktiviert und stehen dem Kunden so auch kurzfristig zur Verfügung.

Die Technologie- und Bankdienstleistungen im Konzern

Zahlungs-, Risikomanagement- und Issuing-Plattform

Wirecard Enterprise Portal (WEP)	– Verwaltungsanwendung für den Händler inklusive Transaktionsmanagement, Statistiken und Reports
Online-Zahlungsabwicklung	– Kreditkartentransaktionen über internationales Kreditkarten- und Bankennetzwerk – Alternative Bezahlverfahren: u. a. giropay, iDEAL, eps, paysafecard, Alipay, Lastschrift, Zahlungsgarantie, SEPA-Lastschrift, eKonto, Moneta.ru, Mercado Pago, POLi, Abwicklung von lokalen Verfahren im Ausland
Acquiring Dienstleistungen/ Zahlungsakzeptanz	– Kartenakzeptanz für Visa, MasterCard, Maestro, China UnionPay, American Express, Discover/Diners Club und JCB – Zahlungsakzeptanz von lokalen Verfahren im Ausland
PoS-Zahlungsabwicklung	– Clearing über PoS-Kartenterminals in allen marktüblichen kartenbasierten Zahlungsverfahren wie ec-Cash (PIN), Maestro und Kreditkarten
Issuing innovativer kartenbasierter Auszahlungslösungen	– Supplier and Commission Payments (SCP) – Payout-Cards
Issuing von Prepaidkarten	– mywirecard.com (mywirecard 2go Visa und mywirecard MasterCard) – Prepaid Trio (Online-Konto, girocard/Maestro-Karte und VisaCard) – Co-Branded Cards
Mobile Payment	– Herausgabe und Provisionierung von virtuellen Karten in NFC-fähige Mobiltelefone – Akzeptanz und Abwicklung von Kartenzahlungen, Account Management, Couponing und Loyalty-Lösungen, kaufmännischer Netzbetrieb und zusätzliche Bankdienstleistungen
Risikomanagement	– Entscheidungsstrategien für Zahlungsmittelsteuerung, Betrugsidentifikation (Fraud Prevention Suite), Neukundenbewertung, Bestandskundenbewertung, u. a. – Authentisierungsverfahren im Internet-Zahlungsverkehr: 3-D Secure™, CUP-Secure u. a. – Spezialisierte Partner: Experian, Quova u. a. – Bonitätsprüfung: CEG Consumer-Rating, BÜRCEL, arvato infoscore, Deltavista u. v. m.
Anbindung der Vertriebskanäle über XML- und/oder Frontend-Schnittstellen	– Internet/Callcenter/E-Mail-Order: Zugang zu über 85 Zahlungs- und Risikomanagementverfahren – Point-of-Sale-Zahlungsabwicklung über stationäre und mobile Terminals
Erweiterte branchenspezifische Integrationsoptionen	– Shop-Software-Module für alle führenden Shop-Anbieter (u. a. integriert in hybris, Magento, Oxid eSales, xt:Commerce, PrestaShop, osCommerce, Websale, PowerGap, CosmoShop, OpenCart, Virtuemart, Gambio GX) – Touristik: Integration in führende Buchungssysteme (CRS, GDS: z.B. Sabre, Amadeus, SITA, AirKiosk, Rezgateway), Softwaresysteme (IBE: z. B. 2e-Systems, Partners Software GmbH), Midoffice-Systeme (z.B. Midoco, Bosys, DCS GmbH, TravelTainment, ETACS, Ypsilon.Net AG) und BSP
Weitere Dienstleistungen	
Bankdienstleistungen	– Konten- und Währungsmanagement – Geschäfts- und Privatkonten
Callcenter-Dienstleistungen	– stationär, virtuell und hybrid / multilinguales Helpdesk 24/7

2. GESAMTWIRTSCHAFTLICHE RAHMENBEDINGUNGEN UND GESCHÄFTSVERLAUF

2.1. Rahmenbedingungen

Weltwirtschaftliche Rahmenbedingungen

Der Internationale Währungsfonds (IWF) hat kürzlich seine diesjährige Wachstumsprognose für die Weltwirtschaft um 0,2 Prozentpunkte auf nunmehr 3,3 Prozent gesenkt.

In der Eurozone erwartet die europäische Kommission im Jahr 2012 einen Rückgang der Wirtschaftsleistung um 0,3 Prozent, für die EU-27 Staaten wird insgesamt ein Nullwachstum erwartet.

Branchenspezifische Rahmenbedingungen

Aufgrund der für Europa zusammengefassten Prognosen von Marktforschungsinstituten wie Forrester Research, PhoCusWright, Deutscher Versandhandelsverband, Handelsverband des deutschen Einzelhandels und anderer Institute erwarten wir im Jahr 2012, über alle Industrien gerechnet, ein Wachstum des europäischen E-Commerce-Marktes von rund 11 Prozent. Nach dem Verlauf der ersten neun Monate 2012 halten wir an dieser Prognose fest.

13

2.2. Geschäftsentwicklung im Berichtszeitraum

Im dritten Quartal, beziehungsweise innerhalb der ersten neun Monate des Geschäftsjahres 2012, hat die Wirecard AG im europäischen Kernmarkt, aber auch in Asien, ihre vorhandene Kundenbeziehungen ausgebaut und vielversprechende Neukundenverträge abgeschlossen. Mehr als 13.000 Geschäftskunden vertrauen mittlerweile auf das Lösungsportfolio der Wirecard AG. Zur anhaltend positiven Geschäftsentwicklung im Berichtszeitraum trugen auch andere Unternehmensbereiche, wie etwa das Issuing-Geschäft, der Wirecard Gruppe bei.

Transaktionsvolumen

Zu den wesentlichen Alleinstellungsmerkmalen, die Wirecard auszeichnen, gehören die Kombination aus Softwaretechnologie und Bankprodukten, die globale Ausrichtung der Zahlungsplattform und innovative Lösungen, um Online-Zahlungen effizient und sicher für ihre Kunden abwickeln zu können.

Der überwiegende Anteil des Konzernumsatzes wird aus Geschäftsbeziehungen zu Anbietern von Waren oder Dienstleistungen im Internet generiert, die ihre Zahlungsprozesse an die Wirecard AG auslagern. Klassische Dienstleistungen rund um die Abwicklung und Risikoprüfung von Zahlungstransaktionen, wie sie ein sogenannter Payment Service Provider

leistet, und die Kreditkartenakzeptanz durch die Wirecard Bank AG sind somit eng miteinander verknüpft.

Der technischen Plattform immanent sind Skalierungseffekte aus dem wachsenden Anteil von Geschäftskunden, die durch Acquiring-Bankdienstleistungen das Transaktionsvolumen erhöhen, sowie neue Produktangebote.

Die Gebührenerlöse aus dem Kerngeschäft der Wirecard AG, der Akzeptanz und Herausgabe von Zahlungsmitteln sowie damit verbundener Mehrwertdienste, stehen zumeist in Relation zu den abgewickelten Transaktionsvolumina. Im dritten Quartal 2012 belief sich das Transaktionsvolumen auf EUR 5,4 Mrd. (Q3/2011: EUR 4,1 Mrd.). Davon entfielen EUR 0,6 Mrd. auf Asien. Nach den ersten neun Monaten des aktuellen Geschäftsjahres stieg das Transaktionsvolumen im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um 33 Prozent auf EUR 14,9 Mrd. Der asiatische Anteil betrug EUR 1,5 Mrd., was im Jahresmittel rund 10 Prozent entspricht.

Zum Ende des Berichtsquartals ergab sich folgende Verteilung auf unsere Zielbranchen:

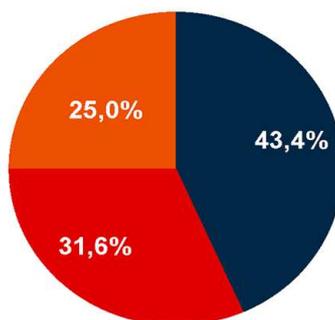
14

Reise & Tourismus

Fluglinien
Hotels
Reiseportale
Reisebüros

Digitale Güter

Downloads (Musik / Software)
Spiele
Communities
Sportwetten
Poker / Casino



Konsumgüter

Versandhandel / TV Shopping
Stationärer Handel
Direktvertrieb

Geschäftsverlauf nach Zielbranchen

Mit einem nach Zielbranchen aufgeteilten Direktvertrieb sowie ihrer technologischen Expertise und Dienstleistungstiefe hat die Wirecard AG im dritten Quartal 2012 ihr operatives Wachstum fortgesetzt und ihre Kundenbasis sowie das internationale Netzwerk von Kooperations- und Vertriebspartnern weiter ausgebaut. Innerhalb der ersten neun Monate konnte die Wirecard AG zahlreiche neue Kundenbeziehungen in allen Zielbranchen verzeichnen. Dazu zählen beispielsweise die Bechtle AG aus Neckarsulm für ihre B2B-Online-Shops oder die Applikation „Wunderkit“ der Berliner 6Wunderkinder GmbH. Für myTaxi hat Wirecard eine innovative Lösung umgesetzt, mit der Fahrgäste bargeldlos im Taxi bezahlen können.

Seit dem am 1. April 2012 abgeschlossenen Assetdeal über die Netrada Payment kooperiert Wirecard mit der Netrada Management im Bereich Payment. Netrada bietet E-Commerce Fulfillment-Lösungen, speziell für renommierte Mode- und Luxusmarken, zu denen u.a. Buffalo, Puma und Triumph zählen. Im Zuge der Partnerschaft wurden bereits erhebliche positive Synergien erzielt, da einerseits Bestandskunden zusätzliche Services beauftragt haben und andererseits Wirecard Neukundenabschlüsse tätigen konnte.

In der Touristikindustrie konnte neben einer Ausweitung der Zusammenarbeit mit LMX Touristik auch einer der führenden Reiseveranstalter Europas, Thomas Cook als Neukunde gewonnen werden. Das Unternehmen deckt den gesamten Bereich touristischer Leistungen für verschiedene Zielgruppen ab. Mit dem neuen Online-Angebot www.lufthansaholidays.com kombinieren Kunden ihre Lufthansa-Flüge mit einem breiten Hotelangebot von Thomas Cook.

Im Bereich Telekommunikation / Mobile Payment hat die Wirecard AG mehrere Verträge für technische Dienstleistungen rund um das mobile Bezahlen mit dem Smartphone auf Basis der NFC-Technologie abgeschlossen.

Bei der Umsetzung ihrer mobilen Bezahlstrategie arbeitet die Deutsche Telekom AG mit Wirecard zusammen. Im Rahmen dieser strategischen Zusammenarbeit realisiert Wirecard für die Deutsche Telekom die technischen Prozesse für die Herausgabe der Telekom-MasterCard Bezahlkarte.

Auch Telefonica Germany treibt die Einführung des mobilen Bezahlservices mpass im Einzelhandel voran. Bei der kontaktlosen Benutzung mit mpass in den Geschäften kommt die NFC-Technologie (Near-Field-Communication) über Wirecard zum Einsatz. Telefonica bietet ihren Kunden einen NFC-Sticker an, der auf dem Mobiltelefon befestigt wird und kontaktlose Zahlungen ermöglicht. mpass-Kunden steht der Service an rund 500.000 weltweiten PayPass-Akzeptanzstellen, davon 100.000 in Europa, zur Verfügung.

Für den französischen Telekommunikationsanbieter SFR, der im Oktober eine NFC-basierte MasterCard präsentiert hat, erbringt Wirecard sämtliche Processing- und Issuing-Dienstleistungen sowie das Kartenmanagement.

Mit dem Mobile Card Reader setzt Wirecard auf ein White-Label-Programm das aus unterschiedlichen Card Reader-Lösungen, dazugehöriger Kartenakzeptanz samt Wallet-Applikation und offenen Schnittstellen für Entwickler besteht. Die Kartenlesegeräte werden an Smartphones oder Tablets aufgesteckt und unterstützen sowohl den EMV-Standard als auch Magnetstreifen für mobile Kartenzahlungen am Point-of-Sale. Mit der Unterschrift auf dem Touchscreen oder mittels PIN bestätigt der Endkunde die Zahlung. Die Lösung wird

bereits von orderbird genutzt, einem Berliner Unternehmen das Kassen- und Abrechnungssysteme auf iOS-Basis für die Gastronomie entwickelt und vertreibt.

Ein besonderes Differenzierungsmerkmal der Wirecard Gruppe stellt die Zentralisierung des bargeldlosen Zahlungsverkehrs aus unterschiedlichsten Vertriebs- und Beschaffungskanälen auf einer Plattform dar. Neben dem Neugeschäft für die Übernahme der Zahlungsabwicklung, dem Risikomanagement und der Kreditkartenakzeptanz in Verbindung mit neben- und nachgelagerten Bankdienstleistungen ergeben sich signifikante Cross-Selling-Möglichkeiten im Bestandskundengeschäft, die durch die Ausweitung der Geschäftsbeziehungen zu einem beständigen Wachstum beitragen.

Die Umsätze der Wirecard Gruppe werden aktuell in drei maßgeblichen Zielbranchen generiert, die plattformübergreifend mit branchenspezifischen Lösungen und Dienstleistungen sowie verschiedenen Integrationsoptionen adressiert werden:

- Konsumgüter
- Digitale Güter
- Tourismus

Konsumgüter

In unserem Kundenkreis sind Shop-Anbieter unterschiedlichster Unternehmensgrößen und Branchen vertreten, wie Bekleidung/Schuhe/Sportausrüstung, Bücher/DVDs, Unterhaltungselektronik, Computer/IT-Peripherie, Geschenke, Möbel/Einrichtung, Musikinstrumente, Tickets, Kosmetik, Pharmazie u. v. m.

Digitale Güter

Die Zielbranche Digitale Güter umfasst Geschäftsmodelle wie Internetportale, Anbieter von Konsolen-, PC- und Online-Spielen, Online-Dating-Plattformen, Internet-Telefonie und Glücksspiele wie Sportwetten oder Poker.

Tourismus

Die Kunden im Touristikbereich setzen sich größtenteils aus Fluggesellschaften, Hotelketten, Reiseportalen, Touristikveranstaltern, Kreuzfahrtlinien und Reisebüros zusammen.

Geschäftsverlauf Bankdienstleistungen und Issuing

Den überwiegenden Teil ihrer Umsätze generiert die Wirecard Bank im Konzernverbund über die Vertriebsstrukturen von Schwesterunternehmen. Dies umfasst Bankdienstleistungen für Unternehmen über Zahlungs- und Kartenakzeptanzverträge bzw. Geschäfts- und Fremdwährungskonten.

Aber auch Währungsmanagement-Dienstleistungen werden zunehmend für Airlines oder E-Commerce-Anbieter erbracht, die aufgrund ihres internationalen Geschäfts Zahlungseingänge in verschiedenen Währungen verbuchen. Geboten wird eine sichere Kalkulationsgrundlage in 33 verschiedenen Währungen, sei es um Waren und Leistungen in fremder Währung zu bezahlen oder beim Erhalt von Devisen aus abgeschlossenen Geschäften.

Die Erlöse im Geschäftsbereich Issuing setzen sich aus den B2B Produktlinien, wie beispielsweise der Supplier & Commission Payments-Lösung sowie B2C Prepaid-Kartenprodukten zusammen. Neu hinzugekommen sind seit Dezember 2011 die Umsatz- und Ergebnisbeiträge aus der Akquisition des britischen Prepaidkarten-Portfolios von der Newcastle Building Society. Die Übernahme wurde in zwei Phasen vollzogen: In der ersten Phase hat die Wirecard Card Solutions Ltd. als Outsourcing-Dienstleister wesentliche Funktionen im Rahmen des Prepaid-Kartengeschäfts der Newcastle Building Society übernommen. In der zweiten Phase hat die Wirecard Card Solutions Ltd. die Kontrolle über das Geschäft übernommen, da sie von der britischen Financial Services Authority mit Wirkung zum 7. September 2012 die Erlaubnis als E-Geld-Institut erhalten hat.

Das Issuing-Geschäft der Wirecard Gruppe hat sich innerhalb der ersten neun Monate des Geschäftsjahres leicht über Plan entwickelt.

17

Geschäftsbereich Call Center & Communication Services

Die Wirecard Communication Services GmbH konzentriert sich in erster Linie darauf, Kerndienstleistungen für die Wirecard Gruppe zu erbringen. Die hybride Callcenter-Struktur, das heißt die Bündelung des virtuellen mit dem stationären Callcenter, ermöglicht es auch Drittkunden von Premium-Expert-Services in folgenden Bereichen zu profitieren:

- Financial Services
- First & Second Level User Helpdesk (speziell in den Bereichen Konsolen- und PC-Spiele sowie kaufmännische Software)
- Direct Response TV (DRTV) und gezielter Customer Service (outbound)

2.3. Segmente der Berichterstattung

Die Wirecard AG berichtet über ihre Geschäftsentwicklung aus drei Segmenten.

Payment Processing & Risk Management (PP&RM)

Dieses Berichtssegment umfasst die Geschäftstätigkeit der Wirecard Technologies GmbH, der Wirecard Retail Services GmbH, der Wirecard (Gibraltar) Ltd., der Click2Pay GmbH, der Wirecard Sales International GmbH (vormals: Trustpay International GmbH), der Wirecard Central Eastern Europe GmbH, der Wirecard UK and Ireland Ltd., der Wirecard Asia Gruppe (Singapur), bestehend aus der Wirecard Asia Pte. Ltd. (Singapur) und ihren Tochtergesellschaften, der Wirecard Processing FZ LLC (vormals: Procard Services FZ LLC) mit Sitz in Dubai, Vereinigte Arabische Emirate, und der Systems@Work Pte. Ltd. mit Sitz in Singapur samt Tochtergesellschaften.

Die Geschäftstätigkeit der im Berichtssegment „Payment Processing & Risk Management“ zusammengefassten Unternehmen der Wirecard Gruppe umfasst ausschließlich Produkte und Dienstleistungen, die sich mit der Akzeptanz bzw. Durchführung und der nachgelagerten Verarbeitung von elektronischen Zahlungsvorgängen sowie damit verbundener Prozesse befassen. Über eine einheitliche, unsere verschiedenen Produkte und Dienstleistungen übergreifende technische Plattform bieten wir unseren Kunden Zugang zu einer Vielzahl von Zahlungs- und Risikomanagementverfahren.

Acquiring & Issuing (A&I)

Dieses Berichtssegment umfasst die gesamte derzeitige Geschäftstätigkeit der Wirecard Bank AG, der neu gegründeten Wirecard Card Solutions Ltd. mit Sitz in Newcastle, Großbritannien und der Wirecard Acquiring & Issuing GmbH (vormals: Wire Card Beteiligungs GmbH). Das Segment schließt neben der Akzeptanz (Acquiring) und der Herausgabe (Issuing) von Kredit- und Prepaid-Karten auch Konten- und Zahlungsverkehrsdienstleistungen für Geschäfts- und Privatkunden mit ein.

Auf das Segment „Acquiring & Issuing“ entfallen zusätzlich die bei der Wirecard Bank und der Wirecard Card Solutions Ltd. angefallenen Zinsen und die Erträge aus Wechselkursdifferenzen bei der Abwicklung von Fremdwährungstransaktionen.

Call Center & Communication Services (CC&CS)

Dieses Berichtssegment umfasst sämtliche Produkte und Leistungen der Wirecard Communication Services GmbH, die sich mit der Callcenter-gestützten Betreuung von Geschäfts- und Privatkunden befassen. Dieses Berichtssegment weist neben seiner Primäraufgabe, der Unterstützung der beiden zuvor genannten Hauptsegmente, auch ein eigenständiges Kundenportfolio auf.

3. ERTRAGS-, FINANZ- UND VERMÖGENSLAGE

3.1. Ertragslage

Im dritten Quartal 2012 hat die Wirecard AG ihren Umsatz- und ertragsorientierten Wachstumskurs fortgesetzt.

Umsatzentwicklung

Die Umsatzerlöse im Konzern erhöhten sich im dritten Quartal 2012 um 20,3 Prozent auf TEUR 101.641 (Q3 2011: TEUR 84.497). Die konsolidierten Umsatzerlöse stiegen im 9-Monatszeitraum 2012 von TEUR 232.369 um 20,3 Prozent auf TEUR 279.538.

Gemäß der ab dem 30. April 2011 gültigen Erlaubnispflicht für die Erbringung von Zahlungsdienstleistungen kam es zu einer Umstellung bei der Rechnungsstellung im Bereich des Acquirings und Payment Processings. Grundlage ist die EU-Zahlungsdiensterichtlinie (Payment Services Directive – PSD), die in das lokale Recht der Mitgliedstaaten umgesetzt wurde.

Auch aktuell und künftig werden die vertraglichen Leistungen in unverändertem Leistungsumfang durch den Wirecard Konzern abgewickelt. Die Änderung hat keine Auswirkung auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Wirecard Gruppe. Zahlungsdienstleistungen sind nun aufseiten der Wirecard Bank AG zu fakturieren. Technische Dienstleistungen und die Betreuung der Kunden erbringen die lokalen Konzerntöchter wie bisher.

Ab Mai 2011 sind daher Umsätze von externen Kunden im Bereich des Segments Acquiring & Issuing ausgewiesen, die vorher im Segment PP&RM erfasst worden sind.

Die Umsätze in anderen Geschäftssegmenten innerhalb des Konzerns (Konsolidierungen) haben sich dementsprechend ebenfalls verändert. Die Änderungen haben geringere Umsätze im PP&RM Segment und höhere Umsätze im A&I-Segment zur Folge. Die Konzernumsatzerlöse sowie die Profitabilität des Konzerns wie auch der einzelnen Segmente werden durch die Änderung nicht beeinflusst.

Der im Kernsegment Payment Processing & Risk Management, durch Risikomanagement-Dienstleistungen und die Abwicklung von Online-Bezahltransaktionen generierte Umsatz stieg im dritten Quartal 2012 aufgrund der Umstellung um 17,4 Prozent auf TEUR 75.268 (Q3 2011: TEUR 64.139). Im 9-Monatszeitraum 2012 betrug der Umsatz TEUR 193.907 (9M 2011: TEUR 190.335). Mit angenommener vertraglicher Umstellung zum 1. Januar 2011 aufgrund der Änderung durch die EU-Zahlungsdiensterichtlinie wäre der Umsatz für den 9-Monatszeitraum 2012 im Bereich des Segmentes PP&RM um TEUR 22.243 gestiegen.

Der Anteil des Segments Acquiring & Issuing am Konzernumsatz stieg im dritten Quartal 2012 um 23,9 Prozent auf TEUR 33.143 (Q3 2011: TEUR 26.750) und betrug für den 9-Monatszeitraum 2012 TEUR 102.745 (9M 2011: TEUR 73.177), wovon der Anteil des Issuings im 9-Monatszeitraum 2012 TEUR 24.070 betrug. Mit angenommener vertraglicher Umstellung zum 1. Januar 2011 aufgrund der Änderung durch die EU-Zahlungsdiensterichtlinie wäre die prozentuale Steigerung für das 9-Monatszeitraum 2012 im Bereich des Segmentes A&I bei 29,8 Prozent.

Der Umsatz des Geschäftsbereichs Acquiring & Issuing setzte sich auch im abgelaufenen 9-Monatszeitraum 2012 vor allem aus Provisionserträgen, aus Zinsen aus Geldanlagen sowie aus Erträgen aus der Abwicklung des Zahlungsverkehrs und aus Wechselkursdifferenzen bei der Abwicklung von Fremdwährungstransaktionen zusammen. Hierbei werden die von der Wirecard Bank und Wirecard Card Solutions anzulegenden Kundengelder (30. September 2012: TEUR 221.649; 30. September 2011: TEUR 98.600) ausschließlich in Sichteinlagen, Tagesgeld oder Festgeld und Inhaberschuldverschreibungen bei bzw. von anderen Banken gehalten, die den Bonitätsanforderungen aus der konzerneigenen Risikobewertung genügen und - sofern externe Ratings vorhanden - von renommierten Ratingagenturen bezüglich ihrer Bonität als risikominimal eingestuft werden. Darüber hinaus erstellt der Konzern eine eigene Risikobewertung des Kontrahenten.

Der im 9-Monatszeitraum 2012 durch das Segment Acquiring & Issuing erwirtschaftete Zinsertrag betrug TEUR 2.495 (9M 2011: TEUR 1.908) und im dritten Quartal 2012 TEUR 719 (Q3 2011: TEUR 726) und wird als Umsatz dargestellt. Er ist somit nicht im Finanzergebnis des Konzerns enthalten, sondern wird auch hier als Umsatz ausgewiesen. Er setzt sich aus Zinserträgen aus der Anlage eigener Gelder und von Kundengeldern (Einlagen und Acquiring-Gelder) bei externen Banken zusammen.

Auf das Segment Call Center & Communication Services entfielen im Berichtszeitraum Umsätze in Höhe von TEUR 3.633 im Vergleich zu TEUR 3.081 im 9-Monatszeitraum 2011. Im dritten Quartal 2012 betrugen die Umsatzerlöse TEUR 1.059 (Q3 2011: TEUR 1.011).

Entwicklung wesentlicher Aufwandspositionen

Die anderen aktivierten Eigenleistungen beinhalten hauptsächlich die Weiterentwicklung des Kernsystems zur Zahlungsabwicklung. Hierbei werden nur diejenigen Eigenleistungen aktiviert, die gemäß IFRS-Rechnungslegung zwingend zu aktivieren sind. Im 9-Monatszeitraum 2012 betrug die Summe der Aktivierungen TEUR 6.317 (Vorjahr: TEUR 5.271) und im dritten Quartal 2012 TEUR 2.136 (Q3 2011: TEUR 1.836). Es ist Unternehmenspolitik, die Anlagegüter konservativ zu bewerten und nur dann zu aktivieren, wenn die internationalen Rechnungslegungsstandards dies vorschreiben.

Der Materialaufwand im Konzern stieg im abgelaufenen 9-Monatszeitraum 2012 auf TEUR 160.842 im Vergleich zu TEUR 135.828 des Vorjahres. Im dritten Quartal 2012 belief sich dieser auf TEUR 58.325 (Q3 2011: TEUR 49.859). Der Materialaufwand beinhaltet im Wesentlichen Gebühren der kreditkartenausgebenden Banken (Interchange), Gebühren an Kreditkartengesellschaften (z. B. MasterCard und Visa), Transaktionskosten sowie transaktionsbezogene Gebühren an Drittanbieter (z. B. im Bereich Risikomanagement und Acquiring). Im Bereich des Risikomanagements werden ebenfalls die Aufwendungen aus Zahlungsgarantien bzw. Forderungsankäufen erfasst. Im Bereich des Acquirings werden auch Vermittlungsprovisionen für den externen Vertrieb mit erfasst.

In der Wirecard Bank setzt sich der Materialaufwand entsprechend den Geschäftsfeldern Acquiring, Issuing und Zahlungsverkehr neben der Interchange vor allem aus Processingkosten externer Dienstleister, aus Produktions-, Personalisierungs- und Transaktionskosten für die Prepaid-Karten und die damit durchgeführten Zahlungsvorgänge sowie aus Kontoführungs- und Transaktionsgebühren für die Führung der Kundenkonten zusammen. Im 9-Monatszeitraum 2012 betrug der Materialaufwand, ohne Berücksichtigung der Konsolidierungseffekte, in der Wirecard Bank TEUR 65.844 im Vergleich zu TEUR 48.572 im 9-Monatszeitraum 2011.

Der Rohertrag im Konzern (Umsatzerlöse inkl. andere aktivierte Eigenleistung abzgl. Materialaufwand) stieg im 9-Monatszeitraum 2012 um 22,8 Prozent und belief sich auf TEUR 125.013 (9M 2011: TEUR 101.812). Im dritten Quartal 2012 stieg der Rohertrag um 24,6 Prozent auf TEUR 45.452 (Q3 2011: TEUR 36.474). Im 9-Monatszeitraum 2012 wurde davon in der Wirecard Bank, ohne Berücksichtigung der Konsolidierungseffekte, ein Rohertrag von TEUR 25.724 (9M 2011: TEUR 24.605) erzielt.

Der Personalaufwand im Konzern erhöhte sich im 9-Monatszeitraum 2012 auf TEUR 26.885 und stieg damit im Vergleich zum Vorjahr um 29,5 Prozent (9M 2011: TEUR 20.759). Die Personalaufwandsquote im Konzern stieg im Vergleich zum Vorjahr um 0,7 Prozentpunkte auf 9,6 Prozent. Die Steigerung der Personalkosten ist auch auf die Firmenkäufe des letzten Jahres zurückzuführen, die die Vergleichbarkeit in dieser Position einschränken. Die Personalausgaben der Wirecard Bank beliefen sich im abgelaufenen 9-Monatszeitraum 2012 auf TEUR 2.542 (9M 2011: TEUR 2.231).

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen enthalten im Wesentlichen den Aufwand für Vertrieb und Marketing, Betriebsausstattung und Leasing, beratungsnaher und Beratungskosten sowie Bürokosten. Diese betragen im 9-Monatszeitraum 2012 im Wirecard Konzern TEUR 22.114 (9M 2011: TEUR 23.576) und im dritten Quartal 2012 TEUR 8.399 (Q3 2011: TEUR 6.923). Sie beliefen sich damit im 9-Monatszeitraum 2012 auf 7,9 Prozent der Umsatzerlöse (9M 2011: 10,1 Prozent) bzw. auf 8,3 Prozent der Umsatzerlöse im dritten Quartal

2012 (Q3 2011: 8,2 Prozent). Auf die Wirecard Bank entfielen davon, ohne Berücksichtigung der Konsolidierungseffekte TEUR 6.877 (9M 2011: TEUR 8.173).

In den Aufwandspositionen sind die Integrationskosten der neuen Gesellschaften und in den Positionen des Vorjahres auch die im ersten Halbjahr 2011 angefallenen einmaligen Sonderaufwendungen für den Umzug der Firmenzentrale und die Kosten für die beschleunigte Expansion in Asien enthalten.

Im 9-Monatszeitraum 2012 beliefen sich die Abschreibungen auf TEUR 11.891 (9M 2011: TEUR 5.849) und im dritten Quartal 2012 auf TEUR 4.267 (Q3 2011: TEUR 2.310). Die Abschreibung erhöhte sich im 9-Monatszeitraum 2012 im Vergleich zum Vorjahreszeitraum im Wesentlichen durch die Übernahmen der Systems@Work Pte. Ltd., Singapur mit ihren Tochtergesellschaften, der Wirecard Card Solutions Limited, Newcastle (Großbritannien) und der Übernahme der Vermögenswerte der NETRADA Payment GmbH. Ferner erhöhte sich die Abschreibung um TEUR 1.069 durch eine geänderte Restnutzungsdauer einiger Kundenstämme, die seit dem dritten Quartal 2011 erstmals über eine Laufzeit von 20 Jahren abgeschrieben werden. Der Anteil der im 9-Monatszeitraum 2012 in der Wirecard Bank gebildeten Abschreibungen belief sich auf TEUR 70 (9M 2011: TEUR 57).

Die sonstigen betrieblichen Erträge setzen sich vor allem aus Erträgen aus der Auflösung von Rückstellungen und Wertberichtigungen zusammen und betragen im 9-Monatszeitraum 2012 auf Konzernebene TEUR 2.114 im Vergleich zu TEUR 1.102 im Vorjahr. Davon entfielen ohne Konsolidierungseffekte auf die Wirecard Bank TEUR 567 (9M 2011: TEUR 459).

EBITDA-Entwicklung

Das operative Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) stieg im 9-Monatszeitraum 2012 im Konzern auch aufgrund der Einmalaufwendungen in der Vorjahresperiode für den Umzug der Firmenzentrale und für die beschleunigte Expansion in Asien um 33,4 Prozent von TEUR 58.579 im Vorjahr auf TEUR 78.128. Die EBITDA-Marge betrug im 9-Monatszeitraum 2012 27,9 Prozent (Vorjahr: 25,2 Prozent). Im dritten Quartal 2012 belief sich das EBITDA auf TEUR 28.759. Die entsprechende EBITDA-Marge betrug 28,3 Prozent.

Das EBITDA des Segments Payment Processing & Risk Management betrug im 9-Monatszeitraum 2012 TEUR 59.943 und stieg um 36,9 Prozent (9M 2011: TEUR 43.770). Der Anteil des Segments Acquiring & Issuing am EBITDA belief sich im 9-Monatszeitraum 2012 auf TEUR 17.827 (9M 2011: TEUR 14.660), wovon der Anteil des EBITDA für den Bereich Issuing im 9-Monatszeitraum 2012 TEUR 7.936 und im dritten Quartal 2012 TEUR 2.947 betrug.

Finanzergebnis

Das Finanzergebnis betrug im 9-Monatszeitraum 2012 TEUR - 970 (9M 2011: TEUR - 1.113). Der Finanzaufwand im Konzern belief sich im 9-Monatszeitraum 2012 auf TEUR 3.416 (Vorjahr: TEUR 1.444) und ergab sich hauptsächlich aus den Darlehensaufnahmen für die Unternehmensakquisitionen und der Neubewertung von Finanzanlagen. Nicht im Finanzergebnis des Konzerns enthalten sind die Zinserträge der Wirecard Bank und der Wirecard Card Solutions Ltd., die nach IFRS-Rechnungslegung als Umsatz verbucht werden.

Steuern

Aufgrund der internationalen Ausrichtung des Geschäfts betrug die Cash-Steuerquote im 9-Monatszeitraum 2012 (ohne latente Steuern) 17,0 Prozent (9M 2011: 17,8 Prozent). Mit latenten Steuern lag die Steuerquote bei 18,9 Prozent (Vorjahr: 18,0 Prozent). Bedingt durch den Umzug in 2011 wesentlicher Unternehmensteile von Grasbrunn nach Aschheim hat die Gesellschaft einen höheren Gewerbesteuersatz in Höhe von 11,55 Prozent (in Grasbrunn: 10,15 Prozent) zu tragen.

Ergebnis nach Steuern

Das Ergebnis nach Steuern stieg im 9-Monatszeitraum 2012 im Vergleich zum Vorjahr von TEUR 42.313 um 25,1 Prozent auf TEUR 52.941.

Ergebnis je Aktie

Die Zahl der ausgegebenen Aktien belief sich zum 30. September 2012 auf 112.192.241 Stück (30. September 2011: 101.803.139). Das Ergebnis pro Aktie betrug im 9-Monatszeitraum 2012 unverwässert EUR 0,48 (9M 2011: EUR 0,42).

3.2. Finanz- und Vermögenslage

Grundsätze und Ziele des Finanzmanagements

Wichtigste Ziele des Finanzmanagements sind die Sicherstellung einer stets komfortablen Liquidität und die operative Steuerung von Finanzflüssen. Durch die Treasury-Abteilung wird die Absicherung von Währungsrisiken überwacht. Nach Einzelprüfung werden hier Risiken durch den zusätzlichen Einsatz derivativer Finanzinstrumente begrenzt. Wie im Vorjahr wurden auch im Berichtszeitraum Devisenoptionsgeschäfte als derivative Finanzinstrumente zur Absicherung der Umsätze in ausländischen Währungen eingesetzt. Es ist konzernweit festgelegt, dass mit derivativen Finanzinstrumenten keine spekulativen Geschäfte getätigt werden (vgl. Kapitel 7.7. Finanzwirtschaftliche Risiken des Geschäftsbericht 2011).

Kapital- und Finanzierungsanalyse

Die Wirecard AG weist Eigenkapital in Höhe von TEUR 522.078 (31. Dezember 2011: TEUR 340.887) aus. Geschäftsbedingt bestehen die größten Verbindlichkeiten gegenüber den Händlern aus dem Kreditkarten-Acquiring und aus den Kundeneinlagen aus dem Bankgeschäft. Diese haben wesentlichen Einfluss auf die Eigenkapitalquote. Die Geschäftsbanken, die der

Wirecard AG zum 30. September 2012 Kredite in Höhe von TEUR 57.048 zu Zinssätzen zwischen 3,0 und 5,7 Prozent gewährt haben, kalkulieren diese Positionen in dem 2011 geschlossenen Kreditvertrag aufgrund des geschäftsmodell-immanenten Sachverhalts nicht in die Eigenkapitalberechnungen mit ein. Diese Berechnung vermittelt nach Auffassung der Wirecard AG das Bild, welches den tatsächlichen Verhältnissen entspricht. Diese Banken ermitteln die Eigenkapitalquote der Wirecard AG als Division von haftendem Eigenkapital durch die Bilanzsumme. Das haftende Eigenkapital wird durch Subtraktion der latenten Steuerforderungen und von 50 Prozent der Geschäftswerte vom bilanzierten Eigenkapital ermittelt. Sollten Forderungen gegen Gesellschafter oder geplante Ausschüttungen bestehen, sind diese ebenfalls abzuziehen. Die Bilanzsumme wird durch die Subtraktion der Kundeneinlagen, der Acquiring-Gelder der Wirecard Bank und der Eigenkapitalkürzung von der geprüften Bilanzsumme ermittelt, der die Leasingverbindlichkeiten wieder hinzugerechnet werden. Aus dieser Berechnung ergibt sich für die Wirecard AG eine Eigenkapitalquote von 70,5 Prozent (Vorjahr: 66,6 Prozent).

Investitionsanalyse

Kriterien für Investitionsentscheidungen sind im Konzern der Wirecard AG grundsätzlich der Kapitaleinsatz, die Sicherstellung eines komfortablen freien Geldmittelbestands, die Ergebnisse einer intensiven Analyse eventuell vorhandener Risiken sowie des Chancen-Risiko-Profiles und die Finanzierungsart (Kauf oder Leasing). Je nach Art und Größe der Investition wird der zeitliche Verlauf der Investitionsrückflüsse umfassend berücksichtigt. Im Berichtszeitraum sind im Wesentlichen Investitionen für die weitere Expansion und Internationalisierung vorgenommen worden. Zum einen wurde in mittelfristige Vereinbarungen mit Partnern und mit der Prima Vista in Höhe von TEUR 12.983 und in den Erwerb von Kundenbeziehungen und M&A in Höhe von TEUR 39.632 und zum anderen in Komponenten der operativen Zahlungsplattform investiert. Die Investitionen in extern entwickelte Software beliefen sich auf TEUR 3.427 und in eigen erstellte Software auf TEUR 6.317.

Liquiditätsanalyse

Die kurzfristigen Kundeneinlagen werden im Wirecard-Konzernabschluss auf der Passivseite als sonstige Verbindlichkeiten (Kundeneinlagen) ausgewiesen. Diese Kundengelder sind wirtschaftlich vergleichbar mit den täglich fälligen kurzfristigen (Bank-)Kontokorrentkrediten. Für die Kundeneinlagen (zum 30. September 2012 in Höhe von TEUR 221.649; 30. September 2011: TEUR 98.600) sind auf der Aktivseite gesonderte Konten eingerichtet, die nicht für andere Geschäftszwecke verwendet werden dürfen. In Höhe des Gesamtbetrags der Kundeneinlagen werden vor diesem Hintergrund Wertpapiere (sogenannte Collared Floater und kurzfristige verzinsliche Wertpapiere und Festgelder) mit einem Nennwert von insgesamt TEUR 91.764 (30. September 2011: TEUR 32.773) und Einlagen bei der Zentralbank bzw. Sicht- oder kurzfristige Termineinlagen bei Kreditinstituten in Höhe von TEUR 128.761 (30. September 2011: TEUR 65.827) unterhalten. Diese werden im Wirecard-Konzern unter der Bilanzposition Zahlungsmittel- und Zahlungsmitteläquivalente, unter den langfristigen finanziellen und anderen Vermögenswerten und unter den kurzfristigen verzinslichen

Wertpapieren ausgewiesen. Sie werden aber nicht in den Finanzmittelfonds mit eingerechnet. Dieser betrug zum 30. September 2012 TEUR 216.936 (Vorjahr: TEUR 118.580).

Des Weiteren ist bei der Liquiditätsanalyse zu beachten, dass geschäftsmodell-immanent die Liquidität durch Stichtageffekte beeinflusst ist. Liquidität, die Wirecard durch die Kreditkartenumsätze ihrer Händler erhält, und in Zukunft auch an diese auszahlt, steht für die Übergangszeit dem Konzern zur Verfügung. Um die Transparenz zu erhöhen und den Einfluss auf den Cashflow darzulegen gibt die Wirecard AG neben der gewohnten Darstellung des Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit eine weitere Cashflow-Rechnung an, die diejenigen Posten eliminiert, die nur durchlaufenden Charakter haben. Diese Ergänzungen helfen, den cash-relevanten Anteil des Unternehmensergebnisses zu identifizieren und abzubilden.

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit (bereinigt) in Höhe von TEUR 65.254 zeigt deutlich, dass die Wirecard AG jederzeit über eine komfortable eigene Liquidität verfügte, um ihren Zahlungsverpflichtungen nachzukommen.

Die verzinslichen Verbindlichkeiten sind im Wesentlichen langfristig und sanken im 9-Monatszeitraum 2012 um TEUR 28.976 auf TEUR 57.048 (31. Dezember 2011: TEUR 86.024). Zudem wurden TEUR 17.117 durch Avalkredite beansprucht.

25

Vermögenslage

Das bilanzierte Vermögen der Wirecard AG ist im 9-Monatszeitraum 2012 um TEUR 289.891 von TEUR 707.059 auf TEUR 996.950 gestiegen. Dabei erhöhten sich im Berichtszeitraum sowohl die langfristigen Vermögenswerte als auch die kurzfristigen Vermögenswerte, letztere von TEUR 411.075 auf TEUR 627.593. Die Veränderungen sind neben den Investitionen im letzten Jahr, bzw. dem Wachstum im operativen Geschäft vor allen Dingen auf die im Berichtszeitraum erfolgte Konsolidierung der übernommenen Vermögenswerte und Schulden im Rahmen des Kaufs des Prepaidkarten Portfolios von der Newcastle Building Society zurückzuführen, die verschiedene Bilanzpositionen wesentlich erhöht hat. Eine Vergleichbarkeit ist somit nur eingeschränkt möglich. Insbesondere sind dieses die Aktiv-Positionen Forderungen, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, die passivisch mit der Position Kundeneinlagen korrespondieren. Auch die Kapitalerhöhung erhöhte das kurzfristige Vermögen, insbesondere die Zahlungsmittel der Wirecard.

Neben dem in der Bilanz ausgewiesenen Vermögen bestehen im Konzern der Wirecard AG noch immaterielle, nicht bilanzierte Vermögenswerte, zum Beispiel Softwarekomponenten, Kundenbeziehungen, Human Capital, Supplier Capital und weitere.

4. KONZERNSTRUKTUR UND ORGANISATION

4.1. Tochterunternehmen

Der Wirecard Konzern gliedert sich in verschiedene Tochtergesellschaften. Der Sitz der Konzernmutter Wirecard AG ist in Aschheim/Dornach bei München (Deutschland). Dies ist zugleich der Firmensitz der Wirecard Bank AG, der Wirecard Technologies GmbH (vormals: Wirecard Technologies AG), der Wirecard Acquiring & Issuing GmbH (vormals: Wire Card Beteiligungs GmbH), Wirecard Sales International GmbH (vormals: Trust-pay International GmbH), der Wirecard Retail Services GmbH und der Click2Pay GmbH. Die Wirecard Communication Services GmbH hat ihren Sitz in Leipzig.

Die Wirecard Technologies GmbH und die Wirecard (Gibraltar) Ltd., mit Sitz in Gibraltar, entwickeln und betreiben die Softwareplattform, die das zentrale Element des Produkt- und Leistungsportfolios und der internen Geschäftsprozesse der Wirecard Gruppe darstellt. Die Click2Pay GmbH erzielt über das gleichnamige alternative Internet-Bezahlsystem CLICK2PAY vornehmlich Umsätze im Markt für digitale Medien und Online-Portale bzw. -Spiele.

Die Tochterunternehmen Wirecard Payment Solutions Holdings Ltd., Wirecard UK und Ireland Ltd. und Herview Ltd., allesamt ansässig in Dublin (Irland), sowie die Wirecard Central Eastern Europe GmbH mit Sitz in Klagenfurt (Österreich) erbringen Vertriebs- und Processing-Dienstleistungen für das Kerngeschäft der Gruppe, das Payment Processing & Risk Management.

Die Wirecard Retail Services GmbH ergänzt das Leistungsspektrum der Schwesterunternehmen um den Vertrieb und den Betrieb von Point-of-Sale-(PoS-)Zahlungsterminals. Damit besteht für unsere Kunden die Möglichkeit, sowohl Zahlungen im Umfeld des Internet- und Versandhandels als auch elektronische Zahlungen ihres stationären Geschäfts über Wirecard zu akzeptieren.

Die Wirecard Communication Services GmbH bündelt das Know-how virtueller und stationärer Callcenter-Lösungen in einer hybriden Struktur und kann durch die hieraus resultierende Flexibilität dynamisch auf die Anforderungen internetgestützter Geschäftsmodelle eingehen. Mit ihren Dienstleistungen betreut die Wirecard Communication Services GmbH vornehmlich Geschäfts- und Privatkunden der Wirecard Gruppe, insbesondere der Wirecard Bank AG.

Die cardSystems FZ-LLC mit Sitz in Dubai konzentriert sich auf den Vertrieb von Affiliate-Produkten sowie verbundenen Mehrwertdienstleistungen. Die Wirecard Asia Gruppe (vormals: E-Credit Plus Gruppe) (Singapur), bestehend aus der Wirecard Asia Pte. Ltd. (vormals: E-Credit Plus Pte. Ltd.) (Singapur) und ihren Tochtergesellschaften, ist im Bereich der Online-Zahlungsabwicklung vorwiegend für E-Commerce-Händler im ostasiatischen Raum tätig.

Die Wirecard Processing FZ LLC (vormals: Procard Services FZ LLC) mit Sitz in Dubai, Vereinigte Arabische Emirate ist auf Dienstleistungen für die elektronische Zahlungsabwicklung, Kreditkartenakzeptanz und Herausgabe von Debit- und Kreditkarten spezialisiert und verfügt über ein regionales Kundenportfolio.

Im Dezember 2011 wurden die Systems@Work Pte. Ltd. mit Sitz in Singapur und ihre Tochtergesellschaften erworben. Die Systems@Work Pte. Ltd. ist mit ihrer Marke TeleMoney einer der führenden technischen Zahlungsverkehrsdienstleister für Händler und Banken im ostasiatischen Raum. Zur Gruppe gehören die Tochtergesellschaften Systems@Work (M) SDN BHD, Kuala Lumpur (Malaysia) und Safe2Pay Pte. Ltd. (Singapur).

Ebenfalls im Dezember 2011 ist das gesamte Prepaidkarten-Issuing-Geschäft von der Newcastle Building Society, Großbritannien durch ein kürzlich gegründetes britisches Tochterunternehmen der Wirecard Gruppe, die Wirecard Card Solutions Ltd. übernommen worden. Das Prepaidkarten-Portfolio der Newcastle Building Society gehört zu den größten in Europa. Die Übernahme wurde in zwei Phasen vollzogen: In der ersten Phase hat die Wirecard Card Solutions Ltd. als Outsourcing-Dienstleister wesentliche Funktionen im Rahmen des Prepaid-Kartengeschäfts der Newcastle Building Society übernommen. In der zweiten Phase hat die Wirecard Card Solutions Ltd. die Kontrolle über das Geschäft übernommen, da sie von der britischen Financial Services Authority mit Wirkung zum 7. September 2012 die Erlaubnis als E-Geld-Institut erhalten hat.

Die Übersicht über den Konsolidierungskreis ist im Anhang des Konzernabschlusses zu finden.

4.2. Vorstand und Aufsichtsrat

Das Vorstandsgremium der Wirecard AG setzte sich zum 30. September 2012 unverändert aus drei Mitgliedern zusammen:

- Dr. Markus Braun, Vorstandsvorsitzender, Technikvorstand
- Burkhard Ley, Finanzvorstand
- Jan Marsalek, Vertriebsvorstand

Der Aufsichtsrat der Wirecard AG besteht unverändert aus drei Mitgliedern. Das Gremium setzte sich zum 30. September 2012 wie folgt zusammen:

- Wulf Matthias, Vorsitzender
- Alfons Henseler, stellv. Vorsitzender
- Stefan Klestil, Mitglied

Das Vergütungssystem des Vorstands sowie des Aufsichtsrats besteht aus fixen und variablen Bestandteilen. Nähere Informationen hierzu finden sich im Corporate-Governance-Bericht des Geschäftsberichts 2011.

Directors Dealings

Entsprechend § 15a WpHG legen die Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats der Wirecard AG den Erwerb oder die Veräußerung von Aktien der Wirecard AG und sich darauf beziehenden Finanzinstrumenten offen. Im dritten Quartal 2012 sind nachfolgende Meldungen eingegangen, die auch auf der Webseite unter www.wirecard.de/investorrelations/corporate-governance/directorsdealings veröffentlicht sind.

Am 20. August 2012 hat Burkhard Ley sein Bezugsrecht des auf Wandelschuldverschreibungen basierenden Mitarbeiterbeteiligungsprogramms aus dem Jahr 2004 (Stock Option Plan 2004) teilweise genutzt und 200.000 Stück Aktien der Gesellschaft zum Kurs von EUR 8,059 in einem Gesamtwert von TEUR 1.612 erworben. Am 21. August 2012 hat Burkhard Ley diese zum Kurs von EUR 16,40 (Frankfurt, OTC) zu einem Gesamtvolumen von TEUR 3.280 verkauft.

Am 31. August 2012 hat die MB Beteiligungsgesellschaft mbH als juristische Person mit Beziehung zu einer Person mit Führungsaufgaben (Mitteilungspflichtiger: Dr. Markus Braun) 739.050 Stück Aktien der Gesellschaft zum Kurs von EUR 16,91 im XETRA Handel zu einem Gesamtvolumen von TEUR 12.501 und am 3. September 2012 675.000 Stück zum Kurs von EUR 16,91 im XETRA Handel zu einem Gesamtvolumen von TEUR 11.417 verkauft.

4.3. Mitarbeiter

Der Erfolg des dienstleistungsorientierten Geschäftsmodells der Wirecard AG beruht wesentlich auf einem hoch motivierten Team. Daher unterstützt die Personalabteilung die Mitarbeiter bestmöglich gemäß ihren Talenten und ihrer Qualifikation. Führungskräfte beachten die sozialen Grundprinzipien, bekennen sich zu unternehmerischem Handeln und achten auf die Förderung des Teamgeistes mit dem Ziel, Innovationen voranzutreiben.

Im 9-Monatszeitraum 2012 beschäftigte die Wirecard Gruppe im Schnitt 599 Mitarbeiter (Vorjahr: 479 Mitarbeiter) (ohne Vorstand und Auszubildende), wovon 149 (Vorjahr: 128) auf Teilzeitbasis angestellt waren.

Mitarbeiterbeteiligungsprogramm

Um auch weiterhin Führungskräfte und Arbeitnehmer durch eine variable Vergütungskomponente mit langfristiger Anreizwirkung an den Wirecard Konzern binden zu können, wurde mit Beschluss der Hauptversammlung der Wirecard AG vom 26. Juni 2012 die Möglichkeit geschaffen, Bezugsrechte auf Aktien der Wirecard AG an Arbeitnehmer und Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft auszugeben. Hierzu können Aktien aus genehmigtem Kapital (genehmigtes Kapital 2012) an Arbeitnehmer der Gesellschaft und Mitglieder der Geschäftsführungen und Arbeitnehmer der mit der Gesellschaft verbundenen Unternehmen nach § 204 Abs. 3 AktG ausgegeben werden.

5. NACHTRAGSBERICHT

5.1. Angaben zu Vorgängen von besonderer Bedeutung

Veröffentlichungen gemäß § 15 WpHG

Mit Ad-hoc-Mitteilung vom 31. Oktober 2012 hat die Wirecard AG vorläufige Zahlen für das dritte Quartal 2012 veröffentlicht.

Veröffentlichungen gemäß § 25a Abs. 1 WpHG und § 26 Abs. 1 WpHG

(der Gesellschaft nach Ende des Berichtszeitraumes mitgeteilt)

Details auf der Webseite <http://www.wirecard.de/investorrelations/finanznachrichten>

5.2. Auswirkungen der Vorgänge auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

Nach Ablauf des Berichtszeitraumes bis zur Veröffentlichung des Berichtes für das dritte Quartal 2012 gab es keine Vorgänge, die einen Einfluss auf die Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage gehabt haben.

6. FORSCHUNG UND ENTWICKLUNG/ RISIKEN UND CHANCEN

6.1. Forschung und Entwicklung

Die Ausgaben für Forschung und Entwicklung im Berichtsquartal sind im Personalaufwand der entsprechenden Bereiche (Payment & Risk, Issuing Services etc.), in den Beratungskosten sowie in den immateriellen Vermögenswerten enthalten.

6.2. Risiken und Chancen

Für die Wirecard Gruppe stellen das bewusste Eingehen kalkulierbarer Risiken und die konsequente Nutzung der damit verbundenen Chancen die Grundlage ihres unternehmerischen Handelns im Rahmen der wertorientierten Unternehmensführung dar. In diesem Sinne hat die Wirecard Gruppe ein Risikomanagementsystem implementiert, das die Grundlage für eine risiko- und ertragsorientierte Unternehmenssteuerung bildet.

Für eine langfristige und nachhaltige Sicherung des Unternehmenserfolgs ist es somit unerlässlich, kritische Entwicklungen und sich abzeichnende Risiken frühzeitig zu identifizieren, zu analysieren und zu bewerten sowie zu dokumentieren. Sofern wirtschaftlich sinnvoll, gilt es, durch entsprechende Gegenmaßnahmen korrigierend einzugreifen und Risiken zu begrenzen, zu vermindern oder zu übertragen, um die Risikolage des Unternehmens im Verhältnis zum Ertrag zu optimieren. Die Umsetzung und die Wirksamkeit beschlossener Gegenmaßnahmen sind kontinuierlich zu überprüfen.

Soweit verfügbar und wirtschaftlich vertretbar schließt die Wirecard Gruppe Versicherungen ab, um die finanziellen Auswirkungen eines möglichen Schadens gering zu halten. Umfang und Höhe dieser Versicherungen überprüft Wirecard laufend.

Gleichermaßen werden unternehmensweit Chancen identifiziert, beurteilt und ergriffen, um Trends für weiteres Wachstum und die Ertragssteigerung in der Gruppe zu sichern. Darüber hinaus werden bei der Betrachtung auch jene Risiken, die sich aus der Nichtwahrnehmung von Chancen ergeben, berücksichtigt.

Wir verweisen auf die weiteren Ausführungen des Risikoberichtes im Geschäftsbericht 2011, an denen sich aktuell nichts geändert hat. Wir weisen darauf hin, dass keine den Fortbestand des Konzerns gefährdenden Risiken vorliegen.

7. AUSBLICK

Im Hinblick auf unsere derzeitige Auftragslage im Neukunden- und Partnerbereich blicken wir optimistisch in das kommende Jahr.

In unserem Kerngeschäft der Zahlungsdienste in Europa und in Asien setzen wir weiterhin auf den Ausbau unseres Leistungsspektrums, um Unternehmen bei der Optimierung ihrer Zahlungsprozesse entlang der Vertriebskanäle zu unterstützen.

Bei der voranschreitenden Konvergenz des stationären und des onlinebasierten Handels spielt das zunehmend mobile Einkauf- und Bezahlverhalten der Konsumenten eine wichtige Rolle. Als erfahrener Technologiepartner setzt die Wirecard AG frühzeitig auf die relevanten Markttrends. In diesem Kontext ist auch der Aufbau des seit 2007 bestehenden Issuing-Geschäfts einzuordnen, welches die Herausgabe von Prepaidkarten auf Basis unserer selbst entwickelten Kartenplattform umfasst. Die vorhandene Technologie und das aufgebaute Know-How kommen jetzt im Mobile Payment-Bereich zum Einsatz. Denn neben der Bereitstellung mobiler Wallets auf White-Label-Basis inklusive der dazugehörigen technischen Dienstleistungen übernimmt Wirecard das komplette Kartenmanagement sowie die Herausgabe von virtuellen oder Plastik-Karten mit Near-Field-Communication (NFC)-Technologie.

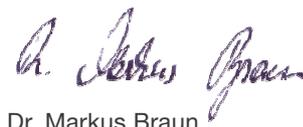
Mit der Einführung des kontaktlosen Bezahls bauen sich Telekommunikationsdienstleister neue Ökosysteme auf. Da für den Handel und die Kunden unter Nutzung der NFC Technologie völlig neue Anwendungsmöglichkeiten entstehen, ist es lediglich eine Frage der Zeit bis dieser Markt Relevanz erlangt.

Wir halten an unserer vorwiegend organischen Wachstumsstrategie in unseren Zielmärkten Europa und Asien fest, wenngleich wir bei der Konsolidierung des E-Payment-Marktes weiterhin eine aktive Rolle einnehmen werden.

Für das Geschäftsjahr 2012 konkretisiert der Vorstand seine bisherige EBITDA-Prognose von 103 bis 115 Millionen Euro auf 106 bis 113 Millionen Euro.

Aschheim bei München, 13. November 2012

Wirecard AG



Dr. Markus Braun



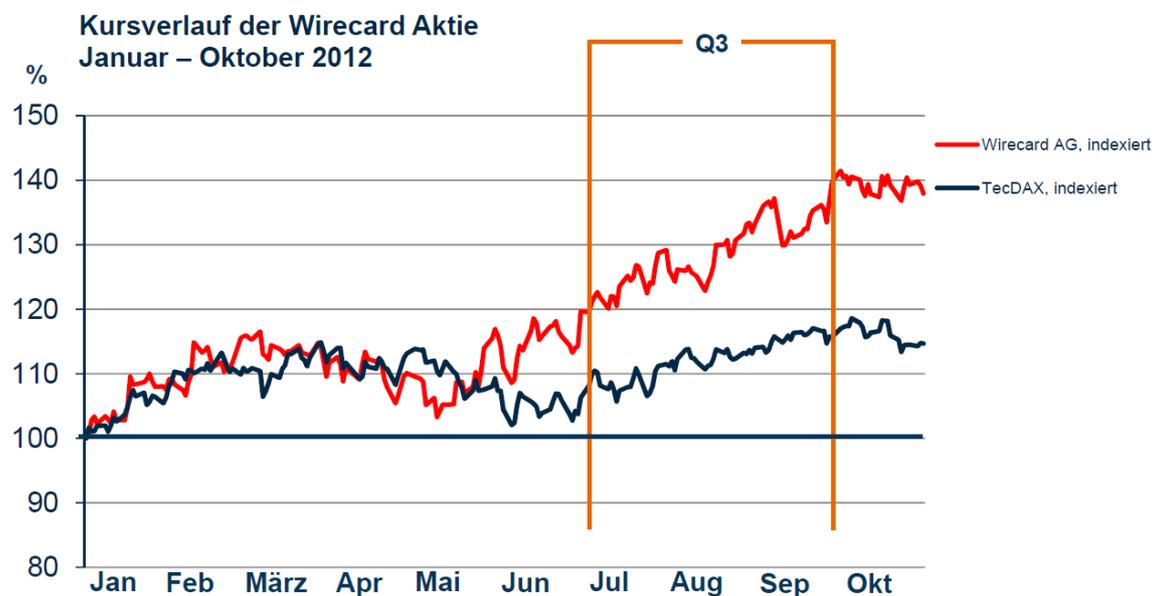
Burkhard Ley



Jan Marsalek

8. DIE WIRECARD-AKTIE

Zum Ende des dritten Quartals 2012 zeigten sich die deutschen Aktienmärkte deutlich erholt, obwohl die Europäische Schuldenkrise nach wie vor für Verunsicherung an den Märkten sorgte. Der DAX stieg im dritten Quartal um 12,5 Prozent auf 7.216 Punkte. Der TecDAX kletterte auf 809 Punkte und konnte somit ein Plus von 8,8 Prozent verbuchen. Die Wirecard-Aktie stieg im Berichtsquartal mit 16,9 Prozent erneut stärker als der Vergleichsindex TecDAX und schloss am letzten Handelstag bei einem historischen Höchstkurs von EUR 17,87. Ihren tiefsten Stand des Dreimonatszeitraums markierte die Aktie am 2. Juli 2012 mit EUR 15,28. Insgesamt legte die Wirecard-Aktie in den ersten neun Monaten des Jahres um 43,9 Prozent zu.



Im Quartalsverlauf wurden auf der elektronischen Handelsplattform XETRA insgesamt 16,2 Millionen Wirecard-Aktien gehandelt, was einem durchschnittlichen Handelsvolumen von 248.951 Aktien pro Tag entspricht.

KENNZAHLEN WIRECARD-AKTIE Q3 2012

		Q3 2012	Q3 2011
Anzahl der Aktien – alle dividendenberechtigt		112.192.241	101.803.139
Grundkapital	TEUR	112.192	101.803
Marktkapitalisierung (30.09.)	Mrd. EUR	2,0	1,17
Aktienkurs (30.09.)	EUR	17,87	11,52
Jahreshoch per 30.09.	EUR	17,87	13,28
Jahrestief per 30.09.	EUR	12,78	9,43

Kursdaten: XETRA-Schlusskurse

Hauptversammlung / Dividendenbeschluss

Die ordentliche Hauptversammlung der Wirecard AG fand am 26. Juni 2012 in München statt. Es wurde unter anderem beschlossen vom ausgewiesenen Bilanzgewinn für das Geschäftsjahr 2011 in Höhe von TEUR 31.908, einen Betrag in Höhe von TEUR 20.710 auf neue Rechnung vorzutragen sowie einen Betrag in Höhe von insgesamt TEUR 11.198 als Dividende auszuschütten, was einer Dividende in Höhe von EUR 0,10 je Stückaktie auf die 111.983.452 zu dem Zeitpunkt dividendenberechtigten Stückaktien entspricht.

Sämtlichen Tagesordnungspunkten wurde mehrheitlich zugestimmt. Die Details der Abstimmungsergebnisse sind im Internet verfügbar:

<http://www.wirecard.de/investorrelations/hauptversammlung/>

Investor Relations

Vorstand und Investor Relations der Wirecard AG stehen mit ihren institutionellen Anlegern in stetigem Kontakt durch Einzelgespräche, Roadshows und Investorenkonferenzen. Zum Ende des Berichtszeitraums beobachteten vierzehn Analysten namhafter Banken die Wirecard-Aktie.

Vorstand und Aufsichtsrat der Wirecard AG verpflichten sich den Grundsätzen des Deutschen Corporate Governance Kodex und fördern die Prinzipien einer transparenten und nachhaltigen Unternehmensführung. Spezielle Maßnahmen hierzu sind das Listing im Prime Standard und die Rechnungslegung nach IAS/IFRS.

Weitere Informationen im Internet unter: <http://www.wirecard.de/investorrelations>

BASISINFORMATIONEN ZUR WIRECARD-AKTIE

Gründungsjahr:	1999
Marktsegment:	Prime Standard
Index:	TecDAX
Aktienart:	nennwertlose Inhaber-Stammaktien
Börsenkürzel:	WDI; Reuters: WDIG.DE; Bloomberg: WDI GY
WKN:	747206
ISIN:	DE0007472060
Zugelassenes Kapital in Stück:	112.192.241
Konzern-Rechnungslegungsart:	befreiender Konzernabschluss gem. IAS/IFRS
Ende des Geschäftsjahres:	31.12.
Gesamtes Grundkapital zum 30. September 2012	TEUR 112.192
Beginn der Börsennotierung:	25. Oktober 2000
Vorstand:	Dr. Markus Braun Vorsitzender des Vorstands, Technikvorstand
	Burkhard Ley Finanzvorstand
	Jan Marsalek Vertriebsvorstand
Aufsichtsrat:	Wulf Matthias Vorsitzender
	Alfons W. Henseler stellv. Vorsitzender
	Stefan Klestil Mitglied
Aktionärsstruktur* am 30. September 2012	(Aktionäre, die über 3 % der Stimmrechte halten)
	6 % MB Beteiligungsgesellschaft mbH
	6 % Jupiter Asset Management Ltd. (UK)
	5 % Alken Fund Sicav (LU)
	3 % Wasatch Holdings, Inc. (US)
	94 % Freefloat (gemäß Definition der Deutschen Börse)

*) Aktionärsstruktur nach Kapitalerhöhung. Anteile (gerundet) gem. letzter Meldung der Investoren (§ 26a WpHG)

KONZERN-BILANZ AKTIVA

in TEUR	30.09.2012	31.12.2011
AKTIVA		
I. Langfristige Vermögenswerte		
1. Immaterielle Vermögenswerte		
Geschäftswerte	133.184	127.565
Selbsterstellte immaterielle Vermögenswerte	25.589	21.748
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	19.951	28.530
Kundenbeziehungen	112.359	87.570
	291.083	265.413
2. Sachanlagen		
Sonstige Sachanlagen	9.512	2.921
3. Finanzielle und andere Vermögenswerte / verzinsliche Wertpapiere	67.517	26.714
4. Steuerguthaben		
Latente Steueransprüche	1.245	936
Langfristiges Vermögen gesamt	369.357	295.984
II. Kurzfristige Vermögenswerte		
1. Vorräte und unfertige Leistungen	586	779
2. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	205.636	182.146
3. Steuerguthaben		
Steuererstattungsansprüche	8.430	5.747
4. Verzinsliche Wertpapiere und Festgelder	67.196	9.000
5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	345.745	213.403
Kurzfristiges Vermögen gesamt	627.593	411.075
Summe Vermögen	996.950	707.059

KONZERN-BILANZ PASSIVA

in TEUR	30.09.2012	31.12.2011
PASSIVA		
I. Eigenkapital		
1. Gezeichnetes Kapital	112.192	101.803
2. Kapitalrücklage	140.425	11.261
3. Gewinnrücklagen	269.391	227.648
4. Umrechnungsrücklage	70	175
Eigenkapital gesamt	522.078	340.887
II. Schulden		
1. Langfristige Schulden		
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	46.000	85.024
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	8.430	12.919
Latente Steuerschulden	10.276	9.344
	64.706	107.287
2. Kurzfristige Schulden		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	147.763	135.428
Verzinsliche Verbindlichkeiten	11.048	1.000
Sonstige Rückstellungen	1.002	992
Sonstige Verbindlichkeiten	23.564	15.104
Kundeneinlagen aus dem Bankgeschäft	221.649	105.042
Steuerrückstellungen	5.140	1.319
	410.166	258.885
Schulden gesamt	474.872	366.172
Summe Eigenkapital und Schulden	996.950	707.059

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

in TEUR	01.07.2012 - 30.09.2012	01.07.2011 - 30.09.2011	
I. Umsatzerlöse	101.641	84.497	
II. Andere aktivierte Eigenleistungen	2.136	1.836	
1. Aktivierte Eigenleistungen	2.136	1.836	
III. Spezielle betriebliche Aufwendungen	71.632	58.886	
1. Materialaufwand	58.325	49.859	
2. Personalaufwand	9.040	6.717	
3. Abschreibungen	4.267	2.310	
IV. Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen	- 7.653	- 6.528	
1. Sonstige betriebliche Erträge	746	395	
2. Sonstige betriebliche Aufwendungen	8.399	6.923	
Betriebsergebnis	24.492	20.919	
V. Finanzergebnis	295	- 1.079	
1. Sonstige Finanzerträge	907	- 571	
2. Finanzaufwand	612	508	
VI. Ergebnis vor Steuern	24.787	19.840	
VII. Ertragsteueraufwand	4.336	3.134	
VIII. Ergebnis nach Steuern	20.451	16.706	
Ergebnis je Aktie (unverwässert)	0,18	0,16	
Ergebnis je Aktie (verwässert)	0,18	0,16	
ø im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert)	112.076.499	101.803.139	
ø im Umlauf befindliche Aktien (verwässert)	112.213.437	101.986.924	

KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG

in TEUR	01.07.2012 - 30.09.2012	01.07.2011 - 30.09.2011	
Ergebnis nach Steuern	20.451	16.706	
Veränderung des Ausgleichspostens aus der Währungsumrechnung ausländischer Tochtergesellschaften	- 75	56	
Summe aus Ergebnis nach Steuern und im Eigenkapital erfassten Wertänderungen	20.376	16.762	

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011	in TEUR
279.538	232.369	I. Umsatzerlöse
6.317	5.271	II. Andere aktivierte Eigenleistungen
6.317	5.271	1. Aktivierte Eigenleistungen
199.618	162.436	III. Spezielle betriebliche Aufwendungen
160.842	135.828	1. Materialaufwand
26.885	20.759	2. Personalaufwand
11.891	5.849	3. Abschreibungen
- 20.000	- 22.474	IV. Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen
2.114	1.102	1. Sonstige betriebliche Erträge
22.114	23.576	2. Sonstige betriebliche Aufwendungen
66.237	52.730	Betriebsergebnis
- 970	- 1.113	V. Finanzergebnis
2.446	331	1. Sonstige Finanzerträge
3.416	1.444	2. Finanzaufwand
65.267	51.617	VI. Ergebnis vor Steuern
12.326	9.304	VII. Ertragsteueraufwand
52.941	42.313	VIII. Ergebnis nach Steuern
0,48	0,42	Ergebnis je Aktie (unverwässert)
0,48	0,41	Ergebnis je Aktie (verwässert)
109.488.193	101.803.139	ø im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert)
109.625.131	101.986.584	ø im Umlauf befindliche Aktien (verwässert)

39

01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011	
52.941	42.312	Ergebnis nach Steuern
- 105	1	Veränderung des Ausgleichspostens aus der Währungsumrechnung ausländischer Tochtergesellschaften
52.836	42.313	Summe aus Ergebnis nach Steuern und im Eigenkapital erfassten Wertänderungen

KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

in TEUR	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)	66.237	52.730
Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Anlagevermögen	- 17	76
Abschreibungen/Zuschreibungen auf langfristige Vermögenswerte	11.891	5.849
Effekte aus Währungskursschwankungen	- 338	- 554
Zunahme/Abnahme der Vorräte	193	57
Zunahme/Abnahme Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstiger Forderungen	- 23.757	- 41.005
Zunahme/Abnahme anderer Aktiva	- 12.574	1.026
Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	- 556	- 457
Zunahme/Abnahme lfr. Schulden ohne Finanzschulden	- 7.004	705
Zunahme/Abnahme Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	12.374	14.385
Zunahme/Abnahme anderer kurzfristiger Passiva	8.011	1.263
Auszahlungssaldo aus Ertragsteuern	- 9.423	- 9.080
Gezahlte Zinsen ohne Darlehenszinsen	- 228	- 597
Erhaltene Zinsen	180	44
Eliminierung von Kaufpreisverbindlichkeiten und Anpassung Net Working Capital aus Erstkonsolidierung	- 1.453	- 1.256
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	43.536	23.186
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	- 35.761	- 8.209
Einzahlungen aus dem Verkauf von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	572	34
Auszahlungen für Investitionen in finanzielle Vermögenswerte und verzinsliche Wertpapiere	- 12.983	0
Auszahlungen für den Erwerb von Gesellschaften und Anteilen konsolidierter Gesellschaften	- 16.432	- 2.881
Cashflow aus Investitionstätigkeit	- 64.604	- 11.056
Einzahlungen aus der Ausgabe von Aktien	141.152	0
Auszahlungen für Aufwendungen aus der Ausgabe von Aktien	- 2.202	0
Aufnahme/Tilgung Verbindlichkeiten aus Leasing	- 952	0
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	15.000	15.000
Auszahlungen für Aufwendungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	- 406	0
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzverbindlichkeiten	- 44.024	- 10.000
Dividendenausschüttung	- 11.198	- 10.180
Gezahlte Zinsen aus Darlehen	- 1.171	- 391
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	96.199	- 5.571
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelbestands	75.131	6.559
Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelbestands	- 105	1
Konsolidierungskreisbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	0	- 16
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	141.910	112.036
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	216.936	118.580

**KONZERN-CASHFLOW AUS LAUFENDER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT
(BEREINIGT)**

in TEUR	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)	66.237	52.730
Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Anlagevermögen	- 17	76
Abschreibungen/Zuschreibungen auf langfristige Vermögenswerte	11.891	5.849
Effekte aus Währungskursschwankungen	- 579	- 7
Zunahme/Abnahme der Vorräte	193	57
Zunahme/Abnahme Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstiger Aktiva (bereinigt)	- 3.191	- 6.594
Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	- 556	1.026
Zunahme/Abnahme lfr. Schulden ohne Finanzschulden	- 7.004	- 457
Zunahme/Abnahme Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen (bereinigt)	- 87	705
Zunahme/Abnahme anderer kurzfristiger Passiva	8.145	265
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	0	1.355
Auszahlungssaldo aus Ertragsteuern (bereinigt)	- 8.277	- 5.034
Gezahlte Zinsen ohne Darlehenszinsen	- 228	- 597
Erhaltene Zinsen	180	44
Eliminierung von Kaufpreisverbindlichkeiten und Anpassung Net Working Capital aus Erstkonsolidierung	- 1.453	- 1.255
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	65.254	48.163

Bedingt durch das Geschäftsmodell werden in der Position Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen die Transaktionsvolumina aus dem Acquiring-geschäft als Forderungen gegenüber den Kreditkartenorganisationen und Banken ausgewiesen. Gleichzeitig entstehen aus den Geschäftsvorfällen Verbindlichkeiten gegenüber Händlern in Höhe des Transaktionsvolumens (abzüglich unserer Provisionen und Gebühren). Die Forderungen und Verbindlichkeiten (abzüglich unserer Provisionen und Gebühren) haben durchlaufenden Charakter und sind durch starke Stichtagsschwankungen geprägt.

Vor diesem Hintergrund hat sich die Wirecard AG entschlossen, neben der gewohnten Darstellung des Cashflows aus operativer Geschäftstätigkeit eine weitere Darstellung hinzuzufügen, die diejenigen Posten eliminiert, die nur durchlaufenden Charakter haben. Hier wurden auch Kapitalertragsteuern auf Dividenden, die im jeweiligen Jahr erstattet bzw. gezahlt wurden, eliminiert. Damit wird eine einfachere Identifizierung und Abbildung des cash-relevanten Teils des Unternehmensergebnisses ermöglicht.

KONZERN-EIGENKAPITALENTWICKLUNG

	Gezeichnetes Kapital Nennwert / Anzahl ausgegebener Stückaktien TEUR / 1000 STK	Kapitalrücklage TEUR	Gewinn- rücklagen TEUR	Umrechnungs- rücklage TEUR	Summe Konzern- Eigenkapital TEUR
Stand zum 31. Dezember 2010	101.803	11.261	176.643	137	289.844
Ergebnis nach Steuern			42.313		42.313
Dividendenausschüttung			- 10.180		- 10.180
Kapitalerhöhung	0	0			0
Differenzen aus Währungsumrechnungen				1	1
Stand zum 30. September 2011	101.803	11.261	208.776	138	321.978
Stand zum 31. Dezember 2011	101.803	11.261	227.648	175	340.887
Ergebnis nach Steuern			52.941		52.941
Dividendenausschüttung			- 11.198		- 11.198
Kapitalerhöhung	10.180	127.691			137.871
Bedingte Kapitalerhöhung (Wandelanleihen)	209	1.473			1.682
Differenzen aus Währungsumrechnungen				- 105	- 105
Stand zum 30. September 2012	112.192	140.425	269.391	70	522.078

ERLÄUTERENDE ANHANGANGABEN

Konzernabschluss zum 30. September 2012

1. Angaben zum Unternehmen und Bewertungsgrundsätze

1.1. Geschäftstätigkeit und rechtliche Verhältnisse

Die Wirecard AG, Einsteinring 35, 85609 Aschheim, (im Folgenden „Wirecard“, „Konzern“ oder „Gesellschaft“ genannt) wurde am 6. Mai 1999 gegründet. Der Name der Gesellschaft änderte sich mit Handelsregistereintragung am 14. März 2005 von InfoGenie Europe AG in Wire Card AG und mit Handelsregistereintragung vom 19. Juni 2006 in Wirecard AG.

Konsolidierungskreis

Zum 30. September 2012 wurden 22 Tochtergesellschaften vollkonsolidiert. Zum 30. September 2011 waren es 19 Gesellschaften.

TOCHTERUNTERNEHMEN DER WIRECARD AG

	Anteilsbesitz
Wirecard Technologies GmbH (vormals: Wirecard Technologies AG), Aschheim (Deutschland)	100%
Wirecard Communication Services GmbH, Leipzig (Deutschland)	100%
Wirecard Retail Services GmbH, Aschheim (Deutschland)	100%
cardSystems FZ-LLC, Dubai (Vereinigte Arabische Emirate)	100%
Click2Pay GmbH, Aschheim (Deutschland)	100%
Wirecard (Gibraltar) Ltd. (Gibraltar)	100%
Wirecard Sales International GmbH (vormals: Trustpay International GmbH), Aschheim (Deutschland)	100%
Wirecard Payment Solutions Holdings Ltd., Dublin (Irland)	100%
Wirecard UK and Ireland Ltd., Dublin (Irland)	100%
Herview Ltd., Dublin (Irland)	100%
Wirecard Central Eastern Europe GmbH, Klagenfurt (Österreich)	100%
Systems@Work Pte. Ltd. (Singapur)	100%
Systems@Work (M) SDN BHD, Kuala Lumpur (Malaysia)	100%
Safe2Pay Pte. Ltd. (Singapur)	100%
Wirecard Processing FZ LLC (vormals: Procard Services FZ LLC), Dubai (Vereinigte Arabische Emirate)	100%
Wirecard Asia Pte. Ltd. (vormals: E-Credit Plus Pte. Ltd.) (Singapur)	100%
E-Credit Plus Corp., Las Pinas City (Philippinen)	100%
Wirecard Malaysia SDN BHD (vormals: Credence Collection SDN BHD), Petaling Jaya (Malaysia)	100%
E-Payments Singapore Pte. Ltd. (Singapur)	100%
Wirecard Acquiring & Issuing GmbH (vormals: Wire Card Beteiligungs GmbH), Aschheim (Deutschland)	100%
Wirecard Bank AG, Aschheim (Deutschland)	100%
Wirecard Card Solutions Ltd., Newcastle (Großbritannien)	100%

Für den Kreis der konsolidierten Tochterunternehmen werden einheitliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze angewandt. Anteilsbesitz und Stimmrechtsquote der Tochterunternehmen sind identisch.

Die Anforderungen nach IAS/IFRS betreffend der Einbeziehungspflicht für alle inländischen und ausländischen Tochterunternehmen, sofern die Muttergesellschaft sie beherrscht, das heißt, an denen sie mittelbar oder unmittelbar mehr als 50 Prozent der Stimmrechte hält (vgl. IAS 27.12 und IAS 27.13), werden beachtet.

Unternehmenszusammenschlüsse

Vermögensgegenstände der NETRADA Payment GmbH

Die Wirecard Technologies GmbH hat mit Wirkung zum 1. April 2012 wesentliche Vermögensgegenstände der NETRADA Payment GmbH mit Sitz in Mainz, Deutschland, übernommen. Mit der Übernahme sowie der vereinbarten Kooperation festigt die Wirecard AG ihre Position als Zahlungsdienstleister für die Modeindustrie. Die NETRADA Payment GmbH ist auf die Erbringung von Dienstleistungen im Bereich der Zahlungs- und Risikomanagementprozesse in der Modeindustrie spezialisiert. Die NETRADA Payment GmbH ist Teil der NETRADA Gruppe, vormals D+S Europe, die als führender internationaler Outsourcing-Dienstleister ganzheitliche E-Commerce Fulfillment-Lösungen in den Bereichen Fashion, Beauty und Lifestyle anbietet. Im Zuge der Übernahme wurde mit der NETRADA Management GmbH eine langfristige Kooperation über die Erbringung von Zahlungs- und Risikomanagementdienstleistungen vereinbart.

Der vereinbarte Barkaufpreis für die Vermögensgegenstände betrug TEUR 2.500. In Abhängigkeit vom Erfolg des Geschäfts ist eine Earn Out Zahlung für 2012 in Höhe von TEUR 500 zu leisten. Der Umsatz des Portfolios lag 2011 bei TEUR 1.976 und das Ergebnis bei TEUR -565. Für das Geschäftsjahr 2012 wird unter Berücksichtigung der Synergien mit einem positiven Ergebnisbeitrag gerechnet. Die wesentlichen übernommenen Vermögensgegenstände sind neben der strategischen Bedeutung die Kundenbeziehungen.

Die Aufteilung ist wie folgt:

ERFASSTE BETRÄGE UND BEIZULEGENDER ZEITWERT JE HAUPTGRUPPE AUS DER ÜBERNAHME DES KUNDENPORTFOLIOS

TEUR	Zeitwert
Geschäftswert	1.045
Kundenbeziehungen	1.823
Sonstige langfristige immaterielle Vermögenswerte	140

Prepaidkarten Portfolio der Newcastle Building Society

Die Wirecard Gruppe hat am 16. Dezember 2011 mit der Newcastle Building Society, Großbritannien, vereinbart, deren gesamtes Prepaidkarten Issuing Geschäft zu übernehmen. Das Prepaidkarten Portfolio der Newcastle Building Society gehört zu den größten in Europa.

Der Kauf des Kartenbestandes erfolgte durch ein in 2011 gegründetes britisches Tochterunternehmen der Wirecard Gruppe, die Wirecard Card Solutions Limited, Newcastle (Großbritannien). Der Barkaufpreis belief sich auf GBP Mio. 7,5 (rund EUR Mio. 8,9). Abhängig vom Ertrag des Geschäfts sind weitere Earn-Out Zahlungen in Höhe von bis zu GBP Mio. 1,5 (ca. EUR Mio. 1,8) für 2012 und bis zu GBP Mio. 1,0 (ca. EUR Mio. 1,2) für 2013 zu leisten.

Das Kartenportfolio umfasst derzeit ca. 1,5 Mio. Prepaidkarten, die in sechs europäischen Ländern ausgegeben werden. Die Mitarbeiter in Newcastle werden von Wirecard weiter beschäftigt, um das Geschäft zu betreiben. Zum 31. Dezember 2011 hatte die Gesellschaft 26 Mitarbeiter.

Durch diese Transaktion festigte die Wirecard AG ihre Position als einer der führenden Anbieter im europäischen Prepaidkarten-Markt.

Die Übernahme, die in zwei Phasen stattfand, ist nun durch die formale Anerkennung durch die Financial Services Authority (FSA) und die Erteilung der Erlaubnis als E-Geld-Institut zu agieren, abgeschlossen.

In der ersten Phase übernahm die Wirecard Card Solutions Ltd. als Outsourcing Dienstleister wesentliche Funktionen im Rahmen des Prepaidkarten-Geschäfts der Newcastle Building Society. In der zweiten Phase hat nun die Wirecard Card Solutions Ltd. die Kontrolle über das Geschäft übernommen.

Da nach IFRS die Kontrolle bis zur zweiten Phase noch nicht übergegangen war, wurden die übernommenen Vermögenswerte und Schulden nicht in die Konzernbilanz konsolidiert. Der Barkaufpreis wurde solange als Anzahlung auf immaterielle Vermögenswerte bilanziert und der Earn-Out wurde nicht passiviert.

Nach der Zustimmung der Finanzaufsicht sind nun die nötigen Bilanzierungsvoraussetzungen zur Konsolidierung erfüllt. Somit entfällt die Bilanzierung der Anzahlung und es werden die Vermögenswerte und Schulden aus dem Kaufpreis bilanziert. Ferner werden die variablen Kaufpreisbestandteile passiviert.

Die wesentlichen Vermögenswerte sind die Kundenbeziehungen bzw. die entsprechenden ausgegebenen Prepaid-Karten mit ihren Guthaben (Kundeneinlagen) und den entsprechenden Bankguthaben.

**ERFASSTE BETRÄGE UND BEIZULEGENDER ZEITWERT JE
HAUPTGRUPPE AUS UNTERNEHMENSERWERB
PREPAIDCARD PORTFOLIO NEWCASTLE**

TEUR	Zeitwert
Zahlungsmittel	77.352
Geschäftswert	4.509
Kundenbeziehungen	7.326
Sonstige langfristige immaterielle Vermögenswerte	444
Forderungen	1.216
Kundeneinlagen	78.568
Eigenkapital	0

Kauf der PT Prima Vista Solusi

Die Wirecard Gruppe hat am 16. August 2012 den Erwerb sämtlicher Anteile an der PT Prima Vista Solusi mit Hauptsitz in Jakarta, Indonesien, mit deren Gesellschaftern vereinbart. Die im Rahmen der Transaktion geschuldeten Gegenleistungen sind Barzahlungen in Höhe von rund EUR 39,7 Mio. zuzüglich Earn-Out-Komponenten, die sich am operativen Gewinn des gekauften Unternehmens in den Jahren 2012 bis 2014 bemessen und insgesamt bis zu ca. EUR 4,7 Mio. betragen können. Für 2013 wird infolge dieser Akquisition ein Beitrag zum operativen Gewinn vor Zinsen und Steuern und Abschreibungen (EBITDA) im Konzern von ca. EUR 4,0 Mio. erwartet. Das Closing der Transaktion bedarf der Zustimmung der zuständigen Behörden in Indonesien und wird für das vierte Quartal 2012 erwartet. Solange wird der bereits geleistete Betrag als Anzahlung auf Beteiligungen bilanziert.

Der Gründer und wesentliche Eigentümer von Prima Vista wird auch weiterhin dem Management Team angehören. Die im Jahr 2002 gegründete Prima Vista ist mit ungefähr 250 Mitarbeitern und über 130.000 installierten Terminals im Markt einer der führenden Anbieter von Zahlungsverkehrs-, Netzbetriebs- und Technologie-Dienstleistungen für Banken und Handelsunternehmen in Indonesien.

1.2. Grundlagen und Bewertungsmethoden

Grundlagen

Der Abschluss zum 30. September 2012 wurde nach IAS 34 (Interim Financial Reporting) unter Berücksichtigung der IAS/IFRS Standards mit den von der EU vorgeschriebenen Regelungen aufgestellt. Die im Konzernabschluss zum 31. Dezember 2011 gegebenen Erläuterungen gelten für den vorliegenden Finanzbericht entsprechend und sollten im Zusammenhang mit dem Zwischenabschluss Beachtung finden. Abweichungen hiervon werden nachfolgend erläutert.

Darstellung

Die Darstellung der Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Kapitalflussrechnung sowie der Segmentberichterstattung erfolgt angelehnt an den Konzernabschluss zum 31. Dezember 2011. Zum 30. September 2012 erfolgt erstmalig die Darstellung der Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Kapitalflussrechnung in TEUR. Dieses trägt dazu bei, dass die Lesbarkeit wesentlich verbessert wird. Durch diese Darstellung können sich Differenzen bei einzelnen Zahlen zu den tatsächlichen Werten ergeben. Ferner können aufgrund der Rundungen Abweichungen zu korrespondierenden Werten in anderen Tabellen oder Texten entstehen.

Vergleichbarkeit

Die Vergleichbarkeit zur Vergleichsperiode ist in diesem Abschluss durch die Erstkonsolidierung im 4. Quartal 2011 der Systems@Work Pte. Ltd., Singapur mit ihren Tochtergesellschaften und der Wirecard Card Solutions Limited, Newcastle (Großbritannien) eingeschränkt.

Durch die im Berichtszeitraum erfolgte Konsolidierung der übernommenen Vermögenswerte und Schulden im Rahmen des Kaufs des Prepaidkarten Portfolios von der Newcastle Building Society und der Vermögensgegenstände der NETRADA Payment GmbH sind verschiedene Bilanzpositionen wesentlich verändert. Eine Vergleichbarkeit ist somit nur eingeschränkt möglich. Insbesondere sind dies die Aktiv-Positionen Forderungen, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente und passivisch die Position Kundeneinlagen.

Ferner werden Kundenbeziehungen in Höhe von TEUR 42.775 seit dem dritten Quartal 2011 erstmals über eine Restnutzungsdauer von 20 Jahren abgeschrieben, weswegen die Abschreibungen sich im 9-Monatszeitraum 2012 um TEUR 1.069 erhöhten.

Gemäß der ab dem 30. April 2011 gültigen Erlaubnispflicht für die Erbringung von Zahlungsdienstleistungen kam es zu einer Umstellung bei der Rechnungsstellung im Bereich des Acquirings und Payment Processings. Grundlage ist die EU-Zahlungsdiensterichtlinie (Payment Services Directive – PSD), die in das lokale Recht der Mitgliedstaaten umgesetzt wurde.

Die Änderung hat keine Auswirkung auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Wirecard Gruppe, jedoch ist die Vergleichbarkeit des Segmentberichts eingeschränkt. Hierzu wurden im Kapitel 6.1. Segmentberichterstattung umfangreiche Erläuterungen und Überleitungen zur Vergleichbarkeit bereitgestellt.

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Im Rahmen des Abschlusses zum 30. September 2012 wurden die gleichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden befolgt, wie im letzten Konzernabschluss (31. Dezember 2011) bzw. im entsprechenden Vorjahreszeitraum (1. Januar 2011 bis 30. September 2011), wenn keine anderen Angaben im Bericht erfolgen. Für detaillierte Angaben wird auf den Geschäftsbericht zum 31. Dezember 2011 verwiesen.

2. Erläuterungen zur Konzern-Bilanz Aktiva

2.1. Immaterielle Vermögenswerte

Die Immateriellen Vermögenswerte setzen sich aus den Geschäftswerten, selbsterstellten immateriellen Vermögenswerten, sonstigen immateriellen Vermögenswerten und den Kundenbeziehungen zusammen.

Geschäftswerte

Der Konzern überprüft den Geschäfts- oder Firmenwert (Goodwill) mindestens einmal jährlich (letztmalig zum 31. Dezember 2011) oder bei Anlass auf mögliche Wertminderung in Übereinstimmung mit den Konzern-Bilanzierungsvorschriften. Die Bestimmung des erzielbaren Betrags eines Geschäftssegments (cashgenerierende Einheit), dem Goodwill zugeordnet wurde, ist mit Schätzungen des Managements verbunden. Diese berücksichtigten die momentanen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen. Die Gesellschaft bestimmt diese Werte mit Bewertungsmethoden, die auf diskontierten Zahlungsströmen (Cashflows) basieren.

Der Goodwill hat sich im 9-Monatszeitraum 2012 durch die Übernahme der Vermögenswerte der Netrada Payment GmbH und durch die Konsolidierung des Prepaidkarten Portfolios der Newcastle Building Society verändert und beträgt TEUR 133.184 (31. Dezember 2011: TEUR 127.565) und wird in folgenden cash-generierenden Einheiten ausgewiesen:

GOODWILL

in TEUR	30.09.2012	31.12.2011
Payment Processing & Risk Management	102.126	101.081
Acquiring & Issuing	30.770	26.196
Call Center & Communication Services	288	288
Total	133.184	127.565

Selbst erstellte immaterielle Vermögenswerte

Im 9-Monatszeitraum 2012 wurde für TEUR 6.317 (9M 2011: TEUR 5.271) selbst erstellte Software entwickelt und aktiviert. Es handelt sich hierbei um Software für die Segmente „Payment Processing & Risk Management“ und „Acquiring & Issuing“. Sie wird über die erwartete Nutzungsdauer linear abgeschrieben. Diese liegt bei zehn Jahren.

Sonstige immaterielle Vermögenswerte

Die sonstigen immateriellen Vermögenswerte beinhalten neben der Software der einzelnen Workstations im Wesentlichen erworbene Software, die für die Segmente „Payment Processing & Risk Management“ und „Acquiring & Issuing“ genutzt wird. Sie werden über die erwartete Nutzungsdauer linear abgeschrieben. Diese liegt zwischen drei und zehn

Jahren. In der Berichtsperiode reduzierte sich diese Position von TEUR 28.530 auf TEUR 19.951. Die Position verringerte sich durch die Konsolidierung des Prepaidkarten Portfolios der Newcastle Building Society um den Kaufpreis (TEUR 8.999), der vorher als Anzahlung in dieser Position bilanziert wurde.

Kundenbeziehungen

Die Kundenbeziehungen betreffen erworbene und im Zuge von Unternehmenskonsolidierungen entstandene Kundenportfolien. Die Kundenstämme unterliegen Abschreibungsmodalitäten zwischen 3 und 20 Jahren.

Im Berichtszeitraum erhöhte sich die Position um TEUR 24.789 durch die getätigten Übernahmen von Unternehmen und Portfolien sowie durch in der Folge von Übernahmen abgeschlossene Vertriebsvereinbarungen.

2.2. Sachanlagen

Sonstige Sachanlagen

Unter den Sachanlagen wird die Büro- und Geschäftsausstattung ausgewiesen. Sie wird mit Anschaffungskosten bilanziert und über die erwartete Nutzungsdauer linear abgeschrieben. Diese beträgt für Computer-Hardware drei bis fünf Jahre und für Büroausstattung in der Regel bis zehn Jahre. In der Position sind auch Anlagegüter aus einem Leasingvertrag in Höhe von TEUR 4.774 enthalten, die im aktuellen Berichtszeitraum neu in die Bilanz aufgenommen wurde. In den sonstigen Verbindlichkeiten ist die Leasingverbindlichkeit entsprechend passiviert.

Gewinne und Verluste aus dem Abgang von Anlagevermögen werden in den sonstigen betrieblichen Erträgen und Aufwendungen erfasst. Instandhaltungen und kleinere Reparaturen werden erfolgswirksam erfasst.

2.3. Finanzielle und andere Vermögenswerte

Die finanziellen und anderen Vermögenswerte in Höhe von TEUR 67.517 (31. Dezember 2011: TEUR 26.714) enthalten verzinsliche Wertpapiere der Wirecard Bank AG, die zur Verbesserung der Zinseinnahmen in verschiedene verzinsliche Wertpapiere gehalten werden. Diese werden bei einer Ursprungslaufzeit von vier bis fünf Jahren ausschließlich geldmarktabhängig verzinst, wobei Mindest- und Höchstzinssätze vereinbart sind (sogenannte Collared Floater). Der Ausweis erfolgt unter den finanziellen und anderen Vermögenswerten, weswegen sie die Position Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente reduzieren. Darüber hinaus sind mittelfristige Finanzierungsvereinbarungen unter anderem für Vertriebspartner enthalten. Des Weiteren sind die Zahlungen im Zusammenhang mit der Übernahme der PT Prima Vista Solusi in Höhe von TEUR 14.500 in dieser Position und ein Darlehen an die Prima Vista Solusi zum Ausbau des dortigen operativen Geschäfts in Höhe von TEUR 5.431 bilanziert.

2.4. Steuerguthaben

Latente Steueransprüche

Die Steuerguthaben/latente Steueransprüche betreffen Verlustvorträge und deren Realisierbarkeit sowie zeitlich begrenzte Unterschiede zwischen der Steuerbilanz und der Konzernbilanz nach IFRS. Der Ansatz der latenten Steueransprüche erfolgt entsprechend IAS 12.15-45. Die Gesellschaft wendet für die Berücksichtigung latenter Steueransprüche die bilanzorientierte Verbindlichkeitenmethode gemäß IAS 12 an. Nach der Verbindlichkeitenmethode werden latente Steuern auf Basis zeitlich begrenzter Unterschiede zwischen den Wertansätzen von Vermögenswerten und Schulden in der Konzernbilanz und in den Steuerbilanzen sowie unter Berücksichtigung der geltenden Steuersätze zum Zeitpunkt der Umkehr dieser Unterschiede berechnet. Latente Steueransprüche werden in dem Maße bilanziert, wie es wahrscheinlich ist, dass ein zu versteuerndes Ergebnis verfügbar sein wird (IAS 12.24).

Aufgrund der Steuerveranlagungen bis 31. Dezember 2011, den bis zum Veranlagungsjahr 2010 ergangenen Steuerbescheiden und der steuerlichen Konzernergebnisse vom 9-Monatszeitraum 2012 betragen die latenten Steueransprüche zum 30. September 2012 nach Wertberichtigung TEUR 1.245 (31. Dezember 2011: TEUR 936).

2.5. Vorräte und unfertige Leistungen

Zum 30. September 2012 betrafen die ausgewiesenen Vorräte und unfertige Leistungen in Höhe von TEUR 586 (31. Dezember 2011: TEUR 779) Waren wie insbesondere Terminals und Debitkarten. Des Weiteren werden in der Systems@Work Pte. Ltd. kundenspezifische zahlungsbezogene Software-Lösungen verkauft, die zu TEUR 150 als unfertig bilanziert wurden. Die Bewertung erfolgte gemäß IAS 2.

Die Vorräte und unfertigen Leistungen sind mit dem niedrigeren Wert aus Anschaffungs- oder Herstellungskosten und dem Nettoveräußerungswert bewertet. Im Berichtsjahr sowie in der Vorperiode wurden keine Abwertungen vorgenommen. Es sind keine Wertaufholungen angefallen.

2.6. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sind unverzinslich und werden mit dem Nennbetrag oder dem zum Stichtag niedrigeren Wert angesetzt. Auch das Transaktionsvolumen der Wirecard Gruppe wird unter der Position Forderungen aus Lieferungen und Leistungen als Forderung gegenüber Kreditkartenorganisationen und Banken ausgewiesen. Gleichzeitig entstehen aus dieser Geschäftstätigkeit Verbindlichkeiten gegenüber Händlern in Höhe des Transaktionsvolumens abzüglich der Gebühren.

Die Forderungen und Verbindlichkeiten (abzüglich Provisionen und Gebühren) haben durchlaufenden Charakter und sind durch starke Stichtagsschwankungen geprägt. Die Erhöhung zum 30. September 2012 ist neben dem organischen Wachstum im Wesentlichen durch einen stichtagsbedingten Anstieg von Forderungen aus dem Acquiring bedingt. Des Weiteren ist durch die Zusammenarbeit mit anderen Acquiring-Banken im asiatischen Raum bilanzierungsbedingt, sowie durch Softwareprojekte die Forderungsposition im Vergleich zum Vorjahr erhöht. Ebenfalls ist die Vergleichbarkeit wegen der neuen Gesellschaften eingeschränkt. Insbesondere durch die Konsolidierung des Prepaidkarten Portfolios der Newcastle Building Society ist diese Position angestiegen. Bedingt durch das Geschäftsmodell kann es nach der erstmaligen Konsolidierung des Prepaidkartenportfolios der NBS auch künftig zu stichtagsbedingten Schwankungen kommen. Zum Bilanzstichtag erhöhte sich die Position durch die Wirecard Card Solutions Ltd. um TEUR 6.151.

51

2.7. Steuerguthaben

Die Steuerguthaben zum 30. September 2012 beinhalten Ertragsteuer-Erstattungsansprüche in Höhe von TEUR 7.692 (31. Dezember 2011: TEUR 5.570). Zudem bestanden zum 30. September 2012 Umsatzsteuererstattungsansprüche in Höhe von TEUR 738 (31. Dezember 2011: TEUR 177).

2.8. Verzinsliche Wertpapiere und Festgelder

Die Wirecard Gruppe hat zur Verbesserung der Zinseinnahmen neben der Investition in verschiedene verzinsliche Wertpapiere auch in Festgelder investiert. Sämtliche Anlagen werden nur mit Banken bzw. Kontrahenten abgeschlossen, die den Bonitätsanforderungen aus der konzerneigenen Risikobewertung genügen und –sofern externe Ratings vorhanden sind- von renommierten Ratingagenturen bezüglich ihrer Bonität als risikominimal eingestuft werden. Der Ausweis von Festgeldern mit einer Laufzeit über 3 Monaten erfolgt unter der Position „Verzinsliche Wertpapiere und Festgelder“, wodurch sich die Position Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente reduziert. Festgelder mit einer Laufzeit bis zu 3 Monaten werden unter der Position „Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente“ ausgewiesen.

2.9. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

In der Position Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. September 2012: TEUR 345.745; 31. Dezember 2011: TEUR 213.403) sind Kassenbestände und Bankguthaben (Sichteinlagen, Termineinlagen mit Laufzeiten bis zu 3 Monaten und Tagesgeld) aufgeführt. In diesen sind auch die Mittel aus kurzfristigen Kundeneinlagen der Wirecard Bank AG (30. September 2012: TEUR 128.761; 31. Dezember 2011: TEUR 71.493) und die Gelder aus dem Acquiring-Geschäft der Wirecard Bank AG enthalten. Die Wirecard Bank AG hat zur Verbesserung ihrer Zinseinnahmen Teile der Kundeneinlagen in verschiedene kurz, mittel- und langfristige verzinsliche Wertpapiere und Festgelder (sogenannte Collared Floater, verzinsliche Wertpapiere und Festgelder) investiert. Diese werden unter den langfristigen finanziellen und anderen Vermögenswerten und unter den kurzfristigen verzinslichen Wertpapieren ausgewiesen. Ohne den Kauf der Papiere wäre die Position Zahlungsmittel um insgesamt TEUR 91.764 höher.

Der starke Anstieg der Zahlungsmittel ist zum einen (TEUR 77.352) durch die Konsolidierung des Prepaidkarten Portfolios der Newcastle Building Society bedingt, zum anderen auch durch die Kapitalerhöhung, die die Wirecard AG am 8. März 2012 mit einem Kurs von Euro 13,70 erfolgreich bei institutionellen Investoren platziert hat. Dadurch hat Wirecard einen Nettozufluss von TEUR 137.268 erhalten. Diese wurden in Höhe von TEUR 28.976 zur Tilgung von Finanzschulden verwendet.

3. Erläuterungen zur Konzern-Bilanz Passiva

Bezüglich der Entwicklung des Konzern-Eigenkapitals für das 9-Monatszeitraum 2012 wird ergänzend zu den folgenden Ausführungen auf die Tabelle „Konzern-Eigenkapitalentwicklung“ verwiesen.

3.1. Gezeichnetes Kapital

Das gezeichnete Kapital erhöhte sich nach der am 8. März 2012 durchgeführten und am 9. März 2012 in das Handelsregister eingetragenen Kapitalerhöhung um EUR 10.180.313,00. Ferner erhöhte es sich um TEUR 209 durch die Wandlung von Wandelanleihen aus dem Mitarbeiterbeteiligungsprogramm 2004. Es betrug zum 30. September 2012 TEUR 112.192 und ist in 112.192.241 auf den Inhaber lautende Stückaktien mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital von EUR 1,00 je Stückaktie eingeteilt.

Genehmigtes Kapital

Durch Beschluss der Hauptversammlung vom 26. Juni 2012 wurde der Vorstand ermächtigt, das Grundkapital mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 25. Juni 2017 einmalig oder mehrmalig um bis zu insgesamt TEUR 30.000 gegen Bar- und/oder Sacheinlagen (einschließlich sogenannter gemischter Sacheinlagen) durch Ausgabe von bis zu 30 Mio. neuer, auf den Inhaber lautender Stückaktien zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2012) und dabei einen vom Gesetz abweichenden Beginn der Gewinnbeteiligung, auch rückwirkend auf ein bereits abgelaufenes Geschäftsjahr, soweit über den Gewinn dieses abgelaufenen Geschäftsjahres noch kein Beschluss gefasst wurde, zu bestimmen.

Das Genehmigte Kapital 2009/I besteht durch diesen Beschluss nicht mehr.

Bedingtes Kapital

Durch die Wandlungen, die im 9-Monatszeitraum 2012 stattgefunden haben, hat sich das bedingte Kapital (Bedingtes Kapital 2004) im Berichtszeitraum reduziert und beträgt TEUR 789 (31. Dezember 2011: TEUR 998).

Darüber hinaus hat die Hauptversammlung vom 26. Juni 2012 den Vorstand ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 25. Juni 2017 einmalig oder mehrmals auf den Inhaber lautende Options- und/oder Wandelschuldverschreibungen im Gesamtnennbetrag von bis zu TEUR 300.000 auszugeben und den Inhabern bzw. Gläubigern von Optionsschuldverschreibungen Optionsrechte bzw. den Inhabern bzw. Gläubigern von Wandelschuldverschreibungen Wandlungsrechte auf neue, auf den Inhaber lautende Aktien der Gesellschaft bis zu einem anteiligen Betrag am Grundkapital von insgesamt bis zu TEUR 25.000 nach näherer Maßgabe der Options- bzw. Wandelanleihebedingungen zu gewähren.

Das Grundkapital ist um bis zu TEUR 25.000, eingeteilt in bis zu Mio. 25 auf den Inhaber lautende Stückaktien bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2012). Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, wie die Inhaber der von der Gesellschaft oder deren unmittelbaren oder mittelbaren Mehrheitsbeteiligungsgesellschaften aufgrund der von der Hauptversammlung vom 26. Juni 2012 beschlossenen Ermächtigung des Vorstands bis zum 25. Juni 2017 auszugebenden Wandel- oder Optionsschuldverschreibungen von ihren Wandlungs- bzw. Optionsrechten Gebrauch machen oder wie die zur Wandlung verpflichteten Inhaber der von der Gesellschaft oder deren unmittelbaren oder mittelbaren Mehrheitsbeteiligungsgesellschaften bis zum 25. Juni 2017 auszugebenden Wandelschuldverschreibungen ihre Pflicht zur Wandlung erfüllen.

Kauf eigener Aktien

Durch Beschluss der Hauptversammlung vom 17. Juni 2010 ist der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats ermächtigt, eigene Aktien der Gesellschaft in Höhe von bis zu 10 Prozent des zum Zeitpunkt der Beschlussfassung bestehenden Grundkapitals der Wirecard AG zu erwerben. Die Ermächtigung gilt bis zum 16. Juni 2015.

54

Der Vorstand hat von der Ermächtigung zum Erwerb und zur Verwendung eigener Aktien gemäß § 71 Abs. 1 Nr. 8 AktG bis zum 30. September 2012 keinen Gebrauch gemacht.

3.2. Kapitalrücklage

Die Wirecard AG hat am 7. März 2012 eine Kapitalerhöhung über 10.180.313 neue Aktien beschlossen, die mit einem Kurs von Euro 13,70 erfolgreich bei institutionellen Investoren platziert wurde. Hierdurch erzielte die Wirecard ein Agio von TEUR 129.290. Dem stehen direkt zurechenbare Transaktionskosten von TEUR 2.202 entgegen, die um alle damit verbundenen Ertragssteuervorteile gemindert wurden, so dass insgesamt ein Betrag von TEUR 1.599 dem Agio entgegensteht. Ferner wurde durch die Wandlung von Wandelschuldverschreibungen ein Agio von TEUR 1.473 in der Kapitalrücklage erfasst. Dadurch erhöhte sich insgesamt die Kapitalrücklage im Berichtszeitraum um TEUR 129.164 und beträgt zum 30. September 2012 TEUR 140.425.

3.3. Gewinnrücklagen

Die ordentliche Hauptversammlung der Wirecard AG fand am 26. Juni 2012 in München statt. Es wurde unter anderem beschlossen vom ausgewiesenen Bilanzgewinn der Wirecard AG (Einzelgesellschaft) für das Geschäftsjahr 2011 in Höhe von TEUR 31.908, einen Betrag in Höhe von TEUR 20.710 auf neue Rechnung vorzutragen sowie einen Betrag in Höhe von insgesamt TEUR 11.198 als Dividende auszuschütten, was einer Dividende in Höhe von EUR 0,10 je Stückaktie auf die 111.983.452 zu dem Zeitpunkt dividendenberechtigten Stückaktien entspricht.

3.4. Langfristige Schulden

Die langfristigen Schulden sind in langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten, sonstige langfristige Verbindlichkeiten und in latente Steuerschulden untergliedert.

Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten

Im zweiten Quartal wurden planmäßig die verzinslichen Schulden teilweise getilgt. Daher reduzierten sich die langfristigen verzinslichen Verbindlichkeiten auf TEUR 46.000 (31. Dezember 2011: TEUR 85.024).

Sonstige langfristige Verbindlichkeiten

Unter den sonstigen langfristigen Verbindlichkeiten sind zum 30. September 2012 im Wesentlichen die langfristigen Anteile der Earn-out-Komponente im Rahmen des Kaufs der Systems@Work-Gruppe in Höhe von TEUR 3.147 und in Höhe von TEUR 1.165 für das Pre-paidkarten Portfolio (31. Dezember 2011: TEUR 12.135) bilanziert, die 2014 fällig werden. Ferner enthielt die Position zum 30. September 2012 Leasingverbindlichkeiten in Höhe von TEUR 3.467 (31. Dezember 2011: TEUR 0) und TEUR 198 (31. Dezember 2011: TEUR 332) (Wandel-) Schuldverschreibungen.

Der Teil der Earn-Out-Komponente in Höhe von TEUR 10.018, der im Rahmen des Kaufs der Systems@Work-Gruppe im ersten Halbjahr 2013 fällig wird, ist in den kurzfristigen Bereich umgegliedert worden.

Latente Steuerschulden

Die latenten Steuern in Höhe von TEUR 10.276 (31. Dezember 2011: TEUR 9.344) betrafen zeitlich begrenzte Unterschiede zwischen der Steuerbilanz und der Konzernbilanz nach IFRS und werden unter den langfristigen Schulden ausgewiesen.

3.5. Kurzfristige Schulden

Die kurzfristigen Schulden sind in Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, verzinsliche Verbindlichkeiten, sonstige Rückstellungen, sonstige Verbindlichkeiten, Kundeneinlagen aus dem Bankgeschäft der Wirecard Bank AG sowie Steuerrückstellungen untergliedert.

Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen bestehen hauptsächlich gegenüber Online-Händlern (Merchants). Auf die Wirecard Bank AG entfielen TEUR 135.217.

Verzinsliche Verbindlichkeiten

Die verzinslichen Verbindlichkeiten in Höhe von TEUR 11.048 (31. Dezember 2011: TEUR 1.000) enthalten im Wesentlichen Darlehen, die zu TEUR 10.000 im ersten Halbjahr 2013 und in Höhe von TEUR 1.000 im vierten Quartal 2012 fällig sind.

Sonstige Rückstellungen

Die Rückstellungen sind generell kurzfristig und werden voraussichtlich innerhalb eines Jahres verbraucht. Die sonstigen kurzfristigen Rückstellungen in Höhe von TEUR 1.002 (31. Dezember 2011: TEUR 992) enthalten als größte Position die Abschluss- und Prüfungskosten in Höhe von TEUR 582 (31. Dezember 2011: TEUR 508).

Sonstige Verbindlichkeiten

Die sonstigen Verbindlichkeiten in Höhe von TEUR 23.564 (31. Dezember 2011: TEUR 15.104) enthielten in Höhe von TEUR 7.328 (31. Dezember 2011: TEUR 6.051) abgegrenzte Schulden, in Höhe von TEUR 1.486 (31. Dezember 2011: TEUR 0) den kurzfristigen Teil der Leasingverbindlichkeiten und zu TEUR 12.360 (31. Dezember 2011: TEUR 1.868) kurzfristige Kaufpreisverbindlichkeiten aus den variablen Vergütungen für M&A Transaktionen. Darüber hinaus enthielt die Position Verbindlichkeiten aus den Bereichen Zahlungsverkehr, Lohn und Gehalt, Sozialversicherungen und Ähnliches.

Kundeneinlagen aus dem Bankgeschäft

Diese Position enthielt die Kundeneinlagen in Höhe von TEUR 221.649 (31. Dezember 2011: TEUR 105.042) bei der Wirecard Bank AG und der Wirecard Card Solutions Ltd..

Insbesondere durch die Konsolidierung des Prepaidkarten Portfolios der Newcastle Building Society ist diese Position angestiegen. Es wurden Kundeneinlagen auf den Prepaidkarten in Höhe von TEUR 78.568 übernommen. Diesen stehen Zahlungsmittel, beziehungsweise kurzfristige sonstige Forderungen gegenüber.

Steuerrückstellungen

Die Steuerrückstellungen betrafen im Wesentlichen gebildete Rückstellungen für Ertragsteuern der Auslandsgesellschaften.

4. Erläuterungen der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

4.1. Umsatzerlöse

Die Konzern-Umsatzerlöse (TEUR 279.538) im 9-Monatszeitraum 2012 wurden in den Bereichen „Call Center & Communication Services“, „Payment Processing & Risk Management“ sowie aus Provisionen des Geschäftsbereiches „Acquiring & Issuing“ erwirtschaftet. Zudem wird der im Berichtszeitraum erwirtschaftete Zinsertrag des Acquiring & Issuing-Segments (TEUR 2.495) nach IAS 18.5(a) in den Umsatzerlösen gezeigt. Die Aufteilung der Erlöse ist in der Segmentberichterstattung detailliert dargestellt.

4.2. Materialaufwand

Der Materialaufwand beinhaltet im Wesentlichen Gebühren der kreditkartenausgebenden Banken (Interchange), Gebühren an Kreditkartengesellschaften (z. B. MasterCard und Visa), Transaktionskosten sowie transaktionsbezogene Gebühren an Drittanbieter (z. B. im Bereich Risikomanagement und Acquiring). Im Bereich des Risikomanagements werden ebenfalls die Aufwendungen aus Zahlungsgarantien bzw. Forderungsankäufen erfasst. Im Bereich des Acquirings werden auch Vermittlungsprovisionen für den externen Vertrieb mit erfasst.

Im Materialaufwand der Wirecard Bank AG sind die Aufwendungen aus den Geschäftsfeldern Acquiring, Issuing und Zahlungsverkehr enthalten. Dazu zählen die Produktionskosten von Kreditkarten und die Transaktionskosten für durchgeführte Zahlungsvorgänge.

4.3. Personalaufwand

Der Personalaufwand im 9-Monatszeitraum 2012 belief sich auf TEUR 26.885 (Vorjahr: TEUR 20.759) und setzte sich zusammen aus Gehältern in Höhe von TEUR 23.919 (Vorjahr: TEUR 18.469) und sozialen Aufwendungen in Höhe von TEUR 2.966 (Vorjahr: TEUR 2.290).

Im 9-Monatszeitraum 2012 beschäftigte die Wirecard Gruppe im Schnitt 599 Mitarbeiter (Vorjahr: 479 Mitarbeiter) (ohne Vorstand und Auszubildende), wovon 149 (Vorjahr: 128) auf Teilzeitbasis angestellt waren. Von den 599 Mitarbeitern waren 17 Mitarbeiter (Vorjahr: 17) als Vorstandsmitglieder/Geschäftsführer bei einem Tochterunternehmen angestellt.

Die Mitarbeiter waren in nachfolgenden Funktionen tätig:

MITARBEITER

	9M 2012	9M 2011
Vertrieb	119	92
Verwaltung	118	99
Kundenservice	182	156
Forschung/Entwicklung und IT	180	132
Gesamt	599	479
davon Teilzeit	149	128

4.4. Abschreibung

Im 9-Monatszeitraum 2012 beliefen sich die Abschreibungen auf TEUR 11.891 (9M 2011: TEUR 5.849). Die Abschreibung erhöhte sich im 9-Monatszeitraum 2012 im Vergleich zum Vorjahreszeitraum im Wesentlichen durch die Übernahmen der Systems@Work Pte. Ltd., Singapur mit ihren Tochtergesellschaften, der Wirecard Card Solutions Limited, Newcastle (Großbritannien) und der Übernahme der Vermögenswerte der Netrada Payment GmbH. Ferner erhöhte sich die Abschreibung um TEUR 1.069 durch eine geänderte Restnutzungsdauer einiger Kundenstämme, die seit dem dritten Quartal 2011 erstmals über eine Laufzeit von 20 Jahren abgeschrieben werden.

4.5. Sonstige betriebliche Erträge

Die sonstigen betrieblichen Erträge in Höhe von TEUR 2.114 (9M 2011: TEUR 1.102) resultieren im Wesentlichen aus Erträgen aus der Neubewertung von Forderungen, der Auflösung von Rückstellungen und aus der Verrechnung von Sachbezügen.

4.6. Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen setzten sich wie folgt zusammen:

SONSTIGE BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

in TEUR	9M 2012	9M 2011
Rechtsberatungs- und Abschlusskosten	2.366	1.656
Beratungs- und beratungsnaher Kosten	3.852	3.692
Bürokosten	3.269	2.729
Betriebsausstattung und Leasing	3.832	4.029
Vertrieb und Marketing	3.463	2.556
Sonstiges	5.332	8.914
Total	22.114	23.576

4.7. Finanzergebnis

Das Finanzergebnis betrug TEUR - 970 (9M 2011: TEUR - 1.113). Die Aufwendungen in Höhe von TEUR 3.416 enthielten Zinsen in Höhe von TEUR 3.179 (9M 2011: TEUR 999), währungsbedingte Aufwendungen in Höhe von TEUR 101 (9M 2011: TEUR 254), denen währungsbedingte Erträge in Höhe von TEUR 6 (9M 2011: TEUR 2) entgegenstanden. Im 9-Monatszeitraum 2012 wurden Abschreibungen auf Finanzanlagen in Höhe von TEUR 136 (9M 2011: TEUR 191) vorgenommen. Zusätzlich wurden TEUR 552 (9M 2011: TEUR 329) an Zinserträgen und TEUR 1.888 (9M 2011: TEUR 0) durch Erträge aus Wertpapieren und Ausleihungen erzielt, sodass ein Finanzertrag von TEUR 2.446 (9M 2011: TEUR 331) zu verzeichnen war.

Die Zinserträge des Acquiring & Issuing-Segments in Höhe von TEUR 2.495 (9M 2011: TEUR 1.908) werden nach IAS 18.5 (a) nicht unter dem Finanzergebnis ausgewiesen, sondern unter den Umsatzerlösen. Wir verweisen auf das Kapitel 4.1. Umsatzerlöse sowie auf 6.1. Segmentberichterstattung.

4.8. Ertragsteueraufwand und latente Steuern

In der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für den 9-Monatszeitraum 2012 sind Aufwendungen aus Steuern vom Einkommen und vom Ertrag in Höhe von TEUR 12.326 ausgewiesen. Sie betrafen im Wesentlichen die ermittelte Ertragsteuerbelastung der Konzerngesellschaften auf der Basis der Steuerberechnungen für den 9-Monatszeitraum 2012. Ferner betrafen sie in Höhe von TEUR 932 die Veränderung der passiven latenten Steuern sowie in Höhe von TEUR 293 die Veränderung der aktiven latenten Steuern.

Die cash-wirksame Steuerquote (ohne latente Steuern) belief sich auf 17,0 Prozent (9M 2011: 17,8 Prozent). Mit latenten Steuern lag diese bei 18,9 Prozent (9M 2011: 18,0 Prozent).

5. Erläuterungen zur Konzern-Kapitalflussrechnung

Die Kapitalflussrechnung des Konzerns wird gemäß IAS 7 (Statements of Cash Flows) erstellt. Sie legt die Zahlungsströme offen, um Herkunft und Verwendung der liquiden Mittel aufzuzeigen. Sie unterscheidet dabei zwischen Mittelveränderungen aus laufender Geschäftstätigkeit, Investitions- und Finanzierungstätigkeit.

Methode zur Bestimmung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Für die Kapitalflussrechnung wird ein Zahlungsmittelfonds verwendet, der aus Zahlungsmitteln (cash) und Zahlungsmitteläquivalenten (Cash equivalents) besteht. Zu den Zahlungsmitteln gehören die Barmittel und Sichteinlagen.

Als Zahlungsmitteläquivalente gelten solche kurzfristigen, äußerst liquiden Finanzinvestitionen, die jederzeit kurzfristig in bestimmte Zahlungsmittelbeträge umgewandelt werden können und unwesentlichen Wertschwankungen unterliegen.

Zum 30. September 2012 wie auch zum 30. September 2011 lagen neben den Zahlungsmitteln auch Zahlungsmitteläquivalente vor.

Überleitungsrechnung zum Finanzmittelbestand gemäß IAS 7.45

Der Finanzmittelbestand am Ende der Periode enthielt Kassenbestände und Bankguthaben, die in der Position Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. September 2012: TEUR 345.745; 30. September 2011: TEUR 184.489) ausgewiesen sind, abzüglich kurzfristiger (sofort fälliger) Bankverbindlichkeiten (30. September 2012: TEUR 48; 30. September 2011: TEUR 82), die in der Position kurzfristige verzinsliche Schulden enthalten sind. Darüber hinaus wurden die mit den kurzfristigen Kundeneinlagen aus dem Bankgeschäft korrespondierenden Finanzmittel (30. September 2012: TEUR 128.761; 30. September 2011: TEUR 65.827) nach IAS 7.22 in Abzug gebracht bzw. im Finanzmittelbestand kürzend berücksichtigt.

Die kurzfristigen Kundeneinlagen sind vollständig täglich fällig und werden im Wirecard-Konzernabschluss auf der Passivseite als sonstige Verbindlichkeiten (Kundeneinlagen) ausgewiesen. Diese Kundengelder sind wirtschaftlich vergleichbar mit den ebenfalls täglich fälligen kurzfristigen (Bank-)Kontokorrentkrediten.

Auf der Aktivseite sind für diese Gelder gesondert Konten eingerichtet, die nicht für andere Geschäftszwecke verwendet werden dürfen. Mit Ausnahme von bereits angewiesenen Gelder, wird in Höhe des Gesamtbetrags der Kundeneinlagen Wertpapiere (sogenannte Collared Floater und kurzfristige verzinsliche Wertpapiere und Festgelder) mit einem Nennwert von insgesamt TEUR 91.764, Einlagen bei der Zentralbank, Sicht- bzw. kurzfristige Termineinlagen bei Kreditinstituten in Höhe von TEUR 128.761 unterhalten. Diese werden im Wirecard-Konzern unter der Bilanzposition Zahlungsmittel- und Zahlungsmitteläquivalente, unter den langfristigen finanziellen und anderen Vermögenswerten und unter den kurzfristigen verzinslichen Wertpapieren ausgewiesen.

Effekte der Währungsumrechnung sowie Änderungen des Konsolidierungskreises wurden bei der Berechnung bereinigt.

FINANZMITTELBESTAND

in TEUR	30.09.2012	30.09.2011
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	345.745	184.489
Kurzfristige, verzinsliche Schulden	- 11.048	- 1.082
davon kurzfristige Bankverbindlichkeiten	- 48	- 82
Überleitung zum Finanzmittelbestand	345.697	184.407
davon kurzfristige Kundeneinlagen aus dem Bankgeschäft	- 128.761	- 65.827
davon Acquiring-Guthaben in der Wirecard Bank AG	- 73.991	- 52.521
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	216.936	118.580

61

5.1. Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit

Wegen der speziellen Systematik im Acquiring, die wesentlich durch geschäftsmodell-immanente Stichtageffekte geprägt ist, hat sich Wirecard dazu entschlossen, neben der gewohnten Darstellung des Cashflows aus operativer Geschäftstätigkeit, eine weitere Darstellung des Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit anzugeben, die diejenigen Posten eliminiert, die nur durchlaufenden Charakter haben. Hier wurden auch Kapitalertragsteuern auf Dividenden, die im jeweiligen Jahr erstattet bzw. gezahlt wurden, eliminiert. Das Vorjahr wurde retrograd entsprechend angepasst. Diese Ergänzungen helfen, den cash-relevanten Anteil des Unternehmensergebnisses zu identifizieren und abzubilden.

In der Position Eliminierung Kaufpreisverbindlichkeiten und Anpassung Net Working Capital aus Erstkonsolidierung werden notwendige Anpassungen z. B. aufgrund von Investitionen

sowie die Effekte aus den Erstkonsolidierungen der übernommenen Unternehmen gezeigt. Hier erfolgt die Herausrechnung der entsprechenden Restkaufpreisverbindlichkeiten aus der Position „Zunahme/Abnahme anderer kurzfristiger Passiva“, die nicht den Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit betrifft, gezeigt.

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit wird anhand der indirekten Methode ermittelt, indem zunächst das Konzernergebnis um nicht zahlungswirksame Geschäftsvorfälle, Abgrenzungen oder Rückstellungen von vergangenen oder künftigen Ein- oder Auszahlungen sowie um Ertrags- und Aufwandsposten, die dem Investitions- oder Finanzbereich zuzuordnen sind, bereinigt wird. Nach Berücksichtigung der Veränderungen des Nettoumlaufvermögens ergibt sich ein Mittelzufluss/-abfluss aus betrieblicher Geschäftstätigkeit. Durch Ergänzung der Zins- und Steuerzahlungen wird der Mittelzufluss/-abfluss aus laufender Geschäftstätigkeit ermittelt.

Die wesentlichen Gründe für die Veränderungen zum Vorjahr stellen sich wie folgt dar:

Der unbereinigte Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit erhöhte sich von TEUR 23.186 im 9-Monatszeitraum 2011 auf TEUR 43.536 im 9-Monatszeitraum 2012, was im Wesentlichen an der speziellen Systematik im Acquiring liegt, die durch geschäftsmodell-immanente Stichtagseffekte geprägt ist, die durchlaufenden Charakter haben. Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit (bereinigt) liegt bei TEUR 65.254 (9M 2011: TEUR 48.163).

Geschäftsmodell-immanent werden in der Position Forderungen aus Lieferungen und Leistungen die Transaktionsvolumina aus dem Acquiring-Geschäft als Forderungen gegenüber den Kreditkartenorganisationen und Banken ausgewiesen. Gleichzeitig entstehen aus den Geschäftsvorfällen Verbindlichkeiten gegenüber Händlern in Höhe des Transaktionsvolumens (abzüglich unserer Provisionen und Gebühren). Die Forderungen und Verbindlichkeiten (abzüglich unserer Provisionen und Gebühren) haben überwiegend durchlaufenden Charakter und sind durch starke Stichtagsschwankungen geprägt.

5.2. Cashflow aus Investitionstätigkeit

Der Cashflow aus Investitionstätigkeit ergibt sich aus dem Mittelzufluss langfristiger Vermögenswerte (ohne latente Steuern) und dem Mittelabfluss für Investitionen in langfristige Vermögenswerte (ohne latente Steuern). Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit betrug im 9-Monatszeitraum 2012 TEUR 64.604 (9-Monatszeitraum 2011: TEUR 11.056).

Hiervon betroffen sind im Wesentlichen:

WESENTLICHE MITTELABFLÜSSE FÜR INVESTITIONEN

in TEUR

M&A Transaktionen und Erwerb von Kundenbeziehungen	39.632
Selbst erstellte immaterielle Vermögenswerte	6.317
Mittelfristige Finanzierungsvereinbarungen u.a. für Vertriebspartner und Prima Vista	12.983
Sonstige immaterielle Vermögenswerte (Software)	3.427
Sachanlagen	2.817

5.3. Cashflow aus Finanzierungstätigkeit

Im vorliegenden Bericht werden die gezahlten und erhaltenen Zinsen gesondert ausgewiesen. Dabei werden die Zinsen, die in unmittelbarem Zusammenhang mit der Finanzierung stehen, dem Cashflow aus Finanzierungstätigkeit zugeordnet, alle anderen dem Cashflow aus operativer Tätigkeit.

Die Wirecard AG hat am 7. März 2012 eine Kapitalerhöhung über 10.180.313 neue Aktien beschlossen, die am 8. März 2012 mit einem Kurs von Euro 13,70 erfolgreich bei institutionellen Investoren platziert wurde. Aus der Kapitalerhöhung floss der Gesellschaft ein Nettoemissionserlös in Höhe von rund TEUR 137.268 zu. Im zweiten Quartal wurden außerdem planmäßig die verzinslichen Schulden um TEUR 44.024 teilweise getilgt, wobei TEUR 15.000 neu aufgenommen worden sind.

Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit im 9-Monatszeitraum 2012 zeigt außerdem die Dividendenausschüttung in Höhe von TEUR 11.198 (9M 2011: TEUR 10.180).

5.4. Finanzmittelfonds am Ende der Periode

Unter Berücksichtigung dieser aufgezeigten Zu- und Abflüsse (9M 2012: TEUR 75.131; 9M 2011: TEUR 6.559), der wechselkursbedingten Änderungen (9M 2012: TEUR 105; 9M 2011: TEUR 1) und konsolidierungskreisbedingten Änderungen des Finanzmittelfonds (9M 2012: TEUR 0; 9M 2011: TEUR 16) sowie des Finanzmittelfonds am Anfang der Periode (9M 2012: TEUR 141.910; 9M 2011: TEUR 112.036) ergibt sich ein Finanzmittelfonds am Ende der Periode in Höhe von TEUR 216.936 (30. September 2011: TEUR 118.580).

6. Sonstige Erläuterungen

6.1. Segmentberichterstattung

Berichtspflichtige Segmente werden nach dem internen Reporting bestimmt. Als interne Messgröße dient neben dem Umsatz auch der operative Gewinn vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA), weswegen auch das EBITDA als Segmentergebnis berichtet wird. Die Verrechnung von Leistungen zwischen den Segmenten erfolgt auf Basis von Drittvergleichen. Bilanzwerte, Zinsen und Steuern werden im internen Reporting an die Hauptentscheidungsträger nicht auf Segmentebene berichtet.

Die Umsätze werden nach folgenden operativen Bereichen segmentiert: Hier unterscheiden wir die Bereiche „Payment Processing & Risk Management“, „Acquiring & Issuing“ und „Call Center & Communication Services“. Das Segment „Acquiring & Issuing“ umfasst sämtliche Geschäftsbereiche der Wirecard Bank AG, der Wirecard Acquiring & Issuing GmbH und der Wirecard Card Solutions Ltd..

Payment Processing & Risk Management (PP&RM) ist das größte Segment für die Wirecard Gruppe. Auf diesen Bereich entfallen alle Produkte und Leistungen für elektronische Zahlungsabwicklung und Risikomanagement.

Das Segment **Acquiring & Issuing** (A&I) komplettiert und erweitert die Wertschöpfungskette der Wirecard Gruppe mit den über die Wirecard Bank AG, den von der neu gegründeten Wirecard Card Solutions Ltd. und den von der Wirecard Acquiring & Issuing GmbH angebotenen Finanzdienstleistungen. Im Geschäftsfeld Acquiring werden Händlern die Abrechnungen von Kreditkartenumsätzen bei Online- und Terminalzahlungen angeboten.

Darüber hinaus können Händler ihren transaktionsorientierten Zahlungsverkehr in zahlreichen Währungen über bei der Wirecard Bank AG geführte Konten abwickeln.

Im Bereich Issuing werden Prepaid-Karten an Privat- und Geschäftskunden herausgegeben. Privatkunden werden darüber hinaus Girokonten kombiniert mit Prepaidkarten und ec/Maestro-Karten angeboten.

Call Center & Communication Services (CC&CS) ist das Segment, in dem wir die komplette Wertschöpfungstiefe unserer Callcenter-Aktivitäten abbilden, die auch die anderen Produkte, wie zum Beispiel die After-Sales-Betreuung unserer Kunden oder auch Mailingaktivitäten subsumieren.

Zusätzlich werden Informationen über geografische Bereiche nach den Produktionsstandorten angegeben. Dabei wird in drei Bereiche untergliedert. Im Segment „Europa“ sind neben der Wirecard (Gibraltar) Ltd. und den Gesellschaften Wirecard Payment Solutions Holdings

Ltd., Dublin (Irland) nebst ihren Tochterfirmen, die Wirecard Card Solutions Ltd., Newcastle (Großbritannien) und die Wirecard Central Eastern Europe GmbH, Klagenfurt (Österreich), enthalten. Im Segment „Sonstiges Ausland“ werden die Gesellschaft cardSystems FZ-LLC, Dubai (Vereinigte Arabische Emirate), die Wirecard Processing FZ LLC (vormals: Procard Services FZ LLC), Dubai (Vereinigte Arabische Emirate), die Wirecard Asia Pte. Ltd. (Singapur) und die Systems@Work Pte. Ltd (Singapur) mit ihren jeweiligen Tochterfirmen subsumiert. Zum Segment „Deutschland“ zählen sämtliche anderen Unternehmen der Wirecard Gruppe.

Gemäß der ab dem 30. April 2011 gültigen Erlaubnispflicht für die Erbringung von Zahlungsdienstleistungen kam es zu einer Umstellung bei der Rechnungsstellung im Bereich des Acquirings und Payment Processings. Grundlage ist die EU-Zahlungsdiensterichtlinie (Payment Services Directive – PSD), die in das lokale Recht der Mitgliedstaaten umgesetzt wurde.

Auch aktuell und künftig werden die vertraglichen Leistungen in unverändertem Leistungsumfang durch den Wirecard Konzern abgewickelt. Die Änderung hat keine Auswirkung auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Wirecard Gruppe. Zahlungsdienstleistungen sind nun aufseiten der Wirecard Bank AG zu fakturieren. Technische Dienstleistungen und die Betreuung der Kunden erbringen die lokalen Konzerntöchter wie bisher.

Ab Mai 2011 sind daher Umsätze von externen Kunden im Bereich des Segments A&I ausgewiesen, die vorher im Segment PP&RM erfasst worden sind.

Die Umsätze in anderen Geschäftssegmenten innerhalb des Konzerns (Konsolidierungen) haben sich dementsprechend ebenfalls verändert. Die Änderungen haben geringere Umsätze im PP&RM-Segment und höhere Umsätze im A&I-Segment zur Folge. Die Konzernumsatzerlöse sowie die Profitabilität des Konzerns wie auch der einzelnen Segmente werden durch die Änderung nicht beeinflusst.

Auf die geografische Verteilung hat diese Umstellung ebenfalls einen Einfluss, da Umsätze, die von den lokalen europäischen Standorten der Wirecard erzielt worden wären, teilweise in Deutschland anfallen, wo die Wirecard Bank AG ihren Sitz hat.

Zur Vergleichbarkeit sind die „Als Ob“ Angaben durch zusätzliche Tabellen im Folgenden aufgeführt. Diese stellen die Vorperiode so dar, als ob die Vertragsumstellung im Geschäftsjahr 2011 ebenfalls erfolgt ist.

**UMSÄTZE NACH OPERATIVEN
BEREICHEN**

in TEUR	9M 2012	9M 2011	Q3 2012	Q3 2011
Payment Processing & Risk Management (PP&RM)	193.907	190.335	75.268	64.139
Acquiring & Issuing (A&I)	102.745	73.177	33.143	26.750
Call Center & Communication Services (CC&CS)	3.633	3.081	1.059	1.011
	300.285	266.593	109.470	91.900
Konsolidierung PP&RM	- 18.764	- 11.220	- 7.173	- 6.555
Konsolidierung A&I	- 740	- 22.032	- 270	- 536
Konsolidierung CC&CS	- 1.243	- 972	- 386	- 312
Total	279.538	232.369	101.641	84.497

**UMSÄTZE NACH OPERATIVEN
BEREICHEN (ALS OB)**

in TEUR	9M 2012	9M 2011	Q3 2012	Q3 2011
Payment Processing & Risk Management	193.907	171.664	75.268	64.139
Acquiring und Issuing	102.745	79.185	33.143	26.750
Call Center & Communication Services	3.633	3.081	1.059	1.011
	300.285	253.930	109.470	91.900
Konsolidierung PP&RM	- 18.764	- 17.228	- 7.173	- 6.555
Konsolidierung A&I	- 740	- 3.361	- 270	- 536
Konsolidierung CC&CS	- 1.243	- 972	- 386	- 312
Total	279.538	232.369	101.641	84.497

**EBITDA NACH OPERATIVEN
BEREICHEN**

in TEUR	9M 2012	9M 2011	Q3 2012	Q3 2011
Payment Processing & Risk Management	59.943	43.770	23.074	18.888
Acquiring & Issuing	17.827	14.660	5.607	4.465
Call Center & Communication Services	388	149	73	- 124
	78.158	58.579	28.754	23.229
Konsolidierungen	- 30	0	5	0
Total	78.128	58.579	28.759	23.229

UMSÄTZE GEOGRAFISCH

in TEUR	9M 2012	9M 2011	Q3 2012	Q3 2011
Deutschland	143.204	146.180	48.045	53.798
Europa	132.886	94.195	50.861	32.116
Sonstiges Ausland	13.088	4.673	6.179	2.154
	289.178	245.048	105.085	88.068
Konsolidierung Deutschland	- 4.502	- 10.083	- 1.576	- 1.925
Konsolidierung Europa	- 5.123	- 2.596	- 1.864	- 1.646
Konsolidierung Sonstiges Ausland	- 15	0	- 4	0
Total	279.538	232.369	101.641	84.497

UMSÄTZE GEOGRAFISCH (ALS OB)

in TEUR	9M 2012	9M 2011	Q3 2012	Q3 2011
Deutschland	143.204	147.134	48.045	53.798
Europa	132.886	91.771	50.861	32.116
Sonstiges Ausland	13.088	4.673	6.179	2.154
	289.178	243.578	105.085	88.068
Konsolidierung Deutschland	- 4.502	- 7.659	- 1.576	- 1.925
Konsolidierung Europa	- 5.123	- 3.551	- 1.864	- 1.646
Konsolidierung Sonstiges Ausland	- 15	0	- 4	0
Total	279.538	232.368	101.641	84.497

EBITDA GEOGRAFISCH

in TEUR	9M 2012	9M 2011	Q3 2012	Q3 2011
Deutschland	30.344	29.281	8.644	10.676
Europa	44.756	29.714	17.919	11.569
Sonstiges Ausland	3.016	- 416	2.191	984
	78.116	58.579	28.754	23.229
Konsolidierungen	12	0	5	0
Total	78.128	58.579	28.759	23.229

7. Zusätzliche Pflichtangaben

7.1. Vorstand

Die folgenden Personen waren als Vorstandsmitglieder bei der Wirecard AG beschäftigt.

Dr. Markus Braun, Wirtschaftsinformatiker, Vorstand seit 1. Oktober 2004

Vorstandsvorsitzender, Technikvorstand

Burkhard Ley, Bankkaufmann, Vorstand seit 1. Januar 2006

Finanzvorstand

Andere Aufsichtsratsmandate: Backbone Technology AG, Hamburg (Deutschland)

Jan Marsalek, Informatiker, Vorstand seit 1. Februar 2010

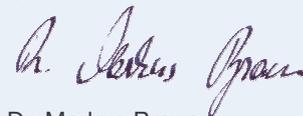
Vertriebsvorstand

7.2. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

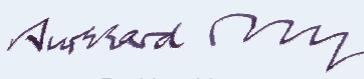
Ereignisse nach dem Bilanzstichtag, die zusätzliche Informationen zur Lage der Gesellschaft zum Bilanzstichtag liefern (berücksichtigungspflichtige Ereignisse) werden im Konzernabschluss bilanziell berücksichtigt. Nicht zu berücksichtigende Ereignisse nach dem Bilanzstichtag werden im Anhang angegeben, wenn sie wesentlich sind. Es lagen keine berücksichtigungspflichtigen Ereignisse vor.

München/Aschheim, 13. November 2012

Wirecard AG



Dr. Markus Braun



Burkhard Ley



Jan Marsalek

IMPRESSUM

Herausgeber/ Text

Wirecard AG

Einsteinring 35, 85609 Aschheim, Deutschland

Tel.: +49 (0) 89 4424 - 1400

Fax: +49 (0) 89 4424 - 1500

Mail: kontakt@wirecard.com

Finanzkalender

News und Ankündigungen finden Sie auf unserer Investor-Relations-Homepage
<http://www.wirecard.de/investorrelations>

Wirecard AG

Investor Relations

Einsteinring 35, 85609 Aschheim, Deutschland

Tel.: +49 (0) 89 4424 - 1424

Mail: ir@wirecard.com