

Handelsrechtlicher Konzernabschluss und
Konzernlagebericht
zum 31. Dezember 2019

FondsKonzept AG
Illertissen

Inhaltsübersicht

Konzernbilanz zum 31. Dezember 2019

Konzerngewinn- und Verlustrechnung für den
Zeitraum 01. Januar bis 31. Dezember 2019

Konzerneigenkapitalspiegel zum 31. Dezember 2019

Konzernkapitalflussrechnung zum 31. Dezember 2019

Konzernanhang zum 31. Dezember 2019

Konzernanlagespiegel 31. Dezember 2019

Konzernlagebericht zum 31. Dezember 2019

Bericht des Aufsichtsrats

Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

FondsKonzept AG
Illertissen

Konzernbilanz zum 31. Dezember 2019

Aktiva

Passiva

	31.12.2019		31.12.2018		31.12.2019			31.12.2018
	EUR	EUR	EUR		EUR	EUR	EUR	EUR
A. Anlagevermögen				A. Eigenkapital				
I. Immaterielle Vermögensgegenstände				I. Gezeichnetes Kapital		261.038,00		261.038,00
1. Selbst geschaffene immaterielle Vermögensgegenstände	1.518.824,53		1.275.101,45	II. Kapitalrücklage		745.428,30		745.428,30
2. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	585.350,06		627.237,02	III. Gewinnrücklagen				
3. Geschäfts- oder Firmenwert	522,00		0,00	1. gesetzliche Rücklage	18.711,60			18.711,60
		2.104.696,59		2. andere Gewinnrücklagen	1.331.065,53			1.287.220,60
II. Sachanlagen						1.349.777,13		
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten	962.901,00		973.925,00	IV. Gewinnvortrag		7.116.357,19		5.241.828,25
2. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	731.361,84		669.620,02	V. Konzernjahresüberschuß		1.620.636,22		1.874.528,94
3. geleistete Anzahlungen	28.062,97		0,00	VI. Ausgleichsposten für die Anteile der anderen Gesellschafter		85.298,81		87.875,31
		1.722.325,81						
III. Finanzanlagen								
1. Beteiligungen	1,00		1,00				11.178.535,65	9.516.631,00
2. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	30.258,62		0,00					
3. Wertpapiere des Anlagevermögens	2.305.851,65		2.442.775,32					
4. sonstige Finanzanlagen	0,00		30.758,10					
		2.336.111,27						
		6.163.133,67	6.019.417,91	B. Rückstellungen				
B. Umlaufvermögen				1. Steuerrückstellungen		70.135,37		80.335,63
I. Vorräte				2. Sonstige Rückstellungen		1.939.911,41		1.471.453,60
geleistete Anzahlungen	190.398,00		136.600,00				2.010.046,78	1.551.789,23
		190.398,00						
II. Forderungen und Vermögensgegenstände				C. Verbindlichkeiten				
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	15.709.520,18		14.279.683,84	1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		132.417,14		136.822,42
2. Sonstige Vermögensgegenstände	2.798.257,86		1.893.707,54	2. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen		0,00		0,00
		18.507.778,04		3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		16.493.154,82		14.883.283,59
III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten				4. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen Beteiligungsver.		1.902,43		0,00
		5.935.576,01	4.539.720,89	5. Sonstige Verbindlichkeiten		1.045.588,21		730.215,25
		24.633.752,05	20.849.712,27	-- davon aus Steuern EUR 882.792,54 (i.Vj. EUR 428.739,82) --				
C. Rechnungsabgrenzungsposten		1.222.614,63	2.573.708,57	-- davon im Rahmen der sozialen Sicherheit EUR 5.871,70 (i.Vj. EUR 13.102,13) --			17.673.062,60	15.750.321,26
D. aktive latente Steuern		75.881,00	84.906,00	D. Rechnungsabgrenzungsposten			1.233.736,32	2.709.003,26
		32.095.381,35	29.527.744,75					
							32.095.381,35	29.527.744,75

FondsKonzept AG
Illertissen

Konzerngewinn- und Verlustrechnung
für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2019

	Geschäftsjahr		Geschäftsjahr
	01.01. bis 31.12.2019		2018
	EUR	EUR	EUR
1. Umsatzerlöse		76.221.886,66	71.871.072,13
2. Erhöhung oder Verminderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen		0,00	-1.322,10
3. Andere aktivierte Eigenleistungen		1.575.058,64	1.406.356,33
4. Sonstige betriebliche Erträge		522.728,60	595.189,18
5. Materialaufwand			
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	26.603,01		36.608,72
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	67.687.892,81		63.948.414,65
		67.714.495,82	
6. Personalaufwand			
a) Löhne und Gehälter	3.922.131,71		3.371.459,83
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung	570.076,14		494.051,35
-- davon für Altersversorgung EUR 43.217-(i.Vj.: 17.951) --			
		4.492.207,85	
7. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen		1.564.242,55	1.329.169,58
8. Sonstige betriebliche Aufwendungen		2.176.145,78	1.916.404,80
9. Erträge aus Ausleihungen des Finanzanlagevermögens		40.170,66	36.536,72
10. Aufwand aus assoziierten Unternehmen		12.401,91	0,00
11. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		47.919,34	16.578,58
12. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens		37.258,38	167.774,20
13. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		6.639,95	48.222,97
davon an verbundene Unternehmen:			
TEUR 0 (Vj.: TEUR 0)			
14. Konzernergebnis vor Steuern inklusive Anteilen Dritter		2.404.371,66	2.612.304,74
15. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		763.236,20	661.700,64
16. Konzernergebnis nach Steuern inklusive Anteilen Dritter		1.641.135,46	1.950.604,10
17. Sonstige Steuern		20.499,24	75.718,76
18. Konzernergebnis inklusive Anteilen Dritter		1.620.636,22	1.874.885,34
19. Anteile Dritter am Konzernergebnis		-2.576,60	356,40
20. Konzernergebnis nach Anteilen Dritter		1.623.212,82	1.874.528,94
21. Konzerngewinnvortrag		7.116.357,19	5.241.828,25
22. Konzernbilanzgewinn		8.739.570,01	7.116.357,19

	Eigenkapital des Mutterunternehmens														Nicht beherrschende Anteile										Summe Konzern-eigen-			
	(Korrigiertes) Gezeichnetes Kapital										Rücklagen										Summe							
	Gezeichnete			Eigene			Nicht			Summe	Kapitalrücklage			Gewinnrücklage				Summe	Eigenkapital-differenz aus Währungs-umrechnung	Gewinn-vortrag / Verlust-vortrag	Konzern-Jahres-überschuss / -fehlbetrag, der dem Mutterunter-nehmen zu-zuschreiben ist	Summe	Nicht beherr-schende Anteile vor Eigenkapi-taldifferenz aus Währ-ungsumrech-nung und Jahres-ergebnis	Auf nicht beherr-schende Anteile entfallende Eigen-kapitaldif-ferenz aus Währungs-umrech-nung		Auf nicht beherr-schende Anteile entfallende Gewinne / Verluste	Summe	
Stamm-aktien	Vorzugs-aktien	Summe	Stamm-aktien	Vorzugs-aktien	Summe	Stamm-aktien	Vorzugs-aktien	Summe	nach § 272 Abs. 2 Nr. 1-3 HGB		nach § 272 Abs. 2 Nr. 4 HGB	Summe	gesetzliche Rücklage	nach § 272 Abs. 4 HGB	satzungs-mäßige Rücklagen	andere Gewinn-rücklagen	Summe											
Stand am 01.01.2018	261.038	0	261.038	0	0	0	0	0	0	261.038	745.428	0	745.428	18.712	0	0	1.278.539	1.297.251	2.042.679	0	3.529.397	1.712.431	7.545.688	87.375	0	144	87.519	7.633.064
Kapitalerhöhung / -herabsetzung z.B.:																												
- Ausgabe von Anteilen			0			0				0	0		0					0	0			0					0	0
- Erwerb / Veräußerung eigener Anteile			0			0				0	0		0					0	0			0					0	0
- Einziehung von Anteilen			0			0				0	0		0					0	0			0					0	0
- Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln			0			0				0	0		0					0	0			0					0	0
																		0	0			0						
Einforderung / Einzahlung bisher nicht einge-forderter Einlagen			0			0				0	0		0									0					0	0
Einstellung in / Entnahmen aus Rücklagen			0			0				0	0		0			8.681	8.681	8.681			8.681					0	8.681	
Ausschüttung			0			0				0	0		0				0	0			0						0	0
Währungsumrechnung			0			0				0	0		0				0	0			0						0	0
Sonstige Veränderungen			0			0				0	0		0					0	0	1.712.431		-1.712.431					0	0
Änderungen des Konsolidierungskreises			0			0				0	0		0					0	0			0					0	0
Konzernjahresüberschuss / -fehlbetrag			0			0				0	0		0					0	0			1.874.529	1.874.529			357	357	1.874.886
Stand zum 31.12.2018	261.038	0	261.038	0	0	0	0	0	0	261.038	745.428	0	745.428	18.712	0	0	1.287.220	1.305.932	2.051.360	0	5.241.828	1.874.529	9.428.898	87.375	0	357	87.876	9.516.631
Stand zum 01.01.2019	261.038	0	261.038	0	0	0	0	0	0	261.038	745.428	0	745.428	18.712	0	0	1.287.220	1.305.932	2.051.360	0	5.241.828	1.874.529	9.428.898	87.375	0	357	87.876	9.516.631
Kapitalerhöhung / -herabsetzung z.B.:																												
- Ausgabe von Anteilen			0			0				0	0		0					0	0			0					0	0
- Erwerb / Veräußerung eigener Anteile			0			0				0	0		0					0	0			0					0	0
- Einziehung von Anteilen			0			0				0	0		0					0	0			0					0	0
- Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln			0			0				0	0		0					0	0			0					0	0
Einforderung / Einzahlung bisher nicht einge-forderter Einlagen			0			0				0	0		0					0	0			0					0	0
Einstellung in / Entnahmen aus Rücklagen			0			0				0	0		0					0	0			0					0	0
Ausschüttung			0			0				0	0		0					0	0			0					0	0
Währungsumrechnung			0			0				0	0		0					0	0			0					0	0
Sonstige Veränderungen			0			0				0	0		0			43.845	43.845	43.845	1.874.529		-1.874.529	43.845	0				0	43.845
Änderungen des Konsolidierungskreises			0			0				0	0		0					0	0			0					0	0
Konzernjahresüberschuss / -fehlbetrag			0			0				0	0		0					0	0			1.620.636	1.620.636			-2.577	-2.577	1.618.060
Stand zum 31.12.2019	261.038	0	261.038	0	0	0	0	0	0	261.038	745.428	0	745.428	18.712	0	0	1.331.065	1.349.777	2.095.205	0	7.116.357	1.620.636	11.093.380	87.375	0	-2.577	85.300	11.178.536

Konzern-Kapitalflussrechnung zum 31. Dezember 2019

	31.12.2019 TEUR	31.12.2018 TEUR
Periodenergebnis (Konzernjahresüberschuss/-fehlbetrag einschließlich Ergebnisanteile anderer Gesellschafter)	1.621	1.875
+/- Abschreibungen/Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	1.545	1.497
+/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	468	-61
+/- Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	0	-25
-/+ Zunahme/Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-329	2.108
+/- Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	170	-2.131
-/+ Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	-10	23
+/- Zinsaufwendungen/Zinserträge	-81	-5
- Sonstige Beteiligungserträge	12	0
- Erhaltene Betriebskostenzuschüsse	0	0
+/- Aufwendungen/Erträge aus außerordentlichen Posten	0	0
+/- Ertragsteueraufwand/-ertrag	763	662
+ Einzahlungen aus außerordentlichen Posten	0	0
- Auszahlungen aus außerordentlichen Posten	0	0
-/+ Ertragsteuerzahlungen	-23	-1.209
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	4.137	2.734
- Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-1.579	-1.435
+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens	34	0
- Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-306	-122
+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Finanzanlagevermögens	357	576
- Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	-202	-635
+ Einzahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition	-200	1.093
- Auszahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition	-801	-462
+ Erhaltene Zinsen	66	53
+ Wertentwicklung Assoziiertes Unternehmen	-12	0
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-2.644	-932
+ Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen von Gesellschaftern des Mutterunternehmens	76	12
- Auszahlungen aus an Unternehmenseigner und Minderheitsgesellschafter des Mutterunternehmens	0	-3
+ Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen und der Aufnahme von (Finanz-)Krediten	340	5
- Auszahlungen aus der Tilgung von Anleihen und (Finanz-)Krediten	-506	-125
- Gezahlte Zinsen	-6	-23
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-97	-134
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	1.396	1.668
+/- Konsolidierungskreisbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	0	0
+ Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	4.540	2.872
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	5.936	4.540
Finanzmittelfonds		
Flüssige Mittel	5.936	2.872
Wertpapiere Umlaufvermögen	0	0
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	0	0
	5.936	2.872

FondsKonzept AG, Illertissen

Konzernanhang für das Geschäftsjahr 2019

I. ALLGEMEINE ANGABEN

Die Gesellschaft wurde mit Beschluss vom 30. Januar 2015 in FondsKonzept AG umfirmiert, die Eintragung im Handelsregister erfolgte am 10. März 2015. Bis zu diesem Zeitpunkt firmierte die FondsKonzept AG unter FondsKonzept Holding AG, Illertissen (im Folgenden auch: Gesellschaft). Die damalige FondsKonzept Holding AG wurde am 16. Januar 2007 mit Eintragung in das zuständige Handelsregister Memmingen als Aktiengesellschaft gegründet.

Der Konzernabschluss der FondsKonzept AG, Illertissen, ist nach den deutschen handelsrechtlichen Konzernrechnungslegungsvorschriften der §§ 290 ff. HGB sowie den ergänzenden Vorschriften des AktG und unter Berücksichtigung der relevanten Deutsche Rechnungslegungs Standards (DRS) aufgestellt.

Die Jahresabschlüsse der in den Konzernabschluss einbezogenen verbundenen Tochterunternehmen sind einheitlich auf den Abschlussstichtag des Mutterunternehmens aufgestellt.

Die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem Gesamtkostenverfahren gemäß § 275 Abs. 2 HGB erstellt. Bei dem Mutterunternehmen, der FondsKonzept AG, handelt es sich um eine kleine Kapitalgesellschaft gemäß § 267 Abs. 2 HGB. Konzerngeschäftsjahr ist das Kalenderjahr.

II. KONSOLIDIERUNGSKREIS

Der Konsolidierungskreis umfasst neben dem Mutterunternehmen, FondsKonzept AG, vier inländische Tochtergesellschaften, eine österreichische Tochtergesellschaft und zwei österreichische Enkelgesellschaften, die alle vollkonsolidiert werden.

Im Geschäftsjahr 2019 hat sich der Konsolidierungskreis um zwei österreichische Enkelgesellschaften erweitert.

Im Geschäftsjahr 2019 wurde erstmals die Beteiligung an der WealthKonzept GmbH nach der Equity-Methode einbezogen.

Eine Übersicht über den Anteilsbesitz und Konsolidierungskreis findet sich im Anhang unter der Ziffer VII. 2. Konsolidierungskreis.

III. ANGABE ZUR IDENTIFIKATION DER GESELLSCHAFT

Firmenname laut Registergericht:	FondsKonzept AG
Firmensitz laut Registergericht:	Illertissen
Registereintrag:	Handelsregister
Registergericht:	Memmingen
Register-Nr.:	HRB 12970

IV. BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Die Abschlüsse des Mutterunternehmens und der Tochterunternehmen werden grundsätzlich nach einheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen gemäß den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften (HGB) aufgestellt bzw. übergeleitet.

Der Konzernabschluss ist in der funktionalen Währung des Konzerns in EUR aufgestellt.

Immaterielle Vermögensgegenstände werden zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten aktiviert. Selbstgeschaffene immaterielle Vermögensgegenstände wurden aufgrund des Wahlrechtes nach § 248 Abs. 2 HGB gebildet. Bei den Herstellungskosten wurden alle notwendigen Aufwendungen im Sinne von § 255 Abs. 2 Satz 2 und 3 HGB berücksichtigt. Seit dem 1. Januar 2016 werden Entwicklungskosten in die Herstellungskosten für selbsterstellte immaterielle Vermögensgegenstände einbezogen. Bei den planmäßigen Abschreibungen wird überwiegend von folgenden Nutzungsdauern ausgegangen: drei bis fünf Jahre für Immaterielle Vermögensgegenstände.

Ein **entgeltlich erworbener Geschäfts- oder Firmenwert** wird über den Zeitraum von zehn Jahren abgeschrieben.

Das **Sachanlagevermögen** ist zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten aktiviert.

Bei den Herstellungskosten wurden alle notwendigen Aufwendungen im Sinne von § 255 Abs. 2 Satz 2 und 3 HGB berücksichtigt.

Bei den planmäßigen Abschreibungen wird überwiegend von folgenden Nutzungsdauern ausgegangen: zwei bis zu 15 Jahre für andere Anlagen sowie Betriebs- und Geschäftsausstattung. Mobilien mit einer Nutzungsdauer von vier Jahren und mehr werden degressiv abgeschrieben soweit sie vor dem 1. Januar 2008 angeschafft wurden, unter Berücksichtigung der zum 1. Januar 2001 eingetretenen Reduzierung auf max. 20 % degressive Abschreibung im ersten Jahr. Dabei wird planmäßig dann von der degressiven auf die lineare Abschreibungsmethode übergegangen, wenn die gleichmäßige Verteilung des Restbuchwerts auf die verbleibende Nutzungsdauer zu höheren Abschreibungsbeträgen führt und dies dem Werteverzehr angemessen entspricht. Ab 1. Januar 2004 wird die Abschreibung auf Zugänge pro rata temporis durchgeführt.

Nach dem 1. Januar 2011 zugegangene bewegliche Wirtschaftsgüter des Anlagevermögens werden linear über die genannte Nutzungsdauer abgeschrieben.

Ab dem 1. Januar 2010 werden konzernweit bewegliche Gegenstände des Anlagevermögens bis zu einem Wert von Euro 150,00 (ab 2018: Euro 250,00) im Jahr des Zugangs sofort als Aufwand behandelt. Geringwertige Wirtschaftsgüter zwischen Euro 150,01 (ab 2018: Euro 250,01) und Euro 410,00 (ab 2018: Euro 800,00) wurden im Erwerbsjahr aktiviert und sofort abgeschrieben.

Die **Finanzanlagen** wurden wie folgt angesetzt und bewertet:

- Beteiligungen zu Anschaffungskosten
- Wertpapiere zu Anschaffungskosten bzw. zum niedrigeren Zeitwert nach durchgeführter Einzelfallanalyse bei vorübergehender Wertminderung.

Die **unfertigen Erzeugnisse, unfertigen Leistungen** werden zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten angesetzt.

Die **geleisteten Anzahlungen** sind zum Nennwert bilanziert.

Die **Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände** werden zunächst mit dem Nennbetrag angesetzt. Langfristige Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände werden, soweit sie unverzinslich sind, auf den Bilanzstichtag abgezinst. Erkennbaren Einzelrisiken und dem allgemeinen Kreditrisiko bei den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen wurde durch angemessene Wertabschläge Rechnung getragen. Die pauschale Wertberichtigungsquote beträgt 1 %.

Die **Zahlungsmittel** sind zu Nennwerten angesetzt.

Der **aktive Rechnungsabgrenzungsposten** wurde für Ausgaben vor dem Abschlussstichtag gebildet, die Aufwand für eine bestimmte Zeit nach diesem Tag darstellen.

Die **sonstigen Rückstellungen** und **Steuerrückstellungen** werden in Höhe des Erfüllungsbetrags angesetzt, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist, um alle zum Bilanzstichtag drohenden Verluste und ungewissen Verbindlichkeiten abzudecken. Zukünftige Kostensteigerungen wurden in angemessenem Umfang berücksichtigt. Rückstellungen mit einer

Laufzeit über einem Jahr werden mit ihrer Restlaufzeit entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Geschäftsjahre gemäß § 253 Abs. 2 HGB abgezinst. Als Abzinsungssätze wurden die von der Deutschen Bundesbank ermittelten und monatlich bekanntgegebenen Sätze verwendet.

Die ausgewiesenen **Verbindlichkeiten** entsprechen ihrem Erfüllungsbetrag.

Auf der Passivseite sind als **passivische Rechnungsabgrenzungsposten** Einnahmen vor dem Abschlussstichtag ausgewiesen, soweit sie Ertrag für eine bestimmte Zeit nach diesem Tag darstellen.

Aktive latente Steuern nach Verrechnung der sich ergebenden Steuerbe- und -entlastungen werden nach § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB nicht angesetzt.

V. KONSOLIDIERUNGSGRUNDSÄTZE

1. Kapitalkonsolidierung

Die Kapitalkonsolidierung ist gemäß § 301 Abs. 1 und Abs. 2 HGB nach der Neubewertungsmethode durch Verrechnung des Buchwerts der Beteiligung mit dem neubewerteten Konzernanteil am Eigenkapital der konsolidierten Tochterunternehmen im Zeitpunkt der erstmaligen Einbeziehung des jeweiligen Tochterunternehmens in den Konzernabschluss erfolgt. Die Wertansätze sind zum Zeitpunkt der Einbeziehung der Tochterunternehmen in den Konzernabschluss zugrunde gelegt worden.

Die den Vermögenswerten innewohnenden stillen Reserven wurden zum Zeitpunkt der Erstkonsolidierung gemäß den handelsrechtlichen Grundlagen berücksichtigt.

Verbleibende passivische Unterschiedsbeträge wurden in die Gewinnrücklagen eingestellt.

2. Assoziierte Unternehmen

Für die Einbeziehung in den Konzernabschluss der FondsKonzept AG sind für die Anwendung der Equity-Methode gemäß § 312 Abs. 3 Satz 1 HGB die Wertverhältnisse zu dem Zeitpunkt maßgeblich, zu dem die assoziierten Unternehmen als at-Equity zu bilanzierende Beteiligung zu klassifizieren ist.

Bei erstmaliger Anwendung der Equity-Methode ist der Unterschiedsbetrag zwischen dem Beteiligungsbuchwert und dem anteiligen Eigenkapital des Beteiligungsunternehmens sowie ein darin gegebenenfalls enthaltener Geschäfts- oder Firmenwert bzw. passivischer Unterschiedsbetrag zu ermitteln.

Ein so ermittelter Geschäfts- oder Firmenwert wird auf 10 Jahre abgeschrieben.

3. Eliminierungen

Konzerninterne Umsätze, Aufwendungen und Erträge sowie alle Forderungen und Verbindlichkeiten zwischen voll konsolidierten Gesellschaften sowie Zwischengewinne werden eliminiert.

4. Latente Steuern

Auf Konsolidierungsvorgänge werden Steuerabgrenzungen vorgenommen, soweit sich hierdurch Differenzen zwischen den handelsrechtlichen Wertansätzen der Vermögensgegenstände, Schulden oder Rechnungsabgrenzungsposten und deren steuerlichen Wertansätzen ergeben, die sich in späteren Geschäftsjahren voraussichtlich wieder abbauen.

VI. KONZERNABSCHLUSS

Die FondsKonzept AG, Illertissen stellt als Mutterunternehmen den Konzernabschluss auf. Der Konzernabschluss der FondsKonzept AG wird zur Veröffentlichung beim Betreiber des elektronischen Bundesanzeiger eingereicht.

Die in den Konzernabschluss einbezogenen Tochtergesellschaften FondsKonzept Investmentmakler GmbH, Illertissen, FondsKonzept Assekuranzmakler GmbH, Illertissen und die Sosnowski Computersysteme GmbH, Haar sowie die FondsKonzept MFA GmbH, Illertissen nehmen in Anwendung der Vorschrift des § 264 Abs. 3 HGB die Befreiung von der Prüfung und der Offenlegung des handelsrechtlichen Einzelabschlusses in Anspruch.

VII. ERLÄUTERUNGEN ZUR KONZERNBILANZ

1. Anlagevermögen

Die Aufgliederung der in der Bilanz zusammengefassten Posten sowie ihre Veränderungen sind nachfolgend innerhalb der „Entwicklung des Anlagevermögens“ dargestellt.

Der Gesamtbetrag der Entwicklungskosten beträgt im Geschäftsjahr 2019 TEUR 1.575 (i. Vj. TEUR 1.406), davon wurden TEUR 1.575 (i. Vj. TEUR 1.406) als selbsterstellte immaterielle Vermögensgegenstände aktiviert.

2. Konsolidierungskreis

2.1 Vollkonsolidierung

Das Mutterunternehmen hält zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2019 direkt und indirekt die in nachfolgender Übersicht ausgewiesenen Anteile an verbundenen Unternehmen:

Gesellschaft	Sitz	Kapital- anteil direkt/indi- rekt	Jahres-über- schuss TEUR	Eigenkapital TEUR
FondsKonzept Investmentmak- ler GmbH	Illertissen	100,00 %	861	2.242
FondsKonzept Assekuranzmak- ler GmbH	Illertissen	100,00 %	308	356
FondsKonzept MFA GmbH	Illertissen	100,00 %	- 4	18
Sosnowski Computersysteme GmbH	Haar	100,00 %	297	603
FinanzAdmin Wertpa- pierdienstleistungen GmbH	Wien/Öster- reich	100,00 %	100	880
Vers-Admin M. GmbH	Wien/Öster- reich	100,00 %	- 3	32
Vers-Admin Agentur GmbH	Wien/Öster- reich	100,00 %	0	35
FondsKonzept Immobilien Ge- sellschaft bürgerlichen Rechts	Laupheim	90% ¹	- 26	850

Die Firma Diversitas GmbH wurde in FondsKonzept MFA GmbH mit Beschluss der Gesellschaf-
terversammlung vom 28. Dezember 2018 und Eintragung im Handelsregister am 03. Ja-
nuar 2019 umbenannt.

Ende Geschäftsjahr 2019 wurden von der österreichischen Tochtergesellschaft in Österreich
zwei Enkelgesellschaften (Vers-Admin M. GmbH und Vers-Admin Agentur GmbH) mit einer Ein-
lage von jeweils 35.000,00 € neu gegründet.

Sämtliche Tochterunternehmen und Enkelunternehmen wurden im Rahmen der Vollkonsolidie-
rung in den Konzernabschluss einbezogen.

¹ Anteil wird von der FondsKonzept Investmentmakler GmbH, Illertissen gehalten. Diese ist unbeschränkt haftende Gesellschafterin.

Die FondsKonzept Investmentmakler GmbH ist am verbundenen Unternehmen der FondsKonzept Immobilien Gesellschaft bürgerlichen Rechts, Illertissen zu 90% beteiligt; eine Kapitalkonsolidierung wird erstmals zum 1. Januar 2017 vorgenommen.

2.2 Equity-Methode

Die FondsKonzept AG hält zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2019 die in nachfolgender Übersicht ausgewiesenen Anteile:

Gesellschaft	Sitz	Kapital- anteil direkt/indirekt	Jahres-über- schuss TEUR	Eigenkapital TEUR
WealthKonzept Vermögensverwaltung GmbH	Illertissen	50,00 %	- 25	45

Die Hofmann Vermögensverwaltung GmbH wurde mit Notarvertrag vom 03. April 2019 in WealthKonzept Vermögensverwaltung GmbH umbenannt und der Sitz der Gesellschaft von Weiterstadt nach Illertissen verlegt. Die Eintragung im Handelsregister des Amtsgerichts Memmingen HRB 18260 erfolgte am 13. Juni 2019.

Da ab 03. April 2019 die Beteiligungsquote bei 50% liegt und die weiteren Indikatoren für einen maßgeblichen Einfluss vorliegen (Vorstand der FondsKonzept AG wurde ab 03. April 2019 auch zum Geschäftsführer der WealthKonzept Vermögensverwaltung GmbH bestellt) ist die WealthKonzept Vermögensverwaltung GmbH ab diesem Zeitpunkt als at-Equity zu bilanzierende Beteiligung zu klassifizieren. Nachdem die Gesellschaft auf diesen Stichtag keinen Zwischenabschluss aufgestellt hat und auch im gesamten Geschäftsjahr 2019 noch nicht operativ tätig war und lediglich eine Zuzahlung der Gesellschafter in die Kapitalrücklage am 29. Juli 2019 erfolgte, werden für die Erstkonsolidierung im Rahmen der At-Equity Konsolidierung die Wertverhältnisse zum 31. Dezember 2019 zu Grunde gelegt.

Ferner beinhaltet das Reinvermögen der WealthKonzept Vermögensverwaltung GmbH zum Zeitpunkt des Erwerbs weder stille Reserven noch stille Lasten. Das Wirtschaftsjahr entspricht dem Kalenderjahr.

	31.12.2019
	In Euro
Anschaffungskosten Beteiligung	42.660,53
anteiliges EK (50% von 70.000)	- 35.000,00
Unterschiedsbetrag aus der at-equity Konsolidierung	7.660,53
stille Reserven	-
stille Lasten	-
verbleibender Unterschiedsbetrag (=GoF)	7.660,53

Der GoF in Höhe von EUR 7.660,53 wird planmäßig auf 10 Jahre abgeschrieben.

Darstellung der Konsolidierung zum 31.12.2019	Angaben in Euro
Anteiliges EK (50% von TEUR 70)	35.000,00
+ verbleibender Unterschiedsbetrag (=GoF)	7.660,53
- Anteiliger Jahresfehlbetrag	- 12.401,91
Equity-Wertansatz der Beteiligung zum	
31.12.2019	30.258,62

Am 23. September 2019 wurde die formwechselnde Umwandlung der GmbH WealthKonzept Vermögensverwaltung GmbH in WealthKonzept Vermögensverwaltung AG beschlossen. Die WealthKonzept Vermögensverwaltung AG erhält ein Grundkapital in Höhe von EUR 50.000,00, insgesamt wurden 50.000 nennbetragslose Stückaktien, die auf den Namen lauten, ausgegeben. Die Ausgabe erfolgte zum Ausgabebetrag zu je 1,00 EUR je Aktie. An diesem Grundkapital ist die FondsKonzept AG mit 25.000 auf den Namen lautende nennbetragslose Stückaktien beteiligt. Die Eintragung im Handelsregister erfolgte am 24. Februar 2020.

Vorgänge im vorangegangenen Geschäftsjahr:

Mit Notarvertrag vom 22. Juni 2018 wurde ein Geschäftsanteil von 50% an der Hofmann Vermögensverwaltung GmbH, Weiterstadt (eingetragen HRB 8329, Handelsregister des Amtsgerichts Darmstadt) erworben.

Zum 31. Dezember 2018 stand für diesen Beteiligungserwerb noch die Vollzugsbedingung aus. Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Frankfurt am Main („BaFin“) hat im Zuge des beantragten Eigentümerkontrollverfahrens der Veräußerung der Geschäftsanteile an der Gesellschaft an die Erwerber schriftlich unwiderruflich und unbedingt zuzustimmen. Da die Zustimmung erst im Laufe des Jahres 2019 erfolgte und somit die handelsrechtlichen Kriterien zum Einbezug in den Konzernabschluss nicht gegeben waren, erfolgte der Ansatz zu Anschaffungskosten innerhalb der sonstigen Finanzanlagen.

Abweichende Bewertungsmethoden:

Bei der WealthKonzept Vermögensverwaltung GmbH handelt es sich um eine kleine Kapitalgesellschaft im Sinne des § 267 Abs. 1 HGB. Gemäß § 340 a Abs. 1 HGB i.V. m. § 340 Abs. 4 Satz 1 HGB sind jedoch auf den Jahresabschluss die für große Kapitalgesellschaften geltenden Vorschriften anzuwenden. Der Jahresabschluss der WealthKonzept Vermögensverwaltung GmbH wurde dementsprechend auf der Grundlage der Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften des Handelsgesetzbuches aufgestellt. Ergänzend zu diesen Vorschriften waren die Regelungen des GmbH-Gesetzes zu beachten. Der Inhalt der Bilanz, sonstige Angaben sowie die Gliederung der Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung richten sich nach den Formblättern 1 und 3 der Verordnung über Rechnungslegung der Kreditinstitute und Finanzdienstleistungsinstitute (Kreditinstituts-Rechnungslegungsverordnung –RechKredV). Eine Anpassung an die konzerneinheitliche Bewertung von Vermögensgegenständen oder Schulden führte zu keinem abweichenden Ergebnis und war deshalb nicht vorzunehmen.

3. Vorräte

Das Vorratsvermögen betrifft zum Bilanzstichtag geleistete Anzahlungen für geplante Veranstaltungen im Geschäftsjahr 2020.

4. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sind wie im Vorjahr kurzfristig und innerhalb eines Jahres fällig.

Die sonstigen Vermögensgegenstände enthalten in Höhe von TEUR 750 (Vj. TEUR 556) Forderungen, die eine Laufzeit von mehr als einem Jahr aufweisen.

	31.12.2019	31.12.2018
	TEUR	TEUR
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	15.710	14.280
Sonstige Vermögensgegenstände	2.798	1.894
--davon Vorsteuer im Folgejahr abziehbar--	649	574
In den sonstigen Vermögensgegenstände sind enthalten:		
Forderungen ggü. Mitgliedern des Vorstandes	158	380
--davon mit Restlaufzeit mehr als ein Jahr--	36	121

Für weitere Ausführungen zu diesen Forderungen gegenüber Vorständen wird auf Punkt IX. Sonstige Angaben verwiesen.

5. Zahlungsmittel

Die Zahlungsmittel betreffen im Wesentlichen Guthaben bei Kreditinstituten.

Über die Veränderung der liquiden Mittel gibt die Konzernkapitalflussrechnung nach DRS 21 Aufschluss.

6. Transitorische Rechnungsabgrenzungsposten

Unter den aktiven Rechnungsabgrenzungsposten werden Provisionszahlungen an Makler bezüglich Riesterverträge i.H.v. TEUR 1.173,0 (i.Vj. TEUR 2.528,1) ausgewiesen, die bereits ausgezahlt sind, jedoch den Zeitraum nach dem Bilanzstichtag betreffen.

Korrespondierend werden unter dem passiven Rechnungsabgrenzungsposten vereinnahmte Provisionszahlungen ausgewiesen, die aber den Zeitraum nach dem Bilanzstichtag betreffen. Die ausgewiesenen Provisionen belaufen sich auf TEUR 1.232 (i. Vj. TEUR 2.649).

7. Eigenkapital

Die Entwicklung des Eigenkapitals ist im Konzerneigenkapitalspiegel nach DRS 22 dargestellt.

7.1 Grundkapital

Das im Handelsregister eingetragene Grundkapital der FondsKonzept AG beträgt zum 31. Dezember 2019 satzungsgemäß EUR 261.038,00 (i. Vj. EUR 261.038,00) und ist in 261.038 nennwertlose Stückaktien eingeteilt. Der rechnerische Anteil am Grundkapital je Aktie beträgt Euro 1,00.

7.2 Genehmigtes Kapital

Durch Beschluss der Hauptversammlung vom 30. März 2015 ist der Vorstand ermächtigt, das Grundkapital mit Zustimmung des Aufsichtsrates bis zum 19. Mai 2020 gegen Bar- oder Sacheinlage um insgesamt bis zu EUR 130.519 zu erhöhen, wobei das Bezugsrecht der Aktionäre ausgeschlossen werden kann (genehmigtes Kapital 2015/1).

7.3 Kapital- und Gewinnrücklagen

Die Kapitalrücklage beläuft sich im Geschäftsjahr auf TEUR 745 (i. Vj. TEUR 745). Die Kapitalrücklage setzt sich wie folgt zusammen:

- TEUR 410 (i. Vj. TEUR 410) aus der Verschmelzung der FondsKonzept Service GmbH zum 1. Januar 2015
- TEUR 1,7 (i. Vj. TEUR 1,7) aus der Einbringung der Anteile der Sosnowski Computersysteme GmbH
- TEUR 277,6 (i. Vj. TEUR 277,6) Aufgeld der ausgegebenen nennwertlosen, auf den Namen lautenden Stammaktien (Stückaktien) gemäß § 272 Abs. 2 Nr. 1 HGB
- TEUR 82,2 (i. Vj. TEUR 82,2) aus der Verpflichtung zur Erfüllung der gesetzlichen Eigenkapitalerfordernisse und zur generellen Stärkung der Eigenkapitalausstattung wurden der FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH seit Gründung Gesellschafterzuschüsse im Gesamtausmaß von TEUR 741,3 (i. Vj. TEUR 741,3) gewährt und in die nicht gebundene Kapitalrücklage eingestellt. Im Geschäftsjahr 2013 wurden TEUR 659 an Kapitalrücklagen zur Bilanzverlustabdeckung aufgelöst, sodass ein Betrag von TEUR 82,2 in der Kapitalrücklage verbleibt
- TEUR 26 (i. Vj. TEUR 26) Reduzierung im Rahmen der Erstkonsolidierung

Die bei der Erstkonsolidierung entstandenen passivischen Unterschiedsbeträge in Höhe von insgesamt TEUR 1.068 wurden in die Gewinnrücklagen eingestellt. Im Rahmen der vorgenommenen Erstkonsolidierung der FondsKonzept Immobilien GbR zum 1. Januar 2017 wurde der passivische Unterschiedsbetrag in Höhe von TEUR 23 in Gewinnrücklagen eingestellt.

Die Gewinnrücklagen betreffend die gesetzlichen Rücklagen in Höhe von TEUR 18,7 (i. Vj. TEUR 18,7) und die anderen Gewinnrücklagen belaufen sich auf TEUR 1.331 (i.Vj. TEUR 1.287).

7.4 Gewinnvortrag- und Konzernjahresüberschuss

Der Gewinnvortrag beträgt zum Bilanzstichtag TEUR 7.116 (i.Vj. TEUR 5.242) und der Konzernjahresüberschuss beträgt für das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr TEUR 1.621 (i.Vj. TEUR 1.875) inklusive der Anteile für Minderheitengesellschafter.

8. Rückstellungen

Die ausgewiesenen Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen betragen null Euro. Der Ausweis erfolgt unter Verrechnung der Vermögensgegenstände und Schulden. Die Posten wurden mit dem Zeitwert der Wertpapiere bewertet. Eine Abzinsung der Rückstellung entfällt, da die Erträge aus den Wertpapieren dem Anspruchsberechtigten zustehen. Eine Über- bzw. Unterdeckung kann somit nicht entstehen, da die Erträge bzw. Verluste sich analog in den sonstigen Rückstellungen widerspiegeln. Die fortgeführten Anschaffungskosten aus den Wertpapieren betragen zum 31. Dezember 2019 TEUR 57,3. Das Wertpapierdepot entwickelte sich im Einzelnen wie folgt:

Verpflichtung Stand 31. Dezember 2018	TEUR 85,3
Anpassung an den Zeitwert zum 31. Dezember 2019	TEUR 21,0
Verpflichtung Stand 31. Dezember 2019	TEUR 106,3
Saldierung Vermögensgegenstand	TEUR -106,3
Stand Rückstellung 31. Dezember 2019	TEUR 0,0

Die sonstigen Rückstellungen in Höhe von TEUR 1.940 (i. Vj. TEUR 1.471) betreffen im Wesentlichen Ansprüche aus Resturlaub, Rückstellungen für sonstige Personalkosten (Tantieme, Überstunden), Rückstellungen für ausstehende Rechnungen, Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten sowie Abschluss-, Prüfungs- und Steuerberatungskosten.

Zu den sonstigen Rückstellungen gehören Verpflichtungen aus wertpapiergebundenen Lebensarbeitszeitkonten. Der Ausweis erfolgt unter Verrechnung der Vermögensgegenstände und Schulden.

Der Posten Rückstellung wg. Erfüllungsrückstand wurden mit den eingezahlten Beträgen bewertet. Der saldierte Vermögensgegenstand wurde mit dem Zeitwert der Wertpapiere bewertet. Eine Abzinsung der Rückstellung entfällt, da die Erträge aus den Wertpapieren dem Anspruchsberechtigten zustehen.

Die fortgeführten Anschaffungskosten aus den Wertpapieren betragen zum 31. Dezember 2019 TEUR 25,9. Das Wertpapierdepot entwickelte sich im Einzelnen wie folgt:

Verpflichtung Stand 31. Dezember 2018	TEUR 22,8
Einzahlungen Zeitwert-Depot bis 31. Dezember 2019	TEUR 2,9
Verpflichtung Stand 31. Dezember 2019	TEUR 25,7
Saldierung Vermögensgegenstand	TEUR - 27,0
Stand Rückstellung 31. Dezember 2019	TEUR - 1,3

9. Verbindlichkeiten und ihre Fristigkeiten

	Gesamt	innerhalb 1 Jahres fällig	in 1-5 Jahren fällig	in über 5 Jahren fällig
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Gegenüber Kreditinstituten	132	4	20	108
Aus Lieferungen und Leistungen	16.493	16.493	0	0
Gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	2	2	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten	1.046	1.046	0	0
Gesamtsumme	17.673	17.545	20	108

Die sonstigen Verbindlichkeiten beinhalten Verbindlichkeiten:

	TEUR	i. Vj. TEUR
- aus Steuern	882,8	428,7
- aus sozialer Sicherheit	5,9	13,1

Verbindlichkeiten und ihre Fristigkeiten zum 31. Dezember 2018

	Gesamt	innerhalb 1 Jahres fällig	in 1-5 Jahren fällig	in über 5 Jahren fällig
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Gegenüber Kreditinstituten	137	0	0	137
Aus Lieferungen und Leistungen	14.883	14.883	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten	731	731	0	0
Gesamtsumme	15.751	15.614	0	137

10. Latente Steuern

Bei der Ermittlung der latenten Steuern wurden die Steuerbe- und -entlastungen miteinander verrechnet. Eine hierbei entstehende aktive latente Steuer wurde in der Bilanz, mit Ausnahme der latenten Steuern auf Konsolidierungsmaßnahmen, nicht angesetzt. Die latenten Steuern beruhen auf nachfolgenden zeitlich beschränkten Unterschieden zwischen den handelsrechtlichen und ihren steuerlichen Wertansätzen:

<u>aus Einzelabschlüssen</u>	Handelsbilanz	Steuerbilanz	Aktive Latenz	Passive Latenz
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Aktiva				
Immaterielle Vermögensgegenstände	2.484	3.708	1.224	0
Sachanlagen	1.572	2.033	461	0
Finanzanlagen	3.388	3.019	411	0
Forderungen und Vermögensgegenstände	18.727	18.715	0	12
Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten	1.218	1.218	0	0
Steuerlicher Ausgleichsposten	0	322	322	0
Passiva				
Steuerlicher Ausgleichsposten	0	418	0	418
Rückstellungen	2.030	2.150	0	120
Verbindlichkeiten	17.892	17.892	0	0
Passiver Rechnungsabgrenzungsposten	1.245	1.245	0	0
Summe			2.418	550
Saldo			1.868	

<u>aus Konsolidierungsmaßnahmen</u>	<u>Konsolidierung</u>	<u>Aktive Latenz</u>	<u>Passive Latenz</u>	<u>permanente Differenz</u>
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Aktiva				
Immaterielle Vermögensgegenstände	-379	379	0	
Sachanlagen	150	0	150	
Finanzanlagen	-1.052	83		-1.135
Forderungen und Vermögensgegenstände	-219	0	0	219
Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten	5	0	5	
Passiva				
Rückstellungen	-20	0	20	
Verbindlichkeiten	-219	0	0	-219
Passiver Rechnungsabgrenzungsposten	-11	0	11	
Summe		462	186	-1.135
Saldo		276		

<u>Konzern</u>	<u>Aktive Latenz</u>	<u>Passive Latenz</u>
	TEUR	TEUR
aus Einzelabschlüssen	1.868	0
aus Konsolidierungsmaßnahmen	276	0
aus steuerlichen Verlustvorträgen	35	0
Summe	2.179	0
Gesamtsaldo	2.179	
aktive latente Steuern 31.12.2019	599	
aktive latente Steuern 31.12.2018	698	

Die Bewertung der latenten Steuern erfolgt mit einem Steuersatz in Höhe von 27,5 %.

	TEUR
Konzernergebnis vor Ertragsteuern inklusive Anteilen Dritter	2.384
Erwarteter Ertragsteueraufwand	655
(Konzern-)Steuersatz 27,5%; Vorjahr 26,7%	
<u>Überleitung:</u>	
- Steueranteil für	
steuerfreie Erträge	14
steuerliche nicht abzugsfähige Aufwendungen	4
- temporäre Differenzen und Verluste, für die keine	90
latenten Steuern erfasst wurden	
- periodenfremde latente Steuern	
- periodenfremde tatsächliche Steuern	0
Ausgewiesener Ertragsteueraufwand	763
Effektiver (Konzern-)Steuersatz (%)	32,0%

Der ausgewiesene Ertragsteueraufwand in Höhe von TEUR 763 gliedert sich in TEUR 754 für tatsächlichen Steueraufwand der Periode und TEUR 9 Steueraufwand für den Verbrauch aktiver latenter Steuern aus Konsolidierungsmaßnahmen.

11. Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Aus längerfristigen Verträgen bestehen finanzielle Verpflichtungen in Höhe von TEUR 1.304,3 (i. Vj. TEUR 1.255,5). Bei den sonstigen finanziellen Verpflichtungen handelt es sich um Verpflichtungen aus Miet- und Leasingverträgen, zu deren Zahlung sich insgesamt die Konzerngesellschaften vertraglich verpflichtet haben, die aber nicht als Verbindlichkeit in der Konzernbilanz ausgewiesen sind.

12. Bürgschaften und Garantien

Konzernintern:

Die FondsKonzept AG hat sich im Sinne des § 264 Abs. 3 Nr. 2 HGB als Mutterunternehmen entsprechend verpflichtet, sicherzustellen, dass die Tochterunternehmen in der Weise geleitet und finanziell ausgestattet werden, dass sie stets in der Lage sind, den Verpflichtungen gegenüber Gläubigern fristgemäß nachzukommen.

Das Wertpapier-Depot der FondsKonzept AG wurde gemäß der Verpfändungserklärung vom 31. August 2018 zu Gunsten der Stuttgarter Lebensversicherung a.G. verpfändet zur Besicherung eventueller Courtage-Rückzahlungs-Ansprüchen der FondsKonzept Assekuranzmakler GmbH.

VIII. ERLÄUTERUNGEN ZUR KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

1. Umsatzerlöse

Die Umsätze werden ausschließlich in der Bundesrepublik Deutschland und Europa getätigt.

Die Umsatzerlöse unterscheiden sich hauptsächlich in die Bereiche Versicherungsgeschäft, Finanzanlagenberatung sowie EDV Beratung.

Auf die Finanzanlagenberatung und -vermittlung entfallen Umsatzerlöse in Höhe von TEUR 70.456 (i. Vj. TEUR 66.939) auf das Versicherungsgeschäft entfallen Umsätze in Höhe von TEUR 4.985 (i. Vj. TEUR 4.073). Die EDV Beratung trug mit TEUR 691 (i. Vj. TEUR 819) zu den Umsatzerlösen bei. Aus Vermietung wurden Umsatzerlöse in Höhe von TEUR 73 (i. Vj. TEUR 40) erzielt.

2. Sonstige betriebliche Erträge

Die sonstigen betrieblichen Erträge umfassen im Wesentlichen verrechnete sonstige Sachbezüge.

Von den sonstigen betrieblichen Erträgen sind TEUR 297,5 (i. Vj. TEUR 235,7) anderen Geschäftsjahren zuzuordnen. Dies bezieht sich im Wesentlichen auf Korrekturen aus Riesterverträgen der Vorjahre, Provisionen und Courtagen.

3. Personalaufwand

Die Aufwendungen für Altersversorgung im Geschäftsjahr betragen TEUR 43 (i. Vj. TEUR 17). Im Rahmen von Altersversorgungsmaßnahmen wurden im Geschäftsjahr Saldierungen von Aufwendungen in Höhe von TEUR 21 mit Erträgen in gleicher Höhe vorgenommen.

4. Sonstige betriebliche Aufwendungen

Von den sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind TEUR 160,7 (i. Vj. TEUR 192,1) anderen Geschäftsjahren zuzuordnen. Dies bezieht sich im Wesentlichen auf Korrekturen aus Riesterverträgen der Vorjahre, Provisionen und Courtagen.

5. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge

Dieser Posten enthält gemäß § 277 Abs. 5 Satz 1 HGB Erträge aus der Abzinsung von Rückstellungen in Höhe von TEUR 0,1 (i.Vj. TEUR 0,1), die aus der nach § 253 Abs. 2 Satz 1 HGB vorgeschriebenen Abzinsung von Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr resultieren.

6. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens

Auf das Anlagevermögen wurde eine außerplanmäßige Abschreibung auf das Finanzanlagevermögen in Höhe von TEUR 37 (i. Vj. TEUR 168) vorgenommen.

7. Zinsen und ähnliche Aufwendungen

Dieser Posten enthält gemäß § 277 Abs. 5 Satz 1 HGB Aufwendungen aus der Abzinsung von Rückstellungen in Höhe von TEUR 0,3 (i. Vj. TEUR 0,3), die aus der nach § 253 Abs. 2 Satz 1 HGB vorgeschriebenen Abzinsung von Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr resultieren.

8. Sonstige Steuern

Die sonstigen Steuern über TEUR 20 (i. Vj. TEUR 76) enthalten vorwiegend die Korrekturen gemäß § 15a UStG, die aufgrund der durchgeführten Umstrukturierung zu berücksichtigen sind, außerdem im Vorjahr Umsatzsteuer-Nachzahlungen für 2012-2015 aufgrund der Betriebsprüfung.

IX. SONSTIGE ANGABEN

Mitarbeiter

Im Konzerngeschäftsjahr 2019 waren durchschnittlich 65 (i.Vj. 56) Mitarbeiter beschäftigt. Zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2019 waren 61 (i. Vj. 58) Mitarbeiter innerhalb der FondsKonzept Gruppe angestellt. Davon waren durchschnittlich 17 (i. Vj. 16) Mitarbeiter Teilzeitbeschäftigte/Aushilfen sowie 3 (i.Vj. 2) Mitarbeiter als leitende Angestellte tätig.

Organe

Im Geschäftsjahr erfolgte die Geschäftsführung der FondsKonzept AG durch den Vorstand:

Der **Vorstand** setzt sich wie folgt zusammen:

Herrn Hans-Jürgen Bretzke, Oberstleutnant a.D., Laupheim,

Vorstand zuständig für Finanzen, Marketing & Vertrieb

Frau Heike Angele, Kauffrau, Buxheim,

Vorstand zuständig für Finanzen, Personalwesen und Abwicklung

Herr Christian Sosnowski, Diplom-Informatiker, München,

Vorstand zuständig für IT, EDV und Systemberatung

Herr Martin Eberhard, Bankkaufmann, Stadtbergen (bis zum 31. Mai 2020)

Vorstand zuständig für Vertrieb und Marketing

Herr Alexander Lehmann, Bad Soden (seit 1. August 2019)

Vorstand zuständig für Vertrieb Business Partner

Herr Hans-Jürgen Bretzke ist stets einzelvertretungsberechtigt und von den Beschränkungen des § 181 BGB befreit, soweit dies gesetzlich zulässig ist.

Für die Vorstandsbezüge wurden im Geschäftsjahr 2019 insgesamt TEUR 1.342 (i. Vj. TEUR 1.155) aufgewendet.

Der **Aufsichtsrat** hat sich im Berichtsjahr wie folgt zusammengesetzt:

Herr Dr. Hans-Peter Gebhardt, Rechtsanwalt, Heidelberg

Selbständiger Rechtsanwalt,

Weitere Aufsichtsrats Tätigkeit für Die FinancialArchitects AG, Amtsgericht Stuttgart, HRB 411438 (Aufsichtsratsvorsitzender) und PEKKIP Oncology Alliance AG, Amtsgericht Mannheim, HRB 720105 (Aufsichtsratsvorsitzender)

Frau Dr. Lucia Jerg-Bretzke, Diplom-Ökonomin, Laupheim,

Wissenschaftlerin

Herrn Franz Haimerl, Kaufmann (MBA), geschäftsführender Gesellschafter der SchrammFinanz GmbH, Stephanskirchen

Gesellschafter i-group GbR sowie freiberufliche Beratungstätigkeit, Aying

Die Aufsichtsräte erhielten im Berichtsjahr Vergütungen in Höhe von TEUR 3 (i. Vj. TEUR 3).

Forderungen gegen Vorstand

Gegenüber den Mitgliedern des Vorstandes bestehen Forderungen insgesamt in Höhe von Euro 157.828,91. Der Posten gliedert sich wie folgt:

1. Sonstige Forderungen:

Stand	31. Dezember	2018	Euro	251.597,87
Zugang	2019		Euro	5.374,67
Zinsen	2019		Euro	2.841,41
Tilgung	2019		Euro	-220.825,35
Stand	31. Dezember	2019	Euro	38.988,60

Die Forderung wurde mit 2% über Basiszinssatz verzinst. Eine Rückzahlung dieser sonstigen Forderungen ist in voller Höhe oder in Teilbeträgen jederzeit möglich.

2. Darlehen

Stand 31. Dezember 2018	Euro	128.840,31
Zugang 2019	Euro	0,00
Zinsen 2019	Euro	2.544,97
Tilgung 2019	Euro	-12.544,97
Stand 31. Dezember 2019	Euro	118.840,31

Darlehen zum Nennbetrag von Euro 410.000,00. Das Darlehen ist mit 3,5% verzinst. Die Darlehenslaufzeit beträgt 10 Jahre. Die Zinsen sind ab 01. Juni 2011 monatlich zu entrichten. Das Darlehen wird ab 01. Juni 2011 jährlich mit 2% p.a. getilgt. Die Tilgung erfolgt monatlich. Eine Rückzahlung des Darlehens in voller Höhe oder in Teilbeträgen ist jederzeit möglich. Der Darlehensstand zum 31. Dezember 2019 beträgt Euro 43.840,31. Im Geschäftsjahr wurde eine Rückzahlung in Höhe von TEUR 10 vorgenommen.

Darlehensgewährung am 29. Juni 2018 zum Nennbetrag von Euro 200.000,00. Das Darlehen ist mit 1,25% p.a. verzinst. Die Darlehenslaufzeit beträgt 3 Monate und wurde mit Nachtrag Nr. 1 vom 30. September 2018 verlängert bis 31. Dezember 2020. das Darlehen ist am Ende der Laufzeit samt Zinsen zurück zu bezahlen. Eine Rückzahlung des Darlehens in voller Höhe oder in Teilbeträgen ist jederzeit möglich. Der Darlehensstand zum 31. Dezember 2019 beträgt Euro 75.000,00. Im Geschäftsjahr wurde keine Rückzahlung vorgenommen.

Ergänzende Angaben zur Kapitalflussrechnung

Die Konzernkapitalflussrechnung ist Bestandteil des Konzernabschlusses. Der Finanzmittelfonds setzt sich aus dem Bilanzposten „Zahlungsmittel“ zusammen. Folgende Zahlungen wurden im Geschäftsjahr 2019 für Zinsen und Ertragsteuern geleistet:

	2019	2018
	TEUR	TEUR
Zinsen	7	23
Ertragsteuern	815	662

Honorar des Abschlussprüfers

Das Honorar des Abschlussprüfers beträgt TEUR 25 und umfasst ausschließlich Abschlussprüfungsleistungen einschließlich Auslagen.

Vorgänge von besonderer Bedeutung

Nach dem Schluss des Geschäftsjahres sind folgende Vorgänge von besonderer Bedeutung, die weder in der Bilanz noch in der Gewinn- und Verlustrechnung berücksichtigt sind, eingetreten:

Herr Martin Eberhard scheidet zum 31. Mai 2020 aus dem Vorstand aus.

Mit Notarvertrag vom 23. September 2019 wurde die formwechselnde Umwandlung von WealthKonzept Vermögensverwaltung GmbH in WealthKonzept Vermögensverwaltung AG beschlossen. Dieser Formwechsel wird erst mit der Eintragung im Handelsregister am 25. Februar 2020 wirksam.

Ergebnisverwendung

Der Vorstand und der Aufsichtsrat werden der Hauptversammlung den Vorschlag unterbreiten, den Jahresüberschuss auf neue Rechnung vorzutragen.

Illertissen, den 31. Mai 2020

FondsKonzept AG

Gez. der Vorstand

Heike Angele

Hans-Jürgen Bretzke

Alexander Lehmann

Christian Sosnowski

FondsKonzept AG
Illertissen

Entwicklung des Konzernanlagevermögens im Geschäftsjahr 2019

	Anschaffungs- und Herstellungskosten						Kumulierte Abschreibungen						Nettobuchwerte	
	Stand 01.01.19 EUR	Zugänge EUR	Anderungen des Konso Kreis EUR	Um- gliederungen EUR	Abgänge EUR	Wertentwick- lung at-equity Beteiligung EUR	Stand 31.12.2019 EUR	Stand 01.01.19 EUR	Zu- führungen EUR	Zuschreib- ungen EUR	Änderungen der Abschreibungen i.Z. mit Abgängen EUR	Abgänge EUR	Stand 31.12.2019 EUR	Stand 31.12.2018 EUR
I. Immaterielle Vermögensgegenstände														
1. Selbst geschaffene immaterielle Vermögensgegenstände	3.245.324,25	1.575.058,64	0,00	0,00	0,00	0,00	4.820.382,89	1.970.222,80	1.331.335,56	0,00	0,00	0,00	3.301.558,36	1.518.824,53
2. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	4.027.324,89	3.105,82	0,00	0,00	648,00	0,00	4.029.782,71	3.400.087,87	44.992,78	0,00	0,00	648,00	3.444.432,65	585.350,06
3. Entgeltlich erworbener Geschäfts- oder Firmenwert	0,00	560,00	0,00	0,00	0,00	0,00	560,00	0,00	38,00	0,00	0,00	0,00	38,00	522,00
	<u>7.272.649,14</u>	<u>1.578.724,46</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>648,00</u>	<u>0,00</u>	<u>8.850.725,60</u>	<u>5.370.310,67</u>	<u>1.376.366,34</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>648,00</u>	<u>6.746.029,01</u>	<u>2.104.696,59</u>
II. Sachanlagen														
1. Grundstücke, Grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	997.650,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	997.650,00	23.725,00	11.024,00	0,00	0,00	0,00	34.749,00	962.901,00
2. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1.703.138,78	277.537,46	0,00	0,00	113.543,01	0,00	1.867.133,23	1.033.518,76	176.852,21	0,00	0,00	74.599,58	1.135.771,39	731.361,84
3. geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	0,00	28.062,97	0,00	0,00	0,00	0,00	28.062,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	28.062,97
	<u>2.700.788,78</u>	<u>305.600,43</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>113.543,01</u>	<u>0,00</u>	<u>2.892.846,20</u>	<u>1.057.243,76</u>	<u>187.876,21</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>74.599,58</u>	<u>1.170.520,39</u>	<u>1.722.325,81</u>
III. Finanzanlagen														
1. Beteiligungen	580.767,79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	580.767,79	580.766,79	0,00	0,00	0,00	0,00	580.766,79	1,00
2. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	0,00	11.902,43	0,00	30.758,10	0,00	-12.401,91	30.258,62	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30.258,62
3. Wertpapiere des Anlagevermögens	3.175.155,16	190.130,10	0,00	0,00	461.797,18	0,00	2.903.488,08	732.379,84	37.258,38	56.425,95	0,00	115.575,34	597.636,93	2.305.851,15
4. Sonstige Finanzanlagen	30.758,10	0,00	0,00	-30.758,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30.758,10
	<u>3.786.681,05</u>	<u>202.032,53</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>461.797,18</u>	<u>-12.401,91</u>	<u>3.514.514,49</u>	<u>1.313.146,63</u>	<u>37.258,38</u>	<u>56.425,95</u>	<u>0,00</u>	<u>115.575,34</u>	<u>1.178.403,72</u>	<u>2.336.110,77</u>
	<u>13.760.118,97</u>	<u>2.086.357,42</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>575.988,19</u>	<u>-12.401,91</u>	<u>15.258.086,29</u>	<u>7.740.701,06</u>	<u>1.601.500,93</u>	<u>56.425,95</u>	<u>0,00</u>	<u>190.822,92</u>	<u>9.094.953,12</u>	<u>6.163.133,17</u>



Konzernlagebericht zum Geschäftsjahr 2019

FondsKonzept AG
Finanzdienstleistungen
Illertissen

Inhaltverzeichnis

A. Grundlagen des Konzerns

- I. Aufbau
- II. Geschäftsmodell
- III. Ziele und Strategien
- IV. Forschung und Entwicklung

B. Wirtschaftsbericht

- I. Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen
 - a) Der Markt für Investmentfonds in Deutschland und Österreich
 - b) Der Markt für Versicherungen in Deutschland
- II. Marktstellung und Wettbewerbssituation
- II. Geschäftsverlauf Konzern und Teilbereiche
- III. Vermögens-, Finanz- und Ertragslage
 - a) Vermögenslage
 - b) Finanzlage
 - c) Ertragslage
 - d) Finanzielle Leistungsindikatoren
 - e) Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren

C. Chancen- und Risikobericht

- I. Unternehmensbezogene Risiken
- II. Marktbezogene Risiken
- III. Regulatorische Risiken
- IV. Unternehmensbezogene Chancen
- V. Marktbezogene Chancen
- VI. Regulatorische Chancen

D. Prognosebericht

- I. Konjunkturausblick
- II. Marktausblick
- III. Ausblick – erwartete Geschäftsentwicklung

A. Grundlagen des Konzerns

I. Aufbau

Der FondsKonzept Konzern besteht aus zehn Unternehmen. Muttergesellschaft ist die FondsKonzept AG, der sieben Tochtergesellschaften zugeordnet sind. Die Tochterunternehmen umfassen in Deutschland die Sosnowski Computersysteme GmbH (Haar bei München), die FondsKonzept Assekuranzmakler GmbH (Illertissen), die FondsKonzept Mehrfachagenten GmbH (MFA, Illertissen), die FondsKonzept Investmentmakler GmbH (Illertissen), die WealthKonzept Vermögensverwaltung AG (Illertissen) sowie die FondsKonzept Immo GbR (Illertissen). Hinzu kommt die in Österreich ansässige FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH (FinanzAdmin, Wien) mit ihren beiden 100-prozentigen Tochterunternehmen Vers-Admin M. GmbH und Vers-Admin Agentur GmbH.

Während die Sosnowski Computersysteme GmbH, die FondsKonzept Assekuranzmakler GmbH, die FondsKonzept MFA GmbH, die FondsKonzept Investmentmakler GmbH und die FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH zu 100 Prozent von der FondsKonzept AG gehalten werden, ist die WealthKonzept Vermögensverwaltung AG seit dem 3. April 2019 eine 50-Prozent-Tochter der Muttergesellschaft des FondsKonzept Konzerns - weitere 50 Prozent trägt die außerhalb des Konzerns stehende Süddeutsche Family Office AG (Stuttgart). Zum 24. Februar 2020 wurde der Formwechsel von der GmbH in eine Aktiengesellschaft mit Sitz in Illertissen vollzogen. Die FondsKonzept Immo GbR ist zu 90 Prozent im Besitz der FondsKonzept Investmentmakler GmbH.

II. Geschäftsmodell

Der FondsKonzept Konzern gehört zu den führenden digitalen Dienstleistern für Finanzmakler, die mit einer Zulassung nach den Paragraphen 34 c, d, f und h der Gewerbeordnung (GewO) am Markt tätig sind. Geschäftszweck ist die Bereitstellung von digitaler Architektur für die Steuerung von Prozessen entlang der Wertschöpfungskette beim Vertrieb von Investmentfonds, Vermögensverwaltungen, Versicherungen, Finanzierungen und anderen Finanzdienstleistungen. Zentrales Alleinstellungsmerkmal stellt die administrative Plattform des Maklerservicecenters dar, die im Jahr 2020 seit zwei Dekaden am Markt ist und in White-Label-Versionen von weiteren Kunden-Zielgruppen wie Finanzvertrieben, Banken, Versicherungen, Haftungs-dächern sowie Vermögensverwaltern genutzt wird.

FondsKonzept stellt seinen Partnern technologische Lösungsmodule zur Verfügung, die auf das jeweilige Geschäftsmodell abgestimmt und im individuellen Corporate Design angelegt sind. Der Kunde erhält ein integratives Gesamtkonzept von der Akquise bis zum After-Sales-Service. Die Dienstleistungen umfassen eine dezentrale digitale Administrations- und Kommunikationsplattform und ermöglichen die Durchführung eines hybriden Beratungsansatzes mit mehreren optionalen Kontaktwegen zum Kunden.

Die administrative Ausführung der einzelnen Geschäftsvorfälle über das Maklerservicecenter kann sowohl papierlos ohne Systembrüche als auch kombiniert digital/analog erfolgen. Sie wird im Einklang mit den jeweils gültigen gesetzlichen Bestimmungen sichergestellt und überwacht. Die volldigitale Abwicklung umfasst die Online-Legitimation des Kunden per Videoident, die elektronische Unterschrift, die mediale Beratung mittels Screensharing sowie die Einbindung externer Depots/Konten für eine konsolidierte und produktübergreifende Gesamtansicht.

Das Geschäftsgebiet des FondsKonzept Konzerns erstreckt sich mit der Mehrheit der Tochterunternehmen der FondsKonzept AG auf den nationalen Markt in der Bundesrepublik Deutschland, während die FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH mit den beiden Tochterunternehmen Vers-Admin M. GmbH und Vers-Admin Agentur GmbH in ihrem Heimatmarkt in der Republik Österreich operiert. Durch die grenzüberschreitende Nutzung des Maklerservicecenters und der digitalen Architektur werden konzernweite Synergien geschaffen, die sich aus der Programmierung bei der Sosnowski Computersysteme GmbH und der gemeinsamen Nutzung durch mehrere Tochterunternehmen ergeben.

Die FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH ist als administrativer Dienstleister für gewerbliche Vermögensberater, Wertpapiervermittler, Vermögensverwalter und Finanzvertriebe nach österreichischem Recht tätig. Die Leistungen auf Basis des Maklerservicecenters bieten eine Full-Service-Plattform für Administration, Dokumentation, Reporting sowie Controlling und schaffen den Zugang zu Produktlieferanten ohne vertriebliche Vorgaben. Um das Maklerservicecenter für die Zielgruppe der Versicherungsmakler – vor dem Hintergrund der Europäischen Versicherungsvertriebsrichtlinie IDD – nutzen zu können, wurden Ende 2019 die Vers-Admin M. GmbH und die Vers-Admin Agentur GmbH gegründet.

Der FondsKonzept Konzern und die Tochterunternehmen der FondsKonzept AG treten im Markt als sogenannter Maklerverbund auf. Dahinter steht seit der Gründung am 27. April 2000 der feste Grundsatz, die Makler als Partner auf Augenhöhe zu betrachten und gleichzeitig konsequent die Unabhängigkeit von Produktlieferanten oder sonstigen Unternehmen zu wahren, die dem Vertrieb von Finanzprodukten zuzurechnen sind. Hieraus resultiert eine nach außen geschlossene Anteilseignerstruktur, in die sich die Makler des Verbundes über den Erwerb von Aktien an der FondsKonzept AG als Minderheitsaktionäre einbringen und so von ihrem geschäftlichen Erfolg profitieren können.

Die Unabhängigkeit von Produktgebern ermöglicht es, Interessenkonflikte bei der Produktauswahl, wie sie die europäische Finanzmarkt-Richtlinie MiFID II und ihre Umsetzung für die Bereichsausnahme des § 34 f und h GewO durch die Finanzanlagenvermittlungsverordnung (FinVermV) beschreiben, bereits in ihren Ansätzen zu verhindern. Die Verantwortung für die Auswahl von Produktlösungen und die Gestaltung der Honorierung für die Vermittlungsleistung liegt in die Hand der Geschäftspartner.

III. Ziele und Strategien

Die Digitalisierung in der Finanzindustrie ist unumkehrbar. Die Corona-Krise des laufenden Jahres 2020 hat diesen Prozess in einem weltweiten Spiegelbild von Wirtschaft und Gesellschaft verstärkt. Hiervon profitiert der FondsKonzept Konzern als innovativer Dienstleister, der diese Entwicklung seit der Gründung der Vorläufergesellschaft FondsKonzept Service GmbH im Jahr 2000 mit marktführenden Lösungen auf hohen Servicelevels antizipiert. Daraus resultieren Mehrwerte, die sowohl für den Makler als auch für den Kunden messbar und auf verschiedenen Ebenen erlebbar sind. Sie ebnen den Weg in die Finanzberatung 3.0 mit neuen Standards in puncto Produktauswahl, Information, Kommunikation, Transparenz und Beschleunigung von Prozessabläufen.

Weitere Mehrwerte entstehen für den Makler durch die digitale Optimierung des Verhältnisses von eingesetzter Arbeitszeit zu den daraus erzielten Erlösen. Die Roadmap von FondsKonzept stellt den Maklern einen Werkzeugkasten für die ganzheitliche Steuerung ihres Unternehmens nach den modernsten betriebswirtschaftlichen Grundsätzen zur Verfügung. Die technologische

Architektur des FondsKonzept Konzerns erstreckt sich 2019 auf das Maklerservicecenter als Financial Cloud und die ergänzenden Bausteine Finance Home, Finance App sowie den Fonds-shop 3.0 für das beratungsfreie Geschäft mit Haftungsausschluss.

Die Makler werden in die Lage versetzt, sämtliche Vermögens- und Vertragsbestände bei Fonds, Versicherungen, Finanzierungen, Immobilien und liquiden Mitteln in einem System zu administrieren und für die Kunden konsolidiert abzubilden. Diese Fähigkeit des Maklerservicecenters zur vollen Integration des finanziellen Gesamtengagements eröffnet die Möglichkeit, den Kunden ganzheitlich zu beraten, Bestände auszubauen und Erträge zu steigern. Der Makler kann seine Innovationsfähigkeit stärken und den Kunden ein neues, bislang nicht gekanntes Serviceerlebnis vermitteln.

Die Strategie des FondsKonzept Konzerns besteht darin, die bestehenden Makler des Verbundes zu befähigen, mit marktführender Technologie die digitale Transformation von Finanzdienstleistungen für eine Ausschöpfung der Marktpotenziale zu nutzen. Darüber hinaus gehören auch ambitionierte außenstehende Makler mit hoher digitaler Affinität zur Zielgruppe.

IV. Forschung und Entwicklung

Die Digitalisierung revolutioniert die Finanzberatung und die Corona-Krise mit Kontaktbeschränkungen in allen gesellschaftlichen Bereichen befeuert diese Entwicklung. Während Produkte und Strategien zunehmend austauschbarer erscheinen, entscheidet die digitale Kompetenz des Maklers immer stärker über den Markterfolg und seine Chancen, in einem umkämpften Markt zu wachsen. Die Branche hat dies erkannt und vor diesem Hintergrund die Investitionen in IT-Ausstattung und Programmierleistungen für administrative, beratungsbezogene, informative und kommunikative Leistungen hochgefahren. Die Bereitstellung von technischen und personellen Ressourcen in Qualität und Quantität wird zum Wettbewerbsfaktor, der solche Anbieter stärkt, die die dafür erforderlichen finanziellen Mittel aufbringen können.

Der FondsKonzept Konzern hat im Geschäftsjahr 2019 die Investitionen in Informationstechnologie weiter verstärkt und für Projekte zur Programmierung von Software, Anschaffung von technischer Ausstattung und Prozessoptimierung ein Volumen von 1.578 TEUR aufgewendet (Vorjahr 1.972 TEUR). Die Investitionen in Informationstechnologie ermöglichen es, administrative Prozesse für die Geschäftspartner schneller und effizienter und zu geringeren Stückkosten

pro Geschäftsvorfall abzubilden. Per 31. Mai 2019 wurden konzernweit 39 Prozent aller Dokumente für die Vermittlung von Finanzprodukten volldigital abgewickelt - mit weiter steigender Tendenz. Eine wesentlich höhere Quote wäre für den Konzern zeitnah darstellbar, jedoch müssen hierzu entsprechende digitalen Strukturen bei Produktlieferanten gegeben sein. Diese Lücke schließt sich jedoch von Monat zu Monat.

Im Geschäftsjahr 2019 wurden im Rahmen der Entwicklung des Konzerns und der einzelnen Unternehmen zahlreiche Projekte umgesetzt. Hierzu gehören das neue Kundenservicecenter Finance Home, die Maklerrente, das Haftungsdach, die Stärkung der Versicherungssparte und die Neugründung einer konzerneigenen Vermögensverwaltung über die WealthKonzept Vermögensverwaltung. Bei Finance Home und der ergänzenden Finance App für die mobile Anwendung handelt es sich um ein Finanzportal, über das Endkunden einen direkten Zugang in die digitale Infrastruktur erhalten und umfassende Informationen zu ihrem finanziellen Gesamtengagement nach dem Vorbild einer Vermögensbilanz abrufen können. Das Portal eröffnet Mandanten neue Aktions-, Informations- und Kommunikationswelten rund um ihren Finanzstatus. Datenschutzerklärung, Anlegerprofil und der Geeignetheitstest können vom Kunden eigenständig erledigt werden. Für die Finanzmakler bieten sich neue crossmediale Ansprachemöglichkeiten und eine Intensivierung ihrer Beratungsleistungen.

Auf der vertrieblichen Seite stellte die Stärkung der Administration von Versicherungsverträgen einen Schwerpunkt dar, da dieses Segment großes Potenzial für die Zukunft beinhaltet. Weiterhin wurde die Maklerrente auf den Weg gebracht. Zielgruppe sind Makler, die aus dem Markt ausscheiden und die Erträge aus ihren Beständen verrenten lassen wollen. Hierfür wurde ein professionelles Betreuungsteam geschaffen, das gemeinsam mit den Maklern Exit-Strategien für unvorhersehbare Ereignisse oder eine geplante Geschäftsaufgabe entwickelt und umsetzt.

Wachstumsimpulse für die Zukunft gehen vom Thema Vermögensverwaltung aus, das im Zuge der am 1. August 2020 in Kraft tretenden, überarbeiteten Finanzanlagenvermittlungsverordnung (FinVermV) sowie einer drohenden Aufsicht der Finanzmakler nach § 34 f und h Gewerbeordnung (GewO) durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) an Bedeutung gewinnen sollte. Die Konzerntochter WealthKonzept Vermögensverwaltung ist die

Antwort auf ein solches Szenario, denn sie eröffnet Maklern neue Perspektiven als Tippgeber, Vermittler von Anlegerdepots oder als Fundadvisor.

FondsKonzept hat im Frühjahr 2019 das Maklerservicecenter und alle weiteren Bausteine an die überarbeitete FinVermV angepasst. Alle neuen Punkte der Verordnung zu Interessenkonflikten, Vergütungen, Kundeninformationen, Werbemitteilungen, Zielmarktdefinitionen, Geeignetheitsprüfungen bzw. -erklärungen sowie Telefonaufzeichnungen (Taping) wurden in das Maklerservicecenter integriert. Die Bereichsausnahme in § 2 Abs. 6 Satz 1 Nr. 8 KWG wirkte im Geschäftsjahr für zahlreiche Makler als Beschleuniger, die Digitalisierung ihrer Geschäftsmodelle voranzutreiben und eine Neuausrichtung von Prozessabläufen vorzunehmen.

B. Wirtschaftsbericht

I. Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen

Die globale Konjunktur hat sich im Jahr 2019 gegenüber 2018 weiter abgeschwächt.¹ Laut den Berechnungen des Weltwirtschaftsforums (IWF) ist die globale Wirtschaftsleistung um 0,7 Prozentpunkte von 3,6 auf 2,9 Prozent geschrumpft. Insbesondere im verarbeitenden Gewerbe ging das Wachstum deutlich zurück. Die zyklische Abschwächung der globalen Industrieproduktion wurde durch eine Reihe weiterer Faktoren verstärkt. Hierzu zählen die anhaltenden politischen Unsicherheiten und geopolitischen Spannungen, wobei die von den USA initiierten handelspolitischen Konflikte mit der Volksrepublik China einen zentralen Konfliktherd bildeten und sich die Verhandlungen zu seiner Beilegung schwierig gestalteten. Darunter litt vor allem die chinesische Wirtschaft, die eine abnehmende Dynamik verzeichnete. Neben den politischen Spannungen im Nahen Osten kam es in Südamerika zu politischen Unruhen. Ein neuer Krisenherd entstand in Hongkong, das von schweren innenpolitischen Konflikten getroffen wurde.

Die US-Notenbank, die angesichts bestehender Risiken für die US-Wirtschaft bereits im ersten Quartal eine Pause im Zinserhöhungszyklus signalisierte, senkte im Juli, September und Oktober die Leitzinsen um jeweils 0,25 Prozent. Die EZB zog nach und senkte im September den Einlagenzins für Banken auf minus 0,50 Prozent. Der Leitzins für den Euroraum blieb unverändert bei 0,0 Prozent. Zusätzlich wurden neue Anleihekäufe im Volumen von monatlich 20 Mrd. Euro angekündigt. Das Wirtschaftswachstum in den EU-Mitgliedstaaten Zentral-, Ost- und Südosteuropas fiel im dritten Quartal 2019 überraschend stark aus, insbesondere in Ungarn und Polen. Unter dem Strich betrug der Zuwachs der Wirtschaftsleistung in der Euro-Zone zum Jahresultimo erfreuliche 1,2 Prozent.

Die deutsche Wirtschaft musste 2019 als durchwachsenes Jahr mit zahlreichen Belastungsfaktoren bilanzieren. Hierzu zählten die internationalen Handelskonflikte und die schwierigen Verhandlungen um den Austritt des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union. Im Gesamtjahr legte das Bruttoinlandsprodukt um lediglich 0,6 Prozent zu, was den schwächsten Zuwachs seit dem Jahr 2013 bedeutet. Grund war ein schwächerer Außenhandel, der der exportorientierten deutschen Wirtschaft stark zusetzte. Wachstum kostete zudem der Strukturwandel in der Autoindustrie, die in Deutschland bekanntermaßen eine Schlüsselposition und

einen starken Einfluss auf die Entwicklung vieler mittelständischer Unternehmen besitzt. Auch die privaten und staatlichen Konsumausgaben verloren an Dynamik, wenngleich die Kauflust der Verbraucher auf einem hohen Niveau verharrte und der Bauboom eine Vollbremsung verhinderte.

In Österreich trübte der schwache Welthandel ebenfalls die Entwicklung. Aufgrund eines robusten Wachstums zum Jahresbeginn fiel das abschließende Ergebnis mit einem um 1,6 Prozent höheren Bruttoinlandsprodukt gegenüber 2018 überraschend positiv aus. Dennoch konnte sich die Alpenrepublik dem Sog der internationalen Konjunkturabkühlung nicht entziehen, was vor allem auf die exponierten exportorientierten Sektoren zurückzuführen ist. Mit dem Rückgang des Exportwachstums stürzte die Wirtschaft zur Jahresmitte in eine Rezession, wenngleich sich wie in Deutschland die Binnennachfrage und ein stark florierender Bausektor dagegen stemmten.

a.) Der Markt für Investmentfonds in Deutschland und Österreich

Die deutsche Investmentfondsbranche hat im Jahr 2019 ein Rekordergebnis erzielt.² Für Rückenwind sorgte die überwiegend positive Stimmung an den Finanzmärkten. Vor diesem Hintergrund konnten offene Publikumsfonds nach der Statistik des Bundesverbandes Investment und Asset Management (BVI) Zuflüsse in Höhe von 17,3 Mrd. Euro verbuchen. Spitzenreiter in der Absatzliste waren offene Immobilienfonds mit einem Nettomittelüberschuss von 10,7 Mrd. Euro. Es folgen die Mischfonds mit Zuflüssen von 10,5 Mrd. Euro. Auf dem dritten Platz stehen Aktienfonds. Hier betrug die Differenz zwischen Zu- und Abflüssen 4,4 Mrd. Euro. Eine negative Bilanz mit mehr Ab- als Zuflüssen verzeichneten Rentenfonds mit einem Minussaldo von 3,7 Mrd. Euro. Dagegen konnten offene Publikumsfonds mit dem Anlageschwerpunkt Nachhaltigkeit beeindruckende 7 Mrd. Euro einsammeln – ein Anteil von 40 Prozent an den gesamten Nettozuflüssen von Publikumsfonds.

Schaut man auf die verwalteten Volumina, bleiben Aktienfonds mit 423 Mrd. Euro an der Spitze, gefolgt von Mischfonds mit 311 Mrd. Euro, Rentenfonds mit 209 Mrd. Euro und Immobilienfonds mit 109 Mrd. Euro.

¹ Quellen: International Monetary Fund, World Economic Outlook, October 2019 und World Economic Outlook Update, Washington, D.C., January 2020

² Quelle: Pressemitteilung "Branche erzielt neues Rekordvermögen" vom 11.02.2020, Bundesverband Investment und Asset Management (BVI), Frankfurt, 2020

Das Fondsvermögen der Fondsindustrie in Österreich belief sich zum 31.12.2019 auf 195,0 Mrd. Euro.³ Dies entspricht gegenüber 2018 einem Anstieg von 21,2 Mrd. Euro oder 12,2 Prozent, wobei Nettomittelzuflüsse 4,3 Mrd. Euro zu den Kursgewinnen beisteuerten.

Beim Vergleich der Fondskategorien dominieren die gemischten Fonds mit einem Volumen von 83,6 Mrd. Euro (plus 15,9 Prozent), gefolgt von den Rentenfonds mit 62,0 Mrd. Euro (plus 3,4 Prozent) und den Aktienfonds mit 33 Mrd. Euro (plus 27,3 Prozent) sowie den Immobilienfonds (9,4 Mrd. Euro, plus 10,2 Prozent). Einen signifikanten Anstieg beim Fondsvermögen verzeichneten Nachhaltigkeitsfonds gemäß österreichischem Umweltzeichen 49 (UZ49) mit plus 82,3 Prozent auf 10,6 Mrd. Euro. Ende 2019 waren in Österreich 14 Kapitalanlagegesellschaften (KAG) zugelassen. Österreichs Wertpapierdienstleister verwalteten 2019 ein Kundenvermögen von zusammen 43,2 Mrd. Euro, was verglichen mit dem Vorjahr einem Rückgang um 6,3 Mrd. Euro entspricht. Die Anzahl der Kunden nahm um 8,12 Prozent ab, gleichzeitig fiel das pro Kunden betreute Vermögen um 5,1 Prozent.

b.) Der Markt für Versicherungen in Deutschland

Die im Gesamtverband der deutschen Versicherungswirtschaft (GDV) organisierten Gesellschaften blicken auf ein zufriedenstellendes Jahr 2019 zurück.⁴ Die Branche wird jedoch zunehmend mit den Herausforderungen des weltweiten Klimawandels konfrontiert, der über Extremwetterlagen auf die Sachversicherungssparte einwirkt. Ein weiterer Belastungsfaktor bleibt die Nullzinspolitik der Europäischen Zentralbank (EZB).

In der Gesamtbetrachtung aller drei Sparten Leben-, Schaden- und Krankenversicherung sind die Beitragseinnahmen überdurchschnittlich gestiegen. Am höchsten fiel der Anstieg in der Lebenspartei aus. Lebensversicherer, Pensionskassen und Pensionsfonds kamen zusammen gerechnet auf ein Beitragsplus von 11,3 Prozent und verzeichneten Beitragseinnahmen in Höhe von 102,5 Mrd. Euro. Das Geschäft gegen laufenden Beitrag stieg geringfügig um 0,1 Prozent auf 64,3 Mrd. Euro an, während die Einmalbeiträge um 37,1 Prozent auf 38,2 Mrd. Euro zulegten.

³ Quelle: FMA-Bericht zum Asset Management am österreichischen Fondsmarkt im Jahr 2019 vom 28.02.2020, Finanzmarktaufsicht (FMA), Wien, 2020

⁴ Quelle: Medieninformation zur Jahrespressekonferenz 2019 vom 29.01.2020, Gesamtverband der deutschen Versicherungswirtschaft (GDV), Berlin, 2020

Die Produktlandschaft bei den Lebensversicherungen wandelt sich und dies lässt sich an den Ergebnissen des Neugeschäfts ablesen. So machen Verträge mit modifizierten Garantien inzwischen 60,3 Prozent am gesamten Neugeschäft aus (Vorjahr: 57,2 Prozent). Ein Wachstumstreiber bleibt die betriebliche Altersversorgung, was sich an den gestiegenen Brutto-Beiträgen zeigt. Diese wuchsen 2019 um 5,3 Prozent auf 18,9 Mrd. Euro an.

In der Schaden- und Unfallversicherung kletterten die Beitragseinnahmen um 3,2 Prozent auf 72,9 Mrd. Euro, während sich die Leistungen um 1,7 Prozent auf 53,4 Mrd. Euro ausweiteten. Ein weiterer Beleg für die positive Entwicklung in dieser Sparte ist die Verbesserung der Schaden-Kosten-Quote auf rund 93 Prozent (Vorjahr: 94,1 Prozent). 2019 war somit ein gutes Jahr für die Schaden- und Unfallversicherer.

In der privaten Krankenversicherung stiegen die Prämieeneinnahmen um 2,3 Prozent auf 40,7 Mrd. Euro an. Die ausgezahlten Versicherungsleistungen stiegen um 4,5 Prozent auf 29,9 Mrd. Euro. Der Bestand aus Voll- und Zusatzversicherungen kletterte auf 35,2 Mrd. Euro – ein Plus von 1,2 Prozent.

II. Marktstellung und Wettbewerbssituation

Der FondsKonzept Konzern steht mit Dienstleistern im Wettbewerb, die Finanzmakler aus dem Fonds- und Versicherungsbereich nach § 34 c, d und f GewO administrieren und mit vergleichbaren Leistungen oder digitalen Anwendungen in ihrer Arbeit unterstützen. Beispiele sind Maklernetzwerke, Maklerpools sowie Unternehmen, die aus dem Fonds- und Versicherungsbereich Produkte oder Dienstleistungen mit finanztechnologischen Lösungen in den Markt bringen. Zu den weiteren direkten oder indirekten Wettbewerbern des FondsKonzept Konzerns gehören alle Unternehmen, die über selbstständige Vermittler Finanzprodukte an Weitervermittler oder Endkunden vertreiben.

Die Leitplanken des Marktes aus Regulierung und Digitalisierung verbunden mit einem kompetitiven Umfeld und zurückgehenden Vermittlerzahlen setzen Maklerdienstleistern einen engen Rahmen, der von hohen Investitionen in Informationstechnologie und dem zunehmenden Einsatz von Spezialisten aus den Bereichen Programmierung sowie (Online)-Marketing und Vertrieb geprägt ist. Personal- und Sachaufwand sind in den vergangenen Jahren branchenweit

kontinuierlich gestiegen. Für einige Wettbewerber kann die Situation existenzgefährdend sein, sofern keine adäquate Ertragslage gegeben ist.

Der FondsKonzept Konzern hat sich zu einem der führenden Infrastrukturdienstleister und Solution-Provider für Finanzvermittler und Makler entwickelt und neue Maßstäbe im Rahmen eines hybriden Beratungsansatzes gesetzt. Mit der Einführung des dezentral arbeitenden Systems Maklerservicecenter im Jahr 2000 war der FondsKonzept Konzern seiner Zeit voraus und konnte gegenüber Mitbewerbern einen Markt- und Know-how-Vorsprung erarbeiten. FondsKonzept hat diese beiden Dekaden genutzt und die digitale Architektur stetig weiterentwickelt. Die Vorzüge von solchen Systemen, um als Makler autark ohne die Notwendigkeit eines physischen Kundenkontakts und Bindung an einen Beratungsort agieren zu können, sind spätestens seit der Corona-Krise deutlich zu Tage getreten.

Ein weiterer Wettbewerbsvorteil des FondsKonzept Konzerns liegt in der konsequenten technologischen Eigenentwicklung der IT-Systeme ohne jegliche Nutzung von Drittanbietern oder externen Serverkapazitäten. Daten sind die harte Währung des 21. Jahrhunderts und sowohl Kunden als auch Makler können darauf vertrauen, dass im FondsKonzept Konzern die höchsten Sicherheitsstandards beim Datenschutz eingehalten werden.

Die FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH profitiert wie die deutschen Tochterunternehmen von der marktführenden Stellung der digitalen Architektur zur Administration von Dienstleistungen rund um Wertpapiere und Versicherungen. Sie steht in Österreich mit solchen Anbietern im Wettbewerb, die Vermögensberater, Wertpapiervermittler, vertraglich gebundene Vermittler aus Haftungs-dächern, Versicherungsmakler und Versicherungsmehrfachagenten administrieren. Beispiele sind Wertpapier- und Wertpapierdienstleistungsunternehmen, nationale und internationale Banken oder Vermögensverwaltungsgesellschaften.

II. Geschäftsverlauf Konzern und Teilbereiche

Der FondsKonzept Konzern hat im Jahr 2019 seine Marktposition weiter ausgebaut und sein Ergebnis sowohl beim verwalteten Fondsbestand als auch bei den Umsatzerlösen gesteigert. Fondsbestand und Umsatzerlöse sind zwei zentrale Größen für die Messung des Geschäftserfolgs des Konzerns und den Vergleich mit den vorangegangenen Geschäftsjahren. Zum 31. Dezember 2019 betrug das administrierte Fondsvolumen 11,4 Mrd. Euro (Vorjahr: 9,6 Mrd. Euro).

Die Konzernumsatzerlöse beliefen sich zum Jahresultimo auf 76.222 TEUR (Vorjahr: 71.871 TEUR).

Beim Bestandsvolumen wurde im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres erstmals die magische Marke von 10,0 Mrd. Euro überschritten. Der Fondsbestand wird von zwei Parametern determiniert. Einer davon ist das Börsengeschehen, das sich börsentäglich auf die Anteilspreise der Investmentfondsanteile auswirkt und sowohl nach oben als auch nach unten schwanken kann. Der zweite Parameter ist das Neugeschäft der Partner über Sparpläne und Einmalanlagen, das zum Zufluss von frischem Geld führt und somit den Fondsbestand erhöht, sofern die zufließenden Mittel die abfließenden Gelder übertreffen. Im FondsKonzept Konzern trugen 2019 beide Faktoren zum Bestandswachstum bei – das sehr gute, wenn auch volatile Börsenjahr 2019 mit Jahresschlussständen nahe ihren Rekordhochs und die Maklerpartner.

Neben dem Fondsbestand sind die Konzernumsatzerlöse die zweite zentrale Mess- und Erfolgsgröße des FondsKonzept Konzerns – auch im Wettbewerbsvergleich zu klassischen Maklerpools. Von den Konzernumsatzerlösen entfallen 84,89⁵ Prozent (2018: 85,88 Prozent) auf die FondsKonzept Investmentmakler GmbH, 6,52 Prozent (Vorjahr: 5,62 Prozent) auf die FondsKonzept Assekuranzmakler GmbH, 0,2 Prozent auf die FondsKonzept MFA GmbH und 7 Prozent auf die FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH (2018: 6,30 Prozent).

Wie im Vorjahr wird die konzernweite Ertragslage von der FondsKonzept Investmentmakler GmbH getragen. Die Dominanz ist seit der Gründung als Infrastrukturdienstleister für Fondsvermittler historisch bedingt. Eine weitere Ursache für diese Entwicklung liegt im Vorsprung von Kapitalverwaltungsgesellschaften und Depotbanken gegenüber der Versicherungswelt, digitale Administration ohne Systembrüche anzubieten. Die Versicherungsgesellschaften gleichen diesen Nachholbedarf mit hohen Investitionen in digitale Infrastruktur zunehmend aus, sodass der FondsKonzept Konzern auch in diesem Geschäftsfeld vermehrt punkten und immer mehr Versicherungsmakler zum Einsatz des Maklerservicecenters animieren kann.

Die Partner haben 2019 die Chancen genutzt, die sich aus der Digitalisierung von Finanzdienstleistungen ergeben. Sie haben die digitale Infrastruktur methodisch verinnerlicht und wenden

⁵ Die angegebenen Prozentzahlen setzen die konsolidierten Konzernumsatzerlöse ins Verhältnis zu den Umsatzerlösen der jeweiligen Konzerngesellschaft vor Konsolidierung.

sie nicht nur zur Administration sämtlicher Geschäftsvorfälle, sondern immer häufiger zur unternehmerischen Steuerung an. Digitale Finanzberatung ist für die Makler von FondsKonzept im Jahr 2019 eingeübte Realität und wird aktiv gelebt. Persönliche Beratung des Kunden, ob Face-to-Face, am Bildschirm oder am Telefon, stand bei den Kontaktwegen zum Kunden im Geschäftsjahr an erster Stelle. Sie fand jedoch immer mehr im Rahmen des hybriden Beratungsansatzes mit dem flexiblen Umschalten auf digitale Kommunikations- und Vertriebswege statt.

Die strategischen Weichenstellungen der vergangenen Jahre zur volldigitalen Infrastruktur haben sich ausgezahlt und für eine stabile Geschäftsentwicklung in der digitalen Transformation von Finanzdienstleistungen innerhalb des FondsKonzept Konzerns gesorgt. Ein Beispiel ist der Fondsshop 3.0, der nach seiner Ersteinführung 2016 in der Version 3.0 freigeschaltet wurde. Er versetzt Neukunden in die Lage, Depots in weniger als einer halben Stunde nach einem gebündelten, standardisierten Verfahren zu eröffnen. Dies geschieht papierlos ohne den Ausdruck von Depoteröffnungsanträgen und anderen Dokumenten. Mit der Einführung des Online-Postident-Verfahrens im Geschäftsjahr kann die persönliche Kunden-Identifikation wahlweise auch per Videochat stattfinden.

Im zweiten Halbjahr 2019 ist der FondsKonzept Konzern mit der WealthKonzept Vermögensverwaltung in den Markt gegangen. Die WealthKonzept Vermögensverwaltung AG ist ein Gemeinschaftsunternehmen der FondsKonzept AG und der Süddeutschen Family Office AG. Sie besitzt eine Lizenz nach § 32 Abs. 1 Satz 1 Kreditwesengesetz (KWG) und unterliegt der uneingeschränkten Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Mit dieser Neuerwerbung wurden in mehrfacher Hinsicht wichtige strategische Weichenstellungen für die Zukunft vorgenommen. So befindet sich das Thema Vermögensverwaltung im Aufwind, da die Nachfrage nach strukturierten und aufeinander abgestimmten Gesamtkonzepten zunimmt. Zweitens wird die standardisierte wie individuelle Vermögensverwaltung von der Digitalisierung mit steigenden Kundenerwartungen an digitale Informationswelten erfasst. Und drittens ist der FondsKonzept Konzern auf alle aufsichtsrechtlichen Szenarien als Folge des geplanten Gesetzes zur Übertragung der Aufsicht über Finanzanlagenvermittler und Honorar-Finanzanlagenberater auf die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gewappnet.

Aus der WealthKonzept ergeben sich erhebliche Wachstumschancen für eine konzernweite Ausweitung des administrierten Bestandsvolumens, da sowohl Verbundmakler des Konzerns

als auch neue außenstehende Partner für dieses Geschäftsfeld als Tippgeber, Vermittler von Anlegerdepots oder Fund-Advisor gewonnen werden können. Letztgenannte besitzen die Option, eigene Konzepte und Anlagestrategien über einen Beratervertrag umzusetzen und zu einer nachhaltig positiven Wertentwicklung zu führen. Auch die Auflegung von Strategiedepots im Rahmen der Maklerrente, wenn Finanzmakler ihr Unternehmen an einen Nachfolger übergeben und den Kaufpreis über ein monatliches Einkommen verrenten möchten, ist eine mögliche Variante.

Die FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH konnte in Österreich vom guten Abschneiden des Börsenjahres 2019 und der Sichtbarkeit des Maklerservicecenters und seiner digitalen Werkzeuge im österreichischen Markt profitieren. So stieg das verwaltete Bestandsvolumen von 987,2 Mio. Euro per Ende 2018 auf 1,0 Mrd. Euro zum 31.12.2019. Die Provisionserträge nahmen gegenüber dem Vorjahr um 13 Prozent auf 5.105 TEUR (2018: 4.520 TEUR) zu und der Bilanzgewinn erhöhte sich um 18,3 Prozent auf knapp 648 TEUR (Vorjahr: 584 TEUR). Die Umsätze aus der Annahme und Vermittlung von Aufträgen (Wertpapierdienstleistungen gemäß § 17 FMA-KVO 2016) kletterten auf 5.102 TEUR (2018: 4.437 TEUR).

Die Ergebnisse sind wie in Deutschland das Resultat aus einer intensivierten Nutzung der digitalen Infrastruktur mit Kundenservicecenter und App für eine schnellere Verarbeitung von Depotöffnungs- und Orderanträgen. Die Vertriebspartner haben erkannt, dass die Steigerung der eigenen Produktivität am einfachsten mit digitaler Infrastruktur zu bewerkstelligen ist. Auch die Kunden setzen vermehrt auf digitale Prozesse und rufen Informationen zum finanziellen Engagement immer häufiger per App ab oder nutzen die Möglichkeit zur elektronischen Unterschrift. Ende 2019 liefen 38 Prozent der Aufträge vollständig papierlos und ohne Systembrüche per Fingerklick. Bis zum Jahresende wurden bei annähernd 50 Prozent des Kundenbestands der FinanzAdmin die App auf ein Smartphone oder Tablet geladen und die Funktionen zu den Depotansichten und Orderaufträgen angewendet.

Im Jahr 2019 wurde der Beschluss gefasst, das erfolgreiche Geschäftsmodell der Beratung bzw. Vermittlung im Kapitalanlagenbereich schrittweise auf den Versicherungsbereich auszuweiten. Hintergrund waren die regulatorischen Vorgaben der EU-Versicherungsvertriebsrichtlinie IDD. Aus diesem Grund wurden Ende 2019 mit der Vers-Admin M. GmbH für Versicherungsmakler und der Vers-Admin Agentur GmbH für Versicherungsmehrfachagenten zwei Tochtergesellschaften der FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen gegründet.

Die Neugründungen ermöglichen es, Kunden vor allem durch gewerbliche Vermögensberater ganzheitlich zu betreuen und einen gesamthaften Überblick über ihre Kapitalanlagen und Versicherungsprodukte zu erhalten. Darüber hinaus ergibt sich aufgrund der Fokussierung auf einen Spezialisten eine stärkere Kontinuität in der Betreuung und im Service für den Kunden. Für die Berater liegen die Vorteile darin, dass sie zukünftig nicht mit jeder einzelnen Versicherungsgesellschaft Courtagevereinbarungen treffen müssen und die Kunden- und Vertragsdaten in einer einzigen Datenbank erfasst werden. Dies stellt eine wichtige Voraussetzung für eine voll-digitale Abwicklung sowie eine konsolidierte Darstellung aller Verträge auch im Versicherungsbereich dar.

III. Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

Die wirtschaftliche Lage des Konzerns und seiner Geschäftsbereiche stellt sich im direkten Vergleich zu den Vorjahreszahlen als nachhaltig gut und stabil dar.

a.) Vermögenslage

Der größte Posten des Anlagevermögens des FondsKonzept Konzerns in Höhe von 6.163 TEUR (Vorjahr: 6.023 TEUR) besteht aus Wertpapieren – und zwar mit 2.306 TEUR (2018: 2.443 TEUR), das sind 37,9 Prozent (2018: 41 Prozent). Das Umlaufvermögen nahm von 20.846 TEUR auf 24.634 TEUR zu. In der Unterteilung des Umlaufvermögens nehmen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen die größte Position ein. Diese liegen bei 15.709 TEUR (2018: 14.280 TEUR) und setzen sich in erster Linie aus Forderungen gegenüber Maklern zusammen. Auf den dahinterliegenden Plätzen folgen der Kassenbestand und die Guthaben bei Kreditinstituten in Höhe von 5.936 TEUR (Vorjahr: 4.540 TEUR).

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten im Vergleich zu den Gesamtverbindlichkeiten betragen mit 132 TEUR (2018: 137 TEUR) weniger als ein Prozent. Das Wachstum des Konzerns und der einzelnen Tochterunternehmen der FondsKonzept AG – auch der neu hinzugekommenen wie der WealthKonzept Vermögensverwaltung AG – wurde nahezu vollständig durch Innenfinanzierung aus dem Cashflow und unter Verzicht auf Fremdmittel finanziert. Bei der Analyse von Laufzeiten und Fristen des kurz- und langfristig gebundenen Vermögens auf der Aktivseite und der Verbindlichkeiten auf der Passivseite zeigt sich eine hohe Kongruenz, die die

Sorgfalt und Solidität der Finanz- und Investitionsplanung widerspiegelt. Der FondsKonzept Konzern verfügt zudem über ein komfortables Rücklagenpolster, sodass auch in Zukunft Investitionen ohne die Aufnahme von Fremdkapital in nennenswerter Größenordnung finanziert werden können.

b.) Finanzlage

Die Liquiditäts- und Finanzierungsstruktur des FondsKonzept Konzerns stellt sich unverändert ausgewogen dar. Verbindlichkeiten werden stets innerhalb der Zahlungsfristen beglichen und Forderungen innerhalb der vereinbarten Zahlungsziele vereinnahmt.

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie die sonstigen Verbindlichkeiten erreichen in der vorliegenden Bilanz einen Anteil von 54,7 Prozent (2018: 52,88 Prozent) der Bilanzsumme.

Rückstellungen setzen sich aus Steuerrückstellungen und sonstigen Rückstellungen zusammen. Die Summe aus den beiden Posten erhöhte sich gegenüber 2018 von 1.552 TEUR auf 2.010 TEUR. Die sonstigen Rückstellungen in Höhe von 1.939 TEUR (2018: 1.471 TEUR) enthalten Ansprüche aus Resturlaub, Rückstellungen für sonstige Personalkosten (Tantieme, Überstunden), Rückstellungen für ausstehende Rechnungen, Abschluss-, Prüfungs- und Steuerberatungskosten und Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten. Es besteht zudem eine Altersteilzeitverpflichtung mit Schulden aus wertpapiergebundenen Lebensarbeitszeitkonten.

Der FondsKonzept Konzern verfügte im Geschäftsjahr 2019 aufgrund einer vorausschauenden Liquiditätssteuerung zu jeder Zeit über eine ausreichende Zahlungsfähigkeit zur fristgerechten Bedienung sämtlicher Forderungen und Verbindlichkeiten. Zu den liquiden Mitteln zählen die Wertpapiere des Anlagevermögens sowie das kurzfristig verfügbare Guthaben bei Kreditinstituten im Umlaufvermögen. Die Wertpapiere werden als langfristige Reserve gehalten, die im Fall eines kurzfristig entstehenden Liquiditätsbedarfs zu Marktpreisen verkauft und in liquide Bankguthaben umgewandelt werden können.

Die Eigenkapitalquote beträgt zum Stichtag 34,8 Prozent (Vorjahr: 32 Prozent). Gegenüber dem Vorjahr 2018 ist dies eine Steigerung von 2,8 Prozentpunkten. Im direkten Vergleich mit Wettbewerbern aus Maklerdienstleistern und Pools ergibt sich ein überdurchschnittlich hoher Wert.

Dieser lässt den Schluss zu, dass der FondsKonzept Konzern eine gute Bonität besitzt, über solide Kapitalstrukturen verfügt und die Unabhängigkeit von externen Kapitalgebern weiterhin gegeben ist.

c.) Ertragslage

Die Umsatzerlöse des FondsKonzept Konzerns erhöhten sich gegenüber dem Vorjahr von 71.871 TEUR auf 76.222 TEUR. In der Provenienzbetrachtung und dem Vergleich der Tochtergesellschaften ergibt sich wie bereits genannt eine starke Dominanz der FondsKonzept Investmentmakler GmbH, mit großem Abstand gefolgt von der der FondsKonzept Assekuranzmakler GmbH und der Sosnowski Computersysteme GmbH. Analysiert man die Herkunft nach Produkten, so steht erwartungsgemäß die Vermittlung von Finanzanlagenprodukten an erster Position. Federführend sind hier die FondsKonzept Investmentmakler GmbH und der FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH mit addierten Umsatzerlöse in Höhe von 70.035 TEUR (Vorjahr: 66.248 TEUR). Die FondsKonzept Assekuranzmakler GmbH kommt auf Umsatzerlöse in Höhe von 4.969 TEUR (2018: 4.037 TEUR) und kann damit im Gesamtkonzern aufholen. Eine weiter steigende Tendenz im Ranking der Umsatzträger hat die Sosnowski Computersysteme GmbH, bei der sich die starke Nachfrage nach technologischen Dienstleistungen wie der Programmierung auswirkt. Sie steht mit 2.203 TEUR (2018: 1.891 TEUR) auf dem dritten Platz.

Das Rohergebnis laut HGB als Erfolgsausweis und Zwischensaldo der Gewinn- und Verlustrechnung liegt bei 10.605 TEUR (Vorjahr: 9.886 TEUR).

Die größten Aufwandspositionen der Gewinn- und Verlustrechnung lassen erwartungsgemäß analog zu vielen anderen Finanzdienstleistern den Personalaufwand an die Spitze kommen. Der Personalaufwand des FondsKonzept Konzerns im Jahr 2019 unterteilt sich in 3.922 TEUR (Vorjahr: 3.371 TEUR) für Löhne und Gehälter und 570 TEUR (2018: 494 TEUR) für soziale Abgaben und Aufwendungen für die Altersversorgung. Der Konzernjahresüberschuss verblieb auf hohem Niveau bei 1.621 TEUR (Vorjahr: 1.875 TEUR). Zu beachten sind noch die sonstigen betrieblichen Erträge. Sie setzen sich größtenteils aus Korrekturen bei Riesterverträgen sowie aus Berichtigung für Provisionen und Courtagen zusammen. In 2019 belaufen sie sich auf 523 TEUR (2018: 595 TEUR).

Die Ertragslage des FondsKonzept Konzerns hängt im Wesentlichen von den Einnahmen aus Provisions- und Courtageerlösen ab, die beim Geschäftsabschluss und bei der Bestandspflege

anfallen und anteilig den Tochterunternehmen als Obolus für die Nutzung der technologischen Infrastruktur und des Maklerservicecenters zufließen. Daher muss an dieser Stelle auf den Einfluss des Nettomittelaufkommens als Saldo aus Käufen und Verkäufen von Investmentfondsanteilen durch die Kunden der Makler hingewiesen werden. Das Nettomittelaufkommen im Geschäftsjahr erreichte zum Stand 31. Dezember 2019 358.177 TEUR (Vorjahr: 272.446 TEUR) und spiegelt mit diesem positiven Saldo ein steigendes Neu- und Folgegeschäft gegenüber dem Vorjahr wider. Das per saldo gute Börsenjahr 2019 führte im Zusammenspiel mit den neu zufließenden Anlagegeldern zu einem höheren Bestandsvolumen und damit zu höheren Erträgen.

Der Geschäftsbereich zur Administration des Versicherungsvertriebs bei der FondsKonzept Assekuranzmakler GmbH befindet sich im Aufwind. Die steigende System-Akzeptanz von Versicherungsmaklern und ihre Bereitschaft, das Maklerservicecenter auch für diese Produktkategorie zu nutzen, führte zu steigenden Umsatzerlösen in diesem Segment. Sie stiegen um 23,9 Prozent von 4.037 TEUR auf 4.969 TEUR an. Die Umsatzerlöse erhöhten sich darüber hinaus durch vermehrte Bestandsübertragungen aus dem Lebensversicherungsbereich.

Weitergegebene Provisionen fallen in der Gewinn- und Verlustrechnung unter die Aufwendungen für bezogene Leistungen. Konzernweit addiert summieren sie sich auf 67.688 TEUR (Vorjahr: 63.948 TEUR).

d.) Finanzielle Leistungsindikatoren

Der FondsKonzept Konzern zieht für die interne Unternehmenssteuerung die Kennzahlen Rohgewinnrentabilität, Umsatzrentabilität und den Cashflow heran.

Die Rohgewinnrentabilität beträgt 15,28 Prozent (Vorjahr: 18,96 Prozent).

Die Umsatzrentabilität beträgt 2,13 Prozent (2018: 2,61 Prozent).

Entsprechend DRS 21 ergeben sich im Geschäftsjahr 2019 folgende Cashflows:

- Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	4.137 TEUR	(Vorjahr: 2.734 TEUR)
- Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-2.644 TEUR	(Vorjahr: -932 TEUR)
- Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-97 TEUR	(Vorjahr: -134 TEUR)

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit enthält Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen, die sich vorwiegend durch Löhne und Gehälter der IT-Fachkräfte zusammensetzen. In der Gesamtbetrachtung der wirtschaftlichen Lage des FondsKonzept Kon-

zerns ergibt sich nach der detaillierten Auswertung der Vermögens- Finanz- und Ertragslage sowohl für sich genommen als auch im Branchenvergleich ein gutes Ergebnis.

e.) Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren

Die Ertragskraft des FondsKonzept Konzerns hängt im Wesentlichen von der strategischen Weitsicht der handelnden Personen im Management ab, den technologischen Vorsprung aus dem Maklerservicecenter und der digitalen Architektur zu nutzen und für ein weiteres Wachstum zum Ausbau des administrierten Bestandsvolumens und der Umsatzerlöse einzusetzen. Das Vorhalten von leistungsstarker digitaler Infrastruktur ist ein Wettbewerbskriterium und als Fixkostenblock von der Intensität der Nutzung und der Zahl der Makler zu trennen.

Eine besondere Rolle spielt das Coaching der Partner durch die Tochtergesellschaften FondsKonzept Assekuranzmakler GmbH, FondsKonzept Investmentmakler GmbH, WealthKonzept Vermögensverwaltung AG und FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH, um die digitale Transformation von Finanzberatung über die verschiedenen Produktkategorien hinweg zu vollenden. Dies geschieht über die sogenannte Roadmap als Kompass und 360-Grad-Feedback zu zentralen unternehmerischen Feldern wie Akquise, Beratung und Verkauf, Positionierung, Marketing oder Empfehlungs- und Zielgruppenmanagement. Das Coaching setzt aufgrund des Einwirkens auf die unternehmerischen Freiheiten der Makler eine große Sensibilität voraus.

Die Verbindung zwischen den Tochtergesellschaften und den Maklern ermöglicht einen kontinuierlichen Austausch, um aktuelle Entwicklungen zeitnah aufzugreifen und Veränderungen des Marktes mit klaren Konzepten zu antizipieren. Hierzu werden über regelmäßige Umfragen direkte Feedbacks eingeholt und die digitale Architektur am Puls der Kunden stetig ausgebaut. Ziele sind objektive Verbesserungen in Anwendungen und Prozessen. Das Coaching wurde 2019 durch Akademietermine, Partnertage und Webinare begleitet und unterstützt.

Ein wichtiges Asset des Konzerns stellt das Ticketsystem innerhalb des Maklerservicecenters dar. Es dokumentiert Anfragen und Verbesserungsvorschläge und lässt sie konzernweit für alle Mitarbeiter inhaltlich und strukturell nachvollziehen. Die Bewertung des Mitarbeiters durch die Partner sichert ein hohes Qualitätsniveau in der Makleradministration wie in der Vertriebsunterstützung. Zudem nehmen die Mitarbeiter des FondsKonzept Konzerns mindestens einmal pro Jahr an einer internen Geldwäsche- und Datenschutzschulung teil.

C. Chancen- und Risikobericht

Der FondsKonzept Konzern ist als Spezialdienstleister für die Administration und Vermittlung von Finanzprodukten vielfältigen Chancen wie Risiken ausgesetzt. Eingebunden in ein Beziehungsgeflecht aus Maklern und anderen Professionals der Finanzbranche, Produktlieferanten, Depotbanken, Aufsichtsbehörden und Marktteilnehmern an den globalen Finanzmärkten ergeben sich eine Vielzahl von Wechselwirkungen und Abhängigkeiten, die die Geschäftsentwicklung kurz-, mittel- und langfristig stimulieren oder ausbremsen können.

Beispiele für Einflussfaktoren sind die Aktivitäten der politischen Institutionen auf nationaler wie europäischer Ebene. Hinzu kommt ein unverändert starker Wettbewerb im Finanzdienstleistungsmarkt. Veränderungen sind vielfältig und vollziehen sich in immer kürzeren Zyklen. Zu ihnen gehören technologische Entwicklungen mit direkten Folgen für das Geschäftsmodell des FondsKonzept Konzerns, Veränderungen von sozialen und gesellschaftlichen Strukturen oder Gewohnheiten, soziodemografische und geopolitische Veränderungen, oder Verschiebungen von Einkommens- und Vermögensverhältnissen. Ein latentes Risiko, aber auch eine Chance für das Geschäftsmodell ergibt sich aus der Pandemielage, wie sie sich in 2020 ausgelöst durch das neuartige Corona-Virus darstellt.

I. Unternehmensbezogene Risiken

Das Geschäftsmodell des FondsKonzept Konzerns basiert auf der Bereitstellung von Dienstleistungen für Makler, Finanzvertriebe und andere Zielgruppen mit Kontakt zum Endkunden, damit diese in die Lage versetzt werden, die Vermittlung von Anlage- und Versicherungsprodukten in Übereinstimmung mit den rechtlichen Anforderungen durchzuführen. Die hierfür vorzuhaltende technische Infrastruktur ist erheblich und erfordert kontinuierliche Investitionen auf einem hohen Niveau. Sollten diese nicht über den Cashflow oder aus anderen Finanzierungsquellen geleistet werden können, ergeben sich unter Umständen erhebliche Nachteile im Wettbewerb zu anderen Maklerdienstleistern, die wiederum die Ertragskraft negativ beeinflussen. Darüber hinaus ist der FondsKonzept Konzern von den vertrieblichen Aktivitäten seiner Partner abhängig, vorhandene Bestände zu sichern und auszubauen und neue Kunden zu akquirieren.

Die digitale Architektur ist für den FondsKonzept Konzern systemrelevant und essenziell, um

die Kernaufgaben als Maklerdienstleister wahrnehmen und im Markt wachsen zu können. Sie unterliegt einer stetigen Anpassung, die sowohl anwendungsbezogen als auch regulatorisch bedingt sein kann. Dies erfordert die Vorhaltung und Rekrutierung von spezialisierten Fachkräften, die von Unternehmen innerhalb- und außerhalb der Finanzbranche und perspektivisch auch immer stärker von staatlichen und behördlichen Institutionen umworben werden. Die Corona-Pandemie und ihre Folgen sollten den Wettbewerb um IT-Dienstleistungen und entsprechende personelle Ressourcen weiter verstärken. Es besteht daher das latente Risiko, die erforderlichen Ressourcen aufgrund eines Verteilungskampfes um Fachkräfte nicht im erforderlichen Umfang aufrechterhalten zu können.

Des Weiteren besteht für den FondsKonzept Konzern das Risiko von Stornierungen bzw. Rücktritten vom Vertragsschluss. So können durch Stornierungen Aufwendungen entstehen, die sich nicht durch Rückforderungsansprüche gegenüber den Vermittlern kompensieren lassen. Der FondsKonzept Konzern ist nach § 264 Abs. 3 Nr. 2 HGB verpflichtet, sicherzustellen, dass sämtliche Konzernunternehmen stets in der Lage sind, finanziellen Verpflichtungen gegenüber Gläubigern aus Stornierungen nachzukommen. Ein weiteres Risiko besteht für den FondsKonzept Konzern in der latenten Gefahr, für Beratungsfehler der Makler in Anspruch genommen zu werden, wenn keine Schadensregulierung über einen Haftpflichtversicherer aus einem bestehenden Versicherungsschutz des Maklers erfolgen sollte oder sich Rückforderungsansprüche nicht durchsetzen lassen.

Die Tochtergesellschaften des FondsKonzept Konzerns haben hierzu alle Maßnahmen zur Prävention gegenüber Haftungsrisiken getroffen. Darunter fällt die periodische Prüfung des Vermittlerstatus zu seinem Leumund und seiner Bonität sowie zur Feststellung einer Veränderung seiner wirtschaftlichen Verhältnisse. Es liegt jedoch nicht im Einflussbereich des FondsKonzept Konzerns, wenn einzelne Partner die vertragliche Beziehung zu Konzernunternehmen aufkündigen, vorhandene Bestände abziehen oder reduzieren sowie sich bei der Akquise neuer Kunden oder beim Ausbau vorhandener Kundenbeziehungen inaktiv zeigen sollten.

Zum Aufspüren von latenten Risiken existiert seit Jahren ein leistungsfähiges Risikomanagementsystem. Das System identifiziert potenzielle finanzielle, personelle, regulatorische, finanzmarktseitige, rechtliche und technologische Risiken und bewertet diese in Anlehnung an den Ist-Zustand des Konzerns und der perspektivischen Entwicklung der einzelnen Tochterun-

ternehmen der FondsKonzept AG. Ausfallrisiken werden über ein leistungsfähiges Debitorenmanagement herausgefiltert. Dieses überprüft in angemessenen Intervallen die Bonität von Maklerpartnern, Produktgebern und sonstigen Geschäftspartnern. Über den aktuellen Stand des Risikomanagementsystems, der einzelnen Risiken und der eingeleiteten Gegenmaßnahmen des Managements informiert der Vorstand den Aufsichtsrat periodisch.

Die Finanzinstrumenten des FondsKonzept Konzerns umfassen im Wesentlichen Wertpapiere, Forderungen, Verbindlichkeiten und Guthaben bei Kreditinstituten. Sämtliche Finanzpositionen werden mit vorausschauender Weitsicht und einem konservativen Risikomanagement kontrolliert. Währungsrisiken, die die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft beeinflussen könnten, bestehen nicht. Bei Vermögenswerten identifiziert das interne Risikomanagementsystem potenzielle Ausfall- und Bonitätsrisiken anhand von engmaschigen Kontrollen und wertet sie aus. Entsprechende Wertberichtigungen werden bei Bedarf unmittelbar vorgenommen.

Im zentralen administrativen System des Maklerservicecenters kommen Applikationskontrollen und vorgegebene Workflows zur Anwendung, um Risiken zu identifizieren und zu minimieren. Darüber hinaus erhalten die Mitarbeiter regelmäßige Weiterbildungen, um für bekannte und bis dato unbekannte Risiken sensibilisiert zu werden und diese an den Vorstand weitergeben zu können. Dieses interne Meldesystem wird durch das Ticketsystem unterstützt, bei dem einzelne Ereignisse gezielt erfasst und ausgewertet werden können.

II. Marktbezogene Risiken

Marktbezogene Risiken sind für den FondsKonzept Konzern solche Ereignisse, die extrinsisch auf die einzelnen Konzernunternehmen einwirken und auf die das Management hinsichtlich ihres Eintreffens keinen Einfluss hat. Zu ihnen gehören die Schwankungen an den internationalen Finanzmärkten sowie gesellschaftliche oder politische Veränderungen. Hinzu kommen so genannte Hyperereignisse wie die weltweite Krise, die durch das neuartige Corona-Virus SARS-CoV-2 und die Atemwegserkrankung COVID-19 in Form einer globalen Pandemie ausgelöst wurde. Zu Beginn des Jahres 2020 als lokale Epidemie auf die Volksrepublik China begrenzt, breitete sie sich innerhalb weniger Wochen aufgrund der intensiven weltwirtschaftlichen Verflechtungen und der globalen Reisetätigkeit über den gesamten Globus aus.

Die Pandemie traf sowohl hochentwickelte Industrie- als auch Entwicklungsländer gleichermaßen unvorbereitet und mit großer Wucht. Sie bringt zahlreiche Gesundheitssysteme an ihre Grenzen. Die Folgen sind nicht nur für die Gesundheit der Weltbevölkerung mit mehr als neun Millionen Infizierten und 366.965 Todesfällen (Stand: Ende Mai 2020) verheerend. COVID-19 wirkt sich über die erzwungenen Lockdowns auf alle Volkswirtschaften der Welt aus, die massive Rückgänge verkraften müssen. Ein Hyperereignis wie die COVID-19-Pandemie birgt trotz aller negativen Auswirkungen auch Chancen, Veränderungen in Wirtschaft und Gesellschaft zu initiieren oder zu beschleunigen.

Ein weiteres Marktrisiko betrifft das administrierte Anlagevolumen des Konzerns. Dieses wird von einem temporären Einbrechen der globalen Finanzmärkte beeinflusst, das vielfache Ursachen haben kann. In der Folge können sich Kursverluste ergeben und Kunden zu Verkäufen von Investmentfondsanteilen veranlassen. Weiterhin können Entscheidungen zugunsten der Geldanlage in Investmentfonds und Vermögensverwaltungen zurückgestellt werden. Möglicher Grund kann eine Verschlechterung der wirtschaftlichen Verhältnisse in den privaten Haushalten sein. Risiken bestehen in einem Abschmelzen des Bestandes in Investmentfonds und Vermögensverwaltungen durch einen zweiten Corona-Crash an den Finanzmärkten oder als Folge wirtschafts- und geopolitischer Krisen wie einem Eskalieren des Handelsstreits zwischen den USA und China. In der Folge können die Preise für Investmentfondsanteile sinken, der administrierte Fondsbestand des FondsKonzept Konzerns reduziert werden und sich die vereinnahmten Courtagen bzw. Umsatzerlöse verringern.

Der FondsKonzept Konzern steht mit anderen Maklerdienstleistern sowie mit Finanztechnologieunternehmen im Wettbewerb, die um die Gewinnung neuer Partner werben. Makler können mit überdurchschnittlich hohen Courtagen oder anderen Maßnahmen dazu gebracht werden, die vertragliche Beziehung mit FondsKonzept aufzukündigen und zu einem anderen Dienstleister oder Pool zu wechseln. Dieses kann sowohl Einzelmakler als auch größere Einheiten betreffen.

III. Regulatorische Risiken

Die Bundesrepublik Deutschland und die Republik Österreich sowie die Mitgliedschaft beider Länder in der Europäischen Union bieten dem FondsKonzept Konzern verlässliche politische Verhältnisse und rechtliche Rahmenbedingungen. Eine solche Stabilität ist die Grundlage für sichere Rechtsgeschäfte mit den Kunden und die Planungssicherheit bei der strategischen Ausrichtung des Konzerns. Die Sicherheit hat für die Maklerpartner eine starke Bedeutung, da sie sich auf ihr Kerngeschäft konzentrieren und auf die Konformität der genutzten Systeme mit den jeweils gültigen nationalen und europäischen Gesetzen verlassen können müssen.

Änderungen der gesetzlichen Grundlagen für die Erbringung von Finanzdienstleistungen zu Investmentfonds, Vermögensverwaltungen, Versicherungen oder anderen Finanzprodukten greifen in eingespielte Prozesse innerhalb des FondsKonzept Konzerns und den Schnittstellen zu Produktgebern und Depotbanken ein. Ihre Implementierung erfordert personelle wie finanzielle Ressourcen, die den Sach- und Personalaufwand erhöhen und Auswirkungen auf die Dokumentation und das Berichtswesen in den prozessualen oder periodischen Pflichten haben. Sie sind in ihrem Ausmaß und den Auswirkungen auf die Umsatz- und Ertragsentwicklung im FondsKonzept Konzern nicht kalkulierbar. Welche Investitionen für die Implementierung neuer Gesetze und Verordnungen in der Zukunft aufgebracht werden müssen, ist aus heutiger Sicht ebenfalls nicht quantifizierbar.

Bevorstehende Neufassungen oder wesentliche Ergänzungen in Gesetzen, die die jeweiligen Tochtergesellschaften oder Vermittler tangieren, werden in Zusammenarbeit mit Fachanwaltssozietäten auf dem jeweils aktuellen Stand der Gesetzgebung analysiert und auf ihre system- und partnerseitigen Auswirkungen geprüft.

Die Regulierungsdichte der vergangenen Jahre war hoch. Beispiele sind die Finanzmarktrichtlinie MiFID II, ihre Transformation auf die Vermittler von Finanzanlagen nach § 34 f und h GewO über die Finanzanlagenvermittlungsverordnung (FinVermV) sowie die EU-Versicherungsvermittlerrichtlinie IDD. Die neuen Gesetze wurden im Konzern über eine Änderung, Ergänzung bzw. Umprogrammierung des Maklerservicecenters und aller weiteren Anwendungen umgesetzt.

Auch die Aufsicht über Finanzanlagenvermittler mit einer Marktzulassung nach § 34 f und § 34 h Gewerbeordnung (GewO) steht vor einem möglichen Wechsel. Sie soll von den regionalen Industrie- und Handelskammern bzw. Gewerbeämtern im Rahmen einer bundeseinheitlichen Überwachung auf die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) übertragen werden (Gesetz zur Übertragung der Aufsicht über Finanzanlagenvermittler und Honorar-Finanzanlagenberater auf die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, FinAnlVÜG). Der Gesetzentwurf lag zum Redaktionsschluss dieses Lageberichts dem Bundestag zur Abstimmung vor. In der Konsequenz könnten die Erlaubnistatbestände der FinVermV gestrichen und ein neuer Erlaubnistatbestand im Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) geschaffen werden. Eine mögliche Folge könnte ein höherer Prüfungsaufwand für die Finanzanlagenvermittler und Honorar-Finanzanlagenberater sein. Der FondsKonzept Konzern ist durch vorbereitende Programmierungen im Maklerservicecenter und über die WealthKonzept Vermögensverwaltung AG gut auf dieses Szenario vorbereitet und wird seine Partner proaktiv bei der Umsetzung unterstützen.

Vor dem Hintergrund seiner Ertragskraft und finanziellen Stabilität sieht sich der FondsKonzept Konzern gut aufgestellt, potentielle regulatorische Risiken vollumfänglich bewältigen zu können. In der Gesamtbetrachtung sind aus gegenwärtiger Sicht keine Risiken zu erwarten, die den Fortbestand des Konzerns und seiner Unternehmen gefährden können.

IV. Unternehmensbezogene Chancen

Der FondsKonzept Konzern ist über die digitale Infrastruktur und sein Geschäftsmodell, das die Digitalisierung und die Administration über dezentrale Systeme in den Mittelpunkt stellt, gut auf die Zukunft vorbereitet. Als digitaler Pionier mit einer Markthistorie aus zwei Jahrzehnten hat sich der FondsKonzept Konzern im Markt einen Namen als Dienstleistungsspezialist gemacht.

Die ausgefeilte digitale Infrastruktur avanciert in den Zeiten der Corona-Pandemie zum Wettbewerbsvorteil. Makler des FondsKonzept Konzerns können die Vorteile eines Multi-Channel-Vertriebes mit mehreren optionalen Kontaktwegen zum Kunden wirkungsvoll ausspielen. Fällt der physische Vertriebskanal durch Kontaktbeschränkungen aus, so lassen sich die Aktivitäten flexibel auf alternative Vertriebs- und Kommunikationsplattformen verlagern. Die Makler sind darauf vorbereitet, sodass die Tochterunternehmen der FondsKonzept AG in Deutschland und Österreich im günstigen Fall weitere Marktanteilsgewinne und steigende Bestandsvolumina generieren könnten.

Zu den unternehmensbezogenen Chancen gehören mögliche Einsparungen, die sich aus der stetigen Verbesserung der Prozessabläufe in den einzelnen Wertschöpfungsketten ergeben, die mit der Administration im Zusammenhang stehen. Des Weiteren werden Synergien und Skaleneffekte aus der gemeinsamen Nutzung von IT-Infrastruktur durch die einzelnen Tochtergesellschaften generiert und die Servicelevels für den Kunden in einem kontinuierlichen Verbesserungsprozess angepasst.

V. Marktbezogene Chancen

Finanzberatung verändert sich und findet immer stärker außerhalb des persönlichen Face-to-Face-Kontaktes statt. Gründe sind eine erhebliche Zeit- und Kostenersparnis sowie ein schneller Austausch von Informationen und Beratungsdokumenten unabhängig vom Aufenthaltsort von Vermittlern und Kunden. Die Kontaktbeschränkungen aus der Corona-Krise und bleibende Verhaltensänderungen der Bevölkerung könnten diesen Trend verstärken. So besteht die Chance, dass neue Maklerpartner gewonnen werden können, die einen hybriden Beratungsansatz innerhalb eines Cross-Channel-Vertriebs für ihr Geschäftsmodell umsetzen.

VI. Regulatorische Chancen

Die Risiken von regulatorischen Veränderungen aufgrund von neuen Gesetzen, die auf nationaler oder europäischer Ebene initiiert werden, bedeuten für den FondsKonzept Konzern große Chancen. Die Konformität und Anpassungsfähigkeit des Maklerservicecenters an neue Verordnungen und Gesetze stellen für den Konzern einen Vorteil im Markt dar. Ein Beispiel ist auch hier die mögliche Aufsicht von Vermittler mit einer gewerberechtlichen Zulassung nach den §§ 34 f und h Gewerbeordnung (GewO). Die Zuverlässigkeit der Administration sowie die Option, über die WealthKonzept Vermögensverwaltung AG unter ggf. neuen aufsichtsrechtlichen Voraussetzungen Anlagegeschäft rechtssicher als Tippgeber oder Vermittler von Anlegerdepots betreiben zu können, kann eine Anziehungskraft auf Makler ausüben, die noch keine vertragliche Beziehung zu den Tochtergesellschaften der FondsKonzept AG unterhalten. Als Folge könnten sich durch vertriebliche Aktivitäten neuer Partner die administrierten Bestände und Umsatzerlöse erhöhen.

D. Prognosebericht

I. Konjunkturausblick

Durch die Corona-Pandemie geraten die Weltwirtschaft und mit ihr die deutsche Volkswirtschaft in eine Rezession.⁶ Das Virus und seine Folgen treffen die Weltwirtschaft mit einer Wucht, wie es sie bisher noch nicht gegeben hat. Breiter, heftiger und schneller: So kann die Wirtschaftskrise zu bisherigen Konjunkturkrisen abgegrenzt werden. Die Corona-Krise ist weltumspannend und lähmt Angebot und Nachfrage gleichzeitig. Darüber hinaus trifft sie über das wochenlange Herunterfahren von Produktion und Dienstleistungen nahezu alle Branchen. Die Weltwirtschaft kollabiert geradezu und in vielen Staaten schrumpft das Bruttoinlandsprodukt um rekordverdächtige 20 bis 30 Prozent.

Die weltweite Wirtschaftsleistung wird nach Prognosen aus dem zweiten Quartal 2020 im Gesamtjahr bis zu 6 Prozent (OECD-Prognose) sinken und der Welthandel um 9 Prozent – so stark wie noch nie in Friedenszeiten seit 100 Jahren. Voraussetzung ist jedoch, dass es keine zweite Infektionswelle gibt und neue Corona-Ausbrüche lokal begrenzt werden können. Eine zweite Welle würde nach OECD-Schätzungen zu einem Einbruch der Weltwirtschaft in Höhe von 7,6 Prozent führen. Die Tiefe der Rezession einzelner Länder fällt sehr unterschiedlich aus und hängt nicht nur von der Länge des jeweiligen Shutdowns ab, sondern vor allem von der Härte der Maßnahmen und den davon betroffenen Branchen. Für Großbritannien, Frankreich, Italien und Spanien rechnet die OECD mit einem Einbruch von jeweils mehr als elf Prozent im besseren Szenario und mehr als 14 Prozent im schlechteren. Die US-Wirtschaft würde demnach um 7,3 Prozent, mit zweiter Welle um 8,5 Prozent einbrechen.

In Deutschland rechnet das Leibniz-Institut für Wirtschaftsforschung (ifo Institut) für das Jahr 2020 mit einem Rückgang des Bruttoinlandsprodukts um 6,6 Prozent.⁷ Für das Land wird 2020 in ökonomischer Hinsicht eines der schwierigsten Jahre seit seiner Gründung 1949. 2021 sollte es dagegen wieder aufwärtsgehen. Das Vorkrisenniveau würde nach dieser Prognose im dritten oder vierten Quartal 2021 erreicht werden, sofern es keinen weiteren Lockdown gibt. Zwar kann das Konjunkturpaket der Bundesregierung mit Milliardenhilfen und einer Rekordverschuldung des Staates einen Teil der gigantischen Defizite ausgleichen. Dennoch könnte ei-

⁶ Quellen: OECD Economic Outlook, Interim Report March 2020 vom 02.03.2020 und OECD Economic Outlook, Volume 2020 Issue 1 vom 10.06.2020: Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD), Paris, 2020

⁷ Quellen: ifo Konjunkturperspektiven 04/2020 und 05/2020, ifo Institut, München, 2020

ne Insolvenzwelle von Unternehmen aller Größenordnungen vom Ein-Mann-Betrieb bis zum Großkonzern unausweichlich sein und auch substanziell gesunde Einheiten treffen.

II. Marktausblick

Mit der Corona-Pandemie kam ab Mitte Februar 2020 der Corona-Crash. Die Aktienmärkte erlebten von Mitte Februar bis Ende März einen Kurssturz historischen Ausmaßes. Panikartige Verkaufswellen ließen Aktienindizes um zweistellige Prozentsätze abstürzen. Der Weltaktienindex verlor nach seinem Rekordstand Mitte Februar innerhalb von fünf Wochen über 30 Prozent. Viele Branchen traf es weitaus stärker, beispielsweise Tourismusunternehmen und Fluggesellschaften, deren Aktienkurse im gleichen Zeitraum meist über die Hälfte verloren. Es wurden Vergleiche mit dem Zusammenbruch der Börsen im Oktober 1929, dem Crash von 1987, dem Bärenmarkt von 2000 bis 2003 und der Finanzkrise 2008 gezogen.

Sowohl die Sicht der technischen Analyse als auch der Stimmungslage spricht für eine dauerhafte Trendwende nach oben. Dennoch bleibt die Lage volatil. So muss die globale Wirtschaft fast gleichzeitig drei Schocks verdauen: einen Angebotsschock, einen Nachfrageschock und einen Liquiditätsschock — das macht diese Krise einzigartig und einen Marktausblick schwierig, da Kursrückschläge in nicht vorhersehbarer Größenordnung möglich scheinen. Die Mehrheit der Marktteilnehmer erwartet eine U-förmige Erholung der Weltwirtschaft, sodass nach dem plötzlichen Rückgang ein Tal folgt und es 2021 wieder aufwärtsgeht.

III. Ausblick – erwartete Geschäftsentwicklung

Die Einschätzung des voraussichtlichen Geschäftsverlaufes des FondsKonzept Konzerns basiert auf den im Konzernlagebericht dargestellten Annahmen hinsichtlich der unternehmensseitigen, volkswirtschaftlichen, konjunkturellen, politischen, regulatorischen und branchenseitigen Entwicklung. Der FondsKonzept Konzern und alle Tochtergesellschaften der FondsKonzept AG werden auf Basis weitsichtiger strategischer Planung aktiv gesteuert. Mögliche negative Szenarien werden über realistische Annahmen zu veränderten Rahmenbedingungen und ihren Folgen antizipiert und ausgewertet, um zeitnah und in der erforderlichen Intensität reagieren zu können. Dennoch können bei einer umsichtigen Planung Ereignisse eintreten, die die Finanz-, Vermögens- und Ertragslage des FondsKonzept Konzerns beeinflussen.

Liquiditätsrisiken sind weder zum Bilanzstichtag noch aus heutiger Sicht erkennbar. Die Liquiditäts- und Eigenkapitalsituation des Unternehmens stellt sich zufriedenstellend bis gut dar. Engpässe sind daher nicht zu erwarten. Der FondsKonzept Konzern operiert in stabilen Strukturen und Vertragsverhältnissen und kann eine im Branchenvergleich lange Historie sowie eine stabile kontinuierliche Entwicklung vorweisen. Ein signifikanter Rückgang der Partnerzahlen ist aus heutiger Sicht nicht zu erkennen. Forderungsausfälle aus diesen Geschäftsverbindungen zeichnen sich nach Analyse der Vermögens- Finanz- und Ertragslage ebenfalls nicht ab.

Trotz schwieriger wirtschaftlicher Rahmenbedingungen erwartet der FondsKonzept Konzern im Jahr 2020 einen erneuten Anstieg von Bestandsvolumen und Umsatzerlösen mindestens im einstelligen Prozentbereich. Wichtigster Grund ist das Alleinstellungsmerkmal beim Maklerservicecenter und den ergänzenden Bausteine Finance Cloud, Finance Home, Finance App und Fondsshop 3.0. Ziel ist es, den Marktvorsprung auszubauen und das über zwei Jahrzehnte gesammelte Know-how bei der Administration von Professionals der Finanzdienstleistungsbranche und der Programmierung innovativer IT-Tools zu nutzen. Per 31. Mai 2020 wurden 59 Prozent aller Dokumente für die Vermittlung von Finanzprodukten im Konzern volldigital abgewickelt – eine Steigerung gegenüber dem Stand von Mai 2019 (39 Prozent) um 51 Prozent.

Das Wachstum soll überwiegend von einer Ausweitung der Umsatzerlöse mit bestehenden Maklern, von der WealthKonzept Vermögensverwaltung AG als auch vom Ausbau des Versicherungsbereichs getragen werden. Hinzu kommt die Gewinnung neuer Makler über das digitale Zugpferd des IT-Systems und die Angebote der WealthKonzept Vermögensverwaltung. Diese sprechen insbesondere Makler an, die über die digitale Vermögensverwaltung ihre Leistungen zukunftsgerecht erweitern wollen.

Im Lagebericht zur Konzernbilanz des Jahres 2018 wurde beim Prognosebericht unter Punkt D III. folgender Ausblick genannt:

"Unter Berücksichtigung aller Annahmen und Kennzahlen zu den finanziellen Leistungsindikatoren wie Rohgewinnrentabilität, Umsatzrentabilität und Cashflow gehen wir von einer gleichmaßen anhaltenden guten Entwicklung aus, sodass für 2019 eine Umsatzsteigerung im Konzern im unteren einstelligen Prozentbereich im Vergleich zum Vorjahr erwartet wird.

Die Positionierung als einer der Vorreiter für die prozessorientierte digitale Finanzberatung erfordert eine stetige Ausweitung der Investitionen für Programmierleistungen und Software. So

werden die hierfür aufgewendeten Mittel voraussichtlich auch in 2019 steigen. Die Planung kalkuliert mit einer Erhöhung der Aufwendungen für IT-Systeme ebenfalls im unteren einstelligen Prozentbereich gegenüber 2018, dessen ungeachtet können aktuelle Branchenentwicklungen kurzfristig höhere IT-Investitionen erfordern. In der Folge und unter Berücksichtigung der oben genannten Planungen zur Konzernstrategie gehen wir von einer konzernweiten Steigerung des Konzernjahresüberschusses zwischen drei Prozent und fünf Prozent im Geschäftsjahr 2019 aus."

Die tatsächliche Geschäftsentwicklung entspricht nahezu vollständig diesem Ausblick – sowohl beim Vergleich der Zahlen als auch der zugrunde liegenden Strategien und Erwartungen des Managements. So wurde für den FondsKonzept Konzern eine Umsatzsteigerung im unteren einstelligen Prozentbereich genannt. Die tatsächlichen Konzernumsatzerlöse im Geschäftsjahr 2019 belaufen sich auf 76.222 TEUR und liegen damit um 4.351 TEUR höher als im Vorjahr.

Der tatsächliche Konzernjahresüberschuss lag mit 1.621 TEUR um 13,5 Prozent unter dem Vorjahr. Insofern wurde die Prognose nicht erreicht. Der Grund liegt in einem höheren Personalaufwand, der um 16 Prozent von 3.865 TEUR auf 4.492 TEUR gegenüber 2018 gestiegen ist, sowie in einem stabilen Anstieg der Provisionserlöse. Weiterhin haben sich sowohl das Bestandsvolumen als auch das Neugeschäft durch die vertrieblichen Aktivitäten der Makler erhöht und die sonstigen betrieblichen Erträge sind gegenüber 2018 um 72 TEUR zurückgegangen, wobei sie sich insgesamt noch auf hohem Niveau bewegten. Der Erhöhung des Personalaufwands insbesondere für Leistungen zur Programmierung der IT-Systeme sowie der Abschreibungen (um 17,7 Prozent) konnte damit entgegengewirkt werden. Die Investitionen in die technologische Ausstattung steigerten sich real um 10,0 Prozent. Die Erhöhung hat die Hochrechnungen übertroffen, weil auf entsprechende Investitionen nicht verzichtet werden kann und sie zu einem wesentlichen Wettbewerbsfaktor geworden sind.

Der Vorstand der FondsKonzept AG hält an seiner Prognose zum Gesamtjahr 2020 fest und geht unter Berücksichtigung aller Annahmen und Kennzahlen zu den finanziellen Leistungsindikatoren Rohgewinnrentabilität, Umsatzrentabilität und Cashflow trotz schwieriger wirtschaftlicher Rahmenbedingungen von einer anhaltenden guten Entwicklung und erneuten konzernweiten Steigerung von Konzernumsatzerlösen und Konzernjahresüberschuss zwischen 5 und 7 Prozent aus. Diesen stehen Investitionen in Informationstechnologie und Programmierleistungen gegenüber, die sich gegenüber dem Geschäftsjahr 2019 wiederum um 10 Prozent erhöhen sollten. Die FondsKonzept AG und ihre Tochtergesellschaften werden nach dem derzeitigen Stand auch zukünftig in der Lage sein, allen Zahlungsverpflichtungen fristgerecht nachzukommen. Änderungen in der Geschäftspolitik, die Anlass geben könnten, von dieser Prognose abzuweichen, sind nicht geplant.

Illertissen, den 31. Mai 2020

FondsKonzept AG

Gez. der Vorstand

Heike Angele

Hans-Jürgen Bretzke

Alexander Lehmann

Christian Sosnowski

Bericht des Aufsichtsrats der FondsKonzept AG

Der Aufsichtsrat hat sich in dem Geschäftsjahr 2019 in zahlreichen Einzelbesprechungen vom Vorstand über die Lage und Entwicklung der Gesellschaft unterrichten lassen und mit dem Vorstand beraten. Gegenstand der Einzelbesprechungen waren insbesondere die finanzielle Lage der Gesellschaft sowie die Aussichten und die Entwicklung der Gesellschaft.

Im Jahr 2019 fand eine Aufsichtsratssitzung am 14. August 2019 statt.

Der Aufsichtsrat kommt nach dem abschließenden Ergebnis seiner Prüfungen zu dem Ergebnis, dass gegen den vom Vorstand aufgestellten Konzernjahresabschluss für das Geschäftsjahr 2019 keine Einwendungen zu erheben sind. Der Aufsichtsrat billigte den Konzernjahresabschluss zum 31. Dezember 2019 und wird ihn in seiner Sitzung vor der Hauptversammlung der FondsKonzept AG am 11. August 2020 feststellen.

Illertissen, im August 2020

gez. Dr. Hans-Peter Gebhardt
Aufsichtsratsvorsitzender

Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die FondsKonzept AG

Prüfungsurteile

Wir haben den Konzernabschluss der FondsKonzept AG und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern) – bestehend aus der Konzernbilanz zum 31. Dezember 2019, der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, dem Konzerneigenkapitalspiegel und der Konzernkapitalflussrechnung sowie der Konzernsegmentberichterstattung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019 sowie dem Konzernanhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Konzernlagebericht der FondsKonzept AG für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Konzernabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2019 sowie seiner Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019 und
- vermittelt der beigefügte Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Konzernlagebericht in Einklang mit dem Konzernabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts geführt hat.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von den Konzernunternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Konzernabschlusses, der den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Konzernabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Konzernlageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Konzernlagebericht erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Konzerns zur Aufstellung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Konzernabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und ob der Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Konzernabschlusses und Konzernlageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Die Anlage zu diesem Bestätigungsvermerk enthält eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortung für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Bestätigungsvermerks.

Laichingen, den 07. August 2020

SHW GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dipl. Math.-Oec.

gez. Wolfram Schaupp

Wirtschaftsprüfer

Dipl. Volkswirt

gez. Heidrun Schaupp

Wirtschaftsprüfer

ANLAGE ZUM BESTÄTIGUNGSVERMERK: WEITERGEHENDE BESCHREIBUNG DER VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES KONZERNABSCHLUSSES UND DES KONZERNLAGEBERICHTS

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Konzernabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Konzernlageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Konzern seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Konzernabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt.
- holen wir ausreichende geeignete Prüfungsnachweise für die Rechnungslegungsinformationen der Unternehmen oder Geschäftstätigkeiten innerhalb des Konzerns ein, um Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht abzugeben. Wir sind verantwortlich für die Anleitung, Überwachung und Durchführung der Konzernabschlussprüfung. Wir tragen die alleinige Verantwortung für unsere Prüfungsurteile.
- beurteilen wir den Einklang des Konzernlageberichts mit dem Konzernabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage des Konzerns.

- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Konzernlagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.