



Handelsrechtlicher Konzernabschluss und
Konzernlagebericht
zum 31. Dezember 2022

FondsKonzept AG
Dietenheim

Inhaltsübersicht

Konzernbilanz zum 31. Dezember 2022

Konzerngewinn- und Verlustrechnung für den
Zeitraum 01. Januar bis 31. Dezember 2022

Konzerneigenkapitalspiegel zum 31. Dezember 2022

Konzernkapitalflussrechnung zum 31. Dezember 2022

Konzernanhang zum 31. Dezember 2022

Konzernanlagespiegel 31. Dezember 2022

Konzernlagebericht zum 31. Dezember 2022

Nachfolgende Ausarbeitungen wurden auf den, der EVISTRA Steuerberatungsgesellschaft mbH & Co. KG, zur Verfügung gestellten Unterlagen sowie den gegebenen Informationen erstellt. Eine inhaltliche Prüfung dieser Unterlagen und Informationen wurde auftragsgemäß nicht vorgenommen.

Konzernbilanz zum 31. Dezember 2022

Aktiva				Passiva							
		31.12.2022		31.12.2021				31.12.2022		31.12.2021	
		EUR	EUR	EUR				EUR	EUR	EUR	EUR
A. Anlagevermögen											
I. Immaterielle Vermögensgegenstände											
1. Selbst geschaffene immaterielle Vermögensgegenstände		2.056.222,29		1.962.089,41				265.348,00		265.348,00	
2. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten		154.442,14		303.232,86				1.560.018,30		1.560.018,30	
3. Geschäfts- oder Firmenwert		4.123,00		446,00				18.711,60		18.711,60	
4. geleistete Anzahlungen		8.834,49		0,00				1.527.382,45		1.527.382,45	
			2.223.621,92					1.546.094,05			
II. Sachanlagen											
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten		3.618.052,21		1.001.673,00				10.278.575,52		7.037.661,70	
2. technische Anlagen und Maschinen		73.747,00		0,00				2.483.863,77		3.240.913,82	
3. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung		1.279.222,07		870.733,48				82.065,05		81.216,27	
			4.971.021,28								
III. Finanzanlagen											
1. Beteiligungen		1,00		1,00							
2. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen		48.098,30		38.908,27				16.215.964,69		13.731.252,14	
3. Wertpapiere des Anlagevermögens		2.661.305,05		2.754.413,80							
4. sonstige Finanzanlagen		0,00		0,00							
			2.709.404,35								
			9.904.047,55	6.931.497,82							
B. Umlaufvermögen											
I. Vorräte											
1. fertige Erzeugnisse und Waren		6.570,50		0,00							
2. geleistete Anzahlungen		272.889,88		265.020,17				4.436.602,12		3.964.288,21	
			279.460,38								
II. Forderungen und Vermögensgegenstände											
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		21.700.332,62		23.921.507,82				99.125,00		137.500,00	
2. Forderungen gegenüber Unternehmen mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht		162.136,51		9.637,11				20.585.089,99		22.675.549,75	
3. Sonstige Vermögensgegenstände		3.412.245,42		4.285.697,46				0,00		31.901,06	
			25.274.714,55					2.105.982,05		2.996.745,29	
			7.544.734,13	7.837.788,51							
			33.098.909,06	36.319.651,07				22.790.197,04		25.841.696,10	
C. Rechnungsabgrenzungsposten											
			302.685,54	459.971,51				211.298,30		412.023,95	
D. aktive latente Steuern											
			348.420,00	238.140,00							
			43.654.062,15	43.949.260,40				43.654.062,15		43.949.260,40	
A. Eigenkapital											
I. Gezeichnetes Kapital											
II. Kapitalrücklage											
III. Gewinnrücklagen											
1. gesetzliche Rücklage		18.711,60									
2. andere Gewinnrücklagen		1.527.382,45									
IV. Gewinnvortrag											
V. Konzernjahresüberschuss ohne nicht beherrschende Anteile											
VI. Ausgleichsposten für die Anteile nicht beherrschender Gesellschafter											
B. Rückstellungen											
1. Steuerrückstellungen								1.552.949,94		776.595,71	
2. Sonstige Rückstellungen								2.883.652,18		3.187.692,50	
C. Verbindlichkeiten											
2. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen								99.125,00		137.500,00	
3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen								20.585.089,99		22.675.549,75	
4. Verbindlichkeiiten gegenüber Unternehmen, mit denen Beteiligungsver.								0,00		31.901,06	
5. Sonstige Verbindlichkeiten								2.105.982,05		2.996.745,29	
-- davon aus Steuern EUR 689.710,00 (i.Vj. EUR 1.432.472,42) --											
-- davon im Rahmen der sozialen Sicherheit EUR 20.565,67 (i.Vj. EUR 18.790,39) --								22.790.197,04		25.841.696,10	
D. Rechnungsabgrenzungsposten											

FondsKonzept AG
Dietenheim

Konzerngewinn- und Verlustrechnung
für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022

	Geschäftsjahr		Geschäftsjahr
	01.01. bis 31.12.2022		2021
	EUR	EUR	EUR
1. Umsatzerlöse		111.744.043,76	112.155.552,17
2. Erhöhung oder Verminderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen		6.570,50	0,00
3. Andere aktivierte Eigenleistungen		2.056.170,55	2.056.325,76
4. Sonstige betriebliche Erträge		852.818,70	613.917,04
5. Materialaufwand			
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	47.109,30		54.570,87
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	99.567.916,12		100.305.728,31
		99.615.025,42	
6. Personalaufwand			
a) Löhne und Gehälter	5.369.530,18		5.181.181,45
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung	874.389,17		758.578,87
-- davon für Altersversorgung EUR 37.022,71 (i.Vj.: 38.106,86) --			
		6.243.919,35	
7. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen		2.423.713,73	2.105.979,96
8. Sonstige betriebliche Aufwendungen		2.649.411,69	1.892.438,36
9. Erträge aus Ausleihungen des Finanzanlagevermögens		34.661,69	37.332,48
10. Ertrag (i.Vj. Aufwand) aus assoziierten Unternehmen		4.956,08	15.731,68
11. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		18.168,81	49.452,72
12. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens		132.445,27	4.995,51
13. Zinsen und ähnliche Aufwendungen davon an verbundene Unternehmen: TEUR 0 (Vj.: TEUR 0)		40.329,95	13.067,55
14. Konzernergebnis vor Steuern inklusive Anteilen Dritter		3.612.544,68	4.580.307,61
15. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		1.118.290,56	1.338.436,60
16. Konzernergebnis nach Steuern inklusive Anteilen Dritter		2.494.254,12	3.241.871,01
17. Sonstige Steuern		9.541,57	5.039,73
18. Konzernergebnis inklusive Anteilen Dritter		2.484.712,55	3.236.831,28
19. Anderen Gesellschaftern zustehende Ergebnisanteile		848,78	-4.082,54
20. Konzernjahresüberschuss ohne Anteile nicht beherrschender Gesellschafter		2.483.863,77	3.240.913,82

	Eigenkapital des Mutterunternehmens																	Nicht beherrschende Anteile								Summe Konzern-eigenkapital			
	(Korrigiertes) Gezeichnetes Kapital										Rücklagen							Eigenkapital-differenz aus Währungs-umrech-nung	Gewinn-vortrag / Verlust-vortrag	Konzern-jahres-überschuss / -fehlbetrag, der dem Mutterunter-nahmen zu-zuschreiben ist	Summe	Nicht beherr-schende Anteile vor Eigenkapi-taldifferenz aus Währ-ungsumrech-nung und Jahres-ergebnis	Auf nicht beherr-schende Anteile entfallende Eigenkapitaldif-ferenz aus Währungs-umrech-	Auf nicht beherr-schende Anteile entfallende Gewinne / Verluste	Summe				
	Gezeichnete			Eigene			Nicht			Summe	Kapitalrücklage		Summe	Gewinnrücklage		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 01.01.2021	261.038	0	261.038	0	0	0	0	0	0	0	261.038	745.428	0	745.428	18.712	0	0	1.327.382	1.346.094	2.091.522	0	8.736.993	758.646	11.849.243	84.401	0	0	84.401	11.932.601
Kapitalerhöhung / -herabsetzung z.B.:																													
- Ausgabe von Anteilen	4.310		4.310			0			0	0	4.310	814.590		814.590						814.590			818.900					0	818.900
- Erwerb / Veräußerung eigener Anteile						0			0	0	0			0						0								0	0
- Einziehung von Anteilen						0			0	0	0			0						0								0	0
- Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln						0			0	0	0			0						0								0	0
Einforderung / Einzahlung bisher nicht eingeforderter Einlagen						0			0	0	0			0														0	0
Einstellung in / Entnahmen aus Rücklagen						0			0	0	0			0			200.000	200.000	200.000				200.000				0	200.000	200.000
Ausschüttung						0			0	0	0			0						0		-2.257.979	-2.257.979				0	-2.257.979	-2.257.979
Währungsumrechnung						0			0	0	0			0						0							0	0	0
Sonstige Veränderungen						0			0	0	0			0						0		558.646	-758.646	-200.000	898	898	-199.102	-199.102	-199.102
Änderungen des Konsolidierungskreises						0			0	0	0			0						0							0	0	0
Konzernjahresüberschuss / -fehlbetrag						0			0	0	0			0						0			3.240.914	3.240.914		-4.083	-4.083	3.236.831	3.236.831
Stand zum 31.12.2021	265.348	0	265.348	0	0	0	0	0	0	0	265.348	1.560.018	0	1.560.018	18.712	0	0	1.527.382	1.546.094	3.106.112	0	7.037.661	3.240.914	13.651.078	84.401	0	-4.083	81.216	13.731.251
Stand am 01.01.2022	265.348	0	265.348	0	0	0	0	0	0	0	265.348	1.560.018	0	1.560.018	18.712	0	0	1.527.382	1.546.094	3.106.112	0	7.037.661	3.240.914	13.651.078	84.401	0	-4.083	81.216	13.731.251
Kapitalerhöhung / -herabsetzung z.B.:																													
- Ausgabe von Anteilen			0			0			0	0	0			0						0								0	0
- Erwerb / Veräußerung eigener Anteile						0			0	0	0			0						0								0	0
- Einziehung von Anteilen						0			0	0	0			0						0								0	0
- Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln						0			0	0	0			0						0								0	0
Einforderung / Einzahlung bisher nicht eingeforderter Einlagen						0			0	0	0			0						0								0	0
Einstellung in / Entnahmen aus Rücklagen						0			0	0	0			0						0		3.240.914	-3.240.914	0			0	0	0
Ausschüttung						0			0	0	0			0						0							0	0	0
Währungsumrechnung						0			0	0	0			0						0							0	0	0
Sonstige Veränderungen						0			0	0	0			0						0							0	0	0
Änderungen des Konsolidierungskreises						0			0	0	0			0						0							0	0	0
Konzernjahresüberschuss / -fehlbetrag						0			0	0	0			0						0			2.483.864	2.483.864			849	849	2.484.713
Stand zum 31.12.2022	265.348	0	265.348	0	0	0	0	0	0	0	265.348	1.560.018	0	1.560.018	18.712	0	0	1.527.382	1.546.094	3.106.112	0	10.278.576	2.483.864	16.134.942	84.401	0	849	82.065	16.215.964

Konzern-Kapitalflussrechnung zum 31. Dezember 2022

	31.12.2022 TEUR	31.12.2021 TEUR
Periodenergebnis (Konzernjahresüberschuss/-fehlbetrag einschließlich Ergebnisanteile nicht beherrschender Gesellschafter)	2.485	3.237
+/- Abschreibungen/Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	2.556	2.036
+/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	-304	1.191
+/- Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	-33	-1
-/+ Zunahme/Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	2.383	-6.155
+/- Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-2.414	2.772
-/+ Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	2	-35
+/- Zinsaufwendungen/Zinserträge	-13	-74
+ Sonstige Beteiligungserträge (i.Vj. Sonstige Beteiligungsaufwände)	-5	16
- Erhaltene Betriebskostenzuschüsse	0	0
+/- Aufwendungen/Erträge aus außerordentlichen Posten	0	0
+/- Ertragsteueraufwand/-ertrag	1.118	1.338
+ Einzahlungen aus außerordentlichen Posten	0	0
- Auszahlungen aus außerordentlichen Posten	0	0
-/+ Ertragsteuerzahlungen	-538	-215
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	5.237	4.110
- Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-2.069	-2.068
+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens	0	73
- Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-3.414	-266
+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Finanzanlagevermögens	-2	3
- Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	-46	-214
+ Einzahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition	407	967
- Auszahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition	-341	-896
+ Erhaltene Zinsen	52	78
+ Wertentwicklung Assoziiertes Unternehmen	5	-16
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-5.408	-2.339
+ Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen von Gesellschaftern des Mutterunternehmens	6	819
- Auszahlungen aus an Unternehmenseigner und Minderheitsgesellschafter des Mutterunternehmens	-2	-2.258
+ Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen und der Aufnahme von (Finanz-)Krediten	129	1.361
- Auszahlungen aus der Tilgung von Anleihen und (Finanz-)Krediten	-249	0
- Gezahlte Zinsen	-7	-15
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-123	-93
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	-294	1.678
+/- Konsolidierungskreisbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	0	0
+ Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	7.838	6.160
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	7.544	7.838
Finanzmittelfonds		
Flüssige Mittel	7.544	7.838
Kurzfristige Finanzmittelanlage	0	0
Wertpapiere Umlaufvermögen	0	0
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	0	0
	7.544	7.838

FondsKonzept AG, Dietenheim

Konzernanhang für das Geschäftsjahr 2022

I. ALLGEMEINE ANGABEN

Der Konzernabschluss der FondsKonzept AG, Dietenheim, 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, Dietenheim fünf inländische Tochtergesellschaften, eine österreichische Tochtergesellschaft und zwei österreichische Enkelgesellschaften, die alle vollkonsolidiert werden.

Außerdem wird die Beteiligung an der WealthKonzept Vermögensverwaltung AG, Illertissen nach der Equity-Methode eingezogen.

Im Geschäftsjahr 2022 hat sich der Konsolidierungskreis nicht verändert.

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

III. ANGABE ZUR IDENTIFIKATION DER GESELLSCHAFT

Firma laut Registergericht:	FondsKonzept AG
Sitz laut Registergericht:	Dietenheim (ab dem 28. Dezember 2022)
Registereintrag:	Handelsregister
Registergericht:	Ulm
Register-Nr.:	HRB 745500

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 beziehungsweise 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. Immobilien werden über 33 Jahre abgeschrieben. 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 zugewandene 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 beziehungsweise 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 wird durch angemessene Wertabschläge Rechnung getragen. Die pauschale Wertberichtigungsquote beträgt 1 %.

Die **Zahlungsmittel** sind zu Nennwerten angesetzt.

Der **aktive Rechnungsabgrenzungsposten** wird 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 ungewisse 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 Beteiligungen zu klassifizieren sind.

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 zehn 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, Dietenheim stellt als Mutterunternehmen den Konzernabschluss auf. Der Konzernabschluss der FondsKonzept AG wird zur Veröffentlichung beim Betreiber des elektronischen Bundesanzeiger bzw. Unternehmensregister eingereicht.

Die in den Konzernabschluss einbezogenen deutschen Tochtergesellschaften FondsKonzept Investmentmakler GmbH, Dietenheim, FondsKonzept Assekuranzmakler GmbH, Dietenheim und die Sosnowski Computersysteme GmbH, Haar sowie die FondsKonzept MFA GmbH, Dietenheim 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 2022 TEUR 2.056 (i. Vj. TEUR 2.056), davon wurden TEUR 2.056 (i. Vj. TEUR 2.056) als selbsterstellte immaterielle Vermögensgegenstände aktiviert.

2. Konsolidierungskreis

2.1 Vollkonsolidierung

Das Mutterunternehmen hält zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2022 direkt und indirekt die in nachfolgender Übersicht ausgewiesenen Anteile an verbundenen Unternehmen:

Gesellschaft	Sitz	Kapital- anteil direkt/indirekt	Jahres-über- schuss TEUR	Eigenkapital TEUR
FondsKonzept Investmentmakler GmbH	Dietenheim	100,00 %	1.891	4.201
FondsKonzept Assekuranzmakler GmbH	Dietenheim	100,00 %	42	247
FondsKonzept MFA GmbH	Dietenheim	100,00 %	61	156
Sosnowski Computersysteme GmbH	Haar	100,00 %	178	941
FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH	Wien/Österreich	100,00 %	628	2.333
Vers-Admin M. GmbH	Wien/Österreich	100,00 %	- 40	- 170
Vers-Admin Agentur GmbH	Wien/Österreich	100,00 %	- 66	- 149
FondsKonzept Immobilien Gesellschaft bürgerlichen Rechts	Dietenheim	90% ¹	9	1.028

Zum Ende des Geschäftsjahres 2019 wurden von der österreichischen Tochtergesellschaft in Österreich zwei Enkelgesellschaften (Vers-Admin M. GmbH, Wien und Vers-Admin Agentur GmbH, Wien) mit einer Einlage von jeweils EUR 35.000,00 gegründet.

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

Sämtliche Tochterunternehmen und Enkelunternehmen wurden im Rahmen der Vollkonsolidierung in den Konzernabschluss einbezogen.

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

2.2 Equity-Methode

Die FondsKonzept AG hält zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2022 die in nachfolgender Übersicht ausgewiesenen Anteile:

Gesellschaft	Sitz	Kapital- anteil direkt/indirekt	Jahresüber- schuss TEUR	Eigenkapital TEUR
WealthKonzept Vermögensverwaltung AG, Illertissen	Illertissen	50,00 %	9	85

Insoweit ab 3. April 2019 die Beteiligungsquote bei 50% liegt und die weiteren Indikatoren für einen maßgeblichen Einfluss vorliegen (Vorstand der FondsKonzept AG wurde ab 3. 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)	-
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 Angaben in Euro

	in Euro
Anteiliges EK (50% von TEUR 110)	55.000,00
+ verbleibender Unterschiedsbetrag (=GoF)	7.660,53
- AfA GoF	- 766,05
- Verlustvortrag	- 12.401,91
- Anteiliger Jahresfehlbetrag	- 14.086,56
Equity-Wertansatz der Beteiligung per 31.12.2020	35.406,01
+ Kapitaleinlagen 2021	20.000,00
- AfA GoF	- 766,05
- Anteiliger Jahresfehlbetrag	- 15.731,69
Equity-Wertansatz der Beteiligung per 31.12.2021	38.908,27
+Kapitaleinlage 2022	5.000,00
- AfA GoF	- 766,05
- Anteiliger Jahresüberschuss	4.956,08
Equity-Wertansatz der Beteiligung per 31.12.2022	48.098,30

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.

Abweichende Bewertungsmethoden:

Bei der WealthKonzept Vermögensverwaltung AG 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 AG wurde dementsprechend auf der Grundlage der Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften des Handelsgesetzbuches aufgestellt. Ergänzend zu diesen Vorschriften waren die Regelungen des Aktiengesetzes 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 in den Geschäftsjahren 2023 und 2024.

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 397 (Vj. TEUR 512) Forderungen, die eine Laufzeit von mehr als einem Jahr aufweisen.

	31.12.2022	31.12.2021
	TEUR	TEUR
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	21.700	23.922
Forderungen ggü. Ges. mit Beteiligungsverhältnis	162	9
Sonstige Vermögensgegenstände	3.412	4.286
--davon Vorsteuer im Folgejahr abziehbar--	1.198	1.222

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 194,0 (i.Vj. TEUR 364,6) 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 205,3 (i. Vj. TEUR 384,5).

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 2022 satzungsgemäß EUR 265.348,00 (i. Vj. EUR 265.348,00) und ist in 265.348 nennwertlose Stückaktien eingeteilt. Der rechnerische Anteil am Grundkapital je Aktie beträgt Euro 1,00. Auf Grund der in der Satzung vom 13. Oktober 2020 erteilten Ermächtigung ist die Erhöhung des Grundkapitals um 4.310,00 EUR auf 265.348,00 EUR durchgeführt worden. Die Eintragung dieser Grundkapitalerhöhung erfolgte in das zuständige Handelsregister am 19. Oktober 2021.

7.2 Genehmigtes Kapital

Durch Beschluss der Hauptversammlung vom 13. Oktober 2020 ist der Vorstand ermächtigt, das Grundkapital mit Zustimmung des Aufsichtsrates bis zum 28. Oktober 2025 gegen Bar- oder Sacheinlage, um insgesamt bis zu EUR 130.519 zu erhöhen, wobei das Bezugsrecht der Aktionäre ausgeschlossen werden kann (genehmigtes Kapital 2020/1). Durch Beschluss des Aufsichtsrats vom 30. April 2021 ist die Satzung in § 3 (Grundkapital, Genehmigtes Kapital) geändert. Neues Grundkapital: EUR 265.348,00. Das Genehmigte Kapital vom 13. Oktober 2020 (Genehmigtes Kapital 2020/I) beträgt nach teilweiser Ausschöpfung noch EUR 126.209,00.

7.3 Kapital- und Gewinnrücklagen

Die Kapitalrücklage beläuft sich im Geschäftsjahr auf TEUR 1.560 (i. Vj. TEUR 1.560). 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, Wien 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
- TEUR 814,6 aus der Kapitalerhöhung der FondsKonzept AG. Die Eintragung in das zuständige Handelsregister erfolgte am 19. Oktober 2021.

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 1.527 (i.Vj. TEUR 1.527).

7.4 Gewinnvortrag- und Konzernjahresüberschuss

Der Gewinnvortrag beträgt zum Bilanzstichtag TEUR 10.279 (i.Vj. TEUR 7.038) und der Konzernjahresüberschuss beträgt für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr TEUR 2.485 (i.Vj. TEUR 3.237) inklusive der Anteile für Minderheitengesellschafter.

8. Rückstellungen

Die ausgewiesenen Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen betragen Euro null. 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 2022 TEUR 57,3. Das Wertpapierdepot entwickelte sich im Einzelnen wie folgt:

Verpflichtung Stand 31. Dezember 2021	TEUR 129,0
<u>Anpassung an den Zeitwert zum 31. Dezember 2022</u>	<u>TEUR -29,2</u>
Verpflichtung Stand 31. Dezember 2022	TEUR 99,8
<u>Saldierung Vermögensgegenstand</u>	<u>TEUR -99,8</u>
Stand Rückstellung 31. Dezember 2022	TEUR 0,0

Die sonstigen Rückstellungen in Höhe von TEUR 2.884 (i. Vj. TEUR 3.188) betreffen im Wesentlichen Ansprüche aus Resturlaub, Rückstellungen für sonstige Personalkosten (Tantieme, Überstunden), Rückstellungen für ausstehende Rechnungen, Rückstellungen für noch zu tätigende Provisionszahlungen sowie Abschluss-, Prüfungs- und Steuerberatungskosten.

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

Der Posten Rückstellung wegen 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 2022 TEUR 41,1. Das Wertpapierdepot entwickelte sich im Einzelnen wie folgt:

Verpflichtung Stand 31. Dezember 2021	TEUR 69,3
Anpassung Zeitwert Depot	TEUR - 4,0
Verbrauch bis 31. Dezember 2021	TEUR -30,4
Verpflichtung Stand 31. Dezember 2021	TEUR 34,9
Saldierung Vermögensgegenstand	TEUR – 34,9
Stand Rückstellung 31. Dezember 2021	TEUR 0,0

9. Verbindlichkeiten und ihre Fristigkeiten zum 31. Dezember 2022

	Gesamt	innerhalb 1 Jahres fällig	in 1-5 Jahren fällig	in über 5 Jahren fällig
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Erhaltene Anzahlungen	99	99	0	0
Aus Lieferungen und Leistungen	20.585	20.585	0	0
Gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0	0	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten	2.105	2.105	0	0
Gesamtsumme	22.789	22.789	0	0

Die sonstigen Verbindlichkeiten beinhalten Verbindlichkeiten:

	TEUR	i. Vj. TEUR
- aus Steuern	689,7	1.432,5
- aus sozialer Sicherheit	20,6	18,8

Verbindlichkeiten und ihre Fristigkeiten zum 31. Dezember 2021

	Gesamt	innerhalb 1 Jahres fällig	in 1-5 Jahren fällig	in über 5 Jahren fällig
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Erhaltene Anzahlungen	138	138	0	0
Aus Lieferungen und Leistungen Gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	22.675	22.675	0	0
32	32	0	0	
Sonstige Verbindlichkeiten	2.997	2.997	0	0
Gesamtsumme	25.842	25.842	0	0

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	permanente Differenz
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Aktiva					
Immaterielle Vermögensgegenstände	3.760	6.056	2.296	0	
Sachanlagen	4.813	5.261	448	0	
Finanzanlagen	4.723	4.115	370	0	-978
Forderungen und Vermögensgegenstände	26.906	26.946	40	0	
Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten	303	303	0	0	
Steuerlicher Ausgleichsposten	0	18	18	0	
Passiva					
Rückstellungen	4.437	4.498	0	61	
Verbindlichkeiten	24.441	24.441	0	0	
Passiver Rechnungsabgrenzungsposten	211	211	0	0	
Summe			3.172	61	-978
Saldo			3.111		

<u>aus Konsolidierungsmaßnahmen</u>	Konsolidierung	Aktive Latenz	Passive Latenz	permanente Differenz
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Aktiva				
Immaterielle Vermögensgegenstände	-1.537	1537	0	
Sachanlagen	158	0	158	
Finanzanlagen	-2.014	0	83	-2.097
Forderungen und Vermögensgegenstände	-1.631	1631	0	
Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten	0	0	0	
Passiva				
Rückstellungen	0	0	0	
Verbindlichkeiten	-1.653	0	1653	
Passiver Rechnungsabgrenzungsposten	0	0	0	
Summe		3.168	1.894	-2.097
Saldo		1.274		

<u>Konzern</u>	Aktive Latenz	Passive Latenz
	TEUR	TEUR
aus Einzelabschlüssen	3.111	0
aus Konsolidierungsmaßnahmen	1.274	0
aus steuerlichen Verlustvorträgen	0	0
Summe	4.385	0
Gesamtsaldo	4.385	

aktive latente Steuern 31.12.2022	1.199
aktive latente Steuern 31.12.2021	965
Abweichung	234

Die Bewertung der latenten Steuern erfolgt mit einem Steuersatz in Höhe von 27,4 %.

	TEUR
Konzernergebnis vor Ertragsteuern inklusive Anteilen Dritter	3.603
Erwarteter Ertragsteueraufwand	985
(Konzern-)Steuersatz 27,4%; Vorjahr 26,4%	

Überleitung:

- Steueranteil für	
steuerfreie Erträge	-1
steuerliche nicht abzugsfähige Aufwendungen	9
- temporäre Differenzen und Verluste, für die keine	125
latenten Steuern erfasst wurden	
- periodenfremde latente Steuern	0
- periodenfremde tatsächliche Steuern	0
Ausgewiesener Ertragsteueraufwand	1.118
Effektiver (Konzern-)Steuersatz (%)	31,0%

Der ausgewiesene Ertragsteueraufwand in Höhe von TEUR 1.118 gliedert sich in TEUR 1.228 für tatsächlichen Steueraufwand der Periode und TEUR 110 Steuerertrag für die Bildung aktiver latenter Steuern aus Konsolidierungsmaßnahmen.

11. Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Aus längerfristigen Verträgen bestehen finanzielle Verpflichtungen in Höhe von TEUR 957,1 (i. Vj. TEUR 1.407,7). 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.

Vom Wertpapier-Depot der FondsKonzept AG wurde gemäß der Verpfändungserklärung vom 31. August 2018 ein Teilbetrag in Höhe von TEUR 30 zu Gunsten der Stuttgarter Lebensversicherung a.G., Stuttgart verpfändet zur Besicherung eventueller Courtage-Rückzahlungs-Ansprüchen der FondsKonzept Assekuranzmakler GmbH. Es wird aktuell nicht mit einer Inanspruchnahme gerechnet und stellt aus Sicht der FondsKonzept AG eine Variante bei der Vorgehensweise der Versicherung zur Absicherung von möglichen Rückzahlungsforderungen dar. Aufgrund der geringen Bedeutung hat die FondsKonzept AG der anteiligen Verpfändung an ihrem Depot für die FondsKonzept Assekuranzmakler GmbH zugestimmt. Alternativen wären jederzeit möglich gewesen.

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, Finanzanlagenvermittlung sowie allgemeine Organisations- und Infrastrukturberatungen.

Auf die Finanzanlagenvermittlung entfallen Umsatzerlöse in Höhe von TEUR 101.532 (i. Vj. TEUR 103.627) auf das Versicherungsgeschäft entfallen Umsätze in Höhe von TEUR 8.963 (i. Vj. TEUR 7.491). Die allgemeine Organisations- und Infrastrukturberatung trug mit TEUR 1.066 (i. Vj. TEUR 968) zu den Umsatzerlösen bei. Aus Vermietung wurden Umsatzerlöse in Höhe von TEUR 184 (i. Vj. TEUR 70) erzielt.

2. Sonstige betriebliche Erträge

Die sonstigen betrieblichen Erträge umfassen im Wesentlichen periodenfremde Erträge sowie verrechnete sonstige Sachbezüge.

Von den sonstigen betrieblichen Erträgen sind TEUR 600,3 (i. Vj. TEUR 303,1) 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 37 (i. Vj. TEUR 38). Im Rahmen von Altersversorgungsmaßnahmen wurden im Geschäftsjahr Saldierungen von Aufwendungen in Höhe von TEUR 0 mit Erträgen in gleicher Höhe vorgenommen.

4. Sonstige betriebliche Aufwendungen

Von den sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind TEUR 420,1 (i. Vj. TEUR 54,5) anderen Geschäftsjahren zuzuordnen. Dies bezieht sich im Wesentlichen auf Korrekturen aus Riesterverträgen der Vorjahre, Provisionen und Courtagen.

5. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens

Auf das Anlagevermögen wurde eine außerplanmäßige Abschreibung auf das Finanzanlagevermögen in Höhe von TEUR 129,7 (i. Vj. TEUR 4) vorgenommen, um den Buchwert auf den beizulegenden Zeitwert anzupassen.

6. Zinsen und ähnliche Aufwendungen

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

7. Sonstige Steuern

Die sonstigen Steuern über TEUR 10 (i. Vj. TEUR 5) beinhalten im Wesentlichen Grundsteuer und Kfz-Steuer.

IX. SONSTIGE ANGABEN

Mitarbeiter

Im Konzerngeschäftsjahr 2022 waren durchschnittlich 79 (i.Vj. 77) Mitarbeiter beschäftigt. Zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2022 waren 78 (i. Vj. 78) Mitarbeiter innerhalb der FondsKonzept Gruppe angestellt. Davon waren durchschnittlich 25 (i. Vj. 20) Mitarbeiter Teilzeitbeschäftigte/Aushilfen sowie 3 (i.Vj. 3) 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 Alexander Lehmann, Bad Soden
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 2022 insgesamt TEUR 1.889 (i. Vj. TEUR 1.328) aufgewendet.

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

Herrn 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 Professor Dr. Lucia Jerg-Bretzke, Diplom-Ökonomin, Laupheim, Wissenschaftlerin
Herrn Franz Haimerl, Kaufmann (MBA – University of Wales), Aying
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).

Ergänzende Angaben zur Kapitalflussrechnung

Die Konzernkapitalflussrechnung ist Bestandteil des Konzernabschlusses. Der Finanzmittelfonds setzt sich aus dem Bilanzposten „Zahlungsmittel“ zusammen. Folgende Zahlungen wurden im Geschäftsjahr 2022 für Zinsen und Ertragsteuern geleistet:

	2022	2021
	TEUR	TEUR
Zinsen	7	13
Ertragsteuern	538	216

Honorar des Abschlussprüfers

Das Honorar des Abschlussprüfers beträgt TEUR 30 und umfasst ausschließlich Abschlussprüfungsleistungen einschließlich Auslagen.

Vorgänge von besonderer Bedeutung nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag 31. Dezember 2022 sind keine Ereignisse eingetreten, die sich positiv oder negativ auf den Konzernabschluss auswirken.

Ergebnisverwendung

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

Dietenheim, den 31. Mai 2023

FondsKonzept AG

Der Vorstand

Hans-Jürgen Bretzke

Heike Angele

Christian Sosnowski

Alexander Lehmann

Entwicklung des Konzernanlagevermögens im Geschäftsjahr 2022

Anschaffungs- und Herstellungskosten						Kumulierte Abschreibungen					Nettobuchwerte		
	Stand 01.01.2022 EUR	Zugänge EUR	Um- gliederungen EUR	Abgänge EUR	Wertentwick- at-equity Beteiligung EUR	Stand 31.12.2022 EUR	Stand 01.01.2022 EUR	Zu- führungen EUR	Abgänge EUR	Stand 31.12.2022 EUR	Zu- schreibungen EUR	Stand 31.12.2022 EUR	Stand 31.12.2021 EUR
I. Immaterielle Vermögensgegenstände													
1. Selbst geschaffene immaterielle Vermögensgegenstände	8.649.094,00	2.056.170,55	0,00	0,00	0,00	10.705.264,55	6.687.004,60	1.962.037,67	0,00	8.649.042,27	0,00	2.056.222,29	1.962.089,41
2. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	4.039.403,35	0,00	0,00	21.421,00	0,00	4.017.982,35	3.736.170,47	148.789,24	21.419,50	3.863.540,21	0,00	154.442,14	303.232,86
3. Entgeltlich erworbener Geschäfts- oder Firmenwert	560,00	3.800,00	0,00	0,00	0,00	4.360,00	114,00	123,00	0,00	237,00	0,00	4.123,00	446,00
4. geleistete Anzahlungen	0,00	8.834,49	0,00	0,00	0,00	8.834,49	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.834,49	0,00
	12.689.057,35	2.068.805,04	0,00	21.421,00	0,00	14.736.441,39	10.423.289,07	2.110.949,91	21.419,50	12.512.819,48	0,00	2.223.621,92	2.265.768,27
II. Sachanlagen													
1. Grundstücke. Grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	1.062.670,00	2.702.156,83	0,00	0,00	0,00	3.764.826,83	60.997,00	85.777,62	0,00	146.774,62	0,00	3.618.052,21	1.001.673,00
2. technische Anlagen und Maschinen	0,00	80.405,99	0,00	0,00	0,00	80.405,99	0,00	6.658,99	0,00	6.658,99	0,00	73.747,00	0,00
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1.954.402,21	630.857,98	0,00	47.140,21	0,00	2.538.119,98	1.083.668,73	220.327,21	45.098,03	1.258.897,91	0,00	1.279.222,07	870.733,48
4. geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	3.017.072,21	3.413.420,80	0,00	47.140,21	0,00	6.383.352,80	1.144.665,73	312.763,82	45.098,03	1.412.331,52	0,00	4.971.021,28	1.872.406,48
III. Finanzanlagen													
1. Beteiligungen	580.767,79	0,00	0,00	0,00	0,00	580.767,79	580.766,79	0,00	0,00	580.766,79	0,00	1,00	1,00
2. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	38.908,27	5.000,00	0,00	0,00	4.190,03	48.098,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	48.098,30	38.908,27
3. Wertpapiere des Anlagevermögens	3.304.219,26	41.223,59	0,00	1.887,07	0,00	3.343.555,78	549.805,46	132.445,27	0,00	682.250,73	0,00	2.661.305,05	2.754.413,80
4. sonstige Finanzanlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	3.923.895,32	46.223,59	0,00	1.887,07	4.190,03	3.972.421,87	1.130.572,25	132.445,27	0,00	1.263.017,52	0,00	2.709.404,35	2.793.323,07
	19.630.024,88	5.528.449,43	0,00	70.448,28	4.190,03	25.092.216,06	12.698.527,05	2.556.159,00	66.517,53	15.188.168,52	0,00	9.904.047,55	6.931.497,82



Konzernlagebericht zum Geschäftsjahr 2022

FondsKonzept AG
Königstraße 51, 89165 Dietenheim

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 und Österreich
- II. Marktstellung und Wettbewerbssituation
- III. Geschäftsverlauf Konzern und Teilbereiche
- IV. 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 zählt zu den größten Infrastrukturdienstleistern für unabhängige Finanzmaklerinnen und Finanzmakler sowie andere Professionals aus den Bereichen Beratung und Vermittlung von Finanzprodukten sowie deren Bereitstellung. Die Vorgängerin der heutigen Konzernmuttergesellschaft FondsKonzept AG wurde im Jahr 2000 als FondsKonzept Service GmbH gegründet. Dies sind mehr als zwei Jahrzehnte, die von kontinuierlichem Wachstum geprägt sind und die volldigitale Administration von Finanzdienstleistungen mit neuen Tools und Servicedimensionen revolutioniert haben.

Die FondsKonzept AG steht heute an der Spitze von insgesamt sieben Unternehmen, die als 100-Prozent-Beteiligungen in direkter oder indirekter Form gehalten werden. Zum Geschäftsjahresende gehörten folgende Tochter- und Enkelgesellschaften zum FondsKonzept Konzern und wurden damit in den Kreis der für diesen Jahresabschluss konsolidierten Unternehmen einbezogen: FondsKonzept Assekuranzmakler GmbH (Dietenheim), FondsKonzept Investmentmakler GmbH (Dietenheim), FondsKonzept Mehrfachagenten GmbH (Dietenheim), Sosnowski Computersysteme GmbH (Haar bei München) sowie die in Wien und Graz beheimatete FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH (FinanzAdmin) mit den beiden Enkelgesellschaften Vers-Admin Agentur GmbH und Vers-Admin M. GmbH.

Die genannten verbundenen Tochtergesellschaften werden zu 100 Prozent in den Konsolidierungskreis für den Konzernabschluss der FondsKonzept AG im Rahmen einer Vollkonsolidierung einbezogen. Weitere Beteiligungen umfassen die WealthKonzept Vermögensverwaltung AG (WealthKonzept) und die FondsKonzept Immo GbR. Die WealthKonzept Vermögensverwaltung AG wird zu jeweils 50 Prozent von der FondsKonzept AG und der konzernfremden Süddeutschen Family Office AG (Stuttgart) gehalten und nicht im Rahmen der Vollkonsolidierung, sondern nach der Equity-Methode in den handelsrechtlichen Konzernabschluss einbezogen.

Die FondsKonzept Investmentmakler GmbH hält 90 Prozent der Anteile an der FondsKonzept Immo GbR.. Der FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH sind zu jeweils 100 Prozent die Vers-Admin Agentur GmbH und die Vers-Admin M. GmbH (beide mit Hauptsitz in Wien) zugeordnet, sodass diese als Enkelunternehmen der FondsKonzept AG in den Konsolidierungskreis einbezogen werden.

II. Geschäftsmodell

Der FondsKonzept Konzern administriert als Servicedienstleister zum größten Teil unabhängige Finanzmaklerinnen und -makler mit einer Lizenz nach den Paragraphen 34 c, d, f und h der Gewerbeordnung (GewO) bzw. deren Unternehmen. Alles begann zur Jahrtausendwende mit einer Vision, ein flexibles, internetgestütztes und somit ortsunabhängiges System aufzubauen, mit dem Beraterinnen und Berater gegenüber ihren Kundinnen und Kunden einen Wettbewerbsvorteil generieren und auf ein personalintensives analoges Backoffice verzichten können. Die digitale Infrastruktur nach dem Baukastenprinzip versetzt Vertriebspartnerinnen und Vertriebspartner in die Lage, ihr individuelles Geschäftsmodell produktunabhängig, effizient und flexibel umzusetzen.

Der digitale Servicegedanke für Finanzdienstleistungen stellt bis heute die Triebfeder für Innovation und Kundenorientierung auf Augenhöhe dar. Im Mittelpunkt steht das Maklerservicecenter, das seit seiner Einführung als Customer-Relationship-Management-System Maßstäbe in der dezentralen Administration entlang der gesamten Wertschöpfungskette von den Produktlieferanten bis zur digitalen Unterschrift des Kunden setzt. Ursprünglich für die Online-Verwaltung von Investmentfonds entwickelt, erfolgte sukzessive die Erweiterung auf Finanzprodukte wie Versicherungen und alternative Investmentfonds.

Das Maklerservicecenter steht heute als Full-Service-Plattform für Administration, Dokumentation, Reporting, Marketing, Controlling und vieles mehr. Es ermöglicht den unabhängigen Zugang zu Produktlieferanten ohne vertriebliche Vorgaben. Zu den Funktionalitäten, die in der Finanztechnologie den Premiumbereich abdecken, zählen unter anderem die Beratung per Screensharing, die Videolegitimation, der fakultative FondsShop für das beratungsfreie Geschäft mit Haftungsausschluss sowie die Einbindung externer Depots oder Konten.

Bei den Kundinnen und Kunden entsteht ein ganzheitliches Serviceerlebnis, das sich den persönlichen Präferenzen im Zusammenspiel mit ihren Beraterinnen und Beratern anpasst. Hierzu gehören Tools wie die KundenApp für Smartphone und Tablet sowie 2021 die Einführung von smartMSC als neueste Version des Maklerservicecenters. Im vorliegenden Geschäftsjahr 2022 wurde die volldigitale Beratungsstrecke für alternative Investmentfonds umgesetzt, mit der FondsKonzept erneut eine Vorreiterrolle innerhalb der Branche übernommen hat.

Zu den Heimatmärkten des FondsKonzept Konzerns und seiner Tochterunternehmen zählen die Bundesrepublik Deutschland und die Republik Österreich. Die FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH agiert in Österreich als gesetzliches Haftungsdach gemäß Wertpapieraufsichtsgesetz (WAG) und administrativer Dienstleister. Zu den Leistungen zählen analog zu den deutschen Tochterunternehmen die Bereitstellung einer digitalen Infrastruktur mit Tools zur Abwicklung und Beratungsdokumentation sowie Reporting- sowie Controllingfunktionen für Finanzberaterinnen und Finanzberater. Diese sind gewerblich konzessionierte Vermögensberaterinnen und Vermögensberater, Versicherungsmaklerinnen und Versicherungsmakler, Wertpapiervermittlerinnen und Wertpapiervermittler sowie Vermögensverwalter und Finanzvertriebe.

III. Ziele und Strategien

Die digitale Transformation hat sich im Jahr 2022 wie in vielen Bereichen von Wirtschaft und Gesellschaft auch bei den Finanzdienstleistungen fortgesetzt. Der technologische Wandel schreitet in der Finanzindustrie, verbunden mit einer zunehmenden Branchenregulierung, weiter voran und das Vorhalten einer leistungsfähigen digitalen Infrastruktur ist für Maklerdienstleister von existenzieller Bedeutung. Der FondsKonzept Konzern hat sich das Ziel gesetzt, seine Marktposition als einer der Technologieführer für seine Zielgruppen zu nutzen und sich im Branchenvergleich der Maklerdienstleister bzw. Maklerpools an die Spitze der Digitalisierungsbewegung zu stellen.

Die hohe Skalierbarkeit des Maklerservicecenters mit einer flexiblen, länderspezifischen Anpassung an die jeweiligen Strukturen ermöglicht konzernweite Synergien im Bereich der Entwicklung von Informationstechnologie und Programmierung. Hiervon profitieren die Tochtergesellschaften der FondsKonzept AG in Deutschland und Österreich.

Seit der Gründung im Jahr 2000 operiert FondsKonzept als offener Maklerverbund. Dahinter steht die Option einer aktienrechtlichen Teilhabe an der FondsKonzept AG für Verbundmaklerinnen und Verbundmakler. Konzernfremde Unternehmen sowie Privatpersonen sind nach der Satzung von jeglichen Beteiligungen ausgeschlossen. Ausnahmen bestehen lediglich für Vorstände der Muttergesellschaft und ihre Familienangehörigen. Die vollständige Unabhängigkeit von Produktlieferanten markiert das konzernweite Selbstverständnis einer hohen Wertschät-

zung der Vertriebspartnerinnen und Vertriebspartner, die ihren Beitrag für eine prosperierende Entwicklung des FondsKonzept Konzerns leisten.

Des Weiteren haben die Vermögensverwaltungen der Konzerntochter WealthKonzept Vermögensverwaltung AG an Bedeutung gewonnen. So verlangt die zunehmende Regulierung und Harmonisierung vonseiten der Europäischen Union und ihre Implementierung in den nationalen Gesetzgebungen nach standardisierten, rechtssicheren Lösungen, um Haftungsrisiken bei Finanzanlageprodukten zu reduzieren. Darüber hinaus führen fondsgebundene Vermögensverwaltungen zu Skaleneffekten bei den Partnerinnen und Partnern, da eine Vermittlung und Beratung standardisiert erfolgen kann und somit die zeitaufwändige Betreuung vieler einzelner Depots entfällt.

IV. Forschung und Entwicklung

Der FondsKonzept Konzern ist darauf angewiesen, Investitionen in die digitale Infrastruktur zu tätigen, um seine Marktposition zu halten und auszubauen. Vor dem Hintergrund der hohen Dynamik in der digitalen Entwicklung, der gesetzlichen Regulierung von Finanzdienstleistungen und den steigenden Erwartungen der Maklerinnen und Makler und ihrer Kundinnen und Kunden sind stetige Investitionen in das Maklerservicecenter und seine ergänzenden Systeme der Schlüssel für den zukünftigen Erfolg. Im Geschäftsjahr 2022 gab es keine grundlegenden Veränderungen, die dem Bereich Forschung und Entwicklung in diesem Lagebericht zugeordnet werden können.

B. Wirtschaftsbericht

I. Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen

Das Jahr 2022 war geopolitisch wie wirtschaftlich vom Angriff Russlands auf das Nachbarland Ukraine geprägt. Auf das Nachlassen der Coronapandemie folgte somit im Februar die nächste große Krise, die von den politischen Akteuren als Zeitenwende titulierte wurde. Die Abhängigkeit Deutschlands vom russischen Gas und das Ausbleiben von Gaslieferungen im Laufe der folgenden Monate sorgten für erhebliche Unruhe und lösten eine Energiekrise aus, wenngleich eine Gasmangellage im kritischen vierten Quartal ausblieb, da substitutive Lieferungen aus anderen Ländern gegeben waren.

In der Folge stiegen die Preise für Gas, Strom und Öl sowie für Nahrungsmittel, Baustoffe und Gebrauchsgüter, die von Lieferkettenproblemen als Folge der Coronapandemie zusätzlich betroffen waren. Der Anstieg der Inflationsrate war massiv und erfolgte innerhalb weniger Monate auf 10,4 Prozent im Oktober¹, sodass die Europäische Zentralbank (EZB) wie auch die Federal Reserve (Fed) in den USA die Leitzinsen mehrfach anhoben. Die Zinserhöhungen verteuern die Kredite für Immobilien und Anschaffungen und engten den finanziellen Spielraum vieler Haushalte sowie ihre Sparfähigkeit ein.

Die zum Jahresbeginn fortgesetzte Erholung der Weltwirtschaft nach der Coronapandemie wurde mit den Kriegseignissen in Osteuropa jäh gestoppt. Zugleich nahmen die wirtschaftlichen Risiken stark zu. Das preisbereinigte Bruttoinlandsprodukt (BIP) war nach ersten Berechnungen des Statistischen Bundesamtes (Destatis) in Deutschland 2022 um 1,9 Prozent höher als im Vorjahr. Kalenderbereinigt betrug das Wirtschaftswachstum 2,0 Prozent. Im Vergleich zum Jahr 2019, dem Jahr vor Beginn der Coronapandemie, war das BIP 2022 um 0,7 % höher.

Trotz der schwierigen Bedingungen, zu denen auch ein anhaltender Fachkräftemangel gehört, konnte sich die deutsche Wirtschaft im Jahr 2022 insgesamt gut behaupten. Wichtigste Stütze war der private Konsum. Auch die Entlastungsmaßnahmen der Bundesregierung wirkten unterstützend. Das weltweite reale Bruttoinlandsprodukt (BIP) ist 2022 im Vergleich zum Vorjahr weltweit um 3,2 Prozent gestiegen.²

In Österreich zeigte sich die Wirtschaftsentwicklung zweigeteilt.³ Das erste Halbjahr war stark von coronabedingten Aufholprozessen geprägt, während die zweite Jahreshälfte aufgrund des russischen Angriffskriegs gegen die Ukraine und der hohen Inflation deutlich schwächer ausfiel. Mit Beginn der Kampfhandlungen verschlechterte sich die Stimmung der Unternehmen abrupt. Die Export- und Produktionserwartungen gingen zurück. In Verbindung mit einem starken Anstieg der Energiekosten, einer sinkenden Kapazitätsauslastung und steigenden Finanzierungskosten hat dies dazu geführt, dass Produktion und Investitionen in der Industrie im dritten Quartal 2022 gesunken sind. Für das Gesamtjahr 2022 ergibt sich in Summe dennoch ein kräftiges Wirtschaftswachstum von 4,9 Prozent.

a.) Der Markt für Investmentfonds in Deutschland und Österreich

¹ Statistisches Bundesamt: Pressemitteilung vom 17.01.2023

² World Economic Outlook Update, January 2022, International Monetary Fund, 20.01.2023

³ Oesterreichische Nationalbank (OeNB), Konjunktur aktuell vom 16.01.2023

Die Fondsbranche hat sich trotz schwieriger Rahmenbedingungen im Jahr 2022 widerstandsfähig gezeigt.⁴ So haben der Krieg, explodierende Energiepreise und steigende Inflationsraten zu Kursrückgängen an den Aktien- und Rentenmärkten geführt und Anleger verunsichert. Insgesamt flossen den Fonds der im Bundesverband Investment und Asset Management (BVI) organisierten Fondsanbieter 66 Mrd. Euro zu. Auch wenn keine hohen Rückflüsse stattfanden, lassen die Zahlen eine Kaufzurückhaltung erkennen. Aus offenen Publikumsfonds zogen Anlegerinnen und Anleger im Gesamtjahr netto 4,0 Mrd. Euro ab, wobei sich das vierte Quartal mit Zuflüssen von 5,0 Mrd. Euro diesem Trend entzog. Einen wichtigen Beitrag leisteten Fondssparpläne, deren Zahl in den letzten Jahren stark gestiegen ist.

Die Entwicklung des von den Fondsgesellschaften verwalteten Gesamtvermögens im letzten Jahr spiegelt die Turbulenzen an den Börsen wider. Diese administrierten Ende 2022 3.804 Mrd. Euro. Das sind knapp 12 Prozent weniger als zum Jahresstart (4.310 Mrd. Euro). Offene Publikumsfonds verwalten ein Vermögen von 1.280 Mrd. Euro.

Das Absatzbild der Publikumsfonds zeigt sich differenziert. Mischfonds erhielten im Jahr 2022 Zuflüsse von netto 12,5 Mrd. Euro. Auch bei Immobilienfonds ging das Neugeschäft im Jahresverlauf zurück. Insgesamt zogen sie 4,5 Mrd. Euro neue Gelder an. Rentenfonds verzeichneten Abflüsse von 17,4 Mrd. Euro. Bei den Aktienfonds waren Produkte mit globalem Anlage-schwerpunkt gefragt. Der Zufluss lag hier bei 20 Mrd. Euro. Aus Fonds, die europaweit investieren, zogen Anleger insgesamt 11 Mrd. Euro ab. Unter dem Strich verbuchten Aktienfonds 0,5 Mrd. Euro Zuflüsse. Publikumsfonds mit Nachhaltigkeitsmerkmalen haben sich dagegen abkoppeln können und erhielten netto 5,4 Mrd. Euro neue Gelder bei einem verwalteten Vermögen von 604 Mrd. Euro – 20 Prozent mehr als zum Ende des Vorjahres (503 Mrd. Euro).

Österreichs Fondsindustrie verwaltete zum Jahresultimo 2022 ein Fondsvermögen in Höhe von 200,2 Mrd. Euro.⁵ Dies entspricht einem Rückgang um 30,4 Mrd. Euro oder einem Minus von 13,2 Prozent im Vergleich zum Stand Ende 2021. Die aggregierten Nettomittelabflüsse hatten daran einen Anteil von 0,5 Mrd. Euro, während 30 Mrd. Euro oder minus 12,1 Prozent durch Kurswertverluste verursacht wurden, die mit den Marktturbulenzen als Folge des Krieges Russlands gegen die Ukraine im Zusammenhang stehen.

⁴ Bundesverband Investment und Asset Management (BVI): Pressemitteilung vom 09.02.2023

⁵ Österreichische Finanzmarktaufsicht (FMA): Pressemitteilung vom 07.03.2023

Das am stärksten wachsende Marktsegment betrifft Nachhaltigkeitsfonds. Zum Jahresultimo 2022 erreichten Fonds gemäß der Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) ein Gesamtvolumen von 81,6 Mrd. Euro. Dies entspricht 40,8 Prozent des gesamten Fondsvolumens.

Zum 31.12.2022 verwalteten die österreichischen Asset Manager 1.143 Mischfonds mit Assets im Wert von 93,2 Mrd. Euro (minus 12,0 Prozent bzw. minus 12,7 Mrd. Euro im Jahr 2022), 423 Rentenfonds mit 52,7 Mrd. Euro (minus 15,6 Prozent bzw. minus 9,7 Mrd. Euro), 347 Aktienfonds mit 36,5 Mrd. Euro (minus 17,2 Prozent bzw. minus 7,6 Mrd. Euro), 48 kurzfristige Rentenfonds mit 5,0 Mrd. Euro (minus 17,4 Prozent bzw. minus 1,1 Mrd. Euro) sowie 20 Immobilienfonds mit einem verwalteten Vermögen von 11,3 Mrd. Euro (plus 2,4 Prozent bzw. plus 0,3 Mrd. Euro).

b.) Der Markt für Versicherungen in Deutschland und Österreich

Auch für die deutsche Versicherungswirtschaft waren die Rahmenbedingungen im Jahr 2022 schwierig.⁶ Gründe sind die hohe Inflation, die sich bei Versicherungssummen und Beiträgen niederschlägt, der starke Wettbewerb sowie die angespannte finanzielle Situation vieler Haushalte. 2022 gingen die Beitragseinnahmen über alle Sparten hinweg um 0,7 Prozent auf 224 Mrd. Euro zurück.

Während die Lebensversicherung ein Beitragsminus von 6 Prozent auf 97,1 Mrd. Euro verbuchte, legten die Einnahmen in der Schaden- und Unfallversicherung (plus 4 Prozent auf 80,4 Mrd. Euro) und in der privaten Krankenversicherung (plus 3,1 Prozent auf 46,8 Mrd. Euro) zu.

In der Schaden- und Unfallversicherung sanken die Ausgaben um 5,6 Prozent. In der privaten Krankenversicherung erreichten die ausgezahlten Versicherungsleistungen rund 33 Mrd. Euro (plus 3,8 Prozent). Der Bestand aus Voll- und Zusatzversicherungen nahm um fast 600.000 auf insgesamt 37,8 Millionen zu (plus 1,6 Prozent).

In Österreich zeigt sich für das Geschäftsjahr 2022 sowohl in der Schaden-Unfallversicherung als auch in der Krankenversicherung ein solides Prämienwachstum.⁷ In der Lebensversicherung gab es dagegen einen leichten Rückgang. Insgesamt erreichte die österreichische Versicherungswirtschaft ein Wachstum der Prämieinnahmen von 4,1 Prozent auf rund 19,4 Mrd. Euro.

⁶ Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V. (GDV): Pressemitteilung vom 26.01.2023

⁷ Verband der Versicherungsunternehmen Österreichs (VVO): Pressemitteilung vom 22.02.2023

II. Marktstellung und Wettbewerbssituation

Auch im Jahr 2022 konnte der FondsKonzept Konzern mit seinen Tochterunternehmen von der digitalen Transformation von Finanzdienstleistungen profitieren. Er gehört heute zu den führenden Infrastrukturdienstleistern und Solution-Providern und hat mit der digitalen Wertschöpfung ohne Systembrüche von Investmentfonds über Versicherungen bis hin zu alternativen Investmentfonds (AIFs) neue Maßstäbe gesetzt.

Die Wettbewerber des FondsKonzept Konzerns sind Dienstleister, die überwiegend Vermittlerinnen und Vermittler mit einer Lizenz nach § 34 d, f, h und i der Gewerbeordnung (GewO) administrieren und mit Hilfe von Informationstechnologie administrativ unterstützen. Hierzu gehören Maklernetzwerke, Maklerpools sowie Unternehmen aus dem Fonds- und Versicherungsbereich. Direkte oder indirekte Mitbewerber umfassen ferner alle Unternehmen, die über selbstständige Vermittler Finanzprodukte an Weitervermittler oder Endkunden vertreiben.

In Österreich hat die FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH mit ihren beiden Tochterunternehmen Vers-Admin Agentur GmbH und Vers-Admin M. GmbH die Marktführerschaft als Technologiedienstleister für ihre Zielgruppen errungen. Die Wettbewerbssituation stellt sich im Jahr 2022 folgendermaßen dar: Wettbewerber sind solche Wertpapierfirmen- und Wertpapierdienstleistungsunternehmen sowie nationale und internationale Banken oder Kapitalanlagegesellschaften, die Vermögensberaterinnen und Vermögensberater, Wertpapiervermittlerinnen und Wertpapiervermittler, vertraglich gebundene Vermittlerinnen und Vermittler aus Haftungsdächern, Versicherungsmaklerinnen und Versicherungsmakler sowie Versicherungsmehrfachagenten administrieren und mit entsprechenden digitalen Angeboten am Markt auftreten. Hierzu gehören auch nationale oder internationale Banken sowie Vermögensverwaltungsgesellschaften.

III. Geschäftsverlauf Konzern und Teilbereiche

Der FondsKonzept Konzern konnte im Geschäftsjahr 2022 trotz schwieriger Rahmenbedingungen der weltweiten Aktien- und Anleihemärkte an die Kontinuität der Vorjahre anknüpfen. Der Wettbewerbsvorteil liegt in der konsequenten technologischen Eigenentwicklung der IT-Systeme ohne jegliche Nutzung von Drittanbietern oder externen Serverkapazitäten. Mit der konzerneigenen Lösung kann dem sensiblen Datenschutz in höchstem Maße Rechnung getragen werden. Im Jahr 2022 kam mit den alternativen Investmentfonds (AIFs) ein weiterer Fi-

nanzdienstleistungsbereich in der volldigitalen Administration hinzu. Seit dem Monat Mai des Geschäftsjahres können die Maklerinnen und Makler aufgrund einer Kooperation mit dem Online-Marktplatz eFonds AG Sachwertinvestments ohne Medienbrüche anbieten. Hierzu gehören der papierlose Transfer der Zeichnungsscheine und die elektronische Unterschrift (eSignatur) auf den Beitrittsvereinbarungen.

Mittlerweile arbeiten 35 Programmierinnen und Programmierer an den IT-Systemen und sorgen für die Erfüllung der Leistungsversprechen/Projektvorgaben bei neuen oder modifizierten Funktionen in den Anwendungen. Im Jahr 2022 wurden bei der Konzerntochter Sosnowski Computersysteme GmbH mehr als 45.000 Stunden oder über 5.600 Personentage für die Programmierung der digitalen Infrastruktur aufgewendet. Für die Weiterentwicklung der Informationstechnologie und die Umsetzung von Projekten zur Programmierung von Software und Prozessoptimierung wurden im Jahr 2022 2.056 TEUR (2021: 2.056 TEUR) aufgewendet und damit ein identischer Betrag wie im Vorjahr. Dieser wurde durch Innenfinanzierung aus dem Cashflow und somit ohne jegliche Fremdkapitalaufnahme geleistet. Die Abschreibungen belaufen sich im Konzerngeschäftsjahr 2022 auf 1.962 TEUR (2021: 1.802 TEUR).

Ein weiterer Trend ist die Servicegebühr, die von den Verbundmaklerinnen und Verbundmaklern zunehmend in Anspruch genommen wird und in ihrem Gesamtvolumen gegenüber dem Vorjahr um 32 Prozent gestiegen ist. 37 Prozent der Maklerinnen und Makler von FondsKonzept haben sich am Jahresultimo des Geschäftsjahres dafür entschieden. Die Servicegebühr bietet den Vorteil, die erbrachte Beratung über die betreuten Bestände in transparenter Form auf die Kundinnen und Kunden abzurechnen. Sie kommt darüber hinaus den Bestrebungen der Regulierer bei der EU-Kommission in Brüssel entgegen, den gesetzlichen Rahmen für eine Beratung auf Basis einer übergeordneten Strategie losgelöst von der Vermittlung einzelner Produkte zu schaffen.

Zum Ende des Geschäftsjahres erfolgte der Umzug des Hauptsitzes der Konzernmutter FondsKonzept AG vom langjährigen Standort in Illertissen (Bayern) ins benachbarte Dietenheim in Baden-Württemberg. Dietenheim liegt wie Illertissen in der wirtschaftsstarken Metropolregion Ulm und bietet somit gute Voraussetzungen, qualifizierte Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter zu halten sowie zu rekrutieren. In das dreigeschossige Gebäude des ehemaligen Hauptsitzes einer Regionalbank im Herzen von Dietenheim wurden mit Kauf und Umbau 3,0 Mio. Euro investiert. Die neuen Büro- und Schulungsräume mit einer Nutzfläche von insgesamt 1.550 qm entsprechen den aktuellsten Anforderungen an die Ergonomie von Arbeitsplätzen und sind für Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sowie für Geschäftspartnerinnen und Geschäftspartner innen wie

außen gleichermaßen attraktiv gestaltet. Darüber hinaus wurde in die Weiterentwicklung der internen Kommunikation und die Organisationsentwicklung investiert. Ziel ist die Umsetzung von Leitbild und Vision über ein erfolgsorientiertes strategisches Vertriebskonzept. Die zugrunde liegenden Workshops zur Implementierung und alle weiteren Maßnahmen gehen auch 2023 weiter.

Das Bestandsvolumen erreichte für Deutschland und Österreich zum Stichtag 31. Dezember 2022 14,5 Mrd. Euro – gegenüber dem Vorjahreswert in Höhe von 15,8 Mrd. Euro ergibt sich ein Rückgang von 8,2 Prozent. Dieser resultiert aus den Einbrüchen am Aktienmarkt als Folge des sehr volatilen Börsenjahres 2022. Die Konzernumsatzerlöse aus den Courtagen für Investmentfonds und Versicherungen summierten sich auf 111.744 TEUR (2021: 112.156 TEUR, minus 0,4 Prozent), sodass der Vorjahreswert mit minimalem Rückgang nahezu gehalten werden konnte.

Beim Nettomittelaufkommen der Investmentfonds und fondsgebundenen Vermögensverwaltungen errechnet sich ein positiver Saldo aus Zuflüssen und Abflüssen in Höhe von 938 Mio. Euro. Der Rückgang gegenüber 2021 (1,296 Mrd. Euro) in Höhe von 27,6 Prozent resultiert zum größten Teil aus geringeren Zuflüssen und nicht aus Bestandsverkäufen. Somit ist es den Vertriebspartnerinnen und Vertriebspartnern gelungen, die Bestände bei ihren Kundinnen und Kunden stabil zu halten. Das unterstreicht die Beratungsleistung mit dem Fokus auf Langfristigkeit und das professionelle Verhalten der Anlegerinnen und Anleger, auf panikartige Verkäufe zu verzichten.

Neben den Wertpapierfonds befanden sich die Bereiche Versicherungen und alternative Investmentfonds im Aufwind. So konnte der FondsKonzept Konzern 2022 die volldigitale Administration aller drei Produktkategorien Investmentfonds, Versicherungen und alternative Investmentfonds (AIFs) als Alleinstellungsmerkmal anbieten.

Das Eigenkapital erhöhte sich auf 16,2 Mio. Euro (2021: 13,7 Mio. Euro, plus 18,2 Prozent). Dies entspricht im Verhältnis zur Bilanzsumme einer Eigenkapitalquote von 37,1 Prozent (Vorjahr: 31,2 Prozent).

Der Konzernjahresüberschuss inklusive Anteile Dritter erreichte 2.485 TEUR — gegenüber dem Vorjahr (3.237 TEUR) ein Rückgang von 23,2 Prozent. Die Gründe liegen in einer Zunahme mehrerer ergebnisbeeinflussender Aufwandspositionen, darunter die sonstigen betrieblichen Aufwendungen mit einem Zuwachs von insgesamt 1.893 TEUR auf 2.649 TEUR (plus

39,9 Prozent), vorwiegend getrieben durch Werbe- und Reisekosten, Reparaturen und Instandhaltungen. Darüber hinaus im gestiegenen Personalaufwand von 5.940 TEUR auf 6.244 TEUR (plus 5,1 Prozent). Darin sind soziale Abgaben und Aufwendungen für die Altersversorgung mit einer Zunahme von 759 TEUR auf 874 TEUR, plus 15,1 Prozent, enthalten. Ein dritter Grund sind höhere Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen. Diese nahmen von 2.106 TEUR auf 2.424 TEUR und damit um 15,1 Prozent zu. Ein im Verhältnis zum Vorjahreswert großer prozentualer Zuwachs mit 663,6 Prozent zeigt sich bei den innerhalb der sonstigen betrieblichen Aufwendungen ausgewiesenen sonstigen finanzwirksamen, unregelmäßigen Aufwendungen, die von 55 auf 420 TEUR aufgrund von Nachbelastungen im Rahmen bestehender Kooperationsverträge gestiegen sind.

Der Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit als Kennzahl für die Innenfinanzierungskraft des Konzerns stieg auf 5.237 TEUR (Vorjahr 4.110 TEUR, plus 27,1 Prozent). Ursächlich hierfür ist vor allem der deutliche Abbau der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen um 2.221 TEUR im Vergleich zum Vorjahr. Auf die Aufnahme von Fremdkapital konnte erneut verzichtet werden.

Zum Stichtag 31. Dezember 2022 waren bei der FondsKonzept Investmentmakler GmbH rund 5.800 Maklerinnen und Makler mit einer Zulassung nach § 34f und § 34h Gewerbeordnung (GewO) angebunden. Gegenüber dem Ultimo des Vorjahres mit rund 6.500 Maklerinnen und Maklern zeigt sich bedingt durch Kündigungen und strategische Änderungen ein Rückgang von 10,8 Prozent. 834 aktive Partnerinnen und Partner (Vorjahr: 838) sind im Versicherungsbereich im Rahmen einer gewerberechtlichen Zulassung nach § 34d GewO bei der FondsKonzept Assekuranzmakler GmbH sowie der FondsKonzept Mehrfachagenten GmbH systemseitig erfasst.

Auch die WealthKonzept Vermögensverwaltung AG befindet sich weiter im Aufwind. So nahm die Zahl der vermittelten Vermögensverwaltungen weiter zu. Die in ihrer Beratungstiefe abgestuften Depotlösungen reduzieren Haftungsrisiken und tragen dazu bei, kleinteiliges Geschäft zu bündeln und bei geringerem Beratungsaufwand zusammenzuführen.

Die FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH konnte das Wachstum der Vorjahre fortsetzen, die Zahl ihrer Beraterinnen und Berater erneut steigern und die Position als eine der größten Wertpapierfirmen in Österreich über die marktführende Stellung der digitalen Architektur ausbauen. So waren zum 31. Dezember 2022 333 Vertriebspartnerinnen und Vertriebspartner unter dem Haftungsdach der FinanzAdmin registriert (Vorjahr: 308). Hinzu kommen 6

konzessionierte Partnerinnen und Partner. Ebenso konnten die Vers-Admin M. GmbH bei den Versicherungsmaklerinnen und Versicherungsmaklern und die Vers-Admin Agentur GmbH bei den Versicherungsagentinnen und Versicherungsagenten um insgesamt 39 neue Kooperationspartner auf 109 Beraterinnen und Berater (Vorjahr 70) zulegen.

Das vermittelte Volumen der administrierten Investmentfonds ist mit einem Wert von 1,47 Mrd. Euro zum Stichtag am Jahresende 2022 gegenüber 1,56 Mrd. Euro 2021 (minus 5,8 Prozent) nur leicht gesunken – was vor dem Hintergrund der Turbulenzen an den Finanzmärkten und im geopolitischen Umfeld ein gutes Ergebnis darstellt und den hinzugewonnenen Volumina der neuen Partnerinnen und Partner zu verdanken ist. Die marktbedingten Kursrückgänge und damit ein Abschmelzen des Volumens konnten hingegen nur teilweise mit dem Nettomittelzufluss kompensiert werden. Dieser lag im Gesamtjahr 2022 zum Stichtag bei 88,8 Mio. Euro. Gegenüber dem Vorjahreswert in Höhe von 170,4 Mio. Euro entspricht dies einem Rückgang von 47,9 Prozent.

Mit der digitalen Infrastruktur rund um FinanceCloud, FinanceApp und dem Maklerservicecenter smartMSC ist es gelungen, zahlreiche neue Partner aus dem Versicherungsbereich zu gewinnen. Unter den neuen Partnern sind auch ehemalige Bankmitarbeiterinnen und Bankmitarbeiter, die von ihren Instituten in den freien Markt gewechselt und im Wertpapiergeschäft aktiv sind. Im Geschäftsjahr 2022 wurden insgesamt mehr als 45.400 Aufträge gescannt. Gegenüber 47.500 Aufträgen im Jahr 2021 entspricht dies einem leichten Rückgang von 4,4 Prozent.

IV. Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

Die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns und seiner Geschäftsbereiche stellt sich im Geschäftsjahr 2022 gut und stabil dar. Diese Beurteilung der wirtschaftlichen Lage knüpft nahtlos an die Entwicklung der Vorjahre an.

a.) Vermögenslage

Bei der Betrachtung des Anlagevermögens des FondsKonzept Konzerns in Höhe von 9.904 TEUR (Vorjahr: 6.931 TEUR) sticht mit 2.661 TEUR der Postern Wertpapiere des Anlagevermögens hervor (2021: 2.754 TEUR), dies entspricht 26,9 Prozent (2021: 39,7 Prozent), was auf den Rückgang der Kurse an den internationalen Börsen im Krisenjahr 2022 zurückzuführen ist. Einen signifikanten Anstieg lassen die Sachanlagen erkennen: Sie steigen von 1.872 TEUR

auf 4.971 TEUR. Hier liegt der Grund im Erwerb der neuen Immobilie der Muttergesellschaft FondsKonzept AG in Dietenheim zur Begründung des neuen Firmensitzes. Das Umlaufvermögen verzeichnet einen zweistelligen Rückgang von 36.320 TEUR auf 33.099 TEUR. In der Unterteilung des Umlaufvermögens nehmen mit 21.700 TEUR-Forderungen aus Lieferungen und Leistungen die größte Position ein (2021: 23.922 TEUR). Dahinter stehen im Wesentlichen Forderungen gegenüber Plattformen. Auf den dahinterliegenden Plätzen folgen die sonstigen Vermögensgegenstände mit 3.412 TEUR (2021: 4.286 TEUR) sowie Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten in Höhe von 7.545 TEUR (Vorjahr: 7.838 TEUR).

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten liegen bei 0,0 TEUR und wurden bereits in vorangegangenen Geschäftsjahren vollständig zurückgeführt. Trotz der erheblichen Investitionen in das Maklerservicecenter und in die digitale Infrastruktur wurde das Wachstum des Konzerns und der einzelnen Tochterunternehmen der FondsKonzept AG vollständig durch Innenfinanzierung aus dem Cashflow und unter Verzicht auf Fremdmittel finanziert.

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 Konzernbilanz einen Anteil von 47,2 Prozent (2021: 51,6 Prozent) der Konzernbilanzsumme und haben sich sowohl absolut als auch in Relation gegenüber dem Vorjahr verringert.

Die Rückstellungen setzen sich aus Steuerrückstellungen und sonstigen Rückstellungen zusammen. Die Summe aus den beiden Posten erhöhte sich gegenüber dem Konzernbilanzstichtag 2021 von 3.964 TEUR auf 4.437 TEUR. Die sonstigen Rückstellungen in Höhe von 2.884 EUR (2021: 3.188 TEUR) enthalten Ansprüche aus Resturlaub, Rückstellungen für sonstige Personalkosten (Tantiemen, Überstunden), Rückstellungen für ausstehende Rechnungen, Abschluss-, Prüfungs- und Steuerberatungskosten und Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten. Darüber hinaus besteht eine Altersteilzeitverpflichtung auf Basis von wertpapiergebundenen Lebensarbeitszeitkonten.

Die vorausschauende Liquiditätssteuerung ermöglichte es dem FondsKonzept Konzern, Forderungen und Verbindlichkeiten zu jeder Zeit fristgerecht auszugleichen. Zu den liquiden Mitteln zählen die Wertpapiere des Anlagevermögens in Höhe von 2.661 TEUR gegenüber 2.754 TEUR im vorangegangenen Konzernabschluss sowie das kurzfristig verfügbare Guthaben bei Kreditinstituten im Umlaufvermögen in Höhe von 7.545 TEUR (2021: 7.838 TEUR). Die Wertpapiere werden als langfristige Reserve gehalten, die im Fall eines kurzfristig entstehenden Liquiditätsbedarfs zu Marktpreisen verkauft und in liquide Bankguthaben umgewandelt werden können.

Das Eigenkapital stieg erneut und erreicht 16,2 Mio. Euro gegenüber 13,7 Mio. Euro im Vorjahr. Die Eigenkapitalquote beträgt zum Stichtag 37,1 Prozent (Vorjahr: 31,2 Prozent) und hat sich somit im Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr deutlich erhöht. Dieser Wert liegt sowohl im Wettbewerbsvergleich mit Maklerdienstleistern und Maklerpools auf dem deutschen Markt als auch im Vergleich mit anderen Finanzdienstleistern auf einem überdurchschnittlich hohen Level. Im Umkehrschluss bedeutet dies, dass die Bonität des FondsKonzept Konzerns als überdurchschnittlich hoch angesehen werden kann. Der positive Gesamteindruck wird durch die solide Innenfinanzierung von Investitionen im digitalen Ausbau der administrativen Systeme, die gesunden Kapitalstrukturen sowie die Unabhängigkeit von Fremdkapitalgebern und externen Beteiligungen außerhalb der Verbundstruktur verstärkt.

c.) Ertragslage

Die Umsatzerlöse aus der Konzerngewinn- und Verlustrechnung lagen im Geschäftsjahr bei 111.744 TEUR (2021: 112.156 TEUR) und damit um 0,4 Prozent niedriger. Die Umsätze setzen sich nahezu vollständig aus Provisions- und Courtageerlösen der FondsKonzept AG und ihrer Tochter- bzw. Enkelunternehmen zusammen. Sie fallen beim Geschäftsabschluss und bei der Bestandspflege zu Investmentfonds, Versicherungen oder Vermögensverwaltungen an und fließen den Tochterunternehmen anteilig für die Nutzung des Maklerservicecenters und seiner weiteren digitalen Bausteine durch die Vertriebspartnerinnen und Vertriebspartner zu.

Beim der Einzelbetrachtung der Umsatzerlöse in den jeweiligen Unternehmen des FondsKonzept Konzerns vor der Konsolidierung liegt nach absoluten Zahlen erneut die FondsKonzept Investmentmakler GmbH mit 91.367 TEUR an der Spitze (Vorjahr: 93.516 TEUR), gefolgt von der FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH mit 9.436 TEUR (Vorjahr: 9.947 TEUR) und der FondsKonzept AG mit 7.452 TEUR (2021: 5.875 TEUR). Unmittelbar darauf folgt die FondsKonzept Assekuranzmakler GmbH mit 7.434 TEUR (2021: 6.579 TEUR). Setzt man diese Zahlen in

Relation zu den konsolidierten Konzernumsatzerlösen, ergeben sich aus der obigen Reihenfolge die prozentualen Anteile der Einzelunternehmen an den Konzernumsätzen und damit die Provenienz der Umsätze in der Konzernbilanz mit 81,8 Prozent, 8,4 Prozent und zweimal 6,7 Prozent.⁸

Beim Vergleich der prozentualen Anteile an den Konzernumsatzerlösen gegenüber dem Vorjahr lässt sich analysieren, wo mögliche Unterschiede liegen und wie hoch diese ausfallen. Auf die erstplatzierte FondsKonzept Investmentmakler GmbH mit 83,4 Prozent folgten 2021 die FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH mit 8,9 Prozent sowie mit 5,9 Prozent die FondsKonzept Assekuranzmakler GmbH vor der Konzernmutter FondsKonzept AG mit 5,4 Prozent. Im Ergebnis gewinnen FondsKonzept Assekuranzmakler GmbH und FondsKonzept AG im geringen einstelligen Prozentbereich hinzu, während im Gegenzug FondsKonzept Investmentmakler GmbH und FinanzAdmin leicht verlieren.

Nach Konsolidierung erreichen die betrieblichen Erträge im Konzerngeschäftsjahr 883 TEUR gegenüber 614 TEUR im Jahr 2021 und haben sich somit um 269 TEUR erhöht. Bei den Aufwandspositionen der Gewinn- und Verlustrechnung stehen Aufwendungen für bezogene Leistungen mit 99.568 TEUR (2021: 100.306 TEUR, minus 0,7 Prozent) in Form von weitergegebenen Provisionen, der Personalaufwand mit 6.244 EUR (Vorjahr: 5.940 TEUR, plus 5,1 Prozent) an der Spitze, gefolgt von den sonstigen betrieblichen Aufwendungen mit 2.649 TEUR gegenüber 1.892 TEUR in 2021 (plus 40 Prozent). Der Personalaufwand setzt sich aus 5.370 TEUR (2021: 5.181 TEUR) für Löhne und Gehälter und 874 TEUR (Vorjahr: 759 TEUR) für soziale Abgaben und Aufwendungen für die Altersversorgung zusammen. Der Konzernjahresüberschuss inklusive Anteile Dritter hat sich auf 2.485 TEUR (Vorjahr: 3.237 TEUR) verringert.

d.) Finanzielle Leistungsindikatoren

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

Die Rohgewinnrentabilität beträgt 16,5Prozent (Vorjahr: 22,4 Prozent).

Die Umsatzrentabilität beträgt 2,2Prozent (2021: 2,9 Prozent).

Entsprechend DRS 21 ergeben sich im Geschäftsjahr 2022 folgende Cashflows:

- | | | |
|---|-------------|-----------------------|
| - Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit | 5.237 TEUR | (Vorjahr: 4.110 TEUR) |
| - Cashflow aus der Investitionstätigkeit | -5.408 TEUR | (Vorjahr: -2.339TEUR) |

⁸ Die angegebenen Prozentzahlen setzen die konsolidierten Konzernumsatzerlöse ins Verhältnis zu den Umsatzerlösen der jeweiligen Konzerngesellschaft vor Konsolidierung.

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit besteht aus Auszahlungen für Investitionen in selbstgeschaffene Vermögensgegenstände des immateriellen Anlagevermögens sowie aus Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen. Die wirtschaftliche Lage des FondsKonzept Konzerns kann nach der Auswertung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage als gut beurteilt werden. Dies gilt auch für die Betrachtung im Branchenvergleich, bei der sich das Ergebnis ebenfalls positiv darstellt.

e.) Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren

Der Geschäftserfolg des FondsKonzept Konzerns ist zu großen Teilen von der Fähigkeit abhängig, sich als Dienstleister mit dem Maklerservicecenter und seiner digitalen Infrastruktur von den Wettbewerbern abzuheben. Darunter ist ein technologischer Mehrwert zu verstehen, mit dem bestehende Geschäftspartnerinnen und Geschäftspartner gehalten und neue hinzugewonnen werden können.

Hierbei kommt es auf die strategische Weitsicht der handelnden Personen an, in einem komplexen Marktumfeld mit hoher Veränderungsdynamik zu agieren und die Ertragskraft zu erhalten, um proaktiv und vorausschauend Investitionen in die Programmierung der hauseigenen IT-Architektur vornehmen zu können. Darüber hinaus gilt es, mit solchen Innovationen zu punkten, die die Prozesse im Backoffice immer weiter optimieren, Bearbeitungszeiten verkürzen und den Kundenservice auf Levels bringen, die die Benchmark bei Finanzdienstleistungen übertreffen.

Da FondsKonzept auf das Neugeschäft der unabhängig operierenden Vertriebspartnerinnen und Vertriebspartner keinen direkten Einfluss hat, spielt neben der technologischen Komponente die Unterstützung auf der unternehmerischen Seite eine wichtige Rolle. Darunter ist die betriebswirtschaftliche Steuerung der Geschäftsmodelle der Maklerinnen und Makler in der digitalen Transformation von Finanzdienstleistungen zu verstehen, die in der Verantwortung der jeweiligen Partnerinnen und Partner liegen und auf die FondsKonzept ebenfalls keinen Einfluss hat. Durch den Aufbau als Maklerverbund sind die Strukturen gegeben, auf partnerschaftliche Art mit den Maklerinnen und Maklern zu kommunizieren und sie an einem gegenseitigen Know-how-Transfer teilhaben zu lassen. Dieser Aspekt ist neben der Qualität der technischen

Systeme von Bedeutung, da mit einem hohen Verständnis der Zielgruppen eine langfristige Kundenbindung erreicht wird. Die intensive Nutzung virtueller Kommunikationsplattformen (z.B. Webinare) hat im Jahr 2022 neben Face-to-Face-Events von der Jahresauftaktveranstaltung bis zur Akademiereihe ebenfalls zum Geschäftserfolg beigetragen.

Weitere nichtfinanzielle Leistungsindikatoren sind die Qualität der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter an den Servicestellen im Innendienst und in der Vertriebsunterstützung der Maklerinnen und Makler durch die Vertriebsmanager sowie durch Fachspezialistinnen und Fachspezialisten für die Programmierung. Die Komplexität aus Regulierung und Marktdynamik erfordert die Einhaltung hoher Standards, die durch fortlaufende Schulungen und Trainings auf allen Ebenen umgesetzt werden. Die Sicherung der Qualität erfolgt unter anderem über das Ticket-System, bei dem alle externen Anfragen der Maklerinnen und Makler dokumentiert und ihre Bearbeitung im Anschluss von den Vertriebspartnerinnen und Vertriebspartnern bewertet werden.

C. Chancen- und Risikobericht

Als hochspezialisierter technologischer Dienstleister für die überwiegende Zielgruppe von Maklerinnen und Maklern für Finanzdienstleistungen, die zum großen Teil in kleinen Einheiten, dafür aber mit einer umso größeren Nähe zu den Kundinnen und Kunden operieren, ist der FondsKonzept Konzern vielfältigen Chancen wie Risiken ausgesetzt. Die Komplexität als Systemanbieter von administrativer Technologie hat in den vergangenen Jahren zugenommen. Hierfür verantwortlich sind zahlreiche regulatorische Vorgaben aus den vergangenen Jahren wie MiFID II, Versicherungsvermittlerrichtlinie (IDD), Wertpapierinstitutsgesetz (WpIG) oder ESG-Reporting nach der europäischen Offenlegungsverordnung.

Der FondsKonzept Konzern befindet sich in einem Spannungsfeld und Beziehungsgeflecht aus Vertriebspartnern, Produktlieferanten wie Kapitalverwaltungsgesellschaften und Versicherungen, Depotbanken und Finanzaufsichtsbehörden. Hinzu kommen die globalen Finanzmärkte, die die Geschäftsentwicklung durch nicht vorhersehbare Einbrüche in unterschiedlichen Intensitäten und Zeitdauern negativ beeinflussen können.

I. Unternehmensbezogene Risiken

Das Geschäftsmodell des FondsKonzept Konzerns basiert auf der Bereitstellung von Dienstleis-

tungen für Maklerinnen und Makler, Finanzvertriebe und andere Zielgruppen mit Kontakt zum Endkunden, damit diese in die Lage versetzt werden, die Vermittlung von Investmentfonds, Versicherungsprodukten und anderen Finanzdienstleistungen in Übereinstimmung mit den regulatorischen Rahmenbedingungen für eine große Zahl von Kundinnen und Kunden durchzuführen. Hierfür muss eine aufwändige technologische Infrastruktur bereitgestellt werden, die die stetige Anpassung an neue Lagen und dynamische Entwicklungen erfordert. Dies geschieht stets nach bestem Wissen, manchmal jedoch auch auf Basis nicht vollständig bekannter Parameter. Somit können aufgrund nicht zutreffender Prognosen oder unzureichender Einschätzungen Risiken entstehen, die die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage negativ beeinflussen können.

Darüber hinaus ist der FondsKonzept Konzern von den vertrieblichen Aktivitäten seiner Partner abhängig, vorhandene Bestände zu sichern, auszubauen und neue Kundinnen und Kunden zu akquirieren. Hierzu gehört die Ausschöpfung neuer Potenziale in einem Cross-Channel-Vertrieb mit Hilfe von digitaler Systemunterstützung.

Die digitale Architektur ist für den FondsKonzept Konzern systemrelevant und essenziell, um die Kernaufgaben als Maklerdienstleister wahrnehmen und im Markt wachsen zu können. Sie erfordert die Vorhaltung und Rekrutierung von spezialisierten Fachkräften wie Programmierinnen und Programmierer, die innerhalb- und außerhalb der Finanzbranche umworben werden. Falls es nicht gelingen sollte, bestehende Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter zu halten oder neue qualifizierte Kräfte als gleichwertiges Substitut zu gewinnen, besteht das latente Risiko, dass die Infrastruktur nicht aufrechterhalten oder im geplanten Umfang erweitert werden kann.

Die Umsatzerlöse auf Konzernebene hängen durch die beschriebene Dominanz der FondsKonzept Investmentmakler GmbH vom administrierten Fondsvolumen ab. Dieses wird von den Faktoren Neugeschäft mit den Nettomittelzuflüssen in Investmentfonds und Vermögensverwaltungen sowie der Börsenentwicklung mit Kursgewinnen oder Kursverlusten beeinflusst. Als Maklerdienstleister und Systemlieferant kann das vom Konzern administrierte Fondsvolumen nur mittelbar beeinflusst werden. Die Höhe des Neugeschäfts sowie ein Halten bereits vorhandener Bestände bzw. eine Wiederanlage liegen dagegen vollständig in der Verantwortung der

Maklerinnen und Makler. Auf die Entwicklung der Finanzmärkte bestehen dagegen keinerlei Einflussmöglichkeiten.

Zudem können die Tochterunternehmen, beispielhaft die FondsKonzept Investmentmakler GmbH, die FondsKonzept Versicherungsmakler GmbH oder die WealthKonzept Vermögensverwaltung AG für Beratungsfehler der Maklerinnen und Makler in Anspruch genommen werden, wenn keine Schadensregulierung über einen Haftpflichtversicherer aus einem bestehenden Versicherungsschutz der Maklerinnen und Makler erfolgen sollte oder sich Rückforderungsansprüche nicht durchsetzen lassen. Des Weiteren besteht für den FondsKonzept Konzern das Risiko von Stornierungen bzw. Rücktritten vom Vertragsschluss. Durch Stornierungen können Aufwendungen entstehen, die sich nicht durch Rückforderungsansprüche gegenüber den Vermittlerinnen und Vermittlern kompensieren lassen.

Zur Prävention gegenüber Haftungsrisiken haben die Tochtergesellschaften des FondsKonzept Konzerns alle denkbaren Maßnahmen getroffen. Darunter fällt die periodische Prüfung des Leumunds der Vertriebspartnerinnen und Vertriebspartner über ein aktuelles polizeiliches Führungszeugnis sowie ihrer wirtschaftlichen Verhältnisse. Dennoch können Forderungen in Größenordnungen entstehen, die die finanzielle Leistungsfähigkeit der Tochtergesellschaften innerhalb des FondsKonzept Konzerns überfordern und einen Ausgleich der Muttergesellschaft FondsKonzept AG notwendig werden lassen.

Weitere Risiken, die von Veränderungen bei den Maklerinnen und Makler ausgehen können, liegen in einer potenziellen Kündigung der Vertragsverhältnisse einer größeren Zahl von Partnern, der unerwarteten Reduzierung vorhandener Bestände in einem größeren Ausmaß, einem Zurückfahren von vertrieblichen oder akquisitorischen Aktivitäten für die Neukundengewinnung oder in einer Inaktivität gegenüber bestehenden Kundinnen und Kunden bzw. einem mangelhaften Ausschöpfen vorhandener Potenziale. Ebenso zu nennen ist die latente Nachfolgeproblematik bei aus dem Erwerbsleben ausscheidenden Maklerinnen und Maklern.

Die Tochterunternehmen der FondsKonzept AG verfügen über ein ausgefeiltes Risikomanagementsystem, mit dem sich latente Risiken frühzeitig und proaktiv aufspüren lassen. Das System identifiziert potenzielle finanzielle, finanzmarktseitige, personelle, rechtliche, regulatorische

und technologische Risiken und bewertet diese in Anlehnung an den Ist-Zustand und die perspektivische Entwicklung der einzelnen Konzernunternehmen.

Ausfallrisiken werden über ein leistungsfähiges Debitorenmanagement herausgefiltert. Das System überprüft in festgelegten Intervallen die Bonität von Maklerpartnern, Produktgebern und sonstigen Geschäftspartnern. Über den aktuellen Stand des Risikomanagementsystems bei neu auftretenden und bekannten Risiken informiert der Vorstand den Aufsichtsrat periodisch und lagebezogen. Dies gilt besonders für den Fall einer existenziellen Bedrohung oder richtungsweisenden Veränderung, zu dem alle eingeleiteten Gegenmaßnahmen ebenfalls kommuniziert werden.

II. Marktbezogene Risiken

Der FondsKonzept Konzern ist neben den unternehmerischen Risiken auch marktbezogenen Risiken ausgesetzt, die extrinsisch auf die einzelnen Konzernunternehmen einwirken und auf die das Management hinsichtlich ihres Eintreffens keinen Einfluss hat. Marktbezogene Risiken stellen unter anderem Schwankungen an den internationalen Finanzmärkten dar, die einen Impact auf das administrierte Fondsvolumen und damit die Ertragskraft des Konzerns haben. Crashes an den Weltbörsen, die durch geopolitische Spannungen wie im Jahr 2022 ausgelöst werden, lassen sich weder planen noch in ihrer Intensität und ihren Auswirkungen abschätzen.

Ein Einbrechen der globalen Finanzmärkte kann Folgen auf das Anlageverhalten der Kundinnen und Kunden haben. Ebenso schränken Geldentwertung durch steigende Energie- und Nahrungsmittelpreise sowie für Dienstleistungen und Gebrauchsgüter die finanzielle Handlungsfähigkeit vieler Haushalte ein, wie auch höhere Finanzierungskosten für Immobilien. Die Kundinnen und Kunden können sich somit veranlasst sehen, einzelne Positionen oder den Gesamtbestand ihrer Investmentfondsanteile oder fondsgebundenen Vermögensverwaltungen zu verkaufen. Darüber hinaus können Anlageentscheidungen zurückgestellt oder revidiert werden. Bei Versicherungen können Versicherungssummen und Beiträge an ein niedrigeres Haushaltsbudget angepasst und zu Lasten der Erträge für den FondsKonzept Konzern reduziert werden.

Der Wettbewerb des FondsKonzept Konzerns mit anderen Maklerdienstleistern führt zu einem kompetitiven Werben um Vertriebspartnerinnen und Vertriebspartner. Diese können mit überdurchschnittlich hohen Courtagen oder anderen Maßnahmen dazu gebracht werden, die vertragliche Beziehung zu den Tochterunternehmen der FondsKonzept AG aufzukündigen, um

zu einem anderen Dienstleister oder Pool zu wechseln. Bei einer größeren Anzahl kündigender Partnerinnen und Partnern oder größerer Einheiten können sich spürbare Auswirkungen auf die Geschäftsentwicklung ergeben.

III. Regulatorische Risiken

Aufgrund der Mitgliedschaft der Bundesrepublik Deutschland und der Republik Österreich in der Europäischen Union und ihrer Eigenschaften als Rechtsstaaten kann der FondsKonzept Konzern in verlässlichen politischen Rahmenbedingungen operieren und sichere Rechtsgeschäfte tätigen. Darüber hinaus besteht für das Management und die Partnerinnen und Partner Planungssicherheit bei der strategischen Ausrichtung des Konzerns. Sie und ihre Kundinnen und Kunden können auf die Konformität der genutzten Systeme mit den jeweils gültigen nationalen und europäischen Gesetzen vertrauen, die auch die Sicherheit der genutzten Daten gemäß der europäischen Datenschutzgrundverordnung (DSGVO) einschließen.

Änderungen der gesetzlichen Grundlagen für die Erbringung von Finanzdienstleistungen zu Investmentfonds, Vermögensverwaltungen, Versicherungen oder anderen Finanzprodukten greifen in eingespielte Prozesse innerhalb der Tochtergesellschaften des FondsKonzept Konzerns und in Schnittstellen zu Produktgebern und Depotbanken ein. Sie sind in ihrem Ausmaß und den Auswirkungen auf die Geschäftsentwicklung im FondsKonzept Konzern nicht kalkulierbar, solange sie noch nicht bekannt sind oder erst in Entwürfen vorliegen. Ihre Implementierung erfordert personelle und finanzielle Ressourcen, die den Sach- und Personalaufwand erhöhen und Auswirkungen auf eingespielte Prozesse im Maklerservicecenter sowie die weitergehenden Dokumentations- und Berichtspflichten haben können. Welche Investitionen für die Implementierung neuer Gesetze und Verordnungen in der Zukunft aufgebracht werden müssen, ist aus heutiger Sicht weder voraussehbar noch kalkulierbar. Sollten sich entsprechende Änderungen ergeben oder diese bevorstehen, können bei vergleichbaren Neuregelungen unter Umständen Erfahrungswerte aus Gesetzen oder Verordnungen der Vergangenheit als Anhaltspunkt herangezogen werden. Neufassungen von oder wesentliche Ergänzungen in Gesetzen werden in enger Zusammenarbeit mit Fachverbänden oder Fachanwaltssozietäten analysiert und im Hinblick auf ihre mittelbaren oder unmittelbaren Auswirkungen auf die jeweiligen Tochtergesellschaften sowie den FondsKonzept Konzern als Gesamtes geprüft.

Aufgrund der geografischen Fokussierung auf die EU-Mitgliedsländer Deutschland und Öster-

reich bestehen keine Währungsrisiken, die die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage negativ beeinflussen. Potenzielle Ausfall- und Bonitätsrisiken bei den Vermögenswerten werden über das interne Risikomanagementsystem identifiziert, ausgewertet und mit der Einleitung von Gegenmaßnahmen eliminiert bzw. über Wertberichtigungen in die unternehmerische Steuerung einbezogen.

Das Maklerservicecenter wendet zudem das Instrument der Applikationskontrolle an, sodass Risiken auf der administrativen Ebene ebenfalls zeitnah identifiziert, abgestellt oder reduziert werden können. Dieses systemseitige Meldesystem wird durch das bereits genannte Ticketsystem unterstützt, bei dem einzelne Ereignisse gezielt erfasst und ausgewertet werden können. Die verantwortlichen Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter werden periodisch in der Nutzung des Risikomanagementsystems geschult, um die Risikomeldungen hinsichtlich ihrer Auswirkungen einzuordnen und unverzüglich an den Vorstand weiterzugeben.

In der Gesamtbetrachtung sind aus gegenwärtiger Sicht keine der genannten Risiken zu erwarten, die den Fortbestand des Konzerns und seiner Unternehmen gefährden können. Dies gilt auch für das von der EU-Kommission ins Spiel gebrachte pauschale Provisionsverbot für Finanzprodukte im ersten Entwurf zur Kleinanlegerstrategie, das nach aktuellem Stand nicht auf den Weg der Gesetzgebung gebracht wird. In der Diskussion stehen vielmehr das Verbot von Provisionen für Ausführungsgeschäfte (Execution Only), das Offerieren einer breiteren Produktpalette gegenüber den Kundinnen und Kunden in der Angebotsphase sowie ein erweitertes Produktinformationsblatt.

IV. Unternehmensbezogene Chancen

Der FondsKonzept Konzern ist über die digitale Infrastruktur und sein Geschäftsmodell, das die Digitalisierung und die Administration in den Mittelpunkt stellt, gut auf die Zukunft vorbereitet. Bei den bestehenden Vertragspartnerinnen und Vertriebspartnern werden vorhandene Potenziale optimiert ausgeschöpft, da diese mit digitaler Unterstützung in die Lage versetzt werden, mehr Kundinnen und Kunden in kürzerer Zeit zu betreuen. Zudem kann je nach Kundenwunsch entschieden werden, ob eine traditionelle Face-to-Face-Beratung, volldigitaler Vertrieb ohne jeglichen persönlichen Kontakt oder ein kombiniertes Modell zur Anwendung kommt.

Zu den weiteren unternehmensbezogenen Chancen gehören mögliche Einsparungen, die sich

aus der stetigen Verbesserung der Prozessabläufe in den Wertschöpfungsketten ergeben, die mit der Administration im Zusammenhang stehen. Der Input wird aus Optimierungsvorschlägen der Maklerinnen und Makler generiert und über einen Know-how-Transfer innerhalb des Konzerns zwischen den einzelnen Tochtergesellschaften der FondsKonzept AG implementiert. Zudem werden die Servicelevels für die Kundinnen und Kunden in einem kontinuierlichen Verbesserungsprozess stetig gesteigert.

V. Marktbezogene Chancen

Marktbezogene Chancen ergeben sich aus einem möglichen Zuwachs neuer Vertriebspartnerinnen und Vertriebspartner, die eine neue vertragliche Beziehung mit den jeweiligen Tochtergesellschaften eingehen.

Der FondsKonzept Konzern setzt kontinuierlich neue Standards in der Softwarelandschaft für Maklerdienstleistungen, sodass sich die Attraktivität für wechselwillige Vertriebspartnerinnen und Vertriebspartner erhöht. Beispiele sind die Einführung von smartMSC als neueste Version des Maklerservicecenters mit erweiterten Funktionalitäten im Jahr 2021 sowie die Erweiterung der volldigitalen Administration für alternative Investmentfonds (AIFs). Hinzu kommen Trends wie die gestiegene Attraktivität fondsgebundener Vermögensverwaltungen aufgrund von Effizienzvorteilen für die Maklerinnen und Makler in der Beratung, Abwicklung und weiterführenden Betreuung nach einem Vertragsabschluss.

Daraus können sich Steigerungen bei den Marktanteilen von FondsKonzept Assekuranzmakler GmbH, FondsKonzept Investmentmakler GmbH, WealthKonzept Vermögensverwaltung AG sowie FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH und ihren Tochterunternehmen ergeben.

VI. Regulatorische Chancen

Regulatorische Veränderungen aufgrund von neuen Gesetzen auf europäischer und nationaler Ebene mit entsprechenden Rechtsverordnungen können zu Risiken, aber auch zu Chancen für den FondsKonzept Konzern führen. Aus der systemseitigen Flexibilität und Anpassungsfähigkeit des Maklerservicecenters kann sich in diesem Zusammenhang ein strategischer Vorteil ergeben, der sich aus einer im Branchenvergleich erleichterten Abwicklung für die bestehenden Geschäftspartnerinnen und Geschäftspartner ergibt. Dieser kann etwa aus einem zeitlichen Vorsprung bei der Anpassung heraus entstehen, sodass neue Maklerinnen und Makler von ei-

nem Wechsel des Dienstleisters überzeugt und den Konzernunternehmen als neue Partnerinnen und Partner zugeführt werden.

Ein Beispiel für einen möglichen Marktvorteil aus neuen Gesetzen ist die EU-Offenlegungsverordnung zu den ESG-Kriterien, die in Deutschland und Österreich seit 2021 stufenweise umgesetzt wurde. Daraus ergibt sich die Chance, die zunehmende Sensibilisierung von Kundinnen und Kunden für ökologische Themen wie den Klimawandel und der gebotenen Umstellung auf erneuerbare Energien für den Ausbau von Marktanteilen zu nutzen. Die Umsetzung erfolgte hier über eine frühzeitige Implementierung der ESG-Kriterien im Maklerservicecenter sowie über Depotlösungen der WealthKonzept Vermögensverwaltung AG, die sowohl im Mengengeschäft als auch in vermögenden Kundenkreisen eingesetzt werden können.

D. Prognosebericht

I. Konjunkturausblick

Die Weltwirtschaft steht vor großen Herausforderungen. Russlands Krieg gegen die Ukraine befeuert Energie- und Lebensmittelpreise, die Inflation zeigt sich persistenter als erwartet, viele Notenbanken drehen weiter an der Zinsschraube und die Unsicherheiten bleiben hoch. Die Prognosen geben somit einen entsprechend eingetrübten Ausblick. So prognostizierte die OECD zuletzt eine Verlangsamung beim globalen Wachstum auf 2,2 Prozent für 2023.⁹

Die Erholung, die 2021 nach dem Covid-19-bedingten Einbruch einsetzte, ist weiterhin unterbrochen. Für das Jahr 2023 prognostiziert die OECD, dass rund drei Viertel des globalen Wachstums von asiatischen Schwellenländern getragen werden, während Europa und die USA mit teils starken Einbrüchen rechnen müssen. Insbesondere die Entwicklung in China wird entscheidend für mögliche Revisionen der globalen Wachstumsaussichten sein.

Hinsichtlich der Inflationsentwicklung sieht die OECD, ähnlich wie auch der IWF und die Europäische Kommission, einen langsamen Rückgang.¹⁰ Nach 9,1 Prozent im Jahr 2022 soll die globale Inflation im Jahr 2023 6,6 Prozent betragen. Die Inflationsaussichten sind nach wie vor mit hohen Unsicherheiten behaftet. Es überwiegen Belastungsfaktoren, die mittelfristig einen erneuten Anstieg der Inflation auslösen könnten.

⁹ Oesterreichische Nationalbank (OeNB), Konjunktur aktuell vom 16.01.2023

¹⁰ World Economic Outlook Update, January 2023, International Monetary Fund, 20.01.2023

Das Eurosystem der Europäischen Zentralbank und der Zentralbanken der Länder geht davon aus, dass sich das Wirtschaftswachstum auf 0,5 Prozent im Jahr 2023 verlangsamen wird. Diese Verlangsamung ist auf die hohe Inflation, die Unsicherheit und das geringere Vertrauen der Verbraucherinnen und Verbraucher sowie der Unternehmen zurückzuführen. Die Risiken für die Wachstumsaussichten sind insbesondere auf kurze Sicht abwärtsgerichtet. Hierzu zählen der Ukrainekrieg, dauerhaft höhere Energie- und Nahrungsmittelpreise und eine Abschwächung der Weltwirtschaft. Laut Oesterreichischer Nationalbank (OeNB) ergibt sich für Österreich 2023 nur noch ein schwaches Wirtschaftswachstum von 0,6 Prozent.

II. Marktausblick

Nachdem die Bankenkrise im März ein wichtiges Thema an den Börsen war, traten diese Sorgen im Laufe der folgenden Monate des Jahres 2023 zunehmend in den Hintergrund.¹¹ Im Brennpunkt stand für die Kapitalmärkte die Frage, ob, wann und wie stark die restriktive Geldpolitik der Notenbanken die Konjunktur in eine Rezession führen wird. Zudem bauen die Notenbanken in großem Umfang die in den vergangenen Jahren zur Stützung gekauften Bestände an Staatsanleihen wieder ab, was den Märkten weitere Liquidität entzieht, das sogenannte Quantitative Tightening (QT). Zwar legte die US-Notenbank wie mehrheitlich erwartet bei ihren Leitzinserhöhungen eine Pause ein. Allerdings bereitete sie die Kapitalmärkte darauf vor, gegebenenfalls ihre Leitzinsen erneut zweimal anzuheben. Trotzdem rechnen die Märkte damit, dass dieser Zinszyklus nochmals etwas höhere Leitzinsen bringen wird, denn auch die europäischen Zentralbanker erhöhten ihre Inflationsprognose und bereiteten die Märkte auf weitere Zinsschritte vor.

III. Ausblick – erwartete Geschäftsentwicklung

Die digitale Transformation von Finanzdienstleistungen bleibt 2023 und darüber hinaus wettbewerbsentscheidend. Hier besitzen die Maklerinnen und Makler des FondsKonzept Konzerns mit dem Maklerservicecenter eine der marktführenden administrativen Plattformen und somit einen strategischen Vorteil. Eine Herausforderung ist dagegen die finanzielle Situation vieler Haushalte angesichts steigender Kosten für die Lebenshaltung und im Umkehrschluss enger werdender Spielräume für Geldanlage- und Versicherungsprodukte. Hier erweisen sich Sparpläne als bewährte Lösung, um mit reduzierten monatlichen Beiträgen kontinuierlich Vermögen aufzubauen und zugleich die Volatilitäten an den Weltbörsen über den Cost-Average-

Effekt günstigerer Einstandspreise zu nutzen. Hinzu kommt ein weiterer wichtiger Aspekt speziell bei Aktienfonds: Aktien sind Substanzwerte und in einem diversifizierten Anlagemix ein aktiver Schutz vor Geldentwertung.

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.

Auf der Agenda für 2023 stehen der Ausbau der Akademien und Webinare sowie die bereits erfolgte Umsetzung der Abfragepflicht gemäß den ESG-Nachhaltigkeits-Kriterien für Partnerinnen und Partner mit einer Lizenz nach § 34 f GewO analog zur Gesetzgebung und dem Inkrafttreten am 20. April 2023. Darüber hinaus wird in die Datensicherheit investiert und beim Login in das Maklerservicecenter und die FinanceApp die Zwei-Faktor-Authentifizierung über die App financeIDENT eingeführt. Die Anmeldung ist nur noch über die Eingabe von Kennung und Password sowie über ein weiteres, biometrisches Merkmal (Face ID oder Fingerprint Login) möglich.

Zum aktuellen Zeitpunkt kann der Geschäftsverlauf des FondsKonzept Konzerns für das Jahr 2023 nur auf der Basis von Annahmen getroffen werden. Diese berücksichtigen die im vorliegenden Konzernlagebericht dargestellten unternehmensseitigen, marktbezogenen und regulatorischen Risiken und Chancen sowie den Konjunktur- und Marktausblick zur volkswirtschaftlichen Entwicklung. Die Liquiditäts- und Eigenkapitalsituation kann im Status quo als gut bewertet werden. Darüber hinaus sind zum Bilanzstichtag und darüber hinaus weder Liquiditätsrisiken noch sonstige Belastungen der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage zu erkennen.

Der FondsKonzept Konzern kann Investitionen in die technologische Infrastruktur über die Innenfinanzierung bewältigen und verfügt mit dem smarten Maklerservicecenter über ein marktführendes System mit hohen technologischen Standards und wegweisenden digitalen Tools. Zugleich operiert er in stabilen und zugleich unabhängigen Strukturen bzw. Vertragsverhältnissen und kann eine mehr als zwanzigjährige Markthistorie sowie eine hohe Kontinuität in der Entwicklung und im Wachstum aller ergebnisrelevanter Bereiche vorweisen.

¹¹ Quartalsbericht Drescher und Cie AG vom 05.04.2023

Die Innenfinanzierungskraft zur Finanzierung von Investitionen ohne Aufnahme von Fremdkapital ist weiterhin gegeben und wird nach derzeitigem Stand auch im laufenden Geschäftsjahr erfolgen können. Ein signifikanter Rückgang der Partnerzahlen ist aus heutiger Sicht nicht zu erkennen. Forderungsausfälle aus den Geschäftsverbindungen zeichnen sich ebenfalls nicht ab. Die Programmierung des Maklerservicecenters als Nukleus sämtlicher Geschäftsaktivitäten ist mit aktuell 35 IT-Spezialistinnen und Spezialisten bei der konzerneigenen Sosnowski Computersysteme GmbH weiterhin gewährleistet.

Im Konzernlagebericht zur Konzernbilanz des Jahres 2021 wurde beim Prognosebericht unter Punkt D III. folgender Ausblick genannt:

„Hinsichtlich einer Prognose zum Gesamtjahr 2022 geht der Vorstand der FondsKonzept AG unter Berücksichtigung aller Annahmen und Kennzahlen zu den finanziellen Leistungsindikatoren Rohgewinnrentabilität, Umsatzrentabilität und Cashflow trotz schwieriger wirtschaftlicher Rahmenbedingungen durch eine hohe Inflation, steigende Zinsen, Unsicherheiten bei der Versorgung mit Energie sowie geopolitischen Risiken von einer positiven Entwicklung und konzernweiten Steigerung von Umsatzerlösen und administriertem Bestandsvolumen von jeweils bis zu 10 Prozent aus. Beim Konzernjahresüberschuss rechnet der Vorstand mit einer Steigerung von 5 Prozent.

Den vorgenannten Bilanzpositionen und Zahlen zur Messung des unternehmerischen Erfolgs stehen anhaltend hohe Investitionen in Informationstechnologie und Programmierleistungen zum weiteren Ausbau der digitalen Architektur in den vier Produktsegmenten offene Investmentfonds/fondsgebundene Vermögensverwaltungen, Versicherungen, alternative Investmentfonds (AIFs) sowie Finanzierungen gegenüber. 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.“

Der tatsächliche Konzernjahresüberschuss liegt mit 2.485 TEUR im Jahr 2022 gegenüber 3.237 TEUR im Jahr 2021 um 23,2 Prozent unter dem Vorjahr, sodass die Prognose verfehlt wurde. Die Gründe, die zu diesem Ergebnis geführt haben, wurden in den oben stehenden Ausführungen zur Ertragslage des Konzerns ausführlich beschrieben. Verfehlt wurde die Voraus-

schau auch beim administrierten Bestandsvolumen, das bekanntermaßen um 8,2 Prozent zurückging, sowie bei den Umsatzerlösen, die statt der prognostizierten bis zu 10-prozentigen Zunahme um 0,4 Prozent abnahmen. Auch in diesen beiden Punkten wurden Ursachen wie die volatile Börsenentwicklung im Geschäftsjahr bereits detailliert dargelegt.

Für das Jahr 2023 geht der Vorstand der FondsKonzept AG in seiner Prognose von einer weiterhin prosperierenden Entwicklung aus. Indikatoren für diese Annahme sind die finanziellen Leistungsindikatoren Rohgewinnrentabilität, Umsatzrentabilität und Cashflow aus dem vorliegenden Geschäftsbericht sowie die Einschätzungen für die unternehmerische, branchenbezogene und konjunkturelle Entwicklung. Voraussagen sind in der gegebenen Situation von konjunkturellen Unwägbarkeiten und geopolitischer Dynamik und ihren Auswirkungen auf die Börsenentwicklung nur sehr schwierig zu tätigen.

Vorsichtige Schätzungen deuten darauf hin, dass sich das Konzerngeschäftsjahr 2023 bezogen auf Jahresüberschuss, Rohgewinn und Cashflow auf vergleichbarem Niveau wie das Konzerngeschäftsjahr 2022 bewegen wird. Über die digitale Infrastruktur sollte es den Maklerinnen und Maklern gelingen, trotz herausfordernder Rahmenbedingungen Potenziale bei ihren Bestandskundinnen und Kunden auszuschöpfen. Darüber hinaus stehen die Vorzeichen günstig, in Deutschland und Österreich weitere Vertriebspartnerinnen und Vertriebspartner zu gewinnen und somit Bestands- und Umsatzzahlen über Mittelzuflüsse zu steigern. Der Vorstand hat sich zudem das Ziel gesetzt, die Marktposition in der Spitzengruppe der Maklerdienstleister (Pools) auch 2023 gemessen an Umsatzerlösen und administriertem Bestandsvolumen auszubauen.

Dietenheim, den 31. Mai 2023

FondsKonzept AG

Der Vorstand

Heike Angele

Hans-Jürgen Bretzke

Alexander Lehmann

Christian Sosnowski