



Handelsrechtlicher Konzernabschluss und
Konzernlagebericht
zum 31. Dezember 2023

FondsKonzept AG
Dietenheim

Inhaltsübersicht

Konzernbilanz zum 31. Dezember 2023

Konzerngewinn- und Verlustrechnung für den
Zeitraum 01. Januar bis 31. Dezember 2023

Konzerneigenkapitalspiegel zum 31. Dezember 2023

Konzernkapitalflussrechnung zum 31. Dezember 2023

Konzernanhang zum 31. Dezember 2023

Konzernanlagespiegel 31. Dezember 2023

Konzernlagebericht zum 31. Dezember 2023

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 2023

Aktiva
Passiva

	31.12.2023		31.12.2022		31.12.2023		31.12.2022
	EUR	EUR	EUR		EUR	EUR	EUR
A. Anlagevermögen				A. Eigenkapital			
I. Immaterielle Vermögensgegenstände				I. Gezeichnetes Kapital		265.348,00	265.348,00
1. Selbst geschaffene immaterielle Vermögensgegenstände	2.027.592,37		2.056.222,29	II. Kapitalrücklage		1.560.018,30	1.560.018,30
2. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	6.262,10		154.442,14	III. Gewinnrücklagen			
3. Geschäfts- oder Firmenwert	3.831,00		4.123,00	1. gesetzliche Rücklage	18.711,60		18.711,60
4. geleistete Anzahlungen	16.812,59		8.834,49	2. andere Gewinnrücklagen	1.705.241,68		1.527.382,45
	26.905,69						
		2.054.498,06		IV. Gewinnvortrag		12.584.580,06	10.278.575,52
II. Sachanlagen				V. Konzernjahresüberschuss ohne nicht beherrschende Anteile		2.932.866,40	2.483.863,77
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten	3.536.312,21		3.618.052,21	VI. Ausgleichsposten für die Anteile nicht beherrschender Gesellschafter		82.132,03	82.065,05
2. technische Anlagen und Maschinen	67.089,00		73.747,00				
3. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1.906.856,00		1.279.222,07				
4. geleistete Anzahlungen	7.629,46		0,00				
		5.517.886,67					
III. Finanzanlagen						19.148.898,07	16.215.964,69
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	59.685,19		0,00	B. Rückstellungen			
2. Beteiligungen	71.338,86		48.099,30	1. Steuerrückstellungen		880.628,87	1.552.949,94
3. Wertpapiere des Anlagevermögens	2.737.350,30		2.661.305,05	2. Sonstige Rückstellungen		3.895.743,28	2.883.652,18
		2.868.374,35					
		10.440.759,08	9.904.047,55			4.776.372,15	4.436.602,12
B. Umlaufvermögen				C. Verbindlichkeiten			
I. Vorräte				2. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen		0,00	99.125,00
1. fertige Erzeugnisse und Waren	2.082,20		6.570,50	3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		20.127.929,68	20.585.089,99
2. geleistete Anzahlungen	6.008,10		272.889,88	4. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen Beteiligungsver.		0,00	0,00
		8.090,30		5. Sonstige Verbindlichkeiten		3.446.809,27	2.105.982,05
II. Forderungen und Vermögensgegenstände				-- davon aus Steuern EUR 1.582.455,63 (I.V.), EUR 689.710,00) --			
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	23.500.546,01		21.700.332,62	-- davon im Rahmen der sozialen Sicherheit EUR 16.392,64 (I.V.), EUR 20.565,67) --		23.574.738,95	22.790.197,04
2. Forderungen gegenüber Unternehmen mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	307.874,83		162.136,51	D. Rechnungsabgrenzungsposten		122.710,15	211.298,30
3. Sonstige Vermögensgegenstände	5.850.444,64		3.412.245,42				
		29.658.865,48					
III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten		6.488.435,88	7.544.734,13				
		36.155.391,66	33.098.909,06				
C. Rechnungsabgrenzungsposten		572.648,58	302.685,54				
D. aktive latente Steuern		453.920,00	348.420,00				
		47.622.719,32	43.654.062,15				

FondsKonzept AG
Dietenheim

Konzerngewinn- und Verlustrechnung
für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023

	Geschäftsjahr		Geschäftsjahr
	01.01. bis 31.12.2023	2022	
	EUR	EUR	EUR
1. Umsatzerlöse		114.803.451,00	111.744.043,76
2. Erhöhung (+) oder Verminderung (-) des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen		-4.488,30	6.570,50
3. Andere aktivierte Eigenleistungen		2.013.303,28	2.056.170,55
4. Sonstige betriebliche Erträge		1.028.857,34	852.818,70
5. Materialaufwand			
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	249,92		47.109,30
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	101.454.476,45		99.567.916,12
		101.454.726,37	
6. Personalaufwand			
a) Löhne und Gehälter	6.058.337,42		5.369.530,18
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung	1.133.389,58		874.389,17
-- davon für Altersversorgung EUR 32.624,57 (i.Vj.: 37.022,71) --			
		7.191.727,00	
7. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen		2.490.264,84	2.423.713,73
8. Sonstige betriebliche Aufwendungen		2.717.491,29	2.649.411,69
9. Erträge aus Ausleihungen des Finanzanlagevermögens		39.988,37	34.661,69
10. Ertrag aus assoziierten Unternehmen		24.005,61	4.956,08
11. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		109.716,03	18.168,81
12. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens		1.562,60	132.445,27
13. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		249,00	40.329,95
davon an verbundene Unternehmen:			
TEUR 0 (Vj.: TEUR 0)			
14. Konzernergebnis vor Steuern inklusive Anteilen Dritter		4.158.812,23	3.612.544,68
15. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		1.215.968,69	1.118.290,56
16. Konzernergebnis nach Steuern inklusive Anteilen Dritter		2.942.843,54	2.494.254,12
17. Sonstige Steuern		9.910,16	9.541,57
18. Konzernergebnis inklusive Anteilen Dritter		2.932.933,38	2.484.712,55
19. Anderen Gesellschaftern zustehende Ergebnisanteile		66,98	848,78
20. Konzernjahresüberschuss ohne Anteile nicht beherrschender Gesellschafter		2.932.866,40	2.483.863,77

	Eigenkapital des Mutterunternehmens																	Nicht beherrschende Anteile							Summe Konzern-eigenkapital					
	(Korrigiertes) Gezeichnetes Kapital										Rücklagen							Eigenkapital-differenz aus Währungs-umrechnung	Gewinn-vortrag / Verlust-vortrag	Konzern-jahres-überschuss / -fehlbetrag, der dem Mutterunter-nehmen zu-zuschreiben ist	Summe	Nicht beherrschende Anteile vor Eigenkapitaldifferenz aus Währungsumrechnung und Jahresergebnis	Auf nicht beherrschende Anteile entfallende Eigenkapitaldifferenz aus Währungs-umrechnung	Auf nicht beherrschende Anteile entfallende Gewinne / Verluste		Summe				
	Gezeichnetes Stamm-aktien	Vorzugs-aktien	Summe	Eigene Stamm-aktien	Vorzugs-aktien	Summe	Nicht Stamm-aktien	Vorzugs-aktien	Summe	Summe	Kapitalrücklage 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	Summe		
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	7.097.661	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	0
- Erwerb / Veräußerung eigener Anteile			0			0			0	0			0						0	0				0					0	0
- Einziehung von Anteilen			0			0			0	0			0						0	0				0					0	0
- Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln			0			0			0	0			0						0	0				0					0	0
Einforderung / Einzahlung bisher nicht eingeforderter Einlagen			0			0			0	0			0											0					0	0
Einstellung in / Entnahmen aus Rücklagen			0			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	0
Währungsumrechnung			0			0			0	0			0						0	0				0					0	0
Sonstige Veränderungen			0			0			0	0			0						0	0				0					0	0
Änderungen des Konsolidierungskreises			0			0			0	0			0						0	0				0					0	0
Konzernjahresüberschuss / -fehlbetrag			0			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	81.216	0	849	82.065	16.215.964	
Stand am 01.01.2023	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	81.216	0	849	82.065	16.215.964	
Kapitalerhöhung / -herabsetzung z.B.:																														
- Ausgabe von Anteilen			0			0			0	0			0						0	0				0					0	0
- Erwerb / Veräußerung eigener Anteile			0			0			0	0			0						0	0				0					0	0
- Einziehung von Anteilen			0			0			0	0			0						0	0				0					0	0
- Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln			0			0			0	0			0						0	0				0					0	0
Einforderung / Einzahlung bisher nicht eingeforderter Einlagen			0			0			0	0			0																0	0
Einstellung in / Entnahmen aus Rücklagen			0			0			0	0			0				177.859	177.859	177.859		2.483.864	-2.483.864	177.859					0	177.859	
Einstellung in / Entnahme aus Gewinn- / Verlustvortrag			0			0			0	0			0						0	0	-177.859		-177.859					0	-177.859	
Ausschüttung			0			0			0	0			0						0	0				0					0	0
Währungsumrechnung			0			0			0	0			0						0	0				0					0	0
Sonstige Veränderungen			0			0			0	0			0						0	0				-1.042	849	-849		0	0	0
Änderungen des Konsolidierungskreises			0			0			0	0			0						0	0				0					0	0
Konzernjahresüberschuss / -fehlbetrag			0			0			0	0			0						0	0		2.932.866	2.932.866			67	67		2.932.933	
Stand zum 31.12.2023	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	1.705.241	1.723.953	3.283.971	0	12.584.582	2.932.866	19.066.766	82.065	0	67	82.132	19.148.897	

Konzern-Kapitalflussrechnung zum 31. Dezember 2023

	31.12.2023 TEUR	31.12.2022 TEUR
Periodenergebnis (Konzernjahresüberschuss/-fehlbetrag einschließlich Ergebnisanteile nicht beherrschender Gesellschafter)	2.933	2.485
+/- Abschreibungen/Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	2.435	2.556
+/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	1.012	-304
+/- Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	14	-33
-/+ Zunahme/Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-2.518	2.383
+/- Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-628	-2.414
-/+ Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	9	2
+/- Zinsaufwendungen/Zinserträge	-149	-13
+ Sonstige Beteiligungserträge	-24	-5
+/- Ertragsteueraufwand/-ertrag	1.216	1.118
-/+ Ertragsteuerzahlungen	-1.542	-538
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	2.758	5.237
- Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-2.021	-2.069
+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens	0	0
- Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-854	-3.414
+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Finanzanlagevermögens	0	-2
- Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	-82	-46
+ Einzahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition	304	407
- Auszahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition	-1.767	-341
+ Erhaltene Zinsen	122	52
+ Wertentwicklung Assoziiertes Unternehmen	24	5
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-4.274	-5.408
+ Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen von Gesellschaftern des Mutterunternehmens	1	6
- Auszahlungen aus an Unternehmenseigner und Minderheitsgesellschafter des Mutterunternehmens	-1	-2
+ Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen und der Aufnahme von (Finanz-)Krediten	447	129
- Auszahlungen aus der Tilgung von Anleihen und (Finanz-)Krediten	14	-249
- Gezahlte Zinsen	-1	-7
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	460	-123
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	-1.056	-294
+/- Konsolidierungskreisbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	0	0
+ Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	7.544	7.838
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	6.488	7.544
Finanzmittelfonds		
Flüssige Mittel	6.488	7.544
Kurzfristige Finanzmittelanlage	0	0
Wertpapiere Umlaufvermögen	0	0
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	0	0
	6.488	7.544

FondsKonzept AG, Dietenheim

Konzernanhang für das Geschäftsjahr 2023

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, Dietenheim nach der Equity-Methode eingezogen.

Im Geschäftsjahr 2023 hat sich der Konsolidierungskreis im Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr nicht geändert.

Am 19. Dezember 2023 wurden 74,90 % der Gesellschaftsanteile an der FinKonzept GmbH, Dietenheim erworben. Die FinKonzept GmbH wurde nach § 296 Abs. 2 HGB nicht in den Konzernabschluss einbezogen, da diese Gesellschaft für die Verpflichtung, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns zu vermitteln von untergeordneter Bedeutung ist. Das Stammkapital der FinKonzept GmbH beträgt TEUR 26.

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
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 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 2023 TEUR 2.013 (i. Vj. TEUR 2.056), davon wurden TEUR 2.013 (i. Vj. TEUR 2.056) als selbsterstellte immaterielle Vermögensgegenstände aktiviert.

2. Konsolidierungskreis

2.1 Vollkonsolidierung

Das Mutterunternehmen hält zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2023 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 %	910	5.111
FondsKonzept Assekuranzmakler GmbH	Dietenheim	100,00 %	207	454
FondsKonzept MFA GmbH	Dietenheim	100,00 %	42	210
Sosnowski Computersysteme GmbH	Haar	100,00 %	215	1.155
FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH	Wien/Österreich	100,00 %	312	2.644
Vers-Admin M. GmbH	Wien/Österreich	100,00 %	- 12	- 181
Vers-Admin Agentur GmbH	Wien/Österreich	100,00 %	- 54	- 204
FondsKonzept Immobilien Gesellschaft bürgerlichen Rechts	Dietenheim	90% ¹	1	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 2023 die in nachfolgender Übersicht ausgewiesenen Anteile:

Gesellschaft	Sitz	Kapital- anteil direkt/indirekt	Jahresüber- schuss TEUR	Eigenkapital TEUR
WealthKonzept Vermögensverwaltung AG, Dietenheim	Dietenheim	50,00 %	48	133

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
- AfA GoF	-766,05
+ Anteiliger Jahresüberschuss	24.005,61
Equity-Wertansatz der Beteiligung per 31.12.2023	71.337,86

Am 23. September 2019 wurde die formwechselnde Umwandlung der 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 § 340a 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 gekaufte Werbeartikel für geplante Veranstaltungen in dem Geschäftsjahr 2024.

Die Anzahlungen für Veranstaltungen für die Jahre 2024 und 2025 werden in den aktiven Rechnungsabgrenzungsposten ausgewiesen. Im vorangegangenen Geschäftsjahr wurden diese geleisteten Anzahlungen innerhalb des Vorratsvermögens ausgewiesen, insofern wurde hier der Ausweis gegenüber den Vorjahren abgeändert.

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

	31.12.2023	31.12.2022
	TEUR	TEUR
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	23.501	21.700
Forderungen ggü. Ges. mit Beteiligungsverhältnis	308	162
Sonstige Vermögensgegenstände	5.850	3.412
--davon Vorsteuer im Folgejahr abziehbar--	1.350	1.198

In den sonstigen Vermögensgegenständen ist ein Geldtransit in Höhe von TEUR 253 (Vj. TEUR 0,00) enthalten. Hierbei handelt es sich um einen Interbankentransit, da eine Zahlung zwischen zwei Konzernunternehmen bei einem Bankkonto bereits vor dem Konzernabschlussstichtag abgebucht wurde aber auf dem Bankkonten des anderen Konzernunternehmens erst nach dem Bilanzstichtag gutschrieben wurde.

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 196,8 (i.Vj. TEUR 194,0) 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 102,6 (i. Vj. TEUR 205,3).

Ferner werden bereits zum Bilanzstichtag geleistete Vorauszahlungen für Veranstaltungen in den Folgejahren in Höhe von TEUR 267 innerhalb des aktivischen Rechnungsabgrenzungsposten ausgewiesen. In den vorangegangenen Geschäftsjahren erfolgte ein Ausweis vergleichbarer Beträge innerhalb der geleisteten Anzahlungen des Vorratsvermögens.

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 2023 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 1.705 (i.Vj. TEUR 1.527). Aus dem Jahresüberschuss 2022 wurden bei der Tochtergesellschaft Sosnowski Computersysteme GmbH TEUR 178 in die andere Gewinnrücklage eingestellt.

7.4 Gewinnvortrag- und Konzernjahresüberschuss

Der Gewinnvortrag beträgt zum Bilanzstichtag TEUR 12.585 (i.Vj. TEUR 10.279) und der Konzernjahresüberschuss beträgt für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr TEUR 2.933 (i.Vj. TEUR 2.485) 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 2023 TEUR 57,3. Das Wertpapierdepot entwickelte sich im Einzelnen wie folgt:

Verpflichtung Stand 31. Dezember 2022	TEUR	99,8
Anpassung an den Zeitwert zum 31. Dezember 2023	TEUR	+15,0
Verpflichtung Stand 31. Dezember 2023	TEUR	114,8

Saldierung Vermögensgegenstand	TEUR -114,8
Stand Rückstellung 31. Dezember 2023	TEUR 0,0

Die sonstigen Rückstellungen in Höhe von TEUR 3.896 (i. Vj. TEUR 2.884) betreffen im Wesentlichen Ansprüche aus Resturlaub, Rückstellungen für sonstige Personalkosten (Tantieme, Überstunden), Rückstellungen für ausstehende Rechnungen, Rückstellungen für noch zu tätige 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 2023 TEUR 0,0. Das Wertpapierdepot entwickelte sich im Einzelnen wie folgt:

Verpflichtung Stand 31. Dezember 2022	TEUR 34,9
Anpassung Zeitwert Depot	TEUR +0,7
Verbrauch bis 31. Dezember 2023	TEUR -35,6
Verpflichtung Stand 31. Dezember 2023	TEUR 0,0
Saldierung Vermögensgegenstand	TEUR 0,0
Stand Rückstellung 31. Dezember 2023	TEUR 0,0

9. Verbindlichkeiten und ihre Fristigkeiten zum 31. Dezember 2023

	Gesamt	innerhalb 1 Jahres fällig	in 1-5 Jahren fällig	in über 5 Jahren fällig
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Aus Lieferungen und Leistungen	20.128	20.128	0	0
Gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0	0	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten	3.446	3.446	0	0
Gesamtsumme	23.574	23.574	0	0

Die sonstigen Verbindlichkeiten beinhalten Verbindlichkeiten:

	TEUR	i. Vj. TEUR
- aus Steuern	1.582	689,7
- aus sozialer Sicherheit	16,4	20,6

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	2.106	2.106	0	0
Gesamtsumme	22.790	22.790	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	3.954	6.576	2.622	0	
Sachanlagen	5.359	5.801	442	0	
Finanzanlagen	4.871	4.171	277	0	-978
Forderungen und Vermögensgegenstände	31.763	31.775	12	0	
Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten	198	198	0	0	
Steuerlicher Ausgleichsposten	0	18	18	0	
Passiva					
Rückstellungen	4.774	4.792	0	18	
Verbindlichkeiten	25.697	25.696	1	0	
Passiver Rechnungsabgrenzungsposten	123	123	0	0	
Summe			3.372	18	-978
Saldo			3.354		

<u>aus Konsolidierungsmaßnahmen</u>	Konsolidierung	Aktive Latenz	Passive Latenz	permanente Differenz
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Aktiva				
Immaterielle Vermögensgegenstände	-1.899	1.899	0	
Sachanlagen	158	0	158	
Finanzanlagen	-2.003	0	84	-2.087
Forderungen und Vermögensgegenstände	-2.103	2.103	0	
Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten	0	0	0	
Passiva				
Rückstellungen	0	0	0	
Verbindlichkeiten	-2.123	0	2.123	
Passiver Rechnungsabgrenzungsposten	0	0	0	
Summe		4.002	2.365	-2.087
Saldo		1.637		

<u>Konzern</u>	Aktive Latenz	Passive Latenz
	TEUR	TEUR
aus Einzelabschlüssen	3.354	0
aus Konsolidierungsmaßnahmen	1.637	0
aus steuerlichen Verlustvorträgen	0	0
Summe	4.991	0
Gesamtsaldo	4.991	
aktive latente Steuern 31.12.2023	1.386	
aktive latente Steuern 31.12.2022	1.199	
Abweichung	187	

Die Bewertung der latenten Steuern erfolgt mit einem Steuersatz in Höhe von 27,8 %.

	TEUR
Konzernergebnis vor Ertragsteuern inklusive Anteilen Dritter	4.149
Erwarteter Ertragsteueraufwand	1.152
(Konzern-)Steuersatz 27,8%; Vorjahr 27,4%	
<u>Überleitung:</u>	
- Steueranteil für	
steuerfreie Erträge	-14
steuerliche nicht abzugsfähige Aufwendungen	21
- temporäre Differenzen und Verluste, für die keine	83
latenten Steuern erfasst wurden	
- periodenfremde latente Steuern	0
- periodenfremde tatsächliche Steuern	-26
Ausgewiesener Ertragsteueraufwand	1.216
Effektiver (Konzern-)Steuersatz (%)	29,3%

Der ausgewiesene Ertragsteueraufwand in Höhe von TEUR 1.216 gliedert sich in TEUR 1.321 für tatsächlichen Steueraufwand der Periode und TEUR 105 Steuerertrag für die Bildung aktiver latenter Steuern aus Konsolidierungsmaßnahmen.

11. Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Aus längerfristigen Verträgen bestehen finanzielle Verpflichtungen in Höhe von TEUR 629,7 (i. Vj. TEUR 957,1). 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. Dieser Betrag dient 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 102.679 (i. Vj. TEUR 101.532) auf das Versicherungsgeschäft entfallen Umsätze in Höhe von TEUR 10.665 (i. Vj. TEUR 8.963). Die allgemeine Organisations- und Infrastrukturberatung trug mit TEUR 1.301 (i. Vj. TEUR 1.066) zu den Umsatzerlösen bei. Aus Vermietung wurden Umsatzerlöse in Höhe von TEUR 158 (i. Vj. TEUR 184) 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 747,5 (i. Vj. TEUR 600,3) 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 33 (i. Vj. TEUR 37). 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 302,6 (i. Vj. TEUR 420,1) 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 1 (i. Vj. TEUR 129,7) 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 0,0), 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 10) beinhalten im Wesentlichen Grundsteuer und Kfz-Steuern.

IX. SONSTIGE ANGABEN

Mitarbeiter

Im Konzerngeschäftsjahr 2023 waren durchschnittlich 84 (i.Vj. 79) Mitarbeiter beschäftigt. Zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2023 waren 87 (i. Vj. 78) Mitarbeiter innerhalb der FondsKonzept Gruppe angestellt. Davon waren durchschnittlich 23 (i. Vj. 25) Mitarbeiter Teilzeitbeschäftigte/Aushilfen sowie 2 (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, (Vorstandsvorsitzender)

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 2023 insgesamt TEUR 1.763 (i. Vj. TEUR 1.889) aufgewendet.

In den sonstigen Vermögensgegenständen sind Forderungen gegenüber einem Vorstandsmitglied in Höhe von EUR 254,53 (Vj. EUR 0,00) enthalten.

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

Herrn Dr. Hans-Peter Gebhardt, Rechtsanwalt, Heidelberg (Vorsitzender des Aufsichtsrats)

Selbständiger Rechtsanwalt,

Weitere Aufsichtsratsstätigkeit 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).

In den sonstigen Vermögensgegenständen ist ein Darlehen in Höhe von TEUR 650 (Vj. TEUR 0,0) gegenüber einem Aufsichtsratsmitglied enthalten. Eine Tilgung hat im Jahr 2023 nicht stattgefunden.

Ergänzende Angaben zur Kapitalflussrechnung

Die Konzernkapitalflussrechnung ist Bestandteil des Konzernabschlusses. Der Finanzmittelfonds setzt sich aus dem Bilanzposten „Zahlungsmittel“ zusammen. Folgende Zahlungen wurden im Geschäftsjahr 2023 für Zinsen und Ertragsteuern geleistet:

	2023 TEUR	2022 TEUR
Zinsen	1	7
Ertragsteuern	1.542	538

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 2023 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 2024

FondsKonzept AG

Der Vorstand

Hans-Jürgen Bretzke

Heike Angele

Christian Sosnowski

Alexander Lehmann

Entwicklung des Konzernanlagevermögens im Geschäftsjahr 2023

	Anschaffungs- und Herstellungskosten					Kumulierte Abschreibungen					Nettobuchwerte		
	Stand 01.01.2023 EUR	Zugänge EUR	Um- gliederungen EUR	Abgänge EUR	Wertentwick- lung at-equity Beteiligung EUR	Stand 31.12.2023 EUR	Stand 01.01.2023 EUR	Zu- führungen EUR	Abgänge EUR	Stand 31.12.2023 EUR	Zu- schreibungen EUR	Stand 31.12.2023 EUR	Stand 31.12.2022 EUR
I. Immaterielle Vermögensgegenstände													
1. Selbst geschaffene immaterielle Vermögensgegenstände	10.705.264,55	2.013.303,28	0,00	0,00	0,00	12.718.567,83	8.649.042,27	2.041.933,20	0,00	10.690.975,47	0,00	2.027.592,37	2.056.222,29
2. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	4.017.982,35	0,00	0,00	419,33	0,00	4.017.563,02	3.863.540,21	148.179,04	418,33	4.011.300,92	0,00	6.262,10	154.442,14
3. Entgeltlich erworbener Geschäfts- oder Firmenwert	4.360,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.360,00	237,00	292,00	0,00	529,00	0,00	3.831,00	4.123,00
4. geleistete Anzahlungen	8.834,49	7.978,10	0,00	0,00	0,00	16.812,59	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16.812,59	8.834,49
	14.736.441,39	2.021.281,38	0,00	419,33	0,00	16.757.303,44	12.512.819,48	2.190.404,24	418,33	14.702.805,39	0,00	2.054.498,06	2.223.621,92
II. Sachanlagen													
1. Grundstücke, Grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	3.764.826,83	9.840,36	0,00	0,00	0,00	3.774.667,19	146.774,62	91.580,36	0,00	238.354,98	0,00	3.536.312,21	3.618.052,21
2. technische Anlagen und Maschinen	80.405,99	0,00	0,00	0,00	0,00	80.405,99	6.658,99	6.658,00	0,00	13.316,99	0,00	67.089,00	73.747,00
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	2.538.119,98	832.994,91	3.872,26	186.160,25	0,00	3.188.826,90	1.258.897,91	201.622,24	176.748,25	1.283.771,90	1.801,00	1.906.856,00	1.279.222,07
4. geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	0,00	11.501,72	-3.872,26	0,00	0,00	7.629,46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7.629,46	0,00
	6.383.352,80	854.336,99	0,00	186.160,25	0,00	7.051.529,54	1.412.331,52	299.860,60	176.748,25	1.535.443,87	1.801,00	5.517.886,67	4.971.021,28
III. Finanzanlagen													
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	0,00	59.685,19	0,00	0,00	0,00	59.685,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	59.685,19	0,00
2. 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
3. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	48.098,30	0,00	0,00	0,00	24.005,61	72.103,91	0,00	766,05	0,00	766,05	0,00	71.337,86	48.098,30
4. Wertpapiere des Anlagevermögens	3.343.555,78	22.130,04	0,00	0,00	0,00	3.365.685,82	682.250,73	796,55	0,00	683.047,28	54.711,76	2.737.350,30	2.661.305,05
	3.972.421,87	81.815,23	0,00	0,00	24.005,61	4.078.242,71	1.263.017,52	1.562,60	0,00	1.264.580,12	54.711,76	2.868.374,35	2.709.404,35
	25.092.216,06	2.957.433,60	0,00	186.579,58	24.005,61	27.887.075,69	15.188.168,52	2.491.827,44	177.166,58	17.502.829,38	56.512,76	10.440.759,08	9.904.047,55



Konzernlagebericht zum Geschäftsjahr 2023

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 führenden administrativen Dienstleistern für unabhängige Finanzmaklerinnen und -makler sowie andere Professionals der Finanzindustrie. Muttergesellschaft ist die FondsKonzept AG, deren Rechtsvorgängerin im Jahr 2000 gegründet wurde. Der FondsKonzept Konzern umfasst zum Stichtag 31. Dezember 2023 insgesamt elf Unternehmen in Deutschland und Österreich – fünf davon sind der FondsKonzept AG als Tochtergesellschaften mit einer Beteiligungsquote von jeweils 100 Prozent direkt zugeordnet und werden in den Konsolidierungskreis im Rahmen der Vollkonsolidierung für den handelsrechtlichen Konzernabschluss einbezogen: FondsKonzept Assekuranzmakler GmbH (Dietenheim), FondsKonzept Investmentmakler GmbH (Dietenheim), FondsKonzept Mehrfachagenten GmbH (MFA, Dietenheim), Sosnowski Computersysteme GmbH (Haar) sowie die in Österreich ansässige FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH (FinanzAdmin, Wien und Graz).

Ein Konzernunternehmen, die im Dezember 2023 erworbene und auf die Vermittlung von privaten Immobilien- und Konsumentenkrediten spezialisierte FinKonzept GmbH, wurde nicht in den vorliegenden handelsrechtlichen Konzernabschluss einbezogen. Als kleine Kapitalgesellschaft ist sie für ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns von untergeordneter Bedeutung. Insofern wurde hier von der Ausnahmegesetzvorschrift gemäß § 296 Abs. 2 HGB Gebrauch gemacht.

Zu den weiteren Unternehmen im FondsKonzept Konzern gehören die WealthKonzept Vermögensverwaltung AG sowie die FondsKonzept Immo GbR. An der WealthKonzept Vermögensverwaltung AG hält die FondsKonzept AG einen Anteil von 50 Prozent. Die restlichen 50 Prozent werden von der außerhalb des Konzerns stehenden Süddeutschen Family Office AG (Stuttgart) getragen. Aus diesem Grund erfolgt die Einbeziehung in den Konzernabschluss der FondsKonzept AG nach der Equity-Methode und nicht im Rahmen der Vollkonsolidierung. Dagegen befindet sich die FondsKonzept Immo GbR zu 90 Prozent im Besitz der FondsKonzept Investmentmakler GmbH. Das entsprechende Geschäftsjahresergebnis der FondsKonzept Immo GbR wird entsprechend den anteiligen Besitzverhältnissen mit 90 Prozent in den Konzernabschluss einbezogen.

Die FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH hält jeweils 100 Prozent an der Vers-Admin Agentur GmbH und der Vers-Admin M. GmbH (beide ebenfalls mit Sitz in Wien und Graz). Diese werden als Enkelunternehmen der FondsKonzept AG im Rahmen der handelsrechtlichen Konsolidierung zum Konzernabschluss berücksichtigt.

II. Geschäftsmodell

Die oben genannten Unternehmen des FondsKonzept Konzerns zählen in ihrer Gesamtheit zu den größten Infrastrukturdienstleistern für unabhängige Finanzmaklerinnen und Finanzmakler mit einer Lizenz nach den Paragraphen 34 d, f, h und i der Gewerbeordnung (GewO), deren Unternehmen sowie für weitere Partnerinnen und Partner aus den Bereichen Beratung und Vermittlung von Finanzprodukten sowie deren Bereitstellung.

Volldigitale Systemlösungen versetzen die genannten Zielgruppen in die Lage, sämtliche Geschäftsprozesse entlang der Wertschöpfungskette beim Vertrieb von Finanzprodukten zu administrieren und aktiv zu steuern. Dieses ist in einem stark regulierten Markt eine unabdingbare Voraussetzung, um von der digitalen Transformation von Finanzdienstleistungen zu profitieren, unternehmerisch zu agieren und Marktanteilsgewinne zu generieren.

Im Zentrum steht seit mehr als zwei Dekaden die Plattform des Maklerservicecenters (MSC) in der Version smartMSC, die seit Mitte 2021 am Markt ist. Diese ermöglicht die volldigitale Abwicklung und Dokumentation sowie ein lückenloses Reporting und Controlling. Zu den Leistungsmerkmalen gehört die Konsolidierung der gesamten finanziellen Verhältnisse der Kundinnen und Kunden im Rahmen einer Vermögens- und Schuldenbilanz – produktübergreifend für offene und alternative Investmentfonds bzw. Beteiligungen, Versicherungen und Finanzierungen. Einzelne Merkmale sind FinanceCloud, FinanceApp, FinanceScreen inklusive Online-Legitimation, die E-Signatur sowie die optionale Einbindung externer Konten und Depots.

Das Geschäftsgebiet der in den Konsolidierungskreis einbezogenen Unternehmen umfasst unterteilt nach den jeweiligen Unternehmenssitzen die Bundesrepublik Deutschland und die Republik Österreich. Durch die grenzüberschreitende Nutzung des Maklerservicecenters und seiner ergänzenden digitalen Architektur werden Synergien geschaffen, die sich aus der Programmierung bei der konzerneigenen Sosnowski Computersysteme GmbH und der gemeinsamen Nutzung durch mehrere Tochterunternehmen ergeben.

III. Ziele und Strategien

Von großer strategischer Bedeutung ist die Unabhängigkeit des FondsKonzept Konzerns von Produktlieferanten sowie Kapitalinvestoren wie Private-Equity-Gesellschaften. In Zeiten einer zunehmenden Verflechtung zwischen Maklerpools und Produktgebern und eines steigenden Kapitalbedarfs durch die Vorgabe kontinuierlicher Investitionen in Digitalisierung, Service und Partnerbetreuung wird hier ein klares Zeichen gesetzt, das seit Gründung zu den Unternehmensgrundsätzen zählt und auch in Zukunft nicht verhandelbar ist. Die Unabhängigkeit umfasst die konzerninterne Programmierung für das Maklerservicecenter ebenso wie die Datensicherheit durch Nutzung ausschließlich interner Serverkapazitäten bei allen Tochterunternehmen.

Ein zweiter Punkt betrifft die Kommunikationskanäle. Kommunikation und der Austausch von Informationen befinden sich in einem stetigen Wandel – sowohl auf der privaten gesellschaftlichen als auch auf politischer und wirtschaftlicher Ebene. Diese Entwicklung erfordert eine Umstellung im Einsatz und der hybriden Kombination von Kommunikationsmitteln.

FondsKonzept kommuniziert auf verschiedenen Kanälen mit den Partnerinnen und Partnern sowohl in digitalen (z.B. Webinare) als auch in analogen Formaten wie der Jahresauftaktveranstaltungen oder den Frühjahrs- und Herbstakademien. Darüber hinaus ist seit vielen Jahren eine Präsenz in den sozialen Medien gegeben. Neben Facebook, LinkedIn und Instagram existiert seit November 2023 ein eigener TikTok-Kanal, mit dem den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern hinter den Dienstleistungen eine Stimme gegeben wird. Mit dieser Maßnahme gelingt es, die Zielgruppe der unter 35-Jährigen zu erreichen und die Tätigkeiten eines Maklerdienstleisters aus ihrer abstrakten Wahrnehmung zu holen. Ziel ist es, FondsKonzept in Zeiten des Fachkräftemangels als potenziellen Arbeitgeber für junge Bewerberinnen und Bewerber zu präsentieren. Darüber hinaus bleiben die Vertriebsmanager eine starke Säule im regelmäßigen Kontakt der Maklerinnen und Makler zu FondsKonzept. Dieser Bereich wird personell stetig aufgestockt.

Des Weiteren haben die Vermögensverwaltungen der Konzerntochter WealthKonzept Vermögensverwaltung AG an Bedeutung gewonnen. So verlangen 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 kundenübergreifend erfolgen kann und somit die zeitaufwändige Betreuung vieler einzelner Depots entfällt.

Vor dem Hintergrund der gesetzgebenden Initiative zur so genannten Kleinanlegerstrategie und einem viel diskutierten Verbot zur Vereinnahmung von Provisionen für Ausführungsgeschäfte (Execution Only) gewinnt die Servicegebühr weiter an Bedeutung. Diese bietet den Vorteil, Beratungsleistungen über die betreuten Bestände in transparenter Form zu entlohnen. Sie kommt den Bestrebungen der Regulierer entgegen, den gesetzlichen Rahmen für eine ganzheitliche und strategische Beratung losgelöst von der Vermittlung einzelner Produkte zu schaffen.

IV. Forschung und Entwicklung

Im Geschäftsjahr 2023 gab es keine grundlegenden Veränderungen, die dem Bereich Forschung und Entwicklung in diesem Lagebericht zugeordnet werden können. Bezogen auf die oben genannte strategische Ausrichtung wird der FondsKonzept Konzern weiterhin Investitionen in die digitale Infrastruktur tätigen, um seine Marktposition auszubauen. Hinzu kommen eine zu erwartende weitere Regulierung von Finanzdienstleistungen sowie die notwendige Differenzierung der Maklerinnen und Makler gegenüber ihren Kundinnen und Kunden über hohe Servicelevels und leistungsfähige digitale Tools wie die FinanceApp.

B. Wirtschaftsbericht

I. Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen

Die gesamtwirtschaftliche Entwicklung in **Deutschland** kam im Jahr 2023 in einem unverändert krisengeprägten Umfeld ins Stocken.¹ So lag das preisbereinigte Bruttoinlandsprodukt (BIP) um 0,3 Prozent niedriger als im Vorjahr. Die trotz der jüngsten Rückgänge nach wie vor hohen Preise auf allen Wirtschaftsstufen dämpften die Konjunktur – bei einer im Jahresdurchschnitt um 5,9 Prozent erhöhten Inflationsrate gegenüber 2022. Hinzu kamen ungünstige Finanzierungsbedingungen aufgrund steigender Zinsen und eine geringere Nachfrage aus dem In- und Ausland. Damit setzte sich die Erholung der deutschen Wirtschaft nach ihrem starken Einbruch im Jahr 2020 aufgrund der Corona-Pandemie nicht weiter fort.

¹ Statistisches Bundesamt: Pressemitteilung Nr. 19 vom 15.01.2024

Der private Konsum nahm im Jahr 2023 preisbereinigt um 0,8 Prozent gegenüber dem Vorjahr ab. Ein gewichtiger Grund sind mit großer Wahrscheinlichkeit die hohen Verbraucherpreise. Von den Rückgängen waren vor allem die Bereiche betroffen, in denen die Preise im Jahresverlauf entweder auf dem hohen Niveau des Vorjahres verharrten oder weiter anstiegen. Besonders stark sanken die preisbereinigten Ausgaben für langlebige Güter wie Einrichtungsgegenstände und Haushaltsgeräte (minus 6,2 Prozent). Auch der Staat reduzierte im Jahr 2023 erstmals seit fast 20 Jahren seine preisbereinigten Konsumausgaben (minus 1,7 Prozent).

Die verhaltene weltwirtschaftliche Dynamik und die schwache inländische Nachfrage machten sich auch beim Handel mit dem Ausland bemerkbar. Dabei sanken die Importe preisbereinigt um minus 3,0 Prozent kräftiger als die Exporte, die um 1,8 Prozent zurückgingen. Somit kam es im Saldo zu einem positiven Außenbeitrag, der das BIP stützte. Die Beschäftigung nahm unter anderem durch die Zuwanderung ausländischer Arbeitskräfte zu.

Nach zwei Jahren mit über vier Prozent Wirtschaftswachstum rutschte die **österreichische Wirtschaft** 2023 in die Rezession.² So ist das reale Bruttoinlandsprodukt im Vergleich zum Vorjahr 0,8 Prozent zurückgegangen. Die Inflation lag mit 7,8 Prozent nahezu viermal höher als der EZB-Zielwert von 2,0 Prozent. Österreich ist wie einige andere Länder des Euroraums von der allgemeinen Konjunkturschwäche besonders stark betroffen. Die Gründe dafür liegen in der ausgeprägten Exportorientierung der Industrie und den Herausforderungen, die Energiepreisschock und Dekarbonisierung für energieimportierende Industrieländer mit sich bringen. Unter der Auftrags- und Exportflaute litten insbesondere die Industrie und die Transportdienstleistungen. Eine anhaltend hohe Inflation trägt dazu bei, dass der Handel mit einem starken Rückgang der Wertschöpfung zu kämpfen hat. Der österreichische Arbeitsmarkt entwickelte sich im Jahr 2023 insgesamt positiv.

a.) Der Markt für Investmentfonds in Deutschland und Österreich

Die **deutsche Investmentfondsbranche** war 2023 von geopolitischen Krisen, der anhaltenden Inflation und dem steigenden Zinsniveau geprägt.³ Vor diesem Hintergrund erzielten die im Bundesverband Investment und Asset Management (BVI) organisierten Mitglieder mit insgesamt 63 Mrd. Euro in Fonds und Mandaten ein beachtenswertes Neugeschäft. Beim Absatz der offenen Publikumsfonds war gegenüber dem Vorjahr ein positiver Saldo zu verzeichnen. Nach

² Statistik Austria: Pressemitteilung vom 29.02.2024

Abflüssen in Höhe von 3,4 Mrd. Euro im Jahr 2022 erhielten sie 2023 insgesamt Euro 12,9 Mrd. Euro an neuen Zuflüssen.

Das für private und institutionelle Anleger verwaltete Vermögen stieg im Jahr 2023 um neun Prozent auf 4.149 Mrd. Euro. Die Absatzliste der Publikumsfonds führen Aktienfonds mit Zuflüssen von 12,9 Mrd. Euro an, die vor allem in global investierende Fonds gingen. 10,2 Mrd. Euro davon entfielen auf Aktien-ETFs und 2,7 Mrd. Euro auf aktiv gemanagte Fonds.

Bei Rentenfonds führte der Zinsanstieg zu einer außerordentlichen Belebung im Neugeschäft. Nach Abflüssen von 16,5 Mrd. Euro im Vorjahr erhielten sie 2023 netto 12,7 Mrd. Euro neue Gelder. Auf der Beliebtheitsskala stehen Unternehmensanleihen-Fonds mit 4,9 Mrd. Euro und Euro-Rentenfonds mit 4,5 Mrd. Euro vorne. Mit Zuflüssen von 7,9 Mrd. Euro entfällt über die Hälfte des Neugeschäfts auf Renten-ETFs. Dagegen ging bei Immobilienfonds das Neugeschäft mit deutlich verringerten Zuflüssen in Höhe von 0,1 Mrd. Euro (2022: 4,5 Mrd. Euro). zurück. Großer Verlierer waren hingegen Mischfonds, die 2023 Abflüsse von 15,5 Mrd. Euro hinnehmen mussten – nach einem positiven Saldo in Höhe von 12,5 Mrd. Euro im Vorjahr haben sich die Präferenzen gedreht, was unter anderem den positiv gelaufenen globalen Aktienmärkten und dem Zinsanstieg geschuldet ist.

In **Österreich** konnte die Fondsindustrie das verwaltete Fondsvermögen zum 31. Dezember 2023 im Vergleich zum Vorjahresstichtag um 12,9 Mrd. Euro oder plus 6,5 Prozent auf insgesamt 213,2 Mrd. Euro steigern.⁴ Absatzträger waren die Aktienfonds, die Zuflüsse von 460 Mio. Euro verbuchten, sodass in Kombination mit dem Rückenwind der Märkte aggregierte Nettomittelabflüsse von 1,1 Mrd. Euro ausgeglichen werden konnten. Diese betrafen Immobilienfonds (minus 1,7 Mrd. Euro) und Mischfonds (minus 1,5 Mrd. Euro), während Rentenfonds hinzugewannen (plus 1,7 Mrd. Euro).

Gemessen am verwalteten Vermögen erreichten die österreichischen Asset Manager das historisch zweitbeste Ergebnis und konnten damit den massiven Einbruch um rund 30 Mrd. Euro im Jahr 2022 um mehr als ein Drittel ausgleichen.

Das am stärksten wachsende Marktsegment sind nach wie vor Nachhaltigkeitsfonds: Zum Jahresultimo 2023 erreichten Fonds gemäß der „Sustainable Finance Disclosure Regulation“ (SFDR) ein Gesamtvolumen von 99,1 Mrd. Euro (plus 21,4 Prozent oder plus 17,5 Mrd. Euro gegenüber 2022). Dies entspricht 46,5 Prozent des gesamten Fondsvolumens.

³ BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V.: Pressemitteilung vom 13.02.2024

b.) Der Markt für Versicherungen in Deutschland und Österreich

Die **deutsche Versicherungswirtschaft** hat 2023 über alle Sparten hinweg ein leichtes Beitragsplus von 0,6 Prozent auf 224,7 Mrd. Euro verbuchen können. Belastend wirkten sich wie in zahlreichen anderen Branchen die angespannte geopolitische Lage sowie die globalen Unsicherheiten aus.⁵ Das Geschäft mit Lebensversicherungen wurde durch die schwierige gesamtwirtschaftliche Situation sowie die schwache Entwicklung der realen Löhne und die damit verbundene Konsumzurückhaltung belastet. Vor allem das Einmalbeitragsgeschäft war davon betroffen. Die laufenden Beiträge entwickelten sich robust. Insgesamt gingen die Beitragseinnahmen bei den Lebensversicherern um 5,2 Prozent auf 92,0 Mrd. Euro zurück.

Die Schaden- und Unfallversicherung war geprägt von nachgelagerten Anpassungen an Schadensaufwendungen wie zum Beispiel Baukosten oder gestiegene Preise für Autoreparaturen. Zwar verbuchte die Sparte ein Beitragswachstum von 6,7 Prozent auf 84,5 Mrd. Euro. Gleichzeitig stieg der Schadenaufwand mit 12,7 Prozent deutlich stärker als die Beitragsentwicklung.

In der Privaten Krankenversicherung erhöhten sich die Beitragseinnahmen 2023 um 2,3 Prozent auf 48,2 Mrd. Euro. 42,6 Mrd. Euro entfielen davon auf die Krankenversicherung (plus 1,3 Prozent). In der Pflegeversicherung stiegen die Beiträge insbesondere wegen Leistungsausweitungen in der gesetzlichen Pflegeversicherung um 10,3 Prozent auf 5,6 Mrd. Euro.

Die **österreichische Versicherungsbranche** zeigte für das Geschäftsjahr 2023 sowohl in der Schaden-Unfallversicherung als auch in der Krankenversicherung ein solides Prämienwachstum.⁶ Die aufaddierten Prämieinnahmen über alle Sparten erhöhen sich von 4,7 Prozent auf rund 20,3 Mrd. Euro (Vorjahr: 19,1 Mrd. Euro), während es bei den Lebensversicherung zu einem Rückgang kam.

Das Prämienvolumen der Schaden-Unfallversicherung (inklusive Kfz-Haftpflichtversicherung) wuchs auf 12,4 Mrd. Euro und zeigt somit eine Steigerung von 8,1 Prozent. Die Leistungen in der Schaden-Unfallversicherung befanden sich mit rund 7,9 Mrd. Euro auf hohem Niveau. Im Vergleich zum Vorjahr stiegen sie um 5,8 Prozent. Mit einem Rückgang von 4,5 Prozent beläuft sich das Prämienvolumen der Lebensversicherung 2023 auf rund 5,1 Mrd. Euro. Die laufenden Prämien sanken bei einem Aufkommen von 4,6 Mrd. Euro um 0,7 Prozent.

⁴ Österreichische Finanzmarktaufsicht (FMA): Pressemitteilung vom 18.03.2024

⁵ Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V.: GDV-Jahresmedienkonferenz vom 25.01.2024

II. Marktstellung und Wettbewerbssituation

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

Die FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH steht in Österreich mit solchen Anbietern im Wettbewerb, die gewerbliche Vermögensberaterinnen und -berater, Wertpapiervermittlerinnen und -vermittler, vertraglich gebundene Vermittlerinnen und Vermittler aus Haftungsdächern, Versicherungsmaklerinnen und -makler sowie Versicherungsmehrfachagenten administrieren. Beispiele sind Wertpapier- und Wertpapierdienstleistungsunternehmen, nationale und internationale Banken oder Vermögensverwaltungsgesellschaften.

III. Geschäftsverlauf Konzern und Teilbereiche

Der FondsKonzept Konzern konnte im Geschäftsjahr 2023 seinen stabilen Wachstumskurs fortsetzen und an die stetige Entwicklung der vorangegangenen Bilanzen anknüpfen. Ein zentraler Gradmesser ist das Bestandswachstum der administrierten Investmentfonds und fondsgebundenen Vermögensverwaltungen, die über zwei umsatzdeterminierende Konzernunternehmen in Deutschland und Österreich einen großen Einfluss auf die Gewinn- und Verlustrechnung in der Konzernbilanz und somit auf das Geschäftsergebnis des FondsKonzept Konzerns ausüben. Dieser Aspekt wird unter Punkt IV c.) dieses Lageberichtes inhaltlich ausgeführt.

Die administrierten Bestände im FondsKonzept Konzern erreichten zum Stichtag 31. Dezember 2023 16,1 Mrd. Euro – gegenüber dem Jahresultimo 2022 mit einem Wert von 14,5 Mrd. Euro entspricht dies einem Zuwachs von 11,0 Prozent. Bei der Betrachtung ist der kapitalmarktbe-

⁶ Verband der Versicherungsunternehmen Österreichs (VVO): Pressemitteilung vom 27.02.2024

dingte Rückgang im Jahr 2022 in Höhe von 8,2 Prozent als Folge des beginnenden Russland-Ukraine-Krieges zu berücksichtigen. Dieser konnte somit mehr als ausgeglichen werden.

Das Bestandswachstum wurde zum einen von der überwiegend guten Entwicklung der weltweiten Börsen im vierten Quartal 2023 und zum anderen von einem positiven Saldo beim Mitelaufkommen der administrierten Investmentfonds bei den Konzerntöchtern FondsKonzept Investmentmakler GmbH, FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH und WealthKonzept Vermögensverwaltung AG getragen. So erreichte der Nettomittelzufluss in Deutschland und Österreich zusammengekommen 572 Mio. Euro. Gegenüber dem Vorjahr mit einem Wert von 938 Mio. Euro ist dies dennoch ein Rückgang von 39 Prozent.

Hintergrund ist eine Verunsicherung der Verbraucherinnen und Verbraucher durch die hohe Inflation sowie gestiegene Lebenshaltungskosten für Energie und Güter des täglichen Bedarfs als Folgen schwieriger geopolitischer Rahmenbedingungen. Dies führte offenbar dazu, Entscheidungen zur Anlage verfügbarer finanzieller Mittel zurückzustellen. In diesem herausfordernden Marktumfeld ist es in der Konzernbilanz gelungen, die Umsatzerlöse über alle Produktkategorien hinweg gegenüber dem Vorjahr auf 114.803 TEUR (2022: 111.744 TEUR) auszubauen – ein Plus von 2,7 Prozent.

Zum Stichtag 31. Dezember 2023 waren bei der FondsKonzept Investmentmakler GmbH rund 5.860 Maklerinnen und Makler mit einer Zulassung nach § 34 f und § 34 h Gewerbeordnung (GewO) angebunden. Gegenüber dem Ultimo des Vorjahres mit rund 5.800 Maklerinnen und Maklern ergibt sich keine nennenswerte Veränderung. 1.170 Vertriebspartnerinnen und Vertriebspartner mit einer Zulassung nach § 34 f und h stehen mit der FondsKonzept Investmentmakler GmbH in einem aktiven Vertragsverhältnis und sind daher für die Geschäftsentwicklung dieses Tochterunternehmens als besonders relevant anzusehen.

Im Versicherungsbereich und damit bei der FondsKonzept Assekuranzmakler GmbH sowie der FondsKonzept Mehrfachagenten GmbH sind zum Bilanzstichtag 600 aktive Partnerinnen und Partner (Vorjahr: 834) mit einer gewerberechtlichen Zulassung nach § 34 d GewO systemseitig erfasst.

Für die Weiterentwicklung der Informationstechnologie und die Umsetzung von Projekten zur Programmierung von Software und Prozessoptimierung wurden im Jahr 2023 durch Innenfinanzierung 2.013 TEUR (2022: 2.056 TEUR) aufgewendet und damit 2,1 Prozent weniger als in

dem vorangegangenen Konzerngeschäftsjahr. Dieser geringfügige Rückgang ist darauf zurückzuführen, dass im vorangegangenen Geschäftsjahr ein Investitionsschub in Bezug auf die Umsetzung des smartMSC geleistet wurde.

Die FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH konnte im Geschäftsjahr 2023 sowohl das Bestandsvolumen als auch die Anzahl der administrierten Beraterinnen und Berater ausbauen. Hintergrund ist ein Zugewinn durch Unternehmen, die mit Wirkung zum 1. Juli 2023 sowie zum Geschäftsjahresende 31. Dezember 2023 ihre Konzessionen abgegeben haben und deren Beraterinnen und Berater unter das Haftungsdach der FinanzAdmin gegangen sind.

Die Zahl der angebundenen Vertriebspartnerinnen und Vertriebspartner stieg somit inklusive der unterjährigen Zugänge von konzessionierten Beraterinnen und Beratern sowie Wertpapiervermittlerinnen und Wertpapiervermittlern auf 364 (Vorjahr: 333). Hinzu kommen fünf konzessionierte Partnerinnen und Partner. Das vermittelte Volumen der administrierten Investmentfonds erhöhte sich inklusive des Anteils der konzessionierten Partnerinnen und Partner auf 1,6 Mrd. Euro gegenüber 1,4 Mrd. Euro per Ende 2022 (plus 14,3 Prozent).

Weiterhin lag der Nettomittelzufluss in Investmentfonds sowie fondsgebundenen Vermögensverwaltungen zum Stichtag 31. Dezember 2023 für den Zwölf-Monats-Zeitraum bei 76 Mio. Euro. Verglichen mit dem Vorjahr 2022 (88,8 Mio. Euro) entspricht dies einem Rückgang von 14,4 Prozent. Bei den Umsatzerlösen aus den vereinnahmten Courtagen wurden 10,0 Mio. Euro erreicht – gegenüber 2022 (9,2 Mio. Euro) ein Zuwachs von 8,7 Prozent.

Im Versicherungsbereich der beiden Tochterunternehmen Vers-Admin Agentur GmbH und Vers-Admin M. GmbH lagen die Umsatzerlöse bei 2,2 Mio. Euro und damit um 29,4 Prozent höher als 2022, als 1,7 Mio. Euro erzielt wurden. In Geschäftsjahr stieg die Zahl der Anbindungen in diesem Segment von 109 auf 135 Versicherungsmakler und Agenten zum Stichtag 31. Dezember 2023. Mit der Vers-Admin Akademie startete zudem im September 2023 ein neues Veranstaltungsformat für die Partnerinnen und Partner aus dem Versicherungsbereich.

Ein Wachstumsträger unter den Konzernunternehmen ist die im Jahr 2019 gegründete Konzerntochter WealthKonzept Vermögensverwaltung AG (WealthKonzept), die mit ihren Portfolios eine Bestandsveränderung von 54,3 Mio. Euro auf 122,2 Mio. Euro verzeichnete. Dies entspricht zum Bilanzstichtag einem Zuwachs von 125 Prozent gegenüber dem Vorjahr. Zum 31.

Dezember 2023 wurden bei der WealthKonzept insgesamt 99 aktive vermögensverwaltende Strategien aufgelegt, die zusammen 122,2 Mio. Euro verwalteten. Zusätzlichen Rückenwind für dieses Segment gab der Start des 18-Euro-Depots. Hierzu hat die FIL Fondsbank (FFB) die jährliche Depotgebühr für neu eröffnete, volldigital digital geführte Depots der WealthKonzept von bisher 45 Euro auf 18 Euro reduziert. Die Vergünstigung der Depotführung erhöht die Attraktivität von fondsgebundenen Vermögensverwaltungen unabhängig von ihrer Depotgröße.

Zu den weiteren Highlights auf Konzernebene zählte die offizielle Büroeröffnung des neuen Standortes im baden-württembergischen Dietenheim, Königstraße 51, mit mehr als 200 geladenen Gästen. Die neuen Büro- und Schulungsräume mit einer Nutzfläche von 1.550 Quadratmetern sind für die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sowie für Besucherinnen und Besucher innen wie außen attraktiv gestaltet und schlagen für FondsKonzept ein neues Kapitel in der Konzerngeschichte mit den Schlagworten Innovationskraft und Zukunftsorientierung auf.

IV. Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

Die wirtschaftliche Lage des Konzerns und seiner Geschäftsbereiche kann unverändert als positiv und stabil bezeichnet werden. Sie zeigt sich im Vergleich zu den Vorjahren mit einer Kontinuität sowohl bei den Umsatz- und Ertragszahlen als auch in den Bereichen Vermögenslage, Liquidität und Finanzierungsstruktur.

a.) Vermögenslage

Gegenüber dem Vorjahr hat sich die Bilanzsumme um 9,1 Prozent von 43.654 TEUR auf 47.623 TEUR erhöht. Der Grund liegt vor allem in einer Zunahme des Umlaufvermögens von 33.099 TEUR auf 36.155 TEUR in Höhe von 9,2 Prozent. Verantwortlich sind zum großen Teil die gestiegenen Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände, davon die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen mit einem Anstieg auf 23.501 TEUR (Vorjahr: 21.700 TEUR, plus 8,3 Prozent). Dahinter stehen im Wesentlichen Forderungen gegenüber Plattformen. Ein weiterer Posten des Umlaufvermögens mit Veränderungen gegenüber dem Vorjahr betrifft die sonstigen Vermögensgegenstände (Zuwachs von 3.412 TEUR auf 5.850 TEUR). Die Guthaben bei Kreditinstituten gingen von 7.545 TEUR auf 6.488 TEUR (minus 14 Prozent) zurück. Ursächlich kann hierfür neben dem regulären geschäftlichen Ablauf der Aufbau der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen angeführt werden.

Bei der Betrachtung des Anlagevermögens des FondsKonzept Konzerns in Höhe von 10.441 TEUR (Vorjahr: 9.904 TEUR) heben sich mit 5.518 TEUR die Sachanlagen heraus (Vorjahr: 4.971 TEUR). Hierbei belegen Grundstücke und Bauten mit 3.536 TEUR (Vorjahr: 3.618 TEUR) die Spitzenposition, darunter das sanierte dreigeschossige Bürogebäude am neuen Firmensitz in Dietenheim. Es folgen die Finanzanlagen mit 2.868 TEUR mit einer Zunahme von 5,9 Prozent gegenüber 2022 (2.709 TEUR). Auf dem ersten Platz liegen hier die Wertpapiere des Anlagevermögens mit 2.737 TEUR (Vorjahr: 2.661 TEUR, plus 2,9 Prozent).

Auf der Passivseite nahmen die Verbindlichkeiten geringfügig von 22.790 TEUR auf 23.574 TEUR zu. Größten Anteil haben die Lieferantenverbindlichkeiten mit 20.128 TEUR (2022: 20.585 TEUR). In der vorliegenden Bilanz haben die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie die sonstigen Verbindlichkeiten einen Anteil von 49,5 Prozent (2022: 52,2 Prozent) der Bilanzsumme.

Die Summe der Verbindlichkeiten (23.574 TEUR) auf der Passivseite liegt unter der Summe der Forderungen (29.659 TEUR) auf der Aktivseite, sodass sich nach dem Bilanzstichtag entsprechende Zahlungsflüsse ergeben. Das Risiko von Forderungsausfällen wird als gering eingestuft, da sich die Forderungen auf nur wenige bonitätsstarke Plattformen konzentrieren.

b.) Finanzlage

Der FondsKonzept Konzern verfügte im Geschäftsjahr 2023 aufgrund einer vorausschauenden Liquiditätssteuerung zu jeder Zeit über eine ausreichende Zahlungsfähigkeit zur fristgerechten Bedienung sämtlicher Forderungen und Verbindlichkeiten. Zu den schnell zu Liquidität zu generierenden Bilanzposten zählen die Wertpapiere des Anlagevermögens in Höhe von 2.737 TEUR (Vorjahr: 2.661 TEUR) sowie die Barvermögen und Guthaben bei Kreditinstituten mit einem Betrag von 6.488 TEUR (2022: 7.545 TEUR). Während Letztere aus Bankguthaben ohne Verfügungsbeschränkungen bestehen, werden die Wertpapiere als langfristige Reserve gehalten, die im Fall eines Liquiditätsbedarfs zu Marktpreisen verkauft und in Barmittel umgewandelt werden können.

Sämtliche Fremdmittel wurden in den vorangegangenen Geschäftsjahren zurückgeführt und sind somit in der vorliegenden Konzernbilanz nicht mehr enthalten. Investitionen in das Maklerservicecenter und in die digitale Infrastruktur sowie das Wachstum des Konzerns und der einzelnen Tochterunternehmen der FondsKonzept AG wurden wiederum vollständig durch In-

nenfinanzierung aus dem Cashflow finanziert. Der FondsKonzept Konzern verfügt in der vorliegenden Bilanz über ein komfortables Rücklagenpolster. Dieses impliziert, dass auch in Zukunft Investitionen durch Innenfinanzierung und ohne nennenswerte Fremdkapitalaufnahme finanziert werden können.

Die Rückstellungen unterteilen sich in Steuerrückstellungen und sonstige Rückstellungen und summieren sich auf 4.776 TEUR. Gegenüber 2022 nahmen sie um 7,8 Prozent von 4.437 TEUR zu. Die sonstigen Rückstellungen zeigen im Geschäftsjahr 2023 eine Erhöhung von 2.884 TEUR auf 3.896 TEUR, vor allem deswegen, weil ausstehende Provisionszahlungen zurückzustellen waren. Ferner enthalten die sonstigen Rückstellungen Ansprüche aus Resturlaub, Rückstellungen für sonstige Personalkosten (Tantiemen, Überstunden), Rückstellungen für ausstehende Rechnungen, Abschluss-, Prüfungs- und Steuerberatungskosten und Rückstellungen für noch ausstehende Provisionszahlungen. Es besteht zudem eine Altersteilzeitverpflichtung mit wertpapiergebundenen Lebensarbeitszeitkonten.

Das Eigenkapital erhöhte sich um 18,1 Prozent von 16.216 TEUR auf 19.150 TEUR. Somit beträgt die Eigenkapitalquote zum Stichtag 40,2 Prozent (Vorjahr: 37,1 Prozent) und wurde wie schon in den Vorjahreskonzernbilanzen erneut ausgebaut. Im Vergleich zu Maklerpools und anderen vergleichbaren Mitbewerbern ist dies erneut überdurchschnittlich. Daraus lässt sich schlussfolgern, dass der FondsKonzept Konzern eine gute Bonität besitzt, über solide Kapitalstrukturen verfügt und die in der Konzernpolitik festgeschriebene Unabhängigkeit von externen Kapitalgebern weiterhin substantiell belegbar fortgeführt werden kann.

c.) Ertragslage

Der Konzernjahresüberschuss inklusive Anteile Dritter erreichte 2.933 TEUR — gegenüber dem Vorjahr (2.485 TEUR) ein zweistelliger Anstieg von 18,0 Prozent.

Die Umsatzerlöse des FondsKonzept Konzerns erhöhten sich gegenüber dem Vorjahr von 111.744 TEUR auf 114.803 TEUR und damit um 2,7 Prozent.

Der Materialaufwand zeigt einen Anstieg von 99.615 TEUR im Vorjahr auf 101.455 TEUR im Geschäftsjahr 2023. Diese Veränderung repräsentiert einen Anstieg von 1,85 Prozent und liegt deutlich unterhalb des Anstiegs der Umsatzerlöse. Die Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens verzeichnen einen geringen Anstieg auf 2.490 TEUR (Vorjahr: 2.424 TEUR) und repräsentieren das hohe Investitionsvolumen in zukunftssträchtige

Software und IT-Ausstattung. Ebenso fallen die gesunkenen Abschreibungen auf Finanzanlagen auf (Rückgang von 132 TEUR auf 1,5 TEUR).

Der Personalaufwand stieg von 6.244 TEUR auf 7.192 TEUR und damit um 15,2 Prozent gegenüber 2022. Dies ist eine um das Dreifache höhere Zunahme gegenüber den Vorjahren – begründet in einem Ausbau der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter am Hauptsitz in Dietenheim sowie in der Programmierung für das Maklerservicecenter am Sitz der Sosnowski Computersysteme GmbH. Darin sind soziale Abgaben und Aufwendungen für die Altersversorgung mit einer Zunahme von 874 TEUR auf 1.133 TEUR (plus 29,6 Prozent) enthalten.

Auch die sonstigen betrieblichen Aufwendungen verzeichneten einen Anstieg im Vergleich zum vorangegangenen Konzerngeschäftsjahr um 68 TEUR (entspricht 2,6 Prozent); ursächlich stiegen die Beiträge und Abgaben für Versicherungen von 327 TEUR auf 458 TEUR, während die Raumkosten für Miete und Pacht infolge des Umzugs nach Dietenheim von 383 TEUR auf 301 TEUR sanken.

Auf der Ertragsseite sind sowohl die Erträge aus assoziierten Unternehmen (von 5 TEUR auf 24 TEUR) als auch aus Wertpapieren (von 35 TEUR auf 40 TEUR) und insbesondere die Zinseinnahmen und ähnliche Erträgen (von 18 TEUR auf 110 TEUR) angestiegen. Dagegen fallen Zinsen aus Darlehensvergaben und ähnliche Zinsaufwendungen (von 40,3 TEUR auf 0,2 TEUR) aufgrund des Fremdkapitaleinsatz von annähernd 0 Prozent nicht mehr ins Gewicht.

In der Provenienzbetrachtung der Umsatzerlöse aus den Tochtergesellschaften der FondsKonzept AG vor ihrer Konsolidierung in der Konzernbilanz ergibt sich eine unverändert starke Dominanz der FondsKonzept Investmentmakler GmbH, gefolgt von der FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH und der FondsKonzept Assekuranzmakler GmbH. In den Einzelabschlüssen vor Konsolidierung in der Konzernbilanz erreichte die FondsKonzept Investmentmakler GmbH Umsatzerlöse von 91.663 TEUR (2022: 91.367 TEUR, die FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH 10.256 TEUR (Vorjahr: 9.436 TEUR) und die FondsKonzept Assekuranzmakler GmbH 8.435 TEUR (31.12.2022: 7.434 TEUR). In Relation zu den Konzernumsatzerlösen nach Konsolidierung beträgt der Anteil der FondsKonzept Investmentmakler GmbH 79,8 Prozent, der der FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH 8,9 Prozent und der Anteil der FondsKonzept Assekuranzmakler 7,3 Prozent.⁷

⁷ Die angegebenen Prozentzahlen setzen die konsolidierten Konzernumsatzerlöse ins Verhältnis zu den Umsatzerlösen der jeweiligen Konzernunternehmen vor Konsolidierung und sind daher nicht als Bilanzkennzahl zu werten.

Im Vergleich der Umsatzerlöse der drei Tochterunternehmen aus den Einzelabschlüssen zwischen den Jahren 2023 und 2022 erreicht die FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH mit 8,7 Prozent den stärksten Zuwachs. Dies entspricht den Zahlen der vorangegangenen Konzernbilanzen.

Das Rohergebnis laut HGB-Definition als Erfolgsausweis und Zwischensaldo der Gewinn- und Verlustrechnung stieg von 15.045 TEUR auf 16.386 TEUR an und nahm somit um 8,9 Prozent zu.

Der Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit als Kennzahl für die Innenfinanzierungskraft des Konzerns ging auf 2.758 TEUR zurück (Vorjahr 5.237 TEUR, minus 47,3 Prozent). Ursächlich hierfür ist der höhere Bestand an Forderungen aus Lieferungen und Leistungen im Geschäftsjahr 2023 gegenüber 2022. Der Abbau des Forderungsbestandes führte im ersten Quartal des Konzerngeschäftsjahres 2024 zu einem Cash-Anstieg. Im Vergleich zum vorangegangenen Konzerngeschäftsjahr 2022 ist der Cashflow aus Investitionstätigkeit weiterhin negativ.

d.) Finanzielle Leistungsindikatoren

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

Die Rohgewinnrentabilität beträgt 19,1 Prozent (Vorjahr: 20,7 Prozent).

Die Umsatzrentabilität beträgt 2,6 Prozent (2022: 2,2 Prozent).

Entsprechend DRS 21 ergeben sich im Geschäftsjahr 2023 folgende Cashflows:

- Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	2.758 TEUR	(Vorjahr: 5.237 TEUR)
- Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-4.274 TEUR	(Vorjahr: -5.408 TEUR)
- Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	460 TEUR	(Vorjahr: -123 TEUR)

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit enthält Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen, die sich vorwiegend durch Löhne und Gehälter der IT-Fachkräfte zusammensetzen. In der Gesamtbetrachtung der wirtschaftlichen Lage des FondsKonzept Konzerns ergibt sich nach der detaillierten Auswertung der Vermögens- Finanz- und Ertragslage sowohl für sich genommen als auch im Branchenvergleich ein zufriedenstellendes Ergebnis.

e.) Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren

Die Ertragskraft des FondsKonzept Konzerns hängt im Wesentlichen von der strategischen Weitsicht der handelnden Personen im Management ab, den technologischen Vorsprung aus dem Maklerservicecenter und der digitalen Architektur zu nutzen und für ein weiteres Wachstum zum Ausbau des administrierten Bestandsvolumens und der Umsatzerlöse einzusetzen. Das Vorhalten von digitaler Infrastruktur ist ein strategischer Wettbewerbsfaktor, der kontinuierliche Investitionen in die System-Programmierung und eine laufende Anpassung an markt- und regulatorische Gegebenheiten erfordert. Diese Fixkostenblock entsteht unabhängig von der Intensität der Nutzung des Maklerservicecenters durch die Maklerinnen und Makler und den durch sie generierten Umsatzerlösen in Form von Courtagen. Auf diesen Zusammenhang hat FondsKonzept durch die festgeschriebene Unabhängigkeit ihrer Partnerinnen und Partner keinen Einfluss, sodass den vertriebsunterstützenden Maßnahmen neben der Qualität der IT-Systeme und ihrer Nutzerfreundlichkeit eine besondere Bedeutung zukommt.

Darüber hinaus gilt es, die hohe Veränderungsdynamik zu antizipieren, die den Markt für Finanzdienstleistungen seit vielen Jahren erfasst hat und die sich stetig erhöht. Metathemen wie Künstliche Intelligenz (KI) werden sukzessive auch bei Finanzdienstleistungen Einzug halten, Abläufe und Arbeitsweisen verändern sowie die Beratung der Kundinnen und Kunden auf noch höhere Servicelevels bringen.

Zu den nichtfinanziellen Leistungsindikatoren zählen weiterhin die Qualität der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter in den Servicestellen im Innendienst, des Vertriebsmanagements sowie in der 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 über das Ticketsystem, 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

Der FondsKonzept Konzern ist als Spezialdienstleister für die Administration und Vermittlung von Finanzprodukten vielfältigen Chancen wie Risiken ausgesetzt. Eingebunden in ein Beziehungsgeflecht aus Maklern und anderen Professionals der Finanzbranche, Produktlieferanten, Depotbanken, Aufsichtsbehörden und Marktteilnehmern ergeben sich eine Vielzahl von Wech-

selwirkungen und Abhängigkeiten, die die Geschäftsentwicklung kurz-, mittel- und langfristig stimulieren oder negativ beeinflussen können.

Beispiele für Einflussfaktoren sind die Aktivitäten der politischen Institutionen auf nationaler wie europäischer Ebene. Hinzu kommt der Wettbewerb im Finanzdienstleistungsmarkt, um Marktanteile sowie Marktanteilsgewinne im Zusammenspiel mit einer hohen Innovationsfähigkeit und der dazu notwendigen Finanzkraft. Systemische Veränderungen sind vielfältig und vollziehen sich in immer kürzeren Zeitzyklen. Zu ihnen gehören technologische Entwicklungen mit direkten Folgen für das Geschäftsmodell des FondsKonzept Konzerns, Veränderungen von sozialen und gesellschaftlichen Strukturen sowie soziodemografische und geopolitische Veränderungen.

I. Unternehmensbezogene Risiken

Das Geschäftsmodell des FondsKonzept Konzerns basiert auf der Bereitstellung von Dienstleistungen für Makler, Finanzvertriebe und andere Zielgruppen mit Kontakt zum Endkunden, damit diese in die Lage versetzt werden, die Vermittlung von Anlage- und Versicherungsprodukten in Übereinstimmung mit den rechtlichen Anforderungen durchzuführen. Die hierfür vorzuhaltende technische Infrastruktur ist erheblich und erfordert kontinuierliche Investitionen auf einem hohen Niveau.

Sollten diese nicht über den Cashflow oder aus anderen Finanzierungsquellen geleistet werden können, ergeben sich unter Umständen Nachteile im Wettbewerb zu anderen Maklerdienstleistern, die wiederum die Ertragskraft negativ beeinflussen können. Darüber hinaus ist der FondsKonzept Konzern von den vertrieblichen Aktivitäten seiner Partnerinnen und Partner abhängig, vorhandene Bestände zu sichern und auszubauen und neue Kunden zu akquirieren. Ferner kommt es bei der Vielfalt von Finanzdienstleistungen darauf an, für FondsKonzept neue produktseitige und zielgruppenspezifische Wachstumsmärkte zu erschließen, systemseitig zu administrieren oder durch Vertriebsunterstützung zu intensivieren.

Die digitale Architektur ist für den FondsKonzept Konzern systemrelevant, um die Kernaufgaben als Maklerdienstleister wahrnehmen und im Markt wachsen zu können. Sie unterliegt einer stetigen Anpassung, die sowohl anwendungsbezogen als auch regulatorisch bedingt sein kann. Deren Umsetzung erfordert die Vorhaltung und Rekrutierung von spezialisierten Fachkräften in der Programmierung, die von Unternehmen innerhalb- und außerhalb der Finanz-

branche umworben werden. Es besteht daher das latente Risiko, die erforderlichen Ressourcen nicht im erforderlichen Umfang aufrechterhalten zu können.

Der FondsKonzept Konzern ist nach § 264 Abs. 3 Nr. 2 HGB verpflichtet, sicherzustellen, dass sämtliche Konzernunternehmen stets in der Lage sind, finanziellen Verpflichtungen gegenüber Gläubigern aus Stornierungen nachzukommen. Potenzielle Risiken können aus Stornierungen bzw. Rücktritten vom Vertragsschluss entstehen und Aufwendungen verursachen, die sich nicht durch Rückforderungsansprüche gegenüber den Vermittlern kompensieren lassen.

Ein weiteres Risiko besteht für den FondsKonzept Konzern in der latenten Gefahr, für Beratungsfehler der Makler in Anspruch genommen zu werden, wenn keine Schadensregulierung über einen Haftpflichtversicherer aus einem bestehenden Versicherungsschutz der Maklerinnen und Makler erfolgen sollte oder sich Rückforderungsansprüche nicht durchsetzen lassen.

Die Tochtergesellschaften des FondsKonzept Konzerns haben hierzu alle Maßnahmen zur Prävention gegenüber Haftungsrisiken getroffen. Darunter fällt die periodische Prüfung des Vermittlerstatus zu seinem Leumund und seiner Bonität sowie zur Feststellung einer Veränderung seiner wirtschaftlichen Verhältnisse.

Es liegt jedoch nicht im Einflussbereich des FondsKonzept Konzerns, wenn einzelne Maklerinnen und Makler die vertragliche Beziehung zu Konzernunternehmen aufkündigen, vorhandene Bestände abziehen oder reduzieren sowie sich bei der Akquise neuer Kunden oder im Ausbau vorhandener Kundenbeziehungen trotz fortschreitender technologischer Möglichkeiten nicht ausreichend aktiv zeigen oder ihre Pflichten zur laufenden Betreuung der Kundinnen und Kunden vernachlässigen.

Zum Aufspüren von latenten Risiken existiert seit Jahren ein leistungsfähiges Risikomanagementsystem. Das System identifiziert potenzielle finanzielle, personelle, regulatorische, finanzmarktseitige, rechtliche und technologische Risiken und bewertet diese in Anlehnung an den Ist-Zustand des Konzerns und der perspektivischen Entwicklung der einzelnen Tochterunternehmen der FondsKonzept AG. Ausfallrisiken werden über ein leistungsfähiges Debitorenmanagement herausgefiltert. Dieses detektiert in angemessenen Intervallen die Bonität von Maklerinnen und Maklern, Produktgebern und sonstigen Geschäftspartnern. Über den aktuel-

len Stand des Risikomanagementsystems, der einzelnen Risiken und der eingeleiteten Gegenmaßnahmen des Managements informiert der Vorstand den Aufsichtsrat periodisch.

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

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

II. Marktbezogene Risiken

Marktbezogene Risiken sind für den FondsKonzept Konzern solche Ereignisse, die extrinsisch auf die einzelnen Konzernunternehmen einwirken und auf die das Management hinsichtlich ihres Eintreffens keinen Einfluss hat. Zu ihnen gehören die Schwankungen an den internationalen Finanzmärkten sowie gesellschaftliche oder politische Veränderungen. Hinzu kommen so genannte Hyperereignisse oder stetig voranschreitende Veränderungen wie der sich zuspitzende Klimawandel, geopolitische Spannungen oder militärisch ausgetragene Konflikte wie Russlands Angriff auf die Ukraine, der Nahost-Konflikt sowie der globale Vormarsch rechtspopulistischer Strömungen, die gegen Demokratie und Rechtsstaatlichkeit gerichtet sind.

Die sich daraus ergebenden Folgen sind für den FondsKonzept Konzern nicht abschätzbar. Sie reichen von Verwerfungen an den Finanzmärkten bis zu einem anhaltenden Wohlstandsverlust breiter Bevölkerungsschichten und einem daraus folgenden Abschmelzen von Beständen beim administrierten Fondsvolumen des Konzerns bis hin zu den nicht abschätzbaren Folgen kriegsrischer Ereignisse. Entscheidungen zugunsten der Geldanlage in Investmentfonds und fondsge-

bundene Vermögensverwaltungen können von den Kundinnen und Kunden zurückgestellt werden, Investmentfondsanteile bei einer Verschlechterung der wirtschaftlichen Verhältnisse in den privaten Haushalten zurückgegeben und Versicherungen gekündigt werden.

Weitere marktbezogene Risiken ergeben sich aus dem marktseitigen Wettbewerb des Fonds-Konzept Konzerns und seiner Tochterunternehmen bei der Gewinnung neuer Maklerinnen und Makler. Diese können mit überdurchschnittlich hohen Courtagen oder anderen Maßnahmen dazu gebracht werden, die Geschäftsbeziehung zu reduzieren oder die vertragliche Beziehung mit Tochterunternehmen der FondsKonzept AG zu kündigen und zu einem anderen Dienstleister oder Pool zu wechseln. Ein weiteres Risiko besteht darin, für solche Maklerinnen und Makler, die aus ihrem Beruf in den Ruhestand ausscheiden, keine geeigneten Nachfolger zu finden. Daraus folgt die latente Gefahr, dass entsprechende Bestände nicht mehr konzernintern administriert und abgezogen werden.

III. Regulatorische Risiken

Für die Geschäftstätigkeit des FondsKonzept Konzerns bestehen durch den Sitz sämtlicher Tochterunternehmen in der Bundesrepublik Deutschland und der Republik Österreich sowie aufgrund der Mitgliedschaft beider Länder in der Europäischen Union und ihrer Eigenschaft als Rechtsstaaten mit demokratisch legitimierten Regierungen stabile politische Verhältnisse und rechtliche Rahmenbedingungen. Eine solche Stabilität ist die Grundlage für sichere Rechtsgeschäfte und Planungssicherheit bei der strategischen Ausrichtung des Konzerns. Die stetige Anpassung des Maklerservicecenters an regulatorische Vorgaben der Europäischen Union und ihre Überführung in die jeweiligen nationalen Rechtssysteme der Mitgliedstaaten impliziert für die Maklerinnen und Makler eine sichere Ausübung ihrer Rechtsgeschäfte.

Änderungen der gesetzlichen Grundlagen für die Erbringung von Finanzdienstleistungen zu Investmentfonds, Vermögensverwaltungen, Versicherungen oder anderen Finanzprodukten greifen in eingespielte Prozesse innerhalb des FondsKonzept Konzerns und die Schnittstellen zu Produktgebern und Depotbanken ein. Ihre Implementierung erfordert personelle wie finanzielle Ressourcen, die den Sach- und Personalaufwand erhöhen und Auswirkungen auf die Dokumentation und das Berichtswesen in den prozessualen oder periodischen Pflichten haben. Sie sind in ihrem Ausmaß und den Auswirkungen auf die Vermögens- Finanz- und Ertragslage des FondsKonzept Konzerns nicht kalkulierbar.

Bevorstehende Neufassungen oder wesentliche Ergänzungen in Gesetzen, die die jeweiligen Tochtergesellschaften oder Vermittler tangieren, werden in Zusammenarbeit mit Fachanwaltssozietäten auf dem jeweils aktuellen Stand der Gesetzgebung analysiert und auf ihre Auswirkungen geprüft. Vor dem Hintergrund seiner Ertragskraft und finanziellen Stabilität sieht sich der FondsKonzept Konzern gut aufgestellt, potenzielle regulatorische Risiken vollumfänglich bewältigen zu können. In der gegenwärtigen und perspektivischen Betrachtung sind aus gegenwärtiger Sicht keine Risiken zu erwarten, die den Fortbestand des Konzerns und seiner Unternehmen gefährden könnten.

IV. Unternehmensbezogene Chancen

Der FondsKonzept Konzern ist über die digitale Infrastruktur und sein Geschäftsmodell, das die Digitalisierung und die Administration über dezentrale Systeme in den Mittelpunkt stellt, gut auf die Zukunft vorbereitet.

Zu den unternehmensbezogenen Chancen gehören mögliche Einsparungen, die sich aus der stetigen Verbesserung der Prozessabläufe in den einzelnen Wertschöpfungsketten ergeben, die mit der Administration im Zusammenhang stehen. Des Weiteren werden Synergien und Skaleneffekte aus der gemeinsamen Nutzung von IT-Infrastruktur durch die einzelnen Tochtergesellschaften generiert und die Servicelevels für die Kundinnen und Kunden in einem kontinuierlichen Verbesserungsprozess angepasst. Diese Rahmenbedingungen schaffen in Verbindung mit den Wettbewerbsvorteilen als digitaler Vorreiter bei Maklerdienstleistungen gute Voraussetzungen für den FondsKonzept Konzern, weitere Marktanteilsgewinne in Deutschland und Österreich zu generieren und das administrierte Bestandsvolumen und damit auch die Umsatzerlöse auszubauen.

V. Marktbezogene Chancen

Finanzberatung verändert sich und findet immer stärker außerhalb des persönlichen Face-to-Face-Kontaktes in einem hybriden Beratungsansatz statt. Gründe sind eine Zeit- und Kostenersparnis sowie ein erheblicher Servicevorteil mit einem schnelleren Austausch von Informationen und Beratungsdokumenten unabhängig vom Aufenthaltsort von Vermittlerinnen und Vermittlern sowie Kundinnen und Kunden. Die Digitalisierungswelle in Wirtschaft und Gesellschaft hat zu bleibenden Verhaltensänderungen breiter Kundenkreise bei der Nutzung digitaler Anwendungen geführt. Digitale Erlebniswelten und Leuchtturmanwendungen wie FinanceApp und FinanceScreen sorgen für eine innovative Wahrnehmung der Maklerinnen und Makler und

schaffen die Voraussetzungen für eine ganzheitliche Finanzberatung und die Intensivierung der Geschäftsbeziehungen.

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 ergibt sich in diesem Zusammenhang ein strategischer Vorteil.

D. Prognosebericht

I. Konjunkturausblick

Nach den Konjunkturprognosen des Instituts der deutschen Wirtschaft (IW) lässt der wirtschaftliche Aufschwung in Deutschland auf sich warten, während Frankreich, Italien, Großbritannien, die USA, Japan und China mit einem Aufschwung ihrer Wirtschaft rechnen können.⁸

Der deutsche Außenhandel ist seit Herbst 2022 rückläufig und lag zuletzt wieder unter dem Niveau von 2019, während der Welthandel nach den IW-Prognosen in diesem Jahr wieder geringfügig um ein Prozent wachsen dürfte. Im Gegensatz zu früheren Jahren kann Deutschland davon nicht mehr in dem Umfang profitieren, wie es eine stark exportorientierte Wirtschaft erwarten ließe. So bleibt die globale Nachfrage nach Investitionsgütern wegen der angespannten geopolitischen Lage schwach. Zudem ist der deutsche Wirtschaftsstandort teuer und die weitere Entwicklung von traditionellen Schlüsselindustrien wie dem Automobilsektor durch einen intensiven globalen Wettbewerb unsicher. Zwar haben sich die Energiepreise stabilisiert, sie sind aber immer noch höher als vor den geopolitischen Schockmonaten nach dem Beginn des Angriffskrieges Russlands auf die Ukraine im Februar 2022.

Die Inflation betrug im Mai 2024 etwa zwei Prozent und ist damit deutlich gesunken. Ihre weitere Entwicklung ist von den Energiepreisen und Arbeitskosten abhängig, die im weiteren Jahresverlauf noch deutlich ansteigen können. Alle genannten Faktoren trüben die Konjunkturaussichten – gepaart mit im weltweiten Vergleich führender Wirtschaftsnationen hohen Arbeitskosten, überbordender Bürokratie, hohen Steuern, Nachholbedarf in der Digitalisierung und bei der Infrastruktur sowie zu geringen Investitionen in Bildung. Die Prognose für das Bruttoinlandsprodukt liegt laut dem ifo Institut für Wirtschaftsforschung für 2024 bei 0,2 Prozent.

Für **Österreich** prognostiziert das Österreichische Institut für Wirtschaftsforschung WIFO auch für 2024 eine anhaltende konjunkturelle Schwäche.⁹ Erhebliche Risiken gehen von der Geopolitik und einer verzögerten internationalen Konjunkturerholung aus. Wie in Deutschland wird eine im EU-Vergleich unterdurchschnittliche Wirtschaftsentwicklung in Höhe von 0,2 Prozent erwartet. Die Gründe liegen im Wesentlichen in einer schwachen Auftragslage bei Investitionsgütern. Eine Belebung könnte vom Dienstleistungssektor und von einem von Reallohnsteigerungen getriebenen privaten Konsum ausgehen.

II. Marktausblick

Im Jahr 2024 setzen die beiden Zentralbanken Federal Reserve in den USA und Europäische Zentralbank (EZB) in Europa wichtige Impulse für die internationalen Finanzmärkte.¹⁰ Diese hatten ihre Hoffnungen auf eine erste Leitzinssenkung in den USA mehrfach verschoben und manche Beobachter glauben inzwischen, es wird keine Leitzinssenkung der US-Notenbank geben. Anders sieht es in Europa aus. Diesseits des Atlantiks ist die Konjunktur schwächer, damit aber auch die Inflationsgefahr.

Demgemäß mussten im ersten Quartal 2024 die Erwartungen an das Tempo und das Ausmaß der Leitzinssenkungen in den USA verringert werden.¹¹ Dies belastete die Anleihemärkte. Angesichts guter Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten dürfte die US-Notenbank ihren Kampf gegen die Inflation noch nicht beenden. Die Kurse von festverzinslichen Wertpapieren sanken im bisherigen Jahresverlauf und ihre Renditen stiegen dadurch.

An den Aktienmärkten hielt die gute Stimmung aus dem vierten Quartal 2023 auch im ersten Quartal 2024 an. Sie stützte sich auf überwiegend gute Unternehmensergebnisse und die Hoffnung auf weiterhin gute Geschäfte. Dazu sollen Innovationen vor allem im Bereich Künstliche Intelligenz (KI) beitragen. An den Rohstoffmärkten ließen die robuste Weltkonjunktur und die Ängste vor einer Eskalation des Nahost-Konflikts den Öl- und den Goldpreis weiter steigen.

III. Ausblick – erwartete Geschäftsentwicklung

⁸ Konjunkturprognose des Instituts der deutschen Wirtschaft (IW): Pressemitteilung vom 08.05.2024

⁹ Österreichisches Institut für Wirtschaftsforschung (WIFO): Presseaussendungen vom 08.02.2024 und 08.03.2024

¹⁰ Drescher & Cie: Quartals- und Monatsberichte vom 04.04.2024 und 29.04.2024

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

Liquiditätsrisiken sind weder zum Bilanzstichtag noch aus heutiger Sicht erkennbar und die Eigenkapitalsituation des Unternehmens stellt sich als gut dar. Engpässe sind nicht zu erwarten. Der FondsKonzept Konzern operiert in stabilen Strukturen und Vertragsverhältnissen bei größtmöglicher Unabhängigkeit von externen Kapitalgebern und kann eine im Branchenvergleich lange Historie sowie kontinuierliche positive Entwicklung vorweisen.

Im Konzernlagebericht zur Konzernbilanz des Jahres 2022 wurde beim Prognosebericht unter Punkt D III. folgender Ausblick genannt:

„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.“

Der tatsächliche Konzernjahresüberschuss liegt mit 2.933 TEUR im Jahr 2023 gegenüber 2.485 TEUR im Jahr 2022 um 18 Prozent über dem Vorjahr. Die Prognose wurde somit positiv übertroffen. Dies zeigt die hohe Resilienz des FondsKonzept Konzerns, auch unter schwierigen Vorzeichen durch die richtigen strategischen Weichenstellungen, kontinuierliche Investitionen sowie Innovationskraft und Profilstärke erfolgreich zu agieren. Hierdurch und aufgrund des Rückenwindes durch die Finanzmärkte ist es gelungen, sowohl das administrierte Bestandsvolumen auszubauen als auch die Umsatzerlöse entgegen den vorsichtigen Schätzungen zu steigern.

In seiner Prognose für das Jahr 2024 sieht der Vorstand der FondsKonzept AG eine weiterhin prosperierende Entwicklung. Indikatoren für diese Annahme sind die vorliegenden Auswertungen zu den finanziellen Leistungsindikatoren Rohgewinnrentabilität, Umsatzrentabilität und Cashflow sowie die Einschätzungen für die unternehmerische, branchenbezogene und konjunkturelle Entwicklung. Verlässliche Voraussagen sind in der gegebenen Situation von konjunkturellen Unwägbarkeiten und geopolitischer Dynamik mit ihren Auswirkungen auf die Finanzmarktentwicklung und die wirtschaftliche Lage der Verbraucherinnen und Verbraucher schwierig. Die Markt- und Wettbewerbsvorteile des FondsKonzept Konzerns sollten jedoch auch weiterhin wirkungsvoll ausgespielt werden können.

Ein signifikanter Rückgang der Partnerzahlen über eine marktbedingte moderate Konsolidierung hinaus ist aus heutiger Sicht als nicht wahrscheinlich anzusehen und Forderungsausfälle aus diesen Geschäftsverbindungen zeichnen sich nicht ab. Trotz herausfordernder Rahmenbedingungen erwartet der FondsKonzept Konzern für das Jahr 2024 einen erneuten Anstieg von Bestandsvolumen und Umsatzerlösen in der Bandbreite zwischen 5 und 10 Prozent. Bezogen auf Jahresüberschuss, Rohgewinn und Cashflow sollte das Konzerngeschäftsjahr 2024 auf einem vergleichbaren Niveau wie das vorliegende Jahr 2023 oder leicht höher liegen. Darüber hinaus sollte es gelingen, die Marktposition in der Spitzengruppe der Maklerdienstleister (Pools) gemessen an Umsatzerlösen und administriertem Bestandsvolumen zu festigen.

Zu den Gründen zählen die im Branchenvergleich herausragende Position des Maklerservicecenters als eines der marktführenden Systeme für die digitale Administration von Finanzdienstleistungen, eine hohe Innovationsfähigkeit sowie die Kontinuität der Unternehmensgruppe mit

einem nachhaltigen, von Unabhängigkeit und Wertschätzung gegenüber den Partnerinnen und Partnern geprägten Profil.

Das Wachstum sollte sowohl von einer Ausweitung der Umsatzerlöse mit bestehenden Finanzmaklerinnen und -maklern aus den Produktkategorien Investmentfonds und fondsgebundene Vermögensverwaltungen als auch durch den Zugewinn neuer Partnerinnen und Partner erfolgen. Weitere Impulse sind aus dem Versicherungsbereich zu erwarten. Darüber hinaus aus neuen Geschäftsfeldern wie Finanzierungen über die neu hinzugewonnene FinKonzept GmbH. Ein Wachstumsmarkt bleibt zudem Österreich mit der FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH und ihren beiden Tochterunternehmen.

Dietenheim, den 31. Mai 2024

FondsKonzept AG

Der Vorstand

Heike Angele

Hans-Jürgen Bretzke

Alexander Lehmann

Christian Sosnowski