



TCP Thorsten Cordes & Partner  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Steuerberatungsgesellschaft

# Jahresabschluss zum 31. Dezember 2018

der

## DDAG Deutsche Direktanlage AG

### Hamburg

im Verbund mit unseren Tochtergesellschaften

**TCP Goessler Harmsen GmbH**  
Steuerberatungsgesellschaft

**TCP Goessler Treuhand GmbH**  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Gesellschafter/Vertreter  
WP StB Dipl.-Kfm. Thorsten Cordes  
WP StB Dipl.-Kfm. Wolfgang Korm

Standort Osterode (Sitz)  
Am Röddenberg 11  
37520 Osterode am Harz, Germany  
Telefon +49 5522 90310  
Telefax +49 5522 903131

Standort Hamburg  
Burchardstraße 19  
20095 Hamburg, Germany  
Telefon +49 40 4696680  
Telefax +49 40 46966828

E-Mail / Internet  
E-Mail@TCP-Group.de  
www.TCP-Group.de

Partnerschaftsregister  
AG Hannover PR 120212





**DDAG Deutsche Direktanlage AG  
Hamburg**

**Bilanz  
zum  
31. Dezember 2018**

**AKTIVA**

	<u>31. Dezember 2018</u>	<u>31. Dezember 2017</u>
	€	€
<b>A. Umlaufvermögen</b>		
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	12.533,52	18.993,08
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	264.351,10	141.572,29
3. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	86,00
	<u>276.884,62</u>	<u>160.651,37</u>
II. Guthaben bei Kreditinstituten	903,25	3.417,87
	<u>277.787,87</u>	<u>164.069,24</u>

<b>B. Aktive latente Steuern</b>	<b>28.780,20</b>	<b>64.631,75</b>
----------------------------------	------------------	------------------

**Bilanzsumme**

**306.568,07**

**228.700,99**

**PASSIVA**

	<u>31. Dezember 2018</u>	<u>31. Dezember 2017</u>
	€	€
<b>A. Eigenkapital</b>		
I. Gezeichnetes Kapital	84.553,00	84.553,00
II. Kapitalrücklage	375.733,57	375.733,57
III. Bilanzverlust	-173.929,25	-246.043,85
	<u>286.357,32</u>	<u>214.242,72</u>

**Rückstellungen**

<b>B. 1. Sonstige Rückstellungen</b>	16.500,00	13.327,45
	<u>16.500,00</u>	<u>13.327,45</u>

**Verbindlichkeiten**

<b>C. 1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen</b>	2.632,88	208,45
2. Sonstige Verbindlichkeiten	1.077,87	922,37
	<u>3.710,75</u>	<u>1.130,82</u>

**Bilanzsumme**

**306.568,07**

**228.700,99**





**DDAG Deutsche Direktanlage AG  
Hamburg**

**Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit  
vom 01. Januar bis 31. Dezember 2018**

	<u>01.01. bis 31.12.2018</u>	<u>01.01. bis 31.12.2017</u>
	€	€
1. Provisionserlöse	131.303,42	163.362,13
2. Sonstige betriebliche Erträge	114,00	34.902,60
3. Provisionsaufwendungen	-3.060,00	-3.060,00
4. Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	0,00	0,00
b) soziale Abgaben	0,00	-60,00
	<u>0,00</u>	<u>-60,00</u>
5. Abschreibungen		
a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
6. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-26.170,08	-74.141,87
7. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	5.778,81	2.072,29
8. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	0,00	0,00
9. Steuern vom Einkommen und Ertrag	-35.851,55	64.631,75
10. Ergebnis nach Steuern	<u>72.114,60</u>	<u>187.706,90</u>
11. Sonstige Steuern	0,00	0,00
12. Jahresüberschuss/-fehlbetrag	<u>72.114,60</u>	<u>187.706,90</u>
13. Verlustvortrag aus dem Vorjahr	<u>-246.043,85</u>	<u>-433.750,75</u>
14. Bilanzverlust	<u><u>-173.929,25</u></u>	<u><u>-246.043,85</u></u>





# **DDAG Deutsche Direktanlage AG Hamburg**

## **Anhang für das Geschäftsjahr 2018**

### **1. Allgemeine Angaben**

Der Jahresabschluss der DDAG Deutsche Direktanlage AG, Amtsgericht Hamburg HRB Nr.145156, für das Geschäftsjahr 2018 wurde nach den Rechnungslegungsvorschriften des Handelsgesetzbuches für große Kapitalgesellschaften aufgestellt. Ergänzend zu diesen Vorschriften wurden die Regelungen des AktG beachtet.

Die Gesellschaft ist eine Kleinstkapitalgesellschaft im Sinne des § 267a HGB. Die größenabhängigen Erleichterungen in Bezug auf die Aufstellung des Jahresabschlusses werden nur bei der Offenlegung des Jahresabschlusses und im Anhang in Anspruch genommen.

### **2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden**

#### **2.1 Grundsätze**

Abweichungen zu den im HGB enthaltenen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen für große Kapitalgesellschaften werden nicht vorgenommen.

Die Wertansätze der Eröffnungsbilanz des Geschäftsjahres stimmen mit denen der Schlussbilanz des vorhergehenden Geschäftsjahres überein.

Die Bilanz ist nach dem vollständigen Schema des § 266 HGB gegliedert. Die Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem vollständigen Schema des § 275 HGB nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt. In der Gewinn- und Verlustrechnung wurde der Posten Umsatzerlöse durch Provisionserlöse und der Posten Materialaufwand durch Provisionsaufwand ersetzt.

Die Bilanzierung und Bewertung erfolgte nach Going-Concern-Aspekten.

#### **2.2 Bilanzierung und Bewertung der einzelnen Posten**

##### **Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände**

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände werden zu Nominalwerten bewertet.

##### **Flüssige Mittel**

Die Guthaben bei Kreditinstituten werden zum Nominalwert bilanziert.



### **Aktive Rechnungsabgrenzung**

Im aktiven Rechnungsabgrenzungsposten werden alle vor dem Abschlussstichtag getätigten Ausgaben ausgewiesen, soweit sie Aufwendungen für eine bestimmte Zeit nach diesem Tag darstellen.

### **Eigenkapital**

Als Eigenkapital werden das voll eingeforderte gezeichnete Kapital, Kapitalrücklagen zuzüglich/abzüglich der Gewinn- und Verlustvorträge, etwaiger Gewinnausschüttungen und des Jahresergebnisses ausgewiesen.

### **Rückstellungen**

Rückstellungen sind nach § 249 HGB mit dem nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages anzusetzen. Rückstellungen für latente Steuern sowie aktive Steuerabgrenzungsposten nach § 274 HGB wurden nicht gebildet. Die Bildung der Rückstellungen erfolgt grundsätzlich gegen die entsprechenden Aufwandspositionen. Die Inanspruchnahme der Rückstellungen erfolgt unter Minderung der jeweiligen Aufwandsposten als Rückstellungsverbrauch. Die Rückstellungen sind mit dem Erfüllungsbetrag unter Berücksichtigung erwarteter Preis- und Kostensteigerungen zu bewerten. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als zwölf Monaten sind dabei mit dem ihrer Restlaufzeit entsprechenden durchschnittlichen laufzeitkongruenten Marktzinssatz der vergangenen sieben Geschäftsjahre abzuzinsen.

### **Verbindlichkeiten**

Die Verbindlichkeiten werden mit dem Erfüllungsbetrag ausgewiesen.

## **3. Erläuterungen zu den einzelnen Posten der Bilanz**

### **Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände**

In den Forderungen sind keine Fälligkeiten mit Restlaufzeiten von über einem Jahr zu verzeichnen.

### **Grundkapital**

Das als gezeichnetes Kapital ausgewiesene Grundkapital der Gesellschaft beträgt 84.553,00 €. Es besteht ausschließlich aus Stückaktien mit einem rechnerischen Nennwert von 1 €.

### **Eigene Aktien**

Die Gesellschaft hat im Geschäftsjahr 2018 eigene Aktien weder erworben, noch gehalten oder veräußert.





## **Kapitalrücklage**

In der Kapitalrücklage werden Agios ausgewiesen.

## **Rückstellungen**

Die Rückstellungen beinhalten im Wesentlichen Rückstellungen für noch auszahlende Kundenboni in Höhe von 8.000,00 € (i.Vj. 8.000,00 €) sowie Rückstellungen für Jahresabschluss- und Steuerberatungskosten in Höhe von 6.500,00 € (i.Vj. 3.800,00 €).

## **Verbindlichkeiten**

In den Verbindlichkeiten sind keine Fälligkeiten mit Restlaufzeiten von über einem Jahr zu verzeichnen.

In den sonstigen Verbindlichkeiten sind Verbindlichkeiten aus Steuern in Höhe von 1.077,87 € (i.Vj. 693,13 €) enthalten.

## **4. Erläuterungen zu den einzelnen Posten der Gewinn- und Verlustrechnung**

### **Provisionserlöse / Provisionsaufwendungen**

Der Posten Provisionserlöse enthält alle im Geschäftsbereich der DDAG Deutsche Direktanlage AG üblichen Erträge aus Provisionen sowie ähnliche Erträge. Die zugehörigen und direkt zuzuordnenden Aufwendungen werden unter den Provisionsaufwendungen ausgewiesen.

### **Sonstige betriebliche Erträge**

Die sonstigen betrieblichen Erträge resultieren im Wesentlichen aus Mieterträgen.

### **Personalaufwendungen**

In den Personalaufwendungen sind keine Aufwendungen für Altersversorgung enthalten.

### **Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge**

Die Zinsen und ähnlichen Aufwendungen resultieren voll umfänglich aus Zinsen gegenüber verbundenen Unternehmen.

### **Steuern vom Einkommen und Ertrag**

Die Steuern betreffen Erträge aus der Bildung aktiver latenter Steuern für steuerrechtliche Verlustvorträgen, die sich in Folgejahren aufgrund der Ertragssituation voraussichtlich ausgleichen.



## Angaben nach § 158 AktG

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Jahresüberschuss/-fehlbetrag	72.114,60	187.706,90
Verlustvortrag aus dem Vorjahr	<u>-246.043,85</u>	<u>-433.750,75</u>
Bilanzverlust	<u><u>-173.929,25</u></u>	<u><u>-246.043,85</u></u>

## 5. Haftungsverhältnisse

Zum Bilanzstichtag bestanden keine Haftungsverhältnisse im Sinne von § 251 HGB.

## 6. Name und Sitz des Mutterunternehmens, Konzernabschluss

Oberstes Mutterunternehmen ist die Value Management & Research AG (VMR AG) mit Sitz in Kronberg am Taunus (AG Königstein HRB 5082). Die DDAG AG ist in den IFRS-Konzernabschluss der VMR AG einbezogen. Der Konzernabschluss wird jeweils unter [www.VMR.de](http://www.VMR.de) sowie im Bundesanzeiger unter [www.Bundesanzeiger.de](http://www.Bundesanzeiger.de) veröffentlicht.

## 7. Angaben zu den Mitgliedern der Unternehmensorgane

Der Vorstand der Gesellschaft besteht aus:

Herrn André Baalhorn, Kaufmann, Zeven-Oldendorf

Der Vorstand ist alleinvertretungsberechtigt und vom Verbot der Selbstkontrahierung (§ 181 BGB) befreit.

Der Aufsichtsrat besteht aus:

Herrn Eugen Fleck, Vorstand der VMR AG, Ettlingen

Herrn Peer Reichelt, Vorstand der Netfonds AG, Hamburg

## 8. Ergebnisverwendungsvorschlag

Der Jahresüberschuss von 72.114,60 € wird in voller Höhe mit dem Verlustvortrag in Höhe von 246.043,85 € verrechnet.



## 9. Vorgänge nach Schluss des Geschäftsjahres

Vorgänge von Bedeutung, die nach dem Schluss des Geschäftsjahres eingetreten und weder in der Gewinn- und Verlustrechnung noch in der Bilanz berücksichtigt sind, haben sich nicht ergeben.

Hamburg, den

DDAG Deutsche Direktanlage AG, Hamburg

---

André Baalhorn

## Bescheinigung

Wir haben auftragsgemäß den anliegenden Jahresabschluss - bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang - der DDAG Deutsche Direktanlage AG, Hamburg, für das Geschäftsjahr vom 01.01.2018 bis 31.12.2018 unter Beachtung der deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und der ergänzenden Bestimmungen des Gesellschaftsvertrags erstellt. Grundlage für die Erstellung war die durch ein verbundenes Unternehmen erstellte EDV-Buchführung und die uns darüber hinaus vorgelegten Belege, Bücher, Bestandsnachweise und die uns erteilten Auskünfte, die wir auftragsgemäß nicht geprüft, wohl aber auf Plausibilität beurteilt haben, sowie die sonstigen durch uns durchgeführten Tätigkeiten. Dies waren die Führung des Anlagenverzeichnisses und die steuerrechtliche und betriebswirtschaftliche Beratung. Die Buchführung sowie die Aufstellung des Inventars und des Jahresabschlusses nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen des Gesellschaftsvertrags liegen in der Verantwortung des Unternehmens.

Wir haben unseren Auftrag unter Beachtung des IDW Standards: Grundsätze für die Erstellung von Jahresabschlüssen (IDW S 7) durchgeführt. Dieser umfasst die Entwicklung der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung sowie des Anhangs auf Grundlage der Buchführung und des Inventars sowie der Vorgaben zu den anzuwendenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden. Zur Beurteilung der Plausibilität der uns vorgelegten Belege, Bücher und Bestandsnachweise, an deren Zustandekommen wir nicht mitgewirkt haben, haben wir Befragungen und analytische Beurteilungen vorgenommen, um mit einer gewissen Sicherheit auszuschließen, dass diese nicht ordnungsgemäß sind. Hierbei sind uns keine Umstände bekannt geworden, die gegen die Ordnungsmäßigkeit der uns vorgelegten Unterlagen und des auf dieser Grundlage von uns erstellten Jahresabschlusses sprechen.

Hamburg, den



TCP Thorsten Cordes & Partner  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Steuerberatungsgesellschaft



Dipl.-Kfm. Thorsten Cordes  
Wirtschaftsprüfer  
Steuerberater



Dipl.-Betriebsw. Harriet Harmsen  
Steuerberaterin