

search result

Surname	Area	information	V. date
Tangany GmbH Munich	Accounting/ Financial Reports	Annual financial statements for the financial year from January 1st, 2020 to December 31st, 2020	03/14/2022

Tangany Ltd

Munich

Annual financial statements for the financial year from January 1st, 2020 to December 31st, 2020**Annual balance sheet as of December 31, 2020****of Tangany GmbH, Munich****active side**

	Euro	Euro	Euro
1. Receivables from credit institutions			
a) payable daily	408,699.04		54,889.13
b) other claims	8,700.00	417,399.04	0.00
2. Claims on Customers		49,728.46	24,457.15
3. Intangible assets:			
a) Purchased concessions, industrial property rights and similar rights and values as well as licenses to such rights and values		6,984.00	10,846.00
4. Tangible assets		10,225.00	8,118.00
5. Other Assets		14,163.20	1,486.03
6. Prepaid expenses		1,735.05	1,633.00
Total assets		500,234.75	101,429.31

passive side

	Euro	Euro	Euro
1. Other Liabilities		11,139.70	8,961.15
2. Provisions			
a) Tax provisions	0.00		11,342.00
b) other provisions	15,352.66	15,352.66	352.66
3. Equity			
Claimed Capital			
a) Subscribed capital	62,931.00		50,000.00
b) Capital reserve	737,931.00		0.00
c) Balance sheet profit/Balance sheet loss	-327,119.61		30,773.50
sum of liabilities		473,742.39	80,773.50
		500,234.75	101,429.31

Profit and loss accounts for the period from 01/01/2020 to 12/31/2020

	Euro	Euro	Euro
1. Interest Expense		52.27	0.00
2. Commission Income		149,865.96	95,642.37
3. Other operating income		45,087.95	138.00

	Euro	Euro	Euro
4. General administrative expenses			
a) Personnel expenses			
aa) Wages and salaries	313.167.11		5,330.24
ab) Social security contributions and expenses for pensions and for assistance	40,727.91	353,895.02	916.68
including:			
for old-age pension 0.00 euros			
b) other administrative expenses	186,206.37	540,101.39	45,894.16
5. Depreciation and value adjustments on intangible assets and property, plant and equipment		10,092.56	1,171.13
6. Write-downs and value adjustments on receivables and certain securities as well as additions to provisions in the lending business		13,942.80	0.00
7. Income taxes		-11,342.00	11,694.66
8. Net Income / Loss		-357,893.11	30,773.50
9. Profit carried forward from the previous year		30,773.50	0.00
10. Balance sheet profit / Balance sheet loss		-327,119.61	30,773.50

APPENDIX for the 2020 financial year

General information on the annual financial statements

Information identifying the company according to the register court

Company name according to the register court:	Tangany Ltd
Registered office according to the register court:	Munich
Register entry:	commercial register
Registration court:	District Court of Munich
Register no.:	HRB 246113

The company operates the crypto custody business in accordance with section 1 (1a) sentence 2 no. 6 KWG and is currently in the application process in accordance with section 32 (1) KWG. For the first time, the company is to be treated as a financial services institution within the meaning of Section 1 (1a) of the German Banking Act (KWG). Gladly. According to § 340 (4) HGB in conjunction with § 340a (1) HGB, the company has to apply the regulations applicable to large corporations to its annual financial statements, taking into account the regulation on the accounting of credit institutions and financial services institutions. In accordance with Section 340a (1) HGB, the company must also prepare a management report in accordance with the provisions of Section 289 HGB applicable to large corporations.

The accounting and valuation methods used follow the commercial law regulations and the additional regulations of the GmbHG. The balance sheet was structured in accordance with the form requirements of Section 2 (1) RechKredV (Form 1). The balance sheet was created in account form. The profit and loss account was structured in accordance with the form requirements of Section 2 (1) RechKredV. The profit and loss account was prepared according to Form 3 in graduated form.

The valuations of the closing balance sheet as of December 31, 2019 (prepared in accordance with the provisions of the HGB and the GmbHG) were adopted unchanged as the opening balances. The disclosure of the previous year's items in the balance sheet and in the income statement was adjusted accordingly to the regulations of the RechKredV, which means that comparability with the previous year's financial statements according to HGB is only possible to a limited extent.

Information on accounting and valuation methods

Accounting and valuation principles

The valuation was made under the assumption of going concern (§ 252 Para. 1 No. 2 HGB).

Receivables from banks were stated at their nominal value.

Receivables from customers and other assets are stated at their nominal value, taking into account any necessary value adjustments.

Intangible assets and property, plant and equipment are stated at acquisition cost less scheduled depreciation based on use. If there is a permanent reduction in value, an unscheduled depreciation is carried out. Scheduled depreciation is linear. The useful life is generally between one and 13 years. Additions of low-value assets are - to the extent permitted - written off in full in the year of addition and treated as disposals.

The accruals and deferrals are recognized with the payments made in advance and are reversed on a pro rata basis.

Liabilities were recognized at the settlement amount.

Other provisions were recognized at the settlement amount for all other contingent liabilities based on prudent business judgement. All recognizable risks were taken into account. There are no provisions with a remaining term of more than one year.

Equity was recognized at nominal value.

Balance sheet information

Amount of receivables from banks, maturity breakdown according to remaining terms according to § 9 RechKredV

Other receivables from banks in the amount of EUR 8,700.00 (previous year: EUR 0.00) have a remaining term of up to three months.

Amount of receivables from customers, maturity breakdown according to remaining terms according to § 9 RechKredV

The total amount of receivables from customers with a remaining term of up to three months is EUR 46,290.73 (previous year: EUR 24,457.15). There are no other remaining terms.

Amount of Other Assets

Other assets include receivables from shareholders in the amount of EUR 3,473.73 (previous year: EUR 0.00). Other significant individual amounts relate to tax refund claims in the amount of EUR 11,342.00 (previous year: EUR 0.00) and rental deposits in the amount of EUR 4,726.20 (previous year: EUR 1,425.60).

Intangible assets and tangible assets

The development of fixed assets is shown in the statement of changes in fixed assets (appendix to the notes).

Amount of other liabilities

The total amount of other liabilities is EUR 11,139.70 (previous year: EUR 5,461.79) and includes tax liabilities from wage and church tax in the amount of EUR 4,122.10 (previous year: EUR 0.00) as well as sales tax in the amount of 5,667.68 (previous year EUR 3,439.18).

balance sheet loss

The balance sheet loss includes a profit carried forward of EUR 30,773.50 (previous year: EUR 0.00).

Statement of Income Statement

The commission income essentially relates to the ongoing commission settlements with customers. The other operating income relates to income from start-up grants (EUR 26 thousand), the BMWi innovation voucher (EUR 11 thousand) and Corona subsidies (EUR 8 thousand).

The other administrative expenses essentially relate to legal and consulting costs (EUR 78 thousand), license fees (EUR 27 thousand), rental expenses (EUR 16 thousand), advertising costs (EUR 12 thousand), closing and auditing costs (EUR 16 thousand), accounting costs (EUR 5 thousand) and insurance (TEUR 7).

Income taxes show a positive income balance (TEUR 11) due to tax refunds in the current financial year.

Other Information

Auditor's fee

The auditor's fee is EUR 10,000.00. EUR 10,000.00 of this relates to auditing services.

number of employees

In the 2020 financial year, an average of 8 employees (including 2 managing directors) were employed, 5 of them full-time.

Other information

There were no off-balance sheet transactions in 2020.

names of directors

During the past fiscal year, the company's business was managed by the following people:

- Martin Kreitmair, Munich, profession: Managing Director for administration, IT and sales
- Christopher Zapf, Munich, practiced profession: Managing Director for Legal Affairs and Compliance

With regard to the total remuneration of the managing directors, use is made of the protective clause in Section 286 (4) HGB.

supplementary report

No events of particular importance occurred after the end of the financial year.

Appropriation of earnings

Management proposes to carry the result forward to new account.

Signature of the management

Munich, March 24th, 2021

Martin Kreitmair

Christopher Zapf

Management Report Fiscal Year January 1 - December 31, 2020.

A. Economic report.

I. Macroeconomic Conditions and Financial Markets.

The year 2020 has been an extraordinary, equally irritating year. Covid-19 has affected all areas of our society. This also includes macroeconomic burdens that were not foreseeable in this form. Many industries struggled with enormous sales losses, although the area of digitization was largely spared.

The financial markets have reacted to the so-called corona pandemic with violent swings. The fall in prices in March was followed by one of the sharpest slumps on the European stock exchanges, with price losses of up to 40 percent within just a few weeks. The rapid fall in prices was followed by an equally rapid rally, which was fueled by historically unique aid programs by state governments and support from central banks such as the ECB in Europe and the Fed in the USA.

During the turbulent phase in spring, the main concern was to secure the assets entrusted to us by our customers. Due to the fact that the company only acts as a depositary but does not actively manage customer assets, these were never at risk. However, the company had to contend with a highly unsettled market and a severe economic downturn did not initially appear to be out of the question.

Contrary to fears, however, the year 2020 was a trend accelerator for digitization. This also applies to the segment of crypto values, which have increased significantly in value despite Covid-19. At the same time, the company has noticed an increasing demand for general blockchain products. Customer growth accelerated accordingly. In 2020, 10 new customers could be recruited, compared to 5 in 2019. This corresponds to a customer growth of 200%.

The next few years are expected to remain dynamic and progressive in the financial and money markets. The company assumes that the expansive monetary policy of the global central banks will be continued.

The expanding money supply will lead to a further increase in demand for investment opportunities. Bitcoin in particular and crypto assets in general are steadily establishing themselves in this segment. This is reflected in the progressive regulation and the generally positive response of politicians to the subject area. These include the blockchain strategy of the Federal Government and the European Commission, as well as the crypto securities planned for 2021 as part of the Electronic Securities Act.

II. State of society, business development.

In the reporting period, fee income from crypto custody amounted to EUR 150 thousand. These are incurred for the use of Tangany technology, the so-called Tangany Custody Suite.

The provisions for financial statements and audits increased to EUR 15 thousand due to the first-time audit obligation. Due to the new regulation (crypto custody) and the further expansion of product technology, the other administrative expenses of EUR 186 thousand were also significantly higher than the previous year of EUR 46 thousand. Legal advice costs have increased significantly when applying for a crypto custody license. In addition, there are costs for the further development of the product, as well as operating costs for the product.

The other largest administrative expenses were legal and consulting costs (EUR 78 thousand), license fees (EUR 27 thousand), rental expenses (EUR 16 thousand), advertising costs (EUR 12 thousand), closing and auditing costs (EUR 16 thousand), accounting costs (EUR 5 thousand) and insurance (7 thousand euros).

In total, this resulted in a net loss for the year of EUR 357,893.11 (previous year net income for the year EUR 30,773.50). Due to the Corona measures, the company has not suffered any disadvantages.

III. earnings situation.

Earnings were impacted by Covid-19, so annual targets had to be lowered. The original annual sales target of EUR 250 thousand was reduced to EUR 150 thousand in summer 2020. Compared to 2019, the income (EUR 96 thousand in 2019 to EUR 150 thousand in 2020) and expenses (EUR 52 thousand in 2019 and EUR 540 thousand in 2020) differ, in particular due to the expansion of the workforce.

The company carried out a capital increase and financing round in January 2020 in order to raise the necessary capital. This measure served to comply with regulatory requirements, but also to expand the staff in the individual departments in order to be able to offer new products in the field of crypto custody. The capital increase was notarized on January 30, 2020. EUR 13,000 were contributed to the share capital and a further EUR 737,000 as capital reserves in accordance with Section 272 (2) No. 4 HGB. The registration of the increase was confirmed by the commercial register on February 20, 2020.

Business operations are guaranteed with the ongoing fee income in the planned scope and the funds brought in by the shareholders. The largest block of administrative expenses in 2020 was personnel expenses due to the expansion of the team from 4 FTE to 7 FTE. The 7 FTE consist of 2 managing directors, 4 full-time employees and two part-time employees. According to the following report on opportunities, the company assumes future customer growth and an associated increase in earnings.

IV. Financial condition.

The company is equity financed. There are no liabilities to banks.

The company has sufficient capital reserves to ensure business operations. The capital reserves will be expanded by a one-time government grant of EUR 150 thousand in 2021.

It is expected that the net loss for the year will fall to around EUR 117 thousand in 2021 and that positive annual earnings will be reported for the first time in 2022. Constant customer growth is expected, so that income will continue to rise significantly, while operating costs will develop moderately. Alternatively, the company is currently evaluating the possibility of a further capital increase in order to accelerate further growth. Both financial scenarios were submitted in accordance with the regulator.

V. Assets.

The assets side of the balance sheet essentially consists of receivables due on demand (EUR 409 thousand) and other receivables (EUR 9 thousand) from banks, receivables from customers (EUR 50 thousand, of which EUR 3 thousand from shareholders), which were largely settled at the time of preparation, other assets in the form of tax refund claims (9 thousand euros), deposits (5 thousand euros) and property, plant and equipment and intangible assets (17 thousand euros).

The liabilities side consists of other liabilities of EUR 11 thousand, provisions of EUR 15 thousand and equity of EUR 474 thousand. Provisions were formed at EUR 15 thousand for closing and auditing. There is still a profit carried forward of EUR 31 thousand from the previous year. The net loss for the year is EUR 357,893.11.

B. Forecast, opportunity and risk report.

Our goal is to identify and proactively anticipate possible future risks through a prudent and forward-looking business policy with careful planning and active risk management. Particular risks were not identified.

I. Risk Report.

counterparty default risk.

Address default risks exist with regard to Tangany GmbH's fee claims from its customers. Due to the balanced and diversified customer structure, the risk of fee claims not being able to be met continues to be classified as low. So far, there have not been any noteworthy failures (> 1,000 euros). Despite Covid-19, the company has only lost one customer and fee invoices have continued to be paid.

The company's cash and cash equivalents are only held at banks with a good credit rating (core capital ratio greater than 10%). In addition, the bank must belong to a recognized national deposit insurance scheme that guarantees the preservation of the funds invested.

market price risk.

As of the balance sheet date, liquid funds were invested exclusively in current account balances in euros. There is therefore no market price risk.

earnings risk.

Tangany GmbH is primarily exposed to earnings risks. The main risk here is the loss of customers. The loss rate is less than 4% and roughly corresponds to the market values. In the area of Cloud SaaS (Software as a Service) models, a rate of 5-6% is regularly considered realistic.

The crypto values increased to EUR 78.2 million in 2020 and mainly consisted of Bitcoins (EUR 215 thousand), Ethereum (EUR 210 thousand), STON (EUR 7,267 thousand), Binance Token (EUR 20,470 thousand) and Vogemann Green Ship Token (EUR 50,000 thousand) .

Ereignisse am Kapitalmarkt können immer zu unerwarteten Schwankungen auch bei unseren Kunden führen. Die abrechenbaren Gebühren orientieren sich mitunter am verwahrten Vermögen an Kryptowerten. Dabei besteht ein geringes Risiko, dass die damit zusammenhängenden Erträge sinken könnten. Die Auswirkungen wären jedoch verkraftbar, da der Großteil der Erträge durch vertraglich zugesicherte Einnahmen generiert wird.

Operationelle Risiken.

Zur Steuerung der aus der operativen Tätigkeit resultierenden Risiken wird die Compliance-Funktion von einem Geschäftsführer wahrgenommen und die Interne Revision ist dem zweiten Geschäftsführer zugeordnet. Aufgrund der Größe und Struktur von Tangany GmbH reichen diese Maßnahmen aus, um der Geschäftsführung jederzeit einen Überblick über das Unternehmen und seine operativen Risiken zu geben. Bei einem weiteren personellen Wachstum ist geplant, einzelne Funktionen an einen Mitarbeiter zu übertragen, welcher nicht der Geschäftsführung angehört.

Durch die Definition standardisierter Abläufe werden Fehlerquellen weitgehend vermieden. Sollte es in Einzelfällen doch zu Verstößen kommen, können diese über die festgelegten Arbeits- und Organisationsanweisungen durch die Interne Revision und die Compliance-Funktion aufgedeckt und geeignete Gegenmaßnahmen eingeleitet werden.

II. Chancenbericht.

Ein hoher Automatisierungsgrad bildet die Grundlage für das Wachstum der Gesellschaft, um weitere Marktanteile zu gewinnen. Die Gesellschaft hat sich eine sehr gute Reputation am Markt erarbeitet und erlangte im Jahr 2020 eine durchdringende Markenbekanntheit in der Zielgruppe. Der Geschäftsführer Martin Kreitmair wurde unter anderem in den Vorstand des Bundesblock e.V. gewählt, der Interessensvereinigung deutscher Blockchain Unternehmen. Zusätzlich hat die Gesellschaft einige sehr bekannte Kundenprojekte gewinnen können, wie etwa Exporo oder auch Vogemann.

Neukunden können häufig über Empfehlungen oder aus dem Vertriebsnetzwerk gewonnen werden. Die Gesellschaft ist daher nicht von physischen Veranstaltungen abhängig.

Auf dem deutschen Markt der Kryptoverwahrer ist Tangany GmbH als einer von nur circa 15 Kryptoverwahrern vertreten, um unsere Dienstleistungen einem breiten Markt anzubieten. Aufgrund der automatisierten Abläufe zu günstigen Konditionen kann eine breitere Kundenklientel angesprochen und bedient werden, ohne Kapazitäten für bestehende Kunden und die eigentliche Zielklientel einzubüßen. In 2021 werden 15 Neukunden erwartet.

III. Prognosebericht.

Wir gehen von immer wieder auftretenden Verwerfungen an den Kapitalmärkten aus. Die Gefahr von Insolvenzwellen durch die Corona-Maßnahmen, politischen Risiken weltweit und weiter ansteigenden Staatsverschuldungen bleibt akut bestehen. Mit der strategischen Ausrichtung unserer Gesellschaft auf den professionellen Finanz- sowie dem innovativen Blockchainmarkt tragen wir einer intelligenten Risikostreuung Rechnung. Die Zielgruppen ergänzen sich und gleichen gegenseitig das Chancen-/Risikoverhältnis stabilisierend aus. Der Blockchainmarkt ist von dynamischen und zyklischen Aktivitäten geprägt. Während der professionelle Finanzmarkt sich dem Thema kontinuierlich und zunehmend widmet um Projekte zu realisieren. Wir gehen von steigenden Vergütungen bei den bestehenden Kunden sowie weiteren Kundenneuzugängen aus.

Aus den im Chancenbericht dargestellten Vertriebswegen wird ein Wachstum von Kunden und entsprechende Einnahmensteigerungen in einem Korridor von 12 bis 15 Neukunden sowie 250 bis 300 TEUR angestrebt. Bezogen auf die Planungszahlen von 2019 wurde mit einem Zuwachs von 10 Neukunden das angestrebte Ziel in 2020 erreicht.

C. Risikoberichterstattung in Bezug auf die Verwendung von Finanzinstrumenten.

Zu den im Unternehmen bestehenden Finanzinstrumenten zählen insbesondere Forderungen an Kreditinstitute und Forderungen an Kunden. Ziel des Finanz- und Risikomanagements ist die Sicherung des Unternehmenserfolges gegen finanzielle Risiken jeglicher Art.

München. 14. April 2021

Martin Kreitmair**Christopher Zapf****Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers**

An die Tangany GmbH, München

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der Tangany GmbH, München, - bestehend aus der Bilanz zum 31.12.2020 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.01.2020 bis zum 31.12.2020 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden - geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der Tangany GmbH, München, für das Geschäftsjahr vom 01.01.2020 bis zum 31.12.2020 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31.12.2020 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 01.01.2020 bis zum 31.12.2020 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

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

Grundlage für die Prüfungsurteile

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresabschluss und den Lagebericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

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

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

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

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

ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.

beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft.

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

We discuss with those charged with governance, among other things, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any deficiencies in the internal control system that we identify during our audit.

Berlin, July 22, 2021

**Dohm • Schmidt • Janka
revision and Treuhand AG
auditing company**

Iris Abraham, Chartered Accountant

Matthias Schmidt, auditor
