

## search result

Surname	area	information	V. date
IDS GmbH - Analysis and Reporting Services Munich	Accounting / financial reports	Annual financial statements for the business year from 01/01/2020 to 12/31/2020	06/30/2021



### IDS GmbH - Analysis and Reporting Services

Munich

#### Annual financial statements for the business year from 01/01/2020 to 12/31/2020

#### Management report for the 2020 financial year

##### Business activity

IDS GmbH - Analysis and Reporting Services (IDS) was founded on July 6, 2001 in Munich as a 100% subsidiary of Allianz SE. It offers services in connection with the controlling of capital investments at the Munich and Frankfurt locations.

IDS makes their global investment decisions transparent for its customers, from the individual transaction to the entire investment portfolio. With the help of the most suitable financial technology, a highly motivated, diverse and highly qualified team, the most modern project management approaches and excellent industry knowledge, IDS supports all information dimensions for investment portfolios. Together with our customers from the investment and asset management industry, we are constantly developing our service portfolio as required.

Thanks to the modular structure of the production platform, all lot sizes can be mapped. The efficiency of production is the result of decades of experience in data management. Among other things, based on the quality of the analyzes and reports, IDS customers regularly receive awards.

IDS creates the required target formats, both in push and pull mode, so that data and reports can be seamlessly docked into the customers' ecosystems. In addition to the "classic" risk, performance and structural analyzes as well as regulatory reporting, IDS regularly supplements its range of services in order to either take current developments such as ESG into account, to deepen analyzes or to expand the data supply for customers.

The IDS services are available globally to the Allianz group as well as to third parties. In particular, the expansion of business for customers outside the group is being sustained.

##### General framework

##### Macroeconomic and industry-specific development

The dominant topic in 2020 was the Covid pandemic and its side effects.

- (1) In the euro area, economic output slumped by 11.7% in the second quarter, triggered by drastic measures to contain the corona epidemic. Despite a strong recovery in the course of the year, the gross domestic product remained below the comparable period of the previous year. Corresponding changes in behavior in consumption can be observed along with this (consumer spending - 8%), especially in the area of mobility; In return, the savings rate almost doubled (to 21% in Q2).
- (2) The fight against the pandemic was accompanied by an unprecedented expansionary fiscal and central bank policy: As part of the PEPP (Pandemic Emergency Purchase Program), the ECB is buying 1.35 trillion in addition to its "regular" bond purchases (over EUR 20 billion per month). EUR in bonds until June 2021. The planned reconstruction fund of the EU Commission has a volume of EUR 750 billion. The German Corona package to strengthen the economy amounts to EUR 130 billion. The stock exchanges that experienced a sharp decline within weeks (e.g. DAX -40% in mid-March compared to mid-February),
- (3) The corona news has pushed the topic of climate change into the background a little. That cannot hide the fact that 2020 was the second warmest year in Germany since records began and the tenth in a row in which the average temperature was above the long-term average. ESG has established itself as a dimension alongside IFRS, investment yield and Solvency. This is particularly evident from the explicit statements made by the Net-Zero Asset Owners Alliance regarding ambitious reduction targets and GDV (joining the global investor initiative PRI as a network supporter).

##### Market and competitive conditions

In recent years, the financial data of the supplier industry in particular has seen another wave of concentration. Practically all well-known ESG data providers have been taken over by one of the well-known established data providers. On the one hand, the concentration per se and the associated pricing is problematic for the demand side; on the other hand, the transparency, substitutability and applicability of the data provided is problematic because the data to be processed often itself represents calculation results similar to ratings. While rating comparisons between the providers show a relatively high correlation, the assessment of individual "ESG rated" companies diverges significantly depending on the data provider.

In addition, the trend towards opening up data platforms has continued. Customers not only want to "consume" finished analyzes and reports, but also increasingly process maintained data in "sandboxes" in order to carry out their own analyzes. IDS has developed a model for this in which customers can set up themselves directly on their own platform and also provide the necessary data decentrally.

The third major development is so-called artificial intelligence. These are general methods that are suitable for supporting decision-making processes through skillful calibration. These solutions go beyond pure classic rule-based automation and enable more complex processes to be digitized automatically with the help of result heuristics.

Essentially, the competitive situation has not changed compared to the previous year: Tool providers are expanding on the data supply side, while data providers are moving into the domain of tool providers.

### **Business development and situation of IDS**

The annual financial statements show the asset, financial and earnings position of IDS. The company is set up within the Allianz Group as a cost center. The services to customers outside the group are based on remuneration agreements with a structure that is customary in the market.

#### **Customers**

In 2020, IDS maintained customer relationships with 129 (previous year 121) companies, 32 of which (previous year 31) were not part of the Allianz Group.

#### **Employees**

As of December 31, 2020, IDS employed a total of 322 (previous year 330) people at the two German locations in Munich and Frankfurt.

64 (previous year 70) employees had part-time contracts and 16 (previous year 16) employees had fixed-term employment contracts. One employee (previous year 1) had a part-time contract for a limited period.

#### **sales**

Revenues rose by 4.03% to € 69.6 million compared to the previous year (previous year: € 66.9 million). The increase is mainly due to a significant increase in external costs and strong project business. Additional orders of services during the period under review also have a slight contribution.

#### **expenditure**

Personnel expenses rose in the financial year by 4.56% to € 34.4 million (previous year: € 32.9 million), which is mainly due to increases in salaries and higher numbers of new hires. The cost of materials increased in the financial year by 8.8% to € 42.2 million (previous year: € 38.8 million) because operational services have been outsourced to an external service provider to a larger extent since 2020. Other operating expenses fell in the financial year by 89.7% to € 0.9 million (previous year: € 8.7 million) because the previous year's figure was negatively impacted by restructuring expenses and a one-off effect from the settlement of services.

#### **accruals**

Significant provisions were made for special payments and for outstanding invoices. In addition, for obligations in the context of a social plan. The provision items represent short-term (<1 year) and the amount of uncertain liabilities.

#### **Result**

IDS achieved a positive result of € 440,003.41 in the financial year (previous year: deficit of € 5,243,206.92). The surplus will be added to equity due to the transfer block.

#### **Financial condition**

Efficient liquidity management is one of the objectives of IDS financial management. Participation in AZ SE's group-wide cash pool ensures that excess liquidity is invested at normal market conditions and that short-term liquidity requirements can be offset.

#### **Financial position**

As a result of the business activities of IDS, the assets side is determined by the receivables from affiliated companies in the amount of € 13.9 million (previous year: € 17.6 million), while the liabilities are determined by the provisions of € 15.8 million (previous year: € 17.6 million) 17.5 million), mainly for profit sharing and provisions for outstanding invoices.

### **Forecast report**

#### **Expected development 2021/2022**

Due to the annual budgeting process and the current customer inquiries, a comparable turnover is assumed for the following years (forecast for 2021: sideways movement). From the gradual expansion of business with customers outside the Allianz Group, IDS continues to expect a slight increase in sales in the medium term (forecast for 2021: medium-term increase).

#### **Future development and opportunities**

The development of the company essentially depends on strategic decisions made by the parent company and the individual customer divisions in the group. Increasingly relevant is the influence of the "third party" customer segment, which is now making a substantial economic contribution and is to be expanded further.

At the end of 2020, IDS, in cooperation with the Allianz Group, decided on a strategic further development of the current platform. In particular, the self-service component of the platform is to be substantially expanded and sandboxing is to be further simplified. The components required for this should represent the latest technology after completion.

In particular, developments in the field of artificial intelligence are being driven forward. The productive successes to date encourage IDS to continue investing in this area. The necessary expertise is available in-house. This know-how is of crucial importance when processing unstructured data. This is a decisive advantage when developing ESG services.

### **Risk report**

The IDS risk management system encompasses all relevant risk areas (business risk, operational risks, reputational risks, other risks).

Covid pandemic: As early as February 25, 2020, IDS was tested in home office mode, from March 15. was structurally switched from the classic office presence to home office (90% +). The contingency plans, which were adjusted at the end of January, were implemented within hours. Thanks to the prudence of the crisis team, hygiene measures were taken immediately and protective equipment was ordered before it was out of stock. From 13.3. Immediately and comprehensively informed about all measures.

#### **Business risk**

Business risk includes all risks that directly affect IDS's budget. This includes in particular the decision for decentralized data storage in the group or the development and implementation of an alternative platform for the group financial data. Excessive budget restrictions of one or more customers with the same entitlement to benefits can jeopardize the sustainable performance of IDS. In order to meet customer requirements as comprehensively as possible, the management of IDS therefore regularly coordinates the range of services with the advisory board and customers.

IDS is exposed to permanent competition, especially when it comes to products and services for asset management customers. We believe that an excellent knowledge of the needs of our customers and their data landscape gives us a competitive advantage. Nevertheless, we cannot rule out the possibility that current or future competitors may place their own products / services with our customers through aggressive pricing strategies. Our own off-shoring activities were successfully implemented in order to consolidate the competitive situation.

#### **Operational Risks**

Operational risks that can result from system processes and human behavior are countered, in particular, through a clear definition of processes, control procedures and responsibilities as well as an independent Allianz SE auditing unit, the Group Audit / Investments. As part of the group guidelines ("Operational Risk Management"), operational risks are thematically pre-structured and their occurrence / non-occurrence quantified through periodic reporting.

Our customers trust in our ability to process substantial volumes of data efficiently and to make analyzes and data available on time via data networks. The IT infrastructure is largely provided by a sister company. Disruptions of any kind in the data centers can have material effects on our business processes. There are extensive precautions against a partial or total failure of the systems:

- Outsourcing of the hardware in spatially separate security and climate zones (different fire protection areas) with access controls;
- Separate data backup archives;
- Oracle-RAC (Real Application Cluster) - Exadata for data warehousing and analysis applications in a cluster for optimal scaling and availability;
- Quadruple data protection through mirroring, backup and storage array clusters;
- Monitoring arrangements such as safety and quality checks as well
- Regular back-ups of software and data.

Taking into account the internal IT security requirements, the data and programs managed by IDS are protected against unauthorized access and manipulation (authentication) by specific access protection systems or user authorization concepts. The data is mainly distributed via encrypted and appropriately secured network connections.

The IDS IT security manager checks the implementation of the group guidelines and works closely with the group. Regular risk analyzes and ongoing system monitoring enable IDS to identify critical developments at an early stage, analyze them and initiate suitable countermeasures. These activities have been bundled in the surgical area since 2019. ITIL-compliant operating processes (incident, problem, change and release management) are established. Despite a wide variety of extensive measures taken by the IT service provider, IDS cannot guarantee that all potential negative events will have no impact on the ability to deliver.

In 2017 the IDS Information Security Management System was certified for the first time in accordance with ISO 27001 for the areas of data management, risk controlling, performance analysis and reporting and confirmed in a surveillance audit in 2019. The scope of the certification includes the services provided by IDS and the support services provided by third parties (e.g. service providers, business partners). IDS is a provider of quantitative analysis, data and reporting for investment portfolios of institutional and retail clients. Customers either have direct access to the databases using tools, receive customized data sets for further processing, or have outsourced entire business processes to IDS. Certain data and analysis models are only made available by a few, in extreme cases a single market provider. Disruptions, errors or delivery difficulties on the part of these providers can have negative effects on our own ability to deliver and thus on the business model of our customers. This also applies to the potential violation of various license and usage agreements for data and models. That is why IDS is in close contact with its suppliers. Errors or delivery difficulties on the part of these providers can have negative effects on our own ability to deliver and thus on the business model of our customers. This also applies to the potential violation of various license and usage agreements for data and models. That is why IDS is in close contact with its suppliers. Errors or delivery difficulties on the part of these providers can have negative effects on our own ability to deliver and thus on the business model of our customers. This also applies to the potential violation of various license and usage agreements for data and models. That is why IDS is in close contact with its suppliers.

Our customers are companies in the financial industry, which is increasingly exposed to regulation. Business information that IDS makes available for these customers for their portfolios is explicitly used by them for regulatory reporting or is implicitly included in such reports on the customer side. Inquiries from our customers initiated by the regulator can lead to cost-intensive and lengthy analyzes. Therefore IDS has certified core processes according to ISAE 3402.

The continuous development of an emergency and recovery concept by a BCM (Business Continuity Management) manager from IDS as well as regular internal training courses on capital market compliance, data privacy, anti-fraud and anti-corruption round off the risk management tools.

Operational risks of other group companies or the group parent whose service IDS makes use of are not explicitly subject to IDS risk management. The resulting claims against IDS or its organs due to faulty business processes of others are absorbed by appropriate structures or, in case of doubt, can lead to losses for the company.

In order to limit any legal risks, legal experts from the group or from external law firms are regularly involved in the drafting of contracts.

#### **Reputational risks**

The influences on the business relationship with our customers, business partners and owners that could lead to a negative perception are defined as reputational risk. Adequate risk monitoring is therefore necessary. Defined transparency and an intensive exchange of information with all "stakeholders" are an important pillar of risk management for existing business relationships. New activities are assessed in advance with regard to the reputational risk.

#### **Other risks**

Business success is based on a highly motivated and well-trained workforce. The competition in the relevant industry (including IT) for talent is very intense. Therefore, the long-term commitment and the recruiting of talented employees for the further development and provision of the existing services is essential. Major efforts by IDS therefore also relate to the creation of attractive working conditions and the further development of employees. The further training offer for employees is regularly checked and further developed.

On the basis of the domination and profit transfer agreement with Allianz SE, the shareholder undertakes to compensate IDS losses.

#### **Overall assessment of the risk situation**

Currently and for the current financial year, no risks could be identified which could jeopardize the continuation of the company's activities. All identified risks of the past financial year are stored with appropriate mitigation measures and coordinated with the management.

#### **Reservation for statements about the future**

As always, the assessments are subject to the reservations stated below.

Insofar as forecasts or expectations are expressed in this report or statements relate to the future, these may involve known and unknown risks and uncertainties. The actual results and developments can therefore differ significantly from the expectations and assumptions made. In addition to other reasons not listed here, there may be deviations from changes in the general economic situation and the competitive situation, especially in Allianz core business areas and markets, from acquisitions and the subsequent integration of companies and from restructuring measures. The developments in the financial markets and exchange rates, as well as national and international changes in law can have a corresponding influence. Terrorist attacks and their consequences can increase the likelihood and extent of deviations.

The company assumes no obligation to update statements about the future.

**Munich, February 12, 2021**

*The managing directors*

*Dr. Christoph Plein*

*Tatjana Ehrlich*

*Dr. Wolfgang Dietl*

**Balance sheet as of December 31, 2020**

**ASSETS**

	€	€	December 31, 2020 €	December 31, 2019 €
<b>A. FIXED ASSETS</b>				
<b>I. Intangible Assets</b>				
1. Self-created industrial property rights and similar rights and values	1,174,104.80			305,774.68
2. Concessions acquired against payment, industrial property rights and similar rights and values as well as licenses to such rights and values	195,649.86			228,391.11
3. Advance payments made	18,165.33			112,052.23
		1,387,919.99		646,218.02
<b>II. Tangible assets</b>				
1. Other equipment, factory and office equipment		22,841.10		83,888.14
<b>III. Financial assets</b>				
1. Fixed asset securities		18,817.22		0.00
			1,429,578.31	
<b>B. CURRENT ASSETS</b>				
<b>I. Receivables and other assets</b>				
1. Trade accounts receivable	2,166,513.99			4,140,877.29
2. Receivables from affiliated companies	13,877,509.92			17,647,714.76
3. other assets	1,552,209.21			1,474,293.05
		17,596,233.12		23,262,885.10
II. Cash in hand, Bundesbank balances, bank balances and checks		60,824.15		48,310.58
<b>C. PREPAID EXPENSES</b>				
		694,406.49		419,694.44
<b>D. ACTIVE DIFFERENCE FROM THE ASSET SETTLEMENT</b>				
		790.80		88,875.36
			18,352,254.56	
			19,781,832.87	24,549,871.64

**LIABILITIES**

	€	€	December 31, 2020 €	December 31, 2019 €
<b>A. EQUITY</b>				
<b>I. Drawn capital</b>				
		36,000.00		36,000.00
<b>II. Net income</b>				
		440,003.41		0.00
			476,003.41	36,000.00
<b>B. PROVISIONS</b>				
1. Provisions for pensions and similar obligations		235,349.20		126,073.69
2. Tax provision		543,245.00		403,819.00
3. other provisions		15,052,847.01		16,962,620.22
			15,831,441.21	17,492,512.91
<b>C. LIABILITIES</b>				
1. Trade accounts payable		103,393.87		306,919.49
2. Liabilities to affiliated companies		2,794,167.55		6,305,367.16
3. other liabilities		539,666.47		406,836.78
of which from taxes: € 521,255.56 (previous year: € 372,887.32)			3,437,227.89	7,019,123.43
<b>D. PREPAID EXPENSES</b>				
			37,160.36	2,235.30
			19,781,832.87	24,549,871.64

**Income statement for the period from 01/01/2020 to 12/31/2020**

	01.01. - 31.12.2020 €	01.01. - 31.12.2019 €
1. Sales	69,577,048.59	66,883,310.89
2. Other own work capitalized	880,250.60	96,000.00
3. other operating income	7,184,203.59	7,288,103.07
4. Cost of materials		
a) Expenses for purchased services	-42,190,683.70	-38,831,875.58
5. Personnel expenses		
a) Wages and salaries	-28,844,680.28	-27,469,901.49
b) social security and pension and support expenses	-5,576,701.33	-5,389,014.60
of which for pensions: -1,360,995.86 € (previous year -1,346,872.81 €)		
6. Depreciation		
a) on intangible fixed assets and property, plant and equipment	-347,418.27	-376,590.76
b) on assets of the current assets, insofar as these exceed the depreciation customary in the corporation	-89.72	-33,243.60
7. other operating expenses	-907,047.27	-8,726,466.71

	01.01. - 31.12.2020 €	01.01. - 31.12.2019 €
8. other interest and similar income of which from affiliated companies: € 24,473.6 (previous year € 3,393.65)	54,634.87	3,430.81
9. Interest and Similar Expenses	-243,677.07	-82,142.26
10. Profit after tax	-414,159.99	-6,638,390.23
11. Income taxes	-73,044.90	0.00
12. Other taxes	927,208.30	1,395,183.31
13. Income from the assumption of losses	0.00	5,243,206.92
14. Annual net income	440,003.41	0.00

## Appendix for the 2020 financial year

### Information in accordance with Section 264 (1a) of the German Commercial Code (HGB)

IDS GmbH - Analysis and Reporting Services  
Koeniginstrasse 28, 80802 Munich  
Commercial Register B of the Local Court of Munich  
Commercial register number HRB 136982

### Relevant legislation

IDS prepares the annual financial statements in accordance with the provisions of the Commercial Code (HGB) and the GmbH Act. The rules for large corporations apply. The income statement has been prepared using the total cost method.

### Accounting and valuation methods

The following accounting and valuation methods were decisive for the preparation of the annual financial statements.

#### Intangible assets and property, plant and equipment

The assets recorded here are stated at acquisition or production cost and are reduced by scheduled straight-line depreciation in accordance with their useful life. In exceptional cases, there is an unscheduled depreciation. Depreciation on additions to fixed assets during the financial year is always pro rata temporis. Advance payments made are recognized at their nominal value.

Low-value assets with a net value of up to € 250.00 are written off immediately. For movable assets that are capable of independent use with a net value of € 250.00 to € 1,000.00 net, a collective tax item is created in accordance with Section 6 (2a) of the EStG old version, which changes over at a flat rate in the year of formation and the four following financial years one fifth is dissolved in each case with a profit-reducing effect.

**Receivables and credit balances with banks** are shown at their nominal value.

**Other assets** are valued at their acquisition costs or, if applicable, at the lower market value. Possible risks are taken into account through impairment, provided that the assets are not included in a valuation unit.

#### Securities to meet debts from pension obligations

Die Wertpapiere werden gemäß § 253 Absatz 1 HGB mit ihrem beizulegenden Zeitwert angesetzt und in Verbindung mit § 246 Absatz 2 HGB mit den Schulden verrechnet. Sofern die Schulden den beizulegenden Zeitwert übersteigen, wird der übersteigende Betrag unter dem Posten Rückstellungen ausgewiesen. Übersteigt der beizulegende Zeitwert den Betrag der Schulden, so wird der übersteigende Betrag unter dem Posten „Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung“ ausgewiesen.

#### Eigenkapital

Das Eigenkapital wird mit dem Nennwert ausgewiesen.

#### Rückstellungen

Die **Rückstellungen** beinhalten alle ungewissen Verbindlichkeiten. Ihr Umfang richtet sich nach dem notwendigen Erfüllungsbetrag.

Die Pensionsrückstellungen sind nach versicherungsmathematischen Grundsätzen berechnet. Der aus der Erstanwendung des Bilanzrechtsmodernisierungsgesetzes im Jahr 2010 resultierende Umstellungsaufwand wurde bereits in der Vergangenheit voll als außerordentlicher Aufwand erfasst.

Gemäß § 253 Absatz 2 Satz 1 HGB sind die Rückstellungen für Altersversorgungsverpflichtungen mit dem durchschnittlichen Marktzinssatz aus den vergangenen zehn Geschäftsjahren und für sonstige Personalverpflichtungen (zum Beispiel Wertkontenmodell) mit dem durchschnittlichen Marktzinssatz aus den vergangenen sieben Geschäftsjahren abzuzinsen. Ein positiver Unterschiedsbetrag, der sich aus der Bewertung der Altersversorgungsverpflichtungen mit dem siebenjährigen Durchschnittszins gegenüber der Bewertung mit dem zehnjährigen Durchschnittszins ergibt, unterliegt gemäß § 253 Absatz 6 Satz 2 HGB einer Ausschüttungssperre. Diese Ausschüttungssperre führt nicht zu einer Abführungssperre, wenn wie bei der IDS ein Ergebnisabführungsvertrag vorliegt.

2019 wird weiterhin die Vereinfachungsregelung in § 253 Absatz 2 Satz 2 HGB (Restlaufzeit von 15 Jahren) in Anspruch genommen, wobei wie im Vorjahr ein zum Bilanzstichtag prognostizierter Zinssatz zugrunde gelegt wurde. Der Effekt aus einer Änderung des Diskontierungszinssatzes wird in GuV 8 „Zinsen und ähnliche Aufwendungen“ ausgewiesen.

Weitere Erläuterungen zur Bilanzierung der Pensionsverpflichtungen finden sich im Anhang unter „Pensionsrückstellungen und ähnliche Verpflichtungen“.

**Verbindlichkeiten** sind zum Erfüllungsbetrag angesetzt.

#### Währungsumrechnung

Grundsätzlich werden alle Geschäftsvorgänge in der Originalwährung erfasst und zum jeweiligen Tageskurs (Devisenkassamittelkurs) in Euro umgerechnet. Dabei werden bei Forderungen und Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von einem Jahr oder weniger die Gewinne oder Verluste aus der Umrechnung gemäß § 256a HGB erfolgswirksam erfasst.

### Erläuterungen zur Bilanz

#### Anlagevermögen

Anlagegitter gemäß § 284 Absatz 3 HGB:

Historische Anschaffungs- und Herstellungskosten

Aktivposten	Stand 31.12.2019 €	Historische Anschaffungs- und Herstellungskosten €	Absgänge €	Stand 31.12.2020 €
A I 1 immaterielle Vermögensgegenstände (selbst geschaffen)	622.029	207.951		622.029
A I 2 immaterielle Vermögensgegenstände (entgeltlich erworben)	1.616.191	130.716	305.248	1.441.659
A I 3 immaterielle Vermögensgegenstände (geleistete Anzahlungen)	112.052	-93.887	-	18.165
A II: Sachanlagen	418.484	14.999	2.214	431.269
A III: Finanzanlagen		18.817	-	
	0,00			18.817
Anlagevermögen insgesamt	2.794.250	1.046.890	307.462	3.533.678

## kumulierte Abschreibungen

Aktivposten	Stand 31.12.2019 €	Zugänge €	Absgänge €	Stand 31.12.2020 €
A I 1 immaterielle Vermögensgegenstände (selbst geschaffen)	341.748	107.920	-	449.669
A I 2 immaterielle Vermögensgegenstände (entgeltlich erworben)	1.387.800	163.451	305.248	1.246.003
A I 3 immaterielle Vermögensgegenstände (geleistete Anzahlungen)	-	-	-	-
A II: Sachanlagen	334.596	76.046	2.214	408.428
A III: Finanzanlagen	-	-	-	-
Anlagevermögen insgesamt	2.064.144,14	347.418	307.462	2.104.100

## Bilanzwerte

Aktivposten	Stand 31.12.2019 €	Stand 31.12.2020 €
A I 1 immaterielle Vermögensgegenstände (selbst geschaffen)	305.775	1.174.105
A I 2 immaterielle Vermögensgegenstände (entgeltlich erworben)	228.391	195.650
A I 3 immaterielle Vermögensgegenstände (geleistete Anzahlungen)	112.052	18.165
A II: Sachanlagen	83.888	22.841
A III: Finanzanlagen	0	18.817
Anlagevermögen insgesamt	730.106	1.429.578

Die Position A I 1 (Zugänge) entfällt auf einen Teil der Entwicklungskosten für selbst erstellte Software. Der Gesamtbetrag der Entwicklungskosten für diese Software beträgt 1.265.869,30 €. Die Position A I 2 enthält im wesentlichen Softwareprodukte, die zur Erbringung kundenspezifischer Dienstleistungen eingesetzt werden. Umbuchungen oder Verrechnungen fielen nicht an.

**Umlaufvermögen****Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände**

	31.12.2020 €	31.12.2019 €
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.166.513,99	4.140.877,29
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	13.877.509,92	17.647.714,76
sonstige Vermögensgegenstände	1.552.209,21	1.474.293,05
	17.596.233,12	23.262.885,10

Die Forderungen haben alle eine Restlaufzeit bis zu einem Jahr.

Von den Forderungen gegen verbundene Unternehmen entfallen auf die Gesellschafterin (Allianz SE) 12.308.743,97 € (Vj. 14.486.858,13 €), davon 11.082.719,80 € (Vj. 7.698.704,38 €) Forderungen aus Cashpool-Guthaben. Im Vorjahr waren außerdem 5.307.320,60 € Forderung auf Verlustausgleich auf Grund des Ergebnisabführungsvertrags enthalten.

Die sonstigen Vermögensgegenstände entsprechen den erworbenen Absicherungen von Verpflichtungen der IDS aus den Allianz Equity-Incentive-Plänen.

**Bewertungseinheiten**

## Allianz Equity-Incentive-Pläne

Die Restricted Stock Units (RSU) werden durch Termingeschäfte mit der Allianz SE abgesichert, die als Forderung gegenüber der Allianz SE und als Equity Swap bilanziert werden. Termingeschäfte werden mit den entsprechenden Grundgeschäften als Bewertungseinheit zusammengefasst. Der Ausweis der Grundgeschäfte erfolgt unter den sonstigen Rückstellungen und der Ausweis der Sicherungsgeschäfte unter den sonstigen Vermögensgegenständen. Für die gebildeten Bewertungseinheiten kommt ein Mikro-Hedge zum Ansatz, um Preisänderungsrisiken aufgrund von Marktpreisschwankungen vollständig auszuschließen.

Die Wirksamkeit der Bewertungseinheiten über die spätestens im Jahr 2023 auslaufenden aktienbasierten Vergütungspläne wird prospektiv und retrospektiv durch die Übereinstimmung der Bedingungen, Parameter und Risiken (critical term match - Methode) nachgewiesen.

Zum Bilanzstichtag umfassen die einbezogenen Grundgeschäfte, bestehend aus voraussichtlich zukünftig auszugleichenden Leistungen, ein Volumen von 1.538.044,45 € (Vj. 1.453.799,75 €). Mit den Bewertungseinheiten werden Risiken in Form von Wertänderungen in Höhe von 416.597,59 € (Vj. 705.077,52 €) abgesichert. Die Bilanzierung der Bewertungseinheiten erfolgt nach der Einfrierungsmethode.

**Rechnungsabgrenzungsposten**

Im Berichtsjahr wurden im Wesentlichen Vorauszahlungen auf Lizenzgebühren sowie Aufwendungen für IT-Wartungen abgegrenzt, die das Jahr 2021 betreffen.

**Latente Steuern**

Aufgrund der bestehenden ertragsteuerlichen Organschaft werden latente Steuern unter analoger Anwendung der §§274 HGB auf Ebene des Organträgers berücksichtigt. Wesentliche Abweichungen zwischen den handels- und steuerrechtlichen Wertansätzen ergeben sich bei den Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen, die jeweils zu aktiven latenten Steuern führen. Die Bewertung der inländischen Steuerlatenzen erfolgt mit einem Steuersatz in Höhe von 31 Prozent.

**Pensionsrückstellungen und ähnliche Verpflichtungen**

Die IDS hat Pensionszusagen erteilt, für die Pensionsrückstellungen gebildet werden. Ein Teil der Pensionszusagen ist im Rahmen eines „Contractual Trust Arrangements“ (Methusalem Trust e.V.) abgesichert. Dieses Treuhandvermögen stellt saldierungspflichtiges Deckungsvermögen dar, wobei als beizulegender Zeitwert der Aktivwert bzw. der Marktwert zugrunde gelegt wird.

Der Erfüllungsbetrag wird auf Basis der Projected Unit Credit-Methode (dies bezeichnet ein Anwartschaftsbarwertverfahren, bezogen auf den erdienten Teil) ermittelt bzw. als Barwert der erworbenen Anwartschaft ausgewiesen. Sofern es sich um wertpapiergebundene Zusagen handelt, wird der Zeitwert der Vermögensgegenstände angesetzt. Der Berechnung wurden folgende Annahmen zu Grunde gelegt:

	31.12.2020	31.12.2019
Diskontierungszinssatz (10-jähriger Durchschnitt)	2,30%	2,71%
Diskontierungszinssatz (7-jähriger Durchschnitt)	1,60%	1,97%
Rententrend	1,30%	1,50%
Gehaltstrend (inkl. durchschnittlichem Karrieretrend)	3,25%	3,25%

Abweichend hiervon wird bei einem Teil der Pensionszusagen die garantierte Rentendynamik von 1% p.a. zugrunde gelegt.

Als biometrische Rechnungsgrundlagen werden die aktuellen Heubeck-Richttafeln RT2005G verwendet, die bzgl. der Sterblichkeit, Invalidisierung und Fluktuation an die unternehmensspezifischen Verhältnisse angepasst wurden. Diese Anpassungen wurden im Jahr 2010 eingeführt und im Jahr 2018 überprüft und neu festgelegt. Als Pensionierungsalter wird die vertraglich vorgesehene bzw. die sich nach dem Rentenversicherungs-Altersgrenzenanpassungsgesetz 2007 ergebende Altersgrenze angesetzt. Nicht ausgewiesene Rückstellungsbeträge gemäß Artikel 67 Absatz 2 EGHGB gibt es bei der IDS nicht.

Der Gesamtbetrag der bei der IDS gebildeten Pensionsrückstellungen und der gemäß § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB mit diesen Rückstellungen verrechneten Vermögensgegenstände setzt sich wie folgt zusammen:

	31.12.2020	31.12.2019
	€	€
Anschaffungskosten der verrechneten Vermögensgegenstände	8.514.080	7.303.327
Beizulegender Zeitwert der verrechneten Vermögensgegenstände	8.576.521	7.679.426
Erfüllungsbetrag der verrechneten Schulden	8.811.871	7.716.630

Nach Verrechnung des Erfüllungsbetrages mit dem Zeitwert der zuordenbaren Vermögensgegenstände ergibt sich eine Pensionsrückstellung von 235.349,20 € (Vj. 126.073,69 €).

Der mit dem 7-jährigen Durchschnittszins zum 31.12.2020 ermittelte Erfüllungsbetrag der verrechneten Schulden beträgt 9.215.206 € und überschreitet den Bilanzwert um 403.335 €.

#### Steuerrückstellungen

Der Hauptanteil entfällt auf die Umsatzsteuer von 434.775,00 € (Vj. 323.641,00€).

#### Sonstige Rückstellungen

Von den sonstigen Rückstellungen entfallen 6.046.821,28 € (Vj. 6.492.410,80 €) auf Sondervergütungen und 2,1 Mio. € (Vj. 3,0 Mio. €) auf noch nicht ausgezahlte Abfindungen aus dem Restrukturierungsprogramm 2019. Daneben wurden sonstige Rückstellungen für Urlaubsansprüche in Höhe von 991.261,00 € (Vj. 759.525,00 €), für ausstehende Lieferantenrechnungen in Höhe von 3.108.409,99 € (Vj. 3.885.185,15 €) und für virtuelle Aktien (RSU) in Höhe von 1.133.437,99 € (Vj. 1.044.260,13 €) gebildet.

Die Gesellschaft hat Verpflichtungen aus einem Wertkontenmodell und aus Altersteilzeitverträgen, die unter den Sonstigen Rückstellungen ausgewiesen werden. Das im Methusalem Trust e.V. für das Altersteilzeit-Sicherungsguthaben und das Wertkontenmodell reservierte Vermögen stellt saldierungspflichtiges Deckungsvermögen dar, wobei als beizulegender Zeitwert der Aktivwert bzw. der Marktwert zugrunde gelegt wird. Die Bewertung dieser Verpflichtungen erfolgt im Wesentlichen analog zu den Pensionszusagen und auf Basis der gleichen Rechnungsannahmen (mit Ausnahme des Rechnungszinses). Die Rückstellungen setzen sich wie folgt zusammen (nicht ausgewiesene Rückstellungen gemäß Art. 67 Abs. 2 EGHGB Fehlanzeige):

	31.12.2020	31.12.2019
	€	€
Anschaffungskosten der verrechneten Vermögensgegenstände	1.614.734	1.221.960
Beizulegender Zeitwert der verrechneten Vermögensgegenstände	1.615.025	1.221.960
Erfüllungsbetrag der verrechneten Schulden	1.614.234	1.221.960

Für die Verpflichtungen aus Altersteilzeit, bei denen der Zeitwert der zugeordneten Vermögensgegenstände die Rückstellung übersteigt, weist die IDS den saldierten Wert in Höhe von 790,80 € in der Position „Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung“ aus.

#### Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten (s. nachfolgende Aufstellung) haben alle eine Restlaufzeit bis zu einem Jahr.

#### Verbindlichkeitspiegel

	31.12.2020	31.12.2019
	€	€
Art der Verbindlichkeit		
Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistung	103.393,87	306.919,49
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	2.794.167,55	6.305.367,16
sonstige Verbindlichkeiten	539.666,47	406.836,78
- davon aus Steuern	521.255,56	372.887,32
	3.437.227,89	7.019.123,43

Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen resultieren aus dem Verrechnungsverkehr (Abwicklung von Dienstleistungen). Auf die Gesellschafterin entfielen davon 83.149,27 € (Vj. 77.980,96 €).

#### Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

##### Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse betragen 69.577.048,59 € (Vj. 66.883.310,89 €) und entfallen im Wesentlichen auf Dienstleistungen. Von den Umsatzerlösen entfallen 17.396.738,99 € (Vj. 16.044.105,87 €) auf Kunden aus dem Ausland.

##### Sonstige betriebliche Erträge

Bei den sonstigen betrieblichen Erträgen handelt es sich überwiegend um Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen in Höhe von 2.516.950,82 € (Vj. 4.433.775,45 €). Außerdem war eine Versicherungsleistung von 4.320.414,00 € (im Vj. 2.699.207,69 € Erträge aus der Auflösung einer Verbindlichkeit) enthalten.

##### Materialaufwand

Unter dieser Position werden die Aufwendungen für bezogene Dienstleistungen ausgewiesen.

### Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen beinhalten im Wesentlichen Aufwendungen für Weiterbildung und Recruiting, Reisekosten, Honorare sowie Erstattungen an Angestellte und Dienstleistungsempfänger/Kunden. Im Vorjahr waren 3,0 Mio. € Aufwendungen für Restrukturierung enthalten.

### Zinsen und ähnliche Aufwendungen

Aus der Aufzinsung langfristiger Rückstellungen resultiert ein Aufwand von 232.218,89 € (Vj. 69.255,20€) wovon auf die Altersversorgung 209.686,99 € (Vj 52.336,80 €) entfallen.

### Finanzergebnis

Aus der Verrechnung von Vermögensgegenständen und Schulden nach § 246 Absatz 2 HGB ergab sich eine Saldierung folgender Aufwendungen und Erträge:

	Pensionen 31.12.2020 €	Pensionen 31.12.2019 €	Sonstige 31.12.2020 €	Sonstige 31.12.2019 €
Ertrag aus dem beizulegenden Zeitwert der verrechneten Vermögensgegenstände	203.829	307.206	28.003	14.683
Rechnerische Verzinsung des Erfüllungsbetrages der verrechneten Schulden	-210.594	-330.951	-28.003	-15.264
Effekt aus der Änderung des Diskontierungszinssatzes für den Erfüllungsbetrag	-203.192	-28.593	46	-6
Netto-Betrag der verrechneten Erträge und Aufwendungen	-209.957	-52.338	46	-587

Das Finanzergebnis beträgt -189.042,40 € (Vj. -78.711,45 €) und beinhaltet neben dem oben angegebenen Nettobetrag insbesondere die Zinserträge/ -aufwendungen aus dem Cash-Pool.

### Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Es besteht eine steuerliche Organschaft mit der Allianz SE. Die Steuern werden daher auf die Allianz SE umgelegt.

### Sonstige Steuern

Aus der Umsatzsteuerjahreserklärung für das Vorjahr resultiert ein Ertrag in Höhe von 1.039.318,05 € (Vj. 1.578.798,23 €).

### Sonstige Angaben

#### Haftungsverhältnisse

Haftungsverhältnisse bestehen im Rahmen der betrieblichen Altersversorgung. Grundlage der betrieblichen Altersversorgung für die Mitarbeiter der deutschen Tochtergesellschaften, die bis zum 31.12.2014 eingetreten sind, ist in der Regel die Mitgliedschaft in der Allianz-Versorgungskasse VVaG (AVK), die als rechtlich selbständige und regulierte Pensionskasse der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht unterliegt. Die Leistungen der AVK werden nach dem Einmalbeitragssystem über Zuwendungen der Trägergesellschaften an die Kasse durch Gehaltsumwandlung finanziert. Zu den Trägergesellschaften gehört neben der Allianz SE, der Allianz Deutschland AG, der Allianz Versicherungs-AG und der Allianz Lebensversicherungs-AG unter anderem auch die IDS.

Die IDS ist verpflichtet, anteilige Verwaltungskosten der AVK zu tragen und entsprechend den Rechtsgrundlagen gegebenenfalls Zuschüsse zu leisten. Außerdem leisten die Trägergesellschaften für die bis zum 31.12.2014 eingetretenen Mitarbeiter Zuwendungen an den Allianz Pensionsverein e.V. (APV). Aufgrund des stark gesunkenen Diskontierungszinssatzes und weil die Anpassungsverpflichtung nach § 16 BetrAVG im Altarif des APV nicht rückgedeckt ist, ist zum 31.12.2020 das Deckungsvermögen des APV geringer als die Versorgungsverpflichtungen. Der Fehlbetrag zum 31.12.2020 beträgt 1.513.735 € (Vj. 925.452 €). Die Gesellschaft macht von dem Wahlrecht nach Artikel 28 Absatz 1 EGHGB Gebrauch, hierfür keine Rückstellung für ungewisse Verbindlichkeiten zu bilden. Die gesetzlich vorgeschriebene Anpassung der Renten an den Verbraucherpreisindex wird durch zusätzliche Beiträge an den APV finanziert.

Sowohl die AVK als auch der APV wurden für Neueintritte ab dem 1.1.2015 geschlossen. Für Neueintritte ab dem 1.1.2015 wurde die betriebliche Altersversorgung einheitlich neu geregelt. Die IDS leistet für Neueintritte ab dem 1.1.2015 einen monatlichen Beitrag in eine Direktversicherung bei der Allianz Lebensversicherungs-AG, welcher im Rahmen der Entgeltumwandlung vom Mitarbeiter finanziert wird. Außerdem wird monatlich ein Arbeitgeberbeitrag im Rahmen einer Direktzusage gewährt.

Die Allianz SE hat durch Schuldbeitritt die gesamtschuldnerische Haftung für einen Teil der Pensionszusagen der IDS übernommen. Die IDS erstattet die Kosten; die Allianz SE hat die Erfüllung übernommen. Daher werden diese Pensionsverpflichtungen bei der Allianz SE und nicht bei der Gesellschaft bilanziert. Mit Wirkung zum 1. Januar 2017 erstatten die Gesellschaften für ihre Angestellten lediglich noch die Dienstzeitaufwände. Für die Risiken aus Zins, Inflation und Biometrie erfolgt keine Erstattung mehr. Die gesamtschuldnerische Haftung der IDS aus diesen Pensionszusagen sowie die diesen Haftungsverbindlichkeiten gegenüberstehenden Rückgriffsforderungen an die Allianz SE betragen:

	31.12.2020 €	31.12.2019 €
Erfüllungsbetrag der verrechneten Schulden	5.538.912	5.197.545
Nicht ausgewiesener Rückstellungsbetrag gemäß Artikel 67 Absatz 2 EGHGB	0,00	0,00
Gesamtschuldnerische Haftung bzw. Rückgriffsforderung gegenüber der Allianz SE	5.538.912	5.197.545

Aus der Umstellung des Finanzierungsverfahrens des Pensions-Sicherungs-Vereins VVaG im Jahr 2006 besteht zum 31. Dezember 2020 eine gesamtschuldnerische Haftung in Höhe von 739 € (Vj 1.457 €), die nicht in der Bilanz der IDS ausgewiesen wird, da dieser Haftungsverbindlichkeit eine gleichwertige Rückgriffsforderung an die Allianz SE gegenüber steht.

### Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Neben den Haftungsverhältnissen bestehen keine sonstigen finanziellen Verpflichtungen.

### Geschäftsführung

Dr. Christoph Plein, Chief Executive Officer (seit 24.02.2020)

Dr. Wolfgang Dietl, Kaufmännischer Geschäftsführer

Tatjana Ehrlich, Sonderaufgaben

### Gesamtbezüge der Geschäftsführung

Unter Anwendung der Regelungen in § 286 Absatz 4 HGB unterbleiben die Angaben zu den Bezügen der aktiven Geschäftsführer. Die Gesamtvergütung für ehemalige Geschäftsführer im Ruhestand betrug 129.679,92 € (Vj. 128.479,92 €).

Die Pensionsverpflichtungen für ehemalige Geschäftsführer beziehungsweise deren Hinterbliebene stellen sich wie folgt dar:

	31.12.2020 €	31.12.2019 €
--	-----------------	-----------------

	31.12.2020	31.12.2019
	€	€
Anschaffungskosten der verrechneten Vermögensgegenstände	892.590	878.059
Beizulegender Zeitwert der verrechneten Vermögensgegenstände	892.590	878.059
Erfüllungsbetrag der verrechneten Schulden	3.516.239	3.412.281
Nicht ausgewiesener Rückstellungsbetrag gemäß Artikel 67 Absatz 2 EGHGB	0	0
Pensionsrückstellung	2.623.649	2.534.222

Als beizulegender Zeitwert der verrechneten Vermögensgegenstände wird der Aktivwert der Rückdeckungsversicherung zugrunde gelegt.

#### Anzahl der Mitarbeiter im Jahresdurchschnitt

Im Jahresdurchschnitt 2020 beschäftigte die IDS 328 (Vj. 327) Arbeitnehmer.

	2020	2019
Arbeitnehmer Vollzeit	260	254
Arbeitnehmer Teilzeit	68	73
Aushilfen	0	0
	328	327

#### Jahresüberschuss/ Ausschüttungssperre (§ 268 Absatz 8 HGB)

Die aus § 268 Absatz 8 resultierende Ausschüttungssperre beträgt 1.174.105 €. Der Jahresüberschuss in Höhe von 440.003,41 € wird daher dem Eigenkapital zugeführt.

#### Nachtragsbericht

Es sind keine Vorgänge, die für die Beurteilung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der IDS von besonderer Bedeutung gewesen wären, nach Schluss des Geschäftsjahrs bis zur Aufstellung des Jahresabschlusses eingetreten.

#### Honorar des Abschlussprüfers

Die Angaben zum Gesamthonorar des Abschlussprüfers gemäß § 285 Nr. 17 HGB für Leistungen an die IDS sind im Konzernabschluss der Allianz SE, München, enthalten.

#### Beirat

Dr. Claus Stickler, Vorsitzender, Managing Director der Allianz Investment Management SE (AIM)

Michael Peters, Head of Investment Business Management bei der Allianz Global Investors GmbH

Dr. Roman Sauer, Head of Group Accounting & Reporting, Allianz SE

#### Konzernzugehörigkeit

Die IDS gehört zum Allianz Konzern unter Führung der Allianz SE, München. Konzernabschluss und -lagebericht werden im Geschäftsbericht der Allianz SE veröffentlicht und nach deren Hauptversammlung beim Betreiber des Bundesanzeigers eingereicht und dort veröffentlicht. Sie können im Unternehmensregister eingesehen oder bei der IDS angefordert werden. Seit 2017 wird die IDS in den Konzernabschluss einbezogen. Zwischen der IDS und der Allianz SE besteht ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag.

München, den 12. Februar 2021

*Die Geschäftsführer*

*Dr. Christoph Plein*

*Tatjana Ehrlich*

*Dr. Wolfgang Dietl*

#### BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die IDS GmbH – Analysis and Reporting Services, München

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der IDS GmbH – Analysis and Reporting Services, München, – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2020 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2020 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der IDS GmbH – Analysis and Reporting Services für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2020 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2020 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 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 und des Beirats für den Jahresabschluss und den Lagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen 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.

Der Beirat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.

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.

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

**München, den 16. April 2021**

**PricewaterhouseCoopers GmbH**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**  
*Christine Keller, Wirtschaftsprüferin*  
*Michael Kilbinger, Wirtschaftsprüfer*

#### **Gesellschafterbeschluss der IDS GmbH - Analysis and Reporting Services München**

Die alleinige Gesellschafterin der IDS GmbH - Analysis and Reporting Services mit Sitz in München beschließt unter Verzicht auf die Abhaltung einer Gesellschafterversammlung im schriftlichen Verfahren:

1. The annual financial statements as of December 31, 2020, presented by the managing directors, are adopted.
2. The balance sheet total is EUR 19,781,832.87. The annual surplus of EUR 440,003.41 will be carried forward in full.

3. Discharge will be granted to the managing directors for the 2020 financial year.

**Munich, May 18, 2021**

**Allianz SE**

*Claus Stickler, authorized signatory*

*Axel Zeren, authorized signatory*

**Unterschrieben von:** Claus Stickler  
**E-Mail:** claus.stickler@allianz.com  
**Signaturzeitpunkt:** 18-05-2021 17:18:33  
**IP-Adresse:** 194.127.24.74

**Signed by:** Axel Zehren  
**E-Mail:** axel.zehren@allianz.com  
**Signing time:** 18-05-2021 17:21:05  
**IP address:** 80.128.149.102

The annual financial statements as of December 31, 2020 were approved on May 18, 2021.

---