

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 01/01/2019 to 12/31/2019	08/03/2020

**IDS GmbH - Analysis and Reporting Services**

Munich

Annual financial statements for the business year from 01/01/2019 to 12/31/2019**Management report for the 2019 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**

Essentially, the following events shaped the year 2019: (1) Global growth in 2019 was the lowest since the financial crisis of 2008-2009. (2) The rate cut cycle by the Fed and the ECB continued. (3) The trade conflict between the USA and China is lasting longer than expected, but the quantitatively measurable effects of this conflict cannot yet be finally assessed. (4) Various geopolitical uncertainties.

The main observation was that investors were willing to accept negative returns. Although the volume of negative-yielding bonds declined over the course of the year, the environment has not changed substantially. Despite the factors mentioned, the returns on the main asset classes were positive.

Beyond the question of the classic return drivers, a new topic has established itself: ESG. This topic took on a more concrete shape in the investment industry in 2019. On the one hand, important global players have committed themselves to a carbon dioxide-neutral target for 2050 (see UN-Convened Net-Zero Asset Owner Alliance), on the other hand, an intensive process of concentration has begun among market data providers with the aim of providing data and analyzes for this process in a profit-maximizing manner. It is not yet clear which data is really needed and which decarbonisation models will be established in the long term. The fact is, however, that the investment industry will need both in order to be able to offer their customers a convincing ESG strategy in the long term. At the same time, the steps taken by European regulation are becoming increasingly concrete, for example by working towards relevant benchmarks and disclosures.

Market and competitive conditions

Data and analysis are and will remain the essential drivers in the investment industry. They enable "smarter" decisions and better customer loyalty. This also includes attractive and easily accessible interactive systems.

Current market studies confirm that two out of three asset and investment managers see intelligent data management as one of the greatest challenges for the next five years. The integration of data into the existing infrastructure and processes is a top challenge. The volume of alternative assets in institutional investment management will increase significantly. Associated with this is the difficulty of finding data structures that can be seamlessly embedded in the previous logic.

Investment management insourcing also remains an important driver for the market. Every second US pension fund is already hosting its data in-house. There are indications that the houses are not prepared for the challenges of sustainable data management.

IDS sees itself excellently positioned in this environment. The customer's data management outsourced to IDS can be easily integrated into their operating model. This applies to the infrastructure dimension as well as to advanced analytics and alternative data.

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 2019, IDS maintained customer relationships with 121 (previous year 103) companies, of which 31 (previous year 38) did not belong to the Allianz Group.

Employee

As of December 31, 2019, IDS employed a total of 330 (previous year 337) people at the two German locations in Munich and Frankfurt.

70 (previous year 80) employees had part-time contracts and 16 (previous year 17) employees had fixed-term employment contracts. One (previous year: 4) employee had a limited part-time contract.

sales

The sales revenues remained almost the same compared to the previous year. They only decreased marginally by 0.2% compared to the same period of the previous year to € 66.9 million (previous year: € 67.0 million). The decline is due to the lower volume of additional orders for services during the year under review.

expenditure

Personnel expenses decreased in the financial year by 0.6% to € 32.9 million (previous year: € 33.1 million). The cost of purchased services and other operating expenses rose by 26.8% to € 47.6 million (previous year: € 37.5 million) and resulted mainly from the settlement of services and the cost of education a provision for restructuring expenses (social plan) due to the ongoing project to realign the entire company organization.

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

After IDS achieved a balanced business result in the previous year, the result this year is burdened by a provision for restructuring costs as well as from the clearing for the processing of services. The net loss for the year amounts to € 5,243,206.92 (previous year: € 0.00) and is borne by Allianz SE based on the existing control and profit transfer agreement.

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 € 17.6 million (previous year: € 17.8 million), while the liabilities are determined by the provisions in the amount of € 17.5 million (previous year: € 17.8 million) 18.2 million), mainly for profit sharing and provisions for outstanding invoices.

Forecast report

Expected development 20 20/20 21

Due to the annual budgeting process and the current customer inquiries, a comparable turnover is assumed for the following years (forecast for 2020: sideways movement). From the gradual expansion of business with customers outside the Allianz Group, IDS continues to expect a slight medium-term increase in sales (forecast for 2020: medium-term increase). The efficiency improvement program started in 2019 will be continued to increase competitiveness. The extent to which the COVID-19 epidemic has negative effects on business development cannot be reliably quantified at the time the report was created.

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.

The intensive customer care remains the guarantee that working for the customer becomes working with the customer. This results in the tension between standardization versus customizing.

The customer experience is increasingly determined by the involvement of the customer in the production process: where IDS is already perceived as an industry standard, the tool-based interaction must be strengthened in order to reduce the production time for the customer. This also includes organizing the overall production in such a way that encapsulated functions such as elements of a modular production system are available.

The competence to compress structured and unstructured data homogeneously will be decisive for being able to differentiate oneself from the competition. The previous market approaches require strong engineering skills or manual solutions on the customer side in order to enrich classic data models with document content. IDS has already presented prototypes to individual customers. The response was extremely encouraging.

Risk report

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

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 by means of periodic reports.

Unsere Kunden vertrauen auf unsere Fähigkeit, substantielle Datenvolumina effizient zu prozessieren und Analysen und Daten fristgerecht über Datennetzwerke zur Verfügung zu stellen. Die IT-Infrastruktur wird weitgehend von einer Konzernschwester bereitgestellt. Störungen jeglicher Art in den Rechenzentren können materielle Auswirkungen auf unsere Geschäftsabläufe haben. Es bestehen umfangreiche Vorkehrungen gegen einen teilweisen oder gänzlichen Ausfall der Systeme:

- Ausgliederung der Hardware in räumlich getrennte Sicherheits- und Klimazonen (verschiedene Brandschutzbereiche) mit Zugangskontrollen;
- Separate Datensicherungsarchive;
- Oracle-RAC (Real Application Cluster) - Exadata für Data Warehousing und Analyseapplikationen in einem Cluster für optimale Skalierung und Verfügbarkeit;

- Vierfache Datensicherung durch Spiegelung, Backup und Storage-Array-Cluster;
- Überwachungsvorkehrungen wie Sicherheits- und Qualitätsprüfungen sowie
- Regelmäßige Back-Ups von Software und Daten.

Unter Berücksichtigung der konzerninternen IT-Sicherheitsvorgaben werden die bei der IDS geführten Daten und Programme durch spezifische Zugriffsschutzsysteme bzw. Benutzerberechtigungskonzepte vor unzulässigen Zugriffen und Manipulationen geschützt (Authentifizierung). Die Distribution der Daten erfolgt hauptsächlich über verschlüsselte und entsprechend gesicherte Netzwerkverbindungen.

Der IT Security Manager von IDS überprüft die Umsetzung der Konzern-Richtlinien und steht in enger Zusammenarbeit mit dem Konzern. Regelmäßige Risikoanalysen sowie die laufende Systemüberwachung geben IDS die Möglichkeit, kritische Entwicklungen frühzeitig zu erkennen, zu analysieren und geeignete Gegenmaßnahmen einzuleiten. Seit 2008 ist die Verantwortung für die „Operations coordination“ in einem Team gebündelt und die Einführung konsistenter ITIL-konformer Betriebsprozesse (Incident-, Problem-, Change- und Release Management) sowie deren Unterstützung durch eine Standard Software Applikation weiter vorangetrieben worden. Trotz verschiedenster umfangreicher Maßnahmen des IT-Dienstleisters kann von Seiten IDS keine Garantie dafür abgegeben werden, dass alle potentiellen negativen Ereignisse ohne Auswirkungen auf die Lieferfähigkeit bleiben.

In 2017 wurde erstmalig das Information Security Management System von IDS nach ISO 27001 für die Bereiche Data Management, Risk Controlling, Performance Analyse und Reporting zertifiziert und in 2019 in einem Überwachungsaudit bestätigt. Der Umfang der Zertifizierung umfasst die durch IDS bereitgestellten Services und die Unterstützungsleistungen durch Dritte (z.B. Dienstleister, Geschäftspartner). IDS ist ein Provider quantitativer Analysen, Daten und Reportings für Investmentportfolios Institutioneller und Retail Kunden. Die Kunden haben entweder direkt Zugriff auf die Datenbanken über Tools, erhalten maßgeschneiderte Datensets für die Weiterverarbeitung oder haben ganze Geschäftsprozesse an IDS ausgelagert. Bestimmte Daten und Analysemodelle werden nur von wenigen, im Extremfall einem einzelnen, Marktanbieter zur Verfügung gestellt. Störungen, Fehler oder Lieferschwierigkeiten seitens dieser Anbieter können negative Auswirkungen auf die eigene Lieferfähigkeit und damit auf das Geschäftsmodell unserer Kunden haben. Dies gilt auch für die potentielle Verletzung verschiedenster Lizenz- und Nutzungsvereinbarungen von Daten und Modellen. Daher steht IDS mit seinen Lieferanten in einem intensiven Austausch.

Unsere Kunden sind Unternehmen der Finanzindustrie, die in einem zunehmenden Maße der Regulierung ausgesetzt ist. Geschäftsinformationen, die IDS für diese Kunden für deren Portfolios bereitstellt, werden von diesen explizit für regulatorische Reportings genutzt oder fließen implizit auf Kundenseite in derartige Reportings ein. Vom Regulator angeregte Nachfragen unserer Kunden können zu kostenintensiven und langwierigen Analysen führen. Daher hat IDS Kernprozesse nach ISAE 3402 zertifiziert.

Die kontinuierliche Weiterentwicklung eines Notfall- und Wiederanlaufkonzepts durch einen BCM (Business Continuity Management) Verantwortlichen von IDS sowie regelmäßige interne Schulungen zu Kapitalmarkt-Compliance, Data Privacy, Anti-Fraud und Anti-Corruption runden das Instrumentarium zum Risikomanagement ab.

Operative Risiken anderer Konzernunternehmen bzw. der Konzernmutter, deren Dienstleistung IDS in Anspruch nimmt, unterliegen nicht explizit dem Risikomanagement von IDS. Daraus resultierende Ansprüche gegen IDS bzw. deren Organe wegen fehlerhafter Geschäftsprozesse anderer werden durch entsprechende Konstruktionen aufgefangen bzw. können im Zweifel zu Verlusten der Gesellschaft führen.

Zur Begrenzung etwaiger rechtlicher Risiken werden bei der Ausgestaltung von Verträgen regelmäßig juristische Experten aus der Gruppe oder auch von externen Kanzleien eingebunden.

Reputationsrisiken

Als Reputationsrisiko sind die Einflüsse auf die Geschäftsbeziehung mit unseren Kunden, Geschäftspartnern und Eigentümern definiert, die zu einer negativen Perzeption führen könnten. Von daher ist ein adäquates Risikomonitoring notwendig. Definierte Transparenz und intensiver Informationsaustausch mit allen „stakeholdern“ sind eine wichtige Säule des Risikomanagements für bestehende Geschäftsbeziehungen. Neue Aktivitäten werden hinsichtlich des Reputationsrisikos vorab bewertet.

Sonstige Risiken

Der geschäftliche Erfolg basiert auf einer hoch motivierten und gut ausgebildeten Belegschaft. Der Wettbewerb in der einschlägigen Industrie (einschließlich IT) um Talente ist sehr intensiv. Daher ist die nachhaltige Bindung und das Rekrutieren von talentierten Mitarbeitern für die Weiterentwicklung und Bereitstellung der existierenden Services existentiell. Wesentliche Anstrengungen von IDS beziehen sich daher auch auf die Schaffung attraktiver Arbeitsbedingungen und die Weiterentwicklung der Mitarbeiter. Das Weiterbildungsangebot für die Mitarbeiter wird regelmäßig überprüft und weiterentwickelt.

Risiken soweit sie aus der Verpflichtung zur Nachfinanzierung im Falle des Eintrittes einer Berufsunfähigkeit resultieren, sind bislang bei der Trägergesellschaft nicht versicherbar.

Aufgrund des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages mit der Allianz SE verpflichtet sich die Gesellschafterin, Verluste der IDS auszugleichen.

Gesamteinschätzung der Risikolage

Aktuell und für das anlaufende Geschäftsjahr konnten keine Risiken identifiziert werden, welche für die Fortsetzung der Unternehmenstätigkeit gefährdend sein könnten. Alle identifizierten Risiken des abgelaufenen Geschäftsjahres sind mit entsprechenden Mitigationsmaßnahmen hinterlegt und mit der Geschäftsleitung abgestimmt.

Vorbehalt bei Zukunftsaussagen

Die Einschätzungen stehen wie immer unter den nachfolgend angegebenen Vorbehalten.

Soweit in diesem Bericht Prognosen oder Erwartungen geäußert werden oder Aussagen die Zukunft betreffen, können diese mit bekannten und unbekanntem Risiken und Ungewissheiten verbunden sein. Die tatsächlichen Ergebnisse und Entwicklungen können daher wesentlich von den geäußerten Erwartungen und Annahmen abweichen. Neben weiteren hier nicht aufgeführten Gründen ergeben sich eventuell Abweichungen aus Veränderungen der allgemeinen wirtschaftlichen Lage und der Wettbewerbssituation, vor allem in Allianz Kerngeschäftsfeldern und -märkten, aus Akquisitionen sowie der anschließenden Integration von Unternehmen und aus Restrukturierungsmaßnahmen. Auch die Entwicklungen der Finanzmärkte und der Wechselkurse, sowie nationale und internationale Gesetzesänderungen können entsprechenden Einfluss haben. Terroranschläge und deren Folgen können die Wahrscheinlichkeit und das Ausmaß von Abweichungen erhöhen.

Die Gesellschaft übernimmt keine Verpflichtung, Zukunftsaussagen zu aktualisieren.

München, den 11. Februar 2020

Die Geschäftsführer

Tatjana Ehrlich

Dr. Wolfgang Dietl

Bilanz zum 31. Dezember 2019

AKTIVA

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€

A. ANLAGEVERMÖGEN

I. Immaterielle Vermögensgegenstände

	€	31.12.2019 €	31.12.2018 €
1. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	305.774,68		413.695,15
2. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	228.391,11		421.830,27
3. geleistete Anzahlungen	112.052,23		13.637,01
		646.218,02	849.162,43
II. Sachanlagen			
1. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung		83.888,14	156.202,61
III. Finanzanlagen			
1. Wertpapiere des Anlagevermögens		0,00	12.741,94
B. UMLAUFVERMÖGEN			
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände			
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.140.877,29		1.492.339,60
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	17.647.714,76		17.831.419,00
3. sonstige Vermögensgegenstände	1.474.293,05		1.495.665,14
		23.262.885,10	20.819.423,74
II. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks		48.310,58	113.916,25
C. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN		419.694,44	655.822,74
D. AKTIVER UNTERSCHIEDSBETRAG AUS DER VERMÖGENSVERRECHNUNG		88.875,36	137.435,66
		24.549.871,64	22.744.705,37

PASSIVA

	€	31.12.2019 €	31.12.2018 €
A. EIGENKAPITAL			
I. Gezeichnetes Kapital		36.000,00	36.000,00
B. RÜCKSTELLUNGEN			
1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	126.073,69		96.611,00
2. Steuerrückstellung	403.819,00		300.240,00
3. sonstige Rückstellungen	16.962.620,22		17.841.367,43
		17.492.512,91	18.238.218,43
C. VERBINDLICHKEITEN			
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	306.919,49		357.579,85
2. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	6.305.367,16		3.707.190,01
3. sonstige Verbindlichkeiten	406.836,78		405.717,08
davon aus Steuern: 372.887,32 € (Vj. 391.047,45 €)			
		7.019.123,43	4.470.486,94
D. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN		2.235,30	0,00
		24.549.871,64	22.744.705,37

Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 01.01.2019 bis 31.12.2019

	01.01. - 31.12.2019 €	01.01. - 31.12.2018 €
1. Umsatzerlöse	66.883.310,89	67.012.108,73
2. andere aktivierte Eigenleistungen	96.000,00	0,00
3. sonstige betriebliche Erträge	7.288.103,07	3.346.875,66
4. Materialaufwand		
a) Aufwendungen für bezogene Leistungen	-38.831.875,58	-35.224.123,87
5. Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	-27.469.901,49	-27.522.669,84
b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	-5.389.014,60	-5.549.089,00
davon für Altersversorgung: -1.346.872,81 € (Vj. -1.347.962,60 €)		
6. Abschreibungen		
a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-376.590,76	-379.353,94
b) auf Vermögensgegenstände des Umlaufvermögens, soweit diese die in der Kapitalgesellschaft üblichen Abschreibungen überschreiten	-33.243,60	-497,39
7. sonstige betriebliche Aufwendungen	-8.726.466,71	-2.277.342,36
8. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	3.430,81	94,50
davon aus verbundenen Unternehmen: 3.393,65 € (Vj. 7,48 €)		
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-82.142,26	-58.435,24
10. Ergebnis nach Steuern	-6.638.390,23	-652.432,75
11. sonstige Steuern	1.395.183,31	652.432,75
12. Erträge aus Verlustübernahme	5.243.206,92	0,00
13. Jahresüberschuss	0,00	0,00

Anhang für das Geschäftsjahr 2019

Angaben gemäß § 264 Absatz 1a HGB

IDS GmbH - Analysis and Reporting Services, Königinstraße 28, 80802 München

Handelsregister B des Amtsgerichts München

Handelsregisternummer HRB 136982

Maßgebliche Rechtsvorschriften

Die IDS erstellt den Jahresabschluss nach Maßgabe der Bestimmungen des Handelsgesetzbuchs (HGB) und des GmbH-Gesetzes. Es gelten die Vorschriften für große Kapitalgesellschaften.

Die Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt.

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Für die Aufstellung des Jahresabschlusses waren die nachfolgenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden maßgebend.

Immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen

Die hier erfassten Aktiva sind zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten angesetzt und werden um planmäßige lineare Abschreibungen entsprechend ihrer Nutzungsdauer vermindert. In Ausnahmefällen erfolgt eine außerplanmäßige Abschreibung. Die Abschreibungen auf Zugänge des Anlagevermögens während des Geschäftsjahres erfolgen grundsätzlich zeitanteilig. Geleistete Anzahlungen werden zu ihrem Nennwert bilanziert.

Geringwertige Wirtschaftsgüter im Wert bis 250,00 € netto werden sofort abgeschrieben. Für bewegliche Wirtschaftsgüter, die der eigenständigen Nutzung fähig sind, im Wert von 250,00 € netto bis 1.000,00 € netto wird ein steuerlicher Sammelposten nach § 6 Absatz 2a EstG a.F. gebildet, der im Jahr der Bildung und den vier folgenden Wirtschaftsjahren pauschal um jeweils ein Fünftel gewinnmindernd aufgelöst wird.

Forderungen und Guthaben bei Kreditinstituten sind zum Nennwert angesetzt.

Sonstige Vermögensgegenstände werden mit ihren Anschaffungskosten oder ggf. mit dem niedrigeren Marktwert bewertet. Mögliche Risiken werden durch Wertminderungen berücksichtigt, sofern die Vermögensgegenstände nicht in eine Bewertungseinheit einbezogen werden.

Wertpapiere zur Erfüllung von Schulden aus Altersversorgungsverpflichtungen

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:

Aktivposten	Stand 31.12.2018	Historische Anschaffungs- und Herstellungskosten			Stand 31.12.2019
		Zugänge	Abgänge		
	€	€	€	€	€
A I 1 immaterielle Vermögensgegenstände (selbst geschaffen)	647.522,84	-	-	-	647.522,84
A I 2 immaterielle Vermögensgegenstände (entgeltlich erworben)	1.617.787,24	0,00	1.595,99	-	1.616.191,25
A I 3 immaterielle Vermögensgegenstände (geleistete Anzahlungen)	13.637,01	98.415,22	-	-	112.052,23
A II: Sachanlagen	425.559,45	4.698,95	11.774,42	-	418.483,98
A III: Finanzanlagen	12.741,94	-	12.741,94	-	0,00
Anlagevermögen insgesamt	2.717.248,48	103.114,17	26.112,35	-	2.794.250,30
		kumulierte Abschreibungen			
	Stand 31.12.2018	Zugänge	Abgänge		Stand 31.12.2019
Aktivposten	€	€	€	€	€

Aktivposten	Stand 31.12.2018 €	kumulierte Abschreibungen		Stand 31.12.2019 €
		Zugänge €	Abgänge €	
A I 1 immaterielle Vermögensgegenstände (selbst geschaffen)	233.827,69	107.920,47	-	341.748,16
A I 2 immaterielle Vermögensgegenstände (entgeltlich erworben)	1.195.956,97	193.439,16	1.595,99	1.387.800,14
A I 3 immaterielle Vermögensgegenstände (geleistete Anzahlungen)	-	-	-	-
A II: Sachanlagen	269.356,84	75.231,13	9.992,13	334.595,84
A III: Finanzanlagen	-	-	-	-
Anlagevermögen insgesamt	1.699.141,50	376.590,76	11.588,12	2.064.144,14

Aktivposten	Bilanzwerte	
	Stand 31.12.2018 €	Stand 31.12.2019 €
A I 1 immaterielle Vermögensgegenstände (selbst geschaffen)	413.695,15	305.774,68
A I 2 immaterielle Vermögensgegenstände (entgeltlich erworben)	421.830,27	228.391,11
A I 3 immaterielle Vermögensgegenstände (geleistete Anzahlungen)	13.637,01	112.052,23
A II: Sachanlagen	156.202,61	83.888,14
A III: Finanzanlagen	12.741,94	0,00
	1.018.106,98	730.106,16

Anlagevermögen insgesamt

Die Position A I 1 entfällt auf einen Teil der Entwicklungskosten für selbst erstellte Software. Der Gesamtbetrag der Entwicklungskosten für diese Software beträgt 2.644.064,23 €. 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

	31.12.2019 €	31.12.2018 €
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.140.877,29	1.492.339,60
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	17.647.714,76	17.831.419,00
sonstige Vermögensgegenstände	1.474.293,05	1.495.665,14
	23.262.885,10	20.819.423,74

Die Forderungen haben alle eine Restlaufzeit bis zu einem Jahr.

Von den Forderungen gegen verbundene Unternehmen entfallen auf die Gesellschafterin (Allianz SE) 14.486.858,13 € (Vj. 15.960.986,11 €), davon 7.698.704,38 € (Vj. 15.265.197,79 €) Forderungen aus Cashpool-Guthaben und 5.307.320,60 € (Vj. 0,00 €) Forderung auf Verlustausgleich auf Grund des Ergebnisabführungsvertrags.

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 2022 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 ausgleichenden Leistungen, ein Volumen von 1.453.799,75 € (Vj. 1.375.287,43 €). Mit den Bewertungseinheiten werden Risiken in Form von Wertänderungen in Höhe von 705.077,52 € (Vj. 321.525,62 €) 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 2020 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:

	31.12.2019	31.12.2018
Diskontierungszinssatz (10-jähriger Durchschnitt)	2,71%	3,21%
Diskontierungszinssatz (7-jähriger Durchschnitt)	1,97%	2,32%
Rententrend	1,50%	1,70%
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 spezifischen Verhältnisse der Gesamtheit der deutschen Allianz-Gesellschaften angepasst wurden. Diese Anpassungen wurden im Jahr 2010 eingeführt und im Jahr 2016

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 verrechneten Vermögensgegenstände setzt sich wie folgt zusammen:

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
Anschaffungskosten der verrechneten Vermögensgegenstände	7.303.327	6.627.308
Beizulegender Zeitwert der verrechneten Vermögensgegenstände	7.679.426	6.674.779
Erfüllungsbetrag der verrechneten Schulden	7.716.630	6.634.672

Der beizulegende Zeitwert übersteigt bei einem Pensionsplan den Erfüllungsbetrag der verrechneten Schulden um 88.875 €. Dieser Betrag wird auf der Aktivseite in Position D ausgewiesen.

Der mit dem 7-jährigen Durchschnittszins zum 31.12.2018 ermittelte Erfüllungsbetrag der verrechneten Schulden beträgt 8.105.263 € und überschreitet den Bilanzwert um 388.633 €.

Steuerrückstellungen

Der Hauptanteil entfällt auf die Umsatzsteuer von 323.641,00 € (Vj. 230.421,00 €).

Sonstige Rückstellungen

Von den sonstigen Rückstellungen wurden 6.492.410,80 € (Vj. 6.532.554,00 €) für Sondervergütungen und 3 Mio. € (Vj. 698 Tsd. €) für Restrukturierungen gebildet. Daneben wurden sonstige Rückstellungen für Urlaubsansprüche in Höhe von 759.525,00 € (Vj. 778.819,00 €), für ausstehende Lieferantenrechnungen in Höhe von 3.885.185,15 € (Vj. 5.976.581,62 €) und für virtuelle Aktien (RSU) in Höhe von 1.044.260,13 € (Vj. 954.058,66 €) gebildet.

Die Gesellschaft hat Verpflichtungen aus einem Wertkontenmodell, die unter den Sonstigen Rückstellungen ausgewiesen werden. Das im 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 von 2,32 %). Die Rückstellungen setzen sich wie folgt zusammen (nicht ausgewiesene Rückstellungen gemäß Art. 67 Abs. 2 EGHGB Fehlanzeige):

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
Anschaffungskosten der verrechneten Vermögensgegenstände	1.221.960	1.013.820
Beizulegender Zeitwert der verrechneten Vermögensgegenstände	1.221.960	1.013.934
Erfüllungsbetrag der verrechneten Schulden	1.221.960	1.026.551

Verbindlichkeiten

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

Verbindlichkeitspiegel

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
Art der Verbindlichkeit		
Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistung	306.919,49	357.579,85
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	6.305.367,16	3.707.190,01
sonstige Verbindlichkeiten	406.836,78	405.717,08
- davon aus Steuern	372.887,32	391.047,45
	7.019.123,43	4.470.486,94

Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen resultieren aus dem Verrechnungsverkehr (Abwicklung von Dienstleistungen). Auf die Gesellschafterin entfielen davon 77.980,96 € (Vj. 1.500.815,68 €).

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse betragen 66.883.310,89 € (Vj. 67.012.108,73 €) und entfallen im Wesentlichen auf Dienstleistungen. Von den Umsatzerlösen entfallen 16.044.105,87 € (Vj. 15.613.716,25 €) 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 4.433.775,45 € (Vj. 3.148.793,41 €) und Erträge aus der Auflösung einer Verbindlichkeit in Höhe von 2.699.207,69 € (Vj. 0,00).

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. 2019 sind außerdem 3 Mio. € Aufwendungen für Restrukturierung enthalten.

Zinsen und ähnliche Aufwendungen

Aus der Aufzinsung langfristiger Rückstellungen resultiert ein Aufwand von 69.255,20 € (Vj. 35.440,96 €) wovon auf die Altersversorgung 52.336,80 € (Vj. 20.776,84 €) entfallen.

Finanzergebnis

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

	Pensionen 31.12.2019	Pensionen 31.12.2018	Sonstige 31.12.2019	Sonstige 31.12.2018
	€	€	€	€
Ertrag aus dem beizulegenden Zeitwert der verrechneten Vermögensgegenstände	307.206	154.407	14.683	13.103
Rechnerische Verzinsung des Erfüllungsbetrages der verrechneten Schulden	-330.951	-166.169	-15.264	-14.837
Effekt aus der Änderung des Diskontierungszinssatzes für den Erfüllungsbetrag	-28.593	-8.966	-6	-147

	Pensionen 31.12.2019	Pensionen 31.12.2018	Sonstige 31.12.2019	Sonstige 31.12.2018
	€	€	€	€
Netto-Betrag der verrechneten Erträge und Aufwendungen	-52.338	-20.728	-587	-1.881

Das Finanzergebnis beträgt -78.711,45 € (Vj. -58.340,74 €) 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

Bei den sonstigen Steuern war im Vorjahr der Ertrag aus der Anpassung der Rückstellung für die steuerliche Betriebsprüfung in Höhe von 1.906.840,82 € erfasst. Aus der Umsatzsteuerjahreserklärung für das Vorjahr resultiert ein Ertrag in Höhe von 1.578.798,23 € (Vj. 653.578,46 €).

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 31.12.2019 das Deckungsvermögen des APV geringer als die Versorgungsverpflichtungen. Der Fehlbetrag zum 31.12.2019 beträgt 925.452 € (Vj. 0 €). 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 Dienstaufwände. 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:

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
Erfüllungsbetrag der verrechneten Schulden	5.197.545	4.749.914
Nicht ausgewiesener Rückstellungsbetrag gemäß Artikel 67 Absatz 2 EGHGB	0,00	0,00
Gesamtschuldnerische Haftung bzw. Rückgriffsforderung gegenüber der Allianz SE	5.197.545	4.749.914

Aus der Umstellung des Finanzierungsverfahrens des Pensions-Sicherungs-Vereins VVaG im Jahr 2006 besteht zum 31. Dezember 2019 eine gesamtschuldnerische Haftung in Höhe von 1.457 € (Vj 2.154 €), 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

Tatjana Ehrlich, Vorsitzende der Geschäftsleitung

Dr. Wolfgang Dietl, Kaufmännischer Geschäftsführer

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 128.479,92 € (Vj. 126.829,08 €).

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

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
Anschaffungskosten der verrechneten Vermögensgegenstände	878.059	852.995
Beizulegender Zeitwert der verrechneten Vermögensgegenstände	878.059	852.995
Erfüllungsbetrag der verrechneten Schulden	3.412.281	3.256.503
Nicht ausgewiesener Rückstellungsbetrag gemäß Artikel 67 Absatz 2 EGHGB	0	0
Pensionsrückstellung	2.534.222	2.403.508

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

Anzahl der Mitarbeiter im Jahresdurchschnitt

Im Jahresdurchschnitt 2019 beschäftigte die IDS 327 (Vj. 332) Arbeitnehmer.

	2019	2018
Arbeitnehmer Vollzeit	254	252
Arbeitnehmer Teilzeit	73	80
Aushilfen	0	0
	327	332

Nachtragsbericht

Ende Januar hat der Versicherer Allianz Global Corporate & Specialty SE einen Schaden der IDS aus 2019 als Versicherungsfall eingestuft und 4.320.414 € geleistet. In der Zeit nach dem Abschlussstichtag 31. Dezember 2019 bis zur Erstellung des Anhangs ergaben sich durch den Ausbruch der Corona-Epidemie erhebliche Risiken für die

Weltwirtschaft. Mit den Auswirkungen auf das Wirtschaftswachstum in Deutschland kann ein negativer Einfluss auf die Geschäftsentwicklung für das Jahr 2020 nicht ausgeschlossen werden.

Ansonsten 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
 Global Head of Operations, Allianz Global Investment 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 11. Februar 2020

Die Geschäftsführer
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 2019 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2019 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 2019 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 2019 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2019 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 24. April 2020

**PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Christine Keller, Wirtschaftsprüferin
Stefan Gut, 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, 2019 presented by the managing directors are adopted.
The balance sheet total is EUR 24,549,871.64
2. The company has concluded a domination and profit transfer agreement with Allianz SE.
Due to this contract, Allianz SE will assume a loss of EUR 5,243 206.92.
3. Discharge is granted to the managing directors for the 2019 financial year.

Munich, May 20, 2020

Allianz SE

The annual financial statements as of December 31, 2019 were adopted on May 20, 2020.