

**VOLKMANN
VERMÖGENS
VERWALTUNGS
AKTIENGESELLSCHAFT**



**Geschäftsbericht
für das fünfzehnte Geschäftsjahr
2013**

Organe der Gesellschaft

Aufsichtsrat

Vorsitzende:

Helga Volkmann
Kauffrau
67691 Hochspeyer

Stellvertretende Vorsitzende:

Beatrix Volkmann
Röntgenassistentin
67691 Hochspeyer

Weiteres Aufsichtsratsmitglied:

Heribert Dielforter (AR-Mitglied bis 06.12.2013)
Dipl.-Betriebswirt
67655 Kaiserslautern

André Müller (AR-Mitglied ab 06.12.2013)
Kaufmann, geb. 22.03.1960
wohnhaf in Hamburg

Vorstand

- *Bereich Finanzen:*

Hans-Eberhard Volkmann
Kaufmann
67691 Hochspeyer

- *Bereich Technik:*

Mischa Volkmann
Schmiedemeister
67722 Winnweiler-Langmeil

VVV AG, Mehlarherkopf 12 - 67691 Hochspeyer

Tel: 06305/4035 und 06305/5466 Mobil: 0173-306 3336 Fax: 06305/5697

Internetpräsenz: www.vvv-ag.de

E-mail: volkmann@vvv-ag.de

Bericht des Vorstandes für das Geschäftsjahr 2013

Lagebericht

Das Jahr 2013 war für die Anleger ein herausforderndes Jahr. Die Politik in USA und Italien sorgten zunächst für große Unsicherheit. Die Zinsentwicklung – bestimmt durch die wichtigsten Notenbanken – bot bei vielen Anlagen nur noch Erträge unter der Inflationsrate. Insbesondere Anleger, die auf kurzfristig verfügbare Spareinlagen setzten, aber auch Anleger in fünfjährigen Bundesanleihen mit einer Rendite von 0,8% mussten reale Wertverluste in Kauf nehmen. Aufgrund der zum Teil kräftigen Abwertungen in Schwellenländern mussten Anleger trotz relativ hoher Renditen massive Wertverluste hinnehmen. Andererseits konnten die Aktienmärkte mit einer Dividendenrendite von rund 3% von dieser Entwicklung profitieren.

Insbesondere aus volkswirtschaftlicher Sicht bot sich überraschen viel Positives: die Überwindung der Rezession in Europa, das zunehmende Wachstum der US-Wirtschaft, die Rückkehr Chinas auf einen dynamischen Wachstumspfad. Viele Schwellenländer verloren aufgrund struktureller Schwächen derweil ihren Wachstumsvorsprung. So verlor der Schwellenländer-Index Emerging Markets rund 4,5%.

Während 2013 in Europa in Sachen Gewinnwachstum immerhin noch eine Nullrunde hingenommen werden musste, konnte in Asien besonders Japan dank schwächeren Yens positiv überraschen. China profitierte von der konjunkturellen Entwicklung in den USA und bedingt auch von der Entwicklung in Europa.

Trotz Erholung der europäischen Wirtschaft bot der Immobilienmarkt insbesondere im Bürobereich stagnierendes Mietwachstum und Leerstände. Am Wohnimmobilienmarkt waren insbesondere in den Ballungsräumen Preissteigerungen zu verzeichnen, im Schnitt rund 1,7%.

Gold und Silber haben im Jahresverlauf ihre Höchststände hinter sich gebracht. Mit Ausnahme von Palladium und Platin waren keine nennenswerten Entwicklungen zu verzeichnen. Überkapazitäten bei Erdöl durch den Förderboom in den USA führten letztlich zu einer für die privaten Haushalte sicherlich erfreulichen Entwicklung. Das erhöhte Angebotswachstum auf den Rohstoffmärkten hat die weltweit verstärkte Nachfrage bislang überkompensiert.

Vor diesem Hintergrund weltweit sehr unterschiedlicher und weitgehend verhaltener Wirtschaftsaktivitäten war 2013 unsere Geschäftstätigkeit von schwierigen Marktbedingungen gekennzeichnet.

Obwohl der DAX im Jahr 2013 kräftig zulegte, konnte unsere Gesellschaft von dieser Entwicklung nur bedingt profitieren, so dass wiederum ein Jahresfehlbetrag ausgewiesen werden muss.

Im Geschäftsjahr 2013 konnten wir zwar Erträge von insgesamt 59.134 EUR gegenüber 78.774 EUR im Vorjahr erwirtschaften. Nach Abzug der insbesondere von Abschreibungen auf Wertpapiere geprägten Aufwändungen in Höhe von 176.459 EUR gegenüber 99.583 EUR im Vorjahr ergibt sich ein Jahresfehlbetrag von 252.119 EUR.

Die Bilanzsumme reduzierte sich von 1.823.089 EUR im Vorjahr um rund 25,7 % auf 1.354.819 EUR.

Das Reinvermögen verminderte sich um 21,6 % auf 913.476 EUR. Die Eigenkapitalquote hingegen verbesserte sich von 63,9% auf 67,4 %, der Buchwert je Aktie sank von 1,17 EUR im Vorjahr auf 0,91 EUR zum Jahresende.

Der Bilanzverlust in Höhe von 1.000.979 EUR (Verlustvortrag + Jahresfehlbetrag) wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Ausblick für das Geschäftsjahr 2014

Wir gehen davon aus, dass das Zinsniveau im Euro-Raum nach wie vor niedrig bleibt. In den USA jedoch zieht die Konjunktur vermutlich weiter an, so dass dort mit einer Anhebung der Leitzinsen zu rechnen ist. Ein Festhalten der EZB am Niedrigzinsniveau könnte mittelfristig die Kapitalflüsse Richtung USA noch verstärken. In Folge könnte der Dollar eine Aufwertung erfahren. In Deutschland werden Einlagen auf z.B. Sparbüchern aufgrund des niedrigen Zinsniveaus real an Wert verlieren. Nur Schwellenländer bieten Zinsen oberhalb der Inflationsrate, allerdings mit entsprechend hohen Risiken.

Die Konjunktur in Europa und USA sollte die Exporte aus China, Südkorea und Taiwan erhöhen. Die Unternehmensgewinne sollten sich verbessern, so dass Dividentitel mit entsprechendem Wachstumspotential eine echte Alternative zum Rentenmarkt bieten könnten. Aber auch das Renditepotential am Immobilienmarkt scheint durchaus noch attraktiv. Wenig attraktiv dürften sich, von wenigen Ausnahmen wie z.B. Palladium abgesehen, die Rohstoffmärkte entwickeln. Auch der Rohölpreis sollte aufgrund der erhöhten USA-Förderung eher ruhig sich entwickeln. Erst eine weltweit verstärkte konjunkturelle Entwicklung sollte die Rohstoffpreise wieder nach oben treiben.

Experten erwarten für die Euro-Zone ein Wachstum von ca. 1,2%, für die USA ein Wachstum von 3,2% und für China ein Wachstum von ca. 8,6%.

Bei all diesen Überlegungen sind die politischen Entwicklungen, die erhebliche Risiken in sich bergen und gravierende Veränderungen auf den Kapitalmärkten auslösen können, nicht einkalkuliert.

Wir werden versuchen, die vorhandenen Chancen im Rahmen unserer Möglichkeiten bestmöglich zu nutzen. Doch ist der Erfolg für das Geschäftsjahr 2014 wiederum weitgehend von Faktoren abhängig, die die Gesellschaft selbst nicht oder nicht wesentlich beeinflussen kann.

VOLKMANN VERMÖGENS VERWALTUNGS AG, Hochspeyer

Bilanz zum 31. Dezember 2013 in EUR

| AKTIVA | 31.12.2013 | | 31.12.2012 | |
|--|---------------------|------------|---------------------|--------------|
| A. Anlagevermögen | | | | |
| I. Grundstücke und Gebäude | 455.376,17 | | 466.476,12 | |
| II. Betriebs- und Geschäftsausstattung | 2.036,00 | | 2.482,00 | |
| III. Beteiligungen | <u>20.000,00</u> | 477.412,17 | <u>20.000,00</u> | 488.958,12 |
| B. Umlaufvermögen | | | | |
| I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände | 70.481,42 | | 68.570,62 | |
| II. Waren | 227.715,57 | | 332.525,22 | |
| III. Wertpapiere | 569.386,16 | | 926.963,70 | |
| IV. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten | <u>9.823,72</u> | 877.406,87 | <u>6.071,29</u> | 1.334.130,83 |
| | 1.354.819,04 | | 1.823.088,95 | |

| PASSIVA | 31.12.2013 | | 31.12.2012 | |
|---|---------------------|------------|---------------------|--------------|
| A. Eigenkapital | | | | |
| I. Gezeichnetes Kapital | 1.000.000,00 | | 1.000.000,00 | |
| II. Kapitalrücklage | 415.101,00 | | 415.101,00 | |
| III. Gewinnrücklagen | 500.000,00 | | 500.000,00 | |
| IV. Verlustvortrag | -748.859,88 | | -611.633,01 | |
| V. Jahresüberschuss/-fehlbetrag | -252.119,17 | | -137.226,87 | |
| VI. Eigene Aktien | <u>-646,40</u> | 913.475,55 | <u>-646,40</u> | 1.165.594,72 |
| B. Rückstellungen | | | | |
| I. Rückstellungen für Pensionen | 64.464,00 | | 60.984,00 | |
| II. Sonstige Rückstellungen | <u>9.340,00</u> | 73.804,00 | <u>10.340,00</u> | 71.324,00 |
| C. Verbindlichkeiten | | | | |
| I. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 354.113,36 | | 576.633,04 | |
| II. Sonstige Verbindlichkeiten | <u>13.426,13</u> | 367.539,49 | <u>9.537,19</u> | 586.170,23 |
| | 1.354.819,04 | | 1.823.088,95 | |

Hochspeyer, 10. August 2014



Volkman Vermögens Verwaltungs AG

VOLKMANN VERMÖGENS VERWALTUNGS AG, Hochspeyer

Gewinn- und Verlust-Rechnung für die Zeit vom 01. Januar bis 31. Dezember 2013 in EUR

| ERTRÄGE | 31.12.2013 | | 31.12.2012 | |
|---------------------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|
| Verkaufserlöse Wertpapiere | 285.298,07 | | 223.103,00 | |
| Abzüglich Anschaffungskosten | -254.267,07 | 31.031,00 | -203.392,00 | 19.711,00 |
| Verkaufserlöse Waren | 88.644,18 | | 50.778,00 | |
| Abzüglich Anschaffungskosten | -96.661,44 | -8.017,26 | -38.232,80 | 12.545,20 |
| Erträge aus Dividendenzahlungen | | 914,22 | | 7.920,89 |
| Mieterträge | | 35.206,35 | | 34.766,90 |
| Zinserträge | | 0,00 | | 0,00 |
| Außerordentliche Erträge | | 0,00 | | 3.830,00 |
| Summe Erträge | | 59.134,31 | | 78.773,99 |

| AUFWÄNDUNGEN | 31.12.2013 | | 31.12.2012 | |
|------------------------------------|------------|-------------------|------------|-------------------|
| Abschreibungen auf Sachanlagen | | 12.189,03 | | 12.098,95 |
| Abschreibungen auf Wertpapiere | | 176.459,00 | | 99.582,78 |
| Abschreibungen auf Waren | | 20.000,00 | | 0,00 |
| Gebäudeaufwendungen | | 6.621,77 | | 5.194,48 |
| Personalaufwand | | 14.550,00 | | 15.041,38 |
| Zuführung zur Pensionsrückstellung | | 3.480,00 | | 956,00 |
| Beratungskosten | | 7.418,61 | | 3.666,81 |
| Börsenkosten | | 1.745,50 | | 871,30 |
| Raumkosten | | 3.094,94 | | 4.138,51 |
| Büromaterial | | 4.425,62 | | 3.885,89 |
| Werbekosten | | 643,40 | | 117,41 |
| Telefongebühren/Porto | | 3.057,66 | | 1.929,23 |
| Reise- u. Bewirtungskosten | | 7.945,42 | | 7.223,39 |
| Versicherungen | | 1.799,87 | | 1.394,00 |
| Kfz-Kosten | | 11.890,59 | | 10.237,77 |
| Nebenkosten des Geldverkehrs | | 4.406,20 | | 5.734,13 |
| Zinsaufwendungen | | 26.307,14 | | 35.354,66 |
| Gebühren und Beiträge | | 285,00 | | 295,00 |
| Aufsichtsratsvergütungen | | 4.500,00 | | 8.000,00 |
| Sonstige Aufwendungen | | 433,73 | | 279,17 |
| Summe Aufwendungen | | 311.253,48 | | 216.000,86 |

| | | |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Jahresüberschuss/-fehlbetrag | -252.119,17 | -137.226,87 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|

Gezeichnetes Kapital

31.12.2013

Das Grundkapital gliedert sich wie folgt:

| | Wertpapier-Kennnummer | Anzahl der Aktien | Nennwert je Stück in EURO | Anteil am Grundkapital in EURO |
|------------------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|--------------------------------|
| Inhaber-Stamm-Aktien | 512.110 | 700.000 | 1 | 700.000 |
| Inhaber-Vorzugs-Aktien | 747.237 | 300.000 | 1 | 300.000 |

Grundkapital: 1.000.000 EUR

| Entwicklung des Grundkapitals: | | | | | | | | | | |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Gezeichnetes Kapital | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 | 2005 | 2004 |
| - Inhaber-Stamm-Aktien | 700.000 | 700.000 | 700.000 | 700.000 | 700.000 | 700.000 | 600.000 | 600.000 | 520.710 | 520.710 |
| - Inhaber-Vorzugs-Aktien | 300.000 | 300.000 | 300.000 | 300.000 | 300.000 | 300.000 | 300.000 | 300.000 | 66.400 | 14.700 |
| Summe | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 900.000 | 900.000 | 587.110 | 535.410 |

Entwicklung des Anlagevermögens 2013

| Gegenstand | Anschaffungs- Kosten | Stand 31.12.12 | | Zugänge | | Abgänge | | Abschreibung | | Stand 31.12.13 | |
|--|-------------------------|-------------------|--------|---------|------|---------|-----------|--------------|-----------|-------------------|-----------|
| | | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | % | EUR | EUR | EUR |
| Grund und Boden | | | | | | | | | | | |
| Kaiserslautern, Benzinoring 73 | 27.039,72 | 27.039,72 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - | - | - | - | - | 27.039,72 |
| Kaiserslautern, Fruchthallstrasse 3 | 70.620,00 | 70.620,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - | - | - | - | - | 70.620,00 |
| Gebäude | | | | | | | | | | | |
| Kaiserslautern, Benzinoring 73 | 160.018,20 | 122.951,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2,00 | 3.200,00 | 2,00 | 3.200,00 | 119.751,00 | |
| Kaiserslautern, Fruchthallstrasse 3 | 276.309,72 | 217.016,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2,50 | 6.908,00 | 2,50 | 6.908,00 | 210.108,00 | |
| Abiöse drei Stellplätze Kaiserslautern, Fruchthallstrasse 3 | 39.678,00 | 28.849,40 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2,50 | 991,95 | 2,50 | 991,95 | 27.857,45 | |
| Betriebs-und Geschäftsausstattung | | | | | | | | | | | |
| Büromöbel | 2.678,19 | 648,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 20,00 | 536,00 | 20,00 | 536,00 | 112,00 | |
| iPad | 439,00 | | 439,00 | | | 20,00 | 73,00 | 20,00 | 73,00 | 366,00 | |
| Zwei Schubladschränke | 204,08 | | 204,09 | | | 20,00 | 17,08 | 20,00 | 17,08 | 187,00 | |
| GWG | 2.315,85 | 1.834,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 20,00 | 463,00 | 20,00 | 463,00 | 1.371,00 | |
| Beteiligungen | | | | | | | | | | | |
| GmbH-Anteil Stratego GmbH | 20.000,00 | 20.000,00 | | | | | | | | | 20.000,00 |
| Summe | 599.302,76 | 488.958,12 | 643,09 | 0,00 | 0,00 | - | 12.189,03 | - | 12.189,03 | 477.412,17 | |

Anhang

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Jahresabschluss zum 31. Dezember 2013 wurde auf der Grundlage der Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften des Aktiengesetzes aufgestellt. Ergänzend zu diesen Vorschriften waren die Regelungen des Handelsgesetzbuches zu beachten.

Im Einzelnen waren dies folgende Grundsätze und Methoden:

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände wurden mit den Nennwerten angesetzt. Eine Pauschalwertberichtigung für Ausfallrisiko wurde nicht berücksichtigt.

Wertpapiere und Warenbestände sind grundsätzlich mit den Anschaffungskosten bewertet worden. Bei den Vermögensgegenständen, bei denen der Kurswert unter die Anschaffungskosten gefallen war, wurde eine Abschreibung auf den niedrigeren Teilwert vorgenommen.

Die Verbindlichkeiten wurden mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Für die Gewinn- und Verlust-Rechnung wurde das Gesamtkostenverfahren gewählt.

Erläuterungen zur Bilanz sowie zur Gewinn- und Verlustrechnung

AKTIVA

Umlaufvermögen

Bei den ausgewiesenen Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände in Höhe von 70.481,42 EUR handelt es sich überwiegend um von uns gegebene Darlehen.

Bei den Wertpapieren in Höhe von 569.386,16 EUR handelt es sich um gängige Aktien, die nach dem Niederstwert-Prinzip bewertet wurden.

Bei der Position Waren in Höhe von 227.715,57 EUR handelt es sich um unsere Engagements in Gold- und Silbermünzen, Seltenmetalle, vorwiegend asiatische Antiquitäten und historische Wertpapiere, die zum Einkaufspreis oder zum niedrigeren Tagespreis bilanziert wurden.

Bei den flüssigen Mittel in Höhe von 9.823,72 EUR handelt es sich um den Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten.

PASSIVA

Eigenkapital

Das gezeichnete Kapital (Grundkapital) der Gesellschaft beträgt zum 31.12.2013 insgesamt 1.000.000 EUR und ist eingeteilt in 700.000 Stück Inhaber-Stamm-Aktien und 300.000 Stück Inhaber-Vorzugs-Aktien, jeweils mit einem Nennwert von 1,00 EUR pro Aktie. Die Rücklagen belaufen sich insgesamt auf 915.101,00 EUR, der Verlustvortrag aus 2012 beläuft sich auf 748.859,88 EUR und der Jahresfehlbetrag 2013 auf 252.119,17 EUR. Der Bilanzverlust beträgt demnach 1.000.979,05 EUR. Nach Abzug von 646,40 EUR für eigene Aktien ergibt sich ein Eigenkapital von 913.475,55 EUR und damit ein gegenüber dem Vorjahr geringerer Buchwert von rund 0,91 EUR pro Aktie. Die Eigenkapitalquote beläuft sich auf 67,4%.

Verbindlichkeiten

Bei den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten in Höhe von 354.113,36 EUR handelt es sich um einen Lombardkredit unserer Hausbank, sowie um Grundschuldkredite mit einer Restlaufzeit von 7 Jahren.

Sonstige Angaben

Aufsichtsrat und Vorstand

Die Mitglieder des Aufsichtsrates und des Vorstandes sind auf der ersten Seite des Geschäftsberichtes genannt.

Die Vorstände erhielten insgesamt eine Vergütung in Höhe von 14.550 EUR, der Aufsichtsrat eine satzungsgemäße Vergütung.

Prüfungspflicht

Die Volkmann Vermögens Verwaltungs Aktiengesellschaft ist eine kleine Kapitalgesellschaft im Sinne des §267(1) HGB und unterliegt somit nicht der Prüfungspflicht.

Hochspeyer, 10. August 2014

Der Vorstand der AG
gez. Hans-Eberhard Volkmann

Bericht des Aufsichtsrates

Der Aufsichtsrat hat die Geschäftsführung des Vorstandes anhand schriftlicher und mündlicher Berichterstattung laufend überwacht und sich in den Sitzungen über den Geschäftsverlauf und die Lage des Unternehmens unterrichtet.

Der Aufsichtsrat hat den Jahresabschluss und den Lagebericht geprüft, ohne dass nach dem abschließenden Ergebnis dieser Prüfungen Einwändungen zu erheben waren.

Der Aufsichtsrat hat deshalb den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss gebilligt, der damit gemäß §172 AktG festgestellt ist.

Hochspeyer, 5. September 2014

Der Aufsichtsrat
gez. Helga Volkmann
Vorsitzende

Volkman Vermögens Verwaltungs AG

67691 Hochspeyer

Mehlweiherkopf 12

Telefon: 06305/4035 oder 5466

Mobilfon: 0173-306 3336

Telefax: 06305/5697

Büro: 67655 Kaiserslautern

Fruchthallstr. 5

Telefon: 0631/4149475

Telefax: 0631/4149483

eMail: volkman@vvv-ag.de

Internet-Präsenz: www.vvv-ag.de