

Bilanz zum 31.12.2024

**SM Wirtschaftsberatungs Aktiengesellschaft
Sindelfingen**

AKTIVA

PASSIVA

| | EUR | Geschäftsjahr EUR | Vorjahr EUR | | EUR | Geschäftsjahr EUR | Vorjahr EUR |
|---|---------------|----------------------|----------------|---|---------------|----------------------|----------------|
| A. Anlagevermögen | | | | A. Eigenkapital | | | |
| I. Immaterielle Vermögensgegenstände | | | | I. Gezeichnetes Kapital | 3.980.000,00 | 3.980.000,00 | |
| 1. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | | 1.948,51 | 3.325,51 | II. Kapitalrücklage | 7.451.922,35 | 7.451.922,35 | |
| II. Sachanlagen | | | | III. Gewinnrücklagen | | | |
| 1. Grundstücke und grundstücksgleiche Rechte mit Wohnbauten | 489.805,35 | | 501.670,35 | 1. Rücklage für Anteile an einem herrschenden oder mehrheitlich beteiligten Unternehmen | 1.054.942,34 | 1.279.808,71 | |
| 2. Grundstücke und grundstücksgleiche Rechte mit Geschäfts- und anderen Bauten | 1.097.441,07 | | 1.136.617,07 | 2. andere Gewinnrücklagen | 412.723,13 | 412.723,13 | |
| 3. technische Anlagen und Maschinen | 1,00 | | 72,00 | | 1.467.665,47 | 1.692.531,84 | |
| 4. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | 5.839,00 | | 7.296,00 | IV. Bilanzgewinn | 2.852.324,44 | 1.623.124,65 | |
| | | 1.593.086,42 | 1.645.655,42 | - davon Gewinnvortrag EUR 1.623.124,65 (Vorjahr EUR 3.299.596,37) | | | |
| III. Finanzanlagen | | | | | 15.751.912,26 | 14.747.578,84 | |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen | 9.746.162,62 | | 11.019.545,68 | B. Rückstellungen | | | |
| 2. Beteiligungen | 1.689.357,42 | | 1.815.721,33 | 1. Steuerrückstellungen | 31.442,00 | 41.862,00 | |
| Übertrag | 11.435.520,04 | 1.595.034,93 | 12.835.267,01 | Übertrag | 31.442,00 | 41.862,00 | |
| | | | 1.648.980,93 | | 15.751.912,26 | 14.747.578,84 | |

Bilanz zum 31.12.2024

**SM Wirtschaftsberatungs Aktiengesellschaft
Sindelfingen**

AKTIVA

PASSIVA

| | EUR | Geschäftsjahr EUR | Vorjahr EUR | | EUR | Geschäftsjahr EUR | Vorjahr EUR |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|--|---------------------|----------------------|---------------------|
| Übertrag | 11.435.520,04 | 1.595.034,93 | 1.648.980,93 | Übertrag | 31.442,00 | 15.751.912,26 | 14.747.578,84 |
| | | | 12.835.267,01 | | | | 41.862,00 |
| 3. Wertpapiere des Anlagevermögens | <u>833.486,59</u> | | <u>1.107.000,34</u> | 2. sonstige Rückstellungen | <u>194.071,34</u> | | <u>200.337,49</u> |
| | | 12.269.006,63 | 13.942.267,35 | | | 225.513,34 | 242.199,49 |
| | | <u>13.864.041,56</u> | <u>15.591.248,28</u> | C. Verbindlichkeiten | | | |
| B. Umlaufvermögen | | | | 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 1.215.007,29 | | 1.298.503,75 |
| I. Zum Verkauf bestimmte Grundstücke und andere Vorräte | | | | 2. erhaltene Anzahlungen | 2.217,05 | | 0,00 |
| 1. Grundstücke und grundstücksgleiche Rechte mit unfertigen Bauten | 353.743,57 | | 74.000,00 | 3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | | | |
| 2. Grundstücke und grundstücksgleiche Rechte mit fertigen Bauten | 301.046,22 | | 301.046,22 | a) Verbindlichkeiten aus anderen Lieferungen und Leistungen | 2.272,12 | | 2.934,68 |
| 3. unfertige Leistungen | <u>1.189,51</u> | | <u>2.173,50</u> | 4. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | 58.586,77 | | 37.852,47 |
| | | 655.979,30 | 377.219,72 | | | | |
| II. Forderungen und sonstige Vermögens- gegenstände | | | | | | | |
| 1. Forderungen aus Vermietung | 0,00 | | 792,98 | | | | |
| 2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen | 1.583.916,21 | | 124.455,82 | | | | |
| | <u>1.583.916,21</u> | | <u>125.248,80</u> | | <u>1.278.083,23</u> | | <u>1.339.290,90</u> |
| Übertrag | | 14.520.020,86 | 15.968.468,00 | Übertrag | | 15.977.425,60 | 14.989.778,33 |

Bilanz zum 31.12.2024

**SM Wirtschaftsberatungs Aktiengesellschaft
Sindelfingen**

AKTIVA

PASSIVA

| | EUR | Geschäftsjahr EUR | Vorjahr EUR | | EUR | Geschäftsjahr EUR | Vorjahr EUR |
|---|-------------------|----------------------|----------------------|--|--------------|----------------------|----------------------|
| Übertrag | 1.583.916,21 | 14.520.020,86 | 15.968.468,00 | Übertrag | 1.278.083,23 | 15.977.425,60 | 14.989.778,33 |
| 3. sonstige Vermögensgegenstände | <u>155.262,91</u> | | <u>391.742,97</u> | 5. sonstige Verbindlichkeiten | 583.077,09 | | 452.516,17 |
| | | 1.739.179,12 | 516.991,77 | - davon aus Steuern EUR 84.447,14 (Vorjahr EUR 46.161,84) | | | |
| III. Wertpapiere | | | | | | 1.861.160,32 | 1.791.807,07 |
| 1. sonstige Wertpapiere | | 0,00 | 13.513,94 | D. Rechnungsabgrenzungsposten | | 3.596,69 | 851,36 |
| IV. Flüssige Mittel und Bausparguthaben | | | | | | | |
| 1. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks | | <u>1.558.633,93</u> | <u>275.266,94</u> | | | | |
| | | 3.953.792,35 | 1.182.992,37 | | | | |
| C. Rechnungsabgrenzungsposten | | 24.348,70 | 8.196,11 | | | | |
| | | <u>17.842.182,61</u> | <u>16.782.436,76</u> | | | <u>17.842.182,61</u> | <u>16.782.436,76</u> |

Gewinn- und Verlustrechnung vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

**SM Wirtschaftsberatungs Aktiengesellschaft
Sindelfingen**

| | EUR | Geschäftsjahr EUR | Vorjahr EUR |
|---|--------------|----------------------|----------------|
| 1. Umsatzerlöse | | | |
| a) aus Bewirtschaftungstätigkeit | 125.393,48 | | 107.826,77 |
| b) aus anderen Lieferungen und Leistungen | 207.256,50 | | 267.937,33 |
| | | 332.649,98 | 375.764,10 |
| 2. sonstige betriebliche Erträge | | | |
| a) sonstige | 72.194,02 | | 884.060,33 |
| b) aus Finanzgeschäft | 1.018.624,31 | | 779,50 |
| - davon aus Währungsumrechnung EUR 0,00 (Vorjahr EUR 0,00) | | | |
| | | 1.090.818,33 | 884.839,83 |
| 3. Aufwendungen für bezogene Lieferungen und Leistungen | | | |
| a) Aufwendungen für Bewirtschaftungstätigkeit | 44.499,83 | | 31.786,05 |
| b) Aufwendungen für Verkaufsgrundstücke | 60.105,21 | | 22.273,26 |
| c) Aufwendungen für andere Lieferungen und Leistungen | 0,00 | | 24.800,00 |
| | | 104.605,04 | 78.859,31 |
| 4. Personalaufwand | | | |
| a) Löhne und Gehälter | 463.823,73 | | 448.808,22 |
| b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung | 88.198,79 | | 75.678,89 |
| - davon für Altersversorgung EUR 11.616,80 (Vorjahr EUR 11.616,80) | | | |
| | | 552.022,52 | 524.487,11 |
| 5. Abschreibungen | | | |
| a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen | | 54.883,21 | 922.459,77 |
| - davon außerplanmäßige Abschreibungen nach § 253 (3) Satz 5 HGB EUR 0,00 (Vorjahr EUR 848.936,43) | | | |
| 6. sonstige betriebliche Aufwendungen | | | |
| a) sonstige | 266.479,08 | | 288.614,52 |
| b) aus Finanzgeschäft | 17.464,25 | | 5.155,75 |
| | | 283.943,33 | 293.770,27 |
| Übertrag | | 428.014,21 | 558.972,53- |

Gewinn- und Verlustrechnung vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

**SM Wirtschaftsberatungs Aktiengesellschaft
Sindelfingen**

| | EUR | Geschäftsjahr EUR | Vorjahr EUR |
|--|-----|----------------------|---------------------|
| Übertrag | | 428.014,21 | 558.972,53- |
| 7. Erträge aus Beteiligungen | | 0,00 | 2.520,00 |
| - davon aus verbundenen Unternehmen EUR 0,00 (Vorjahr EUR 2.520,00) | | | |
| 8. aufgrund einer Gewinngemeinschaft, eines Gewinn- oder Teilgewinnabführungsvertrags erhaltene Gewinne | | 1.884.557,21 | 154.987,60 |
| 9. Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens | | 7.500,00 | 25.455,97 |
| - davon aus verbundenen Unternehmen EUR 0,00 (Vorjahr EUR 0,00) | | | |
| 10. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge | | 109.923,74 | 122.036,89 |
| - davon aus verbundenen Unternehmen EUR 28.161,56 (Vorjahr EUR 49.744,33) | | | |
| 11. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens | | 254.045,62 | 262.377,17 |
| - davon außerplanmäßige Abschreibungen nach § 253 (3) Satz 5 HGB EUR 254.045,62 (Vorjahr EUR 262.377,17) | | | |
| 12. Zinsen und ähnliche Aufwendungen | | 79.376,10 | 100.086,15 |
| - davon an verbundene Unternehmen EUR 2.883,58 (Vorjahr EUR 25.259,37) | | | |
| 13. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit | | 2.096.573,44 | 616.435,39- |
| 14. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | | 56.781,02 | 7.751,11- |
| 15. Ergebnis nach Steuern | | 2.039.792,42 | 608.684,28- |
| 16. sonstige Steuern | | 659,00 | 913,00 |
| 17. Jahresüberschuss (Vorjahr Jahresfehlbetrag) | | 2.039.133,42 | 609.597,28- |
| 18. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr | | 1.623.124,65 | 3.299.596,37 |
| 19. Entnahmen aus Gewinnrücklagen | | | |
| a) aus der Rücklage für Anteile an einem herrschenden oder mehrheitlich beteiligten Unternehmen | | 224.866,37 | 0,00 |
| 20. Einstellungen in Gewinnrücklagen | | | |
| a) in die Rücklage für Anteile an einem herrschenden oder mehrheitlich beteiligten Unternehmen | | 0,00 | 32.074,44 |
| 21. Ausschüttung | | 1.034.800,00 | 1.034.800,00 |
| 22. Bilanzgewinn | | 2.852.324,44 | 1.623.124,65 |

SM Wirtschaftsberatungs Aktiengesellschaft, Sindelfingen

Anhang für das Geschäftsjahr 2024

1. ALLGEMEINE ANGABEN

1.1. Allgemeine Hinweise

Der Jahresabschluss der SM Wirtschaftsberatungs Aktiengesellschaft wird nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) in der Fassung des Bilanzrichtlinie-Umsetzungsgesetzes und des Aktiengesetzes (AktG) aufgestellt.

Die Gliederung des Jahresabschlusses erfolgt nach den Vorschriften der Verordnung über die Gliederung des Jahresabschlusses von Wohnungsunternehmen (JAbschlWUV). Größenabhängige Erleichterungen für kleine Kapitalgesellschaften wurden teilweise in Anspruch genommen.

Im Berichtsjahr war ein Wechsel im Kontenrahmen erforderlich. Daher kommt es zu einigen Verschiebungen in der Gewinn- und Verlustrechnung bezüglich der Vorjahreszahlen. Unter Punkt 3 wird im Einzelnen auf die Abweichungen eingegangen.

1.2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Im Interesse der Übersichtlichkeit werden die Vermerke, die wahlweise in der Bilanz bzw. der Gewinn- und Verlustrechnung oder im Anhang anzubringen sind, in der Regel im Anhang aufgeführt.

Im Jahresabschluss sind sämtliche Vermögensgegenstände, Schulden, Rechnungsabgrenzungsposten, Aufwendungen und Erträge enthalten, soweit gesetzlich nichts anderes bestimmt ist. Das Saldierungsverbot des § 246 Absatz 2 HGB wurde beachtet. Die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung wurden entsprechend der in der Verordnung über die Gliederung des Jahresabschlusses von Wohnungsunternehmen vorgeschriebenen Reihenfolge gegliedert. Die angewandten Bewertungsmethoden wurden gegenüber dem Vorjahr, soweit gesetzlich möglich, unverändert beibehalten.

Für die Darstellung in der Gewinn- und Verlustrechnung wurde das Gesamtkostenverfahren gewählt. Bei der Bewertung wurde von der Fortführung des Unternehmens ausgegangen. Es ist vorsichtig bewertet worden. Namentlich sind alle vorhersehbaren Risiken und Verluste, die bis zum Abschlussstichtag entstanden waren, berücksichtigt worden, selbst wenn diese erst zwischen dem Abschlussstichtag und dem Tag der Aufstellung des Jahresabschlusses bekannt geworden sind. Gewinne wurden nur berücksichtigt, wenn sie am Abschlussstichtag realisiert waren.

Rückstellungen wurden nur im Rahmen des § 249 HGB gebildet. Rechnungsabgrenzungsposten wurden unter der Voraussetzung des § 250 HGB angesetzt.

Aufwendungen und Erträge wurden im Jahr der wirtschaftlichen Zugehörigkeit berücksichtigt, unabhängig von den Zeitpunkten der entsprechenden Zahlungen.

Die immateriellen Vermögensgegenstände und das Sachanlagevermögen wurden zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, bewertet. Die Abschreibungen wurden nach der betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer der Vermögensgegenstände vorgenommen. Das Finanzanlagevermögen wurde zu Anschaffungskosten, vermindert um Abschreibungen auf den Marktwert wegen voraussichtlich dauerhafter Wertminderung, bewertet.

Zum Verkauf bestimmte Grundstücke und andere Vorräte wurden zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten unter Berücksichtigung des Niederstwertprinzips angesetzt. Fremdkapitalzinsen sind in die Herstellungskosten einbezogen worden.

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind grundsätzlich mit dem Nennwert angesetzt. Erkennbare Risiken werden durch entsprechende Bewertungsabschläge berücksichtigt.

Wertpapiere des Umlaufvermögens werden zu Anschaffungskosten zuzüglich Anschaffungsnebenkosten bzw. zu niedrigeren beizulegenden Werten angesetzt.

Flüssige Mittel und Bausparguthaben werden jeweils mit dem Nennwert angesetzt.

Sowohl aktive als auch passive Rechnungsabgrenzungsposten werden zum Nennwert angesetzt.

Die Rückstellungen werden jeweils mit dem notwendigen Erfüllungsbetrag angesetzt, dessen Höhe sich nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung ergibt. Die Verbindlichkeiten sind mit ihren jeweiligen Erfüllungsbeträgen passiviert.

Derivate Finanzinstrumente werden einzeln mit dem Marktwert am Stichtag bewertet. Die Sicherungs- und Grundgeschäfte werden zu Bewertungseinheiten zusammengefasst, sofern die Voraussetzungen dafür erfüllt sind.

2. ANGABEN ZUR BILANZ

2.1. Aktiva

2.1.1. Immaterielle Vermögensgegenstände

Die immateriellen Vermögensgegenstände werden zu Anschaffungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, bewertet. Die Abschreibungen erfolgten nach der linearen Methode. Außerplanmäßige Abschreibungen und allein nach steuerrechtlichen Vorschriften vorgenommene Abschreibungen i. S. v. § 253 Abs. 3 HGB wurden im Geschäftsjahr 2024 nicht vorgenommen. Die Position immaterielle Vermögensgegenstände beinhaltet ausschließlich erworbene Softwarelizenzen. Hierin enthalten war im Wesentlichen Standardsoftware sowie die firmeneigene Website mit TEUR 1,9.

2.1.2. Sachanlagevermögen

Das Sachanlagevermögen wurde zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, bewertet. Die Abschreibungen erfolgen nach der linearen Methode. Bei Zugängen von beweglichen Anlagegegenständen im Jahresverlauf erfolgt die Abschreibung zeitanteilig monatsgenau. Geringwertige Anlagegüter bis 800,00 Euro werden im Jahr des Zugangs voll abgeschrieben.

Auf die im Anlagevermögen gehaltenen in einem Mehrfamilienhaus befindlichen Wohnungen wurden planmäßige Abschreibungen vorgenommen. Die Wohnungen haben zum Bilanzstichtag einen Wert von TEUR 489,8 (Vorjahr TEUR 501,7). Der darin enthaltene Grundstückswert beträgt TEUR 28,2.

Im Sachanlagevermögen werden zwei Gewerbeimmobilien geführt. Die Gebäude werden planmäßig abgeschrieben. Der Grundstückswert der beiden Gewerbeimmobilien beträgt insgesamt TEUR 274,8 (Vorjahr TEUR 274,8). Der Buchwert der Gebäude zum Bilanzstichtag beträgt insgesamt TEUR 798,6 (Vorjahr TEUR 834,3). Weiteres objektbezogenes Zubehör wird mit TEUR 24,0 (Vorjahr TEUR 27,6) bilanziert.

Zum Bilanzstichtag enthält die Position Sachanlagen die Betriebs- und Geschäftsausstattung in Höhe von TEUR 5,8 (Vorjahr TEUR 7,3).

2.1.3. Finanzanlagen

Bei den Finanzanlagen handelt es sich um Anteile an verbundenen Unternehmen, um Beteiligungen sowie um Wertpapiere des Anlagevermögens.

In 2017 wurden 63,34 % der Anteile der SM Capital Aktiengesellschaft, Sindelfingen, von der RCM Beteiligungs Aktiengesellschaft, Sindelfingen, erworben und zu Anschaffungskosten bilanziert. Weitere 29,86% der Anteile der SM Capital Aktiengesellschaft wurden auf dem Weg einer Sachkapitalerhöhung übernommen. In 2019 wurde auf den Bilanzansatz dieser Tochtergesellschaft eine außerordentliche Abschreibung in Höhe von TEUR 1.389,9 vorgenommen. Der Ansatz zum Bilanzstichtag ist unverändert zum Vorjahr.

In den Geschäftsjahren 2017 und 2018 wurden alle Anteile an der SM Domestic Property Aktiengesellschaft, Sindelfingen, erworben und seitdem zu Anschaffungskosten bilanziert. Mit dem Verkauf der letzten Immobilie und dem Beschluss der Hauptversammlung der SM Domestic Property Aktiengesellschaft diese mit Wirkung zum 01.01.2023 aufzulösen, wurde im Vorjahr eine Abschreibung auf den Bilanzansatz der SM Domestic Property Aktiengesellschaft in Höhe von TEUR 751,5 vorgenommen. Das Eigenkapital der SM Domestic Property Aktiengesellschaft wurde im Berichtsjahr nun vollständig zurückgezahlt und die Gesellschaft liquidiert.

Auf die Anteile am Mutterunternehmen RCM Beteiligungs Aktiengesellschaft, Sindelfingen, wurde eine Abschreibung auf EUR 1,67 je Aktie vorgenommen. Insgesamt wurden Abschreibungen in Höhe von TEUR 224,9 vorgenommen.

Weitere Abschreibungen auf Anteile an verbundenen Unternehmen waren im Berichtszeitraum keine (Vorjahr TEUR 0,0) vorzunehmen.

Auf die Beteiligungen waren im Berichtsjahr keine Abschreibungen (Vorjahr TEUR 216,4) vorzunehmen.

Im Berichtsjahr wurde auf zwei Wertpapierpositionen des Anlagevermögens Abschreibungen in Höhe von insgesamt TEUR 29,2 (Vorjahr auf eine Wertpapierposition TEUR 46,0) vorgenommen.

Die im Finanzanlagevermögen befindliche russische Staatsanleihe wurde im Einklang mit den vom IDW in diesem Zusammenhang veröffentlichten fachlichen Hinweis bereits im Jahr 2022 mit TEUR 362,8 aufwandswirksam ausgebucht.

2.1.4. Zum Verkauf bestimmte Grundstücke und andere Vorräte

Die Vorräte betreffen ausschließlich Immobilienbestände.

2.1.4.1. Grundstücke und grundstücksgleiche Rechte mit unfertigen Bauten

In dieser Position wird ein Restant aus der Immobilienentwicklung Rosenbergstraße mit einem Bilanzansatz in Höhe von TEUR 85,3 geführt.

Außerdem ist in dieser Position ein zum Jahresende erworbenes Grundstück mit TEUR 268,4 bilanziert.

2.1.4.2. Grundstücke und grundstücksgleiche Rechte mit fertigen Bauten

Diese Position bezieht sich im Wesentlichen auf bebaute und vermietete Grundstücke, die zu Herstellungs- bzw. Anschaffungskosten bewertet werden und zum Verkauf vorgesehen sind. Abschreibungen auf diese Objekte waren entsprechend der Regelungen des § 253 HGB wie im Vorjahr nicht vorzunehmen.

2.1.5. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen der SM Wirtschaftsberatungs Aktiengesellschaft haben folgende Restlaufzeiten:

| (alle Angaben in TEUR) | bis zu 1 Jahr | über ein Jahr bis zu 5 Jahre | mehr als 5 Jahre | Gesamt |
|--|---------------|---------------------------------|---------------------|---------|
| Forderungen aus Vermietung | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Forderungen gegen verbundene Unternehmen | 1.583,9 | 0,0 | 0,0 | 1.583,9 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 155,3 | 0,0 | 0,0 | 155,3 |

Vorjahr:

| (alle Angaben in TEUR) | bis zu 1 Jahr | über ein Jahr bis zu 5 Jahre | mehr als 5 Jahre | Gesamt |
|--|---------------|---------------------------------|---------------------|--------|
| Forderungen aus Vermietung | 0,8 | 0,0 | 0,0 | 0,8 |
| Forderungen gegen verbundene Unternehmen | 124,5 | 0,0 | 0,0 | 124,5 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 391,7 | 0,0 | 0,0 | 391,7 |

Die Forderungen sind mit dem Nennwert abzüglich vorgenommener Wertberichtigungen angesetzt.

Bei den Forderungen gegen verbundene Unternehmen handelt es sich im Wesentlichen um eine Forderung gegenüber der SM Capital Aktiengesellschaft in Höhe von TEUR 1.562,0, die sich aus dem mit dieser Gesellschaft abgeschlossenen Beherrschungs- und Ergebnisabführungsvertrag ergibt. Weitere Forderungen gegen verbundene Unternehmen bestehen im Zusammenhang mit diversen Geschäftsbesorgungsverträgen.

2.1.6. Wertpapiere des Umlaufvermögens

Zum Bilanzstichtag wird keine Wertpapierposition im Umlaufvermögen gehalten.

2.1.7. Flüssige Mittel

Die flüssigen Mittel werden in Höhe von TEUR 1.558,6 (Vorjahr TEUR 275,3) ausgewiesen. Die Mittel stehen zur freien Verfügung.

2.1.8. Rechnungsabgrenzungsposten

Im aktiven Rechnungsabgrenzungsposten sind Aufwendungen enthalten, die das Folgejahr betreffen, aber bereits im Berichtsjahr gezahlt wurden.

2.2. Passiva

2.2.1. Eigenkapital

2.2.1.1 Gezeichnetes Kapital

Das gezeichnete Kapital beträgt zum 31. Dezember 2024 EUR 3.980.000,00 ist eingeteilt in 3.980.000 auf den Namen lautende nennwertlose Stückaktien. Eigene Aktien wurden im Berichtsjahr weder erworben noch veräußert. Zum Bilanzstichtag wurden eigene Aktien nicht im Bestand gehalten.

2.2.1.2 Genehmigtes Kapital

Genehmigtes Kapital 2022

Der Vorstand der SM Wirtschaftsberatungs Aktiengesellschaft ist ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft in der Zeit bis zum 25. Juli 2027 mit Zustimmung des Aufsichtsrats einmalig oder mehrfach um bis zu EUR 1.990.000,00 durch Ausgabe von bis zu 1.990.000 neuer, auf den Namen lautender Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlagen zu erhöhen. Dabei ist den Aktionären grundsätzlich ein Bezugsrecht einzuräumen.

2.2.1.3 Bedingtes Kapital

Bedingtes Kapital 2002

Das Grundkapital der SM Wirtschaftsberatungs Aktiengesellschaft ist um bis zu EUR 100.000,00 bedingt erhöht. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur durch Ausgabe von bis zu 100.000 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien und nur insofern durchgeführt, wie die Inhaber der Optionsrechte, die im Rahmen des Optionsplans der Gesellschaft aufgrund der am 3. Juli 2002 erteilten Ermächtigung ausgegeben werden, von ihren Optionsrechten Gebrauch machen. Derzeit sind Optionsrechte nicht ausgegeben.

Bedingtes Kapital 2012

Das Grundkapital der Gesellschaft ist um bis zu EUR 1.375.000,00 bedingt erhöht durch Ausgabe von bis zu 1.375.000 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien (Bedingtes Kapital 2012). Das bedingte Kapital dient ausschließlich der Gewährung neuer Aktien an die Inhaber oder Gläubiger von Options- oder Wandelschuldverschreibungen, die gemäß Beschluss der ordentlichen Hauptversammlung vom 16. August 2012 durch die Gesellschaft oder durch unmittelbare oder mittelbare Mehrheitsbeteiligungsgesellschaften der Gesellschaft

ausgegeben werden. Die Ausgabe der Aktien erfolgt zu dem nach Maßgabe des aufgrund vorstehenden Beschlusses sowie der von Vorstand und Aufsichtsrat zu fassenden Beschlüsse jeweils festzulegenden Options- bzw. Wandlungspreis. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, wie die Inhaber bzw. Gläubiger der Options- bzw. Wandelschuldverschreibungen von ihren Options- bzw. Wandlungsrechten in auf den Namen lautende Stückaktien der Gesellschaft Gebrauch machen oder Wandlungspflichten aus solchen Schuldverschreibungen erfüllt werden. Der Aufsichtsrat wird ermächtigt, die Fassung der Satzung nach vollständiger oder teilweiser Ausnutzung des bedingten Kapitals oder nach Ablauf der Ermächtigungsfrist anzupassen.

Die Ermächtigung der Hauptversammlung vom 16. August 2012 zur Ausgabe von Wandel- und/oder Optionschuldverschreibungen ist zum 15. August 2017 ausgelaufen.

2.2.1.4 Kapitalrücklage

Die Kapitalrücklage beträgt wie im Vorjahr TEUR 7.451,9 und setzt sich wie folgt zusammen:

TEUR 1.347,7 aus Agiobeträgen bei der Ausgabe von Aktien

TEUR 855,2 aus Kapitalherabsetzung wegen Einziehung eigener Aktien

TEUR 2.574,0 Agio aus Einbringung der Kommanditanteile an der SFG Liegenschaften GmbH & Co. Betriebs KG

TEUR 2.675,0 Agio aus Einbringung der Anteile an SM Capital Aktiengesellschaft

2.2.1.5 Gewinnrücklagen

Die Rücklage für Anteile an herrschenden Unternehmen beträgt EUR 1.054.942,34 (Vorjahr EUR 1.279.808,71) und entspricht gemäß § 272 Absatz 4 HGB den auf der Aktivseite ausgewiesenen Anteilen an der RCM Beteiligungs Aktiengesellschaft.

Die anderen Gewinnrücklagen sind gegenüber dem Vorjahr unverändert und betragen TEUR 412,7.

2.2.2. Rückstellungen

Rückstellungen sind jeweils mit dem notwendigen Erfüllungsbetrag angesetzt, dessen Höhe sich nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung ergibt. Dabei wurden alle am Bilanzstichtag erkennbaren Risiken berücksichtigt.

Steuerrückstellungen wurden in Höhe von TEUR 31,4 (Vorjahr TEUR 41,9) gebildet. Diese betreffen die Gewerbesteuer für das Berichtsjahr.

Insgesamt wurden sonstige Rückstellungen mit einem Betrag von TEUR 194,1 (Vorjahr TEUR 200,3) gebildet.

2.2.3. Verbindlichkeiten

Alle Verbindlichkeiten sind mit ihrem Erfüllungsbetrag angesetzt. Verbindlichkeiten in fremder Währung waren zum Stichtag 31. Dezember 2024 nicht vorhanden. Per 31. Dezember 2024 bestehen insgesamt Verbindlichkeiten mit einer Gesamtlaufzeit von über fünf Jahren in Höhe von TEUR 0,0 (Vorjahr TEUR 23,1).

2.2.3.1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | Per 31.12.2024 in TEUR | Per 31.12.2023 in TEUR |
|---|---------------------------|---------------------------|
| mit einer Restlaufzeit von bis zu 1 Jahr | 1.215,0 | 83,5 |
| mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr bis 5 Jahren | 0,0 | 1.215,0 |
| mit einer Restlaufzeit von mehr als 5 Jahren | 0,0 | 0,0 |
| Summe | 1.215,0 | 1.298,5 |

Die vorgenannten Beträge sind banküblich gesichert unter anderem durch verpfändete Guthaben, Abtretung von Miet- und Pachtzinsforderungen und Grundschulden. Insgesamt wurden den Banken zum Stichtag 31. Dezember 2024 die folgenden Sicherheiten zur Verfügung gestellt:

| Bezeichnung der Sicherheit | Nominalwert in TEUR per 31.12.2024 | Nominalwert in TEUR per 31.12.2023 |
|----------------------------|--|---------------------------------------|
| Grundschulden (nominal) | 0,0 | 0,0 |
| Wertpapierdepot | 580,7 | 832,6 |
| Summe | 580,7 | 832,6 |

Außerdem haftet für Darlehen der SM Wirtschaftsberatungs Aktiengesellschaft ein Wertpapierdepot der RCM Beteiligungs Aktiengesellschaft mit einem Stichtagswert von TEUR 673,2.

2.2.3.2. Erhaltene Anzahlungen

Die erhaltenen Anzahlungen gliedern sich wie folgt auf:

| Angaben in TEUR | bis zu einem Jahr | über ein Jahr, bis fünf Jahre | mehr als fünf Jahre | Gesamt |
|--|----------------------|----------------------------------|------------------------|--------|
| Noch nicht abgerechnete Nebenkosten | 2,2 | 0,0 | 0,0 | 2,2 |
| (Vorjahr) | (0,0) | (0,0) | (0,0) | (0,0) |

2.2.3.3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen

Die Verbindlichkeiten gliedern sich wie folgt auf:

| Angaben in TEUR | bis zu einem Jahr | über ein Jahr, bis fünf Jahre | mehr als fünf Jahre | Gesamt |
|---|----------------------|----------------------------------|------------------------|--------|
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 2,3 | 0,0 | 0,0 | 2,3 |
| (Vorjahr) | (2,9) | (0,0) | (0,0) | (2,9) |

2.2.3.4. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen

Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen gliedern sich wie folgt auf:

| Angaben in TEUR | bis zu einem Jahr | über ein Jahr, bis fünf Jahre | mehr als fünf Jahre | Gesamt |
|---|-------------------|-------------------------------|---------------------|--------|
| Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | 58,6 | 0,0 | 0,0 | 58,6 |
| (Vorjahr) | (37,9) | (0,0) | (0,0) | (37,9) |

Zum 31. Dezember 2024 betragen die Verbindlichkeiten gegenüber der RCM Beteiligungs Aktiengesellschaft TEUR 6,0 (Vorjahr TEUR 9,7), gegenüber der SM Capital Aktiengesellschaft TEUR 37,2 (Vorjahr TEUR 28,1), gegenüber der SM Domestic Property Aktiengesellschaft i.L. TEUR 15,3 (Vorjahr TEUR 0,0) und der Apollo Hausverwaltung Dresden GmbH TEUR 0,1 (Vorjahr TEUR 0,0).

Die Verbindlichkeiten gegenüber der SM Capital Aktiengesellschaft in Höhe von TEUR 37,2 betreffen Steuerforderungen aufgrund der steuerlichen Organschaft. Die Verbindlichkeiten gegenüber der RCM Beteiligungs Aktiengesellschaft resultieren im Wesentlichen aus Umsatzsteuerzahlungen.

Die Verbindlichkeiten gegenüber der SM Domestic Property Aktiengesellschaft i.L. resultieren aus der Verpflichtung im Gegenzug für die Auskehrung des gesamten noch verbliebenen Eigenkapitals, alle nun noch anfallenden Kosten für die Liquidation der Gesellschaft, insbesondere die noch anfallende Steuern, zu übernehmen. Ein darüber hinaus evtl. verbleibender Betrag verbleibt bei der SM Wirtschaftsberatungs AG als Ausgleich für die Auslagen im Rahmen der Aufbewahrungspflicht für die Unterlagen der Gesellschaft. Diese soll von der SM Wirtschaftsberatungs AG übernommen werden.

2.2.3.5. Sonstige Verbindlichkeiten

Die sonstigen Verbindlichkeiten gliedern sich wie folgt auf:

| Angaben in TEUR | bis zu einem Jahr | über ein Jahr, bis fünf Jahre | mehr als fünf Jahre | Gesamt |
|----------------------------|-------------------|-------------------------------|---------------------|---------|
| Sonstige Verbindlichkeiten | 355,2 | 227,9 | 0,0 | 583,1 |
| (Vorjahr) | (157,9) | (271,5) | (23,1) | (452,5) |

In der Position Sonstige Verbindlichkeiten sind Verbindlichkeiten aus Steuern in Höhe von TEUR 84,4 (Vorjahr TEUR 46,2) enthalten. Diese betreffen die im Januar fällige Lohnsteuer für Dezember (TEUR 11,9) sowie Grunderwerbsteuer für den Erwerb des Grundstücks zum Jahresende (TEUR 72,5). Ferner ist ein Verkäuferdarlehen im Zusammenhang mit dem Erwerb einer Immobilie in Höhe von TEUR 294,6 zum Bilanzstichtag enthalten.

2.2.4. Passive Rechnungsabgrenzung

Die passiven Rechnungsabgrenzungen enthalten Zahlungen, die im Berichtsjahr eingegangen sind, aber das folgende Jahr betreffen. In der Regel handelt es sich um im Dezember eingegangene Mieten für den Januar des Folgejahres.

2.2.5. Derivate Finanzinstrumente

Die Zinssicherungsgeschäfte wurden zur Absicherung des Zinsänderungsrisikos von Bankdarlehen abgeschlossen. Bei diesen Geschäften besteht Währungs-, Betrags- und Fristenkongruenz, sodass im Rahmen einer kompensatorischen Bewertung hierfür Bewertungseinheiten gebildet wurden. Die bilanzielle Abbildung von Bewertungseinheiten erfolgt, indem die sich ausgleichenden Wertänderungen aus den abgesicherten Risiken nicht bilanziert werden (sog. Einfrierungsmethode). Die Wirksamkeit der Sicherungsbeziehungen ist dadurch sichergestellt, dass die wertbestimmenden Faktoren von Grund- und Sicherungsgeschäft jeweils übereinstimmen (sog. Critical-Terms-Match-Methode). Der beizulegende Zeitwert der Zinsswaps berechnet sich über die Restlaufzeit des Instruments unter Verwendung aktueller Marktzinssätze und Zinsstrukturen. Den Angaben liegen Bankbewertungen zu Grunde.

Die Gesellschaft hat zur Absicherung des Zinsänderungsrisikos drei (Vorjahr vier) Zinsswap-Vereinbarungen im Nominalwert von TEUR 3.250,0 (Vorjahr TEUR 4.250,0) mit Restlaufzeiten bis März 2025 sowie September 2041 abgeschlossen.

Zum 31. Dezember 2024 beträgt das gesicherte Kreditvolumen TEUR 5.068,2. Die Swap-Vereinbarungen bilden mit den abgesicherten Darlehen Bewertungseinheiten. Eine isolierte Barwertbetrachtung ergibt zum Bilanzstichtag einen negativen Barwert von TEUR 47,0 (Vorjahr positiver Barwert von TEUR 8,6). Bedingungen und Parameter der Grundgeschäfte und der absichernden Geschäfte stimmen weitestgehend überein, weswegen sich die Zinsänderungsrisiken ausgleichen.

3. ANGABEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

3.1. Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse in Höhe von TEUR 332,6 beinhalten im Wesentlichen die Mieterträge für die vermieteten Bestände sowie die Geschäftsbesorgungsgebühren. Die Vorjahreszahl in Höhe von TEUR 375,8 wurde um die Erträge aus einer Untervermietung in Höhe von TEUR 3,7 angepasst. Diese Erträge waren im Vorjahr unter den sonstigen betrieblichen Erträgen ausgewiesen.

3.2. Bestandsveränderungen

Die Bestandsveränderung beträgt TEUR 0,0 (Vorjahr Bestandsveränderung TEUR 0,0).

Bestandsveränderung laut Gewinn- und Verlustrechnung

| | <u>EUR</u> |
|---|-------------------|
| Zum Verkauf bestimmte Grundstücke 31.12.2024 | 655.979,30 |
| Zum Verkauf bestimmte Grundstücke 01.01.2024 | 377.219,72 |
| Veränderung zum Verkauf bestimmte Grundstücke laut Bilanz | + 278.759,58 |
| abzüglich Hinzuaktivierungen 2024 | - 279.743,57 |
| zuzüglich Abgang Forderungen aus noch nicht abgerechneten Nebenkosten | + 983,99 |
| Bestandsveränderung laut Gewinn- und Verlustrechnung | 0,00 |

3.3. Sonstige betriebliche Erträge

Die sonstigen betrieblichen Erträge beinhalten sonstige Erträge in Höhe von TEUR 72,2 (Vorjahr TEUR 884,0) und Erträge aus Finanzgeschäften in Höhe von TEUR 1.018,6 (Vorjahr TEUR 0,8).

Die Vorjahreszahl in Höhe von TEUR 884,1 wurde um die Erträge aus einer Untervermietung in Höhe von TEUR 3,7 angepasst. Diese Erträge werden unter den Umsatzerlösen ausgewiesen.

Die sonstigen Erträge setzen sich im Wesentlichen aus Erträgen aus Urteilen zu Gunsten der Gesellschaft im Rahmen von Regressforderungen in Höhe von TEUR 29,5 (Vorjahr TEUR 419,7), aus Erträgen aufgrund von sonstigen Schadensersatzzahlungen in Höhe von TEUR 3,4 (Vorjahr TEUR 0,0), aus Erträgen aus verrechneten Sachbezügen in Höhe von TEUR 9,2 (Vorjahr TEUR 10,3), Erträge aus dem Eingang von abgeschrieben Forderungen und der Anpassung der Einzelwertberichtigungen in Höhe von TEUR 10,3 (Vorjahr TEUR 8,1) sowie aus Erträgen aus der Auflösung von Rückstellungen in Höhe von TEUR 3,9 (Vorjahr TEUR 13,4) zusammen.

Die Erträge aus Auflösung von Rückstellungen betreffen im Einzelnen folgende Positionen:

| | |
|--|--------------|
| Auflösung Rückstellung Hauptversammlung | EUR 2.933,77 |
| Auflösung Rückstellung offene Rechnungen | EUR 997,62 |

Die Erträge aus Finanzgeschäften beinhalten Erträge aus der Veräußerung von Wertpapieren in Höhe von TEUR 1.018,6 (Vorjahr TEUR 0,8).

3.4. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen sowie auf Vermögensgegenstände des Umlaufvermögens

Diese Position enthält planmäßige Abschreibungen von insgesamt TEUR 54,9 (Vorjahr TEUR 73,6). Außerplanmäßige Abschreibungen waren im Berichtsjahr nicht (Vorjahr TEUR 848,9) vorzunehmen.

3.5. Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen in Höhe von insgesamt TEUR 283,9 (Vorjahr TEUR 293,8) enthalten im Wesentlichen folgende Positionen:

| | | | |
|-----------------------------------|------|------|---------------------|
| Aufwendungen aus Finanzgeschäften | TEUR | 17,5 | (Vorjahr TEUR 5,2) |
| Werbekosten | TEUR | 45,4 | (Vorjahr TEUR 40,6) |
| Reisekosten | TEUR | 3,0 | (Vorjahr TEUR 1,7) |
| Bürobedarf | TEUR | 9,0 | (Vorjahr TEUR 11,5) |
| Raumkosten | TEUR | 29,8 | (Vorjahr TEUR 24,1) |
| Versicherungsbeiträge | TEUR | 24,5 | (Vorjahr TEUR 22,4) |
| Kfz-Kosten | TEUR | 27,0 | (Vorjahr TEUR 24,3) |
| Vergütung Aufsichtsrat | TEUR | 45,0 | (Vorjahr TEUR 45,0) |
| Rechts- und Beratungskosten | TEUR | 15,2 | (Vorjahr TEUR 37,8) |
| Abschluss- und Prüfungskosten | TEUR | 24,1 | (Vorjahr TEUR 24,1) |

| | | | |
|---|------|------|---------------------|
| Aufwendungen für Reparaturen und Instandhaltungen | TEUR | 2,3 | (Vorjahr TEUR 6,4) |
| nicht abziehbare Vorsteuer | TEUR | 14,0 | (Vorjahr TEUR 25,9) |
| Fortbildungskosten | TEUR | 1,6 | (Vorjahr TEUR 3,5) |
| Aufwendungen Baumaterial | TEUR | 2,0 | (Vorjahr TEUR 1,8) |
| Aktienregister | TEUR | 5,0 | (Vorjahr TEUR 4,8) |
| Aufwendungen für Handelsregister und Kapitalmaßnahmen | TEUR | 3,7 | (Vorjahr TEUR 2,8) |
| Aufwendungen für Software und Cloud | TEUR | 4,6 | (Vorjahr TEUR 3,5) |
| Versicherungsschäden | TEUR | 3,5 | (Vorjahr TEUR 0,0) |
| Nebenkosten Geldverkehr | TEUR | 3,6 | (Vorjahr TEUR 3,8) |

3.6. Erträge aus Beteiligungen

Hierunter war im Vorjahr die Ausschüttung der RCM Asset GmbH erfasst. Im laufenden Geschäftsjahr wurden keine Erträge aus Beteiligungen erzielt.

3.7. Erträge auf Grund eines Gewinnabführungsvertrags

Hierunter ist die auf Basis des mit der SM Capital Aktiengesellschaft bestehenden Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrags erhaltene Gewinnabführung erfasst.

3.8. Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens

Diese Position enthält die Dividenden in Höhe von TEUR 2,0 (Vorjahr TEUR 2,0) für die Aktienbestände sowie Zinszahlungen in Höhe von TEUR 5,5 (Vorjahr TEUR 20,1) für die im Anlagevermögen gehaltenen Anleihen.

3.9. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge

Diese Position enthält Zinserträge in Höhe von TEUR 28,2 (Vorjahr TEUR 49,7) aus konzerninternen Ausleihungen.

3.10. Abschreibungen auf Finanzanlagen und Wertpapiere des Umlaufvermögens

Im Berichtsjahr wurden auf zwei Wertpapiere im Anlagevermögen Abschreibungen in Höhe von TEUR 29,2 vorgenommen sowie auf ein verbundenes Unternehmen Abschreibungen in Höhe von TEUR 224,9. Hierzu wird auf Punkt 2.1.3. verwiesen.

3.11. Zinsen und ähnliche Aufwendungen

Mit TEUR 79,4 (Vorjahr TEUR 100,1) wurde diese Position gegenüber dem Vorjahr weiter reduziert.

3.12. Steuern und sonstige Steuern

Für das laufende Geschäftsjahr ergibt sich eine erwartete Steuerbelastung. Es wurden entsprechend Rückstellungen gebildet.

Außerdem sind die Kfz-Steuern für die firmeneigenen Pkw in Höhe von TEUR 0,7 (Vorjahr TEUR 0,9) enthalten.

4. ERGÄNZENDE ANGABEN

4.1. Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die Haftungsverhältnisse i. S. v. § 251 HGB und weitere sonstige finanzielle Verpflichtungen i. S. v. § 285 Nr. 3a HGB sind in den Punkten 4.1.1. bis 4.1.4. angegeben. Weitere als die dort aufgeführten bestanden zum Bilanzstichtag nicht.

Die Gesellschaft hat für den Einsatz von Pkws zwei Leasingverträge mit unterschiedlichen Laufzeiten abgeschlossen.

Zusammen mit der RCM Beteiligungs Aktiengesellschaft nutzt die Gesellschaft Büroräume in Sindelfingen. Die monatliche Verpflichtung beträgt anteilig EUR 1.176,83. Diese sind bis 31. Dezember 2028 angemietet.

Die Gesellschaft hat einen Mietvertrag für eine Lagerhalle in Calw für den Zeitraum vom 1. September 2015 bis 31. August 2018 abgeschlossen. Dieser verlängert sich um jeweils ein Jahr, sofern er nicht drei Monate vor Ablauf gekündigt wird. Die monatliche Verpflichtung für die Kaltmiete hieraus beträgt bis zu diesem Zeitpunkt EUR 781,55 monatlich.

Mit Herrn Martin Schmitt (Untermieter) wurde ein unbefristeter Untermietvertrag für eine Teilfläche der angemieteten Lagerhalle in Calw ab dem 1. Oktober 2015 abgeschlossen. Der Untermietvertrag ist mit einer Frist von drei Monaten auf Monatsende kündbar. Die monatliche Kaltmiete beträgt EUR 285,84.

Daraus ergeben sich zukünftig folgende finanziellen Verpflichtungen:

| | 2025 TEUR | 2026 TEUR | 2027 TEUR | 2028 TEUR | 2029 TEUR |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| Mietvertrag (davon gegenüber verbundenen Un- ternehmen) | 18,9 (0,0) | 14,1 (0,0) | 14,1 (0,0) | 14,1 (0,0) | 0,0 (0,0) |
| Leasingverträge | 13,9 | 11,4 | 3,5 | 0,0 | 0,0 |

4.1.1. Aus Mietverträgen

Siehe oben.

4.1.2. Aus Bürgschaften

Die Gesellschaft hat eine Bürgschaft für die SM Capital Aktiengesellschaft gegenüber der Ostsächsischen Sparkasse in Höhe von insgesamt TEUR 500,0 übernommen. Mit einer Inanspruchnahme wird auf Grund der wirtschaftlichen Lage und Entwicklung dieser Gesellschaften nicht gerechnet.

4.1.3. Sicherheiten für Dritte

Im Rahmen von zwischen der Landesbank Baden-Württemberg und der SM Wirtschaftsberatungs Aktiengesellschaft, Sindelfingen, der RCM Beteiligungs Aktiengesellschaft, Sindelfingen und der SM Capital Aktiengesellschaft, Sindelfingen abgeschlossenen Kreditverträgen besteht ein Haftungsverbund durch gegenseitige Sicherheitenstellung in Form von Grundschulden und verpfändeten Wertpapierdepots. Die SM Wirtschaftsberatungs Aktiengesellschaft stellt in diesem Zusammenhang Sicherheiten für selbst verwendete Kreditmittel in Form von einem verpfändeten Wertpapierdepot mit einem Wert zum Stichtag in Höhe von TEUR 580,7. Grundschulden werden in diesem Zusammenhang keine von der SM Wirtschaftsberatungs Aktiengesellschaft gestellt. Die Sicherheiten sind in 2.2.3.1. enthalten.

4.1.4. Aus Termingeschäften und Optionsgeschäften

Zum 31. Dezember 2024 bestanden keine Verpflichtungen aus Termin- oder Optionsgeschäften. Forderungen aus Termin- oder Optionsgeschäften bestanden in Höhe von TEUR 1,1.

4.2. Mitarbeiter

Unter Zugrundelegung der Berechnungsmethode nach § 267 Abs. 5 HGB wurden im Berichtsjahr neben den Mitgliedern des Vorstands durchschnittlich 7 (Vorjahr 7) Arbeitnehmer beschäftigt. Davon sind vier Mitarbeiter geringfügig beschäftigt.

| | | |
|--------------|---|-------------|
| Vorstand: | 2 | (Vorjahr 2) |
| Angestellte: | 7 | (Vorjahr 7) |

4.3. Sitz und Handelsregistereintrag

Der Sitz der Gesellschaft ist Sindelfingen. Die Gesellschaft ist im Handelsregister des Amtsgerichts Stuttgart unter HRB 244984 eingetragen.

4.4. Wechselseitige Beteiligungen

Die RCM Beteiligungs Aktiengesellschaft, Sindelfingen, ist zum Bilanzstichtag mit ca. 77,206 % an der SM Wirtschaftsberatungs Aktiengesellschaft, Sindelfingen, beteiligt. Der Abschluss der SM Wirtschaftsberatungs Aktiengesellschaft ist daher in den Konzernabschluss der RCM Beteiligungs Aktiengesellschaft, Sindelfingen, einzubeziehen. Der aufgestellte Konzernabschluss ist in Sindelfingen erhältlich.

4.5. Schlusserklärung

Die SM Wirtschaftsberatungs Aktiengesellschaft hat bei den im Bericht über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen aufgeführten Rechtsgeschäften und Maßnahmen nach den Umständen, die uns in dem Zeitpunkt bekannt waren, in dem die Rechtsgeschäfte vorgenommen oder die Maßnahmen getroffen oder unterlassen wurden, bei jedem Rechtsgeschäft eine angemessene Gegenleistung erhalten und ist dadurch, dass Maßnahmen getroffen oder unterlassen wurden, nicht benachteiligt worden.

Sindelfingen, 10. Februar 2025

Vorstand

Martin Schmitt

Steve Möhler

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die **SM Wirtschaftsberatungs Aktiengesellschaft, Sindelfingen**

VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DES JAHRESABSCHLUSSES

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der SM Wirtschaftsberatungs Aktiengesellschaft, Sindelfingen, – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2024 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2024 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024.

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

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses 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“ 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 unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Jahresabschluss

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

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft zur Aufstellung des Jahresabschlusses.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses 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 falscher Darstellungen im Jahresabschluss aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Gesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresabschlusses insgesamt 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.

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

Dettingen unter Teck, den 26. Februar 2025

BW Revision GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft




Dipl.-oec. Bernd Wüchner
Wirtschaftsprüfer

Eine Verwendung des oben wiedergegebenen Bestätigungsvermerks außerhalb dieses Prüfungsberichts bedarf unserer vorherigen Zustimmung. Bei Veröffentlichungen oder Weitergabe des Jahresabschlusses in einer von der bestätigten Fassung abweichenden Form (einschließlich der Übersetzung in andere Sprachen) bedarf es zuvor unserer erneuten Stellungnahme, sofern hierbei unser Bestätigungsvermerk zitiert oder auf unsere Prüfung hingewiesen wird; auf § 328 HGB wird verwiesen.

BESTÄTIGUNGSVERMERK

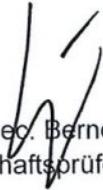
Zu dem Abhängigkeitsbericht der SM Wirtschaftsberatungs Aktiengesellschaft, Sindelfingen, für das Geschäftsjahr 2024 erteilen wir folgenden Bestätigungsvermerk:

„Nach meiner pflichtgemäßen Prüfung und Beurteilung bestätige ich, dass

1. die tatsächlichen Angaben des Berichtes richtig sind,
2. bei den im Bericht aufgeführten Rechtsgeschäften die Leistung der Gesellschaft nicht unangemessen hoch war oder Nachteile ausgeglichen worden sind.“

Dettingen unter Teck, den 26. Februar 2025

BW Revision GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft


Dipl.-oec. Bernd Wügner
Wirtschaftsprüfer



Eine Verwendung des oben wiedergegebenen Bestätigungsvermerks außerhalb dieses Prüfungsberichts bedarf unserer vorherigen Zustimmung. Bei Veröffentlichungen oder Weitergabe des Jahresabschlusses und/oder des Lageberichts in einer von der bestätigten Fassung abweichenden Form (einschließlich der Übersetzung in andere Sprachen) bedarf es zuvor unserer erneuten Stellungnahme, sofern hierbei unser Bestätigungsvermerk zitiert oder auf unsere Prüfung hingewiesen wird; auf § 328 HGB wird verwiesen.

BW Revision GmbH • Wirtschaftsprüfungsgesellschaft • HRB 231701 Amtsgericht Stuttgart
Simone Wallawitz, Geschäftsführerin, StB, Dipl.-Betriebsw. (FH) • Bernd Wügner, Geschäftsführer, WP/StB, Dipl.-Oec.
Kreissparkasse Esslingen-Nürtingen • BLZ 611 500 20 • Konto Nr. 721 50 94

Die Bescheinigung über die Teilnahme am System der Qualitätskontrolle nach § 57a Absatz 6 Satz 3 WPO wurde von der
Wirtschaftsprüferkammer erteilt.
Ein Geschäftsführer ist als Prüfer für Qualitätskontrolle nach § 57a Absatz 3 WPO registriert.