

## Zwischenbilanz zum 30.06.2025

## RCM Beteiligungs Aktiengesellschaft Erwerb, Betreuung, Veräußerung von Beteiligungen, Sindelfingen

## AKTIVA

|                                                                                                                                            | EUR           | Geschäftsjahr<br>EUR | Vorjahr<br>EUR |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|----------------|
| <b>A. Anlagevermögen</b>                                                                                                                   |               |                      |                |
| I. Immaterielle Vermögensgegenstände                                                                                                       |               |                      |                |
| 1. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten |               | 7.260,51             | 11.386,00      |
| II. Sachanlagen                                                                                                                            |               |                      |                |
| 1. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung                                                                                      |               | 17.700,40            | 20.309,00      |
| III. Finanzanlagen                                                                                                                         |               |                      |                |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen                                                                                                      | 19.571.288,52 |                      | 19.519.240,15  |
| 2. Wertpapiere des Anlagevermögens                                                                                                         | 6.271.034,01  |                      | 6.168.111,03   |
| 3. sonstige Ausleihungen                                                                                                                   | 692.926,31    |                      | 642.926,31     |
|                                                                                                                                            |               | 26.535.248,84        | 26.330.277,49  |
| Summe Anlagevermögen                                                                                                                       |               | 26.560.209,75        | 26.361.972,49  |
| <b>B. Umlaufvermögen</b>                                                                                                                   |               |                      |                |
| I. Zum Verkauf bestimmte Grundstücke und andere Vorräte                                                                                    |               |                      |                |
| 1. Grundstücke und grundstücksgleiche Rechte mit fertigen Bauten                                                                           | 4.909.538,16  |                      | 4.890.545,51   |
| 2. geleistete Anzahlungen                                                                                                                  | 0,00          |                      | 0,00           |
|                                                                                                                                            |               | 4.909.538,16         | 4.890.545,51   |
| II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände                                                                                          |               |                      |                |
| 1. Forderungen aus Vermietung                                                                                                              | 6.677,03      |                      | 21.754,31      |
| 2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen                                                                                                | 121.517,60    |                      | 101.119,69     |
| 3. sonstige Vermögensgegenstände                                                                                                           | 297.185,46    |                      | 291.102,21     |
| - davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 77.537,00 (EUR 106.365,51)                                                      |               |                      |                |
|                                                                                                                                            |               | 425.380,09           | 413.976,21     |
| III. Wertpapiere                                                                                                                           |               |                      |                |
| 1. sonstige Wertpapiere                                                                                                                    |               | 407.530,82           | 492.036,18     |
| IV. Flüssige Mittel und Bausparguthaben                                                                                                    |               |                      |                |
| 1. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks                                                            |               | 1.512.031,56         | 1.181.692,25   |
| Summe Umlaufvermögen                                                                                                                       |               | 7.254.480,63         | 6.978.250,15   |
| Übertrag                                                                                                                                   |               | 33.814.690,38        | 33.340.222,64  |
|                                                                                                                                            |               |                      | Handelsrecht   |

Zwischenbilanz zum 30.06.2025

**RCM Beteiligungs Aktiengesellschaft Erwerb, Betreuung, Veräußerung von Beteiligungen, Sindelfingen****AKTIVA**

|                                      | EUR | Geschäftsjahr<br>EUR        | Vorjahr<br>EUR              |
|--------------------------------------|-----|-----------------------------|-----------------------------|
| Übertrag                             |     | 33.814.690,38               | 33.340.222,64               |
| <b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b> |     | 15.837,40                   | 16.713,90                   |
|                                      |     | <u><b>33.830.527,78</b></u> | <u><b>33.356.936,54</b></u> |

## Zwischenbilanz zum 30.06.2025

## RCM Beteiligungs Aktiengesellschaft Erwerb, Betreuung, Veräußerung von Beteiligungen, Sindelfingen

## PASSIVA

|                                                                                         | EUR           | Geschäftsjahr<br>EUR | Vorjahr<br>EUR       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. Eigenkapital</b>                                                                  |               |                      |                      |
| I. Gezeichnetes Kapital                                                                 | 13.100.000,00 |                      | 13.100.000,00        |
| eigene Anteile                                                                          | 243.400,00-   |                      | 220.135,00-          |
| ausgegebenes Kapital                                                                    |               | 12.856.600,00        | 12.879.865,00        |
| II. Kapitalrücklage                                                                     |               | 9.270.567,69         | 9.270.567,69         |
| III. Bilanzgewinn                                                                       |               | 10.106,81            | 283.745,41-          |
| - davon Verlustvortrag EUR 283.745,41<br>(EUR 902.809,72)                               |               |                      |                      |
| Summe Eigenkapital                                                                      |               | 22.137.274,50        | 21.866.687,28        |
| <b>B. Rückstellungen</b>                                                                |               |                      |                      |
| 1. sonstige Rückstellungen                                                              |               | 114.677,81           | 196.550,00           |
| <b>C. Verbindlichkeiten</b>                                                             |               |                      |                      |
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten                                         | 9.263.520,55  |                      | 9.322.416,27         |
| - davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr<br>EUR 19.469,54 (EUR 0,00)            |               |                      |                      |
| 2. erhaltene Anzahlungen                                                                | 8.403,52      |                      | 18.482,05            |
| - davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr<br>EUR 8.403,52 (EUR 18.482,05)        |               |                      |                      |
| 3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen                                     |               |                      |                      |
| a) Verbindlichkeiten aus anderen Lieferungen und<br>Leistungen                          | 4.669,63      |                      | 1.370,89             |
| - davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr<br>EUR 4.669,63 (EUR 1.370,89)         |               |                      |                      |
| 4. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unter-<br>nehmen                             | 2.258.497,83  |                      | 1.939.705,04         |
| - davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr<br>EUR 2.258.497,83 (EUR 1.939.705,04) |               |                      |                      |
| 5. sonstige Verbindlichkeiten                                                           | 28.483,30     |                      | 11.629,81            |
| - davon aus Steuern EUR 17.024,32<br>(EUR 10.654,81)                                    |               |                      |                      |
| - davon im Rahmen der sozialen Sicherheit<br>EUR 1.896,14 (EUR 0,00)                    |               |                      |                      |
| - davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr<br>EUR 28.483,30 (EUR 11.629,81)       |               |                      |                      |
|                                                                                         |               | 11.563.574,83        | 11.293.604,06        |
| <b>D. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                                                    |               |                      |                      |
|                                                                                         |               | 15.000,64            | 95,20                |
|                                                                                         |               | <b>33.830.527,78</b> | <b>33.356.936,54</b> |

## Gewinn- und Verlustrechnung vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

**RCM Beteiligungs Aktiengesellschaft Erwerb, Betreuung, Veräußerung von Beteiligungen, Sindelfingen**

|                                                                                                                             | EUR        | Geschäftsjahr<br>EUR | Vorjahr<br>EUR    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------|-------------------|
| 1. Umsatzerlöse                                                                                                             |            |                      |                   |
| a) aus Bewirtschaftungstätigkeit                                                                                            |            | 287.123,67           | 277.256,34        |
| b) aus anderen Lieferungen und Leistungen                                                                                   |            | 3.957,52             | 3.000,00          |
| <b>2. Gesamtleistung</b>                                                                                                    |            | <b>291.081,19</b>    | <b>280.256,34</b> |
| 3. sonstige betriebliche Erträge                                                                                            |            |                      |                   |
| a) Erträge aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens und aus Zuschreibungen zu Gegenständen des Anlagevermögens   | 140.051,20 |                      | 53.393,63         |
| b) Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen                                                                             | 231,05     |                      | 89,68             |
| c) übrige sonstige betriebliche Erträge                                                                                     | 377.440,76 |                      | 63.823,24         |
| - davon Erträge aus der Währungsumrechnung EUR 687,24 (EUR 22.351,73)                                                       |            |                      |                   |
|                                                                                                                             |            | 517.723,01           | 117.306,55        |
| 4. Aufwendungen für bezogene Lieferungen und Leistungen                                                                     |            |                      |                   |
| a) Aufwendungen für andere Lieferungen und Leistungen                                                                       |            | 16.421,68            | 60.513,98         |
| 5. Personalaufwand                                                                                                          |            |                      |                   |
| a) Löhne und Gehälter                                                                                                       | 162.069,14 |                      | 155.607,29        |
| b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung                                              | 5.816,43   |                      | 9.802,04          |
|                                                                                                                             |            | 167.885,57           | 165.409,33        |
| 6. Abschreibungen                                                                                                           |            |                      |                   |
| a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen                                                |            | 6.773,46             | 9.803,90          |
| 7. sonstige betriebliche Aufwendungen                                                                                       |            |                      |                   |
| a) Raumkosten                                                                                                               | 9.861,05   |                      | 9.916,80          |
| b) Versicherungen, Beiträge und Abgaben                                                                                     | 12.318,10  |                      | 12.940,01         |
| c) Reparaturen und Instandhaltungen                                                                                         | 7.435,36   |                      | 12.082,53         |
| d) Werbe- und Reisekosten                                                                                                   | 24.425,51  |                      | 32.231,88         |
| e) verschiedene betriebliche Kosten                                                                                         | 104.533,24 |                      | 108.080,49        |
| f) Verluste aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens                                                             | 62.784,97  |                      | 55.753,91         |
| g) Verluste aus Wertminderungen von Gegenständen des Umlaufvermögens und Einstellung in die Wertberichtigung zu Forderungen | 17.791,20  |                      | 602,83            |
| h) übrige sonstige betriebliche Aufwendungen                                                                                | 69.505,10  |                      | 35.890,29         |
| - davon Aufwendungen aus der Währungsumrechnung EUR 35.393,63 (EUR 12.248,74)                                               |            |                      |                   |
|                                                                                                                             |            | 308.654,53           | 267.498,74        |
| Übertrag                                                                                                                    |            | 309.068,96           | 105.663,06-       |
|                                                                                                                             |            |                      | Handelsrecht      |

## Gewinn- und Verlustrechnung vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

**RCM Beteiligungs Aktiengesellschaft Erwerb, Betreuung, Veräußerung von Beteiligungen, Sindelfingen**

|                                                                                     | EUR | Geschäftsjahr<br>EUR | Vorjahr<br>EUR     |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----|----------------------|--------------------|
| Übertrag                                                                            |     | 309.068,96           | 105.663,06-        |
| 8. Erträge aus Beteiligungen                                                        |     | 36.810,82            | 40.784,00          |
| - davon aus verbundenen Unternehmen<br>EUR 36.810,82 (EUR 40.784,00)                |     |                      |                    |
| 9. Erträge aus anderen Wertpapieren und Auslei-<br>hungen des Finanzanlagevermögens |     | 264.087,10           | 265.455,51         |
| 10. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge                                            |     | 11.423,22            | 80.452,58          |
| - davon aus verbundenen Unternehmen<br>EUR 2.974,01 (EUR 3.496,30)                  |     |                      |                    |
| 11. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wert-<br>papiere des Umlaufvermögens   |     | 71.838,37            | 0,00               |
| 12. Zinsen und ähnliche Aufwendungen                                                |     | 224.221,18           | 296.777,11         |
| - davon an verbundene Unternehmen<br>EUR 39.091,41 (EUR 60.217,72)                  |     |                      |                    |
| 13. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag                                            |     | 19.995,58            | 0,00               |
| <b>14. Ergebnis nach Steuern</b>                                                    |     | <b>305.334,97</b>    | <b>15.748,08-</b>  |
| <b>15. Jahresüberschuss</b>                                                         |     | <b>305.334,97</b>    | <b>15.748,08-</b>  |
| 16. Verlustvortrag aus dem Vorjahr                                                  |     | 283.745,41           | 902.809,72         |
| 17. Einstellungen in Gewinnrücklagen                                                |     |                      |                    |
| a) in andere Gewinnrücklagen                                                        |     | 11.482,75            | 14.571,70          |
| <b>18. Bilanzgewinn</b>                                                             |     | <b>10.106,81</b>     | <b>933.129,50-</b> |

## **RCM Beteiligungs Aktiengesellschaft, Sindelfingen**

### **Anhang zum Halbjahresabschluss per 30.06.2025 (nicht testiert)**

---

#### **1. ALLGEMEINE ANGABEN**

##### **1.1. Allgemeine Hinweise**

Der Halbjahresabschluss der RCM Beteiligungs Aktiengesellschaft wird nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches in der Fassung des Bilanzrichtlinie-Umsetzungsgesetzes gemäß § 267 Absatz 1 HGB für kleine Kapitalgesellschaften und den Vorschriften des Aktiengesetzes (AktG) aufgestellt.

Die Gliederung des Halbjahresabschlusses erfolgt nach den Vorschriften der Verordnung über die Gliederung des Jahresabschlusses von Wohnungsunternehmen (JAbschlWUV).

Größenabhängige Erleichterungen für kleine Kapitalgesellschaften wurden teilweise in Anspruch genommen.

##### **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 Halbjahresabschluss 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 angewandten Bewertungsmethoden wurden gegenüber dem Vorjahr, soweit gesetzlich möglich, unverändert beibehalten.

Die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung wurden entsprechend der in der Formblattverordnung für Wohnungsunternehmen vorgeschriebenen Reihenfolge gegliedert.

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

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

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

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 niedrigeren beizulegenden Wert 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 nicht 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. zum niedrigeren Marktwert angesetzt.

Flüssige Mittel und Bausparguthaben werden jeweils mit dem Nennwert angesetzt.

Der aktive Rechnungsabgrenzungsposten wird 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.

Der passive Rechnungsabgrenzungsposten wird zum Nennwert angesetzt.

Die Umrechnung der auf fremde Währungen lautenden Posten erfolgt, sofern vorhanden, grundsätzlich mit dem Devisenkassamittelkurs. Zum Bilanzstichtag wurde mit folgenden Kursen bewertet:

EUR / USD 1,1720

EUR / GBD 0,8292

EUR/ TRY 35,9841

EUR/CHF 0,9347

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

Die Vergleichszahlen beziehen sich in der Bilanz auf den 31.12.2024 sowie in der Gewinn- und Verlustrechnung auf den Zeitraum vom 01. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024.

## **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 erfolgen nach der linearen Methode. Außerplanmäßige Abschreibungen wurden im Berichtsjahr nicht vorgenommen (Vorjahr TEUR 0,0). Die Position immaterielle Vermögensgegenstände beinhaltet erworbene Softwarelizenzen, welche auf 3 bzw. 10 Jahre abgeschrieben werden.

Hierin ist im Wesentlichen Standardsoftware enthalten. Die firmeneigene Website wird auf 5 Jahre abgeschrieben. Sie ist mit einem Wert von TEUR 1,7 (Vorjahr TEUR 2,6) in dieser Position geführt.

### **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 EUR 800,00 werden im Jahr des Zugangs voll abgeschrieben. In den Sachanlagen ist Betriebs- und Geschäftsausstattung in Höhe von TEUR 17,7 (Vorjahr TEUR 20,3) enthalten.

### **2.1.3. Finanzanlagen**

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

Die Anteile an verbundenen Unternehmen wurden im Halbjahresabschluss zu Anschaffungskosten, gemindert um Abschreibungen in den Vorjahren, angesetzt. Weitere Abschreibungen wurden im Berichtszeitraum nicht vorgenommen.

580.000 Aktien der an der SM Wirtschaftsberatungs Aktiengesellschaft gehaltenen Aktien sind zur Absicherung eines Darlehens an ein verbundenes Unternehmen verpfändet, weitere 392.000 Aktien sind zu Darlehensbesicherungen an Kreditinstitute verpfändet.

80.863 Aktien der an der SM Capital Aktiengesellschaft gehaltenen Aktien sind zur Absicherung eines Darlehens an ein verbundenes Unternehmen verpfändet. Das Darlehen valutiert zum 30. Juni 2025 mit TEUR 161,3.

Auf die Apollo Hausverwaltung Dresden GmbH wurde aufgrund positiver Entwicklungen eine Zuschreibung in Höhe von TEUR 40,0 vorgenommen. Dies entspricht dem aktuellen Wert des Eigenkapitals der Gesellschaft.

Die im Finanzanlagevermögen befindlichen russischen Staatsanleihen sowie ADRs russischer Emittenten wurden im Einklang mit dem vom IDW veröffentlichten fachlichen Hinweis zum Thema Ukraine-Krieg bereits im Jahr 2022 mit TEUR 1.844,9 aufwandswirksam ausgebucht, da die Gesellschaft durch Beschränkungen in ihrer Verfügungsgewalt über die ADRs und die Anleihen sowie die weggefallene Fruchtziehungsmöglichkeit so eingeschränkt ist, dass diese ihr nicht mehr zuzurechnen sind und somit nicht mehr in der Bilanz der Gesellschaft als Vermögensgegenstand angesetzt werden können.

Im Jahr 2023 wurde auf eine Anleihe eine Ausbuchung in Höhe von TEUR 1.068,6 vorgenommen. Die Gesellschaft ist durch Beschränkungen in ihrer Verfügungsgewalt über diese Anleihe sowie die weggefallene Fruchtziehungsmöglichkeit so eingeschränkt, dass diese ihr nicht mehr zuzurechnen ist und somit nicht mehr in der Bilanz der Gesellschaft als Vermögensgegenstand angesetzt werden kann.

Im Berichtszeitraum wurden auf die Wertpapiere im Anlagevermögen keine Abschreibungen vorgenommen, auch wenn der Zeitwert unter dem bilanzierten Wert liegt, da die Kursdifferenzen aufgrund eines weiterhin als unwahrscheinlich eingeschätzten Insolvenzrisikos der Emittenten als nicht dauerhaft eingeschätzt werden.



Der Buchwert der Wertpapiere im Anlagevermögen beträgt nach Risikovorsorge TEUR 6.271,0, der Zeitwert TEUR 6.017,8.

Wertpapiere des Anlagevermögens sind in Höhe eines Buchwertes von TEUR 6.677,6 an Kreditinstitute verpfändet.

Unter den sonstigen Ausleihungen sind Anteile an einer GmbH sowie einer GbR ausgewiesen. Im Berichtszeitraum wurde keine Abschreibung vorgenommen.

#### 2.1.4. Zum Verkauf bestimmte Grundstücke und andere Vorräte

Bei dieser Position handelt es sich um bebaute und im Rahmen der Verwaltung eigenen Vermögens vermietete Bestände. Die ausgewiesenen Objekte sind kurz- bis mittelfristig zum Verkauf bestimmt.

Die Immobilien werden zu Herstellungs- bzw. fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Bei den zum Verkauf bestimmten Objekten im Umlaufvermögen wurden im Berichtszeitraum entsprechend den Regelungen des § 253 HGB keine Abschreibungen (Vorjahr TEUR 0,0) vorgenommen.

#### 2.1.5. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände haben folgende Restlaufzeiten:

| (alle Angaben in TEUR)                             | bis zu 1 Jahr    | über 1 Jahr bis zu 5 Jahre | mehr als 5 Jahre | Gesamt           |
|----------------------------------------------------|------------------|----------------------------|------------------|------------------|
| Forderungen aus Vermietung (Vorjahr)               | 6,7<br>(21,8)    | 0,0<br>(0,0)               | 0,0<br>(0,0)     | 6,7<br>(21,8)    |
| Forderungen gegen verbundene Unternehmen (Vorjahr) | 121,5<br>(101,1) | 0,0<br>(0,0)               | 0,0<br>(0,0)     | 121,5<br>(101,1) |
| Sonstige Vermögensgegenstände (Vorjahr)            | 297,2<br>(291,1) | 0,0<br>(0,0)               | 0,0<br>(0,0)     | 297,2<br>(291,1) |

Die Forderungen sind mit dem Nennwert abzüglich vorgenommener Wertberichtigungen angesetzt.

Die Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen beinhalten im Wesentlichen ein an die RCM Asset GmbH, Sindelfingen, ausgegebenes und bis 31. März 2028 befristetes Kontokorrentdarlehen, das auf Basis des aktuellen Drei-Monats-Euribor zzgl. eines Aufschlags von 1,5 %-Punkten, zum Bilanzstichtag also mit p.a. 3,855 %, verzinst wird. Das Darlehen ist unbesichert.

Bei den übrigen Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen handelt es sich im Wesentlichen um Forderungen aus der Umsatzsteuerorganschaft.

### **2.1.6. Wertpapiere des Umlaufvermögens**

Die Wertpapiere werden im Girosammeldepot verwahrt. Bei gleicher Wertpapiergattung werden die Anschaffungskosten nach der Durchschnittsmethode ermittelt. Lag am Abschlussstichtag ein niedrigerer Börsen- oder Marktpreis vor, so wurde auf den niedrigeren Wert abgeschrieben.

Die im Umlaufvermögen befindlichen ADRs russischer Emittenten wurde im Einklang mit dem vom IDW veröffentlichten fachlichen Hinweis zum Thema Ukraine-Krieg im Jahr 2022 mit TEUR 690,2 aufwandswirksam ausgebucht, da die Gesellschaft durch Beschränkungen in ihrer Verfügungsgewalt über die ADRs sowie die weggefallene Fruchtziehungsmöglichkeit so eingeschränkt ist, dass diese ihr nicht mehr zuzurechnen sind und somit nicht mehr in der Bilanz der Gesellschaft als Vermögensgegenstand angesetzt werden können.

Auf drei Wertpapiere wurden zum Bilanzstichtag aufgrund des strengen Niederstwertprinzips eine Abschreibung in Höhe von TEUR 71,8 vorgenommen.

Zum Bilanzstichtag werden Wertpapiere mit einem Buchwert von TEUR 407,5 und einem Zeitwert von TEUR 407,5 geführt.

Wertpapiere des Umlaufvermögens sind in Höhe eines Buchwertes von TEUR 339,3 an Kreditinstitute verpfändet.

### **2.1.7. Flüssige Mittel**

Die flüssigen Mittel werden in Höhe von TEUR 1.512,0 (Vorjahr TEUR 1.181,7) ausgewiesen. Diese sind in teilweiser Höhe von TEUR 1.479,4 (Vorjahr TEUR 1.031,1) im Rahmen von Sicherheitenstellungen verpfändet und insoweit mit einer Verfügungssperre versehen.

### **2.1.8. Rechnungsabgrenzungsposten**

Im aktiven Rechnungsabgrenzungsposten sind Aufwendungen enthalten, die den Folgezeitraum betreffen, aber bereits gezahlt wurden.

## **2.2. Passiva**

### **2.2.1. Eigenkapital**

#### **a) Gezeichnetes Kapital**

Das gezeichnete Kapital zum 30. Juni 2025 in Höhe von EUR 13.100.000,00 ist eingeteilt in 13.100.000 auf den Namen lautende nennwertlose Stückaktien. Die im Bestand gehaltenen 243.400 eigene Aktien werden offen vom Grundkapital abgesetzt.

### Eigene Anteile

Zum Bilanzstichtag waren 243.400 eigene Aktien, entsprechend 1,858 % des Grundkapitals, im Bestand der RCM Beteiligungs Aktiengesellschaft, die zum Bilanzstichtag mit EUR 1,978 je Aktie, insgesamt also mit TEUR 481,5 bewertet wurden. Aus den Erläuterungspflichten des § 160 (1) des Aktiengesetzes ergibt sich die folgende Aufstellung:

| Zeitpunkt bzw. Quartal |                       | Anzahl      | Bestand in % vom Grundkapital am Quartalsende | Bilanzansatz EUR | Gewinn / Verlust EUR |
|------------------------|-----------------------|-------------|-----------------------------------------------|------------------|----------------------|
| 01.01.2025             | <b>Anfangsbestand</b> | 220.135     | 1,680 %                                       | 446.766,90       |                      |
| 1. Quartal 2025        | Verkauf<br>Kauf       | 0<br>12.620 | 1,777 %                                       | 465.019,88       | 0,00                 |
| 2. Quartal 2025        | Verkauf<br>Kauf       | 0<br>10.645 | 1,858 %                                       | 481.514,65       | 0,00                 |
| 30.06.2025             | <b>Endbestand</b>     | 220.135     | 1,858 %                                       | 481.514,65       |                      |

Zum Bilanzstichtag wurden von der SM Wirtschaftsberatungs Aktiengesellschaft 631.702 Aktien der RCM Beteiligungs Aktiengesellschaft, entsprechend 4,822 % des Grundkapitals gehalten, die zum Bilanzstichtag mit EUR 1,670 je Aktie, insgesamt also mit TEUR 1.054,9 bewertet wurden. Aus den Erläuterungspflichten des § 160 (1) Aktiengesetzes ergibt sich die folgende Aufstellung:

| Zeitpunkt bzw. Quartal |                       | Anzahl  | Bestand in % vom Grundkapital am Quartalsende | Bilanzansatz EUR | Gewinn/Verlust bzw. Abwertung in EUR |
|------------------------|-----------------------|---------|-----------------------------------------------|------------------|--------------------------------------|
| 01.01.2025             | <b>Anfangsbestand</b> | 631.702 | 4,822 %                                       | 1.054.942,34     |                                      |
| 1. Quartal 2025        | Verkauf<br>Kauf       | 0<br>0  | 4,822 %                                       | 1.054.942,34     | 0,00                                 |
| 2. Quartal 2025        | Verkauf<br>Kauf       | 0<br>0  | 4,822 %                                       | 1.054.942,34     | 0,00                                 |
| 30.06.2025             | <b>Endbestand</b>     | 631.702 | 4,822 %                                       | 1.054.942,34     |                                      |

Zum Bilanzstichtag wurden von der SM Capital Aktiengesellschaft 589.007 Aktien der RCM Beteiligungs Aktiengesellschaft, entsprechend 4,496 % des Grundkapitals gehalten, die zum Bilanzstichtag mit EUR 1,670 je Aktie, insgesamt also mit TEUR 983,6 bewertet wurden. Aus den Erläuterungspflichten des § 160 (1) Aktiengesetzes ergibt sich die folgende Aufstellung:

| <b>Zeitpunkt bzw. Quartal</b> |                       | <b>Anzahl</b> | <b>Bestand in % vom Grundkapital am Quartalsende</b> | <b>Bilanzansatz EUR</b> | <b>Gewinn / Verlust bzw. Abwertung in EUR</b> |
|-------------------------------|-----------------------|---------------|------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------|
| 01.01.2025                    | <b>Anfangsbestand</b> | 589.007       | 4,496 %                                              | 983.641,69              |                                               |
| 1. Quartal 2025               | Verkauf<br>Kauf       | 0<br>0        | 4,496 %                                              | 983.641,69              | 0,00                                          |
| 2. Quartal 2025               | Verkauf<br>Kauf       | 0<br>0        | 4,496 %                                              | 983.641,69              | 0,00                                          |
| 30.06.2025                    | <b>Endbestand</b>     | 589.007       | 4,496 %                                              | 983.641,69              |                                               |

#### **b) Genehmigtes Kapital 2024**

Der Vorstand ist durch Beschluss der Hauptversammlung vom 13. August 2024 ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft in der Zeit bis zum 12. August 2029 mit Zustimmung des Aufsichtsrates um insgesamt bis zu EUR 6.550.000,00 durch ein- oder mehrmalige Ausgabe neuer auf den Namen lautender Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlagen zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2024). Den Aktionären steht grundsätzlich Bezugsrecht zu. Der Vorstand ist jedoch ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre ganz oder teilweise auszuschließen.

#### **c) Bedingtes Kapital**

##### **Bedingtes Kapital 2024**

Das Grundkapital der Gesellschaft ist um bis zu EUR 6.550.000,00 bedingt erhöht durch Ausgabe von bis zu 6.550.000 neuer, auf den Namen lautender Stückaktien (Bedingtes Kapital 2024). 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 13. August 2024 durch die Gesellschaft oder durch unmittelbare oder mittelbare Mehrheitsbeteiligungsgesellschaften der Gesellschaft ausgegeben werden.

Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, wie die Inhaber bzw. Gläubiger der Options- bzw. Wandelschuldverschreibungen von ihren Options- bzw. Wandlungsrechten Gebrauch machen oder Wandlungspflichten aus solchen Schuldverschreibungen erfüllt werden.

Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die Fassung der Satzung nach vollständiger oder teilweiser Ausnutzung des bedingten Kapitals oder nach Ablauf der Ermächtigungsfrist anzupassen.

#### d) Kapitalrücklage

Die Kapitalrücklage beträgt TEUR 9.270,6 (Vorjahr TEUR 9.270,6) und setzt sich wie folgt zusammen:

|     |              |                                                             |
|-----|--------------|-------------------------------------------------------------|
| EUR | 3.251.962,50 | aus Agiobeträgen im Rahmen von Kapitalerhöhungen            |
| EUR | 1.949.183,80 | aus der Ausgabe von Wandelschuldverschreibungen             |
| EUR | 2.830.000,00 | aus Kapitalherabsetzung                                     |
| EUR | 175.421,39   | aus Veräußerung eigener Anteile gem. § 272 Abs. 1b S. 3 HGB |
| EUR | 1.064.000,00 | aus Kapitalerhöhung gegen Sacheinlage                       |

#### e) Gewinnrücklagen

Im Berichtszeitraum entwickelte sich aufgrund des Erwerbs eigener Anteile die Gewinnrücklage wie folgt:

|                                         |            |                  |
|-----------------------------------------|------------|------------------|
| Gewinnrücklage 01.01.2025               | EUR        | 0,00             |
| Verbrauch durch Zukauf eigener Anteile  | EUR        | - 11.482,75      |
| Einstellung zu Lasten des Bilanzgewinns | <u>EUR</u> | <u>11.482,75</u> |
| Gewinnrücklage 30.06.2025               | EUR        | 0,00             |

#### 2.2.2. Rückstellungen

Rückstellungen sind in der Höhe des notwendigen Erfüllungsbetrages gebildet worden, dessen Höhe sich nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung ergibt. Dabei wurden alle am Bilanzstichtag erkennbaren Risiken berücksichtigt.

Rückstellungen für Körperschaftsteuer und Gewerbesteuernachzahlungen waren wie im Vorjahr nicht zu bilden.

Insgesamt wurden sonstige Rückstellungen mit einem Betrag von TEUR 114,7 (Vorjahr TEUR 196,6) gebildet.

#### 2.2.3. Verbindlichkeiten

Alle Verbindlichkeiten sind mit ihrem Erfüllungsbetrag angesetzt. Verbindlichkeiten in fremder Währung waren zum Stichtag 30. Juni 2025 nicht vorhanden. Per 30. Juni 2025 bestehen Verbindlichkeiten mit einer Gesamtlaufzeit von über fünf Jahren in Höhe von TEUR 805,0 (Vorjahr TEUR 821,0).

##### 2.2.3.1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten            | Angaben in TEUR | Vorjahr in TEUR |
|---------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| mit einer Restlaufzeit von bis zu 1 Jahr                | 176,9           | 157,3           |
| mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr bis 5 Jahren | 8.281,6         | 8.344,1         |
| mit einer Restlaufzeit von mehr als 5 Jahren            | 805,0           | 821,0           |
| Summe                                                   | 9.263,5         | 9.322,4         |

Zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresabschlusses waren die Bankdarlehen ungekündigt, eine Kündigung ist derzeit nicht geplant. Die Darlehenstilgung erfolgt in monatlichen Raten.

Die vorgenannten Beträge sind banküblich gesichert, unter anderem durch Guthaben, Grundschulden und Abtretung von Mietansprüchen. Insgesamt wurden den Banken zum Stichtag 30. Juni 2025 die folgenden Sicherheiten zur Verfügung gestellt:

| Bezeichnung der Sicherheit | Nominalwert in TEUR | Vorjahr in TEUR |
|----------------------------|---------------------|-----------------|
| Grundschulden (nominal)    | 5.700,0             | 5.700,0         |
| Depotwerte                 | 7.629,4             | 7.040,9         |
| Guthaben                   | 1.479,4             | 1.031,1         |
| Summe                      | 14.808,8            | 13.772,0        |

Aus einer von mehreren Konzerngesellschaften gemeinschaftlich aufgenommenen und diesen zur Verfügung stehenden Kreditlinie entfallen auf die RCM Beteiligungs Aktiengesellschaft TEUR 300,0. Die Kreditlinie ist durch ein Wertpapierdepot der SM Wirtschaftsberatungs Aktiengesellschaft mit einem Stichtagswert von TEUR 791,4 besichert.

#### 2.2.3.2. erhaltene Anzahlungen

Hierin enthalten sind die mit den umlagefähigen Ausgaben verrechneten erhaltene Anzahlungen für die noch nicht abgerechneten Betriebskosten des Berichtszeitraumes. Die Abrechnungen erfolgen im Folgejahr.

#### 2.2.3.3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen

Diese Verbindlichkeiten betreffen im Wesentlichen offene Zahlungen aus Rechnungen zum Bilanzstichtag.

|                                                  | bis zu 1 Jahr<br>TEUR | über 1 Jahr bis<br>5 Jahre<br>TEUR | mehr als<br>5 Jahre<br>TEUR | Gesamt<br>TEUR |
|--------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------|
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 4,7                   | 0,0                                | 0,0                         | 4,7            |
| (Vorjahr)                                        | (1,4)                 | (0,0)                              | (0,0)                       | (1,4)          |

#### 2.2.3.4. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen

Hierbei handelt es sich im Wesentlichen um von verbundenen Unternehmen gewährte Darlehen. Diese Verbindlichkeiten gliedern sich wie folgt auf:

|                                                     | bis zu 1 Jahr<br>TEUR | über 1 Jahr bis<br>5 Jahre<br>TEUR | mehr als<br>5 Jahre<br>TEUR | Gesamt<br>TEUR |
|-----------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | 2.258,5               | 0,0                                | 0,0                         | 2.258,5        |
| (Vorjahr)                                           | (1.939,7)             | (0,0)                              | (0,0)                       | (1.939,7)      |

Die Verbindlichkeiten gegenüber der SM Capital Aktiengesellschaft betrugen zum 30. Juni 2025 TEUR 1.977,1 (Vorjahr TEUR 1.771,9). Dabei handelt es sich um ein Kontokorrentdarlehen. Die Laufzeit ist

unbefristet und die Verzinsung beträgt 1,5% p.a. zzgl. des jeweils gültigen Drei-Monats-Euribor. Zur Sicherstellung wurden 580.000 Aktien der SM Wirtschaftsberatungs Aktiengesellschaft (WKN A1RFMZ) still abgetreten.

Die Verbindlichkeiten gegenüber der Krocker GmbH betrugen zum 30. Juni 2025 TEUR 108,5 (Vorjahr TEUR 150,0). Dabei handelt es sich im Wesentlichen um ein Kontokorrentdarlehen. Die Laufzeit ist unbefristet und die Verzinsung beträgt 3,0% p.a. Das Darlehen ist unbesichert.

Bei den Verbindlichkeiten gegenüber der SM Wirtschaftsberatungs Aktiengesellschaft von insgesamt TEUR 172,5 (Vorjahr TEUR 16,0) handelt es sich im Wesentlichen um ein Kontokorrentdarlehen. Die Laufzeit ist unbefristet und die Verzinsung beträgt 1,5% p.a. zzgl. des jeweils gültigen Drei-Monats-Euribor. Zur Sicherstellung wurden 80.863 Aktien der SM Capital Aktiengesellschaft (WKN 617184) sowie eine Eigentümergrundschuld in Höhe von TEUR 2.425,0 still abgetreten.

#### 2.2.3.5. Sonstige Verbindlichkeiten

Die Laufzeiten sind wie folgt:

|                            | <b>bis zu 1 Jahr</b> | <b>über 1 Jahr bis</b> | <b>mehr als</b> | <b>Gesamt</b> |
|----------------------------|----------------------|------------------------|-----------------|---------------|
|                            | <b>TEUR</b>          | <b>5 Jahre</b>         | <b>5 Jahre</b>  | <b>TEUR</b>   |
|                            | <b>TEUR</b>          | <b>TEUR</b>            | <b>TEUR</b>     | <b>TEUR</b>   |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 28,5                 | 0,0                    | 0,0             | 28,5          |
| (Vorjahr)                  | (11,6)               | (0,0)                  | (0,0)           | (11,6)        |

In den sonstigen Verbindlichkeiten sind Verbindlichkeiten aus Steuern in Höhe von TEUR 17,0 (Vorjahr TEUR 10,7) enthalten. Hierbei handelt es sich im Wesentlichen um die im Folgemonat fällige Lohnsteuer für Juni sowie um Umsatzsteuernachzahlungen.

#### 2.2.4. Passive Rechnungsabgrenzungsposten

Die Passiven Rechnungsabgrenzungen enthalten Zahlungen, die im Berichtszeitraum eingegangen sind, aber den Folgezeitraum betreffen. In der Regel handelt es sich um im Juni eingegangene Mieten für den Juli.

#### 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 vier (Vorjahr drei) Zinsswap-Vereinbarungen im Nominalwert von TEUR 8.500,0 (Vorjahr TEUR 5.000,0) mit Restlaufzeiten bis März 2030, Juni 2032, Juni 2041 sowie Juni 2042 abgeschlossen. Zum 30. Juni 2025 beträgt das gesicherte Kreditvolumen

TEUR 8.262,5 (Vorjahr TEUR 8.325,0). Die Swap-Vereinbarungen bilden mit den abgesicherten Darlehen eine Bewertungseinheit. Eine isolierte Barwertbetrachtung ergibt zum Bilanzstichtag einen negativen Barwert. Bedingungen und Parameter des Grundgeschäftes und des absichernden Geschäftes stimmen weitestgehend überein. Deswegen rechnet die Gesellschaft mit einer vollständigen Absicherung des Risikos.

### 3. ANGABEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

#### 3.1. Sonstige betriebliche Erträge

Die sonstigen betrieblichen Erträge beinhalten Erträge aus Finanzgeschäften in Höhe von TEUR 456,2 (Vorjahr TEUR 80,4) sowie sonstige Erträge in Höhe von TEUR 63,2 (Vorjahr TEUR 36,9).

Die Erträge aus Finanzgeschäften betreffen Erträge aus dem Handel von Wertpapieren in Höhe von TEUR 416,2 (Vorjahr TEUR 80,4) sowie Zuschreibungen auf das Finanzanlagevermögen in Höhe von TEUR 40,0 (Vorjahr TEUR 0,0).

Die sonstigen Erträge beinhalten im Wesentlichen Erträge aus Währungsumrechnungen in Höhe von TEUR 0,7 (Vorjahr TEUR 22,4), Versicherungsentschädigungen in Höhe von TEUR 58,0 (Vorjahr TEUR 0,0), Erträge aus dem Eingang von abgeschriebenen Forderungen und aus der Herabsetzung der Einzelwertberichtigungen in Höhe von insgesamt TEUR 1,2 (Vorjahr TEUR 6,4) sowie Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen in Höhe von TEUR 0,2 (Vorjahr TEUR 0,1).

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

|     |        |                                                  |
|-----|--------|--------------------------------------------------|
| EUR | 225,40 | für Auflösung Rückstellung offene Rechnungen     |
| EUR | 5,65   | für Auflösung Rückstellung Abschluss und Prüfung |

#### 3.2. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen

Diese Position enthält planmäßige Abschreibungen von TEUR 6,8 (Vorjahr TEUR 9,8). Außerplanmäßige Abschreibungen wurden im Berichtszeitraum nicht getätigt (Vorjahr TEUR 0,0).

#### 3.3. Sonstige betriebliche Aufwendungen

Diese Position in Höhe von insgesamt TEUR 308,7 (Vorjahr TEUR 267,5) enthält im Wesentlichen folgende Aufwendungen:

|                                              |           |                     |
|----------------------------------------------|-----------|---------------------|
| Aufwendungen aus Finanzgeschäften            | TEUR 80,6 | (Vorjahr TEUR 56,4) |
| Aufwendungen für Geschäftsbesorgung          | TEUR 20,8 | (Vorjahr TEUR 20,8) |
| Werbekosten                                  | TEUR 19,7 | (Vorjahr TEUR 26,4) |
| Kosten für Aufsichtsratsvergütungen          | TEUR 28,1 | (Vorjahr TEUR 28,1) |
| Abschluss- und Prüfungskosten                | TEUR 19,3 | (Vorjahr TEUR 19,3) |
| Kosten für Miete und Unterhalt der Büroräume | TEUR 9,9  | (Vorjahr TEUR 9,9)  |
| Kosten für Versicherungen und Beiträge       | TEUR 12,3 | (Vorjahr TEUR 12,9) |
| Rechts- und Beratungskosten                  | TEUR 10,6 | (Vorjahr TEUR 11,0) |
| Reisekosten                                  | TEUR 4,8  | (Vorjahr TEUR 5,9)  |



|                                                 |          |                     |
|-------------------------------------------------|----------|---------------------|
| Kosten für Reparaturen und Instandhaltungen     | TEUR 7,4 | (Vorjahr TEUR 12,1) |
| Kosten für Porto, Bürobedarf und Telefon        | TEUR 5,0 | (Vorjahr TEUR 5,1)  |
| Kosten für Führung Aktienregister               | TEUR 2,9 | (Vorjahr TEUR 2,9)  |
| Aufwendungen für Meldeauskünfte                 | TEUR 0,4 | (Vorjahr TEUR 0,7)  |
| Aufwendungen für Fortbildung                    | TEUR 0,6 | (Vorjahr TEUR 0,0)  |
| Aufwendungen für Datenschutzbeauftragten        | TEUR 1,1 | (Vorjahr TEUR 1,1)  |
| Nebenkosten Geldverkehr                         | TEUR 6,8 | (Vorjahr TEUR 8,9)  |
| Management Fee                                  | TEUR 3,6 | (Vorjahr TEUR 0,0)  |
| nicht abziehbare Vorsteuern aus Allgemeinkosten | TEUR 3,9 | (Vorjahr TEUR 5,9)  |
| Bundesaufsichtsamt                              | TEUR 1,2 | (Vorjahr TEUR 0,3)  |

In dieser Position sind ebenfalls Aufwendungen für Währungsumrechnungen in Höhe von TEUR 35,4 (Vorjahr TEUR 12,2) sowie Aufwendungen für Schadensfälle in Höhe von TEUR 34,1 (Vorjahr TEUR 23,6) enthalten. Sofern Erträge aus Versicherungszahlungen denen entgegenstehen, sind diese in Position 3.1 aufgeführt.

### **3.4. Erträge aus Beteiligungen**

Bei den Erträgen aus Beteiligungen in Höhe von TEUR 36,8 (Vorjahr TEUR 40,8) handelt es sich um Ausschüttungen der Tochterunternehmen.

### **3.5. Erträge aus anderen Wertpapieren**

Hierbei handelt es sich um Dividenden sowie Zinserträge aus den im Anlagevermögen gehaltenen Anleihen.

### **3.6. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge**

Hierbei handelt es sich im Wesentlichen um Zinserträge aus Swaps, aus der Anlage von Termingeldern sowie aus gewährten Darlehen. TEUR 3,0 (Vorjahr TEUR 3,5) betreffen verbundene Unternehmen.

### **3.7. Abschreibungen auf Finanzanlagen und Wertpapiere des Umlaufvermögens**

Abschreibungen auf Finanzanlagen und Wertpapiere des Umlaufvermögens wurden im Berichtsjahr in Höhe von insgesamt TEUR 71,8 (Vorjahr TEUR 0,0) vorgenommen. Hierzu wird auf Punkt 2.1.3. und Punkt 2.1.6. verwiesen.

### 3.8. Zinsen und ähnliche Aufwendungen

Mit TEUR 224,2 (Vorjahr TEUR 296,8) lag diese Aufwandsposition unter der Vergleichszahl des Vorjahres. TEUR 39,1 (Vorjahr TEUR 60,2) betreffen verbundene Unternehmen.

## 4. ERGÄNZENDE ANGABEN

### 4.1. Konzernzugehörigkeit

Der Konzern umfasst neben der RCM Beteiligungs Aktiengesellschaft als Konzernmutter die

SM Wirtschaftsberatungs Aktiengesellschaft, Sindelfingen,

SM Capital Aktiengesellschaft, Sindelfingen,

RCM Asset GmbH, Sindelfingen,

Apollo Hausverwaltung Dresden GmbH, Dresden,

Krocker GmbH, Dresden

### 4.2. Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die Haftungsverhältnisse i. S. v. § 251 HGB und weitere sonstige finanzielle Verpflichtungen i. S. v. § 285 Nr. 3 HGB sind in den Punkten 4.2.1. bis 4.2.2. angegeben. Weitere als die dort aufgeführten bestanden zum Bilanzstichtag nicht.

Die Gesellschaft hat einen Mietvertrag zum Betrieb von zwei Druckgeräten und einem Kopiergerät abgeschlossen.

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

Hieraus ergeben sich zukünftig folgende finanziellen Verpflichtungen:

|                 | <b>2025<br/>TEUR</b> | <b>2026<br/>TEUR</b> | <b>2027<br/>TEUR</b> | <b>2028<br/>TEUR</b> | <b>2029<br/>TEUR</b> |
|-----------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Mietvertrag     | 7,1                  | 14,1                 | 14,1                 | 14,1                 | 0,0                  |
| Leasingverträge | 1,3                  | 2,5                  | 2,5                  | 2,5                  | 2,5                  |

#### **4.2.1. Sicherheiten für Dritte**

Im Rahmen von abgeschlossenen Kreditverträgen zwischen der Landesbank Baden-Württemberg und der SM Wirtschaftsberatungs Aktiengesellschaft, Sindelfingen, der RCM Beteiligungs Aktiengesellschaft, Sindelfingen und der SM Capital Aktiengesellschaft, Sindelfingen besteht ein Haftungsverbund durch gegenseitige Sicherheitenstellung in Form von Grundschulden und verpfändeten Wertpapierdepots. Die RCM Beteiligungs Aktiengesellschaft stellt in diesem Zusammenhang Sicherheiten in Form von einem verpfändeten Wertpapierdepot mit einem Wert zum Stichtag in Höhe von TEUR 799,0. Grundschulden werden in diesem Zusammenhang keine von der RCM Beteiligungs Aktiengesellschaft gestellt. Die Sicherheiten sind auch in den unter 2.2.3.2 genannten Beträgen enthalten.

#### **4.2.2. Aus Termingeschäften und Optionsgeschäften**

Zum 30. Juni 2025 bestanden keine Verbindlichkeiten aus Termin- oder Optionsgeschäften.

#### **4.3. Mitarbeiter**

Unter Zugrundelegung der Berechnungsmethode nach § 267 Abs. 5 HGB wurden im Berichtsjahr neben zwei Mitgliedern des Vorstands durchschnittlich 2 (Vorjahr 2) Arbeitnehmer beschäftigt. Diese waren als geringfügig Beschäftigte bzw. Teilzeitbeschäftigte angestellt.

#### **4.4. Sitz und Handelsregistereintrag**

Der Sitz der Gesellschaft ist Sindelfingen. Die Gesellschaft ist im Handelsregister des Amtsgerichts Stuttgart unter HRB 245448 eingetragen.

#### **4.5. Wechselseitige Beteiligungen**

Die SM Wirtschaftsberatungs Aktiengesellschaft, Sindelfingen, ist mit 4,822% an der RCM Beteiligungs Aktiengesellschaft beteiligt. Die SM Capital Aktiengesellschaft, Sindelfingen, ist mit 4,496% an der RCM Beteiligungs Aktiengesellschaft beteiligt.

Sindelfingen, 25. Juli 2025

Der Vorstand

Martin Schmitt

Steve Möhler