

# Geschäftsbericht 2024/25



**WURMTAL  
BETEILIGUNGEN AG**



# WURMTAL BETEILIGUNGEN AG

## Einladung zur ordentlichen Hauptversammlung 2025

WKN 517630 / ISIN DE0005176309

Unsere Aktionäre werden hiermit zur  
ordentlichen Hauptversammlung eingeladen, die am  
**19. September 2025 um 09:30 Uhr (MESZ)**  
im Hotel Weydenhof, Kirchstr. 17, 52531 Übach-Palenberg stattfindet.

### Tagesordnung

- 1. Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr vom 01. Mai 2024 bis 30. April 2025 einschließlich des Vorschlags für die Verwendung des Bilanzgewinns und des Berichts des Aufsichtsrats**
- 2. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns**
- 3. Beschlussfassung über die Entlastung des Vorstands für das Geschäftsjahr vom 01. Mai 2024 bis 30. April 2025**
- 4. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr vom 01. Mai 2024 bis 30. April 2025**
- 5. Beschlussfassung über die Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder**
- 6. Wahlen zum Aufsichtsrat**

Die vollständige Tagesordnung mit den Vorschlägen zur Beschlussfassung, den Voraussetzungen für die Ausübung der Aktionärsrechte sowie alle weiteren Angaben zur Einberufung wurde im Bundesanzeiger am 08. August 2025 veröffentlicht.

Übach-Palenberg, im August 2025

Wurmtal Beteiligungen AG  
– Der Vorstand –

# Geschäftsbericht 2024/25



**WURMTAL  
BETEILIGUNGEN AG**

## Vorwort des Vorstands

Sehr geehrte Damen und Herren,  
liebe Freunde des Unternehmens.

Die Wurmthal Beteiligungen AG hat das Geschäftsjahr 2024/25 erwartungsgemäß mit einem sehr guten Ergebnis abgeschlossen. Unsere Beteiligungen, die Kehmer Versicherungsmakler GmbH und die Gondorf Assekuranz Versicherungsmakler GmbH führten planmäßig 677.705 (610.000) Euro ab. Der Jahresüberschuss nach Steuern steigerte sich auf 717.309,30 (588.379,76) Euro. Der Bilanzgewinn stieg auf 1.112.297,15 (911.237,85) Euro. Oder um es kurz und prägnant zu sagen: Wir freuen uns über das nächste Rekordjahr – übrigens das fünfte in Folge.

### Unsere Beteiligungen liefern seit vielen Jahren beständig stabile Cashflows

Bereits seit 1966 steht der Name Kehmer für Verlässlichkeit und Qualität in allen Versicherungs- und Finanzfragen. Als unabhängiger Berater für Versicherungen, betriebliche Altersversorgung und Sachwert orientierte Kapitalanlagen werden die vielfältigen Produkte der verschiedenen Anbieter verglichen und für jeden Kunden das passende Konzept gefunden. Der Schwerpunkt liegt im Bereich der Sachversicherungen. Mehr als 90 % des Umsatzes resultieren aus jährlich wiederkehrenden Einnahmen. Daher sind die Monate Januar bis März entscheidend für den Erfolg im Gesamtjahr. Denn ein Großteil der Rechnungen wird im Januar gestellt und in der Regel bis Ende März auch bezahlt. Das gilt für das abgelaufene Jahr 2024 ebenso wie für 2025. Die Gondorf Assekuranz Versicherungsmakler GmbH wirtschaftet ebenfalls seit vielen Jahren profitabel und wird das Ergebnis unserer Gesellschaft dauerhaft erhöhen.

## Dividende und Liquidität

Diese Ausgangslage bildet die Basis für ein sehr solides Finanzinvestment mit stabilen Cashflows und regelmäßigen Dividendenzahlungen. Daher soll die Hauptversammlung am 19.09.2025 eine zum vierten Mal in Serie angehobene Dividende je Aktie von 0,75 (0,35) Euro beschließen, wofür 1.106.250 (516.250) Euro benötigt werden. Das entspricht fast der Vollausschüttung des Bilanzgewinns und einem Dividendenplus von 114%. Kumuliert werden damit 2,03 Euro seit der Neuausrichtung im März 2020 an alle Aktionäre zurückgeflossen sein. Unsere Liquiditätslage war und ist trotz dieser Ausschüttungen als komfortabel zu bezeichnen. Das gilt umso mehr, weil die Wurmatal Beteiligungen AG immer ein bankschuldenfreies Unternehmen war. So soll es auch bleiben.

## Ausblick

Stabiles operatives Geschäft, solide Bilanz, gut gefüllte Kasse – so lässt sich in wenigen Stichworten die Wurmatal Beteiligungen AG umschreiben. Daran wird sich im laufenden Geschäftsjahr 2025/26 nichts ändern. Denn wie oben beschrieben, haben unsere beiden Töchter den Großteil ihrer Gewinne bereits eingefahren, so dass sich schon heute eine vermutlich mindestens konstante Ausschüttung an die Mutter im Frühjahr 2026 ankündigen lässt. Dabei gilt: Was salopp gesprochen in der Wurmatal-Kasse ankommt, soll im kommenden Jahr wieder zum allergrößten Teil an die Aktionäre ausgekehrt werden.

Übach-Palenberg im August 2025

**Franz-Josef Lhomme**

Vorstand

## **Bericht des Aufsichtsrats der Wurmthal Beteiligungen AG über das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025**

Als Vorsitzender des Aufsichtsrats berichte ich über die Tätigkeit des Aufsichtsrats im abgelaufenen Geschäftsjahr 2024/2025 durch den nachstehenden Bericht.

### **Zusammenarbeit mit dem Vorstand**

Der Aufsichtsrat nahm im Geschäftsjahr 2024/2025 die ihm nach Gesetz und Satzung obliegenden Aufgaben wahr. Er hat insbesondere den Vorstand bei der Leitung der Gesellschaft beratend begleitet und die Geschäftsführung einschließlich der Risikoeinschätzung überwacht. Der Vorstand informierte den Aufsichtsrat regelmäßig über die Lage und die Geschäftsentwicklung der Gesellschaft. Die mittelfristige Unternehmensplanung einschließlich der Investitions- und Finanzplanung sowie das Risikomanagement hatten hierbei besonderes Gewicht. Ferner wurde der Aufsichtsrat regelmäßig persönlich oder telefonisch über aktuelle Entwicklungen unterrichtet. Der Vorsitzende des Aufsichtsrats stand in regelmäßigem Kontakt mit dem Vorstand. Zu den Berichten und Vorlagen des Vorstands hat der Aufsichtsrat, soweit dies nach den gesetzlichen und satzungsmäßigen Bestimmungen erforderlich war, nach Prüfung und Beratung sein Votum abgegeben.

### **Sitzungen des Aufsichtsrats**

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden zwei Sitzungen des Aufsichtsrats abgehalten. Diese fanden am 28. Mai 2024 und am 3. Dezember 2024 statt. Eine weitere Sitzung fand am 22. Mai 2025 statt. Die Sitzungen wurden auf Basis von Telefonkonferenzen abgehalten. An den Aufsichtsratsitzungen nahmen immer alle Mitglieder teil. Einen Schwerpunkt bildete vor allem die Entwicklung des operativen Geschäfts und die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. In den Sitzungen wurden folgende Themen behandelt:

In der Sitzung vom 28. Mai 2024 stellte der Aufsichtsrat den Jahresabschluss 2023/2024 fest. Der Vorstand erläuterte dem Aufsichtsrat den von ihm aufgestellten Jahresabschluss ausführlich. Auf Basis eigener Prüfung des vom Vorstand vorgelegten Jahresabschlusses, aus welchen sich keine Einwendungen ergeben haben, hat der Aufsichtsrat dem Jahresabschluss einschließlich des Gewinnverwendungsvorschlags zugestimmt und in der Sitzung vom 28. Mai 2024 den Jahresabschluss 2023/2024 gebilligt und hierdurch festgestellt. In der Sitzung vom 3. Dezember 2023 erörterte der Aufsichtsrat u. a. das Geschäft und die operative Entwicklung der Gondorf GmbH und die Abhaltung der kommenden Hauptversammlung.

Die Prüfung und Besprechung des Jahresabschlusses 2024/2025 erfolgten in der Aufsichtsrats-sitzung vom 22. Mai 2025. Auf Basis eigener Prüfung des vom Vorstand vorgelegten Jahresab-schlusses haben sich keine Einwendungen ergeben. Der Aufsichtsrat der Wurm-tal Beteiligungen AG hat in der Sitzung vom 22. Mai 2025 dem Jahresabschluss einschließlich des Gewinnverwen-dungsvorschlags zugestimmt und gebilligt und hierdurch festgestellt. Weiterhin befassten sich die Beteiligten in der Sitzung vom 22. Mai 2025 mit der Tagesordnung der anstehenden Hauptver-sammlung einschließlich der anstehenden Wahl des Aufsichtsrats.

### Ausschüsse

Da der Aufsichtsrat aus nur drei Mitgliedern besteht, wurden keine Ausschüsse gebildet.

### Mitglieder des Aufsichtsrats

Im Geschäftsjahr 2024/2025 setzte sich der Aufsichtsrat aus den nachfolgenden Mitgliedern zusammen:

**Claus Lenzmann,**

Kaufmann, wohnhaft in Meerbusch,

**Dr. Markus Linnerz (Vorsitzender),**

Rechtsanwalt, wohnhaft in Bonn

**Dieter Mainz,**

Dipl.-Kfm., wohnhaft in Jülich-Pattern

### Mitglied des Vorstands

**Franz-Josef Lhomme,**

wohnhaft in Übach-Palenberg

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand Herrn Lhomme für seinen Einsatz für das Unternehmen und für die Führung der Gesellschaft im Geschäftsjahr 2024/2025. Der Dank des Aufsichtsrats gilt auch allen Aktionärinnen und Aktionären, die der Wurm-tal Beteiligungen AG ihr Vertrauen schenken.

Übach-Palenberg, im August 2025

Für den Aufsichtsrat

**Dr. Markus Linnerz**

(Vorsitzender)

## Gefragte Versicherungsmakler

Seit Jahren buhlen immer mehr Investoren, vor allem aus dem Private Equity Umfeld, um Einstiegsmöglichkeiten bei europäischen Versicherungsmaklern. Besonders das Segment der kleinen und mittelgroßen Makler (KMU-Segment) gewinnt dabei zunehmend an Attraktivität, da Großunternehmen häufig bereits übernommen wurden oder aktuell nicht zum Verkauf stehen. Studien prognostizieren, dass bis zum Jahr 2030 rund 40 % der derzeit aktiven KMU-Makler in den Ruhestand gehen. Der damit verbundene demografische Druck, verstärkt durch regulatorische und digitale Herausforderungen sowie die nachlassende vertriebliche Unterstützung der Versicherer, beschleunigt die Konsolidierung durch Übernahmen und Fusionen – oft mit der Aussicht auf attraktive finanzielle Kompensationen für die Eigentümer.

### Deutlich mehr wert

Wir sehen diese Marktentwicklung mit einem lachendem und einem weinenden Auge. Das „weinende Auge“ muss konstatieren, dass die Preise für Versicherungsmakler durch die Decke gehen, was weitere Zukäufe mindestens erschwert. Denn es gilt nach wie vor unsere Losung: Gekauft wird nur, wenn sich dadurch unsere hohe Marge nicht verschlechtert. Das wird immer schwieriger. Das „lachende Auge“ freut sich hingegen über die in den vergangenen Jahren stetige, zum Teil starke Wertsteigerung unserer beiden Töchter. Im Verkaufsfall würden wir rekordhohe Preise erzielen können, die den aktuellen Bilanzansatz von 1,82 Mio. Euro bei weitem überträfen.

### Bisher mehr als 2,- Euro zurückgeflossen

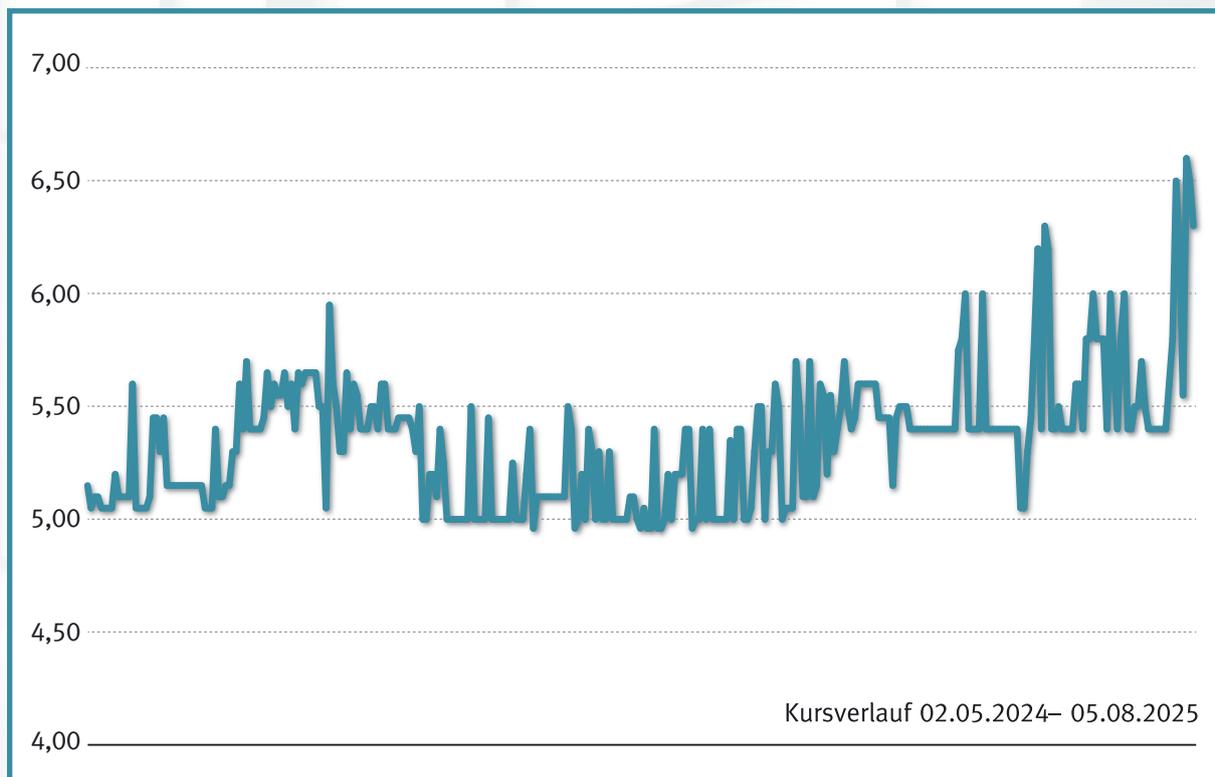
Ungeachtet dieser Gedankenspiele, bleibt eines festzuhalten: Seit dem Neustart der Wurmtal Beteiligungen AG im Jahr 2020 haben wir Anlegern eine lupenreine Dividendenstory versprochen – und Wort gehalten! Mit den avisierten 0,75 Euro für das Geschäftsjahr 2024/25 summiert sich die Ausschüttung nach dem Neustart bereits auf kumuliert 2,03 Euro je Aktie. Nur zur Erinnerung: die neue Wurmtal-Aktie handelte Anfang November 2020 mit einem Kurs von 1,40 Euro. Wer damals an die erfolgreiche Neuausrichtung glaubte, investierte und bis heute an Bord blieb, der wird nach der anstehenden Hauptversammlung mehr als seinen kompletten Kapitaleinsatz zurückerhalten haben, ohne in den vergangenen fünf Jahren dafür auch nur ein Stück verkauft haben zu müssen.

## Dreistelliges Kursplus in fünf Jahren

Hinzu kommen kräftige Kurssteigerungen. Am 05.08.2025 notierte die Aktie bei 6,30 Euro – mit hin ein Wertzuwachs von überschlagsweise 350 % in fünf Jahren bzw. 70 % p.a., wie ein Blick auf den Chart verrät. Damit muss sich unsere Aktie in Sachen Performance nicht hinter der Wertentwicklung des DAX verstecken, der sich seit dem Corona-Tief bei rund 12.000 Punkten in etwa auf 24.000 Punkte verdoppelt hat. Auch wenn sich die Liquidität eines nur im Freiverkehr der Börse Hamburg gelisteten Dividendenpapiers mit den Börsenumsätzen in Allianz & Co. keinesfalls nicht vergleichen lässt, so bleibt doch festzuhalten, dass in der Zeit seit Beginn des Geschäftsjahres 2024/25 am 1. Mai 2024 bis einschließlich 5. August 2025 immerhin 93.330 Aktien ihre Eigentümer wechselten. Das sind 6,3 % des Grundkapitals von 1,475 Mio. Stücken. Ergo, mit ein wenig Geduld und Fingerspitzengefühl glücken sowohl Ein- als auch Ausstieg.

## Kapitalmarkt- und Presseschau 2024/25

Alle veröffentlichten Analysen und Presseberichte finden Sie auf der IR-Homepage unter dem Link: <https://www.wurmtal-beteiligungen.de/Investor-Relations/>



## Bilanz zum 30. April 2025

AKTIVA	30.04.2025 EUR	30.04.2025 EUR	30.04.2024 EUR
<b>A. Anlagevermögen</b>			
<b>I. Finanzanlagen</b>			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	1.818.433,43		1.818.433,43
2. Wertpapiere des Anlagevermögens	598.590,00		1.890.708,91
<b>Summe Finanzanlagen</b>		<b>2.417.023,43</b>	<b>3.709.142,34</b>
<b>Summe Anlagevermögen</b>		<b>2.417.023,43</b>	<b>3.709.142,34</b>
<b>B. Umlaufvermögen</b>			
<b>I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b>			
1. sonstige Vermögensgegenstände	8.883,29		26.827,70
<b>Summe Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b>		<b>8.883,29</b>	<b>26.827,70</b>
<b>II. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks</b>			
		<b>1.145.857,59</b>	<b>24.109,84</b>
<b>Summe Umlaufvermögen</b>		<b>1.154.740,88</b>	<b>50.937,54</b>
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
		<b>1.027,72</b>	<b>2.521,76</b>
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>3.572.792,03</b>	<b>3.762.601,64</b>

<b>PASSIVA</b>	<b>30.04.2025</b>	<b>30.04.2025</b>	<b>30.04.2024</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>A. Eigenkapital</b>			
<b>I. Gezeichnetes Kapital</b>		<b>1.475.000,00</b>	<b>1.475.000,00</b>
<b>II. Kapitalrücklage</b>		<b>926.389,74</b>	<b>926.389,74</b>
<b>III. Bilanzgewinn</b>		<b>1.112.297,15</b>	<b>911.237,85</b>
– davon Gewinnvortrag in EUR: 394.987,85 (322.858,09)			
<b>Summe Eigenkapital</b>		<b>3.513.686,89</b>	<b>3.312.627,59</b>
<b>B. Rückstellungen</b>			
1. Steuerrückstellungen	29.461,14		7.642,75
2. sonstige Rückstellungen	5.465,00		12.331,30
<b>Summe Rückstellungen</b>		<b>34.926,14</b>	<b>19.974,05</b>
<b>C. Verbindlichkeiten</b>			
1. sonstige Verbindlichkeiten	24.179,00		430.000,00
– davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr in EUR: 24.179,00 (430.000,00)			
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>		<b>24.179,00</b>	<b>430.000,00</b>
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>3.572.792,03</b>	<b>3.762.601,64</b>

## Anlagenspiegel vom 01.05.2024 bis 30.04.2025

	Anschaffungskosten / Herstellungskosten				
	Stand 01.05.2024 EUR	Zugänge EUR	Abgänge EUR	Umbu- chungen EUR	Stand 30.04.2025 EUR
<b>A. Anlagevermögen</b>					
<b>I. Finanzanlagen</b>					
<b>1. Anteile an verbundenen Unternehmen</b>					
<b>Anteile an verbundenen Unternehmen, Kapitalgesellschaften</b>					
Kehmer Versicherungsmakler GmbH	1.600.000,00				1.600.000,00
Kauf Anteile Gondorf Assekuranz Vers.-Makler GmbH	218.433,43				218.433,43
<b>Summe Anteile an verbundenen Unternehmen, Kapitalgesellschaften</b>	<b>1.818.433,43</b>				<b>1.818.433,43</b>
<b>Summe Anteile an verbundenen Unternehmen</b>	<b>1.818.433,43</b>				<b>1.818.433,43</b>
<b>2. Wertpapiere des Anlagevermögens</b>					
<b>Wertpapiere des Anlagevermögens</b>					
CS Euroreal Inhaber-Anteile	687.532,15		687.532,15		0,00
Bundesschatzanw. von 2022 WKN 110488	437.472,00		437.472,00		0,00
Inter Imoprofil WKN 982006	33.670,46		33.670,46		0,00
Bundesschatzanw. von 2022 WKN 110489	305.133,00		305.133,00		0,00
Bundesschatzanw. von 2023 WKN BU2201	598.590,00				598.590,00
<b>Summe Wertpapiere des Anlagevermögens</b>	<b>2.062.397,61</b>		<b>1.463.807,61</b>		<b>598.590,00</b>
<b>Summe Wertpapiere des Anlagevermögens</b>	<b>2.062.397,61</b>		<b>1.463.807,61</b>		<b>598.590,00</b>
<b>Summe Finanzanlagen</b>	<b>3.880.831,04</b>		<b>1.463.807,61</b>		<b>2.417.023,43</b>
<b>Gesamtsumme Anlagevermögen</b>	<b>3.880.831,04</b>		<b>1.463.807,61</b>		<b>2.417.023,43</b>

Abschreibungen					Buchwerte		
Stand 01.05.2024 EUR	Zugänge EUR	Abgänge EUR	Umbu- chungen EUR	Stand 30.04.2024 EUR	Zuschreibung Wirtschaftsjahr EUR	Stand 30.04.2025 EUR	Stand 30.04.2024 EUR
0,00				0,00		1.600.000,00	1.600.000,00
0,00				0,00		218.433,43	218.433,43
<b>0,00</b>				<b>0,00</b>		<b>1.818.433,43</b>	<b>1.818.433,43</b>
<b>0,00</b>				<b>0,00</b>		<b>1.818.433,43</b>	<b>1.818.433,43</b>
171.688,70		171.688,70		0,00		0,00	515.843,45
0,00				0,00		0,00	437.472,00
0,00				0,00		0,00	33.670,46
0,00				0,00		0,00	305.133,00
0,00				0,00		598.590,00	598.590,00
<b>171.688,70</b>		<b>171.688,70</b>		<b>0,00</b>		<b>598.590,00</b>	<b>1.890.708,91</b>
<b>171.688,70</b>		<b>171.688,70</b>		<b>0,00</b>		<b>598.590,00</b>	<b>1.890.708,91</b>
<b>171.688,70</b>		<b>171.688,70</b>		<b>0,00</b>		<b>2.417.023,43</b>	<b>3.709.142,34</b>
<b>171.688,70</b>		<b>171.688,70</b>		<b>0,00</b>		<b>2.417.023,43</b>	<b>3.709.142,34</b>

## Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Mai 2024 bis 30. April 2025

	2025 EUR	2025 EUR	2024 EUR
1. sonstige betriebliche Erträge			
a) Erträge aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens und aus Zuschreibungen zu Gegenständen des Anlagevermögens	23.750,20		0,00
<b>Summe sonstige betriebliche Erträge</b>		<b>23.750,20</b>	<b>0,00</b>
<b>Rohergebnis</b>		<b>23.750,20</b>	<b>0,00</b>
2. Abschreibungen			
a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	0,00		-90.467,10
<b>Summe Abschreibungen</b>		<b>0,00</b>	<b>-90.467,10</b>
3. sonstige betriebliche Aufwendungen			
a) Raumkosten	-50,00		0,00
b) Versicherungen, Beiträge und Abgaben	-2.470,92		-2.286,99
c) Werbe- und Reisekosten	-3.127,40		-8.908,40
d) verschiedene betriebliche Kosten	-40.020,32		-46.064,47
e) Verluste aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	-25.104,22		0,00
<b>Summe sonstige betriebliche Aufwendungen</b>		<b>-70.772,86</b>	<b>-57.259,86</b>
4. Erträge aus Beteiligungen	677.705,00		610.000,00
– davon aus verbundenen Unternehmen in EUR: 677.705,00 (610.000,00)			
5. Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	113.407,22		128.217,00
6. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	8.606,65		2.271,46
<b>Finanzergebnis</b>		<b>799.718,87</b>	<b>740.488,46</b>
7. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		-35.386,91	-4.381,74
<b>8. Ergebnis nach Steuern</b>		<b>717.309,30</b>	<b>588.379,76</b>
<b>9. Jahresüberschuss</b>		<b>717.309,30</b>	<b>588.379,76</b>
10. Gewinnvortrag aus Vorjahr		394.987,85	322.858,09
<b>11. Bilanzgewinn</b>		<b>1.112.297,15</b>	<b>911.237,85</b>

# **Anhang zum Jahresabschluss der Wurmtal Beteiligungen AG (nach HGB) für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025**

## **Allgemeine Angaben**

Der vorliegende Jahresabschluss ist nach den §§ 242 ff. und den §§ 264 ff. des Handelsgesetzbuches (HGB) und den Vorschriften des Aktiengesetzes (AktG) sowie den einschlägigen Bestimmungen der Satzung aufgestellt.

Die Gesellschaft ist eine kleine Kapitalgesellschaft im Sinne des § 267 Abs. 1 HGB.

Die Gewinn- und Verlustrechnung ist entsprechend § 275 Abs. 2 HGB nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt.

Die Gesellschaft nimmt die für kleine Kapitalgesellschaften geltenden Angabenerleichterungen der §§ 274a und 288 HGB teilweise in Anspruch.

Die Gesellschaft hat von der Befreiungsvorschrift nach § 264 Abs. 1 Satz 4 HGB Gebrauch gemacht und auf die Aufstellung eines Lageberichts verzichtet.

Um die Klarheit der Darstellung zu verbessern, sind einzelne Posten der Bilanz sowie der Gewinn- und Verlustrechnung zusammengefasst und daher in diesem Anhang gesondert aufgegliedert und erläutert.

## **Grundsätze zur Bilanzierung und Bewertung**

Sachanlagen werden zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, solche mit zeitlich begrenzter Nutzungsdauer abzüglich planmäßiger Abschreibungen, angesetzt. Die beweglichen Anlagegüter werden entsprechend der betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer pro rata temporis linear abgeschrieben.

Die Anteile an verbundenen Unternehmen, die Beteiligungen und die Wertpapiere des Anlagevermögens sind zu Anschaffungskosten einschließlich aktivierungspflichtiger Anschaffungsnebenkosten Wert bewertet. Möglichen Risiken im Beteiligungsansatz und bei den Wertpapieren wird durch angemessene Wertberichtigungen Rechnung getragen.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände sind mit dem Nominalbetrag angesetzt.

Die flüssigen Mittel sind in Höhe ihres Nennwerts angesetzt.

Ausgaben vor dem Abschlusstichtag, soweit sie Aufwand für eine bestimmte Zeit nach diesem Tag darstellen, sind unter dem Rechnungsabgrenzungsposten aktiv abgegrenzt.

Bei Bildung der Rückstellungen ist den erkennbaren Risiken und ungewissen Verbindlichkeiten angemessen Rechnung getragen worden. Sie sind in Höhe des notwendigen Erfüllungsbetrages angesetzt.

### Angaben zu einzelnen Posten der Bilanz

#### Anlagevermögen

Die Entwicklung der einzelnen Posten des Anlagevermögens ist unter Angabe der Abschreibungen des Geschäftsjahrs im Anlagenspiegel dargestellt

#### Umlaufvermögen

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände stellen sich wie folgt dar:

	Geschäftsjahr	davon mit Restlaufzeit mehr als 1 Jahr	Vorjahr	davon mit Restlaufzeit mehr als 1 Jahr
	EUR	EUR	EUR	EUR
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und Sonstige Vermögensgegenstände	8.883,29	0,00	26.827,70	0,00
davon Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	0,00	0,00	0,00	0,00
davon gegen verbundene Unternehmen	0,00	0,00	0,00	0,00
davon sonstige Vermögensgegenstände	8.883,29	0,00	26.827,70	0,00

#### Eigenkapital

Das Grundkapital beträgt 1.475,000,00 Euro eingeteilt in 1.475.000 Stück auf den Inhaber lautende Stückaktien mit einem rechnerischen Nennbetrag von 1,00 Euro je Aktie.

#### Sonstige Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen enthalten Rückstellungen für die Aufbewahrungspflicht und für die Abschluß- und Prüfungskosten.

### Verbindlichkeiten

Die Restlaufzeiten der Verbindlichkeiten gliedern sich wie folgt:

	<b>Bilanz zum 30.04.2025</b>	<b>davon Rest- laufzeit bis 1 Jahr</b>	<b>davon Rest- laufzeit mehr als 5 Jahre</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Verbindlichkeiten	24.179,00	24.179,00	0,00
aus Lieferungen und Leistungen	0,00	0,00	0,00
Erhaltene Anzahlungen	0,00	0,00	0,00
gegenüber Kreditinstituten	0,00	0,00	0,00
gegen verbundene Unternehmen	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	24.179,00	24.179,00	0,00
davon aus Steuern	0,00	0,00	0,00
davon im Rahmen der sozialen Sicherheit	0,00	0,00	0,00

	<b>Bilanz zum 30.04.2024</b>	<b>davon Rest- laufzeit bis 1 Jahr</b>	<b>davon Rest- laufzeit mehr als 5 Jahre</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Verbindlichkeiten	430.000,00	0,00	0,00
aus Lieferungen und Leistungen	0,00	0,00	0,00
Erhaltene Anzahlungen	0,00	0,00	0,00
gegenüber Kreditinstituten	0,00	0,00	0,00
gegen verbundene Unternehmen	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	430.000,00	0,00	0,00
davon aus Steuern	0,00	0,00	0,00
davon im Rahmen der sozialen Sicherheit	0,00	0,00	0,00

In den sonstigen Verbindlichkeiten sind 24.179,00 Euro Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen enthalten.

## Sonstige Angaben

### Geschäftsführung

Name, Vorname	ausgeübter Beruf
Lhomme, Franz-Josef	Vorstand

Die Voraussetzungen des § 264 Abs. 2 Satz 2 HGB liegen hinsichtlich dieses Jahresabschlusses nicht vor.

### Anteilsbesitz

An den nachfolgend aufgeführten Unternehmen besteht ein Anteilsbesitz von mindestens 20 %:

Name und Sitz der Gesellschaft	Anteil am Kapital in %	Eigenkapital in TEUR	Ergebnis in TEUR	Geschäftsjahr
Kehmer Versicherungsmakler GmbH	100	25	588	2023
Gondorf Assekuranz Versicherungsmakler GmbH	100	25	33	2023

# Impressum

## Herausgeber:

Wurmtal Beteiligungen AG  
Carlstraße 50  
D-52531 Übach-Palenberg

Telefon (+49) 2451 / 9106415  
Telefax (+49) 2451 / 9106416  
Internet: [www.wurmtal-beteiligungen.de](http://www.wurmtal-beteiligungen.de)  
E-Mail: [info@wurmtal-beteiligungen.de](mailto:info@wurmtal-beteiligungen.de)

Registergericht: Amtsgericht Aachen  
Registernummer: HRB 23843

WKN 517630 / ISIN DE0005176309  
Freiverkehr, Börse Hamburg

## Grafik:

Diana Siebert Grafik-Design, Radevormwald

Hintergrundbild: [www.freedesignfile.com](http://www.freedesignfile.com)

Herausgeber:

Wurmtal Beteiligungen AG  
Carlstraße 50  
D-52531 Übach-Palenberg

Telefon (+49) 2451 / 9106415  
Telefax (+49) 2451 / 9106416

Internet: [www.wurmtal-beteiligungen.de](http://www.wurmtal-beteiligungen.de)  
E-Mail: [info@wurmtal-beteiligungen.de](mailto:info@wurmtal-beteiligungen.de)

Vertretungsberechtigter Vorstand: Franz-Josef Lhomme  
Vorsitzender des Aufsichtsrates: Dr. Markus Linnerz

Registergericht: Amtsgericht Aachen  
Registernummer: HRB 23843