

Katjesgreenfood GmbH & Co. KG

Düsseldorf

Verkürzter Konzernzwischenabschluss
30. Juni 2023

Katjesgreenfood Konzern-Gesamtergebnisrechnung			
KONZERGEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG		TEUR	TEUR
	Angabe	6M-2023	6M-2022
Umsatzerlöse	3	17.633	3.362
Umsatzkosten		-12.265	-2.149
Bruttoergebnis vom Umsatz		5.368	1.213
Sonstige betriebliche Erträge	5	79	11.998
Vertriebskosten		-439	-30
Verwaltungskosten	7	-7.949	-2.126
Sonstige betriebliche Aufwendungen		0	0
Betriebsergebnis		-2.941	11.055
Finanzergebnis	8	-1.028	-1.084
Finanzierungserträge		599	524
Finanzierungsaufwendungen		-1.627	-482
Sonstige Erträge und Aufwendungen aus Finanzinstrumenten		0	-1.126
Ergebnis vor Steuern		-3.969	9.971
Ertragsteuern	9	-14	270
Periodenergebnis		-3.983	10.241
Auf Anteilseigner ohne beherrschenden Einfluss entfallendes Periodenergebnis		0	-13
Auf Anteilseigner des Mutterunternehmens entfallendes Periodenergebnis		-3.983	10.254
GESAMTERGEBNISRECHNUNG			
		TEUR	TEUR
	Angabe	6M-2023	6M-2022
Periodenergebnis		-3.983	10.241
Sonstiges Ergebnis		434	119
Währungsumrechnung ausländischer Geschäftsbetriebe		434	119
Sonstiges Ergebnis, das in Folgeperioden in die Gewinn- und Verlustrechnung umgliedert werden kann, netto		434	119
Gesamtergebnis nach Steuern		-3.549	10.360
Auf Anteilseigner ohne beherrschenden Einfluss entfallendes Gesamtergebnis		0	-13
Auf Anteilseigner des Mutterunternehmens entfallendes Gesamtergebnis		-3.549	10.373

Katjesgreenfood Konzern		30.06.2023	31.12.2022
KONZERNBILANZ		Angabe	TEUR
AKTIVA			
Langfristige Vermögenswerte		63.951	60.245
Immaterielle Vermögenswerte	10	25.927	25.086
Sachanlagen	11	5.724	6.105
Nutzungsrechte		237	314
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	12	31.938	28.740
Sonstige langfristige Vermögenswerte		125	0
Kurzfristige Vermögenswerte		12.537	15.860
Vorräte	13	2.467	2.465
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	14	5.018	5.297
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	15	750	651
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	16	4.300	6.447
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte		2	1.000
		76.488	76.105
PASSIVA			
Eigenkapital		24.022	27.549
Kapitalanteile		600	600
Rücklagen		-277	-712
Kumuliertes Konzernergebnis		23.699	27.661
Auf Eigentümer der Muttergesellschaft entfallendes Kapital		24.022	27.549
Auf Anteilseigner ohne beherrschenden Einfluss entfallendes Kapital		0	0
Langfristige Verbindlichkeiten		41.166	35.960
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	17	40.679	35.461
Latente Steuerverbindlichkeiten	9	487	499
Kurzfristige Verbindlichkeiten		11.300	12.596
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten		4.715	4.266
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	18	3.554	5.110
Kurzfristige Rückstellungen	19	2.771	2.540
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten		260	680
		76.488	76.105

Katjesgreenfood Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung

in TEUR

	Auf die Anteilseigner des Mutterunternehmens entfallendes Eigenkapital				Anteilseigner ohne beherrschenden Einfluss	Summe Eigenkapital
	Kapital- anteile	Rücklagen	Kumuliertes Konzern- ergebnis	Summe		
31.Dezember 2021	600	2.005	20.272	22.877	-26	22.851
Periodenergebnis	0	0	10.255	10.255	-13	10.241
Änderung des Konsolidierungskreises	0	0	0	0	0	0
Veränderung der Rücklagen	0	-14	14	0	0	0
Sonstiges	0	119	-147	-29	0	-29
30. Juni 2022	600	2.110	30.393	33.103	-40	33.063
Periodenergebnis	0	0	-4.822	-4.822	0	-4.822
Änderung des Konsolidierungskreises	0	0	-76	-76	40	-36
Veränderung der Rücklagen	0	-2.121	2.121	0	0	0
Sonstiges	0	-701	43	-657	0	-657
31.Dezember 2022	600	-712	27.660	27.548	0	27.548
Periodenergebnis	0	0	-3.983	-3.983	0	-3.983
Änderung des Konsolidierungskreises	0	0	0	0	0	0
Veränderung der Rücklagen	0	0	0	0	0	0
Sonstiges	0	435	22	457	0	457
30. Juni 2023	600	-277	23.699	24.022	0	24.022

Katjesgreenfood Konzern		6M-2023	6M-2022
Konzernkapitalflussrechnung		Angabe	TEUR
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit			-3.450
<i>Periodenergebnis</i>			10.241
+ Abschreibungen und Wertminderungen auf Gegenstände des Anlagevermögens			1.133
+/-	Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	19	231
+/-	Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge		0
+/-	Abnahme/Zunahme der Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie andere Aktiva, die nicht der Investitions- oder der Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	14	-969
+/-	Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder der Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	18	-1.303
+/-	Verlust/Gewinn aus dem Abgang von Vermögenswerten		-5
+/-	Zinsaufwendungen und Zinserträge	8	1.460
+ Ertragsteueraufwand			14
- Ertragsteuerzahlungen			-28
Cashflow aus der Investitionstätigkeit			-2.711
- Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen		10	-469
+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens			8
+ Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen			-7
+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen langfristiger finanzieller Vermögenswerte			1.213
- Auszahlungen für Investitionen in langfristige finanzielle Vermögenswerte		20	-3.506
- Auszahlungen aus dem Kauf von Tochterunternehmen			0
+ Erhaltene Zinsen			50
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit			3.933
+ Einzahlungen aus der Aufnahme finanzieller Verbindlichkeiten		17	5.050
- Auszahlungen aus der Tilgung finanzieller Verbindlichkeiten			-791
- Gezahlte Zinsen			-326
= Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds			-2.228
+/-	Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds		80
+/-	Konsolidierungsbedingte Änderung des Finanzmittelfonds		0
= Veränderung des Finanzmittelfonds			-2.148
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode			6.447
Finanzmittelfonds am Ende der Periode		16	4.300

Anhang zum verkürzten Konzernzwischenabschluss

1. Informationen zum Unternehmen

Allgemeine Informationen

Die Katjesgreenfood GmbH & Co. KG, nachfolgend auch „Katjes Greenfood“, „Gesellschaft“ oder „Mutterunternehmen“ genannt, mit Sitz in der Kaistraße 16, 40221 Düsseldorf, ist im Handelsregister des Amtsgerichts Düsseldorf unter HRA 26363 eingetragen.

Die Katjes Greenfood ist das oberste Mutterunternehmen von unmittelbar und mittelbar gehaltenen Tochtergesellschaften und hält mittelbar Anteile an Tochterunternehmen, assoziierten Unternehmen und Beteiligungen (nachfolgend auch als „Konzern“ oder „Katjes Greenfood Konzern“ bezeichnet).

Geschäftstätigkeit der Katjes Greenfood

Katjes Greenfood ist eine Investmentgesellschaft, die sich direkt oder indirekt über Mehrheits- oder signifikante Minderheitsbeteiligungen an markenstarken Unternehmen aus der Lebensmittelbranche beteiligt, die primär pflanzenbasierte und nachhaltige Lebensmittel produzieren. Die Mission von Katjes Greenfood ist, die Zukunft der Ernährung durch Investitionen in die „Kultmarken von Morgen“ mitzugestalten. Die Portfoliounternehmen von Katjes Greenfood sind wachstumsstarke Business-to-Consumer Nahrungsmittelunternehmen mit großem Markenpotenzial. Der Konzern baut mit engem Investmentfokus und strengen Investmentregeln ein nachhaltiges Portfolio auf und unterstützt seine Portfoliounternehmen mit Finanzierungs- und Beratungsleistungen. Ziel dieser Beteiligungsstrategie ist die langfristige, aktive Förderung der Beteiligungen und einer damit einhergehenden Wertsteigerung. Zudem ist Katjes Greenfood über ihre 100%ige Beteiligung an Genius Foods Limited („Genius“), dem führenden Hersteller von glutenfreien Backwaren im Vereinigten Königreich, auch operativ in diesem Markt tätig.

2. Grundlagen der Aufstellung und wesentliche Änderungen in der aktuellen Berichtsperiode

Der verkürzte Konzernzwischenabschluss bezieht sich auf die Zwischenberichtsperiode vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023 und wurde in Übereinstimmung mit IAS 34 Zwischenberichterstattung erstellt. Der Finanzbericht wurde unter der Annahme aufgestellt, dass das Unternehmen seine Geschäftstätigkeit fortsetzen wird. Die bei der Erstellung des verkürzten Konzernzwischenabschlusses angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden stimmen mit denen überein, die bei der Erstellung des Konzernabschlusses für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr angewandt wurden, mit Ausnahme der Übernahme neuer Standards, die ab dem 1. Januar 2023 gelten.

Durch die Übernahme neuer Standards, die erstmalig in der Zwischenberichtsperiode anzuwenden sind, haben sich keine Auswirkungen auf den verkürzten Konzernzwischenabschluss des Konzerns ergeben. Auch ergaben sich durch Änderungen an bereits angewandten Standards keine Auswirkungen auf den verkürzten Konzernzwischenabschluss zum 30. Juni 2023.

Der verkürzte Konzernzwischenabschluss enthält nicht alle Informationen und Angaben, die im Konzernabschluss verlangt werden, und sollte in Verbindung mit dem Konzernabschluss zum 31. Dezember 2022 gelesen werden. Der vorliegende Konzernzwischenabschluss wurde weder einer Abschlussprüfung noch einer prüferischen Durchsicht unterzogen. Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass sich einzelne Zahlen nicht genau zur angegebenen Summe addieren.

3. Segmentangaben

Beschreibung der Segmente

In Übereinstimmung mit IFRS 8 *Geschäftssegmente* basiert die Segmentberichterstattung auf internen Steuerungsdaten, die für die Performancebeurteilung der Geschäftstätigkeit und für die Allokation von Ressourcen verwendet werden. Geschäftssegmente sind Unternehmenseinheiten, die Geschäftstätigkeiten verfolgen, bei denen Umsatzerlöse erwirtschaftet werden oder Aufwendungen anfallen können, deren Betriebsergebnisse regelmäßig von der verantwortlichen Unternehmensinstanz überwacht werden und für die separate Finanzinformationen vorliegen. Der Chief Operating Decision Maker (CODM) ist die Person, die die Ressourcen allokiert und die Leistung der Segmente beurteilt. Die Funktion des CODM wird von der Geschäftsführung der Katjes Greenfood ausgeübt. Im Rahmen der regelmäßigen internen Berichterstattung werden an den CODM nur die Ergebnisse für den gesamten Konzern berichtet. Der Konzern umfasst daher ein einziges Geschäfts- und berichtspflichtiges Segment.

Die Umsatzerlöse in Höhe von TEUR 17.633 sind gegenüber dem Vorjahreszeitraum durch den erstmaligen Einbezug des operativen Geschäfts von Genius über volle 6 Monate um TEUR 14.271 gestiegen und wurden in folgenden Ländern erzielt:

Umsatzerlöse nach Ländern in TEUR	6M-2023	6M-2022
Vereinigtes Königreich	16.634,3	3.362,0
Australien	271,7	-
Frankreich	506,8	-
Deutschland	38,5	-
Länder außerhalb von Europa	37,8	-
Andere Länder in Europa	143,8	-
Gesamt	17.632,9	3.362,0

Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen nach Ländern werden separat wie folgt berichtet:

Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen nach Ländern (inklusive Nutzungsrechte)		
in TEUR	30.06.2023	31.12.2022
Deutschland	106,8	123,9
Vereinigtes Königreich	31.780,8	31.381,1
Gesamt	31.887,6	31.505,0

4. Unternehmenszusammenschlüsse

Im Berichtszeitraum fanden keine Unternehmenszusammenschlüsse statt.

Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung

5. Sonstige betriebliche Erträge

Die sonstigen betrieblichen Erträge für die Zeit vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 belaufen sich auf TEUR 79. Die sonstigen betrieblichen Erträge von TEUR 11.998 im Vorjahreszeitraum gingen im Wesentlichen auf die Akquisition von Genius zurück.

6. Personalaufwendungen

Die Aufwendungen für Leistungen an Arbeitnehmer setzen sich wie folgt zusammen:

In TEUR	6M-2023	6M-2022
In die Umsatzkosten einbezogen:		
Löhne und Gehälter, Boni und sonstige kurzfristig fällige Leistungen	1.192,0	211,5
Soziale Abgaben	135,3	25,5
In die Vertriebskosten einbezogen:		
Löhne und Gehälter, Boni und sonstige kurzfristig fällige Leistungen	231,5	0,0
Soziale Abgaben	26,3	0,0
In die Verwaltungskosten einbezogen:		
Löhne und Gehälter, Boni und sonstige kurzfristig fällige Leistungen	3.605,3	636,4
Soziale Abgaben	464,4	90,1
Summe Aufwendungen für Leistungen an Arbeitnehmer	5.654,80	963,5

Im Berichtszeitraum waren durchschnittlich 238 Mitarbeiter (6M-2022: 20 Mitarbeiter) im Konzern beschäftigt. Der Anstieg ist auf den erstmaligen Einbezug der Genius über volle 6 Monate zurückzuführen.

7. Verwaltungskosten

Die Verwaltungskosten setzen sich wie folgt zusammen:

In TEUR	6M-2023	6M-2022
Personalaufwand	-4.069,6	-726,5
Utilities - Manufacturing plant	-868,4	-139,3
Abschreibungen	-820,7	-169,4
Rechts-, Beratungs- und Abschlusskosten	-724,8	-559,3
Aufwendungen für Büro, EDV und Infrastruktur	-323,3	-73,0
Aufwendungen für Marketing	-315,0	-121,5
Versicherungen	-117,0	-49,1
Reisekosten	-98,9	-57,5
Mietaufwendungen	-76,5	-7,0
Forschungs- und Entwicklungskosten	-32,7	-10,2
Sonstiges	-501,8	-213,4
Verwaltungskosten	-7.948,7	-2.126,2

Die Verwaltungskosten sind von TEUR 2.126 im Vorjahreszeitraum um TEUR 5.823 auf TEUR 7.949 angestiegen. Der Anstieg im Berichtszeitraum ist im Wesentlichen auf den erstmaligen Einbezug der Genius Gruppe über volle 6 Monate zurückzuführen.

8. Finanzergebnis

Das Finanzergebnis des Geschäftsjahres setzt sich wie folgt zusammen:

In TEUR	6M-2023	6M-2022
Zinsen und ähnliche Aufwendungen (aus finanziellen Verbindlichkeiten, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden)	-1.510,7	-319,9
Verlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	0,0	0,0
Verlust aus Währungsumrechnung	-116,7	-162,1
Summe der Finanzierungsaufwendungen	-1.627,4	-482,0
Zinsen und ähnliche Erträge (aus finanziellen Vermögenswerten, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden)	50,4	8,8
Gewinn aus Währungsumrechnung	442,7	515,2
Erträge aus dem Verkauf von finanziellen Vermögenswerten	5,4	0,0
Erträge aus Ausschüttungen	100,3	0,0
Summe der Finanzierungserträge	598,8	524,0
Gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	0,0	89,1
Verlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	0,0	-1.214,6
Sonstige Erträge und Aufwendungen aus Finanzinstrumenten	0,0	-1.125,5
Finanzergebnis	-1.028,6	-1.083,5

Die Zinsaufwendungen sind gegenüber dem Vorjahreszeitraum von TEUR 320 um TEUR 1.191 auf TEUR 1.511 gestiegen, hauptsächlich aufgrund der im zweiten Halbjahr 2022 begebenen Anleihe und der im Februar 2023 erfolgten Aufstockung.

Im Berichtszeitraum betrug das Ergebnis aus der Neubewertung der Finanzinstrumente zum beizulegenden Zeitwert TEUR 0 (6M-2022: TEUR -1.126). Für weitere Erläuterungen zu erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten verweisen wir auf Anhangangabe 20.

9. Ertragsteuern

Als Ertragsteuern sind die in den einzelnen Ländern gezahlten oder geschuldeten Steuern auf Einkommen und Ertrag sowie die latenten Steuerabgrenzungen ausgewiesen. Diese setzen sich wie folgt zusammen:

In TEUR	30.06.2023	30.06.2022
Laufende Ertragsteuern		
Aktueller Steueraufwand/-ertrag	-28	1
Latente Ertragsteuern		
Entstehung und Umkehrung temporärer Differenzen	14	97
Latente Steuern aus Verlust- und Zinsvorträgen	0	172
Ausgewiesener Ertragsteueraufwand(-)/-ertrag(+)	-14	270

Die bilanzierten Steuerlatenzen betreffen folgende Sachverhalte:

In TEUR	30.06.2023	31.12.2022
Immaterielle Vermögenswerte	-6.081	-6.081
Sachanlagen	-289	-289
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-1.300	-1.300
Finanzschulden	-70	-82
Steuerwirkung aus Verlustvorträgen	7.253	7.253
	-487	-499
Ausgewiesen als:		
Latente Steueransprüche	0	0
Latente Steuerschulden	487	499
	487	499

Angaben zur Bilanz

10. Immaterielle Vermögenswerte

In TEUR	Geschäfts- oder Firmenwert	Marken	Sonstige Vermögenswerte	Gesamt
ANSCHAFFUNGS- BZW. HERSTELLUNGSKOSTEN				
Stand 01.01.2022	241,9	28,5	37,8	308,1
Zugänge(+)/Abgänge(-)	0,0	0,0	291,4	291,4
Erwerb von Tochterunternehmen (+)/ Abgang (-)	0,0	25.526,7	931,9	26.458,6
Änderungen aufgrund von Währungsumrechnungen	0,0	-844,4	-37,3	-881,7
Stand 31.12.2022	241,9	24.710,8	1.223,7	26.176,4
Zugänge(+)/Abgänge(-)	0,0	0,0	469,1	469,1
Erwerb von Tochterunternehmen (+)/ Abgang (-)	0,0	0,0	0,0	0,0
Änderungen aufgrund von Währungsumrechnungen	0,0	823,9	39,8	863,7
Stand 30.06.2023	241,9	25.534,7	1.732,6	27.509,2
ABSCHREIBUNGEN UND WERTMINDERUNGEN				
Stand 01.01.2022	-241,9	0	-22,5	-264,4
Abschreibungen des Geschäftsjahres	0,0	-370,8	-475,2	-845,9
Wertminderungen	0,0	0,0	0,0	0,0
Abgänge	0,0	0,0	0,0	0,0
Änderungen des Konsolidierungskreises	0,0	0,0	0,0	0,0
Änderungen aufgrund von Währungsumrechnungen	0,0	10,8	9,5	20,3
Stand 31.12.2022	-241,9	-360,0	-488,2	-1.090,0
Abschreibungen des Geschäftsjahres	0,0	-312,2	-145,8	-458,0
Wertminderungen	0,0	0,0	0,0	0,0
Abgänge	0,0	0,0	0,0	0,0
Änderungen des Konsolidierungskreises	0,0	0,0	0,0	0,0
Änderungen aufgrund von Währungsumrechnungen	0,0	-18,7	-15,2	-33,9
Stand 30.06.2023	-241,9	-690,9	-649,2	-1.581,9
BUCHWERT				
Stand 01.01.2022	0,0	28,5	15,3	43,7
Stand 31.12.2022	0,0	24.350,8	735,5	25.086,4
Stand 30.06.2023	0,0	24.843,8	1.083,4	25.927,3

11. Sachanlagen

In TEUR	Grundstücke und Ge- bäude	Einbauten	Technische Anlagen und Maschinen	Anlagen im Bau	Betriebs- und Ge- schäfts-aus- stattung	Gesamt
ANSCHAFFUNGS- BZW. HERSTEL- LUNGSKOSTEN						
Stand 01.01.2022	0	45,2	0	0	75,2	120,4
Zugänge (+)/ Abgänge(-)	323	0	-186,6	18,9	2,7	157,9
Erwerb von Tochterunternehmen (+)/ Abgang (-)	1.929,20	0	4.777,60	0	83,8	6.790,60
Änderungen aufgrund von Wäh- rungsumrechnungen	-74,5	0	-151,2	-0,4	-3,1	-229,2
Stand 31.12.2022	2.177,70	45,2	4.439,80	18,5	158,5	6.839,60
Zugänge (+)/ Abgänge(-)	0,0	0,0	16,2	-19,1	-9,3	-12,2
Erwerb von Tochterunternehmen (+)/ Abgang (-)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Änderungen aufgrund von Wäh- rungsumrechnungen	72,7	0,0	148,1	0,6	2,7	224,1
Stand 30.06.2023	2.250,4	45,2	4.604,1	0,0	151,9	7.051,6
ABSCHREIBUNGEN UND WERTMIN- DERUNGEN						
Stand 01.01.2022	0	-45,2	0	0	-62,3	-107,5
Abschreibungen des Geschäftsjah- res	-63,9	0	-613,6	0	-30,8	-708,4
Wertminderungen	0	0	0	0	0	0
Abgänge	0	0	65,8	0	0	65,8
Änderungen des Konsolidierungs- kreises	0	0	0	0	0	0
Änderungen aufgrund von Wäh- rungsumrechnungen	1,4	0	13,2	0	0,9	15,5
Stand 31.12.2022	-62,5	-45,2	-534,6	0	-92,3	-734,6
Abschreibungen des Geschäftsjah- res	-52,2	0,0	-518,0	0,0	-11,9	-582,1
Wertminderungen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Abgänge	0,0	0,0	0,0	0,0	10,8	10,8
Änderungen des Konsolidierungs- kreises	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Änderungen aufgrund von Wäh- rungsumrechnungen	-2,5	0,0	-18,8	0,0	-0,9	-22,2
Stand 30.06.2023	-117,2	-45,2	-1.071,4	0,0	-94,3	-1.328,1
BUCHWERT						
Stand 01.01.2022	0,0	0,0	0,0	0,0	12,9	12,9
Stand 31.12.2022	2.115,2	0,0	3.905,2	18,5	66,2	6.105,0
Stand 30.06.2023	2.133,2	0,0	3.532,7	0,0	57,6	5.723,5

12. Langfristige finanzielle Vermögenswerte

Die langfristigen finanziellen Vermögenswerte setzen sich wie folgt zusammen:

In TEUR	30.06.2023	31.12.2022
Eigenkapitalinstrumente, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden (FVTPL)	31.936,4	28.738,7
Sonstiges	1,2	1,2
Summe der langfristigen finanziellen Vermögenswerte	31.937,6	28.739,9

Die langfristigen finanziellen Vermögenswerte beinhalten im Wesentlichen die vom Konzern gehaltenen Minderheitsbeteiligungen (TEUR 31.936,4. Dezember 2022: TEUR 28.739). Weitere Informationen zu den langfristigen finanziellen Vermögenswerten sind in der Anhangangabe 20 enthalten.

13. Vorräte

Die Vorräte der Katjes Greenfood setzen sich vollständig aus den Vorratsbeständen der Genius zusammen. Hierunter fallen im Wesentlichen die Bestände an Zutaten zur Herstellung von glutenfreien Backwaren in Höhe von TEUR 1.342 (in den Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe enthalten) sowie in Höhe von TEUR 1.125 die glutenfreien Backwaren selbst (in den fertigen Erzeugnissen und Leistungen enthalten).

14. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonst. Forderungen

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Forderungen setzen sich im Betrachtungszeitraum wie folgt zusammen:

In TEUR	30.06.2023	31.12.2022
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonst. Forderungen gegen Dritte	5.000,0	5.279,4
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegen nahestehenden Unternehmen u. Personen	18,1	17,1
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonst. Forderungen	5.018,1	5.296,5
Forderungen brutto	5.018,1	5.296,5
Wertberichtigungen	0,0	0,0
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonst. Forderungen	5.018,1	5.296,5

15. Sonstige kurzfristige Vermögenswerte

Die sonstigen kurzfristigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2023 beinhalten neben inländischen auch ausländische umsatzsteuerliche Steuererstattungsansprüche sowie Ansprüche aus Vorauszahlungen.

16. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente in Höhe von TEUR 4.300 (31. Dezember 2022: TEUR 6.447) bestehen ausschließlich aus Guthaben bei in- und ausländischen Kreditinstituten.

Die Entwicklung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, die den Finanzmittelfonds nach IAS 7 „Kapitalflussrechnung“ bilden, ist in der gesonderten Kapitalflussrechnung dargestellt.

17. Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten

Die langfristigen finanziellen Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr setzen sich wie folgt zusammen:

In TEUR	30.06.2023	31.12.2022
Langfristige Anleihen	24.522,2	19.428,6
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	3.008,0	2.887,3
Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Unternehmen und Personen	9.897,1	9.897,1
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	3.251,9	3.248,5
Summe der langfristigen finanziellen Verbindlichkeiten	40.679,1	35.461,4

Die langfristigen finanziellen Verbindlichkeiten haben sich gegenüber der Vorperiode von TEUR 35.461 um ca. 15% auf TEUR 40.679 erhöht. Der Anstieg ist dabei im Wesentlichen auf die Aufstockung der Anleihe um 5 Mio. EUR im Februar 2023 zurückzuführen.

18. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten setzen sich wie folgt zusammen:

In TEUR	30.06.2023	31.12.2022
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	3.536,2	5.092,1
Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Unternehmen und Personen	17,8	17,8
Summe der Verbindlichkeiten aus L. u. L. und sonstige Verbindlichkeiten	3.554,0	5.109,9

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen haben sich zum 30.6.2023 im Wesentlichen aufgrund von stichtagsbedingten Schwankungen reduziert.

19. Kurzfristige Rückstellungen

Die kurzfristigen Rückstellungen haben sich im Berichtszeitraum von 2.540 TEUR um 231 TEUR auf 2.771 TEUR erhöht, im Wesentlichen aufgrund von nicht fakturierten Wareneingängen.

20. Finanzinstrumente

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Buchwerte und beizulegenden Zeitwerte aller Finanzinstrumente des Katjes Greenfood Konzerns, deren Bewertungskategorie nach IFRS 9 sowie die Hierarchie für die Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts nach IFRS 13.

30.06.2023 In TEUR	Bewertungs- kategorie	Buchwert	Beizulegender Zeitwert	Level
FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE				
Langfristige finanzielle Vermögenswerte		31.937,6	31.937,6	
Eigenkapitalinstrumente	Zeitwert bewertet	25.181,5	25.181,5	3
	Zeitwert bewertet	6.754,9	6.754,9	2
	Zeitwert bewertet	0,0	0,0	1
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	Fortgeführte Anschaffungskosten	1,2	1,2	n/a
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte		9.318,5	9.318,5	
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige finanzielle Vermögenswerte	Fortgeführte Anschaffungskosten	5.018,0	5.018,0	n/a
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	Fortgeführte Anschaffungskosten	4.300,5	4.300,5	n/a
FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN				
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten		40.679,2	42.448,8	
Langfristige Anleihe	Fortgeführte Anschaffungskosten	24.522,2	26.000,0	n/a
Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Unternehmen	Fortgeführte Anschaffungskosten	9.897,1	9.897,1	n/a
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	Fortgeführte Anschaffungskosten	3.008,0	3.008,0	n/a
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	Fortgeführte Anschaffungskosten	3.251,9	3.543,7	n/a
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten		8.269,0	8.269,0	
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	Fortgeführte Anschaffungskosten	3.554,0	3.554,0	n/a
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	Fortgeführte Anschaffungskosten	4.715,0	4.715,0	n/a

31.12.2022	Bewertungs-	Buchwert	Beizulegender	Level
In TEUR	kategorie		Zeitwert	
FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE				
Langfristige finanzielle Vermögenswerte		28.739,5	28.739,5	
Eigenkapitalinstrumente	Zeitwert bewertet	25.266,9	25.266,9	3
	Zeitwert bewertet	3.263,9	3.263,9	2
	Zeitwert bewertet	207,6	207,6	1
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	Fortgeführte Anschaffungskosten	1,1	1,1	n/a
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte		12.743,7	12.743,7	
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige finanzielle Vermögenswerte	Fortgeführte Anschaffungskosten	6.296,5	6.296,5	n/a
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	Fortgeführte Anschaffungskosten	6.447,2	6.447,2	n/a
FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN				
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten		35.461,4	37.757,2	
Langfristige Anleihe	Fortgeführte Anschaffungskosten	19.428,6	21.540,0	n/a
Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Unternehmen	Fortgeführte Anschaffungskosten	9.897,1	9.897,1	n/a
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	Fortgeführte Anschaffungskosten	2.887,3	2.887,3	n/a
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	Fortgeführte Anschaffungskosten	3.248,4	3.432,8	n/a
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten		9.375,5	9.375,5	
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	Fortgeführte Anschaffungskosten	5.109,9	5.109,9	n/a
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	Fortgeführte Anschaffungskosten	4.265,6	4.265,6	n/a

Veränderungen der finanziellen Vermögenswerte, die zum beizulegenden Zeitwert bilanziert werden (Level 3)

30.06.2023	Eigenkapitalinstrumente/ Gesamt
In TEUR	
Anfangsbestand zum 1. Januar 2023	25.266,9
Zugang	-
Umgliederung für Änderung des Levels zum Vorjahr	-
Erfolgswirksame Änderung des beizulegenden Zeitwerts	-
Währungsumrechnung	-85,4
Endbestand zum 30. Juni 2022	25.181,5

21. Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen

Nahestehende Unternehmen und Personen im Sinne des IAS 24 sind Personen bzw. Unternehmen, die vom berichtenden Unternehmen beeinflusst werden können bzw. die auf das Unternehmen Einfluss nehmen können. Innerhalb des Konzerns trifft dies auf die Kommanditisten des Mutterunternehmens zu. Alleinige Kommanditistin des Mutterunternehmens ist die Katjes Greenfood Holding GmbH & Co. KG, deren alleinige Kommanditisten wiederum Herr Bastian Fassin und Herr Tobias Bachmüller sind.

Die Geschäftsführung der Konzernmutter obliegt der Komplementärin der Katjesgreenfood Management GmbH, deren Geschäftsführer die Herren Bastian Fassin, Tobias Bachmüller, Marius Rodert und Dr. Jesko Thron sind. In der Berichtsperiode hat die Komplementärin keine Vergütung für die Übernahme der Geschäftsführung erhalten (6M-2022: 0 EUR). Alleinigere Gesellschafter der Komplementärin ist die Katjes Greenfood Holding GmbH & Co. KG, deren alleinige Kommanditisten wiederum Herr Bastian Fassin und Herr Tobias Bachmüller sind. Die Komplementärin der Katjes Greenfood Holding GmbH & Co. KG ist die Katjes Greenfood Verwaltungs GmbH, deren alleinige Gesellschafter ebenfalls Bastian Fassin und Tobias Bachmüller sind. Beide sind zudem Mehrheitsgesellschafter der Katjes International GmbH & Co. KG und der Katjes Fassin GmbH + Co. KG.

Die folgenden Geschäfte haben mit nahestehenden Unternehmen und Personen stattgefunden:

In TEUR	Werte der Geschäftsvorfälle		Salden ausstehend*	
	6M-2023	6M-2022	30.06.2023	31.12.2022
Bezogene Leistungen & Leasing	21,4	17	17,8	17,8
Verkauf von Dienstleistungen & sonst. Leistungen	0	0	18,1	17,1
Erhaltene Darlehen & sonst. langfr. Verb.	0	13.601,10	9.897,10	9.897,10

*inkl. USt.

Alle Geschäftsbeziehungen werden zu marktüblichen Konditionen abgewickelt und sind nicht besichert. Die langfristigen Darlehensverbindlichkeiten werden mit 3,0 % p.a. verzinst.

22. Ereignisse nach der Berichtsperiode

Nach dem Stichtag 30. Juni 2023 sind keine der Geschäftsführung bekannten Ereignisse von besonderer Bedeutung oder mit erheblichen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- oder Ertragslage eingetreten.

23. Genehmigung des Abschlusses zur Veröffentlichung

Die Geschäftsführung genehmigte die Veröffentlichung des Konzernzwischenabschlusses am 26. Oktober 2023.

Düsseldorf, den 26. Oktober 2023

Katjesgreenfood Management GmbH
vertreten durch

Bastian Fassin

Tobias Bachmüller

Marius Rodert

Dr. Jesko Thron

ZWISCHEN-LAGEBERICHT

1. Grundlagen des Konzerns

1.1. Konzernprofil

Die Katjesgreenfood GmbH & Co. KG (Katjes Greenfood) investiert in „Future Food“; d.h. in Unternehmen, die innovative, nachhaltige und primär pflanzenbasierte Lebensmittel anbieten und hierdurch die Lebensmittelbranche revolutionieren. Katjes Greenfood ist eine unabhängige Schwestergesellschaft der Katjes Fassin GmbH & Co. KG und der Katjes International GmbH & Co. KG und bildet zusammen mit diesen Gesellschaften die Katjes Gruppe.

Bereits wenige Wochen nach Gründung im August 2016 hat Katjes Greenfood ihr erstes Ankerinvestment getätigt. Im Jahr 2017 folgte der Ausbau des Portfolios inklusive Expansion mit Direktinvestitionen im US-Markt. Mit der Skalierung der Investitionsstrategie und der Schärfung seiner Marktwahrnehmung in den Folgejahren hat sich der Konzern aus Unternehmenssicht als Vorreiter und Go-To Investor in seinem Bereich etabliert und verfügt inzwischen über ein diversifiziertes Portfolio in Europa und den USA. In 2022 wurde mit Übernahme sämtlicher Anteile an der Genius Foods Limited („Genius“) zudem die erste operative Mehrheitsbeteiligung der Firmengeschichte realisiert.

1.2. Geschäftsmodell

Das Ziel von Katjes Greenfood ist es, die Zukunft der Ernährung durch Investments in die „Kultmarken von Morgen“ zu gestalten und damit zugleich Gesellschaft und Umwelt nachhaltig positiv zu beeinflussen. Dabei ist ein messbarer positiver Einfluss auf die Umwelt oder die Gesellschaft ein gleichwertiges Investitionsziel neben der Erzielung einer finanziellen Rendite.

Zur Umsetzung dieses Ziels hat der Konzern Zugang zu den umfangreichen Branchenkenntnissen und zum Netzwerk der Katjes Gruppe, wovon sowohl der Konzern als auch seine Portfoliounternehmen profitieren. Neben der reinen Investitionstätigkeit ist Katjes Greenfood auf diesem Weg in der Lage, die Unternehmen bei ihrer Produkt- und Marketingstrategie sowie in weiteren operativen Themenfeldern aktiv zu unterstützen und hilft damit – anders als bei klassischen Investoren – neben einem finanziellen auch einen operativen Mehrwert zu generieren. Hierzu gehört vor allem, dass Portfoliounternehmen Schlüsselkontakte der Branche vermittelt werden, die sie sowohl bei strategischen als auch operativen Tätigkeiten unterstützen können.

Gerade diese Branchenkenntnisse ermöglichen es Katjes Greenfood auch, die Potenziale von jungen und innovativen Wachstumsunternehmen frühzeitig zu erkennen und erfolgreich zu heben. Katjes Greenfood investiert nur in solche Unternehmen, die es anhand seiner Branchenkenntnisse als *High Potentials* mit Marktführerpotenzial identifiziert. Im Vergleich zu konventionellen Investoren investiert Katjes Greenfood nicht mit ausschließlicher Veräußerungsabsicht, sondern sucht gezielt Unternehmen, bei denen ein langfristiges Umsatz- und Wertsteigerungspotenzial besteht, das durch Know-how von Katjes Greenfood noch stärker ausgeschöpft werden kann. Dabei baut Katjes Greenfood mit ihren Portfoliounternehmen starke Bindungen auf und plant, wo sinnvoll, Anteile

aufzustoßen, um mindestens mit einer signifikanten Minderheitsbeteiligung investiert zu sein. Mit der Akquisition von Genius im Jahr 2022 hat sich das bestehende Geschäftsmodell dahingehend geändert, dass nun neben Minderheitsbeteiligungen auch Mehrheitsbeteiligungen eingegangen werden, um die vorgenannten Ziele zu erreichen.

1.3. Nachhaltigkeit

Da die derzeitige Lebensmittelproduktion bisweilen einen negativen Einfluss auf die Umwelt hat, ist in diesem Zusammenhang die Frage: "Wie wollen wir uns in Zukunft ernähren?" von zentraler Bedeutung. In diesem Zusammenhang kann bereits heute eine rasant steigende Nachfrage nach natürlichen, biologischen, weniger verarbeiteten Lebensmitteln, sowohl in entwickelten als auch in Entwicklungsländern beobachtet werden.

Als inhabergeführtes Familienunternehmen hat die Katjes Gruppe diese Entwicklungen frühzeitig antizipiert und als einer der ersten in ihrer Branche ihr Geschäftsmodell an diese Dynamik angepasst. So ist insbesondere bei der Katjes Fassin GmbH & Co. KG das Thema Nachhaltigkeit ein integraler Bestandteil des Unternehmens. Die Marke Katjes gilt als Pionier und Trendsetter im Bereich Natürlichkeit, veganer Fruchtgummis und Lakritz. Das Unternehmen produziert seine Produkte seit 2016 ohne tierische Gelatine.

Mit diesem Gruppen-Know-how und der Verfolgung einer ambitionierten Investitionsstrategie, im Rahmen derer nur in solche Unternehmen investiert wird, die aus Sicht der Geschäftsführung ein Marktführerpotenzial haben sowie innovativ und nachhaltig arbeiten, ist Katjes Greenfood bestens dazu geeignet, die Zukunft des Nahrungsmittelmarkts in nachhaltiger Weise mitzugestalten.

1.4. Zertifizierungen und Mitgliedschaften

Als umweltbewusstes Unternehmen ist es für Katjes Greenfood sehr wichtig, den eigenen ökologischen Fußabdruck so gering wie möglich zu halten. So hat der Konzern im Berichtszeitraum beispielsweise die CO₂-Bilanz seiner Holding vollständig ausgeglichen. Weiterhin ist das Unternehmen auch bestrebt, im Rahmen seiner Investitionstätigkeiten nachhaltig und sozialverträglich zu handeln. Dieses Bewusstsein teilt Katjes Greenfood auch mit seinen Beteiligungen, von denen im Berichtszeitraum vier Beteiligungen als Benefit Corporations zertifiziert waren.

1.5. Portfolio und Brands

Die Portfoliostrategie von Katjes Greenfood zielt auf Beteiligungen an wachstumsstarken Business-to-Consumer Nahrungsmittelunternehmen mit Marktführerpotenzial, die bezüglich ihrer Unternehmensphase, Unternehmensgröße, geographischen Expansion und Kernprodukten diversifiziert sind.

Im Berichtsjahr befanden sich vier Portfoliounternehmen in der Later-Stage-Phase mit einem jährlichen Umsatz im zweistelligen Millionenbereich, sechs Portfoliounternehmen in der frühen Expansions-Phase und drei in der Start-Up-Phase.

2. Wirtschaftsbericht

2.1. Geschäftsentwicklung Katjes Greenfood Konzern

Im ersten Halbjahr stand mit der Akquisition einer 10%-igen Beteiligung an der mymuesli AG („mymuesli“) der Ausbau und die Finanzierung des Portfolios im Vordergrund.

Der Investitionsfokus lag unverändert auf Unternehmen im deutschen bzw. europäischen Markt, in denen die Expertise der Katjes Gruppe einen besonders großen Mehrwert liefern kann. Auch hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum weiterhin ihre Bestandsportfoliounternehmen bei der Umsetzung ihrer Business-/Mittelfristplanungen bzw. der strategischen und operativen Weiterentwicklung unterstützt.

Zudem konnte das Volumen der Ende 2022 emittierten Anleihe im Februar 2023 erfolgreich um weitere 5 Mio. € aufgestockt werden. Die positive Kursentwicklung seit Emission zeigt das Vertrauen der Investoren in das Geschäftsmodell der Katjes Greenfood.

Die langfristigen finanziellen Vermögenswerte lagen zum Stichtag mit 31,9 Mio. EUR um 11% höher als im Vergleichszeitraum (31. Dezember 2022: 28,7 Mio. EUR) im Wesentlichen aufgrund des Erwerbs der Beteiligung an mymuesli.

Die Entwicklung des Konzerns im ersten Halbjahr 2023 entspricht der Konzernstrategie und war getrieben von der Optimierung des Produktportfolios sowie der Markenentwicklung bei Genius.

2.2. Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

2.2.1. Umsatz- und Ertragslage

Als Investor im Bereich Wachstumskapital ist für Katjes Greenfood bei Minderheitsbeteiligungen das Finanzergebnis Hauptindikator für die Ertragslage, da hier die Gewinne und Verluste aus den Beteiligungen und Beteiligungswerten ausgewiesen werden. Bei den Mehrheitsbeteiligungen hingegen dient als wesentlicher Indikator für die Messung und Steuerung das operative Ergebnis (EBITDA). Im ersten Halbjahr 2023 ergaben sich keine Anpassungen der Beteiligungswerte. Das EBITDA betrug im Berichtszeitraum -1,8 Mio. EUR.

Die Umsatzerlöse des Konzerns waren im Berichtszeitraum mit 17,6 Mio. EUR signifikant höher als im Vergleichszeitraum (6M-2022: 3,4 Mio. EUR), im Wesentlichen aufgrund des Einbezugs von Genius über volle 6 Monate. Die Umsatzerlöse des Berichtszeitraumes wurden im Wesentlichen in Deutschland, dem Vereinigten Königreich, Frankreich und Australien erzielt und entfallen vollständig auf die Produktgruppe „glutenfreie Backwaren“.

Die Umsatzkosten beliefen sich im Berichtszeitraum auf 12,3 Mio. EUR (6M-2022: 2,1 Mio. EUR) und resultieren vollständig aus dem operativen Geschäft von Genius.

Das Betriebsergebnis betrug -2,9 Mio. EUR (6M-2022: 11,1 Mio. EUR).

Die Vertriebskosten lagen im Berichtszeitraum mit 0,4 Mio. EUR höher als im Vergleichszeitraum (6M-2022: 0,0 Mio. EUR) im Wesentlichen aufgrund des erstmaligen Einbezugs von Genius über volle 6 Monate.

Die Verwaltungskosten betragen im Berichtszeitraum 7,9 Mio. EUR (6M-2022: 2,1 Mio. EUR) und entfielen zum Großteil auf das operative Geschäft von Genius sowie zum kleineren Teil auf die laufenden Holding-Kosten der Katjes Greenfood.

Das sonstige betriebliche Ergebnis beinhaltet die sonstigen Erträge und Aufwendungen und betrug im Berichtszeitraum 0,1 Mio. EUR. Im Vorjahreszeitraum betragen die sonstigen Erträge und Aufwendungen 12,0 Mio. EUR und gingen im Wesentlichen auf die Akquisition von Genius zurück.

Die Finanzaufwendungen sind auf 1,6 Mio. EUR gestiegen (6M-2022: 0,5 Mio. EUR), im Wesentlichen aufgrund der Begebung der Anleihe in 2022 sowie der Aufstockung in 2023. Bei den Gewinnen aus Währungsumrechnung handelt es sich ausschließlich um Auswirkungen aus Kursänderungen EUR:GBP während die Verluste aus Währungsumrechnung ausschließlich aus Kursänderungen EUR:USD resultierten.

Im Berichtszeitraum ergaben sich abgesehen vom Zugang der mymuesli keine Veränderungen bei erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten.

2.2.2. Finanzlage

Katjes Greenfood nutzt seit November 2022 zur Finanzierung ihrer Investitionen das Instrument der Unternehmensanleihe. Die Anleihe mit einem Gesamtvolumen von 25 Mio. EUR wird mit nominal 8% p.a. verzinst und hat eine Laufzeit von 5 Jahren. Die Tilgung der Anleihe erfolgt endfällig zum 29. November 2027.

Als Unternehmen im Wachstumskapitalmarkt beinhaltet das Geschäftsmodell von Katjes Greenfood unregelmäßige negative Cashflows aus Investitionen bzw. positive Cashflows aus der Veräußerung von Beteiligungen. Die Cashflows aus dieser Kerntätigkeit des Konzerns werden im Cashflow aus der Investitionstätigkeit ausgewiesen. Daneben besteht eine weitere Kerntätigkeit in der operativen Führung von Genius.

Im Berichtszeitraum betrug der Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit -3,5 Mio. EUR (6M-2022: -1,6 Mio. EUR). Die Veränderung im Vergleich zum Vorjahr resultiert im Wesentlichen aus dem erstmaligen Einbezug von Genius.

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit betrug im Berichtszeitraum -2,7 Mio. EUR (6M-2022:-12,7 Mio. EUR) und beinhaltet im Wesentlichen den Liquiditätsabfluss in Zusammenhang mit dem Erwerb der mymuesli.

Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit belief sich im Berichtszeitraum auf 3,9 Mio. EUR (6M-2022: 13,7 Mio. EUR) und resultiert hauptsächlich aus der Aufstockung der Anleihe.

Die Eigenkapitalquote hat sich unter Berücksichtigung des Periodenergebnisses mit 31% gegenüber dem Vorjahr (36%) verringert, im Wesentlichen aufgrund des Anstiegs der langfristigen Verbindlichkeiten um 5,2 Mio. EUR in Zusammenhang mit Aufstockung der Anleihe im Februar 2023.

Katjes Greenfood war stets in der Lage, seinen finanziellen Verpflichtungen nachzukommen. Seit der Gründung der Gesellschaft erfolgte jederzeit eine ausreichende Kapitalausstattung durch die Gesellschafter bzw. dem Konzern nahestehende Unternehmen. Trotz des schwierigen Marktumfeldes konnte das Volumen der Anleihe im Februar 2023 erfolgreich um weitere 5 Mio. € aufgestockt werden. Die Geschäftsführung sieht die Finanz- und Liquiditätssituation der Gesellschaft als gesichert an.

2.2.3. Vermögenslage

Die Bilanzsumme war im Berichtszeitraum mit 76,5 Mio. EUR nahezu unverändert gegenüber dem Vergleichszeitraum (31. Dezember 2022: 76,1 Mio. EUR).

Auf der Aktivseite steht dem Anstieg der langfristigen finanziellen Vermögenswerte um 3,2 Mio. EUR auf 31,9 Mio. EUR – bedingt durch den Erwerb der Beteiligung an mymuesli – ein Rückgang der sonstigen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte von 1,0 Mio. EUR durch Tilgung einer Forderung sowie ein Rückgang der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente um 2,2 Mio. EUR auf 4,3 Mio. EUR gegenüber.

Auf der Passivseite sind die langfristigen finanziellen Verbindlichkeiten um 5,2 Mio. EUR angestiegen im Wesentlichen aufgrund der Aufstockung der Anleihe im Februar 2023. Der Rückgang der Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistung und sonstigen Verbindlichkeiten um 1,6 Mio. EUR ist im Wesentlichen begründet durch stichtagsbedingte Schwankungen.

3. Chancen- und Risikobericht

Im Berichtszeitraum haben sich keine wesentlichen Änderungen der Chancen und Risiken im Vergleich zum Konzernabschluss 2022 ergeben – weder im Hinblick auf deren Eintrittswahrscheinlichkeit noch hinsichtlich etwaiger weiterer Chancen oder Risiken in Bezug auf die Katjes Greenfood und ihre Tochtergesellschaften. Die hohen Rohstoffpreise in der Vergangenheit konnten ganz- oder teilweise über Preiserhöhungen weitergegeben werden, sodass die derzeit rückläufigen Einkaufspreise für Rohstoffe daher die Chance einer Margenverbesserung bieten.

Zu den Chancen und Risiken sowie zum Risikomanagement- und Kontrollsystem wird auf den Konzernabschluss 2022 (Seiten 53 bis 56) verwiesen. Bestandsgefährdende Risiken sind aus Sicht der Geschäftsführung zum gegenwärtigen Zeitpunkt und in absehbare Zukunft nicht erkennbar.

4. Prognosebericht

In ihrem Wirtschaftsausblick vom Juni 2023 erwartet die OECD für das Gesamtjahr eine leichte Erholung der Weltwirtschaft gegenüber 2022, getrieben von sinkenden Energiepreisen, niedrigeren Inflationsraten, sowie einem nachlassenden Druck auf Lieferketten und den Wegfall der Beschränkungen in China. Für 2023 prognostiziert die OECD ein globales Wachstum von 2,7% bzw. für 2024 einen leichten Anstieg auf 2,9%. Für den Euroraum wird mit einer Steigerung der Wirtschaftsleistung von 0,9% in 2023 und 1,5% in 2024 gerechnet, während für Deutschland in 2023 ein stagnierendes Wachstum und in 2024 ein Wachstum von 1,3% prognostiziert wird. Im Vereinigten Königreich dagegen wird ein leichter Anstieg von 0,3% in 2023 und ein moderates Wachstum von 1,0% in 2024 erwartet.

Die Erfahrungen aus dem Jahr 2022 im Hinblick auf den Krieg in der Ukraine sowie aus den Pandemie Jahren 2020 und 2021 zeigen, dass die Lebensmittelbranche insgesamt resilienter als die Gesamtwirtschaft ist und somit weniger stark von derartigen Krisen betroffen war. Inwieweit sich diese Tendenz fortsetzt, ist zum jetzigen Stand jedoch nicht sicher prognostizierbar und weiterhin von der Dauer des Konflikts in der Ukraine abhängig.

Trotz der globalen Unsicherheit geht Katjes Greenfood davon aus, dass die aktuell beobachtbaren Trends in der Lebensmittelbranche – vornehmlich der Nachhaltigkeit und der individualisierten Ernährungsgewohnheiten – auch mittelfristig an Bedeutung gewinnen. Es wird davon ausgegangen, dass die Nachfrage nach entsprechenden Lebensmittelprodukten daher langfristig weiter steigen wird. Die Vorreiterrolle von Katjes Greenfood in diesem Bereich bietet dem Konzern aus Sicht der Geschäftsführung enorme Chancen.

Das Unternehmen plant seine Investitionsstrategie weiter voranzutreiben und das Portfolio durch neue Investitionen zu diversifizieren sowie seine Anteile an erfolgreichen Bestandsunternehmen durch Folgeinvestitionen zu erhöhen.

Katjes Greenfood geht weiterhin von einer positiven Entwicklung des Beteiligungsportfolios aus. Es wird erwartet, dass die zukünftige jährliche Wertsteigerung im zweistelligen Prozentbereich liegen wird, wobei die aktuell unsichere makroökonomische Lage kurz- bis mittelfristig zu niedrigerem Wachstum führen kann. Mittelfristig werden weitere Exits erwartet, bei denen die historischen Zuwächse der Fair Values realisiert werden können, und die Veräußerungswerte in Summe die ursprünglichen Investitionsbeträge deutlich übersteigen.

Für das Geschäftsjahr 2023 rechnet die Gesellschaft unter Berücksichtigung der aktuellen Entwicklung weiterhin mit einem Umsatz zwischen 31 Mio. EUR und 35 Mio. EUR, einem – aufgrund des nicht berücksichtigten Bewertungsergebnisses aus Beteiligungen – negativen EBITDA von ca. -2 Mio. EUR sowie einem nach Zinsen leicht negativen Jahresergebnis.

Düsseldorf, den 26. Oktober 2023

Katjesgreenfood Management GmbH
vertreten durch

Bastian Fassin

Tobias Bachmüller

Marius Rodert

Dr. Jesko Thron

Anlagen

Angaben zum Anteilsbesitz

Name der Tochtergesellschaft	Sitz	30.06.2023	31.12.2022
Katjesgreenfood GmbH	Deutschland	100%	100%
Katjesgreenfood Inc.	USA	100%	100%
Hemptastic Food & Beverages GmbH	Deutschland	100%	100%
Caté goods GmbH	Deutschland	100%	100%
Katjes Greenfood UK Ltd	Vereinigtes Königreich	100%	100%
Genius Foods Limited	Vereinigtes Königreich	100%	100%
Livwell Limited	Vereinigtes Königreich	100%	100%
United Bakeries (Holdings) Limited	Vereinigtes Königreich	100%	100%
United Bakeries Limited	Vereinigtes Königreich	100%	100%
United Bakeries (Bathgate) Limited	Vereinigtes Königreich	100%	100%
United Central Bakeries Limited	Vereinigtes Königreich	100%	100%
Chapel Foods Limited	Vereinigtes Königreich	100%	100%
Genius Germany GmbH	Deutschland	100%	100%
Genius France SARL	Frankreich	100%	100%