Katjesgreenfood GmbH & Co. KG
Düsseldorf

Verkürzter Konzernzwischenabschluss
30. Juni 2024

Katjesgreenfood Konzern-Gesamtergebnisrechnung			
KONZERGEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG		**TEUR**	**TEUR**
	Angabe	**1.1.-30.06.2024**	**1.1.-30.06.2023**
Umsatzerlöse	3	14.450	17.633
Umsatzkosten		-9.839	-12.265
Bruttoergebnis vom Umsatz		**4.611**	**5.368**
Sonstige betriebliche Erträge		46	79
Vertriebskosten		-339	-439
Verwaltungskosten	7	-6.632	-7.949
Betriebsergebnis		**-2.314**	**-2.941**
Finanzergebnis	8	**-1.311**	**-1.028**
Finanzierungsaufwendungen		-2.003	-1.627
Finanzierungserträge		692	599
Ergebnis vor Steuern		**-3.625**	**-3.969**
Ertragsteuern	9	55	-14
Periodenergebnis		**-3.570**	**-3.983**
Auf Anteilseigner ohne beherrschenden Einfluss entfallendes Periodenergebnis		0	0
Auf Anteilseigner des Mutterunternehmens entfallendes Periodenergebnis		**-3.570**	**-3.983**

GESAMTERGEBNISRECHNUNG		TEUR	TEUR
	Angabe	**1.1.-30.06.2024**	**1.1.-30.06.2023**
Periodenergebnis		**-3.570**	**-3.983**
Sonstiges Ergebnis		**381**	**478**
Währungsumrechnung ausländischer Geschäftsbetriebe		381	478
Sonstiges Ergebnis, das in Folgeperioden in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden kann, netto		**381**	**478**
Gesamtergebnis nach Steuern		**-3.189**	**-3.505**
Auf Anteilseigner ohne beherrschenden Einfluss entfallendes Gesamtergebnis		0	0
Auf Anteilseigner des Mutterunternehmens entfallendes Gesamtergebnis		**-3.189**	**-3.505**

Katjesgreenfood Konzern		30.06.2024	31.12.2023
KONZERNBILANZ	**Angabe**	**TEUR**	**TEUR**
AKTIVA			
Langfristige Vermögenswerte		**67.796**	**70.152**
Immaterielle Vermögenswerte	10	25.527	25.053
Sachanlagen	11	5.005	5.082
Nutzungsrechte		191	257
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	12	36.967	39.647
Sonstige langfristige Vermögenswerte		106	113
Kurzfristige Vermögenswerte		**6.612**	**8.377**
Vorräte	13	2.219	2.204
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	14	3.476	4.752
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	15	496	568
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	16	419	851
Ertragsteuerforderungen		2	2
		74.408	**78.529**
PASSIVA			
Eigenkapital		**26.502**	**29.642**
Kapitalanteile		600	600
Rücklagen		265	-116
Kumuliertes Konzernergebnis		25.637	29.158
Auf Eigentümer der Muttergesellschaft entfallendes Kapital		**26.502**	**29.642**
Auf Anteilseigner ohne beherrschenden Einfluss entfallendes Kapital		0	0
Langfristige Verbindlichkeiten		**36.326**	**35.742**
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	17	36.208	35.570
Latente Steuerverbindlichkeiten	9	118	172
Kurzfristige Verbindlichkeiten		**11.580**	**13.145**
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten		6.248	6.554
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	18	3.120	4.068
Kurzfristige Rückstellungen	19	1.938	2.214
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten		274	309
		74.408	**78.529**

Katjesgreenfood Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung

in TEUR

	Auf die Anteilseigner des Mutterunternehmens entfallende Eigenkapital				Anteilseigner ohne beherrschenden Einfluss	Summe Eigenkapital
	Kapital-anteile	Rücklagen	Kumuliertes Konzern-ergebnis	Summe		
1. Januar 2022	**600**	**2.005**	**20.272**	**22.877**	**-26**	**22.851**
Periodenergebnis	0	0	5.434	5.434	-13	5.421
Änderung des Konsolidierungskreises	0	0	-76	-76	40	-36
Veränderung der Rücklagen	0	-2.135	2.135	0	0	0
Sonstiges	0	-582	-104	-686	0	-687
31. Dezember 2022 / 1. Januar 2023	**600**	**-712**	**27.661**	**27.549**	**0**	**27.549**
Periodenergebnis	0	0	-1.163	-1.163	0	-1.163
Änderung des Konsolidierungskreises	0	0	0	0	0	0
Veränderung der Rücklagen	0	382	2.618	3.000	0	3.000
Sonstiges	0	214	42	256	0	256
31. Dezember 2023 / 1. Januar 2024	**600**	**-116**	**29.158**	**29.642**	**0**	**29.642**
Periodenergebnis	0	0	-3.570	-3.570	0	-3.570
Änderung des Konsolidierungskreises	0	0	0	0	0	0
Veränderung der Rücklagen	0	381	49	430	0	430
Sonstiges	0	0	0	0	0	0
30. Juni 2024	**600**	**265**	**25.637**	**26.502**	**0**	**26.502**

Katjesgreenfood Konzern			1.1.-30.06.2024	1.1.-30.06.2023
Konzernkapitalflussrechnung		**Angabe**	**TEUR**	**TEUR**
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit			**-1.091**	**-3.450**
Periodenergebnis			-3.570	-3.983
+	Abschreibungen und Wertminderungen auf Gegenstände des Anlagevermögens		1.124	1.133
+/-	Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	19	-274	231
+/-	Abnahme/Zunahme der Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie andere Aktiva, die nicht der Investitions- oder der Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	14	81	-969
+/-	Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder der Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	18	-392	-1.303
+/-	Verlust/Gewinn aus dem Abgang von Vermögenswerten		468	-5
+/-	Zinsaufwendungen und Zinserträge	8	1.528	1.460
+	Ertragsteueraufwand		-55	14
-	Ertragsteuerzahlungen		-1	-28
Cashflow aus der Investitionstätigkeit			**2.005**	**-2.711**
-	Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	10	-327	-469
+	Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens		0	8
+	Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	11	-321	-7
+	Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen langfristiger finanzieller Vermögenswerte		2.789	1.213
-	Auszahlungen für Investitionen in langfristige finanzielle Vermögenswerte	20	-145	-3.506
+	Erhaltene Zinsen		9	50
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit			**-1.364**	**3.933**
+	Einzahlungen aus der Aufnahme finanzieller Verbindlichkeiten	17	700	5.050
-	Auszahlungen aus der Tilgung finanzieller Verbindlichkeiten		-1.590	-791
-	Gezahlte Zinsen		-474	-326
=	**Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds**		**-450**	**-2.228**
+/-	Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds		18	80
=	**Veränderung des Finanzmittelfonds**		**-432**	**-2.148**
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode			**851**	**6.447**
Finanzmittelfonds am Ende der Periode		16	**419**	**4.300**

Anhang zum verkürzten Konzernzwischenabschluss

1. Informationen zum Unternehmen und zum Konzern

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 assoziierten Unternehmen, Tochterunternehmen 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 eine damit einhergehenden Wertsteigerung. Zudem ist Katjes Greenfood über Ihre 100%ige Beteiligung an der Genius Foods Limited („Genius“), dem führenden Hersteller von glutenfreien Backwaren im Vereinigten Königreich, auch operativ in diesem Markt tätig und wird überdies nach dem Erwerb einer Mehrheit an der mymuesli AG („mymuesli“) im August 2024 zukünftig auch im Markt für Bio-Müslis operativ tätig sein.

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

Der verkürzte Konzernzwischenabschluss bezieht sich auf die Zwischenberichtsperiode vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 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 2023 endende Geschäftsjahr angewandt wurden, mit Ausnahme der Übernahme neuer Standards, die ab dem 1. Januar 2024 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 2024.

Der verkürzte Konzernzwischenabschluss enthält nicht alle Informationen und Angaben, die im Konzernabschluss verlangt werden, und sollte in Verbindung mit dem Konzernabschluss zum 31. Dezember 2023 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. Segmentinformationen

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 die Ergebnisse für den gesamten Konzern berichtet. Der Konzern umfasst daher ein einziges Geschäfts- und berichtspflichtiges Segment.

Die Umsatzerlöse in Höhe von TEUR 14.450,2 (Vj. TEUR 17.633) wurden in folgenden Ländern erzielt:

Umsatzerlöse nach Ländern

in TEUR	6M-2024	6M-2023
Vereinigtes Königreich	14.380,4	16.634,3
Deutschland	57,7	38,5
Australien	0,0	271,7
Frankreich	0,0	506,8
Länder außerhalb von Europa	12,1	37,8
Andere Länder in Europa	0,0	143,8
Gesamt	**14.450,2**	**17.632,9**

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

Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen nach Ländern (inklusive Nutzungsrechte) in TEUR	**30.06.2024**	**31.12.2023**
Deutschland	75,7	94,7
Vereinigtes Königreich	30.647,3	30.297,1
Gesamt	**30.723,0**	**30.391,8**

4. Unternehmenszusammenschlüsse

Im Berichtszeitraum fanden keine Unternehmenszusammenschlüsse statt.

5. Informationen über den Konsolidierungskreis

Zum 30. Juni 2024 umfasst der Konzern neben der Katjesgreenfood GmbH & Co. KG vierzehn (Vj. vierzehn) vollkonsolidierte Tochtergesellschaften.

Ausgewählte Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung

6. Personalaufwendungen

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

In TEUR	6M-2024	6M-2023
In die Umsatzkosten einbezogen:		
Löhne und Gehälter, Boni und sonstige kurzfristig fällige Leistungen	1.280,5	1.192,0
Soziale Abgaben	146,5	135,3
In die Vertriebskosten einbezogen:		
Löhne und Gehälter, Boni und sonstige kurzfristig fällige Leistungen	250,9	231,5
Soziale Abgaben	26,7	26,3
In die Verwaltungskosten einbezogen:		
Löhne und Gehälter, Boni und sonstige kurzfristig fällige Leistungen	2.745,0	3.605,3
Soziale Abgaben	367,8	464,4
Summe Aufwendungen für Leistungen an Arbeitnehmer	**4.817,4**	**5.654,80**

Im Berichtsjahr waren durchschnittlich 198 Mitarbeiter (6M-2023: 238 Mitarbeiter) im Konzern beschäftigt. Auf die Angabe der Organbezüge über die Vergütung an die Komplementärin hinaus (siehe hierzu Anhangangabe 21) wird unter Bezugnahme auf die Schutzklausel des §286 Abs. 4 HGB (§315e Abs. 3 i. V. m. Abs. 1 i. V. m. §314 Nr.6 HGB i. V. m. §286 Abs. 4 HGB) verzichtet.

7. Verwaltungskosten

Die Verwaltungskosten setzen sich wie folgt zusammen:

In TEUR	6M-2024	6M-2023
Personalaufwand	3.112,7	4.069,6
Abschreibungen	803,9	820,7
Gebäudenebenkosten	712,3	868,4
Aufwendungen für Marketing	515,8	315,0
Aufwendungen für Büro, EDV und Infrastruktur	275,0	323,3
Rechts-, Beratungs- und Abschlusskosten	248,3	724,8
Versicherungen	210,1	117,0
Reisekosten	121,2	98,9
Mietaufwendungen	37,4	76,5
Sonstiges	594,7	534,3
Verwaltungskosten	**6.631,6**	**7.948,6**

8. Finanzergebnis

Das Finanzergebnis des Geschäftsjahres setzt sich wie folgt zusammen:

In TEUR	6M-2024	6M-2023
Zinsen und ähnliche Aufwendungen (aus finanziellen Verbindlichkeiten, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden)	-1.535,3	-1.510,7
Verlust aus Währungsumrechnung	0,0	-116,7
Verlust aus dem Abgang von Vermögenswerten	-467,8	0,0
Summe der Finanzierungsaufwendungen	**-2.003,1**	**-1.627,4**
Zinsen und ähnliche Erträge (aus finanziellen Vermögenswerten, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden)	7,5	50,4
Gewinn aus Währungsumrechnung	684,1	442,7
Erträge aus dem Verkauf von finanziellen Vermögenswerten	0,0	5,4
Erträge aus Ausschüttungen	0,0	100,3
Summe der Finanzierungserträge	**691,6**	**598,8**
Gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	0,0	0,0
Verlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	0,0	0,0
Sonstige Erträge und Aufwendungen aus Finanzinstrumenten	0,0	0,0
Finanzergebnis	**-1.311,5**	**-1.028,6**

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	30.06.2024	30.06.2023
Laufende Ertragsteuern		
Aktueller Steueraufwand	-1	-28
Latente Ertragsteuern		
Entstehung und Umkehrung temporärer Differenzen	-24	14
Latente Steuern aus Verlustvorträgen	79	0
Ertragsteueraufwand (-)/-ertrag (+)	**55**	**-14**

Die bilanzierten Steuerlatenzen betreffen folgende Sachverhalte:

In TEUR	30.06.2024	31.12.2023
Immaterielle Vermögenswerte	-6.129	-6.048
Sachanlagen	-240	-249
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-1.252	-1.292
Finanzschulden	-55	-62
Steuerwirkung aus Verlustvorträgen	7.558	7.479
	-118	**-172**
Ausgewiesen als:		
Latente Steueransprüche	0	0
Latente Steuerschulden	118	172
	118	**172**

Zur Bestimmung latenter Ertragsteuern wird grundsätzlich der am Bilanzstichtag für den jeweiligen Zeitpunkt der Umkehrung gesetzlich geltende Steuersatz herangezogen. Basis für die Ermittlung der latenten Steuern war für Katjes Greenfood die Gewerbesteuerbelastung des in Düsseldorf ansässigen Mutterunternehmens, der Katjesgreenfood GmbH & Co. KG, in Höhe von 14,35%.

Ausgewählte Angaben zur Bilanz

10. Immaterielle Vermögenswerte

In TEUR	Geschäfts- oder Firmenwert	Marken	Sonstige Vermögenswerte	Gesamt
ANSCHAFFUNGS- BZW. HERSTELLUNGSKOSTEN				
Stand 01.01.2023	**241,9**	**24.710,8**	**1.223,7**	**26.176,4**
Zugänge	0,0	0,0	547,9	547,9
Abgänge/Änderungen aufgrund von Währungsumrechnungen	0,0	507,8	19,8	527,6
Stand 31.12.2023	**241,9**	**25.218,6**	**1.791,4**	**27.251,9**
Zugänge	0,0	0,0	326,8	326,8
Abgänge/Änderungen aufgrund von Währungsumrechnungen	0,0	674,7	47,0	721,7
Stand 30.06.2024	**241,9**	**25.893,3**	**2.165,2**	**28.300,4**
ABSCHREIBUNGEN UND WERTMINDERUNGEN				
Stand 01.01.2023	**-241,9**	**-360,0**	**-488,2**	**-1.090,0**
Abschreibungen des Geschäftsjahres	0,0	-629,2	-466,7	-1.095,9
Abgänge/Änderungen aufgrund von Währungsumrechnungen	0,0	-7,9	-5,4	-13,3
Stand 31.12.2023	**-241,9**	**-997,1**	**-960,3**	**-2.199,3**
Abschreibungen des Geschäftsjahres	0,0	-320,2	-199,1	-519,3
Abgänge/Änderungen aufgrund von Währungsumrechnungen	0,0	-29,8	-24,8	-54,6
Stand 30.06.2024	**-241,9**	**-1.347,1**	**-1.184,2**	**-2.773,2**
BUCHWERT				
Stand 01.01.2023	**0,0**	**24.350,8**	**735,6**	**25.086,4**
Stand 31.12.2023	**0,0**	**24.221,5**	**831,2**	**25.052,7**
Stand 30.06.2024	**0,0**	**24.546,2**	**981,0**	**25.527,2**

Am 30. Juni 2024 waren keine immateriellen Vermögenswerte als Sicherheit an Dritte verpfändet.

Die Bewertung der Marke „Genius“ zum Zeitpunkt der Erstkonsolidierung erfolgte nach der Methode der Lizenzpreisanalogie unter Annahme einer Lizenzgebühr von 5%. Zugrunde gelegt wurden die prognostizierten Markenumsätze der Geschäftsjahre ab Mitte 2022 und die daraus abgeleiteten fiktiven Lizenzgebühren. Diese wurden mit einem Zinssatz von 5% abdiskontiert. Die Nutzungsdauer der Marke beläuft sich auf 40 Jahre.

11. Sachanlagen

In TEUR	Grundstücke und Gebäude	Einbauten	Technische Anlagen und Maschinen	Anlagen im Bau	Betriebs- und Geschäfts-ausstattung	Gesamt
ANSCHAFFUNGS- BZW. HERSTELLUNGSKOSTEN						
Stand 01.01.2023	**2.177,7**	**45,2**	**4.439,8**	**18,5**	**158,5**	**6.839,6**
Zugänge	0,0	0,0	124,7	0,0	18,7	**143,4**
Abgänge/Änderungen aufgrund von Währungsumrechnungen	44,8	0,0	-347,2	-18,5	-34,7	**-261,6**
Stand 31.12.2023	**2.222,5**	**45,2**	**4.217,3**	**0,0**	**142,5**	**6.627,5**
Zugänge	0,0	0,0	320,8	0,0	0,0	**320,8**
Abgänge/Änderungen aufgrund von Währungsumrechnungen	59,5	0,0	113,0	0,0	1,6	**174,1**
Stand 30.06.2024	**2.282,0**	**45,2**	**4.651,1**	**0,0**	**144,1**	**7.122,4**
ABSCHREIBUNGEN UND WERTMINDERUNGEN						
Stand 01.01.2023	**-62,5**	**-45,2**	**-534,6**	**0,0**	**-92,3**	**-734,6**
Abschreibungen des Geschäftsjahres	-105,6	0,0	-1.032,0	0,0	-24,1	**-1.161,7**
Abgänge/Änderungen aufgrund von Währungsumrechnungen	-0,7	0,0	315,1	0,0	36,9	**351,3**
Stand 31.12.2023	**-168,8**	**-45,2**	**-1.251,5**	**0,0**	**-79,5**	**-1.545,0**
Abschreibungen des Geschäftsjahres	-52,0	0,0	-470,7	0,0	-10,6	**-533,3**
Abgänge/Änderungen aufgrund von Währungsumrechnungen	-4,7	0,0	-33,9	0,0	-0,2	**-38,8**
Stand 30.06.2024	**-225,5**	**-45,2**	**-1.756,1**	**0,0**	**-90,3**	**-2.117,0**
BUCHWERT						
Stand 01.01.2023	**2.115,2**	**0,0**	**3.905,1**	**18,5**	**66,2**	**6.105,1**
Stand 31.12.2023	**2.053,7**	**0,0**	**2.965,8**	**0,0**	**63,0**	**5.082,5**
Stand 30.06.2024	**2.056,6**	**0,0**	**2.895,0**	**0,0**	**53,8**	**5.005,4**

12. Langfristige finanzielle Vermögenswerte

Die langfristigen finanziellen Vermögenswerte setzen sich wie folgt zusammen:

In TEUR	**30.06.2024**	**31.12.2023**
Eigenkapitalinstrumente, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden (FVTPL)	36.965,4	39.645,9
Sonstiges	1,2	1,2
Summe der langfristigen finanziellen Vermögenswerte	**36.966,6**	**39.647,1**

Die langfristigen finanziellen Vermögenswerte beinhalten im Wesentlichen die vom Konzern gehaltenen Minderheitsbeteiligungen (TEUR 36.965; 31. Dezember 2023: TEUR 39.646). 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 den Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe enthalten) sowie die glutenfreien Backwaren selbst (in den fertigen Erzeugnissen und Leistungen enthalten).

In TEUR	**30.06.2024**	**31.12.2023**
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2.039,3	1.585,6
Fertige Erzeugnisse und Leistungen	179,6	618,0
Summe der Vorräte	**2.218,9**	**2.203,6**

14. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonst. Forderungen

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

In TEUR	**30.06.2024**	**31.12.2023**
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonst. Forderungen gegen Dritte	3.454,2	4.729,8
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegen nahestehenden Unternehmen u. Personen	22,2	22,2
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonst. Forderungen	**3.476,4**	**4.752,0**
Forderungen brutto	3.476,4.	4.752,0
Wertberichtigungen	0,0	0,0
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonst. Forderungen	**3.476,4**	**4.752,0**

15. Sonstige kurzfristige Vermögenswerte

Die sonstigen kurzfristigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2024 beinhalten TEUR 119 inländische umsatzsteuerliche Steuererstattungsansprüche sowie Vorauszahlungen in Höhe von TEUR 377.

16. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente in Höhe von TEUR 419 (Vj. 851) 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 setzen sich wie folgt zusammen:

In TEUR	30.06.2024	31.12.2023
Langfristige Anleihen	24.616,0	24.567,9
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,0	92,4
Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Unternehmen und Personen	8.497,1	7.797,1
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	3.094,6	3.112,3
Summe der langfristigen finanziellen Verbindlichkeiten	**36.207,7**	**35.569,7**

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	30.06.2024	31.12.2023
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	3.099,1	4.047,1
Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Unternehmen und Personen	20,8	20,8
Summe der Verbindlichkeiten aus L. u. L. und sonstige Verbindlichkeiten	**3.119,9**	**4.067,9**

19. Kurzfristige Rückstellungen

Die kurzfristigen Rückstellungen haben sich im Berichtszeitraum von 2.214 TEUR um 276 TEUR auf 1.938 TEUR verringert.

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.

30.06.2024 **In TEUR**	**Bewertungs-kategorie**	**Buchwert**	**Beizulegender Zeitwert**	**Level**
FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE				
Langfristige finanzielle Vermögenswerte		**36.966,5**	**36.966,5**	
Eigenkapitalinstrumente	Zeitwert bewertet	32.613,0	32.613,0	3
	Zeitwert bewertet	4.352,4	4.352,4	2
Sonstige langfristig finanzielle Vermögenswerte	Fortgeführte Anschaffungs-kosten	1,1	1,1	n/a
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte		**3.895,8**	**3.895,8**	
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	Fortgeführte Anschaffungs-kosten	3.476,4	3.476,4	n/a
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	Fortgeführte Anschaffungs-kosten	419,4	419,4	n/a
FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN				
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten		**36.207,7**	**38.562,6**	
Langfristige Anleihe	Fortgeführte Anschaffungs-kosten	24.616,0	26.875,0	n/a
Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Unternehmen	Fortgeführte Anschaffungs-kosten	8.497,1	8.497,1	n/a
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	Fortgeführte Anschaffungs-kosten	3.094,6	3.190,5	n/a
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten		**9.368,2**	**9.368,2**	
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	Fortgeführte Anschaffungs-kosten	2.504,4	2.504,4	n/a
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	Fortgeführte Anschaffungs-kosten	3.119,9	3.119,9	n/a
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	Fortgeführte Anschaffungs-kosten	3.743,9	3.743,9	n/a

31.12.2023 In TEUR	Bewertungs-kategorie	Buchwert	Beizulegender Zeitwert	Level
FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE				
Langfristige finanzielle Vermögenswerte		**39.647,1**	**39.647,1**	
Eigenkapitalinstrumente	Zeitwert bewertet	35.319,1	35.319,1	3
	Zeitwert bewertet	4.326,9	4.326,9	2
Sonstige langfristig finanzielle Vermögenswerte	Fortgeführte Anschaffungs-kosten	1,1	1,1	n/a
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte		**5.602,8**	**5.602,8**	
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	Fortgeführte Anschaffungs-kosten	4.752,0	4.752,0	n/a
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	Fortgeführte Anschaffungs-kosten	850,8	850,8	n/a
FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN				
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten		**35.569,7**	**37.718,6**	
Langfristige Anleihe	Fortgeführte Anschaffungs-kosten	24.567,9	26.687,5	n/a
Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Unternehmen	Fortgeführte Anschaffungs-kosten	7.797,1	7.797,1	n/a
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	Fortgeführte Anschaffungs-kosten	92,4	92,4	n/a
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	Fortgeführte Anschaffungs-kosten	3.112,2	3.141,6	n/a
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten		**10.622,5**	**10.715,0**	
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	Fortgeführte Anschaffungs-kosten	2.660,2	2.660,2	n/a
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	Fortgeführte Anschaffungs-kosten	4.068,0	4.067,9	n/a
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	Fortgeführte Anschaffungs-kosten	3.894,3	3.894,3	n/a

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

30.06.2024 In TEUR	Eigenkapital-instrumente	Gesamt
Anfangsbestand zum 1. Januar 2024	35.319,1	35.319,1
Zu-/Abgänge	-3.111,9	-3.111,9
Umgliederung für Änderung des Levels zum Vorjahr	0,0	0,0
Erfolgswirksame Änderung des beizulegenden Zeitwerts	0,0	0,0
Währungsumrechnung	405,8	405,9
sEndbestand zum 30. Juni 2024	32.613,0	32.613,0

21. Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen

Nahestehende Unternehmen und Personen im Sinne des IAS 24 sind Personen bzw. Unterneh-men, die vom berichtenden Unternehmen beeinflusst werden können bzw. die auf das Unter-nehmen 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 und Marius Rodert sind. In der Berichtsperiode hat die Komplementärin keine Vergütung für die Übernahme der Geschäftsführung erhalten (6M-2023: 0 EUR). Alleiniger 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:

	Werte der Geschäftsvorfälle		Salden ausstehend*	
In TEUR	6M-2024	6M-2023	30.06.2024	31.12.2023
Bezogene Leistungen & Leasing	21,1	21,4	20,8	20,8
Verkauf von Dienstleistungen & sonst. Leistungen	0	0	22,2	22,2
Erhaltene Darlehen & sonst. langfr. Verb.	700,0	0	8.497,1	7.797,1

*inkl. USt.

Alle Geschäftsbeziehungen werden zu marktüblichen Konditionen abgewickelt und sind nicht besichert. Die langfristigen Darlehensverbindlichkeiten werden mit 4,0% p.a. verzinst.

22. Ereignisse nach der Berichtsperiode

Im August 2024 wurde die Beteiligung an der mymuesli AG im Zuge einer Kapitalerhöhung sowie eines Anteilerwerbs von Bestandsinvestoren von bisher 10,1 % auf rund 56 % erhöht.

Darüber hinaus sind seit dem Stichtag 30. Juni 2024 keine der Geschäftsführung bekannten Ereignisse von besonderer Bedeutung oder mit erheblichen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage eingetreten.

23. Genehmigung des Abschlusses zur Veröffentlichung

Die Geschäftsführung genehmigte die Veröffentlichung des Konzernabschlusses am 20. September 2024.

Düsseldorf, den 20. September 2024

Katjesgreenfood Management GmbH
vertreten durch

Bastian Fassin Tobias Bachmüller Marius Rodert

ZWISCHEN-LAGEBERICHT

1. Grundlagen des Konzerns

1.1. Konzernprofil

Die Katjesgreenfood GmbH & Co. KG (Katjes Greenfood) ist die jüngste Schwestergesellschaft in der Katjes Gruppe, bestehend aus der Katjes Greenfood, Katjes Fassin GmbH + Co KG und Katjes International (gemeinsam „Katjes Gruppe“). Als Pionier auf dem Gebiet der vegetarischen Süßware hatte Katjes bereits 2012 den Verzicht auf tierische Gelatine und damit den Wandel zu vegetarischen Produkten begonnen und 2016 für das gesamte Sortiment vollzogen. Daran anknüpfend wurde 2016 Katjes Greenfood gegründet, um in innovative und nachhaltig arbeitende Unternehmen außerhalb des Süßwarensektors zu investieren. Katjes Greenfood geht dabei sowohl Minderheits- als auch Mehrheitsbeteiligungen an jungen Wachstumsunternehmen ein, um „Future Food“ aktiv mitzugestalten und das Entwicklungspotential zu den „Kultmarken von Morgen“ zu schaffen.

Bereits wenige Wochen nach Gründung im August 2016 hat Katjes Greenfood ihr erstes Ankerinvestment getätigt und konnte im Jahr 2017 das Portfolio erfolgreich erweitern. 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. Im August 2024 hat Katjes Greenfood mit dem Erwerb weiterer Anteile an der mymuesli die zweite operative Mehrheitsbeteiligung in der Unternehmensgeschichte realisiert, nach dem Erwerb sämtlicher Anteile an der Genius Foods Limited („Genius“) im Juli 2022.

1.2. Geschäftsmodell

Das Ziel von Katjes Greenfood ist es, die Zukunft der Ernährung durch ihre Investments aktiv zu gestalten und damit 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 dadurch – 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 aufzustocken, um mindestens mit einer signifikanten Minderheitsbeteiligung investiert zu sein. Daneben geht Katjes Greenfood auch Mehrheitsbeteiligungen ein, um die vorgenannten Ziele zu erreichen.

1.3. Nachhaltigkeit

Da die derzeitige Lebensmittelproduktion bisweilen einen weitreichend 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 ihr Geschäftsmodell als eines der ersten in ihrer Branche an diese Dynamik angepasst. 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 das Potential zum Marktführer haben und innovativ und nachhaltig arbeiten, ist Katjes Greenfood bestens dazu geeignet, die Zukunft des Nahrungsmittelmarkts nachhaltig mitzugestalten.

Als umweltbewusstes Unternehmen ist es für Katjes Greenfood überdies sehr wichtig, den eigenen ökologischen Fußabdruck so gering wie möglich zu halten. So plant der Konzern wie in den Vorjahren auch im Berichtszeitraum die CO_2-Bilanz seiner Holding vollständig ausgeglichen.

1.4. 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 Berichtszeitraum befanden sich vier Portfoliounternehmen in der Later-Stage-Phase, d.h. historisch mit einem jährlichen Umsatz im zweistelligen Millionenbereich sowie vier Portfoliounternehmen in der Expansions-Phase und eins in der Start-Up-Phase.

Mit neun Beteiligungen, davon sieben in Europa, und dem Fokus auf eine aktive Betreuung, die durch die geografische Nähe effizienter abgebildet werden kann, entspricht die geografische Diversifikation der Investmentstrategie.

2. Wirtschaftsbericht

2.1. Geschäftsentwicklung Katjes Greenfood Konzern

Im ersten Halbjahr lag der Schwerpunkt auf der strategischen Weiterentwicklung des Portfolios. Dies spiegelte sich im erfolgreichen Verkauf der Minderheitsbeteiligung an der Haferkater GmbH („Haferkater“) wider, der im Mai einen Netto-Cashflow von 2,5 Mio. EUR generierte, sowie in den abgeschlossenen Verhandlungen zur Mehrheitsübernahme der mymuesli AG, die mit dem Signing Anfang Juli und dem Closing Ende August finalisiert wurden.

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.

Das im August 2024 erfolgreich um weitere 13 Mio. € aufgestockte Volumen der Ende 2022 emittierten Anleihe unterstreicht das fortwährende Vertrauen der Investoren in unsere Strategie und Wachstumspläne, was sich auch in der positiven Kursentwicklung seit der Emission widerspiegelt.

Die langfristigen finanziellen Vermögenswerte lagen zum Stichtag mit 37,0 Mio. EUR um 7% niedriger als im Vergleichszeitraum (31. Dezember 2023: 31,9 Mio. EUR) im Wesentlichen aufgrund des erfolgreichen Verkaufs der Beteiligung an Haferkater.

Die Entwicklung des Konzerns im ersten Halbjahr 2024 entsprach der Konzernstrategie und wurde durch die strategische und operative Weiterentwicklung unseres Investmentportfolios sowie der bestehenden Beteiligungen vorangetrieben.

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 2024 ergaben sich Anpassungen der Beteiligungswerte lediglich in Zusammenhang mit der Veräußerung der Beteiligung an Haferkater. Das EBITDA betrug im Berichtszeitraum -1,2 Mio. EUR.

Die Umsatzerlöse des Konzerns waren im Berichtszeitraum mit 14,5 Mio. EUR niedriger als im Vergleichszeitraum (6M-2023: 17,6 Mio. EUR), im Wesentlichen aufgrund der strategischen Neuausrichtung von Genius. Die Umsatzerlöse des Berichtszeitraumes wurden im Wesentlichen in Deutschland und dem Vereinigten Königreich erzielt und entfallen vollständig auf die Produktgruppe „glutenfreie Backwaren“.

Die Umsatzkosten beliefen sich im Berichtszeitraum auf 9,8 Mio. EUR (6M-2023: 12,3 Mio. EUR) und resultieren vollständig aus dem operativen Geschäft von Genius.

Das Betriebsergebnis betrug -2,3 Mio. EUR (6M-2023: -2,9 Mio. EUR).

Die Vertriebskosten lagen im Berichtszeitraum mit 0,3 Mio. EUR niedriger als im Vergleichszeitraum (6M-2023: 0,4 Mio. EUR).

Die Verwaltungskosten betrugen im Berichtszeitraum 6,6 Mio. EUR (6M-2023: 7,9 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.

Die Finanzaufwendungen sind auf 2,0 Mio. EUR gestiegen (6M-2023: auf 1,6 Mio. EUR), hierin berücksichtigt ist eine Bewertungsanpassung im Zusammenhang mit dem Gesamtanteilsverkauf der Haferkater. Bei den Gewinnen aus Währungsumrechnung handelt es sich ausschließlich um Auswirkungen aus Kursänderungen EUR:GBP sowie EUR:USD.

Im Berichtszeitraum ergaben sich abgesehen vom Verkauf der Haferkater 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. Im August 2024 konnte das Volumen der Anleihe erfolgreich um weitere 13 Mio. € aufgestockt werden.

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 -1,1 Mio. EUR (6M-2023: -3,5 Mio. EUR).

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit betrug im Berichtszeitraum 2,0 Mio. EUR (6M-2023:-2,7 Mio. EUR) und beinhaltet im Wesentlichen den Liquiditätszufluss in Zusammenhang mit dem Verkauf der Haferkater.

Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit belief sich im Berichtszeitraum auf -1,4 Mio. EUR (6M-2023: 3,9 Mio. EUR) und resultiert im Wesentlichen aus der Tilgung von finanziellen Verbindlichkeiten.

Die Eigenkapitalquote hat sich unter Berücksichtigung des Periodenergebnisses mit 36% gegenüber dem Vorjahr (38%) leicht verringert.

Katjes Greenfood war stets in der Lage, ihren finanziellen Verpflichtungen nachzukommen. Seit der Gründung der Gesellschaft erfolgte jederzeit eine ausreichende Kapitalausstattung durch die Gesellschafter bzw. dem Konzern nahestehende Unternehmen. Trotz des weiterhin anspruchsvollen Marktumfeldes konnte das Volumen der Anleihe im August 2024 erfolgreich um weitere 13 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 74,4 Mio. EUR leicht niedriger gegenüber dem Vergleichszeitraum (31. Dezember 2023: 78,5 Mio. EUR).

Auf der Aktivseite sind die langfristigen finanziellen Vermögenswerte – im Wesentlichen bedingt durch den Verkauf der Beteiligung an Haferkater – um 2,7 Mio. EUR auf 37,0 Mio. EUR zurückgegangen, während sich die Forderungen aus Lieferung und Leistung stichtagsbedingt um 1,3 Mio. EUR auf 3,5 Mio. EUR verringert haben.

Auf der Passivseite steht dem Anstieg der langfristigen finanziellen Verbindlichkeiten um 0,7 Mio. EUR, ein stichtagsbedingter Rückgang der Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistung und sonstigen Verbindlichkeiten um 1,0 Mio. EUR gegenüber.

3. Chancen- und Risikobericht

Im Berichtszeitraum haben sich keine wesentlichen Änderungen der Chancen und Risiken im Vergleich zum Konzernabschluss 2023 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 2023 (Seiten 50 bis 53) verwiesen. Bestandsgefährdende Risiken sind aus Sicht der Geschäftsführung zum gegenwärtigen Zeitpunkt und in absehbare Zukunft nicht erkennbar.

4. Prognosebericht

In ihrem Wirtschaftsausblick vom Mai 2024 erwartet die OECD auf globaler Ebene für das Gesamtjahr verbesserte Wirtschaftsaussichten aufgrund einer robusteren Konjunktur, sinkender Inflation und steigendem Verbrauchervertrauen; trotz des weiterhin verhaltenen Wachstums, das regional unterschiedlich ausfällt. Für 2024 prognostiziert die OECD ein globales Wachstum von 3,1% bzw. für 2025 einen leichten Anstieg auf 3,2%. Für den Euroraum wird mit einem im globalen Vergleich schwächeren Wachstum der Wirtschaftsleistung von 0,7% in 2024 und 1,5% in 2025 gerechnet, während für Deutschland in 2024 ein Wachstum von 0,2% und in 2025 ein Wachstum von 1,1% prognostiziert wird. Im Vereinigten Königreich wird ein leichter Anstieg von 0,4% in 2024 und ein leicht verbessertes Wachstum von 1,0% in 2025 erwartet.

Die Ernährungswirtschaft hat sich in den letzten Jahren gegenüber globalen Unsicherheiten, wie dem Ukraine-Krieg und der COVID-19-Pandemie, widerstandsfähiger gezeigt als die Gesamtwirtschaft. Trotz der anhaltenden Inflation, die das Konsumverhalten insbesondere bei höherpreisigen Produkten beeinflusst, bleibt der Trend zu individualisierten und nachhaltigen Ernährungsgewohnheiten weiterhin dynamisch und wachstumsstark.

Trotz der globalen Unsicherheit geht Katjes Greenfood davon aus, 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 makroökomische Lage kurz- bis mittelfristig zu niedrigerem oder stagnierendem Wachstum führen kann. Mittelfristig werden weitere Exits erwartet, wodurch über das Portfolio hinweg die historischen Fair-Value-Zuwächse realisiert und die Veräußerungswerte die ursprünglichen Investitionsbeträge deutlich übersteigen können.

Für das Geschäftsjahr 2024 rechnet die Gesellschaft mit einem Umsatz zwischen 31 Mio. EUR und 35 Mio. EUR, einem positiven EBITDA im sechsstelligen Bereich sowie einem nach Zinsen leicht positiven Jahresergebnis, in dem das Bewertungsergebnis aus Beteiligungen enthalten ist.

Düsseldorf, den 20. September 2024
Katjesgreenfood Management GmbH
vertreten durch

Bastian Fassin Tobias Bachmüller Marius Rodert

Anlagen

Angaben zum Anteilsbesitz

Name der Tochtergesellschaft	Sitz	30.06.2024	31.12.2023
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%