

Zwischenkonzernabschluss zum 31. Dezember 2024

der

SV Werder Bremen GmbH & Co KG aA

Bremen

SV Werder Bremen GmbH & Co KG aA, Bremen
Zwischenkonzernbilanz zum 31. Dezember 2024

Aktiva

	EUR	31.12.2024 EUR	30.6.2024 EUR
A. Anlagevermögen			
I. Immaterielle Vermögensgegenstände			
1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	20.312.429,08		14.818.867,28
2. Geleistete Anzahlungen	<u>281.745,19</u>		<u>9.701,29</u>
		20.594.174,27	14.828.568,57
II. Sachanlagen			
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	782.225,12		881.607,12
2. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	5.785.753,01		5.674.618,49
3. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	<u>2.075.616,58</u>		<u>928.417,08</u>
		8.643.594,71	7.484.642,69
III. Finanzanlagen			
1. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	18.800,35		12.800,35
2. Beteiligungen	5.738.357,07		5.927.347,24
3. Ausleihung an assoziierte Unternehmen	<u>650.000,00</u>		<u>0,00</u>
		6.407.157,42	5.940.147,59
		<u>35.644.926,40</u>	<u>28.253.358,85</u>
B. Umlaufvermögen			
I. Vorräte			
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	236.279,45		669.592,13
2. Waren	<u>1.714.146,78</u>		<u>3.190.955,95</u>
		1.950.426,23	3.860.548,08
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände			
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	11.866.330,95		21.023.679,91
2. Forderungen gegen Gesellschafter	217.358,23		1.202.607,69
3. Forderungen gegen assoziierte Unternehmen	366.311,87		1.815.211,41
4. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	100.000,00		100.000,00
5. Sonstige Vermögensgegenstände	<u>7.221.990,15</u>		<u>5.110.637,51</u>
		19.771.991,20	29.252.136,52
III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks			
		46.587.871,37	39.593.507,41
		<u>68.310.288,80</u>	<u>72.706.192,01</u>
C. Rechnungsabgrenzungsposten			
		1.822.566,22	1.304.396,50
		<u>105.777.781,42</u>	<u>102.263.947,36</u>

			Passiva	
	EUR	31.12.2024 EUR	30.6.2024 EUR	
A. Eigenkapital				
I. Gezeichnetes Kapital	3.051.364,00		3.051.364,00	
II. Kapitalrücklage	42.835.839,97		42.835.839,97	
III. Verlustvortrag	-23.574.606,01		-25.761.666,94	
IV. Konzernjahresfehlbetrag/-überschuss	-4.960.353,88		2.187.060,93	
		<u>17.352.244,08</u>	<u>22.312.597,96</u>	
B. Rückstellungen				
1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	531.319,00		698.111,00	
2. Steuerrückstellungen	2.140.816,30		1.824.166,56	
3. Sonstige Rückstellungen	6.731.193,11		6.095.221,25	
		<u>9.403.328,41</u>	<u>8.617.498,81</u>	
C. Verbindlichkeiten				
1. Anleihen	18.200.000,00		18.200.000,00	
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	9.234.000,00		11.982.383,22	
3. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	0,00		2.605,29	
4. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	27.899.856,68		21.632.639,12	
5. Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern	850.770,16		1.104.590,08	
6. Verbindlichkeiten gegenüber assoziierten Unternehmen	0,00		910.144,06	
7. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	147.457,16		0,00	
8. Sonstige Verbindlichkeiten	7.221.214,34		7.139.746,06	
		<u>63.553.298,34</u>	<u>60.972.107,83</u>	
D. Rechnungsabgrenzungsposten		<u>15.468.910,59</u>	10.361.742,76	
		<u><u>105.777.781,42</u></u>	<u><u>102.263.947,36</u></u>	

SV Werder Bremen GmbH & Co KG aA, Bremen
Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit
vom 1. Juli 2024 bis 31. Dezember 2024

	1.7.2024 - 31.12.2024		1.7.2023 - 31.12.2023	
	EUR	EUR	EUR	EUR
1. Umsatzerlöse		69.935.389,64		82.154.545,33
2. Sonstige betriebliche Erträge		<u>1.067.570,29</u>		<u>1.670.493,46</u>
		71.002.959,93		83.825.038,79
3. Materialaufwand				
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und bezogene Waren	4.212.966,95		3.544.111,97	
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	<u>1.273.047,56</u>		<u>1.272.945,77</u>	
		5.486.014,51		4.817.057,74
4. Personalaufwand				
a) Löhne und Gehälter	32.781.951,41		30.776.769,59	
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	<u>3.587.539,28</u>		<u>3.251.383,97</u>	
		36.369.490,69		34.028.153,56
5. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen		4.510.299,45		4.300.075,31
6. Sonstige betriebliche Aufwendungen		<u>28.319.835,92</u>		<u>28.162.509,87</u>
		-3.682.680,64		12.517.242,31
7. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	372.588,20		136.755,52	
8. Aufwendungen aus Verlustübernahme von assoziierten Unternehmen	188.990,17		158.000,00	
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	<u>1.023.093,44</u>		<u>1.228.534,65</u>	
		-839.495,41		-1.249.779,13
10. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag (1.7.-31.12.2022: Erstattung)		<u>422.027,83</u>		<u>322.870,36</u>
11. Ergebnis nach Steuern		-4.944.203,88		10.944.592,82
12. Sonstige Steuern		<u>16.150,00</u>		<u>349,67</u>
13. Konzernjahresfehlbetrag/-überschuss		<u><u>-4.960.353,88</u></u>		<u><u>10.944.243,15</u></u>

SV Werder Bremen GmbH & Co KG aA
Bremen

Konzernanhang für die Zeit
vom 1. Juli 2024 bis 31. Dezember 2024

1. Allgemeine Angaben zur Muttergesellschaft

Firma: SV Werder Bremen GmbH & Co KG aA
Sitz: Bremen
Registergericht/-Nr.: Amtsgericht Bremen HRB 21775 HB

2. Allgemeine Angaben zum Zwischenkonzernabschluss

- 2.1. Der Zwischenkonzernabschluss ist unter Beachtung der einschlägigen Vorschriften des Handelsgesetzbuches (§§ 238 ff.) und unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und des Aktienrechts aufgestellt worden.
- 2.2. Die SV Werder Bremen GmbH & Co KG aA hat zum 30.6.2005 erstmals einen Konzernabschluss aufgestellt. Zum 31.12.2024 erfolgte eine Folgekonsolidierung.
- 2.3. Die Gliederung der Bilanz ist nach dem handelsrechtlichen Gliederungsschema gem. § 266 HGB vorgenommen, die Gewinn- und Verlustrechnung ist gemäß § 275 Abs. 2 HGB in Staffelform nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt worden.
- 2.4. Die nach den gesetzlichen Vorschriften anzubringenden Vermerke sind aus Gründen der Klarheit und Übersichtlichkeit teilweise im Anhang aufgeführt. Die Posten Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände sowie Verbindlichkeiten wurden um die Posten „Forderungen gegen Gesellschafter“ und „Verbindlichkeiten

gegenüber Gesellschaftern“ sowie um die Posten „Forderungen gegen assoziierte Unternehmen“ und „Verbindlichkeiten gegenüber assoziierten Unternehmen“ ergänzt.

- 2.5. Die Vergleichszahlen des Vorjahres beziehen sich bei der Zwischenkonzernbilanz auf den Konzernjahresabschluss des vorangegangenen Geschäftsjahres und bei der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung auf das erste Halbjahr des vorangegangenen Geschäftsjahrs.

3. Konsolidierungskreis und Konsolidierungsgrundsätze

- 3.1. In den Zwischenkonzernabschluss sind neben der SV Werder Bremen GmbH & Co KG aA die folgenden Tochterunternehmen einbezogen worden:

	<u>Kapitalanteil in %</u>
Werder Bremen Merchandising GmbH, Bremen	100
Werder Bremen Payment GmbH, Bremen	100

- 3.2. Die Kapitalkonsolidierung erfolgte in der Vergangenheit nach der Buchwertmethode gemäß § 301 Abs. 1 Nr. 1 a. F. HGB auf der Grundlage der Wertansätze zum Zeitpunkt der erstmaligen Einbeziehung in den Konzernabschluss. Für die Kapitalkonsolidierung wurde dabei der Beginn des Geschäftsjahres 2004/2005 (1.7.2004) zugrunde gelegt. Die Erstkonsolidierung der Werder Bremen Payment GmbH in 2010/2011 erfolgte nach der Neubewertungsmethode gem. § 301 HGB.
- 3.3. Die 50%ige Beteiligung am assoziierten Unternehmen Bremer Weser-Stadion GmbH, Bremen, wird nach der Equity-Methode bilanziert. Dabei wurde die Buchwertmethode gemäß § 312 Abs. 1 Nr. 1 HGB angewendet. Hierbei ergab sich bei der Bremer Weser-Stadion GmbH, Bremen, bei der erstmaligen Anwendung der Equity-Methode zum 30.6.2005 ein passivischer Unterschiedsbetrag von TEUR 152, der im Geschäftsjahr 2016/2017 vereinnahmt wurde.
- 3.4. Es wurde das Wahlrecht gem. § 311 Abs. 2 HGB in Anspruch genommen, die Beteiligung an der elko & Werder Security GmbH, Bremen mit den Anschaffungskos-

ten zu bilanzieren, da diese von untergeordneter Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns ist.

- 3.5. Die Stichtage der Zwischenabschlüsse aller in den Zwischenkonzernabschluss einbezogenen Unternehmen entsprechen dem Zwischenkonzernabschlussstichtag.
- 3.6. Forderungen und Verbindlichkeiten zwischen den konsolidierten Gesellschaften sind im Rahmen der Schuldenkonsolidierung (§ 303 HGB) gegeneinander aufgerechnet worden. Die Aufwands- und Ertragskonsolidierung ist gemäß § 305 HGB durchgeführt worden. Konzerninterne Zwischenergebnisse entsprechend § 304 HGB waren nicht zu eliminieren.

4. Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften

- 4.1. Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wurden unverändert beibehalten.
- 4.2. Die immateriellen Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und das Sachanlagevermögen werden mit den Anschaffungskosten bzw. Herstellungskosten abzüglich planmäßiger Abschreibungen angesetzt, die linear auf die betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer der Gegenstände von 3 bis 50 Jahren, bei den Spielerwerten entsprechend der individuellen Vertragslaufzeit der Anstellungsverträge der Lizenzspieler von in der Regel 2 bis 5 Jahren, verteilt werden.
- 4.3. Die steuerrechtlichen Regelungen zum Sammelposten (§ 6 Abs. 2a EStG) wurden auch in der Handelsbilanz berücksichtigt.
- 4.4. Die Finanzanlagen sind zu Anschaffungskosten unter Berücksichtigung ggf. erforderlicher Wertberichtigung angesetzt.
- 4.5. Die Vorräte sind mit den Anschaffungskosten oder dem niedrigeren beizulegenden Wert am Bilanzstichtag unter Beachtung des strengen Niederstwertprinzips bewertet.

- 4.6. Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind zum Nominalwert bewertet. Erkennbare Einzelrisiken wurden durch entsprechende Wertberichtigungen berücksichtigt. Darüber hinaus wurden Pauschalwertberichtigungen bei den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen vorgenommen.
- 4.7. Kassenbestände, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks sind zum Nennwert angesetzt und bilden den Finanzmittelfonds. Beim Finanzmittelfonds zu berücksichtigende Kontokorrentverbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten bestehen nicht.
- 4.8. Als Rechnungsabgrenzungsposten werden abgegrenzte Ausgaben bzw. Einnahmen für Aufwendungen bzw. Erträge der Folgejahre ausgewiesen.
- 4.9. Aktive latente Steuern werden unter Ausnutzung des Wahlrechts, auch sofern die bestehenden Verlustvorträge nutzbar sind, nicht angesetzt.
- 4.10. Eigenkapital wird zum Nennwert angesetzt.
- 4.11. Rückstellungen sind in Höhe des Betrages angesetzt, der bei vernünftiger kaufmännischer Beurteilung zur Erfüllung notwendig ist.
- 4.12. Die Pensionsrückstellung zum 30.6.2024 ist nach der PUC-Methode auf der Basis eines durchschnittlichen Marktzinssatzes aus den vergangenen zehn Jahren von 1,84 % und unter Zugrundelegung der Richttafeln von Prof. Dr. Klaus Heubeck, Köln, nach dem Stand von 2018 G bewertet worden. Bei Gehaltstrends, Rententrends und der Fluktuation wurden konstante Verhältnisse angenommen. Gegenüber dem 7-Jahres-Durchschnittszins ergibt sich ein Unterschiedsbetrag von EUR 964, der einer Ausschüttungssperre unterliegt. Auf dieser Basis wurde die Rückstellung zum 31.12.2024 vereinfachend fortgeschrieben.
- 4.13. Die sonstigen Rückstellungen sind aufgrund ihrer Restlaufzeit von unter einem Jahr bzw. ihres pauschalen Ansatzes (Risikospiele) nicht abgezinst.
- 4.14. Die Verbindlichkeiten sind zum Erfüllungsbetrag angesetzt.

- 4.15. Die Umrechnung Vermögensgegenständen und Schulden in fremder Währung erfolgt grundsätzlich gemäß § 256a HGB mit dem Devisenkassamittelkurs am Abschlussstichtag.
- 4.16. Die Steuern vom Einkommen und vom Ertrag werden auf Grundlage des für das gesamte Geschäftsjahr 2024/2025 erwarteten Ergebnisses berechnet.

5. Erläuterungen zur Zwischenkonzernbilanz

- 5.1. Zur Entwicklung des Konzernanlagevermögens wird auf den separat dargestellten Konzernanlagenspiegel (Anlage 1 zum Anhang) verwiesen. In ihm sind auch die historischen Anschaffungs- oder Herstellungskosten sowie die kumulierten und die Abschreibungen des Konzernberichtsjahres dargestellt.
- 5.2. Zum Bilanzstichtag bestand eine Beteiligung von mindestens einem Fünftel der Anteile an der elko & Werder Security GmbH, Bremen, (Kapitalanteil 50 %). Das Eigenkapital dieser Gesellschaft zum 31.12.2023 beträgt TEUR 75 (Vorjahr: TEUR 97).
- 5.3. Forderung aus Lieferung und Leistung von TEUR 4.550 (30.6.2024: TEUR 4.513) und sonstige Vermögensgegenstände von TEUR 500 (30.6.2024: TEUR 500) haben eine Restlaufzeit von mehr als einem Jahr. Alle anderen Forderungen haben eine Restlaufzeit von unter einem Jahr.
- 5.4. Die Forderungen gegen Gesellschafter und die Forderungen gegen assoziierte Unternehmen resultieren – wie im Vorjahr – aus Lieferungen und Leistungen.
- 5.5. Eigenkapital:
Am 19. Januar 2024 wurde im Rahmen einer außerordentlichen Hauptversammlung der SV Werder Bremen GmbH & Co KG aA eine ordentliche Kapitalerhöhung im Rahmen einer Ausgabe neuer Kommanditaktien von EUR 551.364,00 gegen Bareinlage beschlossen. Grundlage hierfür ist der am 19. Januar 2024 geschlossene Beteiligungsvertrag, der neben der Ausgabe neuer Kommanditaktien auch

ein vom neuen Kommanditaktionär zu zahlendes Aufgeld von EUR 37.448.636,00 vorsieht.

Das gezeichnete Kapital der Gesellschaft beträgt EUR 3.051.364 (30.06.2024: EUR 3.051.364) und ist eingeteilt in 3.051.364 (30.06.2024:3.051.364) auf den Inhaber lautende Stückaktien.

Die Kapitalrücklage resultiert in Höhe von TEUR 3.887 aus der Übernahme von Vermögenswerten und Schulden im Rahmen der nachfolgend unter Tz 7.1. dargestellten Ausgliederung nach Abzug des gezeichneten Kapitals. Im Geschäftsjahr 2014/2015 wurde die Kapitalrücklage zur Unterstützung verschiedener Abteilungen um TEUR 500 erhöht. Im Geschäftsjahr 2017/2018 wurde ein vom Gesellschafter Sport-Verein „Werder“ v. 1899 e.V. in Vorjahren gewährtes Darlehen von TEUR 1.000 zur Stärkung der Kapitalausstattung in die Kapitalrücklage eingestellt. Das im Rahmen der Kapitalerhöhung zu zahlende Aufgeld von TEUR 37.449 wurde entsprechend der Vereinbarung in die Kapitalrücklage eingestellt.

Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 15. Januar 2025 wurde der Jahresüberschuss in Höhe von EUR 1.426.714,84 des Geschäftsjahres 2023/2024 entsprechend dem Vorschlag der persönlich haftenden Gesellschafterin und des Aufsichtsrates mit dem Verlustvortrag der Muttergesellschaft vorgetragen.

- 5.6. Die sonstigen Rückstellungen betreffen insbesondere Belastungen im Zusammenhang mit Risikospielen und dem Bundesligakader sowie Prämien für den Spielbetrieb.
- 5.7. Die Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern resultieren wie im Vorjahr aus laufenden Verrechnungen, die gegenüber assoziierten Unternehmen und Beteiligungsunternehmen aus Lieferungen und Leistungen.
- 5.8. Die Restlaufzeiten und die Besicherung der Verbindlichkeiten ergeben sich aus der Anlage 2 zum Anhang. Neben den dort genannten Sicherheiten bestehen die üblichen Eigentumsvorbehalte aus der Lieferung von Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffen sowie sonstigen Materialien.

5.9. In den sonstigen Verbindlichkeiten sind Verbindlichkeiten aus Steuern in Höhe von TEUR 3.145 (30.6.2024: TEUR 4.342) und Verbindlichkeiten im Rahmen der sozialen Sicherheit in Höhe von TEUR 45 (30.6.2024: TEUR 90) enthalten.

5.10. Die passiven Rechnungsabgrenzungsposten beinhalten insbesondere Vorauszahlungen für Dauerkarten und für Werbeleistungen.

6. Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

6.1. Die Umsatzerlöse setzen sich wie folgt zusammen:

	<u>7-12/2024</u> TEUR
Spielerträge, mediale Verwertung und Werbung sowie Transfererträge	59.674
Handel	7.598
Sonstige	<u>2.664</u>
	<u>69.936</u>

6.2. Die Zinsaufwendungen resultieren mit TEUR 6 (Vorjahr TEUR 7) aus Abzinsung von Rückstellungen.

7. Ergänzende Angaben

7.1. Die SV Werder Bremen GmbH & Co KG aA ist durch Ausgliederung des wirtschaftlichen Geschäftsbetriebes des Sport-Verein "Werder" v. 1899 e.V. (Amtsgericht Bremen VR 2282) gem. §§ 149, 123 Abs. 3 Ziff. 2 ff. UmwG (Ausgliederung zur Neugründung) entstanden. Der wirtschaftliche Geschäftsbetrieb, weiteres Anlagevermögen und verbunden damit verschiedene Mannschaften der Fußball-, Handball-, Schach- und Tischtennisabteilung des Vereins wurden nach Maßgabe des Ausgliederungsplanes vom 26.8.2003 unter Fortbestand des Vereins gegen die Gewährung von Kommanditaktien ausgegliedert. Ausgliederungstichtag war der 1.7.2003. Der Sport-Verein „Werder“ v. 1899 e.V. hält sämtliche Anteile an der SV Werder Bremen GmbH & Co KG aA.

7.2. Das Gesamthonorar des Zwischenkonzernabschlussprüfers für die Zeit vom 1.7. bis 31.12.2024 beträgt TEUR 106 und teilt sich wie folgt auf:

- | | |
|----------------------------------|---------|
| a) Abschlussprüfungsleistungen | TEUR 35 |
| b) andere Bestätigungsleistungen | TEUR 30 |
| c) Steuerberatungsleistungen | TEUR 8 |
| d) Sonstige Leistungen | TEUR 33 |

7.3. Die Geschäftsführung lag im Berichtsjahr bei der persönlich haftenden Gesellschafterin Werder Verwaltungs GmbH, Bremen, (Gezeichnetes Kapital TEUR 50) vertreten durch ihre im Folgenden aufgeführten Geschäftsführer:

Name	Beruf	Bereich
Klaus Filbry	Kaufmann	Vorsitzender der Geschäftsführung, Kaufmännischer Geschäftsführer
Clemens Fritz	Kaufmann	Geschäftsführer Fußball
Tarek Brauer	Rechtsanwalt	Geschäftsführer Organisation & Personal
Anne-Kathrin Laufmann	Kauffrau	Geschäftsführerin Sport & Nachhaltigkeit

Die persönlich haftende Gesellschafterin ist am Kapital der Muttergesellschaft nicht beteiligt.

Die persönlich haftende Gesellschafterin hat für die Geschäftsführung im Berichtszeitraum Bezüge von insgesamt TEUR 1.008 von der Muttergesellschaft erhalten.

7.4. Der Aufsichtsrat besteht aus den folgenden neun Mitgliedern:

Dr. Hubertus Hess-Grunewald	Rechtsanwalt – Vorsitzender –
Ulrike Hiller	Unternehmerin – stellvertretende Vorsitzende –
Arndt Brüning	Unternehmer
Jens Christophers	Unternehmer
Gerrit Meier	Managing Director International NFL
Harm Ohlmeyer	Finanzvorstand der adidas AG
Axel Plaat	Kreditanalyst
Dr. Florian Weiss	Unternehmer
Dirk Wintermann	Unternehmer

Die Gesamtbezüge der Aufsichtsratsmitglieder für die Zeit vom 1.7.2024-31.12.2024 belaufen sich auf TEUR 88.

7.5. Im Berichtszeitraum wurden durchschnittlich 566 Arbeitnehmer (Vorjahr 529) beschäftigt, davon 209 Aushilfen (Vorjahr 208).

7.6. Die SV Werder Bremen GmbH & Co KG aA hat sich im Rahmen einer Patronatsklärung verpflichtet, die Bremer Weser-Stadion GmbH finanziell so auszustatten, dass diese ihren Verpflichtungen gegenüber der Die Sparkasse Bremen AG aus einem Darlehen in Höhe von TEUR 10.000 jederzeit nachkommen kann. Nach den Planungsrechnungen der Bremer Weser-Stadion GmbH können sich hieraus in den Geschäftsjahren ab 2024/2025 aufgrund der Finanzierungsstruktur Inanspruchnahmen bis zu rd. TEUR 530 p. a. ergeben, die in der Folge aber von der Bremer Weser-Stadion GmbH zurückgeführt werden sollen. Die Inanspruchnahme wird derzeit als unwahrscheinlich eingestuft.

7.7. Sonstige finanziellen Verpflichtungen bestehen aus laufenden Leasing-, Miet- und Pachtverträgen mit einem Gesamtbetrag in Höhe von TEUR 2.333. Daneben bestehen noch Pachtverträge mit jährlich variablen, erfolgsabhängigen Zahlungen. Der Aufwand hieraus beträgt rd. EUR 5 Mio. p.a. Weiterhin bestehen Pachtverträge mit unbestimmter oder jährlicher Laufzeitverlängerung, deren Pachtzahlungen rd. TEUR 1.500 p.a. betragen. Außerdem bestehen weitere bedingte Eventualverbindlichkeiten aus Anschaffungsgeschäften von maximal TEUR 5.500, deren Bedingungseintritt (im Wesentlichen in Abhängigkeit von sportlichen Erfolgen, bis Mitte 2026) derzeit unwahrscheinlich ist.

Bremen, den 14. Februar 2025

Klaus Filbry
Geschäftsführer der Werder
Verwaltungs GmbH

Clemens Fritz
Geschäftsführer der Werder
Verwaltungs GmbH

Tarek Brauer
Geschäftsführer der Werder
Verwaltungs GmbH

Anne-Kathrin Laufmann
Geschäftsführerin der Werder
Verwaltungs GmbH

Entwicklung des Konzernanlagevermögens zum 31.12.2024

	Anschaffungs-/Herstellungskosten					Abschreibungen				Buchwerte	
	Stand	Zugänge	Umbuchungen	Abgänge	Stand	Stand	Zugänge	Abgänge	Stand	Stand	Stand
	1.7.2024				31.12.2024	1.7.2024			31.12.2024	30.6.2024	31.12.2024
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
A. Anlagevermögen											
I. Immaterielle Vermögensgegenstände											
1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	48.641.223,50	9.302.409,93	0,00	0,00	57.943.633,43	33.822.356,22	3.808.848,13	0,00	37.631.204,35	14.818.867,28	20.312.429,08
2. Geleistete Anzahlungen	9.701,29	272.043,90	0,00	0,00	281.745,19	0,00	0,00	0,00	0,00	9.701,29	281.745,19
	<u>48.650.924,79</u>	<u>9.574.453,83</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>58.225.378,62</u>	<u>33.822.356,22</u>	<u>3.808.848,13</u>	<u>0,00</u>	<u>37.631.204,35</u>	<u>14.828.568,57</u>	<u>20.594.174,27</u>
II. Sachanlagen											
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	6.680.467,06	0,00	0,00	0,00	6.680.467,06	5.798.859,94	99.382,00	0,00	5.898.241,94	881.607,12	782.225,12
2. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	17.734.350,03	713.203,84	0,00	0,00	18.447.553,87	12.059.731,54	602.069,32	0,00	12.661.800,86	5.674.618,49	5.785.753,01
3. Geleistete Anzahlungen Sachanlagen	928.417,08	1.147.199,50	0,00	0,00	2.075.616,58	0,00	0,00	0,00	0,00	928.417,08	2.075.616,58
	<u>25.343.234,17</u>	<u>1.860.403,34</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>27.203.637,51</u>	<u>17.858.591,48</u>	<u>701.451,32</u>	<u>0,00</u>	<u>18.560.042,80</u>	<u>7.484.642,69</u>	<u>8.643.594,71</u>
III. Finanzanlagen											
1. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	5.927.347,24	0,00	0,00	188.990,17	5.738.357,07	0,00	0,00	0,00	0,00	5.927.347,24	5.738.357,07
2. Beteiligungen	12.800,35	6.000,00	0,00	0,00	18.800,35	0,00	0,00	0,00	0,00	12.800,35	18.800,35
3. Ausleihungen für assoziierte Unternehmen	0,00	650.000,00	0,00	0,00	650.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	650.000,00
	<u>5.940.147,59</u>	<u>656.000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>188.990,17</u>	<u>6.407.157,42</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>5.940.147,59</u>	<u>6.407.157,42</u>
Summe Anlagevermögen	<u>79.934.306,55</u>	<u>12.090.857,17</u>	<u>0,00</u>	<u>188.990,17</u>	<u>91.836.173,55</u>	<u>51.680.947,70</u>	<u>4.510.299,45</u>	<u>0,00</u>	<u>56.191.247,15</u>	<u>28.253.358,85</u>	<u>35.644.926,40</u>

SV Werder Bremen GmbH & Co KG aA, Bremen

Konzern-Verbindlichkeitspiegel zum 31. Dezember 2024

	Gesamtbetrag	davon mit einer Restlaufzeit von			gesicherte Beträge TEUR	Art der Sicherheit
	TEUR	bis zu 1 Jahr TEUR	über 1 Jahr TEUR	davon über 5 Jahre TEUR		
1. Anleihen (30.6.2024)	18.200 (18.200)	0 (0)	18.200 (18.200)	0 (0)	0	/.
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (30.6.2024)	9.234 (11.982)	7.677 (5.594)	1.557 (6.388)	0 (0)	9.234	Abtretung künftiger Transfererlöse, Zahlung einer Kautions (TEUR 184)
3. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen (30.6.2024)	0 (3)	0 (3)	0 (0)	0 (0)	0	/.
4. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen (30.6.2024)	27.900 (21.633)	16.089 (15.498)	11.811 (6.135)	0 (0)	0	/.
5. Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern (30.6.2024)	851 (1.105)	0 (0)	851 (1.105)	0 (0)	0	/.
6. Verbindlichkeiten gegenüber assoziierten Unternehmen (30.6.2024)	0 (910)	0 (910)	0 (0)	0 (0)	0	/.
7. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht (30.6.2024)	147 (0)	147 (0)	0 (0)	0 (0)	0	/.
8. Sonstige Verbindlichkeiten (30.6.2024)	7.221 (7.140)	7.221 (7.140)	0 (0)	0 (0)	0	/.
	<u>63.553</u> <u>(60.973)</u>	<u>31.134</u> <u>(29.145)</u>	<u>32.419</u> <u>(31.828)</u>	<u>0</u> <u>0</u>	<u>9.234</u>	

SV Werder Bremen GmbH & Co KG aA, Bremen

Konzern-Kapitalflussrechnung

	1.7.2024 - 31.12.2024 TEUR	1.7.2023 - 31.12.2023 TEUR	Verän- derung TEUR
Periodenergebnis	-4.960	10.944	-15.904
+/- Abschreibungen/Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	4.510	4.300	210
+/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	546	1.460	-914
+/- Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	0	167	-167
-/+ Zunahme/Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	14.369	4.556	9.813
+/- Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	5.115	3.109	2.006
-/+ Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Spielerwerten	-7.500	-24.458	16.958
-/+ Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Gegenständen des übrigen Anlagevermögens	189	0	189
+/- Zinsaufwendungen/-erträge	651	1.092	-441
+/- Sonstige Beteiligungserträge	0	0	0
+/- Ertragsteueraufwand/-ertrag	422	323	99
- Ertragsteuerzahlungen	-188	-164	-24
= Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	<u>13.154</u>	<u>1.329</u>	<u>11.825</u>
+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des immateriellen Anlagevermögens	4.000	10.792	-6.792
- Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögens	-3.793	-7.041	3.248
- Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögens	-1.860	-1.741	-119
- Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögens	-656	0	-656
+ Erhaltene Zinsen	373	137	236
+ Erhaltene Dividenden	0	0	0
= Cashflow aus der Investitionstätigkeit	<u>-1.936</u>	<u>2.147</u>	<u>-4.083</u>
- Auszahlungen aus der Tilgung von (Finanz-) Krediten	-2.748	-2.546	-202
- Gezahlte Zinsen	-974	-630	-344
= Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	<u>-3.722</u>	<u>-3.176</u>	<u>-546</u>
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds (Summe o. g. Cashflows)	7.496	300	7.196
+/- Bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	0	0	0
+ Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	39.092	18.966	20.126
= Finanzmittelfonds am Ende der Periode	<u>46.588</u>	<u>19.266</u>	<u>27.322</u>

SV Werder Bremen GmbH & Co KG aA, Bremen

Konzernerneigenkapitalspiegel zum 31. Dezember 2024

	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklage	Gewinn-/Verlust- vortrag	Konzernjahres- fehlbetrag/ -überschuss	erwirtschaftetes Konzern- eigenkapital	Konzern- eigenkapital
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Stand am 01.07.2023	2.500	5.387	-21.924	-3.838	-25.762	-17.875
Einstellungen in Verlustvortrag	0	0	-3.838	3.838	0	0
Konzernjahresüberschuss	0	0	0	2.187	2.187	2.187
Kapitalerhöhung	551	0	0	0	0	551
Einstellung in die Kapitalrücklage	0	37.449	0	0	0	37.449
Stand am 01.07.2024	3.051	42.836	-25.762	2.187	-23.575	22.312
Einstellungen in Verlustvortrag	0		2.187	-2.187	0	0
Konzernjahresfehlbetrag	0	0	0	-4.960	-4.960	-4.960
Stand am 31.12.2024	3.051	42.836	-23.575	-4.960	-28.535	17.352