



# VIELFALT



EDEL HALBJAHRESBERICHT 2014





# Inhaltsverzeichnis

|  |    |
|--|----|
| Ausgewählte Kennzahlen                   | 4  |
| <b>Konzern-Zwischenabschluss Edel AG</b> |    |
| Bilanz                                   | 6  |
| Gewinn- und Verlustrechnung              | 8  |
| Kapitalflussrechnung                     | 9  |
| Verkürzter Anhang                        | 10 |
| Zwischenlagebericht                      | 14 |

# Edel AG, Hamburg

Ausgewählte Konzernkennzahlen für das 1. Halbjahr des Geschäftsjahres 2013/2014

|  | 01.10.2013-<br>31.03.2014<br>TEUR | 01.10.2012-<br>31.03.2013<br>TEUR |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Umsatzerlöse                                   | 84.304                            | 82.558                            |
| Rohmarge                                       | 50%                               | 49%                               |
| Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit   | 3.265                             | 3.252                             |
| EBIT (Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern) | 4.382                             | 4.468                             |
| EBITDA   | 7.778                             | 7.742                             |
| Konzern-Periodenüberschuss                     | 2.516                             | 2.482                             |

  

|                      | 31.03.2014<br>TEUR | 30.09.2013<br>TEUR |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| Bilanzsumme          | 115.482            | 119.773            |
| Ausgegebenes Kapital | 21.953             | 22.182             |
| EIGENKAPITAL         | 30.962             | 29.310             |
| Liquide Mittel       | 7.055              | 12.818             |
| Nettoverschuldung    | 28.527             | 25.396             |

  

|   | 01.10.2013-<br>31.03.2014<br>TEUR | 01.10.2012-<br>31.03.2013<br>TEUR |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit | 7.005                             | 10.795                            |
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit    | -11.283                           | -3.625                            |
| Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit   | -4.205                            | 6.624                             |
| Ergebnis je Aktie in EUR                  | 0,10                              | 0,08                              |
| Mitarbeiter                               | 919                               | 894                               |



# Edel AG, Hamburg

Konzernbilanz zum 31. März 2014

| AKTIVA  | 31.03.2014<br>TEUR | 30.09.2013<br>TEUR |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>ANLAGEVERMÖGEN</b>   |                    |                    |
| <b>Immaterielle Vermögensgegenstände</b>  |                    |                    |
| Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | 1.986              | 1.224              |
| Geschäfts- oder Firmenwert  | 5.529              | 5.995              |
| Geleistete Anzahlungen  | 17                 | 13                 |
|   | <b>7.532</b>       | <b>7.232</b>       |
| <b>Sachanlagen</b>  |                    |                    |
| Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken                                    | 16.605             | 16.973             |
| Technische Anlagen und Maschinen  | 12.458             | 13.795             |
| Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung  | 3.445              | 3.503              |
| Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau   | 8                  | 8                  |
|   | <b>32.517</b>      | <b>34.279</b>      |
| <b>Finanzanlagen</b>  |                    |                    |
| Anteile an verbundenen Unternehmen  | 501                | 501                |
| Beteiligungen   | 513                | 513                |
| Sonstige Ausleihungen   | 1.529              | 1.647              |
|   | <b>2.543</b>       | <b>2.661</b>       |
|   | <b>42.592</b>      | <b>44.172</b>      |
| <b>UMLAUFVERMÖGEN</b>   |                    |                    |
| <b>Vorräte</b>  |                    |                    |
| Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe   | 3.948              | 4.387              |
| Unfertige Erzeugnisse   | 846                | 1.226              |
| Fertige Erzeugnisse und Waren   | 11.130             | 10.960             |
|   | <b>15.925</b>      | <b>16.573</b>      |
| <b>Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b>  |                    |                    |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen  | 25.936             | 30.308             |
| Forderungen gegen verbundene Unternehmen  | 92                 | 84                 |
| Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht   | 46                 | 51                 |
| Lizenzvorschüsse  | 10.577             | 9.713              |
| Sonstige Vermögensgegenstände   | 8.449              | 1.540              |
|   | <b>45.100</b>      | <b>41.696</b>      |
| <b>Sonstige Wertpapiere</b>   | <b>15</b>          | <b>15</b>          |
| <b>Schecks, Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten</b>  | <b>7.055</b>       | <b>12.818</b>      |
|   | <b>68.094</b>      | <b>71.102</b>      |
| <b>RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN</b>   | <b>736</b>         | <b>522</b>         |
| <b>AKTIVE LATENTE STEUERN</b>   | <b>3.999</b>       | <b>3.915</b>       |
| <b>AKTIVER UNTERSCHIEDSBETRAG AUS DER VERMÖGENSVERRECHNUNG</b>  | <b>61</b>          | <b>61</b>          |
| <b>BILANZSUMME</b>  | <b>115.482</b>     | <b>119.773</b>     |

| PASSIVA   | 31.03.2014<br>TEUR | 30.09.2013<br>TEUR |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                       |                    |                    |
| Gezeichnetes Kapital                                      | 22.735             | 22.735             |
| Rechnerischer Wert eigener Anteile                        | -781               | -552               |
| <b>Ausgegebenes Kapital</b>                               | <b>21.953</b>      | <b>22.182</b>      |
| Kapitalrücklage   | 1.924              | 1.924              |
| Gewinnrücklagen   |                    |                    |
| Gesetzliche Rücklage                                      | 349                | 349                |
| Konzern-Gewinnvortrag                                     | 3.553              | 1.039              |
| Konzern-Periodenüberschuss                                | 2.158              | 2.817              |
| Anteile anderer Gesellschafter                            | 1.024              | 998                |
|   | <b>30.962</b>      | <b>29.310</b>      |
| <b>RÜCKSTELLUNGEN</b>                                     |                    |                    |
| Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | 782                | 782                |
| Steuerrückstellungen                                      | 1.140              | 1.009              |
| Sonstige Rückstellungen                                   | 26.294             | 26.502             |
|   | <b>28.216</b>      | <b>28.293</b>      |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |                    |                    |
| Anleihen  | 14.614             | 14.614             |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten              | 16.217             | 15.099             |
| Erhaltene Lizenzvorschüsse                                | 932                | 1.016              |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen          | 19.770             | 22.892             |
| Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen       | 22                 | 48                 |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 4.751              | 8.501              |
|   | <b>56.305</b>      | <b>62.170</b>      |
| <b>BILANZSUMME</b>  | <b>115.482</b>     | <b>119.773</b>     |

# Edel AG, Hamburg

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für das 1. Halbjahr des Geschäftsjahres 2013/2014

|  | 01.10.2013-<br>31.03.2014<br>TEUR | 01.10.2012-<br>31.03.2013<br>TEUR |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Umsatzerlöse   | 84.304                            | 82.558                            |
| Erhöhung oder Verminderung des Bestands an fertigen Erzeugnissen                         | -304                              | -33                               |
| Sonstige betriebliche Erträge  |                                   |                                   |
| – davon Erträge aus der Währungsumrechnung TEUR 77 (Vorjahr TEUR 59)                     | 1.251                             | 1.642                             |
| Materialaufwand  |                                   |                                   |
| a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren               | -24.109                           | -25.011                           |
| b) Aufwendungen für bezogene Leistungen  | -3.132                            | -3.086                            |
| Honorar- und Lizenzaufwand   | -14.645                           | -13.978                           |
| Personalaufwand  |                                   |                                   |
| a) Löhne und Gehälter  | -16.199                           | -16.146                           |
| b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung                                 |                                   |                                   |
| – davon Altersversorgung TEUR 11 (Vorjahr TEUR 10)                                       | -3.116                            | -2.937                            |
| Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen | -3.396                            | -3.274                            |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen   |                                   |                                   |
| – davon Aufwendungen aus der Währungsumrechnung TEUR 61 (Vorjahr TEUR 80)                | -16.272                           | -15.267                           |
| <b>EBIT (Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern)</b>                                    | <b>4.382</b>                      | <b>4.468</b>                      |
| Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens              | 20                                | 14                                |
| Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge   | 17                                | 17                                |
| Abschreibungen auf Finanzanlagen   | -49                               | -4                                |
| Zinsen und ähnliche Aufwendungen   | -1.105                            | -1.243                            |
| <b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>                                      | <b>3.265</b>                      | <b>3.252</b>                      |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag   |                                   |                                   |
| – davon latente Steuern: TEUR 83 (Vorjahr: TEUR 49)                                      | -649                              | -747                              |
| Sonstige Steuern   | -100                              | -22                               |
| <b>Konzern-Periodenüberschuss</b>  | <b>2.516</b>                      | <b>2.482</b>                      |
| davon entfallen auf:   |                                   |                                   |
| Anteile anderer Gesellschafter   | 358                               | 625                               |
| Aktionäre der Edel AG  | 2.158                             | 1.858                             |
| <b>Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert und verwässert)</b>                            | <b>0,10</b>                       | <b>0,08</b>                       |
| <u>nachrichtlich</u>   |                                   |                                   |
| EBIT   | 4.382                             | 4.468                             |
| EBITDA   | 7.778                             | 7.742                             |



# Edel AG, Hamburg

## Konzern-Kapitalflussrechnung für das 1. Halbjahr des Geschäftsjahres 2013/2014

|   | 01.10.2013-<br>31.03.2014<br>TEUR | 01.10.2012-<br>31.03.2013<br>TEUR |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Konzern-Periodenüberschuss (einschließlich Ergebnisanteilen von Minderheiten) vor Ertragsteuern   | 3.165                             | 3.230                             |
| + Zinsergebnis  | 1.068                             | 1.213                             |
| + Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens  | 3.445                             | 3.277                             |
| +/- Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen / Erträge  | 4                                 | 694                               |
| -/+ Zunahme / Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind | 3.822                             | -357                              |
| +/- Zunahme / Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind       | -3.907                            | 3.210                             |
| + Erhaltene Zinsen  | 10                                | 11                                |
| - Gezahlte Ertragsteuern  | -602                              | -482                              |
| <b>= Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>  | <b>7.005</b>                      | <b>10.795</b>                     |
| + Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens / immateriellen Anlagevermögens  | 26                                | 0                                 |
| - Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen / immaterielle Anlagevermögen  | -1.571                            | -1.844                            |
| + Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Finanzanlagevermögens  | 72                                | 126                               |
| - Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen  | 24                                | -529                              |
| - Auszahlungen für den Erwerb von konsolidierten Unternehmen  | 0                                 | -1.746                            |
| +/- Veränderungen aufgrund von Finanzmittelanlagen / -desinvestitionen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition (u.a. Lizenzvorschüsse)                                    | -9.834                            | 367                               |
| <b>= Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>   | <b>-11.283</b>                    | <b>-3.625</b>                     |
| - Auszahlungen für den Erwerb eigener Aktien  | -532                              | -220                              |
| - Auszahlungen an Minderheitsgesellschafter   | -332                              | -299                              |
| + Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen und der Aufnahme von (Finanz-) Krediten  | 31                                | 9.913                             |
| - Auszahlungen aus der Tilgung von Krediten und Schulden  | -2.780                            | -2.436                            |
| - Gezahlte Zinsen   | -591                              | -334                              |
| <b>= Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>  | <b>-4.205</b>                     | <b>6.624</b>                      |
| <b>= Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds</b>   | <b>-8.482</b>                     | <b>13.795</b>                     |
| +/- Konsolidierungskreis- und wechsellkursbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds   | 0                                 | -890                              |
| + Finanzmittelfonds am Anfang des Berichtszeitraums   | 11.368                            | 10.619                            |
| <b>= Finanzmittelfonds am Ende des Berichtszeitraums</b>  | <b>2.886</b>                      | <b>23.524</b>                     |
| <b>Zusammensetzung des Finanzmittelfonds am Ende des Berichtszeitraums</b>  |                                   |                                   |
| Schecks, Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten   | 7.055                             | 25.130                            |
| - jederzeit fällige Bankverbindlichkeiten   | -4.169                            | -1.606                            |
| <b>= Finanzmittelfonds am Ende des Berichtszeitraums</b>  | <b>2.886</b>                      | <b>23.524</b>                     |

# Edel AG, Hamburg

Verkürzter Konzernanhang für das 1. Halbjahr des Geschäftsjahres 2013/2014

## Allgemeine Hinweise

Die Edel AG, Hamburg – im Folgenden auch „Gesellschaft“ genannt – ist die Holding-Gesellschaft der Edel-Gruppe. Gegenstand der Unternehmensgruppe sind die Produktion und Vermarktung von Musik, musikbezogenen Artikeln, Buch- und Verlagserzeugnissen und sonstigen Konsumgütern, insbesondere die Produktion und Vermarktung von Ton- und Bildträgern und Büchern, die Auswertung von Musikrechten und Lizenzen sowie die Bereitstellung weiterer Dienstleistungen für die Entertainment-Industrie.

Der vorliegende Zwischenabschluss wurde nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften von der Gesellschaft aufgestellt und nicht von einem Wirtschaftsprüfer im Wege einer prüferischen Durchsicht geprüft. Der Zwischenabschluss enthält nicht alle für einen Jahresabschluss vorgeschriebenen Angaben und sollte im Zusammenhang mit dem Konzernabschluss zum 30. September 2013 gelesen werden.

## Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungs-, sowie Konsolidierungsgrundsätze

Die angewandten Bilanzierungs-, Bewertungs- und Konsolidierungsgrundsätze entsprechen denen, die bei der Aufstellung des Konzernabschlusses zum 30. September 2013 angewendet wurden. Sie werden im Konzernanhang für das Geschäftsjahr 2012/2013 detailliert beschrieben. Wesentliche Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze haben sich im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2013/2014 nicht ergeben.

## Konsolidierungskreis

Der Konsolidierungskreis hat sich im Vergleich zum 30. September 2013 nicht geändert. Es wird insoweit auf die Ausführungen im Konzernanhang für das Geschäftsjahr 2012/2013 verwiesen.

Die Geschäftsanteile der Kontor Records GmbH und der Kontor New Media GmbH am Beteiligungsunternehmen Napith Music LLC, New York (Vereinigte Staaten von Amerika) wurden im Dezember 2013 vollständig abgegeben. Die Gesellschaft war nicht in den Konsolidierungskreis der Edel AG einbezogen.

## Erläuterungen zur Konzernbilanz

Sofern sich aus den folgenden Ausführungen nichts anderes ergibt, sind Änderungen in der Vermögens- und Kapitalstruktur im Vergleich zum 30.09.2013 im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit erfolgt.

## Anlagevermögen

Im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres sind Investitionen in das Sachanlagevermögen und in immaterielle Vermögensgegenstände (ohne Geschäfts- oder Firmenwerte) in Höhe von rund 1,6 Mio. EUR getätigt worden, u.a. in den MPS-Musikkatalog in der Edel Germany GmbH und Grundstücke und Maschinen bei der optimal media GmbH. Die Abschreibungen (ohne Geschäfts- oder Firmenwerte) betragen rund 2,9 Mio. EUR.

## Sonstige Vermögensgegenstände

An Mitglieder des Vorstands gewährte kurzfristige Kredite und Vorschüsse mit einer Laufzeit bis zum 31. Mai 2014 betragen zum 31. März 2014 insgesamt TEUR 6.901.

## Eigenkapital

Von dem gezeichneten Kapital von TEUR 22.735 ist der rechnerische Wert der eigenen Anteile (781.370 Stück; 30.09.2013: 552.460 Stück, zu einem rechnerischen anteiligen Wert des Grundkapitals von einem EUR pro Aktie) offen abgesetzt. Das ausgegebene Kapital als verbleibender Betrag betrug somit zum Bilanzstichtag TEUR 21.953. Die Kapitalrücklage von TEUR 1.924 und die Gewinnrücklagen von TEUR 349 entsprechen den bei der Muttergesellschaft ausgewiesenen Bilanzposten.

## Anleihen

In der ersten Hälfte des laufenden Geschäftsjahres wurden keine weiteren Anleihen verkauft. Am 14.02.2014 wurde der Wertpapierprospekt für eine neue Anleihe mit fünfjähriger Laufzeit veröffentlicht. Die Anleihe wird derzeit noch nicht aktiv vermarktet. Sie dient als mögliches Finanzierungsinstrument in der Zukunft, z.B. im Rahmen von Akquisitionsmöglichkeiten.

## Verbindlichkeiten, Besicherung, Haftungsverhältnisse, sonstige finanzielle Verpflichtungen, derivative Finanzinstrumente

Bezüglich der Fälligkeitsstruktur der Verbindlichkeiten, der Bestellung von Sicherheiten für Verbindlichkeiten, der Haftungsverhältnisse sowie der sonstigen finanziellen Verpflichtungen haben sich seit dem letzten Bilanzstichtag keine wesentlichen Änderungen ergeben. Derivative Finanzinstrumente wurden seit dem 30.09.2013 weder aufgenommen noch geschlossen oder glattgestellt.

## ERLÄUTERUNGEN ZUR KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

### Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse verteilen sich zwischen den Ländern wie folgt:

|                       | 1. Halbjahr<br>2013/2014<br>TEUR | %           |
|-----------------------|----------------------------------|-------------|
| Deutschland           | 54.432                           | 65%         |
| Luxemburg             | 6.583                            | 8%          |
| Großbritannien        | 6.212                            | 7%          |
| Österreich            | 2.476                            | 3%          |
| Schweiz               | 1.002                            | 1%          |
| Niederlande           | 4.546                            | 5%          |
| Spanien               | 210                              | 0%          |
| USA                   | 2.795                            | 3%          |
| Dänemark              | 418                              | 0%          |
| Schweden              | 363                              | 0%          |
| Frankreich            | 2.510                            | 3%          |
| Norwegen              | 251                              | 0%          |
| Irland                | 826                              | 1%          |
| Finnland              | 152                              | 0%          |
| Italien               | 127                              | 0%          |
| Tschechische Republik | 81                               | 0%          |
| Übrige                | 1.321                            | 2%          |
|                       | <b>84.304</b>                    | <b>100%</b> |

Bei den Umsätzen mit Kunden in Luxemburg und den USA handelt es sich im Wesentlichen um Lizenzumsätze.

Die Umsatzerlöse verteilen sich nach Tätigkeitsbereichen wie folgt:

|                                     | 1. Halbjahr<br>2013/2014<br>TEUR | %           |
|-------------------------------------|----------------------------------|-------------|
| Fertigung und Logistik <sup>1</sup> | 40.844                           | 48%         |
| Edel Germany <sup>2</sup>           | 43.460                           | 52%         |
|                                     | <b>84.304</b>                    | <b>100%</b> |

<sup>1</sup> optimal media production GmbH

<sup>2</sup> Musik-, Buch-, DVD-Vermarktung und -Vertrieb

### Personalaufwand

Die Personalaufwandsquote liegt unverändert zum Vorjahreshalbjahr bei 23%.

### Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen stiegen von 15,3 Mio. EUR im ersten Halbjahr 2012/2013 auf nun 16,3 Mio. EUR, vor allem aufgrund höherer Kosten für Marketing und Promotion, Fracht- und Logistikkosten und Kosten für Energie und die Instandhaltung von Gebäuden.

### Sonstige Angaben

#### Personal

Die Anzahl der im Durchschnitt für den Edel-Konzern tätigen Mitarbeiter einschließlich Auszubildender betrug im 1. Halbjahr des Geschäftsjahres 2013/2014 919 Personen (GJ 2012/2013: 910 Personen) und verteilt sich wie folgt:

|               | Anzahl ♂               |                        | Anzahl ♀               |                        | Auszubildende            |
|---------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------|
|               | Ø                      | Ø                      | Ø                      | Ø                      | Ø                        |
|               | 1. Halbjahr<br>2013/14 | 1. Halbjahr<br>2013/14 | 1. Halbjahr<br>2013/14 | 1. Halbjahr<br>2013/14 | Geschäftsjahr<br>2012/13 |
| <b>Gesamt</b> | <b>919</b>             | <b>478</b>             | <b>394</b>             | <b>47</b>              | <b>910</b>               |

### Ereignisse nach dem 31. März 2014

Entsprechend des Beschlusses der Hauptversammlung hat die Edel AG am 21. Mai 2014 eine Dividende von EUR 0,10 pro Aktie, insgesamt EUR 2.191.522,10 an ihre Aktionäre ausgeschüttet.

Hamburg, 26. Mai 2014

Edel AG  
Der Vorstand



Michael Haentjes





# Edel AG, Hamburg

Konzernzwischenlagebericht für das 1. Halbjahr des Geschäftsjahres 2013/2014

## GESCHÄFT UND RAHMENBEDINGUNGEN

Das Leistungsportfolio der Edel AG umfasst neben dem traditionellen Musikgeschäft zahlreiche Bereiche der Unterhaltungsmedien wie das Geschäft mit Büchern, DVDs und Hörbüchern, jeweils sowohl als physische wie auch als digitale Produkte.

Gegenüber dem Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2012/2013 haben sich teilweise Marktveränderungen ergeben. Zu nennen ist hier das Wachstum des weltweiten digitalen Musikmarkts um rund 4,3% sowie das erste Wachstum im europäischen Musikmarkt seit 12 Jahren um 0,6% und seit 15 Jahren die erste Steigerung des deutschen Musikmarkts um 1,2% (jeweils bezogen auf das Kalenderjahr 2013 im Vergleich zum Kalenderjahr 2012).

Andere bestehende Trends, wie der Preiswettbewerb im Bereich der Datenträgerfertigung und das starke Wachstum digitaler Produkte, setzen sich fort<sup>1</sup>.

## ERTRAGS- SOWIE VERMÖGENS- UND FINANZLAGE

Die Umsätze des Unternehmens stiegen um 2% von 82,6 Mio. Euro auf 84,3 Mio. Euro. Das in der Kontor New Media GmbH gebündelte Digitalgeschäft wuchs erneut stark. In diesem Bereich werden Musik-, Film-, TV- und Buchinhalte des Konzerns, aber auch vieler Dritter, über Handelspartner und Social-Media-Plattformen im Internet und Mobilfunkbereich weltweit verwaltet, vertrieben und abgerechnet.

Die operativen Ergebnisse konnten gegenüber den Vorjahreswerten teilweise leicht gesteigert werden. So stieg die Rohmarge (Verhältnis von Ergebnis nach Materialaufwand und Honorar- und Lizenzaufwand zu den Umsatzerlösen) von 49% im Vorjahr auf 50% im ersten Halbjahr. Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen erhöhten sich von 15,3 Mio. Euro auf 16,3 Mio. Euro. Die Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen betrugen 3,4 Mio. Euro (Vorjahreshalbjahr 3,3 Mio. Euro). Die Personalaufwandsquote belief sich unverändert auf 23%.

Während sich die Inhaltebereiche Edel:Motion und Edel:Kids im Vergleich zum Vorjahreshalbjahr schwächer entwickelten, konnte der Verlagsbereich Edel Books, unter anderem durch den Spiegel-Bestseller „Anziehungskraft“ von Guido Maria Kretschmer, bei Umsatz und Ergebnis deutlich zulegen. Auch der Digitalvertrieb Kontor New Media GmbH wuchs mit 9% weiter stark, wenn auch etwas verlangsamt gegenüber den Vorperioden. Die Halbjahresentwicklung der optimal media GmbH verlief erfolgreich und bestätigt die Ausrichtung auf eine hohe Wertschöpfungstiefe und Qualität. Das EBIT war nahezu unverändert und belief sich auf 4,4 Mio. Euro gegenüber 4,5 Mio. Euro im Halbjahr 2012/2013, das EBITDA stieg von 7,7 Mio. Euro auf 7,8 Mio. Euro.

Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit beträgt unverändert 3,3 Mio. Euro. Das Konzernhalbjahresergebnis blieb unverändert bei 2,5 Mio. Euro. Nach Anteilen anderer Gesellschafter erhöhte sich das Konzernhalbjahresergebnis um 16% auf 2,2 Mio. Euro (Vorjahreshalbjahr: 1,9 Mio. Euro). Dies liegt am höheren Ergebnisanteil der 100%igen Tochtergesellschaften und am Erwerb von weiteren 16,61% der Geschäftsanteile der Kontor Records GmbH im Mai 2013 (der Anteil beträgt nun 66,79%).

Das Ergebnis pro Aktie stieg von 0,08 Euro im Vorjahreshalbjahr auf 0,10 Euro.

Am 31. März 2014 betrug der Bestand an liquiden Mitteln des Edel-Konzerns 7,1 Mio. EUR (30.09.2013: 12,8 Mio. EUR).

Die Netto-Verschuldung (Verbindlichkeiten aus Anleihen, Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten und Sonstige Verbindlichkeiten abzgl. Liquider Mittel) beträgt 28,5 Mio. Euro nach 25,4 Mio. Euro am 30.09.2013.

Durch das in Hamburg zentral gesteuerte Liquiditätsmanagement der Edel AG, das innerhalb Deutschlands auf einen Cashpool zurückgreifen kann, ist es möglich, die Liquidität jederzeit dort zu allokalieren, wo sie benötigt wird. Damit ist die Finanzlage der Muttergesellschaft unmittelbar mit der Lage der Konzerngesellschaften verbunden. Die interne Konzernreserve übersteigenden Barmittel werden im kurzfristigen Bereich angelegt. Gemäß des auf Basis der Konzernplanung entwickelten Liquiditätsplanes ist die bis zum Geschäftsjahresende 2013/2014 für das operative Geschäft erforderliche Liquidität durch laufende Zahlungseingänge und Bankguthaben gesichert. Die notwendigen Investitionen wurden im Rahmen der Planung berücksichtigt.

<sup>1</sup> BVMI Bundesverband der Musikindustrie: Musikindustrie in Zahlen 2013 sowie International Federation of the Phonographic Industry IFPI: Digital Music Report 2014.

Bei der optimal media GmbH bestehen weiterhin langfristige Bankverbindlichkeiten, Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing und sonstige Finanzschulden, die ausschließlich der Finanzierung von Anlagevermögen (Gebäude, Maschinen) dienen.

Die Eigentumsverhältnisse der Edel AG waren im ersten Halbjahr 2013/2014 unverändert. Der Alleinvorstand Michael Haentjes, mittelbar über die Michael Haentjes Vermögensverwaltung- und Beteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, ist mit 63,94% (Vorjahr: 63,94%) der Aktien weiterhin Mehrheitsaktionär, die restlichen Aktien befinden sich mit 32,62% (30.09.2013: 33,63%) im Streubesitz sowie mit 3,44% (30.09.2013: 2,43%) als eigene Anteile im Unternehmensbesitz.

### PROGNOSEBERICHT

Das Unternehmen will sich weiterhin auf risikominimierte und ergebnisorientierte Aktivitäten rund um seine Kernkompetenzen als Dienstleister und Content-Vermarkter fokussieren. Das wachsende Digitalgeschäft, auch der noch jüngere Bereich mit elektronischen Büchern, „eBooks“, gewinnt an Bedeutung. Im digitalen Musikgeschäft bleibt die Entwicklung von Kauf- zu Streamingangeboten zu beobachten und kann die Wachstumsdynamik beeinflussen. Das Management verfolgt gezielt den Ausbau des Geschäfts auf vom Musikmarkt unabhängige Entertainment-Bereiche mit ähnlichen Erfordernissen und verwandten Geschäftsprozessen.

Der Schwerpunkt liegt neben dem Ausbau des Geschäftsbereiches Buchvermarktung und Buchdienstleistungen auf dem Digitalgeschäft.

Der im Januar 2014 erworbene MPS-Rechtekatalog wird zunehmend digital und physisch ausgewertet. Bis Ende des Geschäftsjahres wird ein Großteil des Katalogs, auch bisher unveröffentlichte Inhalte, digital verfügbar sein. Die Edel AG plant unverändert mit einem positiven Jahresergebnis für das Geschäftsjahr.

### RISIKOBERICHT

Zu den allgemeinen Chancen und Risiken wird auf die ausführlichen Ausführungen im Konzernlagebericht des letzten Geschäftsjahres zum 30.09.2013 verwiesen.

Im zweiten Halbjahr sind für die Ergebnisentwicklung u.a. die Preisentwicklung und Auslastung bei der optimal media GmbH, die Entwicklung der Inhaltebereiche (z.B. Edel:Motion und Edel:Kids) und die Höhe des weiteren Wachstums des in der Kontor New Media GmbH gebündelten Digitalgeschäfts von Bedeutung.



Neumühlen 17 · 22763 Hamburg  
Deutschland/Germany

Investor Relations  
Tel.: +49 - (0)40 890 85 224  
Fax: +49 - (0)40 890 85 9224  
e-mail: [investorrelations@edel.com](mailto:investorrelations@edel.com)

Internet: [www.edel.com](http://www.edel.com)