

# HALBJAHRES BERICHT

2025/26

EDEL

# INHALT

- 2** Edel auf den ersten Blick
- 3** Ausgewählte Konzernkennzahlen
- 4** Konzernzwischenlagebericht Edel SE & Co. KGaA
- 5** Geschäft und Rahmenbedingungen  
Ertrags- sowie Vermögens- und Finanzlage
- 6** Prognosebericht  
Risikobericht
- 7** Konzernhalbjahresabschluss Edel SE & Co. KGaA
- 8** Konzernbilanz
- 10** Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
- 11** Konzern-Kapitalflussrechnung
- 12** Verkürzter Konzernanhang
- 14** Entwicklung des Konzernanlagevermögens

Edel SE &amp; Co. KGaA, Hamburg

# AUSGEWÄHLTE KONZERNKENNZAHLEN

für das 1. Halbjahr des Geschäftsjahres 2025/26

	01.10.2025-31.03.2026*	01.10.2024-31.03.2025*
	*In TEUR (soweit nicht anders angegeben)	
Umsatzerlöse	140.576	128.123
Rohmarge	45%	46%
EBIT (Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern)	10.599	10.063
EBITDA (Ergebnis vor Finanzergebnis, Steuern und Abschreibungen)	16.336	15.384
Konzern-Periodenüberschuss	5.732	5.611
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	21.975	9.181
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-7.087	-4.583
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-4.824	-10.507
Ergebnis je Aktie in EUR	0,27	0,25
Mitarbeiteranzahl	1.021	1.007

	31.03.2026*	30.09.2025*
	*In TEUR (soweit nicht anders angegeben)	
Bilanzsumme	228.998	222.441
Ausgegebenes Kapital	21.275	21.275
Eigenkapital	59.219	59.935
Liquide Mittel	23.793	11.079
Eigenkapital-Quote	25,9%	26,9%

# KONZERNZWISCHENLAGEBERICHT

## Edel SE & Co. KGaA

Edel SE & Co. KGaA, Hamburg

# KONZERNZWISCHENLAGEBERICHT

für das 1. Halbjahr des Geschäftsjahres 2025/26

## A. GESCHÄFT UND RAHMENBEDINGUNGEN

Das Leistungsportfolio der Edel SE & Co. KGaA umfasst das digitale und physische Geschäft mit Musik, Büchern und Entertainment. Für nähere Informationen verweisen wir auf den Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2024/25.

Der deutsche Musikmarkt verzeichnete laut Bundesverband der Musikindustrie (BVMI) im Kalenderjahr 2025 ein Wachstum des Gesamtmarkts von 2,3 % im Vergleich zum Vorjahr. Der Gesamtumsatz lag bei 2,42 Mrd. Euro; der Markt entwickelte sich damit weiterhin positiv.

85,8 % dieser Umsätze wurden in digitalen Geschäftsfeldern realisiert. Das Streaming-Segment wuchs im Jahr 2025 um 4,1 % gegenüber dem Vorjahr und erreichte einen Umsatz von mehr als 2,0 Mrd. Euro. Mit einem Umsatzanteil von 84,4 % ist Streaming das größte Musikverkaufsegment und unterstreicht die weiterhin zentrale Bedeutung des Streaminggeschäfts für das Erlösmodell der Gruppe, insbesondere im Kontext der digitalen Aktivitäten der Kontor New Media GmbH und Edel Music & Entertainment GmbH. Umsatzerlöse aus dem Downloadgeschäft haben im gleichen Zeitraum weiter an Bedeutung verloren; der Gesamtumsatz belief sich auf 34 Mio. Euro. Auch der Umsatz mit physischen Tonträgern ist 2025 weiter rückläufig. Der Anteil am Gesamt-Musikmarkt lag bei 14,2 % (CD 7,2 %, Vinyl 6,3 %, Sonstige 0,7 %). Es wurde ein Umsatzrückgang um 5,9 % auf 345 Mio. Euro verzeichnet. Das Vinylsegment entwickelte sich gegenläufig zum physischen Markt und verzeichnete ein Umsatzwachstum von 2,8 % gegenüber 2024.

## B. ERTRAGS- SOWIE VERMÖGENS- UND FINANZLAGE

Der Umsatz verteilt sich wie folgt auf die unterschiedlichen Kanäle:

	1. Halbjahr 2025/26*	%	1. Halbjahr 2024/25*	%
*in TEUR				
Herstellung/ Distribution	68.998	49,1%	60.819	47,5%
Digital	53.947	38,4%	50.490	39,4%
Physisch	13.131	9,3%	13.560	10,6%
Andere	4.500	3,2%	3.254	2,5%
<b>Gesamt</b>	<b>140.576</b>	<b>100,0%</b>	<b>128.123</b>	<b>100,0%</b>

Der Konzernumsatz entwickelte sich im ersten Halbjahr 2025/26 positiv. Die Umsatzerlöse stiegen um 9,7 % von 128,1 Mio. Euro im Vorjahr auf 140,6 Mio. Euro. Wesentliche Wachstumstreiber waren erneut das digitale Vertriebsgeschäft der Kontor New Media GmbH sowie das Digitalgeschäft der Edel Music & Entertainment GmbH, die ihre Umsätze weiter steigern konnten. Während die Umsätze im

physischen Geschäft der Edel Music & Entertainment GmbH im Einklang mit der allgemeinen Marktentwicklung auf Vorjahresniveau lagen, verzeichnete der Bereich Herstellung und Distribution ein deutliches Wachstum.

Die Rohmarge sank im Vergleich zum Vorjahreshalbjahr um 1,1 Prozentpunkte und betrug 44,8 %. Die Honorar- und Lizenzaufwandsquote blieb nahezu stabil zum Vorjahr und liegt bei 31,8 % (Vorjahreshalbjahr: 31,9 %). Die Personalaufwandsquote blieb mit 22,2 % im Wesentlichen unverändert (Vorjahr: 22,9 %). Auch die Aufwandsquote der sonstigen betrieblichen Aufwendungen lag mit 13,5 % im Wesentlichen auf Vorjahresniveau (Vorjahr: 14,0 %).

Das EBITDA stieg im ersten Halbjahr 2025/26 auf 16,3 Mio. Euro (Vorjahreshalbjahr: 15,4 Mio. Euro). Das EBIT belief sich auf 10,6 Mio. Euro (Vorjahreshalbjahr: 10,1 Mio. Euro). Der Konzernhalbjahresüberschuss betrug im ersten Halbjahr 2025/26 5,7 Mio. Euro. Im ersten Halbjahr 2024/25 betrug der Konzernhalbjahresüberschuss vor Anteilen anderer Gesellschafter 5,6 Mio. Euro und der Konzernhalbjahresüberschuss nach Anteilen anderer Gesellschafter lag bei 5,4 Mio. Euro. Das Halbjahresergebnis pro Aktie betrug 0,27 Euro (Vorjahreshalbjahr: 0,25 Euro).

Das Eigenkapital sank leicht von 59,9 Mio. Euro (zum Bilanzstichtag 30.09.2025) auf 59,2 Mio. Euro zum 31.03.2026. Die Eigenkapitalquote verringerte sich im Vergleichszeitraum vom ersten Halbjahr 2024/25 zum ersten Halbjahr 2025/26 von 27,5 % auf 25,9 %.

Die liquiden Mittel betragen nach Ablauf von sechs Monaten des laufenden Geschäftsjahres 23,8 Mio. Euro (30.09.2025: 11,1 Mio. Euro). Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit betrug 22,0 Mio. Euro (Vorjahreshalbjahr: 9,2 Mio. Euro).

Der Cashflow aus Investitionstätigkeit lag im ersten Halbjahr 2025/26 bei -7,1 Mio. Euro (Vorjahreshalbjahr: -4,6 Mio. Euro). Der gegenüber dem Vorjahr gestiegene Mittelabfluss ist im Wesentlichen auf erhöhte Investitionen in das Finanzanlagevermögen im Zuge der strategischen Weiterentwicklung und Diversifizierung des Rechteportfolios zurückzuführen. Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum Investitionen in ein neues Vertragsmanagementsystem sowie in ein Lizenzabrechnungstool getätigt.

Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit belief sich auf -4,8 Mio. Euro (Vorjahreshalbjahr: -10,5 Mio. Euro). Im Berichtszeitraum wurden neue Finanzkredite in Höhe von 8,7 Mio. Euro aufgenommen (Vorjahreshalbjahr: 0,3 Mio. Euro), denen planmäßige Tilgungen von 5,5 Mio. Euro (Vorjahreshalbjahr: 8,9 Mio. Euro) gegenüberstanden. Darüber hinaus wirkte sich die im März 2026 erfolgte Dividendenzahlung an die Aktionäre des Mutterunternehmens für das Geschäftsjahr 2024/25 in Höhe von 6,4 Mio. Euro (0,30 Euro je Aktie) liquiditätsmindernd aus, während im Vorjahr eine entsprechende Ausschüttung erst im zweiten Halbjahr des Geschäftsjahres erfolgte.

Gemäß dem auf Basis der Konzernplanung entwickelten Liquiditätsplan ist die bis zum Geschäftsjahresende 2025/26

für das operative Geschäft erforderliche Liquidität durch laufende Zahlungseingänge, Bankguthaben und Kreditlinien gesichert. Die für die Investitionen benötigten Mittel wurden im Rahmen der Planung ebenfalls berücksichtigt.

Die Eigentumsverhältnisse der Gesellschaft blieben im ersten Halbjahr unverändert. Die Michael Haentjes Vermögensverwaltung- und Beteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG ist mit 63,94 % (30.09.2025: 63,94 %) der Aktien mittelbare Mehrheitsaktionärin. Die restlichen Aktien befanden sich zum 31.03.2026 mit 29,64 % (30.09.2025: 29,64 %) im Streubesitz sowie mit 6,42 % (30.09.2025: 6,42 %) als eigene Anteile im Unternehmensbesitz.

## C. PROGNOSEBERICHT

Das Unternehmen konzentriert sich gemeinsam mit seinen Tochtergesellschaften weiterhin auf die beiden wesentlichen Geschäftsfelder Medien-Dienstleistungen und Inhalte-Vermarktung. Der Schwerpunkt liegt dabei weiterhin auf risikofreudigen sowie nachhaltig ertragsorientierten Aktivitäten.

Der rückläufige Markt für physische Medien wie CDs, DVDs und Blu-rays bleibt eine Herausforderung und führt weiterhin zu Margendruck. Gleichzeitig verfügt der Konzern im Dienstleistungsbereich über ein breit aufgestelltes Angebot an verschiedenen Inhalten und Formaten. Neben Musikprodukten umfassen die Leistungen auch die Herstellung, den Versand und den Vertrieb von Hörbüchern, Filmen, TV-Formaten sowie Druckerzeugnissen. Das Leistungsportfolio wird laufend an die Anforderungen der Kunden angepasst.

Eine zentrale Bedeutung innerhalb der Gruppe kommt dabei der Tochtergesellschaft optimal media GmbH zu. Das Unternehmen profitiert insbesondere von der weiterhin hohen Nachfrage im Vinylsegment und ist im Markt als Qualitäts- und Komplettanbieter positioniert. Der Digitalvertrieb über die Kontor New Media GmbH entwickelt sich weiterhin positiv und bleibt ein wesentlicher Bestandteil der Wachstumsstrategie. Entsprechend steht die Weiterentwicklung des digitalen Geschäfts weiterhin im Fokus der Unternehmensgruppe.

Darüber hinaus prüft die Gruppe fortlaufend Akquisitionsmöglichkeiten in den Bereichen Musik, Film und TV, um Synergien zu nutzen und die Wertschöpfung auszubauen. Durch den Ausbau des Digitalgeschäfts, gezielte Rechteakquisitionen, Kapazitätsoptimierungen und strategische Zukäufe verfolgt die Unternehmensgruppe weiterhin eine nachhaltige Wachstumsstrategie, um auch in einem anspruchsvollen Marktumfeld erfolgreich zu bleiben.

Das Unternehmen hält an der im veröffentlichten Konzernabschluss 2024/25 abgegebenen Prognose fest. Danach werden Umsatzerlöse zwischen 260,0 Mio. Euro und 290,0 Mio. Euro sowie ein Konzernjahresüberschuss zwischen 10,0 Mio. Euro und 15,0 Mio. Euro erwartet.

## D. RISIKOBERICHT

Die allgemeinen Chancen und Risiken der Edel-Gruppe ergeben sich aus der Geschäftstätigkeit in einem dynamischen Markt- und Regulierungsumfeld. Ergänzende Informationen hierzu sind dem Konzernlagebericht zum 30.09.2025 zu entnehmen.

Die anhaltenden geopolitischen Spannungen führen weiterhin zu erhöhten Unsicherheiten auf globalen Beschaffungs- und Absatzmärkten. Wie sich die Entwicklungen mittelfristig und langfristig auf Lieferketten, Kosten und Nachfrage auswirken werden, lässt sich aktuell noch nicht sicher beurteilen.

Volatile Rohstoff- und Energiepreise stellen ein zentrales operatives Risiko dar, insbesondere für Produktion und Logistik. Trotz langfristiger Liefervereinbarungen und Preisabsicherungen kann ein Anstieg der Beschaffungskosten nicht ausgeschlossen werden. Kurzfristige Veränderungen infolge politischer oder regulatorischer Eingriffe können die Kostenbasis zusätzlich belasten. Die Versorgung mit Materialien verlief bislang reibungslos, das Risiko von Engpässen oder deutlichen Preissteigerungen bei Vorprodukten besteht jedoch fort.

Umsatzrisiken ergeben sich insbesondere in den Geschäftsbereichen mit starker Markt- und Nachfrageabhängigkeit. Dazu zählen die Auslastung und Auftragslage bei der optimal media GmbH, die Nachfrage nach physischen Musik- und Filmprodukten sowie die Umsatzentwicklung im digitalen Segment, insbesondere bei der Kontor New Media GmbH. Wesentliche Einflussfaktoren sind Veränderungen im Konsumverhalten, regulatorische Vorgaben im digitalen Umfeld und externe Marktdynamiken. Auch hier fließen aktuelle Entwicklungen kontinuierlich in die operative Planung und Steuerung ein.

Neben diesen externen Marktunsicherheiten prägen auch technologische Entwicklungen das Risikoprofil der Edel SE & Co. KGaA zunehmend. Insbesondere der Einsatz künstlicher Intelligenz gewinnt in der Medienbranche weiter an Bedeutung. Hieraus ergeben sich Risiken, insbesondere im Hinblick auf Urheberrechte, Lizenzmodelle, Qualitätssicherung sowie mögliche Veränderungen im Wettbewerb und in der Nachfrage nach kreativ geschaffenen Inhalten.

Die Geschäftstätigkeit der Edel SE & Co. KGaA ist zudem in hohem Maße von der Stabilität, Verfügbarkeit und Leistungsfähigkeit der eingesetzten IT-Systeme abhängig. Eine Beeinträchtigung oder ein Ausfall zentraler Systeme könnte zu Störungen in wesentlichen Geschäftsprozessen führen, insbesondere in den Bereichen Produktion, Logistik, Vertrieb und Abrechnung. Vor diesem Hintergrund kommt der kontinuierlichen Weiterentwicklung der IT-Infrastruktur, der Absicherung kritischer Anwendungen sowie der Schaffung geeigneter Redundanzen eine hohe Bedeutung zu.

Im Rahmen der derzeitigen Weiterentwicklung des konzernweiten Risikomanagements werden diese Entwicklungen kontinuierlich einbezogen, um Handlungsoptionen frühzeitig zu erkennen und strategisch angemessen zu bewerten.

# KONZERNHALBJAHRESABSCHLUSS

## Edel SE & Co. KGaA

Edel SE &amp; Co. KGaA, Hamburg

# KONZERNBILANZ

zum 31. März 2026

AKTIVA	31.03.2026*	30.09.2025*
<b>Anlagevermögen</b>		*In TEUR
<b>Immaterielle Vermögensgegenstände</b>		
Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	6.097	5.890
Geschäfts- oder Firmenwert	3.920	4.171
Geleistete Anzahlungen	6.816	5.114
	<b>16.834</b>	<b>15.175</b>
<b>Sachanlagen</b>		
Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	58.289	58.573
Technische Anlagen und Maschinen	21.454	21.081
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	5.832	5.567
Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	492	2.253
	<b>86.067</b>	<b>87.473</b>
<b>Finanzanlagen</b>		
Anteile an verbundenen Unternehmen	1.594	2.770
Beteiligungen	2.198	2.318
Sonstige Ausleihungen	3.541	2.224
	<b>7.333</b>	<b>7.312</b>
	<b>110.233</b>	<b>109.960</b>
<b>Umlaufvermögen</b>		
<b>Vorräte</b>		
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	6.860	7.180
Unfertige Erzeugnisse	1.513	1.462
Fertige Erzeugnisse und Waren	7.785	7.413
	<b>16.159</b>	<b>16.055</b>
<b>Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b>		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	52.026	63.296
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	14	244
Lizenzvorschüsse	17.806	15.403
Sonstige Vermögensgegenstände	5.557	4.092
	<b>75.404</b>	<b>83.035</b>
<b>Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks</b>	<b>23.793</b>	<b>11.079</b>
	<b>115.356</b>	<b>110.168</b>
<b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<b>2.691</b>	<b>1.849</b>
<b>Aktive latente Steuern</b>	<b>717</b>	<b>464</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>228.998</b>	<b>222.441</b>

Edel SE &amp; Co. KGaA, Hamburg

**KONZERNBILANZ**

zum 31. März 2026

<b>PASSIVA</b>	<b>31.03.2026*</b>	<b>30.09.2025*</b>
<b>Eigenkapital</b>		<b>*In TEUR</b>
Gezeichnetes Kapital	22.735	22.735
Eigene Anteile	-1.460	-1.460
Ausgegebenes Kapital	21.275	21.275
Kapitalrücklage	2.001	1.924
Gewinnrücklagen		
Gesetzliche Rücklage	349	349
Konzern-Gewinnvortrag	29.863	23.576
Konzern-Periodenüberschuss	5.732	12.812
	<b>59.219</b>	<b>59.935</b>
<b>Rückstellungen</b>		
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	1.577	1.577
Steuerrückstellungen	5.531	4.753
Sonstige Rückstellungen	39.114	37.641
	<b>46.221</b>	<b>43.970</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	84.300	78.303
Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	0	55
Erhaltene Lizenzvorschüsse	1.539	1.531
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	29.921	29.982
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	3.116	2.830
Sonstige Verbindlichkeiten	4.642	5.775
	<b>123.519</b>	<b>118.475</b>
<b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<b>38</b>	<b>60</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>228.998</b>	<b>222.441</b>

Edel SE &amp; Co. KGaA, Hamburg

# KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

für das 1. Halbjahr des Geschäftsjahres 2025/26

	01.10.2025-31.03.2026*	01.10.2024-31.03.2025*
		*In TEUR
Umsatzerlöse	140.576	128.123
Erhöhung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	282	36
Sonstige betriebliche Erträge		
davon Erträge aus der Währungsumrechnung TEUR 68 (Vorjahr: TEUR 102)	3.145	3.331
Materialaufwand		
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-23.936	-21.384
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	-8.889	-6.975
Honorar- und Lizenzaufwand	-44.712	-40.974
Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	-25.423	-24.176
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung		
davon Altersversorgung TEUR -91 (Vorjahr: TEUR -90)	-5.753	-5.239
Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-5.737	-5.321
Sonstige betriebliche Aufwendungen		
davon Aufwendungen aus der Währungsumrechnung TEUR -62 (Vorjahr: TEUR -55)	-18.958	-17.959
Erträge aus Beteiligungen		
davon Erträge aus verbundenen Unternehmen: TEUR 0 (Vorjahr: TEUR 600)	4	600
<b>EBIT (Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern)</b>	<b>10.599</b>	<b>10.063</b>
Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens		
davon Erträge aus verbundenen Unternehmen: TEUR 0 (Vorjahr: TEUR 7)	20	31
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	153	294
Abschreibungen auf Finanzanlagen	-1	-1
Zinsen und ähnliche Aufwendungen		
davon Aufwendungen aus der Abzinsung TEUR 0 (Vorjahr: TEUR 0)	-1.624	-1.712
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		
davon latente Steuern: TEUR 253 (Vorjahr: TEUR 12)	-3.384	-3.041
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>5.764</b>	<b>5.635</b>
Sonstige Steuern	-32	-24
<b>Konzern-Periodenüberschuss</b>	<b>5.732</b>	<b>5.611</b>
davon entfallen auf:		
Nicht beherrschende Anteile	0	201
Aktionäre der Edel SE & Co. KGaA	5.732	5.409
<b>Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert und verwässert)</b>	<b>0,27</b>	<b>0,25</b>
nachrichtlich		
<b>EBIT</b>	<b>10.599</b>	<b>10.063</b>
<b>EBITDA</b>	<b>16.336</b>	<b>15.384</b>

Edel SE &amp; Co. KGaA, Hamburg

**KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG**

für das 1. Halbjahr des Geschäftsjahres 2025/26

		01.10.2025-31.03.2026*	01.10.2024-31.03.2025*
			*In TEUR
	Konzern-Periodenüberschuss	5.732	5.611
+/-	Abschreibungen/Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	5.738	5.322
+/-	Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	2.950	1.027
+/-	Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	-1.611	-2.321
-/+	Zunahme/Abnahme der Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	8.296	-2.299
+/-	Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-1.080	1.803
-/+	Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Anlagevermögen	2	-648
+/-	Zinsaufwendungen/Zinserträge	1.470	1.418
-	Sonstige Beteiligungserträge	-24	-631
+/-	Ertragssteueraufwand/-ertrag	3.384	3.041
-/+	Ertragssteuerzahlungen	-2.881	-3.141
=	<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>21.975</b>	<b>9.181</b>
+	Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des immateriellen Anlagevermögens	2	2
-	Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-3.077	-1.285
+	Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens	2	686
-	Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-2.920	-5.251
+	Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Finanzanlagevermögens	385	455
-	Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	-1.600	-7
+	Erhaltene Zinsen	116	217
+	Erhaltene Dividenden	4	600
=	<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-7.087</b>	<b>-4.583</b>
+	Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen und der Aufnahme von (Finanz-) Krediten	8.700	291
-	Auszahlungen aus der Tilgung von Anleihen und von (Finanz-) Krediten	-5.517	-8.928
-	Gezahlte Zinsen	-1.624	-1.537
-	Gezahlte Dividenden an Aktionäre des Mutterunternehmens	-6.382	0
-	Gezahlte Dividenden an andere Gesellschafter	0	-332
=	<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-4.824</b>	<b>-10.507</b>
=	<b>Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds</b>	<b>10.064</b>	<b>-5.909</b>
+	Konsolidierungskreisbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	351	0
+	Finanzmittelfonds am Anfang des Berichtszeitraums	-19.834	-10.215
=	<b>Finanzmittelfonds am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>-9.418</b>	<b>-16.125</b>
	<b>Zusammensetzung des Finanzmittelfonds am Ende des Berichtszeitraums</b>		
	Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks	23.793	19.889
-	Jederzeit fällige Bankverbindlichkeiten	-33.211	-36.014
=	<b>Finanzmittelfonds am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>-9.418</b>	<b>-16.125</b>

Edel SE &amp; Co. KGaA

# VERKÜRZTER KONZERNANHANG

für das 1. Halbjahr des Geschäftsjahres 2025/26

## Allgemeine Hinweise

Die Edel SE & Co. KGaA, Hamburg (Amtsgericht Hamburg, HRB 155929) – im Folgenden auch »Gesellschaft« genannt – ist die Holding-Gesellschaft der Edel-Gruppe. Gegenstand der Unternehmensgruppe ist die Produktion und Vermarktung von Musik (physisch und digital), musikbezogenen Artikeln, Buch- und Verlagszeugnissen und sonstigen Konsumgütern, sowie die Auswertung von Musikrechten und Lizenzen und die Bereitstellung weiterer Dienstleistungen für die Entertainment-Industrie.

Der vorliegende Zwischenabschluss wurde nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften von der Gesellschaft aufgestellt und von einer Wirtschaftsprüfungsgesellschaft weder geprüft noch einer prüferischen Durchsicht unterzogen. Der Zwischenabschluss enthält nicht alle für einen Konzernabschluss vorgeschriebenen Angaben und sollte im Zusammenhang mit dem Konzernabschluss der Edel SE & Co. KGaA zum 30. September 2025 gelesen werden.

Aus methodischen Gründen kann es innerhalb der Tabellen (u.a. Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Kapitalflussrechnung) zu Rundungsdifferenzen kommen.

## Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungs- sowie Konsolidierungsgrundsätze

Die angewandten Bilanzierungs-, Bewertungs- und Konsolidierungsgrundsätze entsprechen denen, die bei der Aufstellung des Konzernabschlusses der Edel SE & Co. KGaA zum 30. September 2025 angewendet wurden. Sie werden im Konzernanhang der Edel SE & Co. KGaA für das Geschäftsjahr 2024/25 detailliert beschrieben.

Im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2025/26 haben sich keine wesentlichen Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze ergeben.

## Konsolidierungskreis

Im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2025/26 wurde die JUMBO Neue Medien und Verlag GmbH, Hamburg, rückwirkend zum 1. Oktober 2025 auf die Schwestergesellschaft Edel Music & Entertainment GmbH, Hamburg, verschmolzen. Die JUMBO Neue Medien und Verlag GmbH war aufgrund untergeordneter Bedeutung bisher nicht in den Konsolidierungskreis einbezogen. Aus der Verschmelzung und der Einbeziehung in den Konzern ergab sich ein passiver, sogenannter technischer Unterschiedsbetrag von TEUR 76, der unmittelbar in die Kapitalrücklage eingestellt wurde. Darüber hinaus sind zum Verschmelzungszeitpunkt in diesem Zusammenhang TEUR 325 Bankguthaben zum Konzern hinzugekommen.

Aufgrund des Hochlaufs des operativen Geschäfts der Edel International Sales Services GmbH, Hamburg, wurde diese Gesellschaft zum 1. Oktober 2025 in den Konzern einbezogen. Die Edel International Sales Services GmbH war

aufgrund untergeordneter Bedeutung bisher nicht in den Konsolidierungskreis einbezogen. Aus der Einbeziehung in den Konzern ergab sich ein aktiver technischer Unterschiedsbetrag von TEUR 142, der unmittelbar mit dem Konzerngewinnvortrag verrechnet wurde. Darüber hinaus sind zum Einbeziehungszeitpunkt in diesem Zusammenhang TEUR 26 Bankguthaben zum Konzern hinzugekommen.

Weitere Änderungen des Konsolidierungskreises haben sich im Vergleich zum 30. September 2025 nicht ergeben. Es wird insoweit auf die Ausführungen im Konzernanhang der Edel SE & Co. KGaA für das Geschäftsjahr 2024/25 verwiesen.

Die Edel SE & Co. KGaA und die WVG Medien GmbH, Hamburg, haben am 9. Februar 2026 mit Wirkung ab dem 1. Oktober 2026 einen Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag geschlossen, dem die Gesellschafterversammlung der WVG Medien GmbH am 10. Februar 2026 sowie die Hauptversammlung der Edel SE & Co. KGaA am 25. März 2026 zugestimmt haben. Der Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag dient der Errichtung einer körperschaft- und gewerbsteuerlichen Organschaft zwischen der Edel SE & Co. KGaA (als »Organträgerin«) und der WVG Medien GmbH (als »Tochtergesellschaft«).

## Erläuterungen zur Konzernbilanz

Sofern sich aus den folgenden Ausführungen und den Angaben im Konzernzwischenlagebericht für das 1. Halbjahr des Geschäftsjahres 2025/26 nichts anderes ergibt, resultieren die Veränderungen in der Vermögens- und Kapitalstruktur im Vergleich zum 30. September 2025 im Wesentlichen aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit.

## Eigenkapital

Von dem gezeichneten Kapital von TEUR 22.735 (Vorjahr TEUR 22.735) ist der rechnerische Wert der eigenen Anteile (1.459.915 Stück; 30.09.2025: 1.459.915 Stück, zu einem rechnerischen anteiligen Wert des Grundkapitals von 1 EUR pro Aktie) offen abgesetzt. Das ausgegebene Kapital als verbleibender Betrag betrug somit zum Bilanzstichtag TEUR 21.275 (Vorjahr TEUR 21.275). Die Kapitalrücklage von TEUR 2.001 (Vorjahr TEUR 1.924) und die Gewinnrücklagen von TEUR 349 (Vorjahr TEUR 349) entsprechen den bei der Muttergesellschaft ausgewiesenen Bilanzposten zuzüglich des passiven technischen Unterschiedsbetrags von TEUR 76 aus der Verschmelzung und Einbeziehung der JUMBO Neue Medien Verlag GmbH in den Konsolidierungskreis.

Entsprechend des Beschlusses der Hauptversammlung am 25. März 2026 hat die Gesellschaft Ende März 2026 eine Dividende von EUR 0,30 pro Aktie ausgeschüttet.

## 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.

## SONSTIGE ANGABEN

### Personal

Die Anzahl der im Durchschnitt für den Edel-Konzern tätigen Mitarbeiter\*innen einschließlich Auszubildende betrug im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2025/26 1.021 Personen (1. Halbjahr 2024/25: 1.007 Personen) und verteilt sich wie folgt:

Anzahl Ø				1. Halbjahr 2024/25
1. Halbjahr 2025/26	1. Halbjahr 2025/26	1. Halbjahr 2025/26	Azubis 1. Halbjahr 2025/26	
1.021	555	431	36	1.007

### Derivative Finanzinstrumente

Zur Absicherung variabel verzinslicher Bankdarlehen besteht weiterhin ein derivatives Finanzinstrument in Form eines Zinssatzswaps mit einer Restlaufzeit von zweieinhalb Jahren auf Basis der €STR Euro Short Term Rate (EUR-EuroSTR-OIS Compound). Dieses Zinsderivat dient ausschließlich der Absicherung finanzieller Risiken im Rahmen der Zinssicherung und wurde nicht für spekulative Zwecke verwendet. Eine Bewertungseinheit wurde nicht gebildet.

Der Zinssatzswap über nominal TEUR 5.000 hat zum 31. März 2026 einen positiven Marktwert von TEUR 7. Der Marktwert des Zinsderivates wurde anhand eines MTM-Modells (»mark-to-market«) ermittelt. Der positive Marktwert wird aufgrund des Gewinnrealisierungsverbots bei schwebenden Geschäften nicht bilanziert.

## Ereignisse nach dem 31. März 2026

Es haben sich keine Vorgänge von besonderer Bedeutung nach dem 31. März 2026 ergeben, die für das erste Halbjahr des Geschäftsjahres 2025/26 wesentliche Auswirkungen haben.

Hamburg, den 05. Juni 2026

Edel SE & Co. KGaA, vertreten durch die persönlich haftende Gesellschafterin Edel Management SE, Hamburg

Geschäftsführender Direktor  
Dr. Jonas Haentjes

Edel SE &amp; Co. KGaA, Hamburg

# ENTWICKLUNG DES KONZERNANLAGEVERMÖGENS

für das 1. Halbjahr des Geschäftsjahres 2025/26

	ANSCHAFFUNGS- UND HERSTELLUNGSKOSTEN				AUFGELAUFENE ABSCHREIBUNGEN				NETTOBUCHWERTE		
	30.09.2025*	Zugänge*	Abgänge*	Umbuchungen*	31.03.2026*	30.09.2025*	Zugänge*	Abgänge*	31.03.2026*	30.09.2025*	
<b>Immaterielle Vermögensgegenstände</b>											
Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	25.492	994	0	377	26.863	19.602	1.164	0	20.766	6.097	5.890
Geschäfts- oder Firmenwert	17.748	0	0	0	17.748	13.577	251	0	13.828	3.920	4.171
Geleistete Anzahlungen	6.501	2.082	-2	-377	8.203	1.387	0	0	1.387	6.816	5.114
	<b>49.741</b>	<b>3.077</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>52.815</b>	<b>34.566</b>	<b>1.415</b>	<b>0</b>	<b>35.981</b>	<b>16.834</b>	<b>15.175</b>
<b>Sachanlagen</b>											
Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	96.652	1.175	0	0	97.826	38.078	1.459	0	39.538	58.289	58.573
Technische Anlagen und Maschinen	84.302	655	-758	1.871	86.070	63.221	2.153	-758	64.616	21.454	21.081
Anderer Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	17.966	891	-4	89	18.942	12.400	711	0	13.110	5.832	5.567
Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	2.456	199	0	-1.960	695	203	0	0	203	492	2.253
	<b>201.375</b>	<b>2.920</b>	<b>-761</b>	<b>0</b>	<b>203.534</b>	<b>113.902</b>	<b>4.323</b>	<b>-758</b>	<b>117.467</b>	<b>86.067</b>	<b>87.473</b>
<b>Finanzanlagen</b>											
Anteile an verbundenen Unternehmen	2.770	0	-1.176	0	1.594	0	0	0	0	1.594	2.770
Beteiligungen	2.649	0	-120	0	2.429	231	0	0	231	2.198	2.318
Sonstige Ausleihungen	4.182	1.607	-290	0	5.499	1.958	1	0	1.959	3.541	2.224
	<b>9.501</b>	<b>1.607</b>	<b>-1.586</b>	<b>0</b>	<b>9.522</b>	<b>2.189</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>2.190</b>	<b>7.333</b>	<b>7.312</b>
	<b>260.617</b>	<b>7.603</b>	<b>-2.350</b>	<b>0</b>	<b>265.871</b>	<b>150.657</b>	<b>5.738</b>	<b>-758</b>	<b>155.637</b>	<b>110.233</b>	<b>109.960</b>

## Immaterielle Vermögensgegenstände

## Sachanlagen

## Finanzanlagen

**Edel SE & Co. KGaA**

Neumühlen 17 · 22763 Hamburg · Germany

**T** +49 (0) 40 890 85 225

**E** [investorrelations@edel.com](mailto:investorrelations@edel.com)

**W** [www.edel.com](http://www.edel.com)

EDEL